

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	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26期（決算日 2021年12月14日）
第27期（決算日 2022年1月14日）
第28期（決算日 2022年2月14日）
第29期（決算日 2022年3月14日）
第30期（決算日 2022年4月14日）
第31期（決算日 2022年5月16日）

資産形成型 第5期（決算日 2022年5月16日）
(作成対象期間 2021年11月16日～2022年5月16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

最近30期の運用実績

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 物比率	純資産額	
	(分配落)	税込 み金	期 騰落	中 率	(ベンチマーク)					期 騰落
2 期末(2019年12月16日)	円 9,679	円 0	△ 0.5	% 0.5	9,616	△ 0.6	% -	% 97.8	% 2.8	百万円 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
26 期末(2021年12月14日)	11,646	20	0.6		12,384	0.6	1.2	96.6	2.3	373
27 期末(2022年 1 月14日)	11,793	20	1.4		12,606	1.8	0.7	97.0	2.7	380
28 期末(2022年 2 月14日)	11,186	20	△ 5.0		12,038	△ 4.5	2.0	95.5	2.7	380
29 期末(2022年 3 月14日)	11,406	20	2.1		12,196	1.3	0.7	97.2	2.2	395
30 期末(2022年 4 月14日)	12,812	20	12.5		13,795	13.1	0.6	97.7	1.9	450
31 期末(2022年 5 月16日)	11,630	20	△ 9.1		12,517	△ 9.3	0.4	98.3	1.5	427

(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。

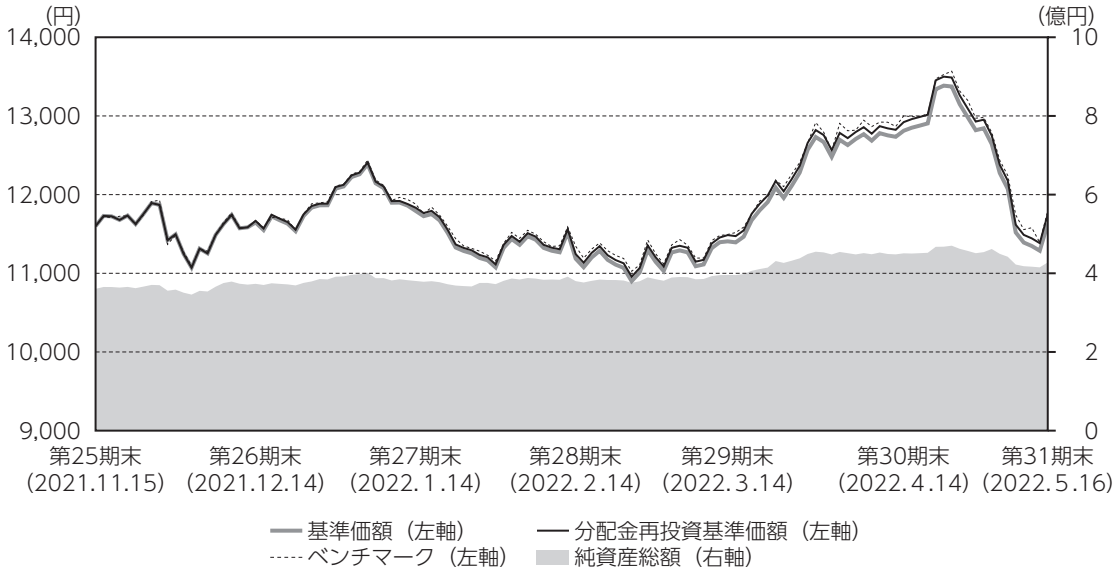
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成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はありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご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26期首：11,599円
 第31期末：11,630円（既払分配金120円）
 騰落率：1.3%（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、リート市況は下落したものの、為替相場が上昇（円安）したことを受けて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	投資信託 証券	不動産投信 指数
			騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	組入比率	組入比率	先物率
第26期	(期首) 2021年11月15日	円 11,599	% -	12,308	% -	% 1.2	% 96.9	% 2.1
	11月末	11,495	△ 0.9	12,187	△ 1.0	0.9	97.0	2.3
	(期末) 2021年12月14日	11,666	0.6	12,384	0.6	1.2	96.6	2.3
第27期	(期首) 2021年12月14日	11,646	-	12,384	-	1.2	96.6	2.3
	12月末	12,224	5.0	13,009	5.0	1.7	95.8	2.6
	(期末) 2022年 1 月14日	11,813	1.4	12,606	1.8	0.7	97.0	2.7
第28期	(期首) 2022年 1 月14日	11,793	-	12,606	-	0.7	97.0	2.7
	2022年 1 月末	11,324	△ 4.0	12,076	△ 4.2	1.5	95.8	2.7
	(期末) 2022年 2 月14日	11,206	△ 5.0	12,038	△ 4.5	2.0	95.5	2.7
第29期	(期首) 2022年 2 月14日	11,186	-	12,038	-	2.0	95.5	2.7
	2 月末	11,296	1.0	12,122	0.7	0.7	96.5	2.7
	(期末) 2022年 3 月14日	11,426	2.1	12,196	1.3	0.7	97.2	2.2
第30期	(期首) 2022年 3 月14日	11,406	-	12,196	-	0.7	97.2	2.2
	3 月末	12,668	11.1	13,574	11.3	0.9	96.9	2.1
	(期末) 2022年 4 月14日	12,832	12.5	13,795	13.1	0.6	97.7	1.9
第31期	(期首) 2022年 4 月14日	12,812	-	13,795	-	0.6	97.7	1.9
	4 月末	12,843	0.2	13,774	△ 0.2	-	98.6	1.5
	(期末) 2022年 5 月16日	11,650	△ 9.1	12,517	△ 9.3	0.4	98.3	1.5

(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

(2021.11.16～2022.5.16)

■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、新型コロナウイルスのオミクロン株への懸念などから下落しました。その後は、2021年末にかけてオミクロン株への過度な懸念の後退などから上昇する局面もあったものの、2022年に入ると、2021年12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）議事録を受けて米国の金融引き締めに対する懸念が高まり、米国を中心に再度下落に転じました。2月以降は、欧米中央銀行高官の金融政策に対する発言やロシアのウクライナへの侵攻、ロシアとウクライナの散発的な停戦協定による状況改善期待などから一進一退の展開となりましたが、4月に入ると米国の金融引き締めの加速懸念などからリスク回避の展開となり、リート市況も米国を中心に軟調に推移して当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内での推移が続きました。2022年3月以降は、ウクライナ情勢などを受けて資源価格が高騰したことや米国で早期の金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇しました。一方、日銀は金融緩和姿勢を継続したことにより金融政策の相違が意識され、円安が進行しました。

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。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。

ポートフォリオについて

(2021.11.16~2022.5.16)

■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）

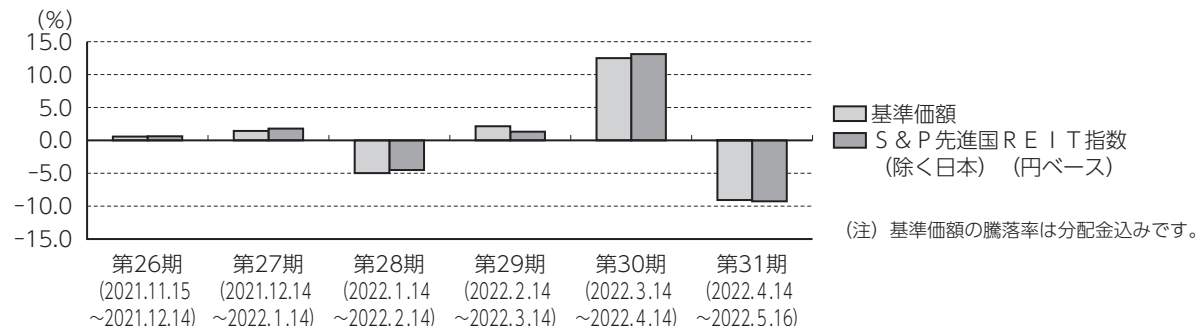
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は1.7%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は1.3%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26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
	2021年11月16日 ～2021年12月14日	2021年12月15日 ～2022年1月14日	2022年1月15日 ～2022年2月14日	2022年2月15日 ～2022年3月14日	2022年3月15日 ～2022年4月14日	2022年4月15日 ～2022年5月16日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（％）	0.17	0.17	0.18	0.18	0.16	0.17
当期の収益（円）	20	20	5	20	20	13
当期の収益以外（円）	—	—	14	—	—	6
翌期繰越分配対象額（円）	5,123	5,259	5,244	5,248	6,299	6,293

(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26期	第27期	第28期	第29期	第30期	第31期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 23.01円	✓ 40.68円	✓ 5.19円	✓ 23.62円	✓ 69.55円	✓ 13.30円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	53.38	114.03	0.00	0.00	999.51	0.00
(c) 収益調整金	3,172.19	3,248.03	3,353.34	3,393.12	3,471.54	3,626.02
(d) 分配準備積立金	1,895.36	1,876.55	✓ 1,906.22	1,851.84	1,779.06	✓ 2,674.37
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	5,143.95	5,279.31	5,264.75	5,268.59	6,319.67	6,313.70
(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)	5,123.95	5,259.31	5,244.75	5,248.59	6,299.67	6,293.70

(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 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	第26期～第31期 (2021.11.16～2022.5.16)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	40円	0.343%	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11,812円です。
(投信会社)	(16)	(0.137)	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)	(23)	(0.192)	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)	(0.013)	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	2	0.020	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)	(2)	(0.016)	
有価証券取引税	1	0.005	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)	(0.005)	
その他費用	6	0.048	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)	(2)	(0.017)	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)	(3)	(0.029)	みなし配当、スピンオフにかかる税金支払い、信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	49	0.416	

(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。

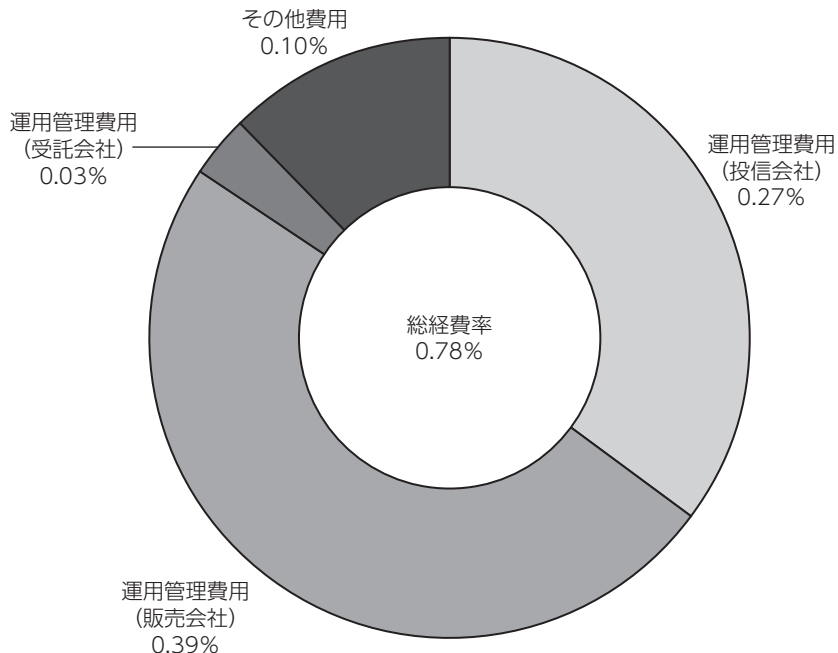
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.78%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11月16日から2022年5月16日まで)

決算期	第26期～第31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	28,538	93,381	9,546	32,302

(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25期末		第31期末	
	□数	評価額	□数	評価額
	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	113,600	132,592	428,419	

(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12月14日)、(2022年1月14日)、(2022年2月14日)、(2022年3月14日)、(2022年4月14日)、(2022年5月16日)現在

項目	第26期末	第27期末	第28期末	第29期末	第30期末	第31期末
(A) 資産	378,123,149円	382,422,028円	381,647,586円	396,656,043円	452,054,246円	428,718,873円
コール・ローン等	1,636,628	277,213	221,175	219,273	253,564	291,980
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)	373,172,521	381,055,515	380,759,611	396,429,370	451,454,282	428,419,093
未収入金	3,314,000	1,089,300	666,800	7,400	346,400	7,800
(B) 負債	4,923,020	1,980,489	1,558,968	903,834	1,265,678	1,017,111
未払収益分配金	640,923	645,197	679,597	693,935	703,720	735,486
未払解約金	4,081,576	1,107,355	652,502	-	300,000	-
未払信託報酬	198,941	224,575	221,748	203,168	253,218	270,740
その他未払費用	1,580	3,362	5,121	6,731	8,740	10,885
(C) 純資産総額(A-B)	373,200,129	380,441,539	380,088,618	395,752,209	450,788,568	427,701,762
元本	320,461,531	322,598,875	339,798,890	346,967,515	351,860,435	367,743,347
次期繰越損益金	52,738,598	57,842,664	40,289,728	48,784,694	98,928,133	59,958,415
(D) 受益権総口数	320,461,531□	322,598,875□	339,798,890□	346,967,515□	351,860,435□	367,743,347□
1万口当り基準価額(C/D)	11,646円	11,793円	11,186円	11,406円	12,812円	11,630円

*第25期末における元本額は310,779,058円、当作成期間（第26期～第31期）中における追加設定元本額は86,236,772円、同解約元本額は29,272,483円です。

*第31期末の計算口数当りの純資産額は11,630円です。

■投資信託財産の構成

2022年5月16日現在

項目	第31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	428,419	99.9
コール・ローン等、その他	299	0.1
投資信託財産総額	428,718	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=129.65円、1カナダ・ドル=100.43円、1オーストラリア・ドル=90.03円、1香港ドル=16.52円、1シンガポール・ドル=93.13円、1ニュージーランド・ドル=81.54円、1イギリス・ポンド=159.07円、1イスラエル・シケル=38.094円、100韓国ウォン=10.16円、1ユーロ=134.95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31期末における外貨建純資産（25,952,030千円）の投資信託財産総額（26,250,843千円）に対する比率は、98.9%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26期 自2021年11月16日 至2021年12月14日 第29期 自2022年2月15日 至2022年3月14日
 第27期 自2021年12月15日 至2022年1月14日 第30期 自2022年3月15日 至2022年4月14日
 第28期 自2022年1月15日 至2022年2月14日 第31期 自2022年4月15日 至2022年5月16日

項目	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期
(A) 有価証券売買損益	2,648,778円	5,217,620円	△ 18,897,170円	8,506,667円	49,354,600円	△ 42,441,849円
売買益	2,650,288	5,802,838	28,691	8,508,028	50,583,610	48,209
売買損	△ 1,510	△ 585,218	△ 18,925,861	△ 1,361	△ 1,229,010	△ 42,490,058
(B) 信託報酬等	△ 200,521	△ 226,357	△ 223,507	△ 204,778	△ 255,227	△ 272,885
(C) 当期損益金(A+B)	2,448,257	4,991,263	△ 19,120,677	8,301,889	49,099,373	△ 42,714,734
(D) 前期繰越損益金	60,739,101	60,537,544	64,773,220	44,961,166	51,115,170	98,348,241
(E) 追加信託差損益金	△ 9,807,837	△ 7,040,946	△ 4,683,218	△ 3,784,426	△ 582,690	5,060,394
(配当等相当額)	(101,656,541)	(104,781,401)	(113,946,223)	(117,730,338)	(122,149,847)	(133,344,494)
(売買損益相当額)	(△111,464,378)	(△111,822,347)	(△118,629,441)	(△121,514,764)	(△122,732,537)	(△128,284,100)
(F) 合計(C+D+E)	53,379,521	58,487,861	40,969,325	49,478,629	99,631,853	60,693,901
(G) 収益分配金	△ 640,923	△ 645,197	△ 679,597	△ 693,935	△ 703,720	△ 735,486
次期繰越損益金(F+G)	52,738,598	57,842,664	40,289,728	48,784,694	98,928,133	59,958,415
追加信託差損益金	△ 9,807,837	△ 7,040,946	△ 4,683,218	△ 3,784,426	△ 582,690	5,060,394
(配当等相当額)	(101,656,541)	(104,781,401)	(113,946,223)	(117,730,338)	(122,149,847)	(133,344,494)
(売買損益相当額)	(△111,464,378)	(△111,822,347)	(△118,629,441)	(△121,514,764)	(△122,732,537)	(△128,284,100)
分配準備積立金	62,546,435	64,883,610	64,270,002	64,378,843	99,510,823	98,102,180
繰越損益金	-	-	△ 19,297,056	△ 11,809,723	-	△ 43,204,159

(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 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期
(a) 経費控除後の配当等収益	737,474円	1,312,406円	176,379円	819,611円	2,447,216円	489,425円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,710,783	3,678,857	0	0	35,169,065	0
(c) 収益調整金	101,656,541	104,781,401	113,946,223	117,730,338	122,149,847	133,344,494
(d) 分配準備積立金	60,739,101	60,537,544	64,773,220	64,253,167	62,598,262	98,348,241
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	164,843,899	170,310,208	178,895,822	182,803,116	222,364,390	232,182,160
(f) 分配金	640,923	645,197	679,597	693,935	703,720	735,486
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	164,202,976	169,665,011	178,216,225	182,109,181	221,660,670	231,446,674
(h) 受益権総口数	320,461,531口	322,598,875口	339,798,890口	346,967,515口	351,860,435口	367,743,347口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 26 期	第 27 期	第 28 期	第 29 期	第 30 期	第 31 期
1万口当り分配金（税込み）	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 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(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
5期末(2022年5月16日)	12,293	0	1.3	12,517	1.7	0.4	98.2	1.5	788

(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。

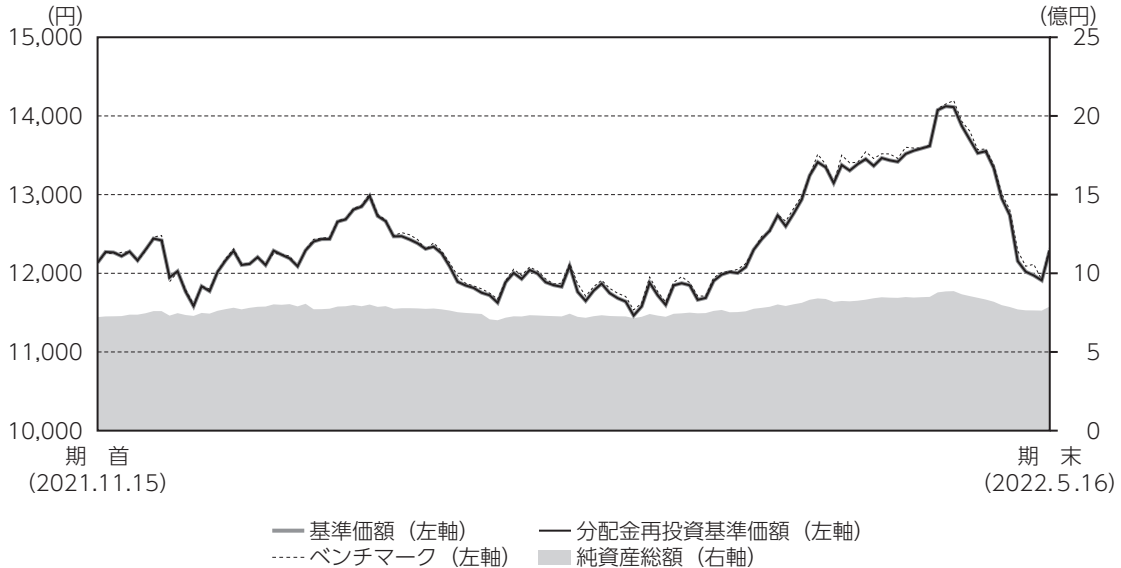
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成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はありません。
- * 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：12,135円

期末：12,293円（分配金0円）

騰落率：1.3%（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、リート市況は下落したものの、為替相場が上昇（円安）したことを受けて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11月15日	円	%		%	%	%	%
	12,135	-	12,308	-	1.2	96.8	2.1
11月末	12,026	△ 0.9	12,187	△ 1.0	0.9	97.0	2.3
12月末	12,811	5.6	13,009	5.7	1.7	95.8	2.6
2022年 1 月末	11,888	△ 2.0	12,076	△ 1.9	1.5	95.8	2.7
2 月末	11,880	△ 2.1	12,122	△ 1.5	0.7	96.5	2.7
3 月末	13,347	10.0	13,574	10.3	0.9	96.9	2.1
4 月末	13,552	11.7	13,774	11.9	-	98.6	1.5
(期末) 2022年 5 月16日	12,293	1.3	12,517	1.7	0.4	98.2	1.5

(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

(2021.11.16~2022.5.16)

■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、新型コロナウイルスのオミクロン株への懸念などから下落しました。その後は、2021年末にかけてオミクロン株への過度な懸念の後退などから上昇する局面もあったものの、2022年に入ると、2021年12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）議事録を受けて米国の金融引き締めに対する懸念が高まり、米国を中心に再度下落に転じました。2月以降は、欧米中央銀行高官の金融政策に対する発言やロシアのウクライナへの侵攻、ロシアとウクライナの散発的な停戦協定による状況改善期待などから一進一退の展開となりましたが、4月に入ると米国の金融引き締めの加速懸念などからリスク回避の展開となり、リート市況も米国を中心に軟調に推移して当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内での推移が続きました。2022年3月以降は、ウクライナ情勢などを受けて資源価格が高騰したことや米国で早期の金融政策正常化が意識されたことから米国金利が上昇しました。一方、日銀は金融緩和姿勢を継続したことにより金融政策の相違が意識され、円安が進行しました。

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。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。

ポートフォリオについて

(2021.11.16~2022.5.16)

■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）

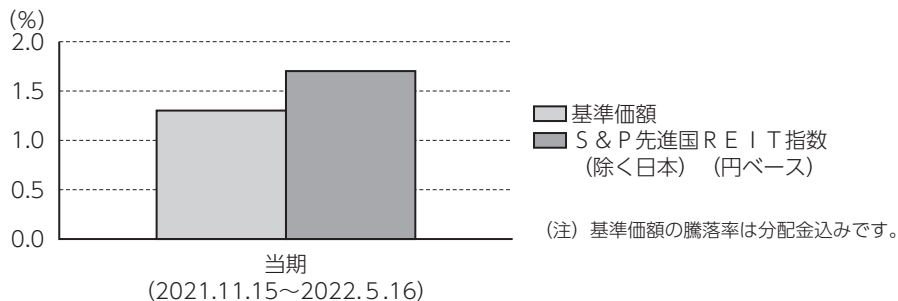
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は1.7%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は1.3%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11月16日 ～2022年5月16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）	3,104

（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[®]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 (2021.11.16~2022.5.16)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0.343%	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12,416円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0.137)	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)	(24)	(0.192)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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	3	0.021	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)	(2)	(0.017)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	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)	(0.005)	
そ の 他 費 用	6	0.049	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)	(2)	(0.017)	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)	(4)	(0.030)	みなし配当、スピンオフにかかる税金支払い、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	0.418	

(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。

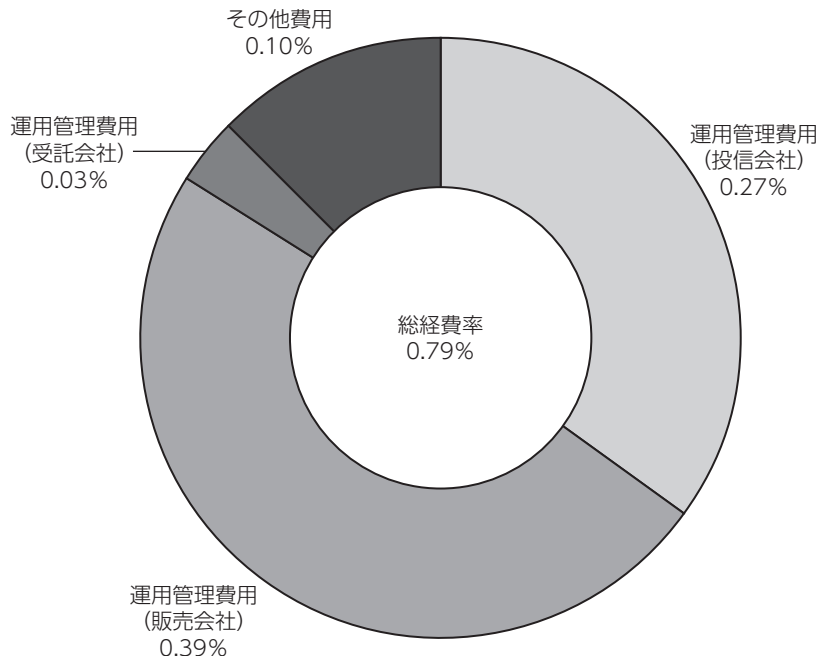
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2021年11月16日から2022年5月16日まで)

	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	70,083	226,630	52,889	172,920

(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	□ 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	226,945	244,139	788,838

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年5月16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	788,838	99.7
コール・ローン等、その他	2,716	0.3
投資信託財産総額	791,554	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16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=129.65円、1カナダ・ドル=100.43円、1オーストラリア・ドル=90.03円、1香港ドル=16.52円、1シンガポール・ドル=93.13円、1ニューージーランド・ドル=81.54円、1イギリス・ポンド=159.07円、1イスラエル・シェケル=38.094円、100韓国ウォン=10.16円、1ユーロ=134.95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（25,952,030千円）の投資信託財産総額（26,250,843千円）に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年5月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	791,554,869円
コール・ローン等	2,716,662
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)	788,838,207
(B) 負債	2,683,310
未払信託報酬	2,662,096
その他未払費用	21,214
(C) 純資産総額(A - B)	788,871,559
元本	641,710,694
次期繰越損益金	147,160,865
(D) 受益権総口数	641,710,694口
1万口当り基準価額(C / D)	12,293円

* 期首における元本額は594,461,226円、当作成期間中における追加設定元本額は244,028,586円、同解約元本額は196,779,118円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,293円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月16日 至2022年5月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 108円
受取利息	10
支払利息	△ 118
(B) 有価証券売買損益	6,852,690
売買益	17,070,917
売買損	△ 10,218,227
(C) 信託報酬等	△ 2,683,310
(D) 当期損益金(A + B + C)	4,169,272
(E) 前期繰越損益金	96,248,956
(F) 追加信託差損益金	46,742,637
(配当等相当額)	(98,789,413)
(売買損益相当額)	(△ 52,046,776)
(G) 合計(D + E + F)	147,160,865
次期繰越損益金(G)	147,160,865
追加信託差損益金	46,742,637
(配当等相当額)	(98,789,413)
(売買損益相当額)	(△ 52,046,776)
分配準備積立金	100,418,336
繰越損益金	△ 108

(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	4,169,266
(c) 収益調整金	98,789,413
(d) 分配準備積立金	96,249,070
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	199,207,749
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	199,207,749
(h) 受益権総口数	641,710,694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（2021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、2022年5月16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11月16日から2022年5月16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)		287.99	3,654,028	12,688	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		328.03	4,211,800	12,839						

(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11月16日から2022年5月16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	
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)		34.465	129,317	3,752	PROLOGIS INC (アメリカ)		91.806	1,782,167	19,412	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC (アメリカ)		29.069	113,149	3,892	
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC (アメリカ)		29.069	113,149	3,892	EQUINIX INC (アメリカ)		11.21	988,481	88,178	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN (アメリカ)		29.837	92,456	3,098	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN (アメリカ)		29.837	92,456	3,098	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		19.155	867,156	45,270	PROLOGIS INC (アメリカ)		2.7	49,588	18,366	
PROLOGIS INC (アメリカ)		2.7	49,588	18,366	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		41.142	669,680	16,277	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		18.639	39,408	2,114	
GOODMAN GROUP (オーストラリア)		18.639	39,408	2,114	WELLTOWER INC (アメリカ)		53.1	602,035	11,337	WELLTOWER INC (アメリカ)		3.876	37,862	9,768	
WELLTOWER INC (アメリカ)		3.876	37,862	9,768	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		35.187	598,102	16,997	REALTY INCOME CORP (アメリカ)		4.686	36,961	7,887	
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		4.686	36,961	7,887	REALTY INCOME CORP (アメリカ)		69.1	570,789	8,260	EQUINIX INC (アメリカ)		0.397	36,507	91,958	
EQUINIX INC (アメリカ)		0.397	36,507	91,958	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		17.411	517,248	29,708	INVENTRUST PROPERTIES CORP (アメリカ)		9.5	33,497	3,526	
INVENTRUST PROPERTIES CORP (アメリカ)		9.5	33,497	3,526	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		234.859	482,914	2,056	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)		3.579	30,985	8,657	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN (アメリカ)		3.579	30,985	8,657	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		42.549	458,002	10,764						

(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、2022年5月16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（8,086,604千口）の内容です。

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	柄	2022年5月16日現在		
		口数	評価額	
			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		8.61	833	108,034
計		8.61	833	108,034
合		1銘柄	<0.4%>	<0.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月16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	2022年5月16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	247.362	148	19,242
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	110.2	77	10,001
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	-	-
PRIME US REIT	79.1	56	7,383
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	18.096	406	52,717
URBAN EDGE PROPERTIES	15.182	277	36,040
XENIA HOTELS & RESORTS INC	15.7	289	37,555
AVALONBAY COMMUNITIES INC	19.241	3,986	516,905
SIMON PROPERTY GROUP INC	45.189	5,277	684,185
BOSTON PROPERTIES INC	19.564	2,205	285,885
APARTMENT INV'T & MGMT CO -A	20.988	122	15,836
VORNADO REALTY TRUST	21.821	755	97,999
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11.878	224	29,136
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11.3	580	75,303
NEXPOINT RESIDENTIAL	3.126	232	30,181
EQUITY RESIDENTIAL	47.062	3,527	457,375
APPLE HOSPITALITY REIT INC	29.2	479	62,124
EPR PROPERTIES	10.284	516	66,919
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3.9	102	13,267
CITY OFFICE REIT INC	6	78	10,198
GLOBAL NET LEASE INC	14.233	192	24,948
EQUINIX INC	12.387	8,172	1,059,622
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10.629	281	36,532
CHATHAM LODGING TRUST	6.665	79	10,326
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	5	41	5,393
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7.6	670	86,916
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	16.7	298	38,669
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3.2	116	15,068
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	7.8	42	5,551
HOST HOTELS & RESORTS INC	98.272	1,955	253,545
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	40.673	1,525	197,747
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	21	434	56,386
RLJ LODGING TRUST	22.921	304	39,464
FARMLAND PARTNERS INC	3.9	56	7,331
PHYSICIANS REALTY TRUST	30.3	534	69,257
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	9.3	121	15,807
KIMCO REALTY CORP	84.828	1,972	255,702
GLOBAL MEDICAL REIT INC	8.3	108	14,010
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	30.395	886	114,871
WHITESTONE REIT	6.4	76	9,965
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32.274	1,446	187,541
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	17.1	256	33,233
PARK HOTELS & RESORTS INC	32.48	597	77,525
DIGITALBRIDGE GROUP INC	70.603	419	54,372
INVITATION HOMES INC	82.143	3,032	393,192
JBG SMITH PROPERTIES	15.732	388	50,359
ALEXANDER & BALDWIN INC	10	208	27,032
CLIPPER REALTY INC	1.89	16	2,109
GLADSTONE LAND CORP	4.251	114	14,902

銘柄	2022年5月16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
AMERICOLD REALTY TRUST	36.695	962	124,836
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	9	133	17,257
VICI PROPERTIES INC	115.665	3,323	430,834
BRT APARTMENTS CORP	1.6	32	4,267
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3.589	496	64,432
SAFEHOLD INC	1.957	85	11,049
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	16.943	122	15,837
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	16.743	387	50,208
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4.75	101	13,123
STORE CAPITAL CORP	33.77	924	119,877
CREATIVE MEDIA AND COMMUNITY TRUST	2.1	14	1,878
BROADSTONE NET LEASE INC	22.2	446	57,909
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14.668	128	16,658
LIFE STORAGE INC	11.313	1,303	169,026
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7.274	239	31,017
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	30.319	687	89,191
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	7.323	182	23,631
PARAMOUNT GROUP INC	22.593	200	25,981
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	19.5	156	20,275
NETSTREIT CORP	5.5	114	14,831
APARTMENT INCOME REIT CO	21.601	953	123,645
CTO REALTY GROWTH INC	0.86	53	6,995
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	22.079	1,511	196,026
STAG INDUSTRIAL INC	24.266	836	108,414
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.5	28	3,644
INDUS REALTY TRUST INC	0.861	57	7,398
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.3	34	4,508
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	15.569	522	67,802
ORION OFFICE REIT INC	7.823	100	13,002
VENTAS INC	54.913	3,020	391,642
CARETRUST REIT INC	13.304	228	29,598
INVENTRUST PROPERTIES CORP	9.5	282	36,642
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	41.01	972	126,064
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	6.654	134	17,452
SABRA HEALTH CARE REIT INC	31.443	401	52,098
UMH PROPERTIES INC	6.244	120	15,632
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.6	91	11,897
IRON MOUNTAIN INC	39.886	2,087	270,609
TERRENO REALTY CORP	10.35	658	85,423
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	17.593	739	95,844
SUN COMMUNITIES INC	15.994	2,605	337,855
ACADIA REALTY TRUST	12.211	240	31,172
ALEXANDER'S INC	0.3	70	9,105
PROLOGIS INC	101.813	13,067	1,694,227
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20.071	3,340	433,137
BRANDYWINE REALTY TRUST	23.542	254	33,025
SAUL CENTERS INC	1.8	86	11,178
VERIS RESIDENTIAL INC	11	161	20,921
CAMDEN PROPERTY TRUST	14.031	2,048	265,573
COUSINS PROPERTIES INC	20.455	688	89,319
SITE CENTERS CORP	24.678	371	48,184

銘柄	2022年5月16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
DUKE REALTY CORP	52.4	2,809	364,276
EASTGROUP PROPERTIES INC	5,578	936	121,372
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8,934	2,646	343,179
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	17,907	955	123,882
FEDERAL REALTY INVS TRUST	9,707	1,125	145,949
GETTY REALTY CORP	5,403	143	18,542
WELLTOWER INC	59,876	5,291	686,009
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	74,221	2,232	289,452
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14.4	559	72,512
SERVICE PROPERTIES TRUST	22.7	145	18,864
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	20,259	578	75,015
EQUITY COMMONWEALTH	15,575	404	52,481
KILROY REALTY CORP	14,409	884	114,665
LTC PROPERTIES INC	5,408	193	25,122
LXP INDUSTRIAL TRUST	38,895	453	58,848
MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,878	2,854	370,050
MACERICH CO/THE	29,279	368	47,829
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	23,715	1,716	222,543
NATL HEALTH INVESTORS INC	6.3	343	44,556
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	24.12	1,048	135,968
REALTY INCOME CORP	77,825	5,246	680,167
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	15.41	393	51,006
PENN REAL ESTATE INVEST TST	17	8	1,101
PUBLIC STORAGE	20,956	6,675	865,428
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,764	516	66,936
REGENCY CENTERS CORP	21,226	1,441	186,829
RPT REALTY	11.6	143	18,663
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14,316	254	32,963
SL GREEN REALTY CORP	8,838	569	73,838
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	32.9	72	9,384
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4.1	69	8,967
UDR INC	41,167	2,008	260,353
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.8	87	11,404
WP CAREY INC	26,243	2,134	276,751
WASHINGTON REIT	11.6	264	34,349
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.7	24	3,193
AGREE REALTY CORP	9.8	670	86,881
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32,906	935	121,289
CUBESMART	30,158	1,304	169,067
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	30,126	347	45,073
DIGITAL REALTY TRUST INC	39,096	5,129	664,975
CEDAR REALTY TRUST INC	1.7	42	5,560
EXTRA SPACE STORAGE INC	18,429	3,298	427,592
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4,575	46	6,091
CENTERSPACE	2.06	175	22,805
KITE REALTY GROUP TRUST	30,169	639	82,921
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.2	57	7,410
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	19,19	1,242	161,096
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,121	99	12,853
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	28,942	285	36,960
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	82,122	1,495	193,884

銘柄	2022年5月16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
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13,105	58	7,611
DOUGLAS EMMETT INC	24,186	665	86,326
アメリカ・ドル 通貨	口数、金額 計	3,644,216	151,613
	銘柄数<比率>	153銘柄	<75.2%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	2.3	17	1,757
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	5.1	20	2,028
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	6.2	28	2,870
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	4.3	51	5,156
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	6,741	93	9,362
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	8.4	103	10,376
SLATE GROCERY REIT	4	57	5,776
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8	150	15,096
SLATE OFFICE REIT	5.1	25	2,545
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.8	51	5,126
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15.5	198	19,925
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	12.2	233	23,475
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6.1	38	3,896
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2.7	36	3,690
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4.5	394	39,657
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	16.2	229	23,005
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	9.7	129	13,024
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	15.2	228	22,928
CHOICE PROPERTIES REIT	22.6	334	33,591
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.7	48	4,837
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	7.4	127	12,760
PLAZA RETAIL REIT	7	32	3,226
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10	291	29,305
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12	583	58,631
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	19,966	260	26,207
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	21.4	470	47,217
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3.3	76	7,715
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3.2	156	15,699
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	7.2	120	12,119
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8.8	341	34,335
カナダ・ドル 通貨	口数、金額 計	260,607	4,932
	銘柄数<比率>	30銘柄	<1.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	150.29	1,603	144,371
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	38.4	64	5,808
HOME CONSORTIUM LTD	25.79	143	12,956
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	53.9	48	4,391
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	46.82	163	14,711
CROMWELL PROPERTY GROUP	199,444	160	14,454
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	76	261	23,537
RURAL FUNDS GROUP	53,875	157	14,211
WAYPOINT REIT	101,781	251	22,633
CHARTER HALL LONG WALE REIT	86,122	417	37,604
CENTURIA OFFICE REIT	62.25	126	11,376
CENTURIA CAPITAL GROUP	89.45	207	18,683
IRONGATE GROUP	77.4	148	13,344

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	2022年5月16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
HOMECO DAILY NEEDS REIT	204.898	271		24,442
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	157.43	465		41,953
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	41.377	157		14,192
NATIONAL STORAGE REIT	152.575	352		31,730
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	31.51	99		8,964
GDI PROPERTY GROUP	71.46	74		6,723
SCENTRE GROUP	734.726	2,079		187,197
ARENA REIT	48.81	206		18,588
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	27.16	93		8,387
BWP TRUST	67.951	279		25,204
GPT GROUP	267.67	1,260		113,503
CHARTER HALL RETAIL REIT	73.41	309		27,824
MIRVAC GROUP	550.921	1,217		109,614
STOCKLAND	343.431	1,346		121,202
ABACUS PROPERTY GROUP	53.96	160		14,428
GOODMAN GROUP	237.56	4,672		420,692
VICINITY CENTRES	556.686	1,024		92,217
CHARTER HALL GROUP	68.052	898		80,872
INGENIA COMMUNITIES GROUP	51.59	207		18,717
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	4,802.699	18,933	1,704,543 < 6.5%>
(香港)	千口	千香港ドル		千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	321	991		16,386
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	142	536		8,867
FORTUNE REIT	203	1,392		23,005
PROSPERITY REIT	174	473		7,818
LINK REIT	303.6	20,751		342,807
CHAMPION REIT	268	911		15,053
香 港 ド ル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,411.6	25,056	413,937 < 1.6%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル		千円
KEPPEL DC REIT	186.483	365		34,039
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	170.976	50		4,697
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	305.1	366		34,096
AIMS APAC REIT	64.3	87		8,144
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	411.29	555		51,709
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	73.8	60		5,601
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	202.44	152		14,234
EC WORLD REIT	36.5	22		2,090
IREIT GLOBAL	71.624	43		4,068
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	483.177	1,304		121,495
CAPITALAND INTEGRATED COMMERC	732.122	1,661		154,774
SUNTEC REIT	307.4	531		49,526
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	460.6	746		69,490
KEPPEL REIT	277.6	310		28,955
ASCOTT RESIDENCE TRUST	272.656	305		28,439
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	730.702	274		25,518
CDL HOSPITALITY TRUSTS	107.7	136		12,738
FRASERS CENTREPOINT TRUST	151.176	349		32,522
STARHILL GLOBAL REIT	198.4	114		10,624

銘柄	2022年5月16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
CAPITALAND CHINA TRUST	159.142	175		16,302
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	54.6	259		24,153
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	273.969	671		62,511
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	309.284	544		50,694
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	147.8	95		8,878
SPH REIT	134.4	127		11,828
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	337.763	135		12,582
シンガポール・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	6,661.004	9,446	879,719 < 3.4%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル		千円
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST UN	7.056	1		147
ARGOSY PROPERTY LTD	119.25	144		11,765
KIWI PROPERTY GROUP LTD	221.44	219		17,875
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	60.26	176		14,396
GOODMAN PROPERTY TRUST	147.8	313		25,549
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	183.35	253		20,706
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	739.156	1,109	90,441 < 0.3%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド		千円
ASSURA PLC	407.27	269		42,919
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	83.32	73		11,636
STANDARD LIFE INV PROP INC	56.2	44		7,089
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	118.46	101		16,148
PICTON PROPERTY INCOME LTD	75.64	71		11,346
REGIONAL REIT LTD	59.84	51		8,157
NEWRIVER REIT PLC	42.86	38		6,108
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	117.59	191		30,395
VIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	85.98	72		11,515
CUSTODIAN REIT PLC	60.9	61		9,726
PRS REIT PLC/THE	75.872	81		12,937
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	53.28	66		10,611
LXI REIT PLC	125.918	178		28,402
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	51.24	45		7,294
AEW UK REIT PLC	21.93	26		4,248
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	110.42	130		20,796
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	136.123	170		27,174
HOME REIT PLC	77.587	94		15,056
LAND SECURITIES GROUP PLC	105.957	772		122,869
SEGRO PLC	165.889	1,845		293,566
HAMMERSON PLC	482.269	131		20,950
UNITE GROUP PLC/THE	56.29	588		93,659
BRITISH LAND CO PLC	132.28	663		105,503
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	35.071	235		37,405
DERWENT LONDON PLC	15.83	473		75,290
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	184.12	261		41,588
WORKSPACE GROUP PLC	17.759	117		18,700
SAFESTORE HOLDINGS PLC	29.124	314		50,033
SHAFTESBURY PLC	39.8	226		36,054
BIG YELLOW GROUP PLC	23.89	300		47,806
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	135.177	329		52,466

銘柄	2022年5月16日現在			
	□ 数	評 価 額		千円
		外貨建金額	邦貨換算金額	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRITAX BIG BOX REIT PLC	千口 78,138	千イギリス・ポンド 43	千円 6,885	
イギリス・ポンド通貨計	□ 数、金額 263,418	8,611	1,369,830	< 5.2% >
(イスラエル) REIT 1 LTD	千口 26.1	千イスラエル・シケル 527	千円 20,084	
イスラエル・シケル通貨計	□ 数、金額 1銘柄	527	20,084	< 0.1% >
(韓国) SK REITS LTD D&D PLATFORM REIT LTD SHINHAN ALPHA REIT CO LTD LOTTE REIT CO LTD MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD JR REIT XXVII KORAMCO ENERGY PLUS REIT ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	千口 8.7 8 8.26 17.135 13.09 5.6 16.35 5.99 20.74	千韓国ウォン 60,204 42,560 63,932 99,040 62,832 32,928 92,050 39,713 142,276	千円 6,116 4,324 6,495 10,062 6,383 3,345 9,352 4,034 14,455	
韓国ウォン通貨計	□ 数、金額 9銘柄	635,537	64,570	< 0.2% >
ユーロ (アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES HIBERNIA REIT PLC	千口 54.94 84.78	千ユーロ 76 137	千円 10,379 18,488	
国 小 計	□ 数、金額 2銘柄	213	28,868	< 0.1% >
ユーロ (オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV WERELDHAVE NV NSI NV VASTNED RETAIL NV	千口 5.057 5.16 2.271 2.32	千ユーロ 111 76 80 54	千円 15,081 10,319 10,818 7,310	
国 小 計	□ 数、金額 4銘柄	322	43,530	< 0.2% >
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA COFINIMMO BEFIMMO INTERVEST OFFICES & WAREHOUS RETAIL ESTATES WAREHOUSES DE PAUW SCA CARE PROPERTY INVEST XIOR STUDENT HOUSING NV MONTEA NV	千口 4.776 3.882 3.13 3.03 1.457 18.468 3.45 2.67 1.31	千ユーロ 522 491 146 77 101 641 82 131 130	千円 70,510 66,375 19,810 10,447 13,645 86,580 11,173 17,745 17,590	
国 小 計	□ 数、金額 9銘柄	2,325	313,879	< 1.2% >
ユーロ (フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD ICADE CARMILA ALTAREA GECINA SA KLEPIERRE	千口 15.315 4.098 5.78 0.55 7.153 25.657	千ユーロ 1,072 230 87 80 750 549	千円 144,755 31,135 11,762 10,836 101,259 74,164	

銘柄	2022年5月16日現在			
	□ 数	評 価 額		千円
		外貨建金額	邦貨換算金額	
COVIVIO MERCIALYS	千口 6.222 6.37	千ユーロ 402 54	千円 54,367 7,362	
国 小 計	□ 数、金額 8銘柄	71,145	3,228	435,645 < 1.7% >
ユーロ (ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG HAMBORNER REIT AG	千口 1.82 9.07	千ユーロ 24 76	千円 3,281 10,269	
国 小 計	□ 数、金額 2銘柄	10.89	100	13,550 < 0.1% >
ユーロ (スペイン) LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口 7.5 34.559 43.87	千ユーロ 36 265 451	千円 4,959 35,840 60,919	
国 小 計	□ 数、金額 3銘柄	85,929	753	101,719 < 0.4% >
ユーロ (イタリア) COIMA RES SPA IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZZ	千口 2.77 6.93	千ユーロ 27 27	千円 3,674 3,717	
国 小 計	□ 数、金額 2銘柄	9.7	54	7,392 < 0.0% >
ユーロ (その他) CROMWELL REIT EUR	千口 43.52	千ユーロ 89	千円 12,039	
国 小 計	□ 数、金額 1銘柄	43.52	89	12,039 < 0.0% >
ユーロ通貨計	□ 数、金額 31銘柄	417,885	7,088	956,626 < 3.7% >
合 計	□ 数、金額 327銘柄	21,592,574	-	25,651,791 < 98.2% >

(注1) 邦貨換算金額は、2022年5月16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	2022年5月16日現在	
	買 建 額	売 建 額
外 DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	百万円 321	百万円 -
国 STOXX 600 REAL(ドイツ)	71	-

(注1) 外貨建の評価額は、2022年5月16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17期 (決算日 2021年11月30日)

(作成対象期間 2020年12月1日～2021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。

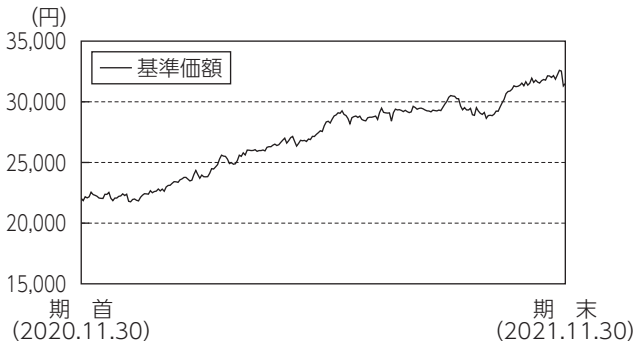
運用方針	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

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)		投資信託証券 投入比率		不動産 指数比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%
(期首)2020年11月30日	22,044	—	25,605	—	0.5	97.0	2.5	
12月末	22,276	1.1	25,887	1.1	0.7	97.1	2.2	
2021年1月末	22,806	3.5	26,474	3.4	1.0	96.6	2.4	
2月末	24,006	8.9	27,999	9.3	0.9	96.6	2.4	
3月末	25,793	17.0	29,872	16.7	0.7	97.0	2.3	
4月末	27,005	22.5	31,406	22.7	1.6	96.7	1.8	
5月末	27,611	25.3	32,186	25.7	0.7	97.7	1.7	
6月末	28,466	29.1	33,118	29.3	0.8	97.6	1.7	
7月末	29,191	32.4	34,044	33.0	2.0	96.3	1.7	
8月末	29,804	35.2	34,715	35.6	1.5	97.0	2.0	
9月末	29,119	32.1	33,918	32.5	0.5	97.5	2.0	
10月末	31,656	43.6	36,792	43.7	1.3	95.9	2.9	
(期末)2021年11月30日	31,508	42.9	36,654	43.1	0.9	97.0	2.3	

- (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

【基準価額・騰落率】

期首：22,044円 期末：31,508円 騰落率：42.9%

【基準価額の主な変動要因】

米国を中心としたリート市況の上昇等を受け、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。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

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、各国における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、上昇傾向が続きました。しかし9月に入ると、中国の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、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、再度上昇に転じました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念から、不安定な相場展開となりました。

○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、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展などで市場のリスク選好度が強まったことで、おおむね上昇しました。2021年に入っても、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ったことなどから、おおむね円安傾向となりました。7月以降は、新型コロナウイルスの変異株の影響により世界的に感染が再拡大し、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と日本との金利差拡大などが意識され、再度円安が進行しました。当作成期末にかけては、新たな変異株への懸念から、おおむね円高となりました。

◆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。

◆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) および不動産投信指数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43.1%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は42.9%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。

*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。

《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、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プライセンサ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、これら関係者のいづれも、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 (先物・オプション)	4円 (1)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(2)
有価証券取引税 (投資信託受益証券)	3 (0)
(投資信託証券)	(3)
その他費用 (保管費用)	17 (7)
(その他)	(10)
合計	23

(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) 投資信託受益証券

(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

	買		付		売		付	
	口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額
外 国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	716.6 (-)	70,733 (-)	700.15 (-)	69,035 (-)				

(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。

(2) 投資信託証券

(2020年12月1日から2021年11月30日まで)

	買		付		売		付	
	口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額
外 国	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
アメリカ	1,438.7 (△ 249.81)	59,811 (△ 1,626)	217.753 (-)	12,693 (-)				
カナダ	119.6 (△ 10.8)	2,136 (△ 198)	15.2 (-)	327 (-)				
オーストラリア	1,952.08 (4,741)	8,098 (27)	586.648 (-)	2,691 (-)				
香港	329.7 (-)	8,843 (-)	19 (-)	1,361 (-)				
シンガポール	3,018.1 (891.885)	4,660 (42)	2,182.22 (-)	1,219 (-)				
ニュージーランド	291.95 (-)	526 (-)	(-)	(-)				
イギリス	1,536.61 (△ 69.036)	3,619 (△ 65)	128.23 (-)	616 (-)				
イスラエル	20 (-)	349 (-)	(-)	(-)				
韓国	93.93 (20.575)	577,802 (34,813)	(-)	(-)				
ユーロ (アイルランド)	63 (-)	80 (-)	(-)	(-)				
ユーロ (オランダ)	5.55 (0.457)	106 (-)	(-)	(-)				
ユーロ (ベルギー)	21.07 (0.68)	1,141 (28)	2.88 (-)	194 (-)				
ユーロ (フランス)	37.9 (0.13)	1,661 (17)	9.98 (-)	613 (-)				
ユーロ (ドイツ)	16.94 (-)	226 (△ 21)	2.6 (-)	46 (-)				
ユーロ (スペイン)	43.07 (-)	357 (△ 37)	9.5 (-)	89 (-)				
ユーロ (イタリア)	12.19 (-)	62 (-)	(-)	(-)				
ユーロ (その他)	70 (△ 283.68)	54 (-)	(-)	(-)				
ユーロ (ユーロ 通貨計)	269.72 (△ 282.413)	3,690 (△ 13)	24.96 (-)	945 (-)				

(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) 先物取引の種類別取引状況

(2020年12月1日から2021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
外国 不動産投信指数先物取引	百万円 4,583	百万円 4,460	百万円 -	百万円 -

(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

(2020年12月1日から2021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)		716.6	7,762,024	10,831	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		700.15	7,590,754	10,841

(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12月1日から2021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
PROLOGIS INC (アメリカ)		36.6	448,224	12,246	PROLOGIS INC (アメリカ)		9.3	126,652	13,618
EQUINIX INC (アメリカ)		4.7	378,799	80,595	EQUINIX INC (アメリカ)		1.1	93,308	84,825
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		16.8	259,246	15,431	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		42.049	74,392	1,769
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		11.3	221,399	19,592	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2	65,114	32,557
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		7.6	221,005	29,079	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		4.4	61,403	13,955
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		17.4	212,800	12,229	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		3.6	59,690	16,580
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		28.2	199,312	7,067	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (フランス)		6.46	56,998	8,823
WELLTOWER INC (アメリカ)		21.1	172,105	8,156	UDR INC (アメリカ)		8.6	49,608	5,768
GOODMAN GROUP (オーストラリア)		104.78	170,916	1,631	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		5.7	49,572	8,696
SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)		9.5	167,703	17,653	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		2	46,515	23,257

(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) 外国投資信託受益証券

銘	柄	期 首	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF		17.5	33.95	3,693	420,239
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	17.5 1銘柄	33.95 1銘柄	3,693	420,239 <0.9%>

(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) < >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	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
MANULIFE US REAL ESTATE INV	320,562	364,562	258	29,448
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	151.4	193.4	152	17,382
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	3	350
PRIME US REIT	99	147	121	13,797
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	29.5	33.2	714	81,246
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	13.7	-	-	-
URBAN EDGE PROPERTIES	21,982	28,682	499	56,876
XENIA HOTELS & RESORTS INC	25.4	28.8	461	52,523
AVALONBAY COMMUNITIES INC	31.4	36	8,668	986,167
SIMON PROPERTY GROUP INC	71,847	84,847	13,570	1,543,907
BOSTON PROPERTIES INC	31.4	36.7	4,049	460,709
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	32,467	36,789	280	31,893
VORNADO REALTY TRUST	35,064	41,064	1,707	194,255
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	18	21.2	444	50,529
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13.9	21.1	1,307	148,761
NEXPOINT RESIDENTIAL	4.8	5.5	423	48,187
QTS REALTY TRUST INC-CL A	13.6	-	-	-
EQUITY RESIDENTIAL	76.5	88	7,587	863,213
APPLE HOSPITALITY REIT INC	43.8	54.8	843	95,950
EPR PROPERTIES	16.1	18.9	895	101,878
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3.5	7.1	106	12,164
CITY OFFICE REIT INC	9.3	10.9	184	20,945
GLOBAL NET LEASE INC	19,833	25,933	374	42,603
EQUINIX INC	19.6	23.2	19,024	2,164,360
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15,529	19,829	539	61,361
CHATHAM LODGING TRUST	7.4	10.8	133	15,137
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	7.1	8.8	129	14,697
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12.3	14.2	1,153	131,213
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	25.7	31.4	558	63,516
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.9	6	261	29,700
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	-	13.1	60	6,900
HOST HOTELS & RESORTS INC	157.6	184.3	3,026	344,291
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	59,008	70,708	2,874	327,006
CORESITE REALTY CORP	9.5	11.4	1,953	222,263
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	34.1	39.4	973	110,718
RLJ LODGING TRUST	35,871	41,871	540	61,498
FARMLAND PARTNERS INC	2.9	6.7	78	8,987
PHYSICIANS REALTY TRUST	46.1	56.1	1,015	115,587
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	14	15.7	224	25,506
CYRUSONE INC	25.9	32	2,860	325,400
KIMCO REALTY CORP	94.4	158.362	3,686	419,432
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9.8	15.6	256	29,142
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	48.85	56.55	1,923	218,874
WHITESTONE REIT	8.5	11.2	106	12,066
GAMING AND LEISURE PROPTIE	46,349	57,437	2,629	299,154
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	27.2	32.3	575	65,447
PARK HOTELS & RESORTS INC	51.68	61.08	1,097	124,874
DIGITALBRIDGE GROUP INC	105,011	126,711	1,046	119,075
INVITATION HOMES INC	125,297	148,797	6,140	698,644
JBG SMITH PROPERTIES	25,132	29,932	857	97,597
ALEXANDER & BALDWIN INC	16.5	18.7	417	47,507
CLIPPER REALTY INC	1.4	1.4	12	1,427

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
GLADSTONE LAND CORP	4.5	6.4	183	20,889
AMERICOLD REALTY TRUST	45.1	67.4	2,183	248,446
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	14.3	16.9	376	42,818
VICI PROPERTIES INC	118.2	157.4	4,427	503,735
RETAIL VALUE INC	2,815	4.49	27	3,075
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12.5	-	-	-
BRT APARTMENTS CORP	1.3	2.9	54	6,222
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10.1	-	-	-
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4.9	6.1	1,619	184,290
SAFEHOLD INC	3.2	3.3	233	26,599
WASHINGTON PRIME GROUP INC	29.96	-	-	-
AMERICAN FINANCE TRUST INC	22.4	29.6	239	27,243
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	22.9	30.5	834	94,973
CORECIVIC INC	25,224	-	-	-
COREPOINT LODGING INC	6.7	10.7	165	18,832
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3.4	7.4	225	25,661
STORE CAPITAL CORP	50.5	63.1	2,128	242,215
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2.4	5.9	41	4,752
BROADSTONE NET LEASE INC	-	41	1,042	118,573
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	22.4	25.3	231	26,337
LIFE STORAGE INC	10.4	20.25	2,708	308,138
AMERICAN ASSETS TRUST INC	10.1	13.2	464	52,892
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20,082	26,582	664	75,545
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	9.2	12.2	165	18,835
PARAMOUNT GROUP INC	36.4	40.2	332	37,869
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	29.2	36.5	346	39,366
NETSTREIT CORP	-	9.9	216	24,655
APARTMENT INCOME REIT CO	-	40,489	2,100	238,935
CTO REALTY GROWTH INC	-	1.2	66	7,605
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	27.4	35.6	2,527	287,565
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	23.7	29.7	568	64,639
STAG INDUSTRIAL INC	32.5	41.8	1,816	206,630
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	-	2.6	46	5,324
INDUS REALTY TRUST INC	-	1.1	81	9,324
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	-	3.2	56	6,411
ORION OFFICE REIT INC	-	14,223	264	30,097
VENTAS INC	83,379	101,629	4,992	567,941
CARETRUST REIT INC	21,503	24,503	494	56,255
GEO GROUP INC/THE	27.4	31.6	269	30,630
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64.3	76.7	1,794	204,104
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	10.6	11.8	284	32,313
SABRA HEALTH CARE REIT INC	44,987	56,987	742	84,478
UMH PROPERTIES INC	8.6	10.6	245	27,966
IRON MOUNTAIN INC	63.8	74.7	3,500	398,245
TERRENO REALTY CORP	15.2	18.2	1,389	158,049
VEREIT INC	240,908	-	-	-
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	22.32	30.72	1,406	160,071
SUN COMMUNITIES INC	21.8	29.9	5,882	669,289
ACADIA REALTY TRUST	17,011	22,811	487	55,433
ALEXANDER'S INC	0.4	0.5	129	14,760
PROLOGIS INC	163,619	190,919	29,264	3,329,372
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	26.2	35.8	7,348	836,017
BRANDYWINE REALTY TRUST	38.3	43.3	578	65,814
SAUL CENTERS INC	2.4	3.2	160	18,316

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
MACK-CALI REALTY CORP	20.2	20.1	343	39,081
CAMDEN PROPERTY TRUST	21.8	26	4,390	499,461
COUSINS PROPERTIES INC	32,906	38,406	1,480	168,486
SITE CENTERS CORP	31,878	46,278	722	82,240
DUKE REALTY CORP	82.1	97.7	5,808	660,806
EASTGROUP PROPERTIES INC	8.7	10.4	2,128	242,202
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,467	16,767	5,809	660,977
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	27.8	33.3	2,032	231,290
FEDERAL REALTY INVS TRUST	15.4	18.1	2,280	259,443
GETTY REALTY CORP	7,703	9,803	302	34,440
WELLTOWER INC	93.2	109.1	8,950	1,018,305
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	120.3	139.2	4,741	539,400
HIGHWOODS PROPERTIES INC	23.1	26.9	1,182	134,505
SERVICE PROPERTIES TRUST	36.5	41.7	372	42,413
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	30.1	37.6	1,187	135,048
EQUITY COMMONWEALTH	27,375	31,475	804	91,563
KILROY REALTY CORP	23.2	27.1	1,762	200,560
LTC PROPERTIES INC	8.4	9.6	306	34,851
LEXINGTON REALTY TRUST	60	70.1	1,055	120,027
MID-AMERICA APARTMENT COMM	25,328	29,928	6,284	715,030
MACERICH CO/THE	21,979	54,979	1,089	123,910
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	37.5	44.1	3,740	425,563
NATL HEALTH INVESTORS INC	9.6	11.9	622	70,793
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	38.4	45.3	2,057	234,084
REALTY INCOME CORP	77,117	142,239	9,928	1,129,540
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	24	28.5	731	83,233
PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	17	20	2,359
PUBLIC STORAGE	33.8	39.4	13,076	1,487,709
PS BUSINESS PARKS INC/CA	4.3	5.1	892	101,586
REGENCY CENTERS CORP	34.92	39.52	2,796	318,150
RPT REALTY	17.8	21.1	276	31,471
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	17.6	26.3	532	60,620
SL GREEN REALTY CORP	16.4	17,357	1,222	139,118
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	49	57.5	162	18,513
TAUBMAN CENTERS INC	13.3	-	-	-
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6	7.6	144	16,462
UDR INC	65.3	72	4,137	470,762
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.6	3.1	173	19,753
WP CAREY INC	38.5	47.6	3,748	426,466
WASHINGTON REIT	17.8	21.6	553	62,934
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	25.9	-	-	-
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	7	78	8,903
AGREE REALTY CORP	11.7	17.8	1,236	140,684
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50,748	61,648	1,711	194,700
CUBESMART	43.3	52.1	2,862	325,711
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	45,526	56,326	636	72,412
DIGITAL REALTY TRUST INC	59,778	72,978	12,317	1,401,413
CEDAR REALTY TRUST INC	-	3.1	68	7,783
EXTRA SPACE STORAGE INC	28.6	34.5	7,005	796,984
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7.875	7.875	72	8,206
CENTERSPACE	2.46	3.66	377	42,930
KITE REALTY GROUP TRUST	18.95	55,741	1,133	128,925
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	21	24.9	517	58,838
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,233	3,633	120	13,726

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	30.5	35.9	1,884	214,428
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6.3	8.8	193	22,025
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	42,342	54,342	498	56,693
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	117.1	153.8	3,305	376,028
FRANKLIN STREET PROPERTIES CT	21	21	124	14,167
DOUGLAS EMMETT INC	36.5	45.3	1,517	172,651
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	46.7	-	-	-
アメリカ・ドル 通貨計	□ 数、金額 155銘柄	5,540,075 6,511,212	315,743 315,743	35,922,148 <73.9%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	-	4.2	39	3,557
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	-	9.4	38	3,431
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	-	11.4	50	4,477
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT UNITS	-	4.3	52	4,694
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	13.1	17.1	197	17,614
SLATE GROCERY REIT	8.1	7	93	8,335
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10.2	14.7	337	30,126
SLATE OFFICE REIT	5.1	5.1	25	2,262
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4.2	4.2	93	8,311
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	19.7	28	382	34,115
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	17.6	22.2	514	45,952
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11.2	11.2	81	7,277
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	8.5	-	-	-
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	4.1	4.1	55	4,940
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6.2	8.5	858	76,622
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	18.3	27	452	40,416
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16.2	17.5	298	26,617
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	24.7	27.6	508	45,379
CHOICE PROPERTIES REIT	36.8	43.2	628	56,143
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4.2	4.2	75	6,718
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.9	14.1	244	21,785
PLAZA RETAIL REIT	11.1	11.1	51	4,587
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	16.3	19.1	592	52,850
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	19.5	22.8	1,332	118,973
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	21.79	21.79	252	22,522
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	32,566	38,166	620	55,358
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34.3	42	929	82,926
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5.4	7.2	162	14,460
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.7	5.9	325	29,033
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	9.5	12.3	216	19,355
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	13.3	16.8	723	64,541
カナダ・ドル 通貨計	□ 数、金額 27銘柄	388,556 482,156	10,232 10,232	913,388 <1.9%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	-	284,343	3,085	250,789
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	78.38	93.38	344	28,010
CROMWELL PROPERTY GROUP	435,284	371,284	317	25,805
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	95.11	144.87	533	43,337
AVENTUS GROUP	88	103	342	27,881
RURAL FUNDS GROUP	78,595	108,595	321	26,129
WAYPOINT REIT	177.83	202,491	532	43,291
CHARTER HALL LONG WALE REIT	98,668	149,458	720	58,560
CENTURIA OFFICE REIT	84.95	118.83	263	21,444
CENTURIA CAPITAL GROUP	97.59	166.05	524	42,654

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	オーストラリア・ドル	千円
IRONGATE GROUP	119.63	149.63	235	19,157
HOME CONSORTIUM	35	48	363	29,537
HOMECO DAILY NEEDS REIT	17.5	130.34	183	14,939
GROWTH CENTRES AUSTRALASIA	241.86	291.52	816	66,353
SHOPPINGPOINT PROPERTIES AUSTR	70.547	79.167	323	26,256
NATIONAL STORAGE REIT	206.195	288.195	708	57,631
DEXUS INDUSTRIA REIT STARPLED UNIT	29.76	54.67	179	14,576
GDI PROPERTY GROUP	123.31	123.31	135	10,976
SCENTRE GROUP	1,194.91	1,372.159	4,171	339,090
ARENA REIT	79.89	93.89	415	33,811
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	38.3	47.12	160	13,023
BWP TRUST	105.55	123.87	510	41,485
DEXUS	251.73	-	-	-
GPT GROUP	444	506.413	2,628	213,653
CHARTER HALL RETAIL REIT	120.4	139.51	574	46,723
MIRVAC GROUP	908.06	1,042.307	3,022	245,714
STOCKLAND	550.01	631.087	2,745	223,159
ABACUS PROPERTY GROUP	81.12	107.93	385	31,321
GOODMAN GROUP	381.71	444.441	10,911	886,957
VICINITY CENTRES	878.9	1,022.946	1,733	140,948
CHARTER HALL GROUP	105.06	123.136	2,335	189,884
INGENIA COMMUNITIES GROUP	68.66	94.74	582	47,363
オーストラリア・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	7,286,509 6,656,682	40,109 31銘柄	3,260,470 < 6.7%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	349	398	1,337	19,510
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	193	250	1,135	16,559
FORTUNE REIT	311	378	3,046	44,451
PROSPERITY REIT	300	300	930	13,568
LINK REIT	476.9	564.6	38,788	565,917
CHAMPION REIT	431	481	1,972	28,772
香港ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,060.9 2,371.6	47,209 6銘柄	688,780 < 1.4%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	293.783	331.683	786	65,410
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	126.2	419.876	123	10,306
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	455	583.9	589	49,072
AIMS APAC REIT	89	119	166	13,862
FRASERS HOSPITALITY TRUST	121.8	-	-	-
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	591.19	783.99	1,160	96,548
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	86	134	119	9,923
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	208.9	208.9	181	15,122
EC WORLD REIT	57	57	46	3,889
IREIT GLOBAL	105.124	175.124	111	9,253
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	722.377	905.877	2,708	225,380
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,029.422	1,346.522	2,881	239,774
SUNTEC REIT	473.4	565.4	853	71,040
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	608.2	770.8	1,472	122,504
KEPPEL REIT	375.4	501.4	556	46,310
ASCOTT RESIDENCE TRUST	417.456	505.456	505	42,058
ESR-REIT	559.902	709.902	340	28,354
CDL HOSPITALITY TRUSTS	161.6	191.6	216	18,015
FRASERS CENTREPOINT TRUST	211.776	281.176	649	54,046
STARHILL GLOBAL REIT	308.8	383.8	247	20,598

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND CHINA TRUST	179.396	269.442	320	26,680
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	86.3	98.3	491	40,897
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	467.2	-	-	-
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	384.78	513.769	1,376	114,571
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	244.5	354.5	317	26,400
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	498.484	579.884	1,211	100,846
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	182.1	248.1	145	12,076
SPH REIT	220.6	275.6	278	23,162
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	202.1	-	-	-
SABANA INDUSTRIAL REIT TRUST	219.4	-	-	-
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I (非上場)	541.063	651.063	289	24,107
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	10.046	-	-	-
シンガポール・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	10,238,299 11,966,064	32銘柄 27銘柄	18,149 < 3.1%>
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
ARGOSY PROPERTY LTD	158.52	224.47	317	24,625
KIWI PROPERTY GROUP LTD	357.92	423.8	483	37,457
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	76.8	102.92	293	22,781
GOODMAN PROPERTY TRUST	248.22	299.22	725	56,256
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	245.82	328.82	506	39,259
ニュージーランド・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,087.28 1,379.23	5銘柄 5銘柄	180,380 < 0.4%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
ASSURA PLC	594.52	707.1	483	73,249
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	129.57	159.57	129	19,613
STANDARD LIFE INV PROP INC	100	100	74	11,276
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	177.71	220.71	168	25,589
PICTON PROPERTY INCOME LTD	121.11	146.11	145	22,011
REGIONAL REIT LTD	81.31	111.31	100	15,166
NEWRIVER REIT PLC	69.33	69.33	61	9,288
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	183.29	224.81	374	56,696
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	135.49	155.49	143	21,680
CUSTODIAN REIT PLC	89.42	109.42	106	16,086
GCP STUDENT LIVING PLC	96.86	112.86	237	36,006
PRS REIT PLC/THE	-	119.64	123	18,676
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	67.9	90.9	107	16,366
LXI REIT PLC	118.038	180.188	269	40,800
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	75.2	98.2	93	14,124
AEW UK REIT PLC	25.61	49.61	55	8,451
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	180	201.2	206	31,274
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	150	207	251	38,118
HOME REIT PLC	-	60	70	10,684
RDI REIT PLC	41.036	-	-	-
LAND SECURITIES GROUP PLC	166.381	198.461	1,490	225,891
SEGRO PLC	263.74	317.05	4,494	681,138
HAMMERTON PLC	811.984	1,076.984	332	50,453
UNITE GROUP PLC/THE	87.26	105.39	1,143	173,306
BRITISH LAND CO PLC	208.52	247.76	1,291	195,788
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	53.581	67.061	483	73,280
DERWENT LONDON PLC	24.39	29.63	1,014	153,807
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	283.37	346.37	519	78,796
WORKSPACE GROUP PLC	26.46	32.26	263	39,896
SAFESTORE HOLDINGS PLC	46.35	54.57	731	110,826

銘柄	期首 口数	当期 口数	期末 評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
SHAFTESBURY PLC	千口 53.85	千口 75.77	千円 484	千円 73,495
BIG YELLOW GROUP PLC	36.96	45.64	739	112,058
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	203.15	237.15	645	97,763
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	121.6	121.6	63	9,657
TRITAX BIG BOX REIT PLC	370.26	454.53	1,088	164,919
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 5,194.25 銘柄数<比率> 33銘柄	口数、金額 6,533.594 銘柄数 34銘柄	17,987	2,726,240 < 5.6%>
(イスラエル) REIT 1 LTD	千口 28.84	千口 48.84	千イスラエル・シケル 1,050	千円 37,813
イスラエル・シケル 通貨計	口数、金額 28.84 銘柄数<比率> 1銘柄	口数、金額 48.84 銘柄数 1銘柄	1,050	37,813 < 0.1%>
(韓国) ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	千口 -	千口 13.16	千韓国ウォン 987	千円 94
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6	11.44	91,520	8,767
LOTTE REIT CO LTD	17.96	34.375	192,500	18,441
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	17.96	25.06	122,418	11,727
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	-	5.6	32,704	3,133
JR REIT XXVII	-	31.29	168,340	16,126
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	-	8.5	55,760	5,341
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	-	27	175,500	16,812
韓国ウォン 通貨計	口数、金額 41.92 銘柄数<比率> 3銘柄	口数、金額 156.425 銘柄数 8銘柄	839,729	80,446 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	千口 82.05	千口 102.05	千ユーロ 156	千円 20,075
HIBERNIA REIT PLC	116.24	159.24	207	26,582
国小計	口数、金額 198.29 銘柄数<比率> 2銘柄	口数、金額 261.29 銘柄数 2銘柄	363	46,658 < 0.1%>
ユーロ (オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口 -	千口 9.887	千ユーロ 176	千円 22,725
WERELDHAVE NV	6.47	8.97	107	13,833
EUROCOMMERCIAL PROPRIET-CV	8.23	-	-	-
NSI NV	3.231	4.131	141	18,115
VASTNED RETAIL NV	3.75	4.7	105	13,609
国小計	口数、金額 21.681 銘柄数<比率> 4銘柄	口数、金額 27.688 銘柄数 4銘柄	531	68,284 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA	千口 6.256	千口 8.886	千ユーロ 1,060	千円 136,127
COFINIMMO	5.3	6.88	961	123,419
BEFIMMO	5.07	5.86	186	23,891
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	4.61	5.48	148	19,034
RETAIL ESTATES	1.94	2.54	175	22,537
WAREHOUSES DE PAUW SCA	25.48	34.45	1,420	182,345
CARE PROPERTY INVEST	4.9	6.1	156	20,052
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.7	4.58	224	28,817
MONTEA NV	2.15	2.5	320	41,091
国小計	口数、金額 58.406 銘柄数<比率> 9銘柄	口数、金額 77.276 銘柄数 9銘柄	4,651	597,318 < 1.2%>
ユーロ (フランス) ALTAREA RIGHTS	千口 -	千口 0.01	千ユーロ 0	千円 2
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	26.77	28.68	1,720	220,967
ICADE	5.94	7.67	488	62,689
CARMILA	10	11.8	151	19,455

銘柄	期首 口数	当期 口数	期末 評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ALTAREA	千口 0.74	千口 1.01	千ユーロ 162	千円 20,880
GECINA SA	10.521	13.391	1,598	205,226
KLEPIERRE	39.94	48.64	926	119,014
COVIVIO	8.992	11.652	854	109,763
MERCIALYS	4.03	12.13	102	13,138
国小計	口数、金額 106.933 銘柄数<比率> 8銘柄	口数、金額 134.983 銘柄数 9銘柄	6,005	771,140 < 1.6%>
ユーロ (ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口 34.82	千口 43.86	千ユーロ 853	千円 109,656
HAMBORNER REIT AG	11.98	17.28	163	21,050
国小計	口数、金額 46.8 銘柄数<比率> 2銘柄	口数、金額 61.14 銘柄数 2銘柄	1,017	130,707 < 0.3%>
ユーロ (スペイン) LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	千口 10.53	千口 14.53	千ユーロ 68	千円 8,853
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	50.033	63.533	522	67,101
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	66.1	82.17	815	104,775
国小計	口数、金額 126.663 銘柄数<比率> 3銘柄	口数、金額 160.233 銘柄数 3銘柄	1,407	180,730 < 0.4%>
ユーロ (イタリア) COIMA RES SPA	千口 -	千口 5.19	千ユーロ 37	千円 4,818
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.24	13.24	46	5,993
国小計	口数、金額 6.24 銘柄数<比率> 1銘柄	口数、金額 18.43 銘柄数 2銘柄	84	10,811 < 0.0%>
ユーロ (その他) CROMWELL REIT EUR	千口 294.6	千口 80.92	千ユーロ 204	千円 26,289
国小計	口数、金額 294.6 銘柄数<比率> 1銘柄	口数、金額 80.92 銘柄数 1銘柄	204	26,289 < 0.1%>
ユーロ通貨計	口数、金額 859.613 銘柄数<比率> 30銘柄	口数、金額 821.96 銘柄数 32銘柄	14,266	1,831,939 < 3.8%>
合計	口数、金額 32,726.242 銘柄数<比率> 323銘柄	口数、金額 38,927.763 銘柄数 331銘柄	-	47,151,826 < 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) < >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) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外	DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	百万円 892	百万円 -
国	STOXX 600 REAL (ドイツ)	210	-

(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

2021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	420,239	0.9
投資信託証券	47,151,826	96.7
コール・ローン等、その他	1,208,291	2.4
投資信託財産総額	48,780,356	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=113.77円、1カナダ・ドル=89.26円、1オーストラリア・ドル=81.29円、1香港ドル=14.59円、1シンガポール・ドル=83.21円、1ニュージーランド・ドル=77.53円、1イギリス・ポンド=151.56円、1イスラエル・シケル=36.011円、100韓国ウォン=9.58円、1ユーロ=128.41円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(48,020,659千円)の投資信託財産総額(48,780,356千円)に対する比率は、98.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	49,434,462,118円
コール・ローン等	751,562,447
投資信託受益証券(評価額)	420,239,075
投資信託証券(評価額)	47,151,826,564
未収入金	668,763,396
未収配当金	56,716,807
差入委託証拠金	385,353,829
(B) 負債	805,521,183
未払金	803,305,110
未払株式払込金	2,215,073
未払解約金	1,000
(C) 純資産総額(A-B)	48,628,940,935
元本	15,433,680,362
次期繰越損益金	33,195,260,573
(D) 受益権総口数	15,433,680,362口
1万口当り基準価額(C/D)	31,508円

* 期首における元本額は13,110,290,968円、当作成期間中における追加設定元本額は5,480,584,788円、同解約元本額は3,157,195,394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:

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)	6,291,808,323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)	1,162,934,430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)	333,980,799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)	289,623,388円
D-1's グローバル R E I T インデックス	2,223,608円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	8,326,903円
i Free 外国 R E I T インデックス	632,249,938円
i Free 8資産バランス	1,462,352,614円
グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型)	236,948,723円
グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型)	113,742,003円
DCダイワ・グローバル R E I T インデックスファンド	3,300,676,766円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	6,106,352円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	5,186,807円
ダイワバランスファンド2020-07 (適格機関投資家専用)	183,749,014円
ダイワバランスファンド2021-02 (適格機関投資家専用)	184,925,099円
ダイワ・インデックスセレクト グローバル R E I T	243,151,995円
ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド	59,517,654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SMA専用)	912,182,345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SMA専用)	3,993,601円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,508円です。

■損益の状況

当期 自2020年12月1日 至2021年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,170,369,078円
受取配当金	1,166,078,286
受取利息	273
その他収益金	4,393,512
支払利息	△ 102,993
(B) 有価証券売買損益	12,530,341,971
売買益	12,953,251,906
売買損	△ 422,909,935
(C) 先物取引等損益	199,972,869
取引益	211,186,295
取引損	△ 11,213,426
(D) その他費用	△ 24,978,913
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	13,875,705,005
(F) 前期繰越損益金	15,789,555,929
(G) 解約差損益金	△ 5,533,781,623
(H) 追加信託差損益金	9,063,781,262
(I) 合計(E+F+G+H)	33,195,260,573
次期繰越損益金(I)	33,195,260,573

(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。