

# グローバル・リート・ インデックスファンド (毎月決算型) (資産形成型) (愛称：世界のやどかり)

★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10年1カ月間（2019年10月31日～2029年11月14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。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
分配方針	毎月決算型	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、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。
	資産形成型	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。）等とします。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、分配を行なわないことがあります。

## 運用報告書（全体版）

毎月決算型

第14期（決算日 2020年12月14日）  
第15期（決算日 2021年1月14日）  
第16期（決算日 2021年2月15日）  
第17期（決算日 2021年3月15日）  
第18期（決算日 2021年4月14日）  
第19期（決算日 2021年5月14日）

資産形成型 第3期（決算日 2021年5月14日）  
(作成対象期間 2020年11月17日～2021年5月14日)

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のリート（不動産投資信託）に投資し、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おります。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

<3407>

<3406>

毎月決算型

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) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金	期騰 落率	(ベンチマーク)	期騰 落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1 期末(2019年11月14日)	9,728	0	△ 2.7	9,671	△ 3.3	1.8	95.4	2.9	0
2 期末(2019年12月16日)	9,679	0	△ 0.5	9,616	△ 0.6	—	97.8	2.8	0
3 期末(2020年 1月14日)	10,050	0	3.8	9,990	3.9	0.8	97.1	2.3	1
4 期末(2020年 2月14日)	10,396	0	3.4	10,355	3.7	1.1	96.4	2.5	1
5 期末(2020年 3月16日)	7,961	0	△23.4	7,944	△23.3	1.5	96.5	2.6	0
6 期末(2020年 4月14日)	7,480	20	△ 5.8	7,484	△ 5.8	2.0	94.6	3.6	13
7 期末(2020年 5月14日)	6,743	20	△ 9.6	6,773	△ 9.5	0.9	96.3	3.3	12
8 期末(2020年 6月15日)	7,908	20	17.6	7,969	17.6	2.2	94.9	3.2	17
9 期末(2020年 7月14日)	7,616	20	△ 3.4	7,701	△ 3.4	0.7	97.0	2.6	20
10 期末(2020年 8月14日)	8,001	20	5.3	8,104	5.2	0.7	96.5	2.9	38
11 期末(2020年 9月14日)	7,826	20	△ 1.9	7,948	△ 1.9	0.1	97.5	2.6	38
12 期末(2020年10月14日)	7,973	20	2.1	8,135	2.4	1.6	95.8	2.9	42
13 期末(2020年11月16日)	8,345	20	4.9	8,532	4.9	0.5	96.9	2.8	47
14 期末(2020年12月14日)	8,274	20	△ 0.6	8,495	△ 0.4	0.5	97.4	2.2	55
15 期末(2021年 1月14日)	8,282	20	0.3	8,550	0.6	0.3	97.4	2.5	61
16 期末(2021年 2月15日)	8,824	20	6.8	9,125	6.7	0.5	97.6	2.2	89
17 期末(2021年 3月15日)	9,410	20	6.9	9,768	7.1	0.7	96.9	2.6	106
18 期末(2021年 4月14日)	9,662	20	2.9	10,091	3.3	0.5	97.9	1.8	165
19 期末(2021年 5月14日)	9,837	20	2.0	10,274	1.8	0.5	97.9	1.7	183

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)は、S & P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスである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REIT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) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

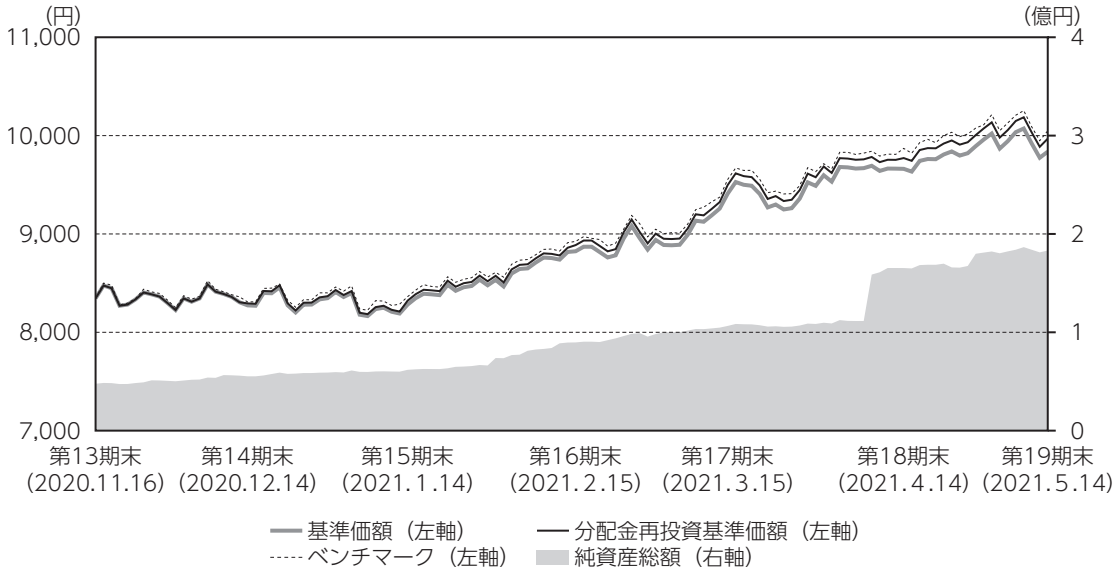
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率-売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



（注）ベンチマークは、第13期末の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- \* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \* ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）です。

#### ■ 基準価額・騰落率

第14期首：8,345円

第19期末：9,837円（既払分配金120円）

騰落率：19.5%（分配金再投資ベース）

#### ■ 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ほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の上昇の影響を受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型)

	年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投資 指数先 物率
			騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
第14期	(期首) 2020年11月16日	円 8,345	% -	8,532	% -	0.5	96.9	2.8
	11月末	8,297	△0.6	8,513	△0.2	0.5	97.0	2.5
	(期末) 2020年12月14日	8,294	△0.6	8,495	△0.4	0.5	97.4	2.2
第15期	(期首) 2020年12月14日	8,274	-	8,495	-	0.5	97.4	2.2
	12月末	8,359	1.0	8,607	1.3	0.7	97.1	2.2
	(期末) 2021年1月14日	8,302	0.3	8,550	0.6	0.3	97.4	2.5
第16期	(期首) 2021年1月14日	8,282	-	8,550	-	0.3	97.4	2.5
	1月末	8,533	3.0	8,802	3.0	1.0	96.6	2.4
	(期末) 2021年2月15日	8,844	6.8	9,125	6.7	0.5	97.6	2.2
第17期	(期首) 2021年2月15日	8,824	-	9,125	-	0.5	97.6	2.2
	2月末	8,957	1.5	9,309	2.0	0.9	96.6	2.4
	(期末) 2021年3月15日	9,430	6.9	9,768	7.1	0.7	96.9	2.6
第18期	(期首) 2021年3月15日	9,410	-	9,768	-	0.7	96.9	2.6
	3月末	9,597	2.0	9,932	1.7	0.7	97.0	2.3
	(期末) 2021年4月14日	9,682	2.9	10,091	3.3	0.5	97.9	1.8
第19期	(期首) 2021年4月14日	9,662	-	10,091	-	0.5	97.9	1.8
	4月末	10,021	3.7	10,442	3.5	1.6	96.7	1.8
	(期末) 2021年5月14日	9,857	2.0	10,274	1.8	0.5	97.9	1.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2020.11.17～2021.5.14)

### ■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン開発で高い効果を示す結果が報告され、経済活動正常化への期待が高まったことなどから上昇しました。2021年に入っても、金利上昇はやや重しとなりましたが、ワクチン普及による経済正常化期待から、商業施設やホテル／リゾートを中心に上昇する展開となりました。その後は、好調な決算発表や長期金利の安定などを受け、堅調に推移しました。

### ■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米国の追加経済対策を受けた財政赤字拡大観測や金融緩和政策の継続を背景に、米ドルは対円で下落（円高）する一方で、ワクチン開発の進展などで新型コロナウイルスに対する懸念が後退し、市場のリスク選好度が強まったことで、その他の通貨は対円でおおむね上昇しました。2021年に入ると、米国の追加経済対策への期待が高まったことや、世界的にワクチン接種が進み、感染状況が改善基調にあることなどから市場のリスク選好度が強まり、おおむね円安傾向となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として「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

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## ポートフォリオについて

(2020.11.17～2021.5.14)

### ■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エイトで組成し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）および不動産投信指数先物を組み入れました。

\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）

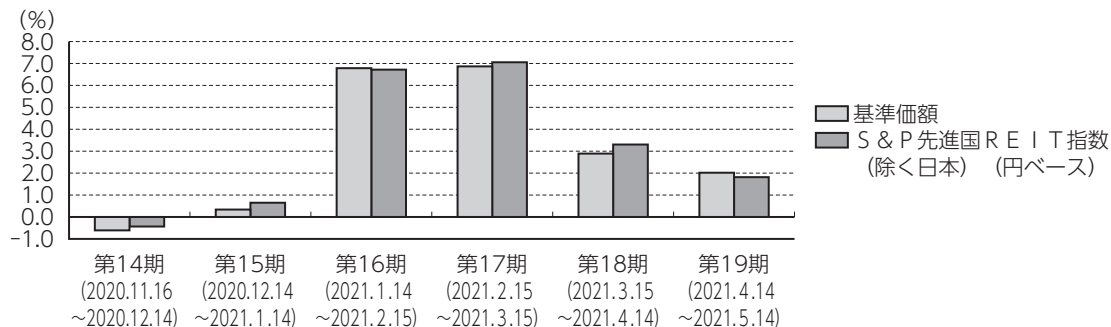
## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は20.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は19.5%となりました。

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、組み入れているリート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、かい離要因としてあげられます。

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。



※ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）です。

## 分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
	2020年11月17日 ～2020年12月14日	2020年12月15日 ～2021年1月14日	2021年1月15日 ～2021年2月15日	2021年2月16日 ～2021年3月15日	2021年3月16日 ～2021年4月14日	2021年4月15日 ～2021年5月14日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.24	0.24	0.23	0.21	0.21	0.20
当期の収益（円）	6	20	20	20	20	20
当期の収益以外（円）	13	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	1,983	2,000	2,413	2,991	3,156	3,314

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

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

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

### ■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第14期	第15期	第16期	第17期	第18期	第19期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 6.22円	✓ 33.72円	✓ 11.78円	✓ 21.03円	✓ 26.49円	✓ 16.73円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	✓ 420.33	575.30	155.21	✓ 160.28
(c) 収益調整金	1,287.14	1,385.50	1,550.42	1,660.25	2,144.00	2,256.05
(d) 分配準備積立金	✓ 710.48	600.80	451.34	754.92	850.63	901.16
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,003.85	2,020.03	2,433.89	3,011.51	3,176.34	3,334.24
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,983.85	2,000.03	2,413.89	2,991.51	3,156.34	3,314.24

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

主として「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

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

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アセットマネジメント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アセットマネジメント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	第14期～第19期 (2020.11.17～2021.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	30円	0.336%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,930円です。
（投 信 会 社）	(12)	(0.134)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(17)	(0.189)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.004)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(1)	(0.006)	
そ の 他 費 用	5	0.051	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(3)	(0.039)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	36	0.401	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

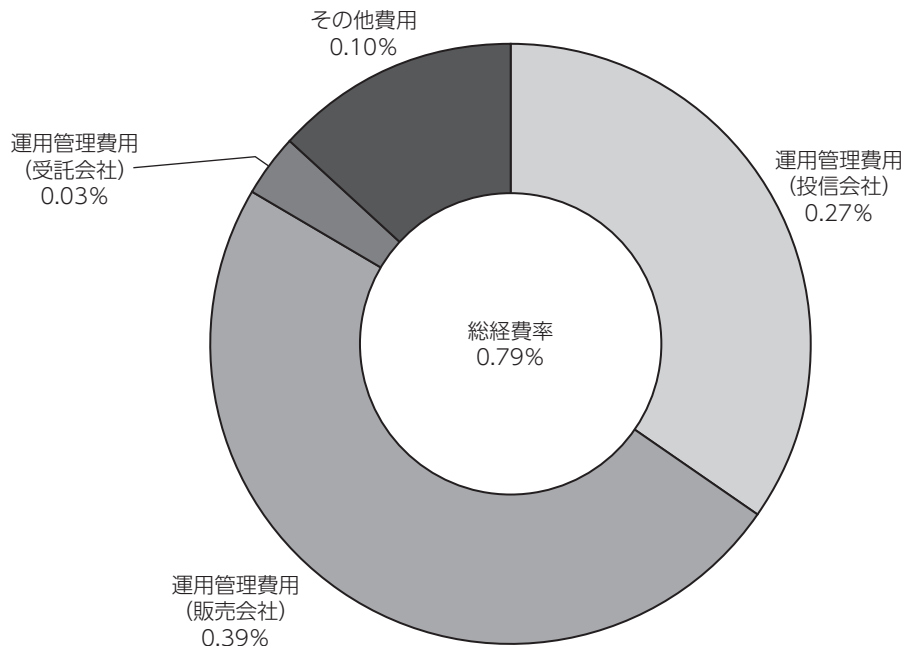
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.79%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年11月17日から2021年5月14日まで)

決算期	第14期～第19期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	51,118	126,436	3,617	9,105

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■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

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

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第13期末	第19期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	21,567	69,069	183,517

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年5月14日現在

項目	第19期末	比率
	評価額	
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	183,517	99.9
コール・ローン等、その他	116	0.1
投資信託財産総額	183,634	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、5月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.63円、1カナダ・ドル=90.09円、1オーストラリア・ドル=84.66円、1香港ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=82.18円、1ニュージーランド・ドル=78.66円、1イギリス・ポンド=153.98円、1イスラエル・シケル=33.329円、100韓国ウォン=9.72円、1ユーロ=132.39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、第19期末における外貨建純資産（38,358,636千円）の投資信託財産総額（38,682,500千円）に対する比率は、99.2%です。

グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年12月14日)、(2021年1月14日)、(2021年2月15日)、(2021年3月15日)、(2021年4月14日)、(2021年5月14日)現在

項 目	第 14 期 末	第 15 期 末	第 16 期 末	第 17 期 末	第 18 期 末	第 19 期 末
(A) 資産	56,469,709円	62,024,421円	89,965,269円	106,749,571円	165,738,557円	183,634,506円
コール・ローン等	632,580	39,900	47,327	55,173	70,337	116,848
ダイワ・グローバル REITインデックス・ マザーファンド(評価額)	55,364,329	61,984,521	89,916,442	106,692,398	165,656,020	183,517,658
未収入金	472,800	—	1,500	2,000	12,200	—
(B) 負債	1,229,361	184,197	248,385	279,041	411,315	474,144
未払収益分配金	133,523	149,342	203,337	226,302	342,234	372,382
未払解約金	1,068,697	—	—	—	—	—
未払信託報酬	26,938	34,395	44,249	51,543	67,362	99,263
その他未払費用	203	460	799	1,196	1,719	2,499
(C) 純資産総額(A-B)	55,240,348	61,840,224	89,716,884	106,470,530	165,327,242	183,160,362
元本	66,761,570	74,671,039	101,668,623	113,151,476	171,117,265	186,191,101
次期繰越損益金	△11,521,222	△12,830,815	△11,951,739	△6,680,946	△5,790,023	△3,030,739
(D) 受益権総口数	66,761,570口	74,671,039口	101,668,623口	113,151,476口	171,117,265口	186,191,101口
1万口当り基準価額(C/D)	8,274円	8,282円	8,824円	9,410円	9,662円	9,837円

\*第13期末における元本額は57,154,010円、当作成期間（第14期～第19期）中における追加設定元本額は145,439,296円、同解約元本額は16,402,205円です。

\*第19期末の計算口数当りの純資産額は9,837円です。

\*第19期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,030,739円です。

■損益の状況

第14期 自2020年11月17日 至2020年12月14日 第17期 自2021年2月16日 至2021年3月15日  
 第15期 自2020年12月15日 至2021年1月14日 第18期 自2021年3月16日 至2021年4月14日  
 第16期 自2021年1月15日 至2021年2月15日 第19期 自2021年4月15日 至2021年5月14日

項 目	第 14 期	第 15 期	第 16 期	第 17 期	第 18 期	第 19 期
(A) 配当等収益	-円	△ 1円	-円	-円	△ 1円	-円
支払利息	-	△ 1	-	-	△ 1	-
(B) 有価証券売買損益	△ 350,111	174,142	4,954,221	6,799,628	3,177,219	3,396,073
売買益	5,472	194,135	4,954,222	6,837,656	3,279,067	3,467,568
売買損	△ 355,583	△ 19,993	△ 1	△ 38,028	△ 101,848	△ 71,495
(C) 信託報酬等	△ 27,141	△ 34,652	△ 44,588	△ 51,940	△ 67,885	△ 100,043
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 377,252	139,489	4,909,633	6,747,688	3,109,333	3,296,030
(E) 前期繰越損益金	4,743,338	4,082,356	4,072,503	8,542,064	14,555,756	16,778,856
(F) 追加信託差損益金	△15,753,785	△16,903,318	△20,730,538	△21,744,396	△23,112,878	△22,733,243
(配当等相当額)	( 8,593,186)	( 10,345,738)	( 15,762,928)	( 18,786,023)	( 36,687,710)	( 42,005,705)
(売買損益相当額)	(△24,346,971)	(△27,249,056)	(△36,493,466)	(△40,530,419)	(△59,800,588)	(△64,738,948)
(G) 合計(D+E+F)	△11,387,699	△12,681,473	△11,748,402	△ 6,454,644	△ 5,447,789	△ 2,658,357
(H) 収益分配金	△ 133,523	△ 149,342	△ 203,337	△ 226,302	△ 342,234	△ 372,382
次期繰越損益金(G+H)	△11,521,222	△12,830,815	△11,951,739	△ 6,680,946	△ 5,790,023	△ 3,030,739
追加信託差損益金	△15,753,785	△16,903,318	△20,730,538	△21,744,396	△23,112,878	△22,733,243
(配当等相当額)	( 8,593,186)	( 10,345,738)	( 15,762,928)	( 18,786,023)	( 36,687,710)	( 42,005,705)
(売買損益相当額)	(△24,346,971)	(△27,249,056)	(△36,493,466)	(△40,530,419)	(△59,800,588)	(△64,738,948)
分配準備積立金	4,651,341	4,588,749	8,778,799	15,063,450	17,322,855	19,702,504
繰越損益金	△ 418,778	△ 516,246	-	-	-	-

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 14 期	第 15 期	第 16 期	第 17 期	第 18 期	第 19 期
(a) 経費控除後の配当等収益	41,526円	251,819円	119,849円	238,016円	453,410円	311,651円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	4,273,538	6,509,672	2,655,923	2,984,379
(c) 収益調整金	8,593,186	10,345,738	15,762,928	18,786,023	36,687,710	42,005,705
(d) 分配準備積立金	4,743,338	4,486,272	4,588,749	8,542,064	14,555,756	16,778,856
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	13,378,050	15,083,829	24,745,064	34,075,775	54,352,799	62,080,591
(f) 分配金	133,523	149,342	203,337	226,302	342,234	372,382
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	13,244,527	14,934,487	24,541,727	33,849,473	54,010,565	61,708,209
(h) 受益権総口数	66,761,570口	74,671,039口	101,668,623口	113,151,476口	171,117,265口	186,191,101口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 14 期	第 15 期	第 16 期	第 17 期	第 18 期	第 19 期
1 万 口 当 り 分 配 金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

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

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

資産形成型

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) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率	純資産額
	(分配落)	税込 分配 金	期 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1期末(2020年5月14日)	6,782	0	△32.2	6,773	△32.3	0.9	96.0	3.3	5
2期末(2020年11月16日)	8,522	0	25.7	8,532	26.0	0.5	96.7	2.8	125
3期末(2021年5月14日)	10,180	0	19.5	10,274	20.4	0.5	97.7	1.7	455

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)は、S & P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスである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REIT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) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

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

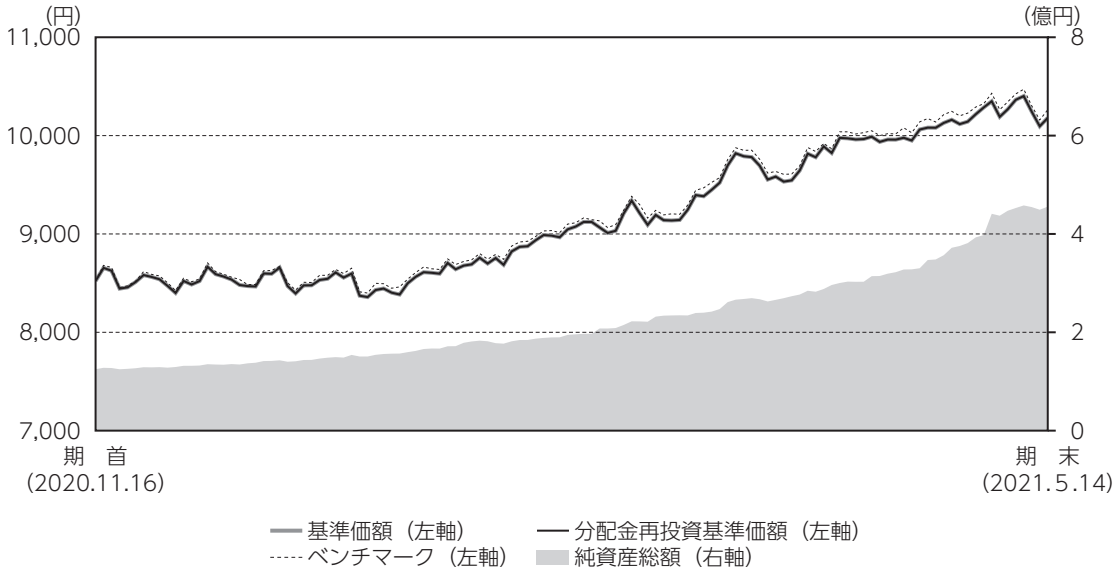
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- \* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \* ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）です。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：8,522円  
 期末：10,180円（分配金0円）  
 騰落率：19.5%（分配金込み）

#### ■ 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ほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の上昇の影響を受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

グローバル・リート・インデックスファンド（資産形成型）

年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2020年11月16日	円 8,522	% -	8,532	% -	% 0.5	% 96.7	% 2.8
11月末	8,472	△ 0.6	8,513	△ 0.2	0.5	97.0	2.5
12月末	8,556	0.4	8,607	0.9	0.7	97.1	2.2
2021年 1 月末	8,755	2.7	8,802	3.2	1.0	96.6	2.4
2 月末	9,211	8.1	9,309	9.1	0.9	96.6	2.4
3 月末	9,890	16.1	9,932	16.4	0.7	97.0	2.3
4 月末	10,349	21.4	10,442	22.4	1.6	96.7	1.8
(期末) 2021年 5 月14日	10,180	19.5	10,274	20.4	0.5	97.7	1.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。



## 投資環境について

(2020.11.17～2021.5.14)

### ■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、新型コロナウイルスのワクチン開発で高い効果を示す結果が報告され、経済活動正常化への期待が高まったことなどから上昇しました。2021年に入っても、金利上昇はやや重しとなりましたが、ワクチン普及による経済正常化期待から、商業施設やホテル／リゾートを中心に上昇する展開となりました。その後は、好調な決算発表や長期金利の安定などを受け、堅調に推移しました。

### ■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

当作成期首より、米国の追加経済対策を受けた財政赤字拡大観測や金融緩和政策の継続を背景に、米ドルは対円で下落（円高）する一方で、ワクチン開発の進展などで新型コロナウイルスに対する懸念が後退し、市場のリスク選好度が強まったことで、その他の通貨は対円でおおむね上昇しました。2021年に入ると、米国の追加経済対策への期待が高まったことや、世界的にワクチン接種が進み、感染状況が改善基調にあることなどから市場のリスク選好度が強まり、おおむね円安傾向となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

主として「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

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

## ポートフォリオについて

(2020.11.17～2021.5.14)

### ■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エイトで組成し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）および不動産投信指数先物を組み入れました。

\*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）

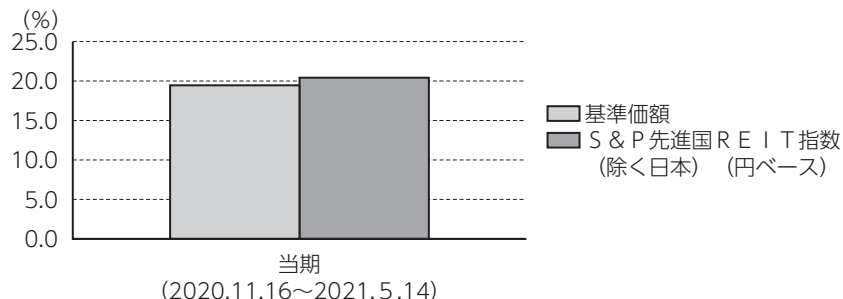
## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は20.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は19.5%となりました。

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、組み入れているリート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、かい離要因としてあげられます。

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。



※ベンチマークはS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）です。

## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。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（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2020年11月17日 ～2021年5月14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）	1,484

（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

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

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

S & P先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。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S P D J 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アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J 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わず、S & P先進国 R E I T 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 (2020.11.17~2021.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	31円	0.337%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,170円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.135)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(17)	(0.189)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資信託証券)	(0)	(0.005)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(1)	(0.006)	
そ の 他 費 用	3	0.034	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0.021)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	35	0.386	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

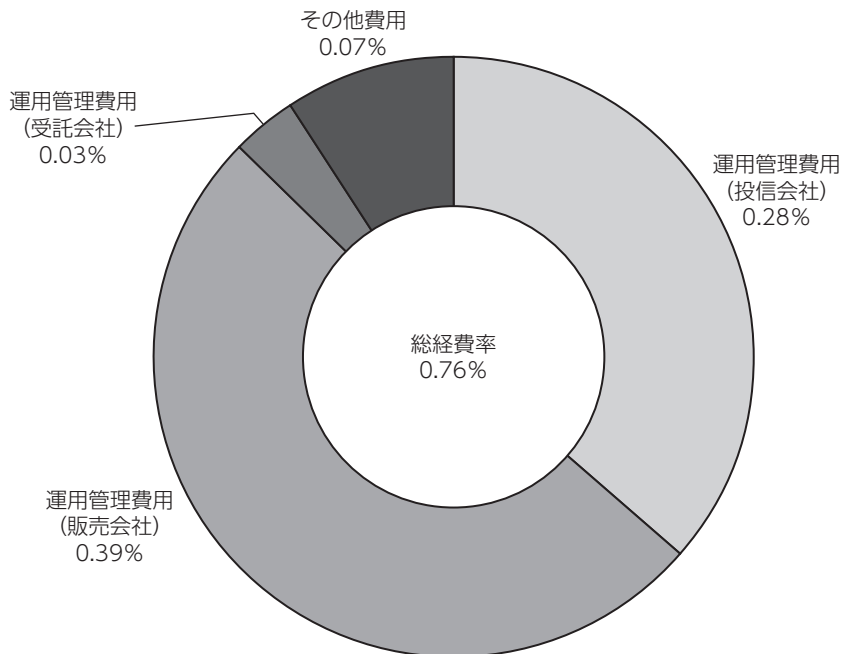
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.76%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2020年11月17日から2021年5月14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 インデックス・マザーファンド	119,862	298,982	4,821	11,479

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■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

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	-	1	-	当初設定時における取得とその処分

(注1) 金額は元本ベース。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	56,391	171,432	455,495

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年5月14日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	455,495	99.6
コール・ローン等、その他	1,836	0.4
投資信託財産総額	457,332	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、5月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.63円、1カナダ・ドル=90.09円、1オーストラリア・ドル=84.66円、1香港ドル=14.11円、1シンガポール・ドル=82.18円、1ニュージーランド・ドル=78.66円、1イギリス・ポンド=153.98円、1イスラエル・シケル=33.329円、100韓国ウォン=9.72円、1ユーロ=132.39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（38,358,636千円）の投資信託財産総額（38,682,500千円）に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年5月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	457,332,811円
コール・ローン等	1,836,877
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド(評価額)	455,495,934
(B) 負債	1,784,761
未払解約金	1,009,500
未払信託報酬	769,190
その他未払費用	6,071
(C) 純資産総額(A - B)	455,548,050
元本	447,504,578
次期繰越損益金	8,043,472
(D) 受益権総口数	447,504,578口
1万口当り基準価額(C / D)	10,180円

\* 期首における元本額は146,694,517円、当作成期間中における追加設定元本額は342,186,288円、同解約元本額は41,376,227円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,180円です。

■損益の状況

当期 自2020年11月17日 至2021年5月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 30円
支払利息	△ 30
(B) 有価証券売買損益	40,338,800
売買益	42,990,059
売買損	△ 2,651,259
(C) 信託報酬等	△ 775,261
(D) 当期繰越損益金(A + B + C)	39,563,509
(E) 前期繰越損益金	7,444,190
(F) 追加信託差損益金	△38,964,227
(配当等相当額)	( 19,421,161)
(売買損益相当額)	(△58,385,388)
(G) 合計(D + E + F)	8,043,472
次期繰越損益金(G)	8,043,472
追加信託差損益金	△38,964,227
(配当等相当額)	( 19,421,161)
(売買損益相当額)	(△58,385,388)
分配準備積立金	47,007,729
繰越損益金	△ 30

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	39,563,539
(c) 収益調整金	19,421,161
(d) 分配準備積立金	7,444,190
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	66,428,890
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	66,428,890
(h) 受益権総口数	447,504,578口



<補足情報>

当ファンド（グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）（資産形成型））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の決算日（2020年11月30日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2021年5月14日現在におけるダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 投資信託受益証券

(2020年11月17日から2021年5月14日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		301.5	2,899,126	9,615	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		300	2,895,088	9,650						

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2020年11月17日から2021年5月14日まで)

買				付				売				付			
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
PROLOGIS INC (アメリカ)		20.9	228,825	10,948	PROLOGIS INC (アメリカ)		2.5	29,544	11,817						
EQUINIX INC (アメリカ)		2.7	197,702	73,223	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		15.4	23,523	1,527						
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		10.7	154,996	14,485	EQUINIX INC (アメリカ)		0.3	22,155	73,853						
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		14.1	144,286	10,233	CORECIVIC INC (アメリカ)		25.224	17,235	683						
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		16.9	113,381	6,708	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		1.1	17,163	15,603						
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		4.2	107,563	25,610	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		1.3	16,311	12,547						
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		5.8	106,145	18,300	WELLTOWER INC (アメリカ)		1.8	14,360	7,977						
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)		6.3	100,364	15,930	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		0.5	13,721	27,442						
WELLTOWER INC (アメリカ)		11.7	84,877	7,254	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		1.6	12,635	7,897						
GOODMAN GROUP (オーストラリア)		56.3	84,737	1,505	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		0.6	12,214	20,357						

(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

下記は、2021年5月14日現在におけるダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド（14,543,790千口）の内容です。

(1) 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

(i) 外国投資信託受益証券

ファンド名	2021年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
VANGUARD REAL ESTATE ETF	18	1,726	189,322	0.5

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月14日現在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リートで  
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。

(ii) 外国投資信託証券

ファンド名	2021年5月14日現在			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>不動産ファンド</b>				
<b>(シンガポール)</b>				
MANULIFE US REAL ESTATE INV	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	364.562	267	29,375	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	151.4	111	12,199	0.0
PRIME US REIT	99	84	9,279	0.0
<b>(アメリカ)</b>				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31.3	694	76,108	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	18.9	123	13,530	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	26.882	501	55,021	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	27.1	509	55,884	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34.5	6,779	743,209	1.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	81.147	9,574	1,049,656	2.7
BOSTON PROPERTIES INC	35	3,710	406,765	1.1
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	36.789	246	26,981	0.1
VORNADO REALTY TRUST	38.264	1,712	187,762	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	19.5	392	43,054	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	15.7	683	74,889	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	5.5	275	30,154	0.1
QTS REALTY TRUST INC-CL A	15.9	985	107,986	0.3
EQUITY RESIDENTIAL	84.7	6,252	685,467	1.8
APPLE HOSPITALITY REIT INC	50.7	763	83,707	0.2
EPR PROPERTIES	18.5	871	95,526	0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3.5	32	3,576	0.0
CITY OFFICE REIT INC	9.3	101	11,082	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	21.433	399	43,751	0.1
EQUINIX INC	22	15,739	1,725,516	4.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18.629	496	54,386	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	10.8	135	14,894	0.0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	8.8	135	14,818	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	13.4	985	108,003	0.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	28.3	491	53,921	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5.5	256	28,146	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	174.3	2,910	319,112	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	66.408	2,443	267,915	0.7
CORESITE REALTY CORP	10.4	1,212	132,918	0.3
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	37.3	1,000	109,713	0.3
RLJ LODGING TRUST	39.371	582	63,880	0.2
FARMLAND PARTNERS INC	6.7	90	9,908	0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	51.4	932	102,218	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	14	181	19,906	0.1
CYRUSONE INC	29.8	2,046	224,343	0.6
KIMCO REALTY CORP	106.9	2,229	244,467	0.6
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9.8	133	14,654	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	53.35	1,472	161,425	0.4
WHITESTONE REIT	8.5	75	8,265	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	54.037	2,423	265,694	0.7
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	30.2	542	59,462	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	57.78	1,223	134,099	0.3
COLONY CAPITAL INC	120.211	751	82,367	0.2
INVITATION HOMES INC	140.197	4,859	532,717	1.4
JBG SMITH PROPERTIES	26.432	824	90,351	0.2

ファンド名	2021年5月14日現在			
	□ 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	%
ALEXANDER & BALDWIN INC	16.5	295	32,343	0.1
CLIPPER REALTY INC	1.4	11	1,249	0.0
GLADSTONE LAND CORP	4.5	103	11,297	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	62.4	2,330	255,508	0.7
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	15.9	391	42,880	0.1
VICI PROPERTIES INC	132.6	3,988	437,271	1.1
RETAIL VALUE INC	2.99	53	5,847	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	9	160	17,621	0.0
BRT APARTMENTS CORP	1.3	23	2,603	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5.8	967	106,111	0.3
SAFEHOLD INC	3.2	221	24,244	0.1
WASHINGTON PRIME GROUP INC	3.329	6	682	0.0
AMERICAN FINANCE TRUST INC	26	240	26,366	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	28.1	680	74,612	0.2
COREPOINT LODGING INC	6.7	70	7,705	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5.7	108	11,847	0.0
STORE CAPITAL CORP	59.3	1,954	214,274	0.6
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2.4	25	2,817	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	9	183	20,147	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	25.3	243	26,710	0.1
LIFE STORAGE INC	18.65	1,791	196,445	0.5
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12.3	424	46,575	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	24.882	401	44,026	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	12.2	112	12,331	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	40.2	411	45,084	0.1
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	34	385	42,306	0.1
NETSTREIT CORP	6.3	132	14,510	0.0
APARTMENT INCOME REIT CO	36.389	1,596	175,051	0.5
CTO REALTY GROWTH INC	1.2	61	6,785	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	32.5	1,735	190,298	0.5
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	28.1	501	54,957	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	38.7	1,366	149,809	0.4
VENTAS INC	92.579	4,965	544,314	1.4
CARETRUST REIT INC	22.903	518	56,795	0.1
GEO GROUP INC/THE	27.4	168	18,503	0.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	72.4	1,587	173,983	0.5
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	11.8	318	34,941	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	51.487	881	96,690	0.3
UMH PROPERTIES INC	8.6	181	19,893	0.1
IRON MOUNTAIN INC	71.3	2,986	327,360	0.8
TERRENO REALTY CORP	16.8	1,046	114,761	0.3
VEREIT INC	56.581	2,522	276,528	0.7
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	27.92	1,258	138,014	0.4
SUN COMMUNITIES INC	27.6	4,451	488,059	1.3
ACADIA REALTY TRUST	21.111	442	48,463	0.1
ALEXANDER'S INC	0.5	132	14,525	0.0
PROLOGIS INC	182.019	20,659	2,264,863	5.9
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	31.4	5,425	594,774	1.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	40.8	547	60,026	0.2
SAUL CENTERS INC	3.2	135	14,874	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	20.2	337	37,004	0.1

ファンド名	2021年5月14日現在			
	□ 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	%
CAMDEN PROPERTY TRUST	24.1	2,940	322,334	0.8
COUSINS PROPERTIES INC	36.306	1,274	139,745	0.4
SITE CENTERS CORP	40.678	583	63,949	0.2
DUKE REALTY CORP	92.4	4,117	451,384	1.2
EASTGROUP PROPERTIES INC	9.7	1,484	162,776	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16.067	4,625	507,114	1.3
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	31.5	1,559	170,940	0.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	17.3	1,928	211,413	0.5
GETTY REALTY CORP	8.803	268	29,405	0.1
WELLTOWER INC	103.1	7,431	814,709	2.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	133.1	4,335	475,253	1.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC	25.4	1,106	121,325	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	39.5	432	47,461	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	34.1	1,036	113,646	0.3
EQUITY COMMONWEALTH	30.075	812	89,022	0.2
KILROY REALTY CORP	26.2	1,735	190,261	0.5
LTC PROPERTIES INC	9.6	381	41,782	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	73.3	884	96,993	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM	28.228	4,404	482,855	1.2
MACERICH CO/THE	28.379	381	41,814	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	41.9	2,885	316,308	0.8
NATL HEALTH INVESTORS INC	11.2	754	82,671	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	43.3	1,942	212,996	0.6
REALTY INCOME CORP	92.317	5,973	654,911	1.7
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	26.8	726	79,680	0.2
PUBLIC STORAGE	37.5	10,273	1,126,242	2.9
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4.9	756	82,984	0.2
REGENCY CENTERS CORP	39.02	2,459	269,670	0.7
RPT REALTY	17.8	219	24,060	0.1
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	21.4	341	37,443	0.1
SL GREEN REALTY CORP	17.157	1,215	133,244	0.3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	57.5	205	22,535	0.1
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6	110	12,083	0.0
UDR INC	73.4	3,366	369,108	1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3.1	204	22,399	0.1
WP CAREY INC	43.3	3,158	346,292	0.9
WASHINGTON REIT	19.8	449	49,317	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	28.8	925	101,445	0.3
AGREE REALTY CORP	15.5	1,063	116,569	0.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	57.248	2,027	222,299	0.6
CUBESMART	49.4	2,067	226,647	0.6
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	52.626	646	70,905	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	69.378	10,333	1,132,824	2.9
EXTRA SPACE STORAGE INC	32.6	4,726	518,185	1.3
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7.875	82	9,021	0.0
CENTERSPACE	2.96	206	22,608	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	20.55	412	45,170	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	23.3	442	48,482	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3.633	89	9,809	0.0
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	33.6	1,558	170,807	0.4
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8.8	182	19,979	0.1

ファンド名	2021年5月14日現在			
	□ 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	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	51.342	492	54,034	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	143.3	2,964	325,039	0.8
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21	105	11,580	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	40.3	1,298	142,395	0.4
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	50.9	588	64,506	0.2
アメリカ・ドル 通 貨 計	□数、金額 5994.874	□数、金額 255,790	□数、金額 28,042,261	
	156銘柄			<72.6%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	17.1	183	16,560	0.0
SLATE GROCERY REIT	4.1	49	4,487	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12.7	241	21,795	0.1
SLATE OFFICE REIT	5.1	22	2,049	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4.2	89	8,101	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	23.4	307	27,721	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	20.6	328	29,582	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11.2	80	7,234	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	10.8	223	20,130	0.1
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	4.1	49	4,417	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7.6	601	54,165	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	21.6	303	27,321	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16.2	252	22,709	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	26.9	465	41,925	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	40.3	574	51,772	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4.2	67	6,084	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.9	194	17,539	0.0
PLAZA RETAIL REIT	11.1	43	3,939	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	18	523	47,156	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	21.2	1,209	108,960	0.3
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	21.79	218	19,669	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	34.966	534	48,133	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	38.9	805	72,578	0.2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5.4	115	10,415	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.9	215	19,422	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	12.3	205	18,527	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	15.6	659	59,434	0.2
カナダ・ドル 通 貨 計	□数、金額 427.156	□数、金額 8,567	□数、金額 771,836	
	27銘柄			< 2.0%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	78.38	253	21,499	0.1
CROMWELL PROPERTY GROUP	485.284	414	35,126	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	120.89	418	35,411	0.1
AVENTUS GROUP	88	249	21,083	0.1
RURAL FUNDS GROUP	78.595	187	15,902	0.0
WAYPOINT REIT	193.83	490	41,516	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	124.458	589	49,943	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	84.95	186	15,822	0.0
CENTURIA CAPITAL GROUP	128.88	344	29,132	0.1
IRONGATE GROUP	119.63	178	15,090	0.0
HOME CONSORTIUM	48	222	18,855	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT	74.34	92	7,867	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	276.86	664	56,253	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	2021年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	オーストラリア・ドル	千円	%
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	70.547	257	21,799	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	226.195	452	38,299	0.1
APN INDUSTRIA REIT	29.76	91	7,785	0.0
GDI PROPERTY GROUP	123.31	132	11,222	0.0
SCENTRE GROUP	1,298.09	3,413	289,027	0.7
ARENA REIT	79.89	262	22,184	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	38.3	119	10,148	0.0
BWP TRUST	123.87	514	43,520	0.1
DEXUS	272.46	2,727	230,895	0.6
GPT GROUP	491.91	2,248	190,318	0.5
CHARTER HALL RETAIL REIT	130.4	473	40,073	0.1
MIRVAC GROUP	993.86	2,683	227,178	0.6
STOCKLAND	602.73	2,754	233,193	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	91.93	268	22,725	0.1
GOODMAN GROUP	422.61	7,839	663,684	1.7
VICINITY CENTRES	981.46	1,467	124,220	0.3
CHARTER HALL GROUP	118.02	1,595	135,086	0.3
INGENIA COMMUNITIES GROUP	76.66	416	35,240	0.1
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	8,074,099 31銘柄	2,710,110	< 7.0%>
<b>(香港)</b>	千口	千香港ドル	千円	%
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	349	1,375	19,402	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	250	1,070	15,097	0.0
FORTUNE REIT	346	2,761	38,958	0.1
PROSPERITY REIT	300	810	11,429	0.0
LINK REIT	524	38,199	538,996	1.4
CHAMPION REIT	481	2,140	30,201	0.1
香港ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,250 6銘柄	654,085	< 1.7%>
<b>(シンガポール)</b>	千口	シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	311.683	797	65,572	0.2
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	249.876	67	5,544	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	542	569	46,768	0.1
AIMS APAC REIT	119	164	13,495	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	201.8	105	8,706	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	683.19	1,011	83,093	0.2
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	134	123	10,131	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	208.9	159	13,133	0.0
EC WORLD REIT	57	42	3,489	0.0
IREIT GLOBAL	105.124	67	5,572	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	800.677	2,337	192,134	0.5
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,144.622	2,369	194,714	0.5
SUNTEC REIT	535.4	797	65,558	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	730.2	1,409	115,815	0.3
KEPPEL REIT	501.4	606	49,858	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	453.456	462	38,010	0.1
ESR-REIT	559.902	223	18,405	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	191.6	235	19,367	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	327.776	773	63,570	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	308.8	165	13,576	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST	234.442	311	25,624	0.1

ファンド名	2021年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	シンガポール・ドル	千円	%
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	96.3	408	33,555	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	1,214.72	78	6,488	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	413.78	1,113	91,471	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	294.5	226	18,635	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	558.184	1,133	93,119	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	248.1	148	12,233	0.0
SPH REIT	220.6	189	15,590	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	219.4	89	7,392	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	541.063	213	17,563	0.0
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	12,207,495 30銘柄	1,348,193	< 3.5%>
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	ニュージーランド・ドル	千円	%
ARGOSY PROPERTY LTD	194.47	282	22,257	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	392.92	483	38,015	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	89.92	269	21,183	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	273.22	617	48,570	0.1
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	266.82	432	34,000	0.1
ニュージーランド・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	1,217,35 5銘柄	164,028	< 0.4%>
<b>(イギリス)</b>	千口	キギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	668.52	484	74,579	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	159.57	138	21,278	0.1
STANDARD LIFE INV PROP INC	100	67	10,332	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	177.71	131	20,276	0.1
PICTON PROPERTY INCOME LTD	121.11	102	15,813	0.0
REGIONAL REIT LTD	111.31	92	14,225	0.0
NEWRIVER REIT PLC	69.33	64	9,981	0.0
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	212.29	364	56,126	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	155.49	180	27,868	0.1
CUSTODIAN REIT PLC	89.42	87	13,438	0.0
GCP STUDENT LIVING PLC	112.86	179	27,700	0.1
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	67.9	75	11,647	0.0
LXI REIT PLC	118.038	158	24,427	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	98.2	103	15,876	0.0
AEW UK REIT PLC	25.61	25	3,852	0.0
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	180	146	22,616	0.1
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	207	235	36,336	0.1
HOME REIT PLC	60	69	10,624	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	186.931	1,330	204,824	0.5
SEGRO PLC	294.29	2,924	450,247	1.2
HAMMERSON PLC	1,011.984	352	54,289	0.1
UNITE GROUP PLC/THE	97.37	1,077	165,897	0.4
BRITISH LAND CO PLC	229.25	1,182	182,076	0.5
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	60.981	430	66,339	0.2
DERWENT LONDON PLC	27.82	934	143,933	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	329.37	493	76,023	0.2
WORKSPACE GROUP PLC	32.26	276	42,545	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	52.35	470	72,426	0.2
SHAFTESBURY PLC	73.55	461	71,009	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	41.56	521	80,312	0.2

ファンド名	2021年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	千口	千円	千円	%
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	225.15	502	77,310	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	121.6	55	8,603	0.0
イギリス・ポンド通貨計	427.74	816	125,799	0.3
	口数、金額 銘柄数<比率>	5,946,564 14,538	2,238,643	< 5.8%>
(イスラエル) REIT 1 LTD	千口	千円	千円	%
イスラエル・シケル通貨計	28.84	502	16,763	0.0
	口数、金額 銘柄数<比率>	28.84 1銘柄	502 16,763	< 0.0%>
(韓国) SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	千口	千円	千円	%
LOTTE REIT CO LTD	6	49,260	4,788	0.0
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	25.375	140,831	13,688	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	17.96	85,399	8,300	0.0
JR REIT XXVII	5.6	27,972	2,718	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	25.5	131,325	12,764	0.0
韓国ウォン通貨計	88.935	486,553	47,292	< 0.1%>
ユーロ (アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES HIBERNIA REIT PLC	千口	千ユーロ	千円	%
	102.05	155	20,535	0.1
	159.24	181	24,033	0.1
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	261.29 2銘柄	336 44,569	< 0.1%>
ユーロ (オランダ) WERELDHAVE NV	千口	千ユーロ	千円	%
EUROCOMMERCIAL PROPRIET-CV	8.97	123	16,364	0.0
NSI NV	8.23	180	23,926	0.1
VASTNED RETAIL NV	4.131	138	18,375	0.0
	3.75	87	11,617	0.0
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	25.081 4銘柄	530 70,284	< 0.2%>
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO	7.726	781	103,409	0.3
BEFIMMO	6.79	884	117,040	0.3
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	5.87	204	27,082	0.1
RETAIL ESTATES	4.61	100	13,365	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2.54	163	21,655	0.1
CARE PROPERTY INVEST	31.7	929	123,049	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV	6.1	154	20,431	0.1
MONTEA	4.08	190	25,171	0.1
	2.5	232	30,780	0.1
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	71.916 9銘柄	3,640 481,987	< 1.2%>
ユーロ (フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口	千ユーロ	千円	%
ICADE	32.57	2,196	290,754	0.8
CARMILA	7.49	532	70,453	0.2
ALTAREA	10	146	19,381	0.1
GECINA SA	0.89	149	19,818	0.1
KLEPIERRE	12.801	1,632	216,162	0.6
COVIVIO	46.52	1,064	140,912	0.4
	11.452	859	113,770	0.3

ファンド名	2021年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
MERCIALYS	千口	千ユーロ	千円	%
	8.63	90	12,007	0.0
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	130.353 8銘柄	6,671 883,261	< 2.3%>
ユーロ (ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG	40.92	583	77,252	0.2
	17.28	155	20,589	0.1
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	58.2 2銘柄	739 97,841	< 0.3%>
ユーロ (スペイン) LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	14.53	78	10,349	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	60.633	533	70,599	0.2
	77.3	698	92,513	0.2
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	152.463 3銘柄	1,310 173,461	< 0.4%>
ユーロ (イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	千口	千ユーロ	千円	%
	13.24	53	7,142	0.0
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	13.24 1銘柄	53 7,142	< 0.0%>
ユーロ (その他) CROMWELL REIT EUR	千口	千ユーロ	千円	%
	70.92	169	22,439	0.1
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	70.92 1銘柄	169 22,439	< 0.1%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	783.463 30銘柄	13,452 1,780,987	< 4.6%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	37,018.776 325銘柄	- 37,774,205	< 97.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年5月14日現在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。

## (2) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別	2021年5月14日現在	
	買建額	売建額
外国 DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	百万円 493	百万円 -
STOXX 600 REAL (ドイツ)	173	-

(注1) 外貨建の評価額は、2021年5月14日現在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) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド

## 運用報告書 第16期 (決算日 2020年11月30日)

(作成対象期間 2019年12月3日～2020年11月30日)

ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

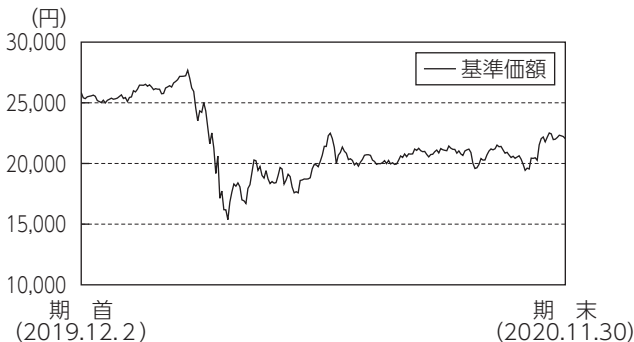
運用方針	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)		投資信託先物 比率		不動産 先物比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%
(期首)2019年12月2日	25,842	-	29,879	-	2.0	95.1	2.9	
12月末	25,654	△ 0.7	29,698	△ 0.6	1.2	97.1	1.9	
2020年1月末	26,120	1.1	30,141	0.9	1.7	96.2	2.1	
2月末	24,572	△ 4.9	28,596	△ 4.3	1.6	95.7	2.7	
3月末	18,399	△28.8	21,171	△29.1	1.5	95.7	2.9	
4月末	19,668	△23.9	22,705	△24.0	0.8	96.0	3.2	
5月末	19,882	△23.1	23,018	△23.0	2.1	94.8	3.2	
6月末	20,105	△22.2	23,265	△22.1	0.9	96.6	2.5	
7月末	20,495	△20.7	23,781	△20.4	0.6	96.9	2.5	
8月末	21,131	△18.2	24,446	△18.2	0.5	96.8	2.8	
9月末	20,278	△21.5	23,428	△21.6	1.2	95.9	2.9	
10月末	19,615	△24.1	22,704	△24.0	0.9	96.3	2.8	
(期末)2020年11月30日	22,044	△14.7	25,605	△14.3	0.5	97.0	2.5	

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) は、S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスである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REIT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) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 不動産投資信託先物比率は買建比率・売建比率です。

《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：25,842円 期末：22,044円 騰落率：△14.7%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市場の下落が主な要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、長期金利の上昇を背景として米国を中心に上値が重い展開となりました。2020年に入ると、米国の対中追加関税回避や長期金利の低下などが支援材料となり、堅調な推移となりました。しかし2月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて大幅に下落しました。3月下旬からは、各国の財政金融政策や新型コロナウイルス治療薬開発への期待などから上昇しました。5月以降は、世界的な経済活動の再開期待から堅調な展開となりました。その後9月以降は、新型コロナウイルスの感染再拡大やそれに伴うロックダウン (都市封鎖) への懸念などから下落する局面があったものの、11月に入ると、ワクチン開発で高い効果を示す結果が報告され、経済活動再開への期待が高まったことなどから上昇して当作成期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は、まちまちな動きとなりました。

対円為替相場は、当作成期首より、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大し、特に2月下旬から3月中旬にかけて大きく円高が進行しました。その後は、大幅な下落に対する反発などから円安となりました。さらにその後も、経済活動の再開期待や世界的な金融緩和の長期化観測から円安傾向が続きました。7月以降は、米中関係の悪化などが材料となって米ドルなどが円高に転じる一方、他の通貨はリスク選好の動きからおおむね円安傾向となりました。9月以降は、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念などから円高が進行しましたが、当作成期末にかけては、ワクチンに対する期待感から円安となりました。

◆前作成期末における「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リートに投資し、ベンチマーク (S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)) に連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、運用の効率化を図るため、ETF (上場投資信託証券) ならびに不動産投資信託先物取引を利用することがあります。

◆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、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF (上場投資信託証券) および不動産投資信託先物を組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△14.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△14.7%となりました。

配当金に対する課税分や保管費用等のコスト要因が、マイナスに作用しました。

なお、組み入れているリート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、かい離要因としてあげられます。

《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リートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。

また、運用の効率化を図るため、E T F（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）は S & P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。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 S P D J 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アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J 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 R E I T 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
売買委託手数料	5円
（株式）	（ 0 ）
（先物・オプション）	（ 1 ）
（投資信託受益証券）	（ 1 ）
（投資信託証券）	（ 3 ）
有価証券取引税	3
（株式）	（ 0 ）
（投資信託受益証券）	（ 0 ）
（投資信託証券）	（ 3 ）
その他費用	14
（保管費用）	（ 8 ）
（その他）	（ 6 ）
合 計	22

（注1）費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

（注2）項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 株 式

（2019年12月3日から2020年11月30日まで）

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 — (27.78)	千アメリカ・ドル — ( 8 )	百株 — 27.78	千アメリカ・ドル — 9

（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) 投資信託受益証券

（2019年12月3日から2020年11月30日まで）

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 510 ( - )	千アメリカ・ドル 41,340 ( - )	千口 547 ( - )	千アメリカ・ドル 44,723 ( - )

（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。



(3) 投資信託証券

(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

	買		付		売		付		
	口	数	金	額	口	数	金	額	
外	アメリカ	千口 1,743.4 (△ 17.686)	千アメリカ・ドル 59,233 ( 32)	千口 388.388 ( -)	千アメリカ・ドル 10,376 ( -)	千口 388.388 ( -)	千アメリカ・ドル 10,376 ( -)	千口 388.388 ( -)	千アメリカ・ドル 10,376 ( -)
	カナダ	千口 149.9 (△ 7.4)	千カナダ・ドル 2,666 (△ 225)	千口 33.9 ( -)	千カナダ・ドル 626 ( -)	千口 33.9 ( -)	千カナダ・ドル 626 ( -)	千口 33.9 ( -)	千カナダ・ドル 626 ( -)
	オーストラリア	千口 2,620.44 ( 22.073)	千オーストラリア・ドル 9,234 ( 24)	千口 492.59 ( -)	千オーストラリア・ドル 1,812 ( -)	千口 492.59 ( -)	千オーストラリア・ドル 1,812 ( -)	千口 492.59 ( -)	千オーストラリア・ドル 1,812 ( -)
	香港	千口 435.3 ( -)	千香港ドル 11,372 ( -)	千口 56.9 ( -)	千香港ドル 3,970 ( -)	千口 56.9 ( -)	千香港ドル 3,970 ( -)	千口 56.9 ( -)	千香港ドル 3,970 ( -)
	シンガポール	千口 3,198.5 (△ 51.578)	千シンガポール・ドル 4,551 (△ 95)	千口 860.7 ( -)	千シンガポール・ドル 1,571 ( -)	千口 860.7 ( -)	千シンガポール・ドル 1,571 ( -)	千口 860.7 ( -)	千シンガポール・ドル 1,571 ( -)
	ニュージーランド	千口 271 ( -)	千ニュージーランド・ドル 506 ( -)	千口 51.45 ( -)	千ニュージーランド・ドル 96 ( -)	千口 51.45 ( -)	千ニュージーランド・ドル 96 ( -)	千口 51.45 ( -)	千ニュージーランド・ドル 96 ( -)
	イギリス	千口 2,809.82 ( 273.95)	千イギリス・ポンド 4,643 (△ 189)	千口 1,020.166 ( -)	千イギリス・ポンド 860 ( -)	千口 1,020.166 ( -)	千イギリス・ポンド 860 ( -)	千口 1,020.166 ( -)	千イギリス・ポンド 860 ( -)
	韓国	千口 35.92 ( 0.546)	千韓国ウォン 176,097 ( -)	千口 0.546 ( -)	千韓国ウォン 154 ( -)	千口 0.546 ( -)	千韓国ウォン 154 ( -)	千口 0.546 ( -)	千韓国ウォン 154 ( -)
	ユーロ (アイルランド)	千口 24 ( -)	千ユーロ 44 ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)
	ユーロ (オランダ)	千口 1.7 ( -)	千ユーロ 34 ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)
国	ユーロ (ベルギー)	千口 19.84 ( 20.066)	千ユーロ 906 ( 87)	千口 3.504 ( -)	千ユーロ 157 ( -)	千口 3.504 ( -)	千ユーロ 157 ( -)	千口 3.504 ( -)	千ユーロ 157 ( -)

	買		付		売		付		
	口	数	金	額	口	数	金	額	
外	ユーロ (フランス)	千口 35.65 ( -)	千ユーロ 1,566 (△ 30)	千口 13.09 ( -)	千ユーロ 595 ( -)	千口 13.09 ( -)	千ユーロ 595 ( -)	千口 13.09 ( -)	千ユーロ 595 ( -)
	ユーロ (ドイツ)	千口 11.42 ( -)	千ユーロ 149 (△ 17)	千口 3.2 ( -)	千ユーロ 45 ( -)	千口 3.2 ( -)	千ユーロ 45 ( -)	千口 3.2 ( -)	千ユーロ 45 ( -)
	ユーロ (スペイン)	千口 27.31 ( -)	千ユーロ 250 (△ 1)	千口 12.5 ( -)	千ユーロ 101 ( -)	千口 12.5 ( -)	千ユーロ 101 ( -)	千口 12.5 ( -)	千ユーロ 101 ( -)
	ユーロ (その他)	千口 294.6 ( -)	千ユーロ 140 ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)	千口 - ( -)	千ユーロ - ( -)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 414.52 ( 20.066)	千ユーロ 3,092 ( 37)	千口 32.294 ( -)	千ユーロ 899 ( -)	千口 32.294 ( -)	千ユーロ 899 ( -)	千口 32.294 ( -)	千ユーロ 899 ( -)

(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。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

種 類 別	買		建		売		建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	4,449	4,476	-	-	-	-	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 投資信託受益証券

(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

当					期						
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
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		510		4,437,202	8,700	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		547		4,798,191	8,771

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2019年12月3日から2020年11月30日まで)

当					期				
買		付			売		付		
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
EQUINIX INC (アメリカ)		5.8	412,135	71,057	PROLOGIS INC (アメリカ)		8.6	82,563	9,600
PROLOGIS INC (アメリカ)		41.6	409,870	9,852	EQUINIX INC (アメリカ)		1	73,269	73,269
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		27	398,225	14,749	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		4	65,962	16,490
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		23.4	230,370	9,844	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		3.7	57,752	15,608
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		9.6	213,646	22,254	LINK REIT (香港)		56.9	54,999	966
WELLTOWER INC (アメリカ)		29.5	196,740	6,669	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		7.6	51,925	6,832
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		26.6	183,110	6,883	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2	41,797	20,898
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		10.4	178,357	17,149	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		2.2	39,300	17,863
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		9.2	173,319	18,839	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES (アメリカ)		5.6	37,182	6,639
EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		23.2	166,803	7,189	WELLTOWER INC (アメリカ)		7.1	37,046	5,217

(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

(1) 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

(i) 外国投資信託受益証券

ファンド名	当		期		未
	口数	評価額	評価額	比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
VANGUARD REAL ESTATE ETF	17.5	1,485	154,336		0.5

(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。

(ii) 外国投資信託証券

ファンド名	当		期		未
	口数	評価額	評価額	比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
不動産ファンド					
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
MANULIFE US REAL ESTATE INV	320.562	238	24,810		0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	151.4	106	11,088		0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	12	1,280		0.0
PRIME US REIT	99	76	7,970		0.0
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	29.5	572	59,517		0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	13.7	76	7,970		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	21.982	301	31,309		0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	25.4	374	38,948		0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	31.4	5,271	547,616		1.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	71.847	6,146	638,561		2.2
BOSTON PROPERTIES INC	31.4	3,216	334,141		1.2
APARTMENT INV & MGMT CO-A	32.467	999	103,820		0.4
VORNADO REALTY TRUST	35.064	1,414	146,914		0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	18	395	41,103		0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13.9	468	48,679		0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	4.8	208	21,662		0.1
QTS REALTY TRUST INC-CL A	13.6	816	84,774		0.3
EQUITY RESIDENTIAL	76.5	4,528	470,497		1.6
APPLE HOSPITALITY REIT INC	43.8	585	60,838		0.2
EPR PROPERTIES	16.1	611	63,559		0.2

ファンド名	当		期		未
	口数	評価額	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		%
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3.5	32	3,410		0.0
CITY OFFICE REIT INC	9.3	84	8,772		0.0
GLOBAL NET LEASE INC	19.833	336	34,986		0.1
EQUINIX INC	19.6	13,730	1,426,429		4.9
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15.529	438	45,511		0.2
CHATHAM LODGING TRUST	7.4	82	8,610		0.0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	7.1	128	13,299		0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12.3	799	83,060		0.3
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	25.7	349	36,258		0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.9	225	23,376		0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	157.6	2,304	239,374		0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	59.008	1,683	174,898		0.6
CORESITE REALTY CORP	9.5	1,188	123,517		0.4
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	34.1	916	95,190		0.3
RLJ LODGING TRUST	35.871	451	46,918		0.2
FARMLAND PARTNERS INC	2.9	23	2,464		0.0
PHYSICIANS REALTY TRUST	46.1	809	84,052		0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	14	152	15,839		0.1
CYRUSONE INC	25.9	1,812	188,271		0.7
KIMCO REALTY CORP	94.4	1,422	147,794		0.5
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9.8	133	13,887		0.0
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	48.85	1,289	133,929		0.5

ファンド名	当期末			
	□ 数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
WHITESTONE REIT	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	46,349	67	7,029	0.0
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	27.2	443	46,060	0.7
PARK HOTELS & RESORTS INC	51.68	864	89,770	0.2
COLONY CAPITAL INC	105,011	457	47,565	0.2
INVITATION HOMES INC	125,297	3,603	374,371	1.3
JBG SMITH PROPERTIES	25,132	805	83,733	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	16.5	268	27,855	0.1
CLIPPER REALTY INC	1.4	8	907	0.0
GLADSTONE LAND CORP	4.5	67	6,984	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	45.1	1,533	159,304	0.6
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	14.3	312	32,460	0.1
VICI PROPERTIES INC	118.2	3,035	315,345	1.1
RETAIL VALUE INC	2,815	43	4,494	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12.5	206	21,414	0.1
BRT APARTMENTS CORP	1.3	17	1,832	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10.1	165	17,145	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4.9	768	79,815	0.3
SAFEHOLD INC	3.2	213	22,197	0.1
WASHINGTON PRIME GROUP INC	29.96	31	3,299	0.0
AMERICAN FINANCE TRUST INC	22.4	181	18,849	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	22.9	478	49,675	0.2
CORECIVIC INC	25.224	193	20,125	0.1
COREPOINT LODGING INC	6.7	45	4,705	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3.4	45	4,683	0.0
STORE CAPITAL CORP	50.5	1,683	174,864	0.6
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2.4	25	2,690	0.0
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	22.4	203	21,176	0.1
LIFE STORAGE INC	10.4	1,128	117,197	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	10.1	304	31,667	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20,082	258	26,830	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	9.2	73	7,684	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	36.4	359	37,324	0.1
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	29.2	283	29,425	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	27.4	1,331	138,372	0.5
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	23.7	342	35,603	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	32.5	977	101,529	0.4
VENTAS INC	83,379	3,993	414,921	1.4
CARETRUST REIT INC	21,503	424	44,075	0.2
GEO GROUP INC/THE	27.4	266	27,640	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64.3	1,037	107,817	0.4
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	10.6	252	26,275	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	44,987	769	79,966	0.3
UMH PROPERTIES INC	8.6	122	12,740	0.0
IRON MOUNTAIN INC	63.8	1,698	176,442	0.6
TERRENO REALTY CORP	15.2	886	92,110	0.3
VEREIT INC	240,908	1,768	183,705	0.6
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22.32	842	87,558	0.3
SUN COMMUNITIES INC	21.8	3,021	313,924	1.1
ACADIA REALTY TRUST	17,011	251	26,084	0.1
ALEXANDER'S INC	0.4	113	11,742	0.0
PROLOGIS INC	163,619	16,460	1,710,036	5.9
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26.2	4,248	441,331	1.5
BRANDYWINE REALTY TRUST	38.3	440	45,718	0.2
SAUL CENTERS INC	2.4	76	7,958	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	20.2	283	29,422	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	21.8	2,130	221,361	0.8
COUSINS PROPERTIES INC	32,906	1,128	117,258	0.4
SITE CENTERS CORP	31,878	340	35,403	0.1
DUKE REALTY CORP	82.1	3,151	327,442	1.1

ファンド名	当期末				
	□ 数	評価額		比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
EASTGROUP PROPERTIES INC	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,467	8.7	1,223	127,071	0.4
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	27.8	1,180	122,688	0.4	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	15.4	1,360	141,383	0.5	
GETTY REALTY CORP	7,703	220	22,951	0.1	
WELLTOWER INC	93.2	6,015	624,911	2.2	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.3	3,594	373,439	1.3	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23.1	897	93,282	0.3	
SERVICE PROPERTIES TRUST	36.5	449	46,679	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	30.1	910	94,594	0.3	
EQUITY COMMONWEALTH	27,375	726	75,479	0.3	
KILROY REALTY CORP	23.2	1,463	152,086	0.5	
LTC PROPERTIES INC	8.4	318	33,118	0.1	
LEXINGTON REALTY TRUST	60	622	64,640	0.2	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,328	3,140	326,284	1.1	
MACERICH CO/THE	21,979	238	24,774	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	37.5	2,201	228,726	0.8	
NATL HEALTH INVESTORS INC	9.6	630	65,525	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	38.4	1,474	153,152	0.5	
REALTY INCOME CORP	77,117	4,753	493,840	1.7	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	24	653	67,919	0.2	
PUBLIC STORAGE	33.8	7,437	772,631	2.7	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4.3	570	59,280	0.2	
REGENCY CENTERS CORP	34.92	1,637	170,109	0.6	
RPT REALTY	17.8	137	14,313	0.0	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	17.6	174	18,156	0.1	
SL GREEN REALTY CORP	16.4	993	103,164	0.4	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	49	242	25,198	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	13.3	568	59,096	0.2	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6	85	8,932	0.0	
UDR INC	65.3	2,561	266,069	0.9	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.6	162	16,930	0.1	
WP CAREY INC	38.5	2,690	279,543	1.0	
WASHINGTON REIT	17.8	427	44,437	0.2	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	25.9	571	59,357	0.2	
AGREE REALTY CORP	11.7	770	80,077	0.3	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50,748	1,819	189,008	0.7	
CUBESMART	43.3	1,379	143,365	0.5	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	45,526	493	51,317	0.2	
DIGITAL REALTY TRUST INC	59,778	8,173	849,139	2.9	
EXTRA SPACE STORAGE INC	28.6	3,146	326,837	1.1	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7,875	67	7,003	0.0	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2.96	175	18,216	0.1	
KITE REALTY GROUP TRUST	18.95	281	29,294	0.1	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	21	310	32,289	0.1	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,233	39	4,110	0.0	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	30.5	1,234	128,298	0.4	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6.3	114	11,872	0.0	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	42,342	336	34,927	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	117.1	2,291	238,079	0.8	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21	102	10,646	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	36.5	1,165	121,078	0.4	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	46.7	394	40,948	0.1	
アメリカ・ドル 通貨 計	5,540,075 155銘柄	197,536	20,522,019	<71.0%>	
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	13.1	141	11,332	0.0	
SLATE GROCERY REIT	8.1	100	8,049	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10.2	179	14,344	0.0	
SLATE OFFICE REIT	5.1	21	1,724	0.0	

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			比率
	口数	評価額	比率	
	千口	千カナダ・ドル	千円	%
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4.2	80	6,457	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	19.7	240	19,262	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	17.6	233	18,658	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11.2	74	5,927	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	8.5	151	12,137	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	4.1	45	3,599	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6.2	474	37,945	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	18.3	236	18,873	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16.2	229	18,352	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	24.7	385	30,806	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	36.8	489	39,130	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4.2	68	5,496	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.9	178	14,252	0.0
PLAZA RETAIL REIT	11.1	40	3,274	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	16.3	395	31,602	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	19.5	1,001	80,040	0.3
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	21.79	199	15,975	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	32,566	467	37,362	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34.3	623	49,827	0.2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5.4	116	9,282	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.7	164	13,144	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	9.5	139	11,165	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	13.3	545	43,575	0.2
カナダ・ドル 通貨計	388,556 27銘柄	7,024	561,600	< 1.9% >
<b>(オーストラリア)</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	78.38	235	18,084	0.1
CROMWELL PROPERTY GROUP	435.284	396	30,464	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	95.11	299	23,041	0.1
AVENTUS GROUP	88	237	18,273	0.1
RURAL FUNDS GROUP	78.595	204	15,716	0.1
WAYPOINT REIT	177.83	489	37,611	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	98.668	483	37,183	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	84.95	192	14,831	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP	97.59	247	19,064	0.1
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	119.63	155	11,960	0.0
HOME CONSORTIUM	35	132	10,202	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT	17.5	23	1,810	0.0
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	241.86	623	47,991	0.2
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	70.547	263	20,238	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	206.195	391	30,131	0.1
APN INDUSTRIA REIT	29.76	89	6,912	0.0
GDI PROPERTY GROUP	123.31	149	11,475	0.0
SCENTRE GROUP	1,194.91	3,441	264,673	0.9
ARENA REIT	79.89	223	17,204	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	38.3	121	9,367	0.0
BWP TRUST	105.55	458	35,231	0.1
DEXUS	251.73	2,471	190,120	0.7
GPT GROUP	444	2,104	161,861	0.6
CHARTER HALL RETAIL REIT	120.4	463	35,650	0.1
MIRVAC GROUP	908.06	2,370	182,279	0.6
STOCKLAND	550.01	2,541	195,431	0.7
ABACUS PROPERTY GROUP	81.12	257	19,777	0.1
GOODMAN GROUP	381.71	7,103	546,339	1.9
VICINITY CENTRES	878.9	1,467	112,885	0.4
CHARTER HALL GROUP	105.06	1,399	107,627	0.4
INGENIA COMMUNITIES GROUP	68.66	318	24,502	0.1
オーストラリア・ドル 通貨計	7,286,509 31銘柄	29,358	2,257,947	< 7.8% >
<b>(香港)</b>	千口	千香港ドル	千円	%
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	349	1,333	17,864	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	193	717	9,620	0.0

ファンド名	当期末			比率
	口数	評価額	比率	
	千口	千香港ドル	千円	%
FORTUNE REIT	311	2,183	29,255	0.1
PROSPERITY REIT	300	714	9,567	0.0
LINK REIT	476.9	32,667	437,746	1.5
CHAMPION REIT	431	1,973	26,451	0.1
香港・ドル 通貨計	2,060.9 6銘柄	39,589	530,505	< 1.8% >
<b>(シンガポール)</b>	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	293.783	837	65,048	0.2
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	126.2	59	4,657	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	455	423	32,874	0.1
AIMS APAC REIT	89	108	8,435	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	121.8	63	4,967	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	591.19	821	63,842	0.2
SA SSEUR REAL ESTATE INVESTME	86	69	5,411	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	208.9	141	10,954	0.0
EC WORLD REIT	57	41	3,188	0.0
IREIT GLOBAL	105.124	67	5,267	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	722.377	2,181	169,486	0.6
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,029.422	2,048	159,151	0.6
SUNTEC REIT	473.4	724	56,271	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	608.2	1,192	92,612	0.3
KEPPEL REIT	375.4	401	31,206	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	417.456	429	33,405	0.1
ESR-REIT	559.902	226	17,617	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	161.6	202	15,693	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	211.776	497	38,664	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	308.8	149	11,635	0.0
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	179.396	222	17,282	0.1
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	86.3	341	26,550	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	467.2	42	3,266	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	384.78	1,135	88,185	0.3
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	244.5	152	11,872	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	498.484	1,031	80,165	0.3
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	182.1	117	9,125	0.0
SPH REIT	220.6	183	14,224	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	202.1	101	7,850	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	219.4	76	5,965	0.0
OLUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	541.063	208	16,183	0.1
<b>(非上場)</b>				
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	10.046	0	34	0.0
シンガポール・ドル 通貨計	10,238,299 32銘柄	14,301	1,111,099	< 3.8% >
<b>(ニュージーランド)</b>	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
ARGOSY PROPERTY LTD	158.52	237	17,384	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	357.92	440	32,186	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	76.8	228	16,732	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	248.22	598	43,735	0.2
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	245.82	427	31,271	0.1
ニュージーランド・ドル 通貨計	1,087.28 5銘柄	1,932	141,308	< 0.5% >
<b>(イギリス)</b>	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	594.52	433	60,130	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	129.57	94	13,051	0.0
STANDARD LIFE INV PROP INC	100	55	7,647	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	177.71	124	17,259	0.1
PICTON PROPERTY INCOME LTD	121.11	86	11,963	0.0
REGIONAL REIT LTD	81.31	60	8,449	0.0
NEWRIVER REIT PLC	69.33	52	7,242	0.0
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	183.29	249	34,536	0.1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	135.49	138	19,147	0.1
CUSTODIAN REIT PLC	89.42	76	10,642	0.0

ファンド名	当 期 末			
	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
GCP STUDENT LIVING PLC	千口	千円	千円	%
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	96.86	136	18,922	0.1
LXI REIT PLC	67.9	73	10,160	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	118,038	136	18,970	0.1
AEVW UK REIT PLC	75.2	78	10,939	0.0
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	25.61	19	2,710	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	180	129	17,906	0.1
RDI REIT PLC	150	160	22,185	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	41,036	38	5,372	0.0
SEGRO PLC	166,381	1,106	153,319	0.5
HAMMERSON PLC	263.74	2,377	329,382	1.1
UNITE GROUP PLC/THE	811,984	181	25,143	0.1
BRITISH LAND CO PLC	87.26	862	119,508	0.4
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	208.52	980	135,813	0.5
DERWENT LONDON PLC	53,581	346	48,075	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	24.39	753	104,350	0.4
WORKSPACE GROUP PLC	283.37	394	54,651	0.2
SAFESTORE HOLDINGS PLC	26.46	185	25,662	0.1
SHAFTESBURY PLC	46.35	353	48,934	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	53.85	286	39,729	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	36.96	418	57,967	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	203.15	448	62,147	0.2
TRITAX BIG BOX REIT PLC	121.6	43	5,980	0.0
イギリス・ポンド	370.26	596	82,592	0.3
通 貨 計	5,194.25	11,479	1,590,499	< 5.5% >
(イスラエル)	千口	千円	千円	%
REIT 1 LTD	28.84	455	14,289	0.0
イスラエル・シケル	28.84	455	14,289	< 0.0% >
通 貨 計	1銘柄			
(韓国)	千口	千韓国ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6	44,460	4,188	0.0
LOTTE REIT CO LTD	17.96	96,984	9,135	0.0
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	17.96	73,456	6,919	0.0
韓国ウォン	41.92	214,900	20,243	
通 貨 計	3銘柄			< 0.1% >
ユーロ (アイルランド)	千口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	82.05	115	14,389	0.0
HIBERNIA REIT PLC	116.24	134	16,771	0.1
国 小 計	198.29	250	31,160	< 0.1% >
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
WERELDHAVE NV	6.47	75	9,343	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPRIET-CV	8.23	126	15,702	0.1
NSI NV	3.231	108	13,543	0.0
VASTNED RETAIL NV	3.75	87	10,844	0.0
国 小 計	21,681	397	49,433	< 0.2% >
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	6,256	606	75,477	0.3
COFINIMMO	5.3	661	82,269	0.3
BEFIMMO	5.07	192	23,899	0.1
INTEREST OFFICES & WAREHOUS	4.61	104	13,044	0.0
RETAIL ESTATES	1.94	116	14,477	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA	25.48	718	89,308	0.3
CARE PROPERTY INVEST	4.9	133	16,638	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.7	136	16,959	0.1
MONTEA	2.15	208	25,912	0.1
国 小 計	58,406	2,878	357,988	< 1.2% >

ファンド名	当 期 末			
	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	26.77	1,690	210,300	0.7
ICADE	5.94	355	44,255	0.2
CARMILA	10	123	15,373	0.1
ALTAREA	0.74	102	12,701	0.0
GECINA SA	10,521	1,337	166,323	0.6
KLEPIERRE	39.94	774	96,274	0.3
COVIVIO	8,992	647	80,526	0.3
MERCIALYS	4.03	28	3,543	0.0
国 小 計	106,933	5,059	629,299	< 2.2% >
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	34.82	478	59,506	0.2
HAMBORNER REIT AG	11.98	107	13,340	0.0
国 小 計	46.8	585	72,847	< 0.3% >
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10.53	51	6,417	0.0
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	50,033	406	50,500	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	66.1	524	65,237	0.2
国 小 計	126,663	982	122,155	< 0.4% >
ユーロ (イタリア)	千口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.24	22	2,782	0.0
国 小 計	6.24	22	2,782	< 0.0% >
ユーロ (その他)	千口	千ユーロ	千円	%
CROMWELL EUROPEAN REIT	294.6	142	17,771	0.1
国 小 計	294.6	142	17,771	< 0.1% >
ユーロ通貨計	859,613	10,318	1,283,439	< 4.4% >
合 計	32,726,242	-	28,032,952	< 97.0% >

(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。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	451	-
STOXX 600 REAL (ドイツ)	271	-

(注1) 外貨建の評価額は、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) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	154,336	0.5
投資信託証券	28,032,952	96.8
コール・ローン等、その他	778,544	2.7
投資信託財産総額	28,965,833	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、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.89円、1カナダ・ドル=79.95円、1オーストラリア・ドル=76.91円、1香港ドル=13.40円、1シンガポール・ドル=77.69円、1ニュージーランド・ドル=73.11円、1イギリス・ポンド=138.55円、1イスラエル・シェケル=31.34円、100韓国ウォン=9.42円、1ユーロ=124.38円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(28,578,706千円)の投資信託財産総額(28,965,833千円)に対する比率は、98.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	29,286,393,421円
コール・ローン等	427,298,478
投資信託受益証券(評価額)	154,336,387
投資信託証券(評価額)	28,032,952,855
未収入金	357,873,678
未収配当金	67,602,662
差入委託証拠金	246,329,361
(B) 負債	386,546,524
未払金	373,445,599
未払株式払込金	5,533,125
未払解約金	7,567,800
(C) 純資産総額(A-B)	28,899,846,897
元本	13,110,290,968
次期繰越損益金	15,789,555,929
(D) 受益権総口数	13,110,290,968口
1万口当り基準価額(C/D)	22,044円

\* 期首における元本額は10,530,038,419円、当作成期間中における追加設定元本額は5,074,786,065円、同解約元本額は2,494,533,516円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワファンドラップ 外国 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) 6,132,754,799円、ダイワファンドラップ 外国 R E I T インデックス (為替ヘッジなし) 1,093,059,962円、ダイワファンドラップオンライン 外国 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) 373,261,192円、ダイワファンドラップオンライン 外国 R E I T インデックス (為替ヘッジなし) 273,443,934円、D-1's グローバル R E I T インデックス 1,889,346円、DCダイワ・ターゲットイヤー2050 1,550,762円、i F r e e 外国 R E I T インデックス 123,942,403円、i F r e e 8 資産バランス 1,373,085,035円、グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型) 58,109,678円、グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型) 22,959,674円、DCダイワ・グローバル R E I T インデックス ファンド 2,665,764,298円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 3,110,210円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 6,033,482円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 3,580,507円、ダイワバランスファンド2020-07 (適格機関投資家専用) 249,211,041円、ダイワ・インデックスセレクト グローバル R E I T 253,711,264円、ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド 52,204,021円、ダイワ外国 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) (ダイワ S M A 専用) 217,637,598円、ダイワ外国 R E I T インデックス (為替ヘッジなし) (ダイワ S M A 専用) 204,981,762円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,044円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月3日 至2020年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	906,938,843円
受取配当金	906,808,298
受取利息	16,322
その他収益金	276,441
支払利息	△ 162,218
(B) 有価証券売買損益	△ 5,029,277,719
売買益	1,259,234,903
売買損	△ 6,288,512,622
(C) 先物取引等損益	△ 27,500,056
取引益	227,997,158
取引損	△ 255,497,214
(D) その他費用	△ 17,338,657
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 4,167,177,589
(F) 前期繰越損益金	16,681,310,374
(G) 解約差損益金	△ 2,568,409,291
(H) 追加信託差損益金	5,843,832,435
(I) 合計(E+F+G+H)	15,789,555,929
次期繰越損益金(I)	15,789,555,929

(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。