

# ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT

★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）／インデックス型   |  |
| 信託期間         | 約15年間（2013年11月18日～2028年11月30日）  |  |
| 運用方針         | 投資成果をS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の動きに連動させること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インデックス・マザーファンドの受益証券   |
|              | ダイワ・グローバルREITインデックス・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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下「不動産投資信託証券」といいます。） |
| マザーファンドの運用方法 | ①主として海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、ベンチマーク（S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）をいいます。以下同じ。）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。<br>②組入銘柄はベンチマーク構成銘柄とし、不動産投資信託証券の組入比率を高位に保ちます。<br>③保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。 |  |
| 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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。   |  |

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

## 運用報告書（全体版）

### 第1期

（決算日 2014年12月1日）

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワ・インデックスセレクトグローバルREIT」は、このたび、第1期の決算を行ないました。

ここに、期中の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。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■設定以来の運用実績

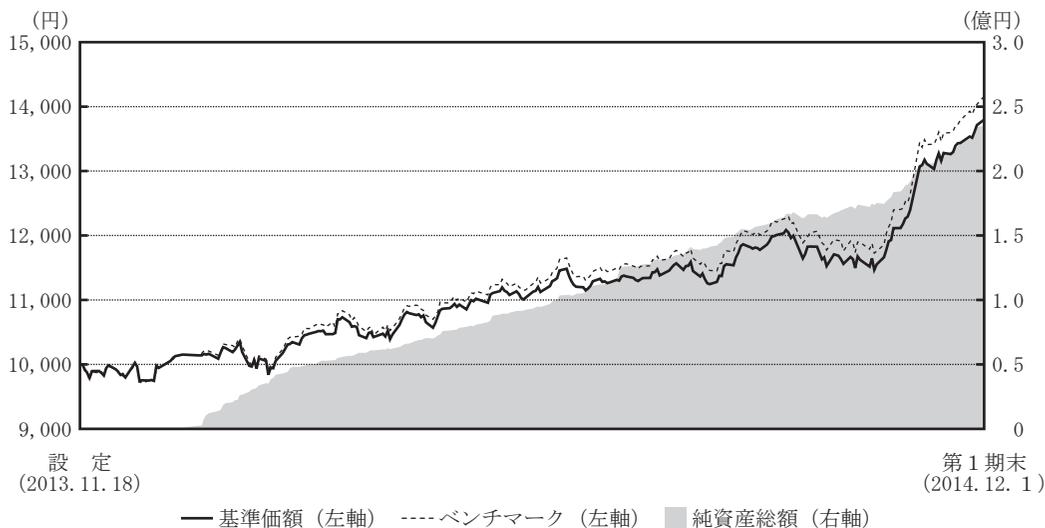
| 決算期                 | 基準価額        |        |           | S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ベース)<br>(ベンチマーク) |           | 投資信託証券組入比率 | 純資産額       |
|---------------------|-------------|--------|-----------|--|-----------|------------|------------|
|                     | 税込分配金       | 期中騰落率  | 期中騰落率     | 期中騰落率  | 期中騰落率     |            |            |
| 1 期末 (2014年12月 1 日) | 円<br>13,798 | 円<br>0 | %<br>38.0 | %<br>14,160                                  | %<br>41.6 | %<br>99.2  | 百万円<br>235 |

(注1) ベンチマークは、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ベース) をもとに、当ファンドの設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。同指数は、S & P グローバル株価指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのリート制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。

(注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ベース) 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3) 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。

■当期中の基準価額と市況の推移



(注) ベンチマークは、設定日を10,000として指数化したものです。

| 年 月 日            | 基 準 価 額     |        | S & P 先進国REIT指数<br>(除く日本、配当込み、円ベース)<br>(ベンチマーク) |        | 投資信託証券<br>組 入 比 率 |
|------------------|-------------|--------|---|--------|-------------------|
|                  |             | 騰 落 率  |   | 騰 落 率  |                   |
| (設定) 2013年11月18日 | 円<br>10,000 | %<br>— | 10,000  | %<br>— | %<br>—            |
| 11月末             | 9,986       | △ 0.1  | 9,972   | △ 0.3  | 98.8              |
| 12月末             | 10,153      | 1.5    | 10,151  | 1.5    | 98.3              |
| 2014年1月末         | 10,094      | 0.9    | 10,133  | 1.3    | 98.1              |
| 2月末              | 10,469      | 4.7    | 10,579  | 5.8    | 98.2              |
| 3月末              | 10,613      | 6.1    | 10,713  | 7.1    | 98.2              |
| 4月末              | 10,997      | 10.0   | 11,112  | 11.1   | 98.5              |
| 5月末              | 11,147      | 11.5   | 11,273  | 12.7   | 97.7              |
| 6月末              | 11,312      | 13.1   | 11,495  | 15.0   | 98.3              |
| 7月末              | 11,589      | 15.9   | 11,788  | 17.9   | 98.3              |
| 8月末              | 11,777      | 17.8   | 12,007  | 20.1   | 98.7              |
| 9月末              | 11,698      | 17.0   | 11,929  | 19.3   | 97.7              |
| 10月末             | 12,396      | 24.0   | 12,636  | 26.4   | 98.6              |
| 11月末             | 13,711      | 37.1   | 14,033  | 40.3   | 99.2              |
| (期末) 2014年12月1日  | 13,798      | 38.0   | 14,160  | 41.6   | 99.2              |

(注) 騰落率は設定比。

## 《運用経過》

### ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

設定時：10,000円 期末：13,798円 騰落率：38.0%

#### 【基準価額の主な変動要因】

マザーファンドを通じて海外リートにはほぼ100%投資した結果、海外リート市況の上昇や為替相場で円安が進んだことから、ベンチマークが上昇した影響が大きく、当ファンドの基準価額は値上がりしました。

### ◆投資環境について

#### ○海外リート市況

海外リート市況は、上昇しました。

米国は、量的緩和終了後の金利上昇懸念を受けて一時下落する局面はあったものの、期を通じてリート各社の好調な四半期決算が好感されたことや、2014年4月以降に市場予想を上回るマクロ経済指標の発表が相次いだことなどから、堅調に推移しました。

欧州は、ロンドン中心部のオフィスや商業施設に対する不動産市場への根強い需要を受けて英国市場は堅調に推移しました。ユーロ圏については、ウクライナ問題などの悪材料はあったものの、ECB（欧州中央銀行）が長期にわたり緩和的な金融政策を継続する姿勢を示したことなどが好感され、期を通じて上昇しました。

アジア・オセアニアも上昇基調でしたが、シンガポールでは、中国経済への懸念などを背景に他市場と比較すると出遅れる展開となりました。オーストラリアは、最大手リートの事業再編やオーストラリア経済の持ち直しが市場の支援材料

となりました。

○為替相場

為替相場は、期末にかけての急速な円安の影響が大きく、期を通じて円安となりました。

米ドルは、2014年に入ると、ウクライナをめぐる地政学的リスクの高まりを受けて投資家のリスク回避姿勢が優勢となったことから一時円高となったものの、その後は米国の量的金融緩和の縮小という円安材料と地政学的リスクという円高材料が相殺される形で、一進一退の動きが続きました。8月以降は、米国で早期利上げ観測が台頭したことを背景に円安の流れとなり、期末にかけても日銀による予想外の追加金融緩和が円安を加速させる形となったため、118円台で期末を迎えました。

ユーロは、ウクライナ情勢が欧州の地政学的リスクとなったことから円高ユーロ安となった局面もありましたが、期末にかけては日銀の追加金融緩和が円安材料となりました。

オーストラリア・ドルは、2014年2月以降はオーストラリアの景気持ち直しを背景に、ほぼオーストラリア・ドル高基調で期末を迎えました。

◆ポートフォリオについて

○当ファンド

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行ないました。

○ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）との連動性を維持するような運用を行ないました。

不動産投資信託証券ポートフォリオにつきましては、浮動株修正後の時価総額が小さく投資単位等の関係で組入れなかった銘柄と当社において組入れを行なわないと判断した銘柄を除き、S & P先進国REIT指数（除く日本）採用銘柄全銘柄に投資しました。期末では、インデックス採用銘柄をすべて組入れて、15カ国、298銘柄となっております。

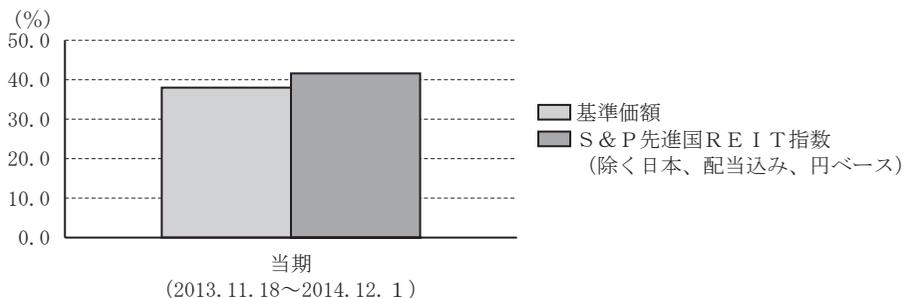
◆ベンチマークとの差異について

期を通じて、不動産投資信託証券組入比率を基本的に97～99%台で推移させました。その結果、ベンチマークの上昇に対しマイナスの乖離が発生しました。

また、配当金に対する課税分や信託報酬、保管費用等のコスト要因が、マイナス要因となりました。

なお、組入れている不動産投資信託証券ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれも、乖離要因として挙げられます。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



◆分配金について

当期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益の分配は行ないませんでした。  
 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           | 当 期                        |  |
|---------------|----------------------------|--|
|               | 2013年11月18日<br>～2014年12月1日 |  |
| 当期分配金（税込み）（円） | —                          |  |
| 対基準価額比率（%）    | —                          |  |
| 当期の収益（円）      | —                          |  |
| 当期の収益以外（円）    | —                          |  |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 3,798                      |  |

- (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。

《今後の運用方針》

○当ファンド

今後の運用につきましては、引続き、主としてダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの受益証券に投資します。

○ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

今後の運用につきましては、引続き、海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。不動産投資信託証券の組入比率は、期を通じて原則として97%以上で運用を行ないます。また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

S & P先進国REIT指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和証券投資信託委託株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和証券投資信託委託株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数（除く日本）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目                                 | 当期                         |   | 項目の概要  |
|------------------------------------|----------------------------|---|--|
|                                    | (2013.11.18～2014.12.1)     |   |  |
|                                    | 金額                         | 比率                                      |  |
| 信託報酬<br>(投信会社)<br>(販売会社)<br>(受託銀行) | 68円<br>(34)<br>(30)<br>(4) | 0.611%<br>(0.305)<br>(0.272)<br>(0.033) | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額(月末値の平均値)は11,128円です。<br>投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価<br>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<br>受託銀行分は、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<br>(株式)<br>(投資信託証券)        | 5<br>(0)<br>(5)            | 0.047<br>(0.000)<br>(0.047)             | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数<br>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   |
| 有価証券取引税<br>(株式)<br>(投資信託証券)        | 4<br>(0)<br>(4)            | 0.035<br>(0.000)<br>(0.035)             | 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<br>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   |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(監査費用)<br>(その他) | 66<br>(65)<br>(1)<br>(0)   | 0.594<br>(0.586)<br>(0.005)<br>(0.002)  | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数<br>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<br>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<br>信託事務の処理等に関するその他の費用   |
| 合計                                 | 143                        | 1.286                                   |  |

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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まず。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 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

(2013年11月18日から2014年12月1日まで)

|                                 | 設定      |         | 解約    |       |
|---------------------------------|---------|---------|-------|-------|
|                                 | 口数      | 金額      | 口数    | 金額    |
|                                 | 千口      | 千円      | 千口    | 千円    |
| ダイワ・グローバルREIT<br>インデックス・マザーファンド | 114,514 | 191,824 | 1,510 | 2,600 |

(注) 単位未満は切捨て。

■ 投信会社(自社)による当ファンドの設定・解約および保有状況

| 設定時保有額 | 期中設定額 | 期中解約額 | 期末保有額 | 取引の理由            |
|--------|-------|-------|-------|------------------|
| 百万円    | 百万円   | 百万円   | 百万円   | 当初設定時における取得とその処分 |
| 1      | -     | 1     | -     |                  |

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 利害関係人との取引状況

当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                             | 当 期 末         |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|
|                                 | 口 数           | 評 価 額         |
| ダイワ・グローバルREIT<br>インデックス・マザーファンド | 千口<br>113,004 | 千円<br>235,253 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2014年12月1日現在

| 項 目                             | 当 期 末         |           |
|---------------------------------|---------------|-----------|
|                                 | 評 価 額         | 比 率       |
| ダイワ・グローバルREIT<br>インデックス・マザーファンド | 千円<br>235,253 | %<br>99.7 |
| コール・ローン等、その他                    | 801           | 0.3       |
| 投資信託財産総額                        | 236,054       | 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、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=118.89円、1カナダ・ドル=103.82円、1オーストラリア・ドル=100.55円、1香港ドル=15.33円、1シンガポール・ドル=90.84円、1ニュージーランド・ドル=92.70円、1イギリス・ポンド=185.50円、1イスラエル・シェケル=30.52円、1ユーロ=147.82円です。

(注3) ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,966,630千円)の投資信託財産総額(2,017,778千円)に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年12月1日現在

| 項 目                                  | 当 期 末        |
|--------------------------------------|--------------|
| (A) 資 産                              | 236,054,765円 |
| コール・ローン等                             | 801,404      |
| ダイワ・グローバルREIT<br>インデックス・マザーファンド(評価額) | 235,253,361  |
| (B) 負 債                              | 579,563      |
| 未 払 解 約 金                            | 88,820       |
| 未 払 信 託 報 酬                          | 486,400      |
| そ の 他 未 払 費 用                        | 4,343        |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)                   | 235,475,202  |
| 元 本                                  | 170,657,110  |
| 次 期 繰 越 損 益 金                        | 64,818,092   |
| (D) 受 益 権 総 口 数                      | 170,657,110口 |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D)               | 13,798円      |

\*設定時における元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は182,479,315円、同解約元本額は12,822,205円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は13,798円です。

■損益の状況

当期 自2013年11月18日 至2014年12月1日

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 80円           |
| 受 取 利 息              | 80            |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 44,443,932    |
| 売 買 益                | 46,029,361    |
| 売 買 損                | △ 1,585,429   |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △ 609,876     |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 43,834,136    |
| (E) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 20,983,956    |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | ( 20,983,956) |
| (F) 合 計(D+E)         | 64,818,092    |
| 次 期 繰 越 損 益 金(F)     | 64,818,092    |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 20,983,956    |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | ( 20,983,956) |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 43,834,136    |

(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「収益分配金の計算過程(総額)」の表を参照。

■収益分配金の計算過程(総額)

| 項 目                  | 当 期          |
|----------------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 80円          |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益  | 43,834,056   |
| (c) 収益調整金            | 20,983,956   |
| (d) 分配準備積立金          | 0            |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 64,818,092   |
| (f) 分配金              | 0            |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f)   | 64,818,092   |
| (h) 受益権総口数           | 170,657,110口 |

**復興特別所得税ならびに証券税制の軽減税率の廃止に関するお知らせ**

2013年1月1日から普通分配金ならびに解約時または償還時の差益に対し、所得税に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が課されています。また、証券税制の軽減税率は2013年12月31日をもって廃止されています。そのため2013年1月1日から2013年12月31日までは10.147%（所得税7%、復興特別所得税0.147%および地方税3%）、2014年1月1日以降は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

《お知らせ》

●運用報告書（全体版）の電子交付について

2014年12月1日施行の法改正により、運用報告書は「交付運用報告書」と「運用報告書（全体版）」（本書）の2種類になりましたが、「運用報告書（全体版）」については、交付に代えて電子交付する旨を信託約款に定めました。

●書面決議手続きの改正について

重大な約款変更や繰上償還の際に行なう書面決議について、2014年12月1日施行の法改正により以下の点が変更されたことに伴い、信託約款の該当箇所の変更を行ないました。

- ・書面決議の可決要件が、「受益者の半数以上の賛成かつ受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」から「受益者の保有する議決権の3分の2以上の賛成を得ること」に変更されました。
- ・投資信託の併合を行なう際、すべての場合で書面決議が必要とされてきましたが、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものであるときは、当該併合に関する書面決議が不要となりました。
- ・書面決議に反対した受益者による受益権買取請求の規定について、一部解約請求に応じる投資信託（当ファンドは該当しません。）には適用されなくなりました。

# ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

## 運用報告書 第10期（決算日 2014年12月1日）

（計算期間 2013年12月3日～2014年12月1日）

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの第10期にかかる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       | S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）に連動した投資成果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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下「不動産投資信託証券」といいます。）  |
| 運用方法       | ①主として海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、ベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）をいいます。以下同じ。）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。<br>②組入銘柄はベンチマーク構成銘柄とし、不動産投資信託証券の組入比率を高位に保ちます。<br>③保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。 |
| 投資信託証券組入制限 | 無制限   |

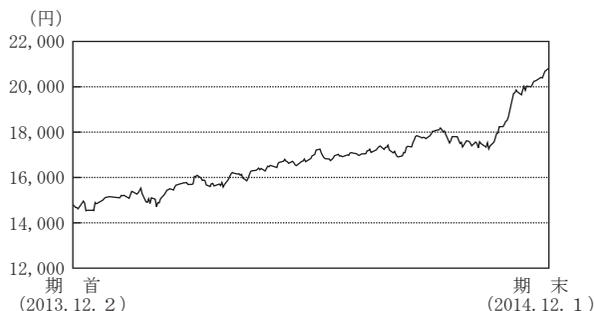
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額と市況の推移



| 年 月 日          | 基 準 価 額 |      | S & P 先進国REIT指数<br>(除く日本、配当込み、円ベース) |       | 投資信託<br>証券<br>組入比率 |   |
|----------------|---------|------|-------------------------------------|-------|--------------------|---|
|                | 円       | %    | 騰 落 率                               | 騰 落 率 | %                  | % |
| (期首)2013年12月2日 | 14,805  | —    | 16,225                              | —     | 98.8               |   |
| 12月末           | 15,154  | 2.4  | 16,592                              | 2.3   | 98.4               |   |
| 2014年1月末       | 15,102  | 2.0  | 16,562                              | 2.1   | 98.2               |   |
| 2月末            | 15,693  | 6.0  | 17,292                              | 6.6   | 98.4               |   |
| 3月末            | 15,917  | 7.5  | 17,510                              | 7.9   | 98.3               |   |
| 4月末            | 16,500  | 11.4 | 18,163                              | 11.9  | 98.6               |   |
| 5月末            | 16,732  | 13.0 | 18,426                              | 13.6  | 97.8               |   |
| 6月末            | 16,996  | 14.8 | 18,789                              | 15.8  | 98.4               |   |
| 7月末            | 17,422  | 17.7 | 19,267                              | 18.7  | 98.4               |   |
| 8月末            | 17,715  | 19.7 | 19,625                              | 21.0  | 98.8               |   |
| 9月末            | 17,607  | 18.9 | 19,499                              | 20.2  | 97.8               |   |
| 10月末           | 18,670  | 26.1 | 20,654                              | 27.3  | 98.6               |   |
| 11月末           | 20,685  | 39.7 | 22,937                              | 41.4  | 99.3               |   |
| (期末)2014年12月1日 | 20,818  | 40.6 | 23,146                              | 42.7  | 99.3               |   |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークは、S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ベース) をもとに、当ファンドの設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。同指数は、S & P グローバル株指指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのリート制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。

(注3) S & P 先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円ベース) 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。

《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：14,805円 期末：20,818円 騰落率：40.6%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市況の上昇や為替相場で円安が進んだことから、ベンチマークが上昇した影響が大きく、当ファンドの基準価額は値上がりしました。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は、上昇しました。

米国は、量的緩和終了後の金利上昇懸念を受けて一時下落する局面はあったものの、期を通じてリート各社の好調な四半期決算が好感されたことや、2014年4月以降に市場予想を上回るマクロ経済指標の発表が相次いだことなどから、堅調に推移しました。

欧州は、ロンドン中心部のオフィスや商業施設に対する不動産市場への根強い需要を受けて英国市場は堅調に推移しました。ユーロ圏については、ウクライナ問題などの悪材料はあったものの、ECB (欧州中央銀行) が長期にわたり緩和的な金融政策を継続する姿勢を示したことなどが好感され、期を通じて上昇しました。

アジア・オセアニアも上昇基調でしたが、シンガポールでは、中国経済への懸念などを背景に、他市場と比較すると出遅れる展開となりました。オーストラリアは、最大手リートの事業再編やオーストラリア経済の持ち直しが市場の支援材料となりました。

○為替相場

為替相場は、期末にかけての急速な円安の影響が大きく、期を通じて円安となりました。

米ドルは、2014年に入ると、ウクライナをめぐる地政学的リスクの高まりを受けて投資家のリスク回避姿勢が優勢となったことから一時円高となったものの、その後は米国の量的金融緩和の縮小という円安材料と地政学的リスクという円高材料が相殺される形で、一進一退の動きが続きました。8月以降は、米国で早期利上げ観測が台頭したことを背景に円安の流れとなり、期末にかけても日銀による予想外の追加金融緩和が円安を加速する形となったため、118円台で期末を迎えました。

ユーロは、ウクライナ情勢が欧州の地政学的リスクとなったことから円高ユーロ安となった局面もありましたが、期末にかけては日銀の追加金融緩和が円安材料となりました。

オーストラリア・ドルは、2014年2月以降はオーストラリアの景気持ち直しを背景に、ほぼオーストラリア・ドル高基調で期末を迎えました。

◆前期における「今後の運用方針」

海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、ベンチマークであるS & P 先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

◆ポートフォリオについて

ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウエートで組成し、S & P 先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) との連動性を維持するような運用を行ないました。

不動産投資信託証券ポートフォリオにつきましては、浮動株修正後の時価総額が小さく投資単位等の関係で組入れなかった銘柄と当社において組入れを行わないと判断した銘柄を除き、S & P 先進国RE

IT指数（除く日本）採用銘柄全銘柄に投資しました。期末では、インデックス採用銘柄をすべて組入れて、15カ国、298銘柄となっております。

◆ベンチマークとの差異について

期を通じて、不動産投資信託証券組入比率を基本的に97～99%台で推移させました。その結果、ベンチマークの上昇に対しマイナスの乖離が発生しました。

また、配当金に対する課税分や保管費用等のコスト要因が、マイナス要因となりました。

なお、組入れている不動産投資信託証券ポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれも、乖離要因としてあげられます。

《今後の運用方針》

今後の運用につきましては、引続き、海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。不動産投資信託証券の組入比率は、期を通じて原則として97%以上で運用を行ないます。また、保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

S & P先進国REIT指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJ I」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和証券投資信託委託株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJ Iに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和証券投資信託委託株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ I、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行なわず、S & P先進国REIT指数（除く日本）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目              | 7円         |
|-----------------|------------|
| 売買委託手数料<br>(株式) | (0)        |
| (投資信託証券)        | (7)        |
| 有価証券取引税<br>(株式) | (0)        |
| (投資信託証券)        | (5)        |
| その他費用<br>(保管費用) | 85<br>(85) |
| (その他)           | (0)        |
| 合計              | 97         |

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については5ページ（1万口当りの費用の明細の項目の概要）をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株式

(2013年12月3日から2014年12月1日まで)

| 外国   | 買            | 付               |           | 売    | 付             |    |
|------|--------------|-----------------|-----------|------|---------------|----|
|      |              | 株数              | 金額        |      | 株数            | 金額 |
| アメリカ | 百株<br>(0.13) | 千アメリカ・ドル<br>(0) | 百株<br>(0) | 0.13 | 千アメリカ・ドル<br>1 |    |

(注1) 金額は受渡し代金。

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

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2013年12月3日から2014年12月1日まで)

| 外国              | 買               | 付                                  |             | 売                         | 付  |    |
|-----------------|-----------------|------------------------------------|-------------|---------------------------|----|----|
|                 |                 | 口数                                 | 金額          |                           | 口数 | 金額 |
| アメリカ            | 千口<br>(Δ 6.252) | 千アメリカ・ドル<br>155.9<br>(Δ 6.252)     | 千口<br>(9)   | 千アメリカ・ドル<br>363<br>(-)    |    |    |
| カナダ             | 千口<br>(Δ 0.3)   | 千カナダ・ドル<br>10.9<br>(Δ 0.3)         | 千口<br>(3)   | 千カナダ・ドル<br>13<br>(-)      |    |    |
| オーストラリア         | 千口<br>(Δ 64.28) | 千オーストラリア・ドル<br>231.01<br>(Δ 64.28) | 千口<br>(57)  | 千オーストラリア・ドル<br>54<br>(-)  |    |    |
| 香港              | 千口<br>(-)       | 千香港・ドル<br>76<br>(-)                | 千口<br>(12)  | 千香港・ドル<br>112<br>(-)      |    |    |
| シンガポール          | 千口<br>(1)       | 千シンガポール・ドル<br>216<br>(Δ 1)         | 千口<br>(25)  | 千シンガポール・ドル<br>29<br>(-)   |    |    |
| ニュージーランド        | 千口<br>(-)       | 千ニュージーランド・ドル<br>21<br>(-)          | 千口<br>(25)  | 千ニュージーランド・ドル<br>(-)       |    |    |
| イギリス            | 千口<br>(2.27)    | 千イギリス・ポンド<br>84.212<br>(2.27)      | 千口<br>(282) | 千イギリス・ポンド<br>4.07<br>(14) |    |    |
| イスラエル           | 千口<br>(-)       | 千イスラエル・シェケル<br>1.5<br>(-)          | 千口<br>(14)  | 千イスラエル・シェケル<br>(-)        |    |    |
| ユーロ<br>(アイルランド) | 千口<br>(2.763)   | 千ユーロ<br>21.25<br>(2.763)           | 千口<br>(25)  | 千ユーロ<br>(-)               |    |    |
| ユーロ<br>(オランダ)   | 千口<br>(-)       | 千ユーロ<br>2.335<br>(-)               | 千口<br>(54)  | 千ユーロ<br>0.45<br>(6)       |    |    |
| ユーロ<br>(ベルギー)   | 千口<br>(-)       | 千ユーロ<br>0.37<br>(-)                | 千口<br>(25)  | 千ユーロ<br>(-)               |    |    |
| ユーロ<br>(フランス)   | 千口<br>(Δ 0.1)   | 千ユーロ<br>2.7<br>(Δ 0.1)             | 千口<br>(244) | 千ユーロ<br>0.25<br>(21)      |    |    |
| ユーロ<br>(ドイツ)    | 千口<br>(-)       | 千ユーロ<br>0.8<br>(-)                 | 千口<br>(7)   | 千ユーロ<br>0.55<br>(1)       |    |    |
| ユーロ<br>(スペイン)   | 千口<br>(-)       | 千ユーロ<br>3.3<br>(-)                 | 千口<br>(32)  | 千ユーロ<br>(-)               |    |    |
| ユーロ<br>(イタリア)   | 千口<br>(-)       | 千ユーロ<br>7.6<br>(Δ 0)               | 千口<br>(4)   | 千ユーロ<br>(-)               |    |    |
| ユーロ<br>(ユーロ通貨計) | 千口<br>(2.663)   | 千ユーロ<br>38.355<br>(2.663)          | 千口<br>(394) | 千ユーロ<br>1.25<br>(29)      |    |    |

(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。

■主要な売買銘柄  
投資信託証券

(2013年12月3日から2014年12月1日まで)

| 当 期                              |   |      |        |        | 期 付                              |   |      |       |        |
|----------------------------------|---|------|--------|--------|----------------------------------|---|------|-------|--------|
| 買                                |   | 付    |        |        | 売                                |   | 付    |       |        |
| 銘                                | 柄 | 口 数  | 金 額    | 平均単価   | 銘                                | 柄 | 口 数  | 金 額   | 平均単価   |
|                                  |   | 千口   | 千円     | 円      |                                  |   | 千口   | 千円    | 円      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)  |   | 2.2  | 39,423 | 17,919 | SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)  |   | 0.2  | 3,403 | 17,015 |
| EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)        |   | 2.8  | 18,872 | 6,740  | BOSTON PROPERTIES INC (アメリカ)     |   | 0.2  | 2,455 | 12,276 |
| PUBLIC STORAGE (アメリカ)            |   | 1    | 18,425 | 18,425 | PROLOGIS INC (アメリカ)              |   | 0.6  | 2,441 | 4,069  |
| UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)        |   | 0.65 | 18,349 | 28,230 | WESTFIELD CORP (オーストラリア)         |   | 2.6  | 2,365 | 909    |
| HEALTH CARE REIT INC (アメリカ)      |   | 2.5  | 16,954 | 6,781  | HCP INC (アメリカ)                   |   | 0.5  | 2,020 | 4,040  |
| PROLOGIS INC (アメリカ)              |   | 3.7  | 15,978 | 4,318  | PUBLIC STORAGE (アメリカ)            |   | 0.1  | 1,592 | 15,928 |
| BOSTON PROPERTIES INC (アメリカ)     |   | 1.2  | 15,066 | 12,555 | GENERAL GROWTH PROPERTIES (アメリカ) |   | 0.7  | 1,534 | 2,192  |
| HCP INC (アメリカ)                   |   | 3.4  | 14,863 | 4,371  | HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ) |   | 0.7  | 1,499 | 2,141  |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ) |   | 0.9  | 13,846 | 15,385 | UNIBAIL-RODAMCO SE (フランス)        |   | 0.05 | 1,338 | 26,779 |
| VENTAS INC (アメリカ)                |   | 2    | 13,697 | 6,848  | VENTAS INC (アメリカ)                |   | 0.2  | 1,266 | 6,330  |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 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  |     |
| 不動産ファンド<br>(アメリカ)            | 千口     | 千アメリカ・ドル | 千円      | %   |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST      | 1.2    | 51       | 6,158   | 0.3 |
| EXCEL TRUST INC              | 0.9    | 11       | 1,402   | 0.1 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 2.2    | 353      | 42,055  | 2.1 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 5.347  | 966      | 114,935 | 5.8 |
| GRAMERCY PROPERTY TRUST INC  | 1.8    | 10       | 1,262   | 0.1 |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 2.6    | 337      | 40,073  | 2.0 |
| BIOMED REALTY TRUST INC      | 3.3    | 70       | 8,415   | 0.4 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO - A | 2.455  | 91       | 10,872  | 0.6 |
| GENERAL GROWTH PROPERTIES    | 10.677 | 285      | 33,968  | 1.7 |
| VORNADO REALTY TRUST         | 2.964  | 330      | 39,312  | 2.0 |
| ROUSE PROPERTIES             | 0.561  | 10       | 1,219   | 0.1 |
| QTS REALTY TRUST INC         | 0.2    | 6        | 773     | 0.0 |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 6.2    | 439      | 52,217  | 2.6 |
| EPR PROPERTIES               | 1      | 55       | 6,656   | 0.3 |
| CHATHAM LODGING TRUST        | 0.6    | 16       | 1,908   | 0.1 |
| CHESAPEAKE LODGING TRUST     | 0.9    | 30       | 3,623   | 0.2 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 0.9    | 46       | 5,572   | 0.3 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVEST    | 1.5    | 24       | 2,935   | 0.1 |
| ASHFORD HOSPITALITY PRM REIT | 0.34   | 5        | 709     | 0.0 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 12.9   | 299      | 35,642  | 1.8 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A     | 2.4    | 41       | 4,907   | 0.2 |
| CHAMBERS STREET PROPERTIE    | 3.9    | 31       | 3,714   | 0.2 |
| DUPONT FABROS TECHNOLOGY     | 1.1    | 35       | 4,262   | 0.2 |
| CORESITE REALTY CORP         | 0.4    | 15       | 1,809   | 0.1 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES    | 0.9    | 25       | 3,008   | 0.2 |
| CAMPUS CREST COMMUNITIES INC | 1      | 7        | 913     | 0.0 |

| 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 |     |
|                              | 千口    | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| RLJ LODGING TRUST            | 2.3   | 75       | 9,004  | 0.5 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST      | 0.6   | 9        | 1,102  | 0.1 |
| AMERICAN RESIDENTIAL PROPERT | 0.5   | 8        | 1,056  | 0.1 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 0.4   | 3        | 451    | 0.0 |
| CYRUSONE INC                 | 0.6   | 16       | 1,958  | 0.1 |
| SILVER BAY REALTY TRUST CORP | 0.6   | 9        | 1,186  | 0.1 |
| AMREIT INC                   | 0.3   | 7        | 949    | 0.0 |
| KIMCO REALTY CORP            | 7     | 178      | 21,180 | 1.1 |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA  | 4.1   | 52       | 6,219  | 0.3 |
| WHITESTONE REIT              | 0.3   | 4        | 530    | 0.0 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 1.5   | 47       | 5,688  | 0.3 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 2.6   | 48       | 5,811  | 0.3 |
| STARWOOD WAYPOINT RESIDE     | 0.7   | 17       | 2,121  | 0.1 |
| AVIV REIT INC                | 0.4   | 13       | 1,602  | 0.1 |
| WASHINGTON PRIME GROUP       | 2.623 | 45       | 5,373  | 0.3 |
| CORRECTIONS CORP OF AMERICA  | 2.024 | 73       | 8,722  | 0.4 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES      | 1.5   | 17       | 2,068  | 0.1 |
| SOVRAN SELF STORAGE INC      | 0.6   | 51       | 6,064  | 0.3 |
| SELECT INCOME REIT           | 0.6   | 13       | 1,647  | 0.1 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC    | 0.6   | 23       | 2,803  | 0.1 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 0.3   | 2        | 336    | 0.0 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUN-A | 0.3   | 2        | 316    | 0.0 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST    | 1.7   | 28       | 3,387  | 0.2 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY    | 0.6   | 9        | 1,083  | 0.1 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC  | 2.1   | 52       | 6,291  | 0.3 |
| STAG INDUSTRIAL INC          | 1.1   | 26       | 3,117  | 0.2 |
| VENTAS INC                   | 4.979 | 356      | 42,354 | 2.1 |

| 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 |     |
|                              | 千口     | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| CARETRUST REIT INC           | 0.3    | 4        | 576    | 0.0 |
| NEW YORK REIT INC            | 2.8    | 30       | 3,578  | 0.2 |
| GEO GROUP INC/THE            | 1.2    | 48       | 5,748  | 0.3 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC   | 2.3    | 55       | 6,611  | 0.3 |
| GOVERNMENT PROPERTIES INCOME | 1.2    | 27       | 3,241  | 0.2 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC   | 0.9    | 25       | 3,029  | 0.2 |
| UMH PROPERTIES INC           | 0.4    | 3        | 455    | 0.0 |
| IRON MOUNTAIN INC            | 3.2    | 121      | 14,460 | 0.7 |
| TERRENO REALTY CORP          | 0.6    | 12       | 1,484  | 0.1 |
| AMERICAN REALTY CAPITAL PROP | 15.508 | 145      | 17,331 | 0.9 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC    | 6.8    | 79       | 9,466  | 0.5 |
| SUN COMMUNITIES INC          | 0.8    | 47       | 5,601  | 0.3 |
| ASSOCIATED ESTATES REALTY CP | 1      | 22       | 2,665  | 0.1 |
| ACADIA REALTY TRUST          | 1.111  | 35       | 4,221  | 0.2 |
| ALEXANDER'S INC              | 0.1    | 40       | 4,780  | 0.2 |
| PROLOGIS INC                 | 8.546  | 361      | 42,957 | 2.2 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE       | 1.2    | 103      | 12,258 | 0.6 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 2.9    | 44       | 5,330  | 0.3 |
| SAUL CENTERS INC             | 0.2    | 10       | 1,301  | 0.1 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES  | 2.845  | 55       | 6,578  | 0.3 |
| MACK-CALI REALTY CORP        | 1.4    | 26       | 3,199  | 0.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 1.5    | 115      | 13,674 | 0.7 |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 3.558  | 43       | 5,177  | 0.3 |
| DDR CORP                     | 5.056  | 92       | 11,018 | 0.6 |
| DUKE REALTY CORP             | 5.8    | 112      | 13,405 | 0.7 |
| EASTGROUP PROPERTIES INC     | 0.5    | 33       | 3,995  | 0.2 |
| EQUITY ONE INC               | 1.3    | 31       | 3,744  | 0.2 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 1.067  | 215      | 25,676 | 1.3 |
| FELCOR LODGING TRUST INC     | 1.8    | 18       | 2,229  | 0.1 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR   | 1.9    | 37       | 4,483  | 0.2 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 1.2    | 159      | 18,926 | 1.0 |
| GLIMCHER REALTY TRUST        | 2.5    | 34       | 4,089  | 0.2 |
| GETTY REALTY CORP            | 0.4    | 7        | 861    | 0.0 |
| HEALTH CARE REIT INC         | 5.5    | 405      | 48,165 | 2.4 |
| HCP INC                      | 7.8    | 349      | 41,544 | 2.1 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 1.5    | 64       | 7,696  | 0.4 |
| HOME PROPERTIES INC          | 1      | 65       | 7,750  | 0.4 |
| HOSPITALITY PROPERTIES TRUST | 2.6    | 79       | 9,458  | 0.5 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 1.7    | 44       | 5,337  | 0.3 |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 2.175  | 55       | 6,575  | 0.3 |
| KILROY REALTY CORP           | 1.4    | 96       | 11,431 | 0.6 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES     | 1.8    | 72       | 8,639  | 0.4 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST       | 2.5    | 88       | 10,515 | 0.5 |
| LTC PROPERTIES INC           | 0.6    | 25       | 2,981  | 0.2 |
| LEXINGTON REALTY TRUST       | 3.6    | 39       | 4,708  | 0.2 |
| MID-AMERICA APARTMENT        | 1.324  | 97       | 11,594 | 0.6 |
| MACERICH CO                  | 2.4    | 189      | 22,564 | 1.1 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 1.4    | 69       | 8,257  | 0.4 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC    | 0.5    | 33       | 3,940  | 0.2 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES   | 2.1    | 80       | 9,619  | 0.5 |
| REALTY INCOME CORP           | 3.817  | 177      | 21,083 | 1.1 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES  | 1.6    | 44       | 5,347  | 0.3 |

| 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    |         |
|                                     | 千口                | 千アメリカ・ドル | 千円        | %       |
| PENNSYLVANIA REIT                   | 1.2               | 28       | 3,334     | 0.2     |
| PARKWAY PROPERTIES INC              | 1.4               | 27       | 3,242     | 0.2     |
| POST PROPERTIES INC                 | 0.9               | 52       | 6,268     | 0.3     |
| PUBLIC STORAGE                      | 2.5               | 469      | 55,768    | 2.8     |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA            | 0.3               | 24       | 2,902     | 0.1     |
| REGENCY CENTERS CORP                | 1.6               | 98       | 11,694    | 0.6     |
| RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES         | 1.3               | 23       | 2,766     | 0.1     |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER        | 1.6               | 58       | 6,958     | 0.4     |
| SL GREEN REALTY CORP                | 1.6               | 185      | 22,092    | 1.1     |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST           | 3.5               | 78       | 9,375     | 0.5     |
| TAUBMAN CENTERS INC                 | 1.1               | 87       | 10,395    | 0.5     |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A            | 0.5               | 11       | 1,318     | 0.1     |
| UDR INC                             | 4.3               | 132      | 15,735    | 0.8     |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME        | 0.2               | 9        | 1,149     | 0.1     |
| WP CAREY INC                        | 1.6               | 109      | 12,961    | 0.7     |
| WASHINGTON RE I T                   | 1.1               | 29       | 3,514     | 0.2     |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS         | 1.9               | 69       | 8,222     | 0.4     |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST           | 1.2               | 12       | 1,495     | 0.1     |
| AGREE REALTY CORP                   | 0.2               | 6        | 732       | 0.0     |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS          | 2.2               | 84       | 9,996     | 0.5     |
| INLAND REAL ESTATE CORP             | 1.5               | 16       | 1,924     | 0.1     |
| STRATEGIC HOTELS & RESORTS          | 4.1               | 54       | 6,473     | 0.3     |
| CUBESMART                           | 2.8               | 60       | 7,170     | 0.4     |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC        | 3.547             | 56       | 6,751     | 0.3     |
| DIGITAL REALTY TRUST INC            | 2.3               | 161      | 19,215    | 1.0     |
| CEDAR REALTY TRUST INC              | 1.2               | 8        | 968       | 0.0     |
| EXTRA SPACE STORAGE INC             | 1.9               | 112      | 13,388    | 0.7     |
| FIRST POTOMAC REALTY TRUST          | 1                 | 12       | 1,471     | 0.1     |
| WINTHROP REALTY TRUST               | 0.5               | 8        | 1,001     | 0.1     |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST            | 3.4               | 25       | 2,995     | 0.2     |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST         | 1.8               | 14       | 1,746     | 0.1     |
| KITE REALTY GROUP TRUST             | 1.45              | 39       | 4,702     | 0.2     |
| MONMOUTH REIT-CLASS A               | 1                 | 11       | 1,332     | 0.1     |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC          | 0.2               | 4        | 545       | 0.0     |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES         | 1.8               | 72       | 8,560     | 0.4     |
| EDUCATION REALTY TRUST INC          | 2.4               | 27       | 3,321     | 0.2     |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP           | 0.3               | 5        | 630       | 0.0     |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO          | 3.242             | 48       | 5,754     | 0.3     |
| TRADE STREET RESIDENTIAL INC        | 0.2               | 1        | 179       | 0.0     |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC        | 2.9               | 40       | 4,778     | 0.2     |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES          | 1.5               | 18       | 2,143     | 0.1     |
| DOUGLAS EMMETT INC                  | 2.3               | 64       | 7,612     | 0.4     |
| DCT INDUSTRIAL TRUST INC            | 1.4               | 47       | 5,680     | 0.3     |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA        | 3.9               | 62       | 7,451     | 0.4     |
| アメリカ・ドル通貨計                          | 313.216           | 11,656   | 1,385,871 |         |
|                                     | 口数、金額<br>ドル 通 貨 計 | 149銘柄    |           | <70.1%> |
| (カナダ)                               | 千口                | 千カナダ・ドル  | 千円        | %       |
| ARTIS REIT                          | 1                 | 15       | 1,648     | 0.1     |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT | 0.9               | 7        | 828       | 0.0     |
| NORTHWEST HEALTHCARE                | 0.4               | 3        | 377       | 0.0     |
| BROOKFIELD CANADA OFFICE            | 0.3               | 8        | 868       | 0.0     |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME        | 0.4               | 15       | 1,644     | 0.1     |

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

| 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 |          |
|                                | 千口             | 千カナダ・ドル     | 千円     | %        |
| DREAM INDUSTRIAL REIT          | 0.5            | 4           | 465    | 0.0      |
| RETROCOM MID-MARKET REIT       | 0.5            | 2           | 212    | 0.0      |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST   | 0.4            | 2           | 249    | 0.0      |
| CHOICE PROPERTIES REIT         | 0.7            | 7           | 799    | 0.0      |
| PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE    | 1.4            | 6           | 649    | 0.0      |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI   | 0.4            | 4           | 416    | 0.0      |
| MILESTONE APARTMENTS REAL ES   | 0.4            | 4           | 513    | 0.0      |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR   | 0.5            | 6           | 648    | 0.0      |
| PLAZA RETAIL REIT              | 0.5            | 2           | 209    | 0.0      |
| CALLOWAY REIT                  | 1.1            | 30          | 3,180  | 0.2      |
| CANADIAN APARTMENT             | 0.9            | 23          | 2,421  | 0.1      |
| CANADIAN REIT                  | 0.6            | 29          | 3,031  | 0.2      |
| CHARTWELL RETIREMENT RESIDENCE | 1.5            | 18          | 1,876  | 0.1      |
| COMINAR REIT                   | 1.29           | 24          | 2,525  | 0.1      |
| H&R REIT                       | 2.266          | 51          | 5,347  | 0.3      |
| INVEST REIT                    | 0.7            | 3           | 385    | 0.0      |
| MORGUARD REIT                  | 0.5            | 9           | 939    | 0.0      |
| RIOCAN REIT                    | 2.5            | 68          | 7,085  | 0.4      |
| DREAM OFFICE REIT              | 0.9            | 24          | 2,519  | 0.1      |
| BOARDWALK REIT                 | 0.4            | 26          | 2,726  | 0.1      |
| NORTHERN PROPERTY REIT         | 0.3            | 7           | 817    | 0.0      |
| CROMBIE REIT                   | 1              | 12          | 1,347  | 0.1      |
| ALLIED PROPERTIES REIT         | 0.6            | 22          | 2,351  | 0.1      |
| カナダ・<br>ドル通貨計                  | 22.856<br>28銘柄 | 443         | 46,088 | < 2.3% > |
| (オーストラリア)                      | 千口             | 千オーストラリア・ドル | 千円     | %        |
| FOLKESTONE EDUCATION TRUST     | 3              | 5           | 589    | 0.0      |
| GALILEO JAPAN TRUST            | 1.5            | 2           | 248    | 0.0      |
| CROMWELL PROPERTY GROUP        | 21.5           | 21          | 2,172  | 0.1      |
| SHOPPING CENTERS AUSTRALASI    | 10.5           | 18          | 1,884  | 0.1      |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR   | 2.5            | 6           | 688    | 0.0      |
| NATIONAL STORAGE REIT          | 3.5            | 5           | 503    | 0.0      |
| AUSTRALIAN INDUSTRIAL REIT     | 1.5            | 3           | 318    | 0.0      |
| INDUSTRIA REIT                 | 2              | 3           | 400    | 0.0      |
| GDI PROPERTY GROUP             | 7.5            | 6           | 678    | 0.0      |
| 360 CAPITAL OFFICE FUND        | 1              | 2           | 205    | 0.0      |
| SCENTRE GROUP                  | 91.011         | 315         | 31,754 | 1.6      |
| ARENA REIT                     | 3              | 4           | 461    | 0.0      |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L   | 2              | 4           | 488    | 0.0      |
| BWP TRUST                      | 8.428          | 21          | 2,152  | 0.1      |
| NOVION PROPERTY GROUP          | 40.5           | 86          | 8,673  | 0.4      |
| DEXUS PROPERTY GROUP           | 15.409         | 109         | 11,016 | 0.6      |
| GPT GROUP                      | 29             | 120         | 12,072 | 0.6      |
| INVESTA OFFICE FUND            | 10.525         | 37          | 3,735  | 0.2      |
| CHARTER HALL RETAIL REIT       | 5              | 20          | 2,086  | 0.1      |
| MIRVAC GROUP                   | 62.5           | 109         | 11,029 | 0.6      |
| STOCKLAND                      | 39.5           | 162         | 16,363 | 0.8      |
| WESTFIELD CORP                 | 32.5           | 269         | 27,090 | 1.4      |
| ABACUS PROPERTY GROUP          | 4              | 11          | 1,154  | 0.1      |
| GOODMAN GROUP                  | 26.5           | 144         | 14,521 | 0.7      |
| FEDERATION CENTRES             | 24.5           | 67          | 6,823  | 0.3      |
| ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP     | 1              | 4           | 474    | 0.0      |
| CHARTER HALL GROUP             | 4.35           | 19          | 2,003  | 0.1      |

| 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  |          |
|                                | 千口              | 千オーストラリア・ドル  | 千円      | %        |
| ALE PROPERTY GROUP             | 2.5             | 7            | 786     | 0.0      |
| ASPEN GROUP                    | 1.5             | 1            | 199     | 0.0      |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP      | 14.5            | 6            | 648     | 0.0      |
| 360 CAPITAL GROUP LTD          | 4               | 4            | 402     | 0.0      |
| オーストラリア・<br>ドル通貨計              | 476.723<br>31銘柄 | 1,607        | 161,630 | < 8.2% > |
| (香港)                           | 千口              | 千香港ドル        | 千円      | %        |
| YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT L | 17              | 67           | 1,029   | 0.1      |
| SUNLIGHT REIT                  | 14              | 49           | 761     | 0.0      |
| FORTUNE REIT                   | 23              | 177          | 2,721   | 0.1      |
| PROSPERITY REIT                | 18              | 48           | 747     | 0.0      |
| LINK REIT                      | 39              | 1,926        | 29,534  | 1.5      |
| NEW CENTURY REIT               | 6               | 19           | 305     | 0.0      |
| SPRING REAL ESTATE INVESTMEN   | 11              | 41           | 630     | 0.0      |
| REGAL REIT                     | 13              | 26           | 408     | 0.0      |
| CHAMPION REIT                  | 43              | 154          | 2,366   | 0.1      |
| 香<br>港<br>ドル<br>通貨<br>計        | 184<br>9銘柄      | 2,511        | 38,506  | < 1.9% > |
| (シンガポール)                       | 千口              | 千シンガポール・ドル   | 千円      | %        |
| FIRST REIT                     | 8               | 9            | 901     | 0.0      |
| MAPLETREE GREATER CHINA COMI   | 29              | 28           | 2,594   | 0.1      |
| AIMS AMP CAPITAL INDUSTRIAL    | 8.4             | 12           | 1,106   | 0.1      |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST      | 6               | 5            | 479     | 0.0      |
| CAPITACOMMERCIAL TRUST         | 34              | 57           | 5,204   | 0.3      |
| ASCENDAS REIT                  | 35              | 81           | 7,439   | 0.4      |
| CAPITAMALL TRUST               | 44              | 87           | 7,913   | 0.4      |
| SUNTEC REIT                    | 41              | 80           | 7,337   | 0.4      |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST      | 24              | 28           | 2,572   | 0.1      |
| KEPPEL REIT                    | 25.4            | 31           | 2,861   | 0.1      |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST       | 6.96            | 10           | 929     | 0.0      |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST         | 15              | 19           | 1,737   | 0.1      |
| CAMBRIDGE INDUSTRIAL TRUST     | 16.779          | 11           | 1,051   | 0.1      |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS         | 10              | 17           | 1,576   | 0.1      |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST      | 9               | 17           | 1,549   | 0.1      |
| STARHILL GLOBAL REIT           | 23              | 18           | 1,692   | 0.1      |
| CAPITARETAIL CHINA TRUST       | 10              | 15           | 1,448   | 0.1      |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE       | 6               | 14           | 1,280   | 0.1      |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL   | 24              | 8            | 806     | 0.0      |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST     | 19.88           | 29           | 2,717   | 0.1      |
| CACHE LOGISTICS TRUST          | 11              | 12           | 1,174   | 0.1      |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST     | 22              | 31           | 2,827   | 0.1      |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST     | 13              | 10           | 980     | 0.0      |
| SPH REIT                       | 12              | 12           | 1,155   | 0.1      |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI   | 10              | 7            | 717     | 0.0      |
| SABANA SHARIAH COMP IND REI    | 10              | 9            | 876     | 0.0      |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST     | 13              | 8            | 814     | 0.0      |
| QUE HOSPITALITY TRUST          | 11              | 9            | 904     | 0.0      |
| QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I   | 7               | 5            | 508     | 0.0      |
| シンガポール・<br>ドル<br>通貨<br>計       | 504.419<br>29銘柄 | 695          | 63,160  | < 3.2% > |
| (ニュージーランド)                     | 千口              | 千ニュージーランド・ドル | 千円      | %        |
| DNZ PROPERTY FUND LTD          | 4               | 7            | 674     | 0.0      |

| 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         |         |
|                              | 千口               | 千ユーロ・ランド・ドル    | 千円             | %       |
| KIWI INCOME PROPERTY TRUST   | 17.5             | 21             | 1,946          | 0.1     |
| PROPERTY FOR INDUSTRY LTD    | 7                | 10             | 947            | 0.0     |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | 3.5              | 5              | 496            | 0.0     |
| GOODMAN PROPERTY TRUST       | 17               | 18             | 1,757          | 0.1     |
| ニューゼーランド・ドル通貨計               | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 49<br>5銘柄      | 62<br>5,822    | < 0.3%> |
| (イギリス)                       | 千口               | 千イギリス・ポンド      | 千円             | %       |
| ASSURA GROUP LTD             | 15.4             | 7              | 1,471          | 0.1     |
| MUCKLOW (A & J) GROUP PLC    | 0.9              | 4              | 818            | 0.0     |
| REDEFINE INTERNATIONAL REIT  | 14.3             | 7              | 1,331          | 0.1     |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    | 13.15            | 156            | 28,979         | 1.5     |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC        | 10.8             | 11             | 2,087          | 0.1     |
| SEGO PLC                     | 12.35            | 48             | 8,987          | 0.5     |
| HAMMERSON PLC                | 13.25            | 82             | 15,312         | 0.8     |
| BRITISH LAND CO PLC          | 17.3             | 132            | 24,646         | 1.2     |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC   | 5.8              | 41             | 7,730          | 0.4     |
| INTU PROPERTIES PLC          | 15.75            | 56             | 10,427         | 0.5     |
| DERWENT LONDON PLC           | 1.7              | 51             | 9,583          | 0.5     |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES    | 1.75             | 6              | 1,162          | 0.1     |
| WORKSPACE GROUP PLC          | 1.75             | 12             | 2,233          | 0.1     |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC       | 3.05             | 7              | 1,386          | 0.1     |
| SHAFTESBURY PLC              | 4.65             | 37             | 6,900          | 0.3     |
| MCKAY SECURITIES PLC-ORD     | 1.45             | 3              | 618            | 0.0     |
| BIG YELLOW GROUP PLC         | 2.25             | 13             | 2,487          | 0.1     |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC    | 9.4              | 14             | 2,660          | 0.1     |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC      | 5.25             | 5              | 1,029          | 0.1     |
| イギリス・ポンド通貨計                  | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 150.25<br>19銘柄 | 700<br>129,853 | < 6.6%> |
| (イスラエル)                      | 千口               | 千イスラエル・シケル     | 千円             | %       |
| REIT 1 LTD                   | 2.4              | 23             | 709            | 0.0     |
| イスラエル・シケル通貨計                 | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 2.4<br>1銘柄     | 23<br>709      | < 0.0%> |
| ユーロ (アイルランド)                 | 千口               | 千ユーロ           | 千円             | %       |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 2.5              | 2              | 398            | 0.0     |
| GREEN REIT PLC               | 10.863           | 14             | 2,167          | 0.1     |
| HIBERNIA REIT PLC            | 10.65            | 12             | 1,782          | 0.1     |
| 国 小 計                        | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 24.013<br>3銘柄  | 29<br>4,348    | < 0.2%> |
| ユーロ (オランダ)                   | 千口               | 千ユーロ           | 千円             | %       |
| WERELDHAVE NV                | 0.35             | 22             | 3,263          | 0.2     |
| CORIO NV                     | 1.7              | 69             | 10,223         | 0.5     |
| EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV | 0.7              | 25             | 3,761          | 0.2     |
| NIEUWE STEEN INVESTMENTS NV  | 1.374            | 5              | 755            | 0.0     |
| VASTNED RETAIL NV            | 0.3              | 11             | 1,675          | 0.1     |
| 国 小 計                        | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 4.424<br>5銘柄   | 133<br>19,678  | < 1.0%> |
| ユーロ (ベルギー)                   | 千口               | 千ユーロ           | 千円             | %       |
| AEDIFICA                     | 0.15             | 8              | 1,205          | 0.1     |
| COFINIMMO                    | 0.3              | 28             | 4,158          | 0.2     |
| BEFIMMO S.C.A.               | 0.3              | 18             | 2,729          | 0.1     |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA       | 0.203            | 11             | 1,721          | 0.1     |
| 国 小 計                        | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 0.953<br>4銘柄   | 66<br>9,814    | < 0.5%> |

| 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         |         |
|                             | 千口               | 千ユーロ               | 千円             | %       |
| ユーロ (フランス)                  | 千口               | 千ユーロ               | 千円             | %       |
| UNIBAIL-RODAMCO SE          | 1.65             | 350                | 51,829         | 2.6     |
| ICADE                       | 0.545            | 35                 | 5,182          | 0.3     |
| ANF IMMOBILIER              | 0.15             | 3                  | 483            | 0.0     |
| ALTAREA                     | 0.05             | 6                  | 983            | 0.0     |
| GECINA SA                   | 0.6              | 65                 | 9,645          | 0.5     |
| KLEPIERRE                   | 1.7              | 61                 | 9,069          | 0.5     |
| FONCIERE DES REGIONS        | 0.75             | 57                 | 8,511          | 0.4     |
| MERCIALYS                   | 0.95             | 17                 | 2,536          | 0.1     |
| 国 小 計                       | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 6.395<br>8銘柄       | 596<br>88,240  | < 4.5%> |
| ユーロ (ドイツ)                   | 千口               | 千ユーロ               | 千円             | %       |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG      | 1.2              | 12                 | 1,787          | 0.1     |
| HAMBORNER REIT AG           | 0.65             | 5                  | 793            | 0.0     |
| 国 小 計                       | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 1.85<br>2銘柄        | 17<br>2,580    | < 0.1%> |
| ユーロ (スペイン)                  | 千口               | 千ユーロ               | 千円             | %       |
| LAR ESPANA REAL ESTATE      | 0.6              | 5                  | 798            | 0.0     |
| AXIA REAL ESTATE SOCIMI SA  | 0.55             | 5                  | 864            | 0.0     |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 2.15             | 21                 | 3,165          | 0.2     |
| 国 小 計                       | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 3.3<br>3銘柄         | 32<br>4,827    | < 0.2%> |
| ユーロ (イタリア)                  | 千口               | 千ユーロ               | 千円             | %       |
| BENI STABILI SPA            | 14.6             | 8                  | 1,208          | 0.1     |
| IMMOBILIARE GRANDE          | 4.9              | 3                  | 475            | 0.0     |
| 国 小 計                       | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 19.5<br>2銘柄        | 11<br>1,683    | < 0.1%> |
| ユーロ通貨計                      | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 60.435<br>27銘柄     | 887<br>131,173 | < 6.6%> |
| 合 計                         | 口数、金額<br>銘柄数(比率) | 1,763.299<br>298銘柄 | —<br>1,962,817 | <99.3%> |

(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

2014年12月1日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 投 資 信 託 証 券             | 1,962,817 | 97.3  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 ・ そ の 他 | 54,960    | 2.7   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 2,017,778 | 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したレートで邦貨換算したものです。なお、12月1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=118.89円、1カナダ・ドル=103.82円、1オーストラリア・ドル=100.55円、1香港ドル=15.33円、1シンガポール・ドル=90.84円、1ニュージーランド・ドル=92.70円、1イギリス・ポンド=185.50円、1イスラエル・シェケル=30.52円、1ユーロ=147.82円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,966,630千円)の投資信託財産総額(2,017,778千円)に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2014年12月1日現在

| 項 目                    | 当 期 末          |
|------------------------|----------------|
| (A) 資 産                | 2,019,058,464円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等        | 51,406,524     |
| 投 資 信 託 証 券(評価額)       | 1,962,817,849  |
| 未 収 入 金                | 1,293,193      |
| 未 収 配 当 金              | 3,540,898      |
| (B) 負 債                | 43,123,170     |
| 未 払 金                  | 30,363,170     |
| 未 払 解 約 金              | 12,760,000     |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)     | 1,975,935,294  |
| 元 本                    | 949,130,613    |
| 次 期 繰 越 損 益 金          | 1,026,804,681  |
| (D) 受 益 権 総 口 数        | 949,130,613口   |
| 1 万 口 当 り 基 準 価 額(C/D) | 20,818円        |

\*期首における元本額は572,861,289円、当期中における追加設定元本額は447,240,207円、同解約元本額は70,970,883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、D-I's グローバルREITインデックス1,325,676円、DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド827,481,225円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 2,916,573円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 3,909,893円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 492,461円、ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT113,004,785円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は20,818円です。

■損益の状況

当期 自2013年12月3日 至2014年12月1日

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 49,877,446円   |
| 受 取 配 当 金            | 49,822,070    |
| 受 取 利 息              | 22,338        |
| そ の 他 収 益 金          | 33,038        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 427,780,267   |
| 売 買 益                | 439,895,291   |
| 買 買 損                | △ 12,115,024  |
| (C) そ の 他 費 用        | △ 6,200,610   |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 471,457,103   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 275,234,902   |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △ 46,024,117  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 326,136,793   |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 1,026,804,681 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 1,026,804,681 |

(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。