

# 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20期（決算日 2021年6月14日）  
第21期（決算日 2021年7月14日）  
第22期（決算日 2021年8月16日）  
第23期（決算日 2021年9月14日）  
第24期（決算日 2021年10月14日）  
第25期（決算日 2021年11月15日）

資産形成型

第4期（決算日 2021年11月15日）  
(作成対象期間 2021年5月15日～2021年11月15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
20 期末(2021年 6月14日)	10,730	20	9.3	11,236	9.4	0.9	97.7	1.7	209
21 期末(2021年 7月14日)	10,733	20	0.2	11,248	0.1	1.0	97.5	1.7	240
22 期末(2021年 8月16日)	10,813	20	0.9	11,433	1.6	0.2	98.4	1.7	263
23 期末(2021年 9月14日)	10,825	20	0.3	11,418	△ 0.1	1.5	96.7	2.0	309
24 期末(2021年10月14日)	11,045	20	2.2	11,687	2.4	0.3	97.9	2.0	329
25 期末(2021年11月15日)	11,599	20	5.2	12,308	5.3	1.2	96.9	2.1	360

(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。

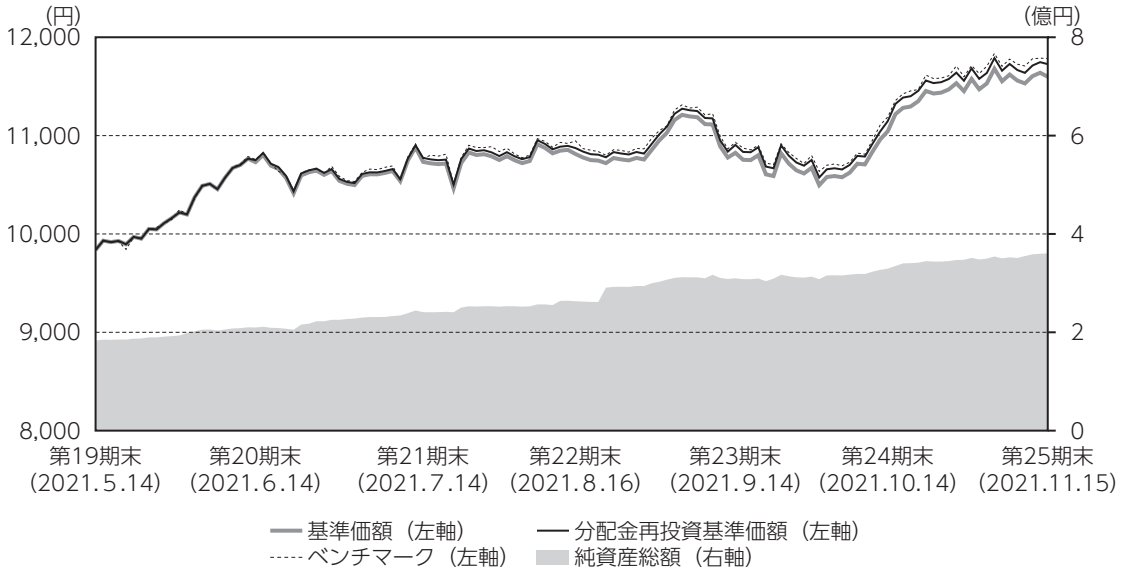
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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19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20期首： 9,837円  
 第25期末： 11,599円（既払分配金120円）  
 騰 落 率： 19.2%（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20期	(期首) 2021年 5月14日	円 9,837	% -	10,274	% -	% 0.5	% 97.9	% 1.7
	5月末	10,219	3.9	10,701	4.2	0.7	97.7	1.7
	(期末) 2021年 6月14日	10,750	9.3	11,236	9.4	0.9	97.7	1.7
第21期	(期首) 2021年 6月14日	10,730	-	11,236	-	0.9	97.7	1.7
	6月末	10,510	△2.1	11,011	△2.0	0.8	97.6	1.7
	(期末) 2021年 7月14日	10,753	0.2	11,248	0.1	1.0	97.5	1.7
第22期	(期首) 2021年 7月14日	10,733	-	11,248	-	1.0	97.5	1.7
	7月末	10,752	0.2	11,319	0.6	2.0	96.3	1.7
	(期末) 2021年 8月16日	10,833	0.9	11,433	1.6	0.2	98.4	1.7
第23期	(期首) 2021年 8月16日	10,813	-	11,433	-	0.2	98.4	1.7
	8月末	10,951	1.3	11,542	1.0	1.5	97.0	2.0
	(期末) 2021年 9月14日	10,845	0.3	11,418	△0.1	1.5	96.7	2.0
第24期	(期首) 2021年 9月14日	10,825	-	11,418	-	1.5	96.7	2.0
	9月末	10,673	△1.4	11,277	△1.2	0.5	97.5	2.0
	(期末) 2021年10月14日	11,065	2.2	11,687	2.4	0.3	97.9	2.0
第25期	(期首) 2021年10月14日	11,045	-	11,687	-	0.3	97.9	2.0
	10月末	11,576	4.8	12,233	4.7	1.3	95.9	2.9
	(期末) 2021年11月15日	11,619	5.2	12,308	5.3	1.2	96.9	2.1

(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

(2021.5.15～2021.11.15)

## ■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、各国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や渡航制限、行動規制の緩和などにより、世界的に上昇傾向が続きました。しかし2021年9月に入ると、中国大手不動産会社の資金繰り懸念から世界的に市場心理が悪化したことに加え、世界的にインフレの長期化が懸念されて長期金利が急上昇したことで、リートは売られる展開となりました。10月以降は、好調な決算発表や米国長期金利の低下に加え、中国大手不動産会社に対する信用不安の後退などから再度上昇に転じ、当作成期末を迎えました。

## ■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、世界的に新型コロナウイルスの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、円安が進行しました。その後についても、米国での追加経済対策の成立や、経済指標の改善により米国金利が上昇したことなどから米ドルが買い進められ、円安傾向が継続しました。2021年7月以降は、変異株の影響により世界的に新型コロナウイルスの感染が再拡大し、景気回復への不透明感が高まったことなどから、円高に転じました。しかし9月以降は、インフレ懸念から世界的に金利が上昇したことで日本との金利差拡大などが意識され、再度円安が進行して当作成期末を迎えました。

## 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

(2021.5.15～2021.11.15)

## ■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）

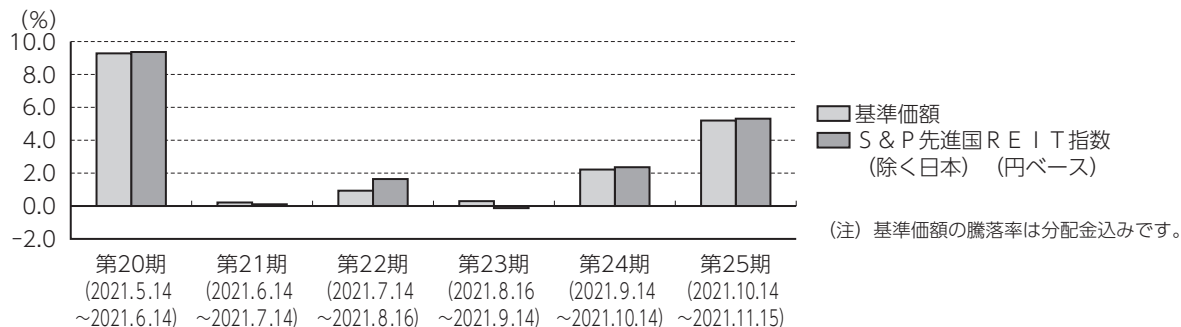
## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は19.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は19.2%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20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
	2021年5月15日 ～2021年6月14日	2021年6月15日 ～2021年7月14日	2021年7月15日 ～2021年8月16日	2021年8月17日 ～2021年9月14日	2021年9月15日 ～2021年10月14日	2021年10月15日 ～2021年11月15日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.19	0.19	0.18	0.18	0.18	0.17
当期の収益（円）	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	4,184	4,211	4,292	4,300	4,532	5,066

(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20期	第21期	第22期	第23期	第24期	第25期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 10.27円	✓ 40.73円	✓ 16.54円	✓ 13.34円	✓ 35.41円	✓ 14.86円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 879.53	2.59	✓ 84.33	✓ 13.86	215.83	✓ 538.85
(c) 収益調整金	2,318.61	2,573.15	2,700.64	2,954.09	3,014.86	3,087.70
(d) 分配準備積立金	995.87	1,614.53	1,511.02	1,339.45	1,286.76	1,445.55
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	4,204.29	4,231.01	4,312.55	4,320.76	4,552.88	5,086.97
(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)	4,184.29	4,211.01	4,292.55	4,300.76	4,532.88	5,066.97

(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。また、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20期～第25期 (2021.5.15～2021.11.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	38円	0.348%	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10,795円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0.139)	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）	(21)	(0.195)	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)	(0.014)	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	0.006	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)	(0.001)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.003)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	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）	(0)	(0.004)	
そ の 他 費 用	2	0.019	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	41	0.377	

(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。

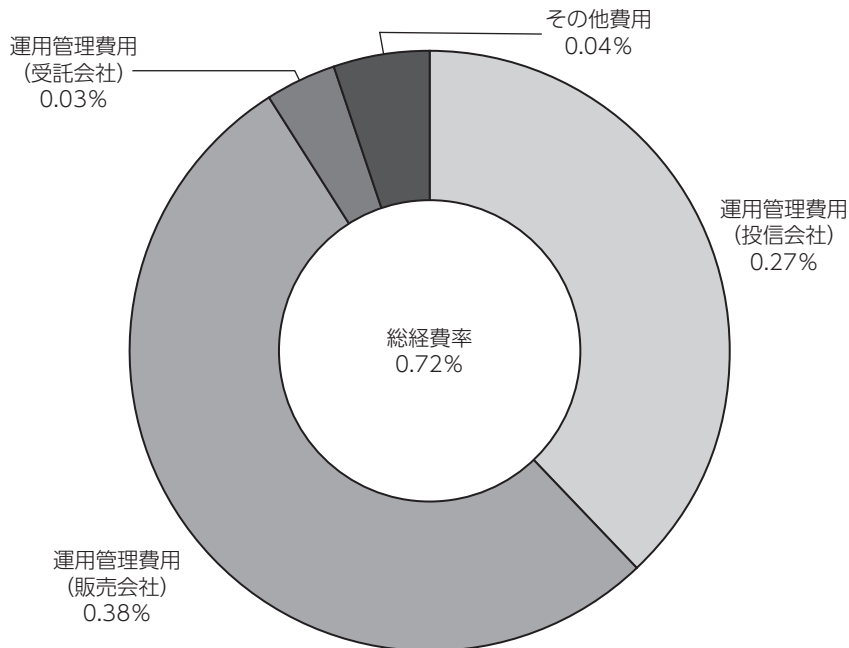
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.72%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

(2021年5月15日から2021年11月15日まで)

決算期	第20期～第25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	46,950	137,116	2,419	7,099

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第19期末			第25期末		
	□数	金額	評価額	□数	金額	評価額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	69,069	113,600	361,089			

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月14日)、(2021年7月14日)、(2021年8月16日)、(2021年9月14日)、(2021年10月14日)、(2021年11月15日)現在

項目	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末	第25期末
<b>(A) 資産</b>	<b>210,255,785円</b>	<b>241,516,388円</b>	<b>263,766,973円</b>	<b>310,593,710円</b>	<b>330,173,738円</b>	<b>361,321,886円</b>
コール・ローン等	123,914	142,579	166,153	175,112	196,393	232,443
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)	210,131,871	241,368,809	263,595,920	310,401,598	329,964,745	361,089,443
未収入金	—	5,000	4,900	17,000	12,600	—
<b>(B) 負債</b>	<b>505,935</b>	<b>576,966</b>	<b>646,335</b>	<b>739,285</b>	<b>779,333</b>	<b>838,424</b>
未払収益分配金	390,955	448,975	486,660	572,505	596,479	621,558
未払信託報酬	114,087	126,105	156,553	162,373	177,047	209,402
その他未払費用	893	1,886	3,122	4,407	5,807	7,464
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>209,749,850</b>	<b>240,939,422</b>	<b>263,120,638</b>	<b>309,854,425</b>	<b>329,394,405</b>	<b>360,483,462</b>
元本	195,477,550	224,487,834	243,330,487	286,252,668	298,239,542	310,779,058
次期繰越損益金	14,272,300	16,451,588	19,790,151	23,601,757	31,154,863	49,704,404
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>195,477,550□</b>	<b>224,487,834□</b>	<b>243,330,487□</b>	<b>286,252,668□</b>	<b>298,239,542□</b>	<b>310,779,058□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	10,730円	10,733円	10,813円	10,825円	11,045円	11,599円

\* 第19期末における元本額は186,191,101円、当作成期間（第20期～第25期）中における追加設定元本額は134,722,709円、同解約元本額は10,134,752円です。

\* 第25期末の計算口数当りの純資産額は11,599円です。

■投資信託財産の構成

2021年11月15日現在

項目	第25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	361,089	99.9
コール・ローン等、その他	232	0.1
投資信託財産総額	361,321	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.00円、1カナダ・ドル=90.84円、1オーストラリア・ドル=83.58円、1香港ドル=14.63円、1シンガポール・ドル=84.32円、1ニュージーランド・ドル=80.29円、1イギリス・ポンド=152.99円、1イスラエル・シケル=36.695円、100韓国ウォン=9.66円、1ユーロ=130.50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25期末における外貨建純資産（48,713,339千円）の投資信託財産総額（49,367,588千円）に対する比率は、98.7%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）

■損益の状況

第20期 自2021年5月15日 至2021年6月14日 第23期 自2021年8月17日 至2021年9月14日  
 第21期 自2021年6月15日 至2021年7月14日 第24期 自2021年9月15日 至2021年10月14日  
 第22期 自2021年7月15日 至2021年8月16日 第25期 自2021年10月15日 至2021年11月15日

項 目	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期	第 24 期	第 25 期
(A) 配当等収益	△ 2円	△ 2円	-円	-円	-円	△ 1円
支払利息	△ 2	△ 2	-	-	-	△ 1
(B) 有価証券売買損益	17,508,685	1,099,675	2,612,411	942,592	7,671,934	17,419,586
売買益	17,662,213	1,099,432	2,612,415	1,027,274	7,694,555	17,517,300
売買損	△ 153,528	243	△ 4	△ 84,682	△ 22,621	△ 97,714
(C) 信託報酬等	△ 114,980	△ 127,098	△ 157,789	△ 163,658	△ 178,447	△ 211,059
(D) 当期損益金(A+B+C)	17,393,703	972,575	2,454,622	778,934	7,493,487	17,208,526
(E) 前期繰越損益金	19,467,106	36,244,283	36,767,883	38,342,162	38,376,374	44,924,733
(F) 追加信託差損益金	△22,197,554	△20,316,295	△18,945,694	△14,946,834	△ 14,118,519	△ 11,807,297
(配当等相当額)	( 45,323,750)	( 57,764,174)	( 65,715,017)	( 84,561,825)	( 89,915,071)	( 95,959,414)
(売買損益相当額)	(△67,521,304)	(△78,080,469)	(△84,660,711)	(△99,508,659)	(△104,033,590)	(△107,766,711)
(G) 合計(D+E+F)	14,663,255	16,900,563	20,276,811	24,174,262	31,751,342	50,325,962
(H) 収益分配金	△ 390,955	△ 448,975	△ 486,660	△ 572,505	△ 596,479	△ 621,558
次期繰越損益金(G+H)	14,272,300	16,451,588	19,790,151	23,601,757	31,154,863	49,704,404
追加信託差損益金	△22,197,554	△20,316,295	△18,945,694	△14,946,834	△ 14,118,519	△ 11,807,297
(配当等相当額)	( 45,323,750)	( 57,764,174)	( 65,715,017)	( 84,561,825)	( 89,915,071)	( 95,959,414)
(売買損益相当額)	(△67,521,304)	(△78,080,469)	(△84,660,711)	(△99,508,659)	(△104,033,590)	(△107,766,711)
分配準備積立金	36,469,854	36,767,883	38,735,845	38,548,591	45,273,382	61,511,701

(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 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期	第 24 期	第 25 期
(a) 経費控除後の配当等収益	200,773円	914,365円	402,589円	381,947円	1,056,354円	461,959円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	17,192,930	58,210	2,052,033	396,987	6,437,133	16,746,567
(c) 収益調整金	45,323,750	57,764,174	65,715,017	84,561,825	89,915,071	95,959,414
(d) 分配準備積立金	19,467,106	36,244,283	36,767,883	38,342,162	38,376,374	44,924,733
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	82,184,559	94,981,032	104,937,522	123,682,921	135,784,932	158,092,673
(f) 分配金	390,955	448,975	486,660	572,505	596,479	621,558
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	81,793,604	94,532,057	104,450,862	123,110,416	135,188,453	157,471,115
(h) 受益権総口数	195,477,550□	224,487,834□	243,330,487□	286,252,668□	298,239,542□	310,779,058□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 20 期	第 21 期	第 22 期	第 23 期	第 24 期	第 25 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)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 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
4期末(2021年11月15日)	12,135	0	19.2	12,308	19.8	1.2	96.8	2.1	721

(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。

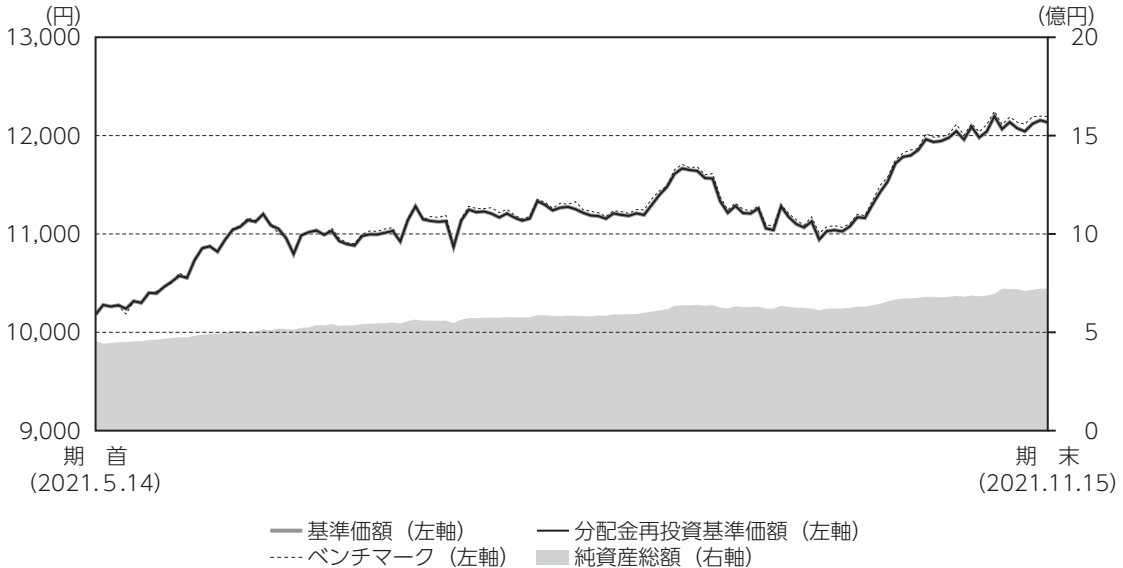
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：10,180円

期末：12,135円（分配金0円）

騰落率：19.2%（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		(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2021年 5月14日	円 10,180	% -	10,274	% -	% 0.5	% 97.7	% 1.7
5月末	10,575	3.9	10,701	4.2	0.7	97.7	1.7
6月末	10,896	7.0	11,011	7.2	0.8	97.6	1.7
7月末	11,168	9.7	11,319	10.2	2.0	96.3	1.7
8月末	11,395	11.9	11,542	12.3	1.5	97.0	2.0
9月末	11,127	9.3	11,277	9.8	0.5	97.5	2.0
10月末	12,090	18.8	12,233	19.1	1.3	95.9	2.9
(期末) 2021年11月15日	12,135	19.2	12,308	19.8	1.2	96.8	2.1

(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

(2021.5.15~2021.11.15)

## ■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、各国における新型コロナウイルスのワクチン接種の進展や渡航制限、行動規制の緩和などにより、世界的に上昇傾向が続きました。しかし2021年9月に入ると、中国大手不動産会社の資金繰り懸念から世界的に市場心理が悪化したことに加え、世界的にインフレの長期化が懸念されて長期金利が急上昇したことで、リートは売られる展開となりました。10月以降は、好調な決算発表や米国長期金利の低下に加え、中国大手不動産会社に対する信用不安の後退などから再度上昇に転じ、当作成期末を迎えました。

## ■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、世界的に新型コロナウイルスの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、円安が進行しました。その後についても、米国での追加経済対策の成立や、経済指標の改善により米国金利が上昇したことなどから米ドルが買い進められ、円安傾向が継続しました。2021年7月以降は、変異株の影響により世界的に新型コロナウイルスの感染が再拡大し、景気回復への不透明感が高まったことなどから、円高に転じました。しかし9月以降は、インフレ懸念から世界的に金利が上昇したことで日本との金利差拡大などが意識され、再度円安が進行して当作成期末を迎えました。

## 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

(2021.5.15~2021.11.15)

## ■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）

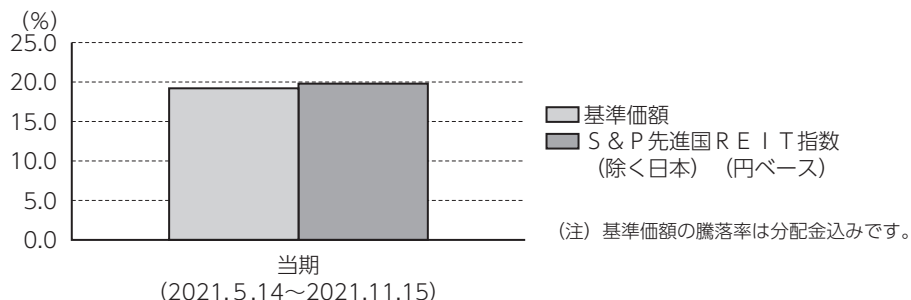
## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は19.8%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は19.2%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	
	2021年5月15日 ～2021年11月15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）	3,039

（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。また、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<sup>®</sup>および S & P<sup>®</sup>は Standard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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 (2021.5.15~2021.11.15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	39円	0.348%	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11,224円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0.139)	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)	(22)	(0.195)	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)	(2)	(0.014)	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	0.007	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)	(0.001)	
(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	0	0.004	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)	(0)	(0.004)	
そ の 他 費 用	2	0.020	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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)	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	42	0.379	

(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。

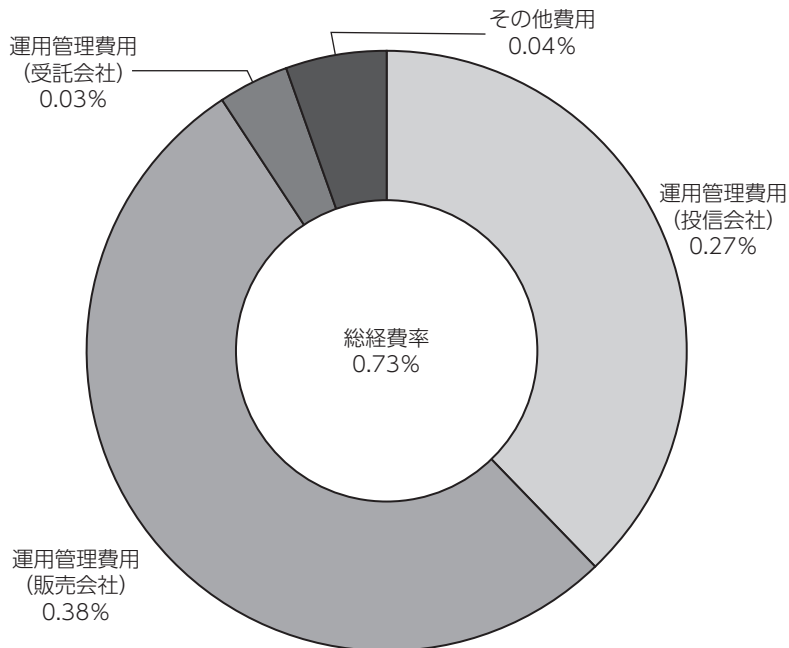
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.73%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

(2021年5月15日から2021年11月15日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	77,558	228,433	22,045	63,752

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	金 額	評 価 額	□ 数	金 額	評 価 額
	千□	千円	千円	千□	千円	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	171,432	226,945	721,368			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年11月15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	721,368	99.7
コール・ローン等、その他	2,085	0.3
投資信託財産総額	723,453	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.00円、1カナダ・ドル=90.84円、1オーストラリア・ドル=83.58円、1香港ドル=14.63円、1シンガポール・ドル=84.32円、1ニューージーランド・ドル=80.29円、1イギリス・ポンド=152.99円、1イスラエル・シケル=36.695円、100韓国ウォン=9.66円、1ユーロ=130.50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（48,713,339千円）の投資信託財産総額（49,367,588千円）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

2021年11月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	723,453,583円
コール・ローン等	2,085,053
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)	721,368,530
(B) 負債	2,054,070
未払信託報酬	2,037,851
その他未払費用	16,219
(C) 純資産総額(A - B)	721,399,513
元本	594,461,226
次期繰越損益金	126,938,287
(D) 受益権総口数	594,461,226口
1万口当り基準価額(C / D)	12,135円

\* 期首における元本額は447,504,578円、当作成期間中における追加設定元本額は234,523,610円、同解約元本額は87,566,962円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,135円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月15日 至2021年11月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 149円
受取利息	4
支払利息	△ 153
(B) 有価証券売買損益	94,488,093
売買益	101,132,250
売買損	△ 6,644,157
(C) 信託報酬等	△ 2,054,070
(D) 当期損益金(A + B + C)	92,433,874
(E) 前期繰越損益金	39,422,206
(F) 追加信託差損益金	△ 4,917,793
(配当等相当額)	( 48,821,273)
(売買損益相当額)	(△ 53,739,066)
(G) 合計(D + E + F)	126,938,287
次期繰越損益金(G)	126,938,287
追加信託差損益金	△ 4,917,793
(配当等相当額)	( 48,821,273)
(売買損益相当額)	(△ 53,739,066)
分配準備積立金	131,856,229
繰越損益金	△ 149

(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	92,433,995
(c) 収益調整金	48,821,273
(d) 分配準備積立金	39,422,234
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	180,677,502
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	180,677,502
(h) 受益権総口数	594,461,226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11月15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

(2021年5月15日から2021年11月15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)		398.15	4,638,193	11,649	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		367.5	4,277,091	11,638						

(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

(2021年5月15日から2021年11月15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)		15.7	219,335	13,970	PROLOGIS INC (アメリカ)		6.8	97,108	14,280						
EQUINIX INC (アメリカ)		2	181,050	90,525	EQUINIX INC (アメリカ)		0.8	71,152	88,940						
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		5.5	115,233	20,951	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)		6.46	56,998	8,823						
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		3.4	113,406	33,354	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		1.5	51,392	34,261						
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		6.1	104,214	17,084	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		3.1	45,091	14,545						
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)		29.3	99,547	3,397	UDR INC (アメリカ)		7.3	43,328	5,935						
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		6.8	97,979	14,408	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		2.5	42,526	17,010						
BROADSTONE NET LEASE INC (アメリカ)		32	87,604	2,737	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		4.1	36,936	9,008						
WELLTOWER INC (アメリカ)		9.4	87,200	9,276	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		1.4	34,300	24,500						
GOODMAN GROUP (オーストラリア)		48.48	86,186	1,777	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		17.31	32,741	1,891						

(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11月15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（15,493,643千口）の内容です。

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	柄	2021年11月15日現在		
		口数	評価額	金額
			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		48.65	5,335	608,240
合計		口数、金額	5,335	608,240
		銘柄数<比率>	1銘柄	<1.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年11月15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) < >内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) 外国投資信託証券

銘柄	2021年11月15日現在		
	□ 数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円
MANULIFE US REAL ESTATE INV	364.562	264	30,131
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	193.4	153	17,527
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	3	351
PRIME US REIT	147	124	14,160
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	33.2	802	91,440
URBAN EDGE PROPERTIES	28.682	527	60,163
XENIA HOTELS & RESORTS INC	28.8	527	60,082
AVALONBAY COMMUNITIES INC	36	8,676	989,105
SIMON PROPERTY GROUP INC	84.847	13,982	1,594,037
BOSTON PROPERTIES INC	36.7	4,330	493,688
APARTMENT INV'T & MGMT CO -A	36.789	295	33,635
VORNADO REALTY TRUST	41.064	1,869	213,139
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	21.2	453	51,695
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	21.1	1,302	148,509
NEXPOINT RESIDENTIAL	5.5	427	48,768
EQUITY RESIDENTIAL	88	7,606	867,166
APPLE HOSPITALITY REIT INC	54.8	874	99,642
EPR PROPERTIES	18.9	964	109,992
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7.1	103	11,752
CITY OFFICE REIT INC	10.9	204	23,311
GLOBAL NET LEASE INC	25.933	406	46,326
EQUINIX INC	23.2	17,989	2,050,751
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	19.829	563	64,220
CHATHAM LODGING TRUST	10.8	139	15,931
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	8.8	133	15,198
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14.2	1,300	148,217
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	31.4	571	65,148
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6	277	31,621
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	13.1	68	7,765
HOST HOTELS & RESORTS INC	184.3	3,293	375,452
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	70.708	2,823	321,864
CORESITE REALTY CORP	11.4	1,899	216,500
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	39.4	1,056	120,464
RLJ LODGING TRUST	41.871	598	68,210
FARMLAND PARTNERS INC	6.7	84	9,600
PHYSICIANS REALTY TRUST	56.1	1,025	116,907
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	15.7	233	26,632
CYRUSONE INC	32	2,734	311,721
KIMCO REALTY CORP	158.362	3,727	424,973
GLOBAL MEDICAL REIT INC	15.6	260	29,699
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	56.55	1,936	220,799
WHITESTONE REIT	11.2	110	12,589
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	57.437	2,750	313,509
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	32.3	616	70,256
PARK HOTELS & RESORTS INC	61.08	1,190	135,711
DIGITALBRIDGE GROUP INC	126.711	957	109,204
INVITATION HOMES INC	148.797	6,035	688,013
JBG SMITH PROPERTIES	29.932	903	103,049
ALEXANDER & BALDWIN INC	18.7	458	52,250

銘柄	2021年11月15日現在		
	□ 数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
CLIPPER REALTY INC	1.4	12	1,455
GLADSTONE LAND CORP	6.4	172	19,648
AMERICOLD REALTY TRUST	67.4	2,008	228,971
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	16.9	418	47,702
VICI PROPERTIES INC	157.4	4,523	515,699
RETAIL VALUE INC	4.49	27	3,117
BRT APARTMENTS CORP	2.9	57	6,565
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6.1	1,705	194,378
SAFEHOLD INC	3.3	243	27,763
AMERICAN FINANCE TRUST INC	29.6	251	28,716
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	30.5	881	100,485
COREPOINT LODGING INC	10.7	166	18,992
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7.4	217	24,801
STORE CAPITAL CORP	63.1	2,156	245,798
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	5.9	46	5,246
BROADSTONE NET LEASE INC	41	1,065	121,430
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	25.3	251	28,640
LIFE STORAGE INC	20.25	2,664	303,706
AMERICAN ASSETS TRUST INC	13.2	509	58,055
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	26.582	667	76,122
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	12.2	168	19,206
PARAMOUNT GROUP INC	40.2	378	43,169
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	36.5	383	43,732
NETSTREIT CORP	9.9	233	26,668
APARTMENT INCOME REIT CO	40.489	2,177	248,234
CTO REALTY GROWTH INC	1.2	66	7,614
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	35.6	2,470	281,612
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	29.7	568	64,838
STAG INDUSTRIAL INC	41.8	1,785	203,521
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.6	48	5,527
INDUS REALTY TRUST INC	1.1	80	9,189
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.2	62	7,069
VENTAS INC	101.629	5,544	632,116
CARETRUST REIT INC	24.503	508	57,989
GEO GROUP INC/THE	31.6	302	34,438
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	76.7	1,871	213,348
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	11.8	321	36,629
SABRA HEALTH CARE REIT INC	56.987	840	95,823
UMH PROPERTIES INC	10.6	245	27,938
IRON MOUNTAIN INC	74.7	3,551	404,926
TERRENO REALTY CORP	18.2	1,388	158,286
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	30.72	1,485	169,395
SUN COMMUNITIES INC	29.9	5,765	657,246
ACADIA REALTY TRUST	22.811	508	57,990
ALEXANDER'S INC	0.5	135	15,409
PROLOGIS INC	190.919	28,410	3,238,814
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	35.8	7,358	838,890
BRANDYWINE REALTY TRUST	43.3	616	70,291
SAUL CENTERS INC	3.2	162	18,480
MACK-CALI REALTY CORP	20.1	385	43,994
CAMDEN PROPERTY TRUST	26	4,306	490,986

銘柄	2021年11月15日現在		
	□ 数	評 価 額	
		千口	外貨建金額 千アメリカ・ドル
COUSINS PROPERTIES INC	38.406	1,534	174,912
SITE CENTERS CORP	46.278	771	87,945
DUKE REALTY CORP	97.7	5,634	642,316
EASTGROUP PROPERTIES INC	10.4	2,101	239,609
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16.767	5,808	662,179
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	33.3	2,014	229,708
FEDERAL REALTY INVS TRUST	18.1	2,314	263,826
GETTY REALTY CORP	9.803	316	36,085
WELLTOWER INC	109.1	9,333	1,064,019
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	139.2	4,706	536,524
HIGHWOODS PROPERTIES INC	26.9	1,271	144,896
SERVICE PROPERTIES TRUST	41.7	448	51,103
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	37.6	1,208	137,764
EQUITY COMMONWEALTH	31.475	818	93,327
KILROY REALTY CORP	27.1	1,933	220,397
LTC PROPERTIES INC	9.6	327	37,373
LEXINGTON REALTY TRUST	70.1	1,036	118,192
MID-AMERICA APARTMENT COMM	29.928	6,136	699,553
MACERICH CO/THE	54.979	1,155	131,682
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	44.1	3,728	425,066
NATL HEALTH INVESTORS INC	11.9	671	76,593
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	45.3	2,088	238,121
REALTY INCOME CORP	142.239	10,346	1,179,496
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	28.5	798	90,972
PENN REAL ESTATE INVEST TST	17	25	2,907
PUBLIC STORAGE	39.4	12,969	1,478,544
PS BUSINESS PARKS INC/CA	5.1	904	103,076
REGENCY CENTERS CORP	39.52	2,950	336,319
RPT REALTY	21.1	288	32,929
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	26.3	528	60,263
SL GREEN REALTY CORP	17.357	1,320	150,539
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	57.5	196	22,418
URSTADT BIDDLE - CLASS A	7.6	154	17,639
UDR INC	72	4,024	458,827
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3.1	182	20,762
WP CAREY INC	47.6	3,696	421,414
WASHINGTON REIT	21.6	550	62,717
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	7	93	10,709
AGREE REALTY CORP	17.8	1,243	141,780
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	61.648	1,771	201,981
CUBESMART	52.1	2,844	324,291
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	56.326	704	80,328
DIGITAL REALTY TRUST INC	72.978	11,407	1,300,502
CEDAR REALTY TRUST INC	3.1	72	8,216
EXTRA SPACE STORAGE INC	34.5	6,829	778,576
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7.875	87	10,018
CENTERSPACE	3.66	375	42,804
KITE REALTY GROUP TRUST	55.741	1,227	139,925
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	24.9	519	59,213
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3.633	122	13,948
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	35.9	1,917	218,626

銘柄	2021年11月15日現在		
	□ 数	評 価 額	
		千口	外貨建金額 千アメリカ・ドル
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8.8	200	22,812
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	54.342	543	61,949
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	153.8	3,289	375,035
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21	128	14,627
DOUGLAS EMMETT INC	45.3	1,642	187,202
アメリカ・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	6,496,989 156銘柄	317,141 <73.4%>
<b>(カナダ)</b>	千口	千カナダ・ドル	千円
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	4.2	40	3,655
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	9.4	38	3,526
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	11.4	51	4,711
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT UNITS	4.3	57	5,195
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	17.1	202	18,391
SLATE GROCERY REIT	7	93	8,527
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	14.7	337	30,672
SLATE OFFICE REIT	5.1	26	2,381
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4.2	94	8,584
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	28	377	34,286
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	22.2	511	46,443
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11.2	83	7,589
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	4.1	55	5,054
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	8.5	845	76,789
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	27	451	41,008
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	17.5	306	27,803
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	27.6	511	46,433
CHOICE PROPERTIES REIT	43.2	654	59,413
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4.2	80	7,325
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	14.1	253	23,068
PLAZA RETAIL REIT	11.1	50	4,628
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	19.1	616	55,972
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	22.8	1,350	122,674
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	21.79	253	23,040
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	38.166	632	57,413
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	42	950	86,301
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	7.2	173	15,729
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.9	325	29,531
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	12.3	225	20,447
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	16.8	745	67,713
カナダ・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	482,156 30銘柄	10,395 <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
DEXUS/AU	290.32	3,170	264,973
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	93.38	348	29,111
CROMWELL PROPERTY GROUP	371.284	311	26,066
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	144.87	531	44,437
AVENTUS GROUP	103	348	29,097
RURAL FUNDS GROUP	108.595	309	25,867
WAYPOINT REIT	202.491	536	44,849
CHARTER HALL LONG WALE REIT	149.458	712	59,585
CENTURIA OFFICE REIT	118.83	275	23,041
CENTURIA CAPITAL GROUP	166.05	536	44,827

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	2021年11月15日現在			
	□ 数	評 価 額		千円
		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
IRONGATE GROUP	149.63	243		20,384
HOME CONSORTIUM	48	372		31,171
HOMECO DAILY NEEDS REIT	130.34	187		15,632
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	291.52	816		68,222
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	79.167	325		27,194
NATIONAL STORAGE REIT	288.195	683		57,086
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	54.67	181		15,170
GDI PROPERTY GROUP	123.31	136		11,439
SCENTRE GROUP	1,400.99	4,301		359,480
ARENA REIT	93.89	418		34,999
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	47.12	163		13,705
BWP TRUST	123.87	507		42,447
GPT GROUP	517.06	2,642		220,833
CHARTER HALL RETAIL REIT	139.51	576		48,156
MIRVAC GROUP	1,064.21	2,969		248,161
STOCKLAND	644.35	2,802		234,268
ABACUS PROPERTY GROUP	107.93	379		31,753
GOODMAN GROUP	453.78	10,731		896,971
VICINITY CENTRES	1,044.44	1,827		152,765
CHARTER HALL GROUP	125.72	2,376		198,595
INGENIA COMMUNITIES GROUP	94.74	588		49,173
オーストラリア・ドル 通 貨 計	8,770.72	40,314		3,369,472
	31銘柄			< 6.8%>
(香港)	千口	千香港ドル		千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	398	1,325		19,389
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	250	1,125		16,458
FORTUNE REIT	378	3,099		45,347
PROSPERITY REIT	300	915		13,386
LINK REIT	564.6	40,368		590,597
CHAMPION REIT	481	1,972		28,851
香 港 ド ル 通 貨 計	2,371.6	48,805		714,030
	6銘柄			< 1.4%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル		千円
KEPPEL DC REIT	331.683	772		65,164
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	419.876	111		9,382
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	583.9	589		49,726
AIMS APAC REIT	119	165		13,947
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	783.99	1,183		99,820
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	134	119		10,056
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	208.9	188		15,853
EC WORLD REIT	57	46		3,941
IREIT GLOBAL	175.124	113		9,598
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	905.877	2,799		236,025
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	1,346.522	2,921		246,379
SUNTEC REIT	565.4	870		73,418
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	770.8	1,510		127,387
KEPPEL REIT	501.4	576		48,619
ASCOTT RESIDENCE TRUST	505.456	545		46,029
ESR-REIT	709.902	344		29,031
CDL HOSPITALITY TRUSTS	191.6	241		20,356
FRASERS CENTREPOINT TRUST	281.176	663		55,952

銘柄	2021年11月15日現在			
	□ 数	評 価 額		千円
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千シンガポール・ドル		千円
STARHILL GLOBAL REIT	383.8	249		21,035
CAPITALAND CHINA TRUST	269.442	323		27,263
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	98.3	472		39,868
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	513.769	1,376		116,100
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	354.5	315		26,603
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	579.884	1,229		103,659
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	248.1	155		13,074
SPH REIT	275.6	281		23,703
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	651.063	283		23,880
シンガポール・ドル 通 貨 計	11,966.064	18,452		1,555,878
	27銘柄			< 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
ARGOSY PROPERTY LTD	224.47	332		26,673
KIWI PROPERTY GROUP LTD	423.8	485		38,960
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	102.92	304		24,418
GOODMAN PROPERTY TRUST	299.22	737		59,220
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	328.82	522		41,977
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	1,379.23	2,381		191,250
	5銘柄			< 0.4%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド		千円
ASSURA PLC	707.1	497		76,049
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	159.57	134		20,628
STANDARD LIFE INV PROP INC	100	74		11,351
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	220.71	166		25,493
PICTON PROPERTY INCOME LTD	146.11	144		22,062
REGIONAL REIT LTD	111.31	100		15,326
NEWRIVER REIT PLC	69.33	51		7,955
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	224.81	380		58,262
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	155.49	143		21,885
CUSTODIAN REIT PLC	109.42	105		16,104
GCP STUDENT LIVING PLC	112.86	237		36,345
PRS REIT PLC/THE	119.64	119		18,303
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	90.9	108		16,576
LXI REIT PLC	180.188	263		40,247
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	98.2	94		14,452
AEW UK REIT PLC	49.61	53		8,197
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	201.12	200		30,707
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	207	245		37,606
HOME REIT PLC	60	69		10,602
LAND SECURITIES GROUP PLC	198.461	1,401		214,481
SEGRO PLC	317.05	4,322		661,372
HAMMERSON PLC	1,076.984	342		52,445
UNITE GROUP PLC/THE	105.39	1,161		177,682
BRITISH LAND CO PLC	247.76	1,275		195,133
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	67.061	502		76,947
DERWENT LONDON PLC	29.63	1,021		156,210
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	346.37	522		79,963
WORKSPACE GROUP PLC	32.26	270		41,359
SAFESTORE HOLDINGS PLC	54.57	679		103,940
SHAFTESBURY PLC	75.77	491		75,174
BIG YELLOW GROUP PLC	45.64	691		105,784

銘柄	2021年11月15日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	千口	千イギリス・ポンド	千円
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	237.15	644	98,613
TRITAX BIG BOX REIT PLC	121.6	59	9,115
イギリス・ポンド通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	6,533,594 17,634	2,697,854 < 5.5%>
(イスラエル) REIT 1 LTD	千口	千イスラエル・シケル	千円
イスラエル・シケル通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	48.84 1,018	37,367 < 0.1%>
(韓国) ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	千口	千韓国ウォン	千円
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13.16	-	-
LOTTE REIT CO LTD	11.44	91,405	8,829
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	34.375	193,187	18,661
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	25.06	124,548	12,031
JR REIT XXVII	5.6	32,984	3,186
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	31.29	170,843	16,503
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	8.5	57,205	5,526
韓国ウォン通貨	□ 数、金額 銘柄数<比率>	156,425 8銘柄	81,639 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	千口	千ユーロ	千円
HIBERNIA REIT PLC	102.05	165	21,574
ユーロ (オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口	千ユーロ	千円
WERELDHAVE NV	9.887	196	25,598
NSI NV	8.97	123	16,060
VASTNED RETAIL NV	4.131	146	19,164
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	27,688 4銘柄	75,942 < 0.2%>
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA	千口	千ユーロ	千円
COFINIMMO	8.886	1,004	131,037
BEFIMMO	6.88	962	125,607
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	5.86	202	26,421
RETAIL ESTATES	5.48	146	19,129
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2.54	177	23,169
CARE PROPERTY INVEST	34.45	1,395	182,166
XIOR STUDENT HOUSING NV	6.1	157	20,617
MONTEA NV	4.58	229	29,944
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	77,276 9銘柄	600,246 < 1.2%>
ユーロ (フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口	千ユーロ	千円
ICADE	28.68	1,914	249,827
CARMILA	7.67	513	67,012
ALTAREA	11.8	165	21,650
GECINA SA	0.89	165	21,602
KLEPIERRE	13.391	1,629	212,673
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	48.64 1,039	135,709

銘柄	2021年11月15日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
COVIVIO	千口	千ユーロ	千円
MERCIALYS	11.652	866	113,131
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	12.13 8銘柄	6,410 < 1.7%>
ユーロ (ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG	43.86	853	111,326
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	17.28 2銘柄	168 < 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	76	9,992
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	63.533	538	70,266
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	82.17 3銘柄	798 < 0.4%>
ユーロ (イタリア) COIMA RES SPA	千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	5.19	37	4,890
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	13.24 2銘柄	52 < 0.0%>
ユーロ (その他) CROMWELL REIT EUR	千口	千ユーロ	千円
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	80.92 1銘柄	209 < 0.1%>
ユーロ (オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口	千ユーロ	千円
WERELDHAVE NV	80.92	209	27,350
NSI NV	80.92	209	27,350
VASTNED RETAIL NV	□ 数、金額 銘柄数<比率>	80.92 1銘柄	209 < 0.1%>
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	821.83 31銘柄	14,696 < 3.9%>
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	39,027,448 329銘柄	47,663,861 < 96.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2021年11月15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) < >内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。

### (3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄 別	2021年11月15日現在	
	買 建 額	売 建 額
外 DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	百万円 777	百万円 -
国 STOXX 600 REAL(ドイツ)	240	-

(注1) 外貨建の評価額は、2021年11月15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。

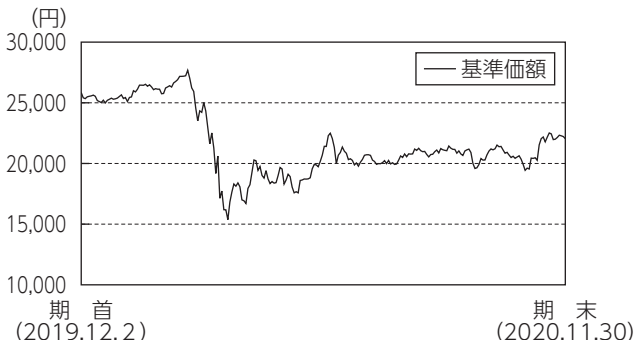
運用方針	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

## 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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
	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 - ( -)
	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 - ( -)
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 ( -)

	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 ( -)
	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 ( -)
	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 ( -)
国	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 - ( -)
	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 ( -)

(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
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		千口 510	千円 4,437,202	円 8,700	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		千口 547	千円 4,798,191	円 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	1.4	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   口数、金額 通貨 計   口数<比率> 155銘柄	5,540,075	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			比率
	口数	評価額	金額	
	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	千口	千カナダ・ドル	千円	%
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4.2	80	6,457	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	19.7	240	19,262	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	17.6	233	18,658	0.1
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	11.2	74	5,927	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	8.5	151	12,137	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4.1	45	3,599	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	6.2	474	37,945	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	18.3	236	18,873	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	16.2	229	18,352	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	24.7	385	30,806	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	36.8	489	39,130	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4.2	68	5,496	0.0
PLAZA RETAIL REIT	11.9	178	14,252	0.0
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11.1	40	3,274	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16.3	395	31,602	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	19.5	1,001	80,040	0.3
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	21.79	199	15,975	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	32,566	467	37,362	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	34.3	623	49,827	0.2
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.4	116	9,282	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	4.7	164	13,144	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9.5	139	11,165	0.0
	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			比率
	口数	評価額	金額	
	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
FORTUNE REIT	千口	千香港ドル	千円	%
PROSPERITY REIT	311	2,183	29,255	0.1
LINK REIT	300	714	9,567	0.0
CHAMPION REIT	476.9	32,667	437,746	1.5
	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			比 率
	口 数	評 価 額	比 率	
	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
SFASTORE 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
	370.26	596	82,592	0.3
イギリス・ポンド 通 貨 計	5,194.25 33銘柄	11,479	1,590,499	< 5.5% >
(イスラエル) REIT 1 LTD	千口 28.84	千イスラエル・シェケル 455	千円 14,289	% 0.0
イスラエル・シェケル 通 貨 計	28.84 1銘柄	455	14,289	< 0.0% >
(韓国) SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	千口 6	千韓国ウォン 44,460	千円 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 通 貨 計	41.92 3銘柄	214,900	20,243	< 0.1% >
ユーロ (アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	千口 82.05	千ユーロ 115	千円 14,389	% 0.0
HIBERNIA REIT PLC	116.24	134	16,771	0.1
国 小 計	198.29 2銘柄	250	31,160	< 0.1% >
ユーロ (オランダ) WERELDHAVE NV	千口 6.47	千ユーロ 75	千円 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 4銘柄	397	49,433	< 0.2% >
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA	千口 6.256	千ユーロ 606	千円 75,477	% 0.3
COFINIMMO	5.3	661	82,269	0.3
BEFIMMO	5.07	192	23,899	0.1
INTERVEST 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 9銘柄	2,878	357,988	< 1.2% >

ファンド名	当 期 末			比 率
	口 数	評 価 額	比 率	
	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
ユーロ (フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口 26.77	千ユーロ 1,690	千円 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 8銘柄	5,059	629,299	< 2.2% >
ユーロ (ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口 34.82	千ユーロ 478	千円 59,506	% 0.2
HAMBORNER REIT AG	11.98	107	13,340	0.0
国 小 計	46.8 2銘柄	585	72,847	< 0.3% >
ユーロ (スペイン) LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	千口 10.53	千ユーロ 51	千円 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 3銘柄	982	122,155	< 0.4% >
ユーロ (イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	千口 6.24	千ユーロ 22	千円 2,782	% 0.0
国 小 計	6.24 1銘柄	22	2,782	< 0.0% >
ユーロ (その他) CROMWELL EUROPEAN REIT	千口 294.6	千ユーロ 142	千円 17,771	% 0.1
国 小 計	294.6 1銘柄	142	17,771	< 0.1% >
ユーロ通貨計	859.613 30銘柄	10,318	1,283,439	< 4.4% >
合 計	32,726.242 323銘柄	-	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		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	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。