

ダイワ海外REITインデックス (為替ヘッジあり) (投資一任専用) (為替ヘッジなし) (投資一任専用)

★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	無期限（設定日：2022年2月18日）		
運用方針	為替ヘッジあり	投資成果をS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・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。	
	為替ヘッジなし	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運用を行ないます。	
主 要 投資対象	為替ヘッジあり	ベビーファンド	先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの受益証券
		先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド	イ. 先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。） ロ. 先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券） ハ. 先進国のリートを対象としたリート指数先物取引
	為替ヘッジなし	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
	先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの株式組入上限比率		
	ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの投資信託証券組入上限比率		
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

◇SUZ0394820231120◇

運用報告書(全体版) 第2期

(決算日 2023年11月20日)

(作成対象期間 2022年11月22日～2023年11月20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）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/>

<3948>
<3949>

為替ヘッジあり

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) (税引後配当 込み、円ヘッジ・円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率	純資 産額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
1期末 (2022年11月21日)	円 8,175	円 0	% △ 18.3	円 8,208	% △ 17.9	% 0.5	% 93.3	% 1.8	百万円 0
2期末 (2023年11月20日)	円 7,536	円 0	% △ 7.8	円 7,528	% △ 8.3	% 0.8	% 96.1	% 3.2	百万円 0

(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) (税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を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。

(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。

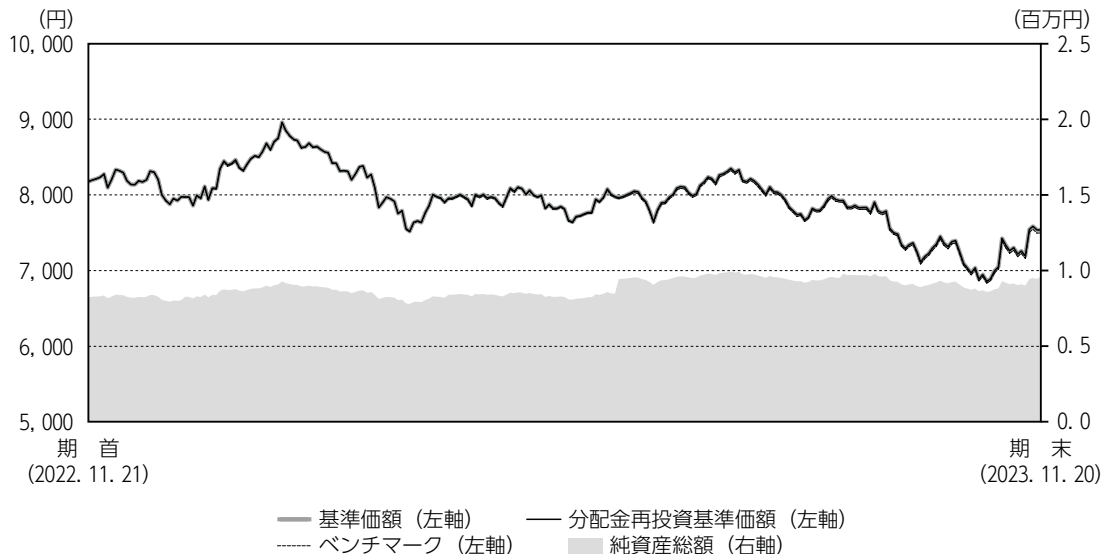
※ベンチマークを「S & P先進国REIT指数 (除く日本) (配当込み、円ヘッジ・円ベース)」から「S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)」に変更しました。

S & P先進国REIT指数 (除く日本) はS & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 (「SPDJI」) の商品であり、これの使用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。S & P[®]、S & P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] およびCDX[®] は、S & P Global, Inc. またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®] は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ海外REITインデックス (為替ヘッジあり) (投資一任専用) は、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



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す。
- * 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）（税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース）です。
 ※ベンチマークを「S & P先進国REIT指数（除く日本）（配当込み、円ヘッジ・円ベース）」から「S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース）」に変更しました。

■ 基準価額・騰落率

期首：8,175円

期末：7,536円（分配金0円）

騰落率：△7.8%（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先進国（日本を除きます。）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下落の影響を受け、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 円ヘッジ・円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首) 2022年11月21日	円	%			%	%	%
	8,175	—	8,208	—	0.5	93.3	1.8
11月末	8,205	0.4	8,236	0.3	0.5	92.0	2.0
12月末	7,995	△ 2.2	8,021	△ 2.3	1.4	88.6	5.6
2023年1月末	8,599	5.2	8,626	5.1	2.0	94.3	3.6
2月末	8,320	1.8	8,358	1.8	4.0	96.6	4.0
3月末	7,855	△ 3.9	7,881	△ 4.0	1.1	93.8	3.6
4月末	7,977	△ 2.4	7,991	△ 2.6	1.9	94.8	4.5
5月末	7,747	△ 5.2	7,767	△ 5.4	1.3	98.4	3.2
6月末	7,969	△ 2.5	7,979	△ 2.8	1.4	99.5	3.4
7月末	8,174	△ 0.0	8,186	△ 0.3	2.4	92.4	3.4
8月末	7,986	△ 2.3	7,995	△ 2.6	4.0	94.5	4.5
9月末	7,340	△ 10.2	7,345	△ 10.5	1.7	96.8	4.6
10月末	6,889	△ 15.7	6,891	△ 16.0	1.6	95.1	3.9
(期末) 2023年11月20日	7,536	△ 7.8	7,528	△ 8.3	0.8	96.1	3.2

(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

（2022. 11. 22 ~ 2023. 11. 20）

■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、米国のインフレ率が予想を下回り、利上げペースが鈍化するとの期待が高まったことなどが好感されて上昇しました。2023年2月に入ると、予想を上回る経済指標の発表が相次いだことで金利が再び上昇し市場に嫌気されたほか、3月には米国地方銀行の経営破綻による金融不安がリーートの資金調達コスト上昇につながる懸念が広がったことから、下落に転じました。その後は、FRB（米国連邦準備制度理事会）による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことや金利が急低下したことなどが好感されて米国を中心に上昇する局面もありましたが、追加利上げ観測や長期金利の上昇などを嫌気し、再度軟調に推移しました。7月に入ると、米国におけるインフレ指標の鈍化や長期金利の低下が好感されて上昇に転じましたが、8月以降は、米国国債の増発やFRBの政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受けて下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立によって米国政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。当作成期末にかけては、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことなどが好感されて上昇しました。

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「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の受益証券に投資し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

■先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

先進国（日本を除きます。）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、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで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）および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

（2022. 11. 22 ～ 2023. 11. 20）

■当ファンド

「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）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。

■先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

先進国（日本を除きます。）のリートに投資し、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、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、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。

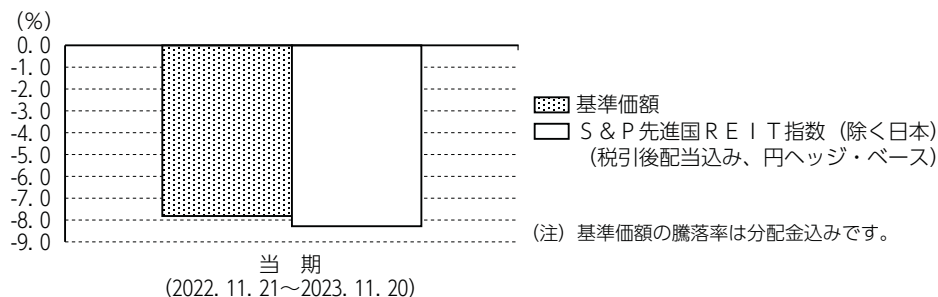
組入ファンド	ベンチマーク
先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース）

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△8.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△7.8%となりました。

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）（税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース）です。

分配金について

当作成期は、分配対象額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。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2022年11月22日 ～2023年11月20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）	—

- (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。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

当ファンド

主として「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の受益証券に投資します。

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

先進国（日本を除きます。）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、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことによって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）および不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2022. 11. 22~2023. 11. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	22円	0.280%	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7,945円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0.247)	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）	(1)	(0.011)	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)	(0.022)	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	0.024	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）	(1)	(0.008)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.003)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.013)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.009	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 証 券）	(1)	(0.009)	
そ の 他 費 用	7	0.086	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)	(0.023)	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）	(3)	(0.041)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(2)	(0.022)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	32	0.399	

（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。

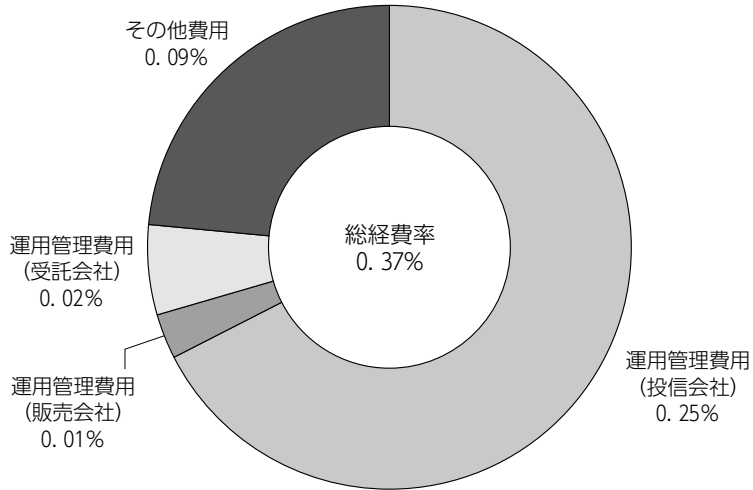
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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0.37%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

(2022年11月22日から2023年11月20日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	千口 248	千円 206	千口 1	千円 0

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	当作成期末 保有額	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザー ファンド	千口 958	千円 1,206	千口 959	千円 959

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド	千円 959	% 99.8
コール・ローン等、その他	1	0.2
投資信託財産総額	960	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20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.95円、1カナダ・ドル=109.25円、1オーストラリア・ドル=97.57円、1香港・ドル=19.23円、1シンガポール・ドル=111.57円、1ニュージーランド・ドル=89.96円、1イギリス・ポンド=186.69円、1イスラエル・シケル=40.328円、100韓国・ウォン=11.56円、1ユーロ=163.54円です。

(注3) 先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（21,668,048千円）の投資信託財産総額（21,900,831千円）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

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	960,761円
コール・ローン等	1,560
先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド (評価額)	959,201
(B) 負債	1,398
未払信託報酬	1,215
その他未払費用	183
(C) 純資産総額 (A - B)	959,363
元本	1,272,977
次期繰越損益金	△ 313,614
(D) 受益権総口数	1,272,977口
1万口当り基準価額 (C/D)	7,536円

* 期首における元本額は1,008,301円。当作成期間中における追加設定元本額は264,676円、同解約元本額は0円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,536円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は313,614円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△ 70,841円
売買益	5
売買損	△ 70,846
(B) 信託報酬等	△ 2,672
(C) 当期損益金 (A + B)	△ 73,513
(D) 前期繰越損益金	△ 183,215
(E) 追加信託差損益金	△ 56,886
(売買損益相当額)	(△) 56,886)
(F) 合計 (C + D + E)	△ 313,614
次期繰越損益金 (F)	△ 313,614
追加信託差損益金	△ 56,886
(売買損益相当額)	(△) 56,886)
繰越損益金	△ 256,728

(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	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	0
(h) 受益権総口数	1,272,977口

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用））が投資対象としている「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の決算日（2023年8月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2023年11月20日）現在における先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）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。

■先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 投資信託受益証券

（2022年11月22日から2023年11月20日まで）

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 292.49	千円 3,423,592	円 11,704	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	千口 286.07	千円 3,346,861	円 11,699

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

（2022年11月22日から2023年11月20日まで）

買 付				売 付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
PROLOGIS INC (アメリカ)	千口 27.429	千円 451,576	円 16,463	PROLOGIS INC (アメリカ)	千口 20.85	千円 353,930	円 16,975
EQUINIX INC (アメリカ)	2.999	295,712	98,603	EQUINIX INC (アメリカ)	2.075	229,661	110,680
WELLTOWER INC (アメリカ)	24.45	266,655	10,906	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	3.517	144,683	41,138
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	29.891	253,302	8,474	WELLTOWER INC (アメリカ)	11.2	134,792	12,035
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	4.66	182,466	39,155	REALTY INCOME CORP (アメリカ)	15.185	121,246	7,984
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	10.358	158,634	15,315	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	7.421	118,638	15,986
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	9.711	153,887	15,846	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	6.596	112,977	17,128
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	34.457	150,297	4,361	GOODMAN GROUP (オーストラリア)	54.297	106,794	1,966
LINK REIT (香港)	157.2	140,317	892	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	21.954	96,884	4,413
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	74.806	133,032	1,778	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	3.148	82,791	26,299

(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、2023年11月20日現在における先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド（27,421,207千円）の内容です。

(1)外国投資信託受益証券

銘柄	2023年11月20日現在		
	□数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千円	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF	14.52	1,148	172,265
合計	□数、金額 銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年11月20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)外国投資証券

銘柄	2023年11月20日現在		
	□数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千円	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	90.4	51	7,726
MANULIFE US REAL ESTATE INV	203.4	19	2,897
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	82.3	23	3,455
PRIME US REIT	68.4	11	1,651
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	13.675	172	25,919
URBAN EDGE PROPERTIES	13.351	224	33,673
XENIA HOTELS & RESORTS INC	12.173	153	23,017
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16.117	2,724	408,526
SIMON PROPERTY GROUP INC	37.132	4,518	677,507
BOSTON PROPERTIES INC	16.378	902	135,269
APARTMENT INVNT & MGMT CO -A	15.444	100	15,076
VORNADO REALTY TRUST	18.164	410	61,528
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	10.601	123	18,471
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9.418	313	46,942
UNITI GROUP INC	27.088	146	21,933
NEXPOINT RESIDENTIAL	2.593	78	11,816
EQUITY RESIDENTIAL	39.144	2,169	325,354
APPLE HOSPITALITY REIT INC	24.148	398	59,710
EPR PROPERTIES	8.548	392	58,833
CITY OFFICE REIT INC	4.603	21	3,168
GLOBAL NET LEASE INC	22.055	195	29,334

銘柄	2023年11月20日現在		
	□数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千円	千アメリカ・ドル	千円
EQUINIX INC	10.618	8,225	1,233,357
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10.278	232	34,846
CHATHAM LODGING TRUST	5.858	59	8,959
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	6.776	655	98,283
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	14.3	174	26,181
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2.803	74	11,197
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6.929	15	2,389
HOST HOTELS & RESORTS INC	80.758	1,393	209,012
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	36.089	1,303	195,465
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	15.392	84	12,671
RLJ LODGING TRUST	17.872	185	27,871
FARMLAND PARTNERS INC	5.044	60	9,053
PHYSICIANS REALTY TRUST	27.061	303	45,447
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7.711	82	12,348
KIMCO REALTY CORP	70.349	1,322	198,318
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7.392	71	10,785
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	43.222	615	92,356
WHITESTONE REIT	5.635	61	9,269
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	29.806	1,353	202,955
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14.81	91	13,702
PARK HOTELS & RESORTS INC	24.483	349	52,461
INVITATION HOMES INC	65.282	2,188	328,226
JBG SMITH PROPERTIES	10.682	144	21,719
ALEXANDER & BALDWIN INC	8.242	136	20,515
CLIPPER REALTY INC	1.647	7	1,197
GLADSTONE LAND CORP	3.874	55	8,370
AMERICOLD REALTY TRUST	28.83	789	118,408
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7.31	21	3,211
VICI PROPERTIES INC	115.011	3,287	492,887
BRT APARTMENTS CORP	1.402	24	3,645
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3.182	250	37,555
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	17.705	412	61,858
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4.068	85	12,828
BROADSTONE NET LEASE INC	21.253	325	48,759
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	12.209	76	11,533
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5.513	106	15,896
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	25.468	333	50,066
PARAMOUNT GROUP INC	18.743	88	13,209
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	14.718	128	19,333
NETSTREIT CORP	7.603	120	18,035

先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

銘柄	2023年11月20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
APARTMENT INCOME REIT CO	16.935	508	76,207
CTO REALTY GROWTH INC	2.544	42	6,340
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	23.428	1,100	165,077
STAG INDUSTRIAL INC	20.389	729	109,330
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.311	21	3,149
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.085	29	4,395
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	13.323	468	70,282
ORION OFFICE REIT INC	6.028	30	4,646
VENTAS INC	45.665	2,033	304,986
CARETRUST REIT INC	11.289	259	38,849
INVENTRUST PROPERTIES CORP	7.664	191	28,718
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	34.113	738	110,796
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	6.148	32	4,904
SABRA HEALTH CARE REIT INC	26.24	375	56,266
UMH PROPERTIES INC	6.728	94	14,184
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.103	70	10,566
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	4.148	34	5,162
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	1.592	19	2,871
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	4.512	77	11,670
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	1.618	25	3,838
IRON MOUNTAIN INC	33.121	2,061	309,064
TERRENO REALTY CORP	9.523	527	79,138
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16.039	646	96,995
SUN COMMUNITIES INC	14.12	1,732	259,791
ACADIA REALTY TRUST	10.803	162	24,298
ALEXANDER'S INC	0.272	52	7,879
PROLOGIS INC	104.846	11,540	1,730,482
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	17.673	1,833	274,864
BRANDYWINE REALTY TRUST	19.531	81	12,153
SAUL CENTERS INC	1.633	58	8,805
VERIS RESIDENTIAL INC	9.09	123	18,510
CAMDEN PROPERTY TRUST	12.117	1,058	158,710
COUSINS PROPERTIES INC	17.224	344	51,603
SITE CENTERS CORP	20.425	272	40,856
EASTGROUP PROPERTIES INC	5.152	875	131,332
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7.284	1,537	230,483
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	15.009	673	100,961
FEDERAL REALTY INVST TRUST	8.327	770	115,548
GETTY REALTY CORP	5.215	150	22,497
WELLTOWER INC	62.569	5,474	820,850
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	62.083	1,022	153,324
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11.993	224	33,647
SERVICE PROPERTIES TRUST	18.778	136	20,470
EQUITY COMMONWEALTH	12.453	237	35,553

銘柄	2023年11月20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
KILROY REALTY CORP	12.101	374	56,123
LTC PROPERTIES INC	4.699	153	23,033
LXP INDUSTRIAL TRUST	33.207	272	40,930
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13.241	1,607	241,077
MACERICH CO/THE	24.429	276	41,466
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21.14	1,470	220,437
NATL HEALTH INVESTORS INC	4.926	264	39,643
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	20.701	804	120,625
REALTY INCOME CORP	80.438	4,255	638,183
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	12.771	311	46,687
PUBLIC STORAGE	17.959	4,628	693,973
REGENCY CENTERS CORP	18.648	1,152	172,809
RPT REALTY	9.059	102	15,390
SAFEHOLD INC	5.081	94	14,148
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	11.937	305	45,787
SL GREEN REALTY CORP	7.307	249	37,483
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	24.491	51	7,785
UDR INC	34.4	1,129	169,294
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.607	64	9,660
WP CAREY INC	24.278	1,372	205,833
ELME	9.967	131	19,713
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.132	9	1,456
AGREE REALTY CORP	10.925	632	94,802
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	27.79	878	131,764
CUBESMART	25.513	996	149,392
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	23.513	233	35,010
DIGITAL REALTY TRUST INC	34.353	4,621	692,995
EXTRA SPACE STORAGE INC	23.977	3,075	461,139
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4.032	39	5,997
CENTERSPACE	1.788	94	14,242
KITE REALTY GROUP TRUST	24.896	514	77,164
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.965	38	5,792
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4.549	56	8,410
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	23.79	200	30,036
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	67.911	313	46,944
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11.605	27	4,193
DOUGLAS EMMETT INC	18.923	223	33,510
アメリカ・ドル □ 数、金額	2,987.252	107,962	16,189,026
通貨計 銘柄数 <比率>	142銘柄		<74.3%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.6	13	1,442
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	3.6	26	2,926
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	5.725	76	8,393

先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千カナダ・ドル	千円
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	3.5	16	1,758
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.026	29	3,238
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7.1	45	4,933
SLATE GROCERY REIT	3.6	37	4,090
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7.3	125	13,741
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.5	35	3,919
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15.7	69	7,546
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5.5	7	799
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3.7	257	28,109
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	15.5	192	21,031
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8.9	107	11,784
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	12.5	172	18,872
CHOICE PROPERTIES REIT	19.2	252	27,562
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.4	32	3,552
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6.3	86	9,463
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8.5	196	21,441
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	9.8	442	48,339
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	15.4	140	15,343
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	17.6	308	33,687
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2	18	1,986
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2.7	178	19,547
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6.9	91	10,025
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7.5	128	14,052
カナダ・ドル □ 数、金額	200.051	3,090	337,593
通貨計 銘柄数 <比率>	26銘柄		<1.5%>
	千口	千オーストラリア・ドル	千円
(オーストラリア)			
DEXUS/AU	128.873	921	89,905
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	62.441	87	8,529
HMC CAPITAL LTD	29.155	144	14,052
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	71.161	80	7,811
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	40.291	107	10,456
CROMWELL PROPERTY GROUP	184.36	79	7,734
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	63.904	196	19,141
RURAL FUNDS GROUP	50.015	92	9,052
WAYPOINT REIT	80.496	190	18,613
CHARTER HALL LONG WALE REIT	79.694	272	26,593
CENTURIA OFFICE REIT	52.359	65	6,436
CENTURIA CAPITAL GROUP	95.831	134	13,137
HOMECO DAILY NEEDS REIT	213.751	244	23,879
REGION GROUP	137.659	295	28,877
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	32.517	74	7,297
NATIONAL STORAGE REIT	150.252	329	32,105

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		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
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	26.925	71	6,961
GDI PROPERTY GROUP	64.299	36	3,575
SCENTRE GROUP	621.905	1,654	161,406
ARENA REIT	42.172	142	13,907
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	26.404	73	7,136
BWP TRUST	57.727	201	19,657
GPT GROUP	229.522	954	93,160
CHARTER HALL RETAIL REIT	61.982	204	19,957
MIRVAC GROUP	472.788	969	94,566
STOCKLAND	286.028	1,141	111,351
ABACUS GROUP UNIT	52.859	56	5,466
GOODMAN GROUP	205.402	4,750	463,550
VICINITY CENTRES	463.631	857	83,687
CHARTER HALL GROUP	56.674	606	59,167
INGENIA COMMUNITIES GROUP	44.929	193	18,850
オーストラリア・ドル □ 数、金額	4,186.006	15,230	1,486,028
通貨計 銘柄数 <比率>	31銘柄		<6.8%>
	千口	千香港・ドル	千円
(香港)			
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	291	340	6,547
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	128	271	5,218
FORTUNE REIT	188	902	17,353
PROSPERITY REIT	156	209	4,019
LINK REIT	307	12,233	235,258
CHAMPION REIT	223	559	10,763
香港・ドル □ 数、金額	1,293	14,516	279,160
通貨計 銘柄数 <比率>	6銘柄		<1.3%>
	千口	千シンガポール・ドル	千円
(シンガポール)			
KEPPEL DC REIT	160.8	300	33,548
AIMS APAC REIT	82.4	105	11,767
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	348.5	376	41,992
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66.4	46	5,148
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	206	118	13,215
EC WORLD REIT	32.9	9	1,027
CAPITALAND ASCENDAS REIT	426.1	1,193	133,111
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	606	1,127	125,757
SUNTEC REIT	266.9	298	33,351
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	397.9	628	70,142
KEPPEL REIT	234.9	199	22,276
CAPITALAND ASCOTT STAPLED	272.5	249	27,818
UNIT TRU			
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	718.3	215	24,042

先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	シンガポール・ドル	千円
CDL HOSPITALITY TRUSTS	88.7	89	9,995
FRASERS CENTREPOINT TRUST	129	282	31,519
STARHILL GLOBAL REIT	167.6	82	9,162
CAPITALAND CHINA TRUST	139.6	113	12,693
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	46.4	165	18,429
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	247.8	562	62,758
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	276.6	381	42,587
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	127	81	9,068
PARAGON REIT	149.2	125	13,982
シンガポール・ドル □ 数、金額	5,191.5	6,752	753,398
通貨計 銘柄数 <比率>	22銘柄		<3.5%>
	千口	ニュージーランド・ドル	千円
(ニュージーランド)			
ARGOSY PROPERTY LTD	108.963	123	11,076
KIWI PROPERTY GROUP LTD	202.139	166	15,002
GOODMAN PROPERTY TRUST	126.102	264	23,765
PRECINCT PROPERTIES GROUP	169.807	196	17,719
ニュージーランド・ドル □ 数、金額	607.011	751	67,564
通貨計 銘柄数 <比率>	4銘柄		<0.3%>
	千口	千イギリス・ポンド	千円
(イギリス)			
WAREHOUSE REIT PLC	55.82	46	8,649
HELICAL PLC	13.564	31	5,874
LIFE SCIENCE REIT PLC	44.442	29	5,509
ASSURA PLC	340.615	155	28,984
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	74.712	70	13,083
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	51.354	24	4,601
CLS HOLDINGS PLC	20.382	19	3,671
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	97.018	56	10,505
PICTON PROPERTY INCOME LTD	64.471	43	8,184
REGIONAL REIT LTD	54.681	16	3,159
NEWRIVER REIT PLC	39.166	34	6,361
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	224.354	277	51,727
CUSTODIAN REIT PLC	51.902	46	8,720
PRS REIT PLC/THE	64.664	55	10,321
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	53.298	45	8,527
LXI REIT PLC	196.935	192	35,865
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	46.825	29	5,559
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	71.244	60	11,371
AEW UK REIT PLC	20.041	20	3,748
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	89.081	60	11,358

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千イギリス・ポンド	千円
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	143.151	118	22,154
URBAN LOGISTICS REIT PLC	58.444	69	12,918
HOME REIT PLC	84.338	32	5,990
LAND SECURITIES GROUP PLC	86.301	563	105,272
SEGRO PLC	140.676	1,156	215,985
HAMMERSON PLC	442.436	120	22,433
UNITE GROUP PLC/THE	45.546	449	84,009
BRITISH LAND CO PLC	107.804	395	73,902
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	29.161	122	22,799
DERWENT LONDON PLC	12.898	285	53,215
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	153.518	151	28,359
WORKSPACE GROUP PLC	15.65	91	17,150
SAFESTORE HOLDINGS PLC	25.042	195	36,465
BIG YELLOW GROUP PLC	20.111	212	39,647
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	112.91	204	38,195
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	55.879	24	4,511
TRITAX BIG BOX REIT PLC	218.676	334	62,461
イギリス・ポンド □ 数、金額	3,427.11	5,845	1,091,261
通貨計 銘柄数 <比率>	37銘柄		<5.0%>
	千口	千イスラエル・シケル	千円
(イスラエル)			
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	82.303	125	5,055
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	26.7	210	8,506
REIT 1 LTD	23.25	359	14,486
イスラエル・シケル □ 数、金額	132.253	695	28,048
通貨計 銘柄数 <比率>	3銘柄		<0.1%>
	千口	千韓国・ウォン	千円
(韓国)			
SK REITS LTD	13.417	53,466	6,180
D&D PLATFORM REIT LTD	6.865	21,281	2,460
NH ALL ONE REIT LTD	3.459	11,864	1,371
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9.443	58,263	6,735
LOTTE REIT CO LTD	15.417	48,717	5,631
JR REIT XXVII	21.637	88,711	10,255
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.393	29,931	3,460
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	21.147	73,485	8,494
韓国・ウォン □ 数、金額	96.778	385,722	44,589
通貨計 銘柄数 <比率>	8銘柄		<0.2%>
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (アイルランド)			
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	44.558	43	7,046
国 小 計 □ 数、金額	44.558	43	7,046
銘柄数 <比率>	1銘柄		<0.0%>

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり） マザーファンド

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ（オランダ）	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4.275	91	14,891
WERELDHAVE NV	4.001	60	9,860
NSI NV	1.842	32	5,241
VASTNED RETAIL NV	1.879	36	5,899
国 小 計	□ 数、金額	11.997	219
	銘柄数 <比率>	4銘柄	<0.2%>
ユーロ（ベルギー）	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	4.724	275	45,079
COFINIMMO	3.376	219	35,832
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	3.07	62	10,292
RETAIL ESTATES	1.315	84	13,785
WAREHOUSES DE PAUW SCA	16.05	410	67,090
CARE PROPERTY INVEST	4.054	52	8,632
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.795	87	14,238
MONTEA NV	1.511	107	17,569
国 小 計	□ 数、金額	36.895	1,299
	銘柄数 <比率>	8銘柄	<1.0%>
ユーロ（フランス）	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10.084	551	90,240
ICADE	3.105	101	16,604
CARMILA	5.519	80	13,123
ALTAREA	0.505	35	5,814
GECINA SA	5.1	508	83,155
KLEPIERRE	19.38	447	73,181
COVIVIO	4.817	214	35,055
MERCIALYS	9.328	79	13,073
国 小 計	□ 数、金額	57.838	2,019
	銘柄数 <比率>	8銘柄	<1.5%>
ユーロ（ドイツ）	千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG	7.031	47	7,692
国 小 計	□ 数、金額	7.031	47
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.0%>
ユーロ（スペイン）	千口	千ユーロ	千円
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	5.518	32	5,252
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	28.413	167	27,461
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	33.137	296	48,556
国 小 計	□ 数、金額	67.068	496
	銘柄数 <比率>	3銘柄	<0.4%>

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ（イタリア）	千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.703	14	2,384
国 小 計	□ 数、金額	6.703	14
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.0%>
ユーロ（その他）	千口	千ユーロ	千円
CROMWELL REIT EUR	31.3	41	6,756
国 小 計	□ 数、金額	31.3	41
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.0%>
ユ ー ロ	□ 数、金額	263.39	4,181
通 貨 計	銘柄数 <比率>	27銘柄	<3.1%>
合 計	□ 数、金額	18,384.351	—
	銘柄数 <比率>	306銘柄	<96.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年11月20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	2023年11月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国	百万円	百万円
	DJ US REAL ESTATE（アメリカ）	553
STOXX 600 REAL（ドイツ）	134	—

(注1) 外貨建の評価額は、2023年11月20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。

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド 運用報告書 第2期（決算日 2023年8月15日）

（作成対象期間 2022年8月16日～2023年8月15日）

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）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	投資成果をS & P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・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	イ. 先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。） ロ. 先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券） ハ. 先進国のリートを対象としたリート指数先物取引
株式組入制限	無制限

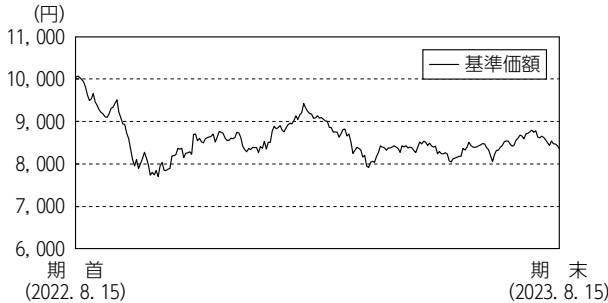
大和アセットマネジメント

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) (税引後配当込み、 円ヘッジ・円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率
	円	%	(ベンチマーク)	%			
(期首)2022年8月15日	10,040	—	10,039	—	4.1	92.1	3.8
8月末	9,278	△ 7.6	9,274	△ 7.6	4.9	94.9	3.9
9月末	7,889	△ 21.4	7,883	△ 21.5	3.8	96.9	3.8
10月末	8,367	△ 16.7	8,362	△ 16.7	4.6	95.2	3.0
11月末	8,628	△ 14.1	8,620	△ 14.1	0.5	92.0	2.0
12月末	8,410	△ 16.2	8,394	△ 16.4	1.4	88.6	5.6
2023年1月末	9,048	△ 9.9	9,028	△ 10.1	2.0	94.3	3.6
2月末	8,756	△ 12.8	8,747	△ 12.9	4.0	96.6	4.0
3月末	8,269	△ 17.6	8,248	△ 17.8	1.1	93.8	3.6
4月末	8,399	△ 16.3	8,364	△ 16.7	1.9	94.8	4.5
5月末	8,159	△ 18.7	8,129	△ 19.0	1.3	98.4	3.2
6月末	8,395	△ 16.4	8,351	△ 16.8	1.4	99.6	3.4
7月末	8,614	△ 14.2	8,567	△ 14.7	2.4	92.4	3.4
(期末)2023年8月15日	8,359	△ 16.7	8,310	△ 17.2	3.8	94.4	4.6

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S & P 先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)は、同指数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。
- (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。
※ベンチマークを「S & P 先進国REIT指数(除く日本)(配当込み、円ヘッジ・円ベース)」から「S & P 先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)」に変更しました。

《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：10,040円 期末：8,359円 騰落率：△16.7%

【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下落等を受け、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」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、FRB(米国連邦準備制度理事会)議長がインフレ抑制姿勢を強調したこと、米国の予想以上のインフレ率の上昇や英国の財政悪化懸念などで欧米の金利が上昇したこと、企業業績の見通しの下方修正が相次いだことなどが嫌気され、米国を中心に下落しました。2022年11月から2023年1月にかけては、英国市場の混乱が収束して欧米の金利上昇が一服したことや、米国のインフレ率が予想を下回り、利上げペースが鈍化するとの期待が高まったことなどが好感されて上昇しました。2月に入ると、予想を上回る経済指標の発表が相次いだことで金利が再び上昇し市場に嫌気されたほか、3月には米国の地方銀行の経営破綻による金融不安がリートの資金調達コスト上昇につながるなどの懸念が広がったことから、下落に転じました。その後は、FRBによる緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことや、金利が急低下したことなどが好感されて米国を中心に上昇する局面もありましたが、追加利上げ観測や長期金利の上昇などを嫌気し、再度軟調に推移しました。7月に入ると、米国におけるインフレ指標の鈍化や長期金利の低下が好感され上昇に転じましたが、7月下旬から8月上旬にかけて米国の長期金利が再度上昇すると、米国を中心に下落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」

先進国(日本を除きます。)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、保有実質外貨建資産については為替ヘッジを行うことによって、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)および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イトで組成し、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことで、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△17.2%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△16.7%となりました。

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)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)です。

《今後の運用方針》

先進国(日本を除きます。)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、保有する外貨建資産については為替ヘッジを行うことによって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)および不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

■ 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) (投資信託受益証券) (投資証券)	2円 (1) (0) (1)
有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	1 (0) (1)
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (2) (2)
合 計	7

(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

(2022年8月16日から2023年8月15日まで)

	買 付		売 付	
	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
アメリカ	328.65 (—)	27,722 (—)	326.162 (—)	27,494 (—)

(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) 投資証券

(2022年8月16日から2023年8月15日まで)

	買 付		売 付	
	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
アメリカ	565.791 (△ 63.867)	27,583 (△ 1,018)	321.407 (—)	14,800 (—)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	38.826 (△ 12)	782 (△ 236)	27.1 (—)	463 (—)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	1,304.795 (52.859)	5,373 (△ 1)	901.782 (—)	3,831 (—)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
	263.6 (54.2)	8,779 (—)	178.3 (—)	4,444 (—)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
シンガポール	1,660.2 (8.462)	2,400 (△ 72)	955.7 (—)	1,543 (—)
ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
	165.054 (—)	265 (—)	81.597 (—)	110 (—)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	948.915 (—)	1,943 (—)	521.343 (—)	1,102 (—)
イスラエル	千口	千イスラエル・シェケル	千口	千イスラエル・シェケル
	85.85 (—)	222 (—)	3.814 (—)	75 (—)
韓国	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
	14.919 (6.583)	74,504 (—)	2,929 (—)	440 (—)
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	1.339 (—)	25 (—)	0.34 (—)	7 (—)
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	9.738 (7.298)	385 (—)	13.097 (—)	257 (—)
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	15.299 (—)	492 (△ 31)	8.834 (—)	374 (—)
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	0.991 (—)	7 (△ 7)	0.852 (—)	7 (—)
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	13.696 (—)	94 (△ 4)	7.839 (—)	54 (—)
ユーロ (その他)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	5.9 (—)	11 (△ 0)	— (—)	— (—)
ユーロ (ユーロ通貨計)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	46.963 (7.298)	1,017 (△ 44)	30.962 (—)	700 (—)

(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

(2022年8月16日から2023年8月15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 6,615	百万円 6,341	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

(2022年8月16日から2023年8月15日まで)

当 期				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)	328.65	3,919,469	11,925	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	326.162	3,877,897	11,889

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2022年8月16日から2023年8月15日まで)

当 期				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)	24.393	395,543	16,215	PROLOGIS INC (アメリカ)	14.548	246,166	16,920
EQUINIX INC (アメリカ)	2.692	260,007	96,585	EQUINIX INC (アメリカ)	1.438	147,428	102,523
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	24.39	210,134	8,615	GOODMAN GROUP (オーストラリア)	62.413	108,848	1,744
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	4.57	180,584	39,515	PUBLIC STORAGE (アメリカ)	2.306	94,221	40,859
WELLTOWER INC (アメリカ)	16.985	170,969	10,065	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	5.375	84,499	15,720
LINK REIT (香港)	160.6	145,366	905	REALTY INCOME CORP (アメリカ)	9.376	80,566	8,592
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	81.407	141,785	1,741	WELLTOWER INC (アメリカ)	6.997	74,343	10,625
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	8.628	134,996	15,646	LINK REIT (香港)	80.1	72,310	902
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	30.056	129,608	4,312	VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	14.992	66,875	4,460
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	7.99	112,999	14,142	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	4.211	64,887	15,409

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

■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		
	□数	□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	72.412	74.9	6,200	902,752
合計	□数、金額	72.412	74.9	6,200 902,752
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	< 3.8% >

(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)外国投資証券

銘柄	期首	当期末		
	□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
DIGITAL CORE REIT UNITS	38.7	38.7	19	2,845
MANULIFE US REAL ESTATE INV	203.4	203.4	18	2,694
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	95.4	82.3	22	3,295
PRIME US REIT	68.4	68.4	12	1,882
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14.681	14.715	214	31,280
URBAN EDGE PROPERTIES	12.73	14.052	238	34,679
XENIA HOTELS & RESORTS INC	13.204	13.086	152	22,216
AVALONBAY COMMUNITIES INC	15.627	17.349	3,170	461,603
SIMON PROPERTY GROUP INC	36.698	39.951	4,754	692,323
BOSTON PROPERTIES INC	15.939	17.437	1,162	169,288
APARTMENT INVNT & MGMT CO -A	17.065	18.199	147	21,436
VORNADO REALTY TRUST	17.787	19.693	439	63,940
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	10.146	11.496	168	24,554
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9.405	10.034	323	47,159
NEXPOINT RESIDENTIAL	2.585	2.878	103	15,127
EQUITY RESIDENTIAL	38.246	41.665	2,701	393,286
APPLE HOSPITALITY REIT INC	23.791	26.022	387	56,377
EPR PROPERTIES	8.379	9.197	393	57,299
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3.138	—	—	—
CITY OFFICE REIT INC	5.316	4.603	23	3,424
GLOBAL NET LEASE INC	11.978	12.412	137	20,005
EQUINIX INC	10.173	11.427	8,800	1,281,403
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8.982	10.402	265	38,711
CHATHAM LODGING TRUST	5.953	5.858	54	7,983

銘柄	期首	当期末		
	□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
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	6.164	7.221	627	91,301
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13.882	15.063	216	31,537
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2.634	3.067	103	15,106
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6.929	6.929	18	2,754
HOST HOTELS & RESORTS INC	79.888	86.898	1,406	204,715
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	33.028	38.388	1,385	201,773
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	16.164	15.392	95	13,961
RLJ LODGING TRUST	18.648	19.022	186	27,086
FARMLAND PARTNERS INC	3.465	5.962	66	9,687
PHYSICIANS REALTY TRUST	25.181	29.127	411	59,881
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	7.567	8.574	99	14,518
KIMCO REALTY CORP	69.073	75.738	1,530	222,864
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7.367	7.392	72	10,493
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	42.547	46.528	803	116,927
WHITESTONE REIT	5.635	5.635	57	8,401
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	26.284	32.091	1,520	221,333
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	13.784	14.81	102	14,943
PARK HOTELS & RESORTS INC	26.083	26.345	340	49,520
INVITATION HOMES INC	68.214	71.025	2,447	356,359
JBG SMITH PROPERTIES	12.152	11.589	179	26,204
ALEXANDER & BALDWIN INC	8.385	8.677	157	22,980
CLIPPER REALTY INC	1.647	1.647	10	1,465
GLADSTONE LAND CORP	3.8	3.874	63	9,211
AMERICOLD REALTY TRUST	30.096	33.008	1,068	155,569
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7.31	7.31	30	4,374
VICI PROPERTIES INC	107.632	122.696	3,759	547,369
BRT APARTMENTS CORP	1.402	1.402	26	3,811
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3.126	3.429	280	40,779
SAFEHOLD INC	1.726	—	—	—
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	15.076	16.991	124	18,133
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	15.538	18.185	433	63,069
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4.8	4.936	111	16,191
STORE CAPITAL CORP	28.222	—	—	—
CREATIVE MEDIA AND COMMUNITY TRUST	1.854	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	18.923	22.872	374	54,481
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	11.966	13.532	77	11,348
LIFE STORAGE INC	9.429	—	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6.088	6.248	137	19,949
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	24.689	27.406	442	64,403
PARAMOUNT GROUP INC	18.985	20.87	101	14,798
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15.266	15.789	135	19,701
NETSTREIT CORP	5.478	7.631	135	19,677
APARTMENT INCOME REIT CO	17.558	18.036	618	90,046
CTO REALTY GROWTH INC	2.184	2.544	44	6,422
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	18.444	24.552	1,287	187,496
STAG INDUSTRIAL INC	20.03	21.916	786	114,460
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.311	1.311	22	3,271

先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

銘柄	期首		当期末	
	□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
INDUS REALTY TRUST INC	0.807	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.085	2.085	30	4,456
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	12.73	14.332	510	74,267
ORION OFFICE REIT INC	6.912	6.028	38	5,643
VENTAS INC	44.673	48.878	2,091	304,592
CARETRUST REIT INC	11.218	12.202	245	35,709
INVENSTRUST PROPERTIES CORP	7.532	8.069	194	28,349
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	33.478	36.721	829	120,725
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	5.412	6.148	45	6,633
SABRA HEALTH CARE REIT INC	25.813	28.247	356	51,861
UMH PROPERTIES INC	6.036	6.804	105	15,424
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.127	3.103	68	9,921
BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	—	0.392	5	871
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	—	4.101	46	6,699
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	—	1.592	21	3,129
IRON MOUNTAIN INC	32.475	35.63	2,145	312,353
TERRENO REALTY CORP	8.442	9.053	537	78,230
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	15.011	17.263	677	98,679
SUN COMMUNITIES INC	13.592	15.2	1,882	274,050
ACADIA REALTY TRUST	10.605	11.38	176	25,649
ALEXANDER'S INC	0.262	0.272	51	7,467
PROLOGIS INC	82.737	112.828	13,932	2,028,499
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	16.601	19.236	2,304	335,531
BRANDYWINE REALTY TRUST	19.784	21.718	104	15,209
SAUL CENTERS INC	1.591	1.633	62	9,120
VERIS RESIDENTIAL INC	9.253	9.534	173	25,264
CAMDEN PROPERTY TRUST	11.906	13.044	1,383	201,467
COUSINS PROPERTIES INC	16.627	18.534	426	62,093
SITE CENTERS CORP	20.314	21.76	297	43,341
DUKE REALTY CORP	42.969	—	—	—
EASTGROUP PROPERTIES INC	4.658	5.426	964	140,395
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7.302	7.842	1,881	273,973
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	14.753	16.157	822	119,787
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7.989	8.963	903	131,584
GETTY REALTY CORP	4.815	5.383	166	24,288
WELLTOWER INC	50.739	60.727	5,118	745,191
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	60.305	66.831	1,380	200,936
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11.753	12.885	308	44,931
SERVICE PROPERTIES TRUST	19.087	19.775	169	24,703
EQUITY COMMONWEALTH	12.593	13.434	252	36,753
KILROY REALTY CORP	11.741	12.879	467	68,050
LTC PROPERTIES INC	4.552	5.127	170	24,835
LXP INDUSTRIAL TRUST	32.038	35.747	346	50,434
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12.901	14.253	2,032	295,949
MACERICH CO/THE	23.99	26.28	331	48,288
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	19.335	21.386	1,445	210,430
NATL HEALTH INVESTORS INC	5.125	5.186	268	39,037
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	19.661	22.247	871	126,845

銘柄	期首		当期末		
	□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	
REALTY INCOME CORP	67.239	82.253	4,765	693,891	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	12.564	13.747	355	51,820	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.509	—	—	—	
PUBLIC STORAGE	17.068	19.332	5,480	797,894	
REGENCY CENTERS CORP	17.338	18.801	1,207	175,770	
RPT REALTY	9.513	10.232	104	15,165	
SAFEHOLD INC	—	5.051	103	15,024	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	12.022	12.572	313	45,633	
SL GREEN REALTY CORP	7.167	7.694	261	38,032	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	29.173	29.173	86	12,657	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	3.682	3.667	81	11,879	
UDR INC	33.452	37.805	1,475	214,837	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.565	1.607	77	11,238	
WP CAREY INC	21.558	26.134	1,710	249,082	
ELME	9.771	10.485	161	23,525	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.132	4.132	12	1,865	
AGREE REALTY CORP	8.402	11.387	714	104,003	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	26.29	28.633	901	131,322	
CUBESMART	25.085	27.451	1,155	168,228	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	24.053	24.754	225	32,762	
DIGITAL REALTY TRUST INC	31.817	35.596	4,324	629,603	
CEDAR REALTY TRUST INC	1.501	—	—	—	
EXTRA SPACE STORAGE INC	15.008	25.805	3,359	489,075	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4.032	4.032	26	3,839	
CENTERSPACE	1.717	1.788	111	16,299	
KITE REALTY GROUP TRUST	24.481	26.797	619	90,245	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.965	1.965	39	5,782	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4.549	4.549	62	9,153	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	23.567	25.075	197	28,696	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	67.071	73.099	570	83,123	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11.605	11.605	22	3,345	
DOUGLAS EMMETT INC	19.647	20.296	270	39,450	
アメリカ・ドル	□数、金額	2,896,249	3,076,766	121,058	17,626,120
通貨計	銘柄数<比率>	147銘柄	142銘柄		<73.3%>
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
INOVALS REAL ESTATE INVESTMENT UN	2	2	7	770	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.6	4.6	15	1,656	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	5.6	5.6	14	1,520	
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	3.6	3.6	29	3,208	
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	5.725	6.525	86	9,358	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	—	3.5	19	2,063	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	—	2.026	35	3,793	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7.1	7.1	50	5,490	
SLATE GROCERY REIT	3.6	3.6	46	5,015	

先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	6.7	7.3	133	14,401
SLATE OFFICE REIT	4.9	4.9	7	763
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.5	2.5	35	3,820
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14.2	15.7	105	11,377
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	11	—	—	—
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5.5	5.5	13	1,487
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2.4	2.4	28	3,070
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3.8	4.2	311	33,716
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	14.6	16.3	228	24,682
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8.1	8.9	113	12,311
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	13	13.5	195	21,172
CHOICE PROPERTIES REIT	18.7	20.8	278	30,123
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.4	2.4	38	4,187
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6.2	7	103	11,182
PLAZA RETAIL REIT	6.3	—	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8.7	9.2	228	24,697
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10.4	10.9	539	58,404
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	16.5	16.4	168	18,270
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	18.5	19.4	376	40,728
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3	2	25	2,771
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2.7	2.9	193	20,949
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6.1	6.9	91	9,933
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7.6	8.1	170	18,459
カナダ・ドル □数、金額	226.025	225.751	3,692	399,387
通貨計 銘柄数<比率>	30銘柄	30銘柄		<1.7%>
	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
(オーストラリア)				
DEXUS/AU	130.887	142.318	1,142	107,961
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	33.012	52.157	70	6,627
HMC CAPITAL LTD	21.693	31.806	158	14,963
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	46.291	46.291	33	3,170
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	—	52.859	62	5,917
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	39.378	45.483	123	11,644
CROMWELL PROPERTY GROUP	167.757	184.36	94	8,882
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	65.291	69.8	214	20,309
RURAL FUNDS GROUP	45.313	50.015	94	8,953
WAYPOINT REIT	87.433	86.888	218	20,602
CHARTER HALL LONG WALE REIT	74.981	86.095	313	29,605
CENTURIA OFFICE REIT	52.359	52.359	74	7,048
CENTURIA CAPITAL GROUP	75.235	92.458	140	13,320
HOMECO DAILY NEEDS REIT	176.023	200.894	230	21,730
REGION GROUP	136.23	152.021	355	33,605
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	34.802	38.675	102	9,682
NATIONAL STORAGE REIT	132.724	162.36	355	33,590
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	26.502	26.925	74	6,994

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
GDI PROPERTY GROUP	64.299	64.299	43	4,069
SCENTRE GROUP	631.6	686.788	1,854	175,178
ARENA REIT	41.056	46.46	175	16,546
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	22.847	26.404	77	7,358
BWP TRUST	58.372	62.311	220	20,838
GPT GROUP	233.736	253.468	1,059	100,090
CHARTER HALL RETAIL REIT	63.834	66.904	238	22,563
MIRVAC GROUP	481.108	522.114	1,206	113,938
STOCKLAND	290.569	315.869	1,288	121,747
ABACUS GROUP UNIT	50.221	52.859	62	5,942
GOODMAN GROUP	207.434	226.428	4,528	427,813
VICINITY CENTRES	472.13	512.001	957	90,449
CHARTER HALL GROUP	57.697	62.587	650	61,431
INGENIA COMMUNITIES GROUP	43.391	47.821	201	19,019
オーストラリア・ドル □数、金額	4,064.205	4,520.077	16,424	1,551,599
通貨計 銘柄数<比率>	31銘柄	32銘柄		<6.5%>
	千口	千口	千香港・ドル	千円
(香港)				
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	267	291	448	8,344
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	128	128	367	6,840
FORTUNE REIT	177	188	1,028	19,148
PROSPERITY REIT	156	156	248	4,618
LINK REIT	257.4	337.9	12,958	241,286
CHAMPION REIT	222	246	698	13,008
香港・ドル □数、金額	1,207.4	1,346.9	15,749	293,246
通貨計 銘柄数<比率>	6銘柄	6銘柄		<1.2%>
	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
(シンガポール)				
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	41.3	66.1	39	4,222
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	—	8.462	0	95
KEPPEL DC REIT	160.9	175.3	368	39,526
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	153.8	153.8	39	4,293
AIMS APAC REIT	57.8	68.3	83	8,946
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	354.7	383.1	459	49,360
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66.4	66.4	47	5,097
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	225.9	244.5	161	17,326
EC WORLD REIT	32.9	32.9	10	1,077
IREIT GLOBAL	64.5	—	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	408.5	444.7	1,209	129,873
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	620.5	666.3	1,265	135,927
SUNTEC REIT	265.3	297.9	366	39,342
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	389.4	438.2	718	77,161
KEPPEL REIT	239.9	256.5	223	23,960
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	235.9	291.8	294	31,643
ESR—LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	621.4	851.4	272	29,252

先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円
CDL HOSPITALITY TRUSTS	103.4	108.2	117	12,663
FRASERS CENTREPOINT TRUST	130.4	142	306	32,932
STARHILL GLOBAL REIT	166.8	188.2	92	9,901
CAPITALAND CHINA TRUST	133.9	152.8	148	15,913
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	45.9	50.5	186	20,062
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	237.7	264.8	585	62,833
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	266.7	304.8	475	51,053
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	124.3	143.2	88	9,455
PARAGON REIT	113	141.9	134	14,397
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	284.1	316.2	90	9,675
シンガポール・ドル	□数、金額	5,545.3	6,258.262	7,786
通貨計	銘柄数<比率>	26銘柄	26銘柄	<3.5%>
(ニュージーランド)	千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円
STRIDE PROPERTY GROUP	—	64.452	91	7,956
ARGOSY PROPERTY LTD	107.307	108.963	130	11,320
KIWI PROPERTY GROUP LTD	199.256	202.139	187	16,343
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	54.226	60.746	141	12,305
GOODMAN PROPERTY TRUST	132.996	136.116	307	26,744
PRECINCT PROPERTIES GROUP	164.981	169.807	217	18,896
ニュージーランド・ドル	□数、金額	658.766	742.223	1,076
通貨計	銘柄数<比率>	5銘柄	6銘柄	<0.4%>
(イギリス)	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	—	55.82	47	8,718
EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	—	24.551	16	2,964
HELICAL PLC	—	13.564	32	6,085
ASSURA PLC	336.071	375.355	173	31,987
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	71.016	74.712	63	11,807
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	51.354	51.354	24	4,531
CLS HOLDINGS PLC	—	20.382	26	4,891
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	100.969	112.677	58	10,734
PICTON PROPERTY INCOME LTD	64.471	64.471	45	8,331
REGIONAL REIT LTD	54.681	54.681	24	4,517
NEWWRIVER REIT PLC	39.166	39.166	32	5,987
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	96.764	247.375	306	56,676
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	73.284	—	—	—
CUSTODIAN REIT PLC	51.902	51.902	43	8,010
PRS REIT PLC/THE	64.664	64.664	50	9,383
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	45.413	53.298	47	8,757
LXI REIT PLC	263.618	217.143	202	37,463
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	46.825	46.825	30	5,567
AEW UK REIT PLC	20.041	20.041	19	3,622
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	94.111	102.818	70	12,964
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	140.841	151.22	114	21,162

銘柄	期首		当期末	
	□数	□数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千□	千□	千イギリス・ポンド	千円
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	58.444	69	12,775
HOME REIT PLC	94.127	84.338	32	5,924
LAND SECURITIES GROUP PLC	85.402	95.156	592	109,411
SEGRO PLC	136.681	155.001	1,133	209,356
HAMMERSON PLC	417.915	486.708	127	23,470
UNITE GROUP PLC/THE	45.368	54.901	514	95,023
BRITISH LAND CO PLC	106.618	118.796	377	69,700
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	28.857	30.876	127	23,542
DERWENT LONDON PLC	12.762	14.222	285	52,618
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	151.509	169.271	158	29,203
WORKSPACE GROUP PLC	16.231	17.748	88	16,399
SAFESTORE HOLDINGS PLC	23.965	27.611	233	43,023
SHAFTESBURY PLC	32.755	—	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC	19.661	22.175	233	43,191
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	111.412	124.496	224	41,394
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	71.398	71.398	30	5,608
TRITAX BIG BOX REIT PLC	212.428	236.692	330	61,002
イギリス・ポンド	□数、金額	3,182.28	3,609.852	5,989
通貨計	銘柄数<比率>	33銘柄	36銘柄	<4.6%>
(イスラエル)	千□	千□	千イスラエル・シェケル	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	82.303	128	4,999
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	26.7	26.7	206	8,000
REIT 1 LTD	25.897	25.63	401	15,547
イスラエル・シェケル	□数、金額	52.597	134.633	736
通貨計	銘柄数<比率>	2銘柄	3銘柄	<0.1%>
(韓国)	千□	千□	千韓国・ウォン	千円
SK REITS LTD	7.476	9.763	42,664	4,650
D&D PLATFORM REIT LTD	6.865	6.865	20,697	2,256
SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	3.286	3.286	10,663	1,162
NH ALL ONE REIT LTD	3.459	3.459	10,636	1,159
E KOCREF CR	—	2.796	13,840	1,508
SK REITS LTD	—	3.654	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	7.432	9.443	56,563	6,165
LOTTE REIT CO LTD	15.417	15.417	52,803	5,755
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	11.781	11.781	48,066	5,239
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	3.918	6.807	29,576	3,223
JR REIT XXVII	16.902	19.35	75,368	8,215
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.393	5.393	29,391	3,203
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	18.659	21.147	82,684	9,012
韓国・ウォン	□数、金額	100.588	119.161	472,956
通貨計	銘柄数<比率>	11銘柄	13銘柄	<0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千□	千□	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	44.558	44.558	41	6,607
ユーロ	□数、金額	44.558	44.558	41
国小計	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.0%>

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり） マザーファンド

銘柄	期首		当期末		
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ（オランダ）	千口	千口	千ユーロ	千円	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4.157	4.64	102	16,281	
WERELDHAVE NV	4.183	4.699	75	11,915	
NSI NV	1.842	1.842	34	5,498	
VASTNED RETAIL NV	1.879	1.879	37	5,877	
国小計	□数、金額	12.061	13.06	249	39,573
	銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		<0.2%>
ユーロ（ベルギー）	千口	千口	千ユーロ	千円	
AEDIFICA	4.098	5.153	312	49,582	
COFINIMMO	3.066	3.324	236	37,499	
BEFIMMO	2.541	—	—	—	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS RETAIL ESTATES	2.459	3.07	41	6,580	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1.182	1.315	76	12,089	
CARE PROPERTY INVEST	2.797	4.054	54	8,599	
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.164	2.745	75	11,985	
MONTEA NV	1.061	1.47	106	16,875	
国小計	□数、金額	34.046	37.985	1,334	211,880
	銘柄数<比率>	9銘柄	8銘柄		<0.9%>
ユーロ（フランス）	千口	千口	千ユーロ	千円	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12.108	11.64	582	92,446	
ICADE	3.326	3.481	121	19,256	
CARMILA	4.689	6.249	90	14,347	
ALTAREA	0.443	0.505	43	6,847	
GECINA SA	5.647	5.915	570	90,584	
KLEPIERRE	20.263	21.208	507	80,514	
COVIVIO	4.92	5.05	213	33,853	
MERCIALYS	5.169	8.982	71	11,316	
国小計	□数、金額	56.565	63.03	2,199	349,167
	銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄		<1.5%>
ユーロ（ドイツ）	千口	千口	千ユーロ	千円	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1.766	0.914	4	724	
HAMBORNER REIT AG	7.351	8.342	55	8,755	
国小計	□数、金額	9.117	9.256	59	9,480
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄		<0.0%>
ユーロ（スペイン）	千口	千口	千ユーロ	千円	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	7.263	7.263	43	6,884	
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	28.026	32.267	178	28,306	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	34.646	36.262	300	47,673	
国小計	□数、金額	69.935	75.792	521	82,864
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		<0.3%>

銘柄	期首		当期末		
	□数	□数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ（イタリア）	千口	千口	千ユーロ	千円	
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.703	6.703	15	2,538	
国小計	□数、金額	6.703	6.703	15	2,538
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<0.0%>
ユーロ（その他）	千口	千口	千ユーロ	千円	
CROMWELL REIT EUR	32.1	38	58	9,291	
国小計	□数、金額	32.1	38	58	9,291
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		<0.0%>
ユーロ通貨計	□数、金額	265.085	288.384	4,480	711,404
	銘柄数<比率>	29銘柄	28銘柄		<3.0%>
合計	□数、金額	18,198.495	20,322.009	—	22,697,235
	銘柄数<比率>	320銘柄	322銘柄		<94.4%>

(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
外国	百万円	百万円
DJ US REAL ESTATE（アメリカ）	899	—
STOXX 600 REAL（ドイツ）	199	—

(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

2023年8月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 902,752	% 3.7
投資証券	22,697,235	92.2
コール・ローン等、その他	1,019,261	4.1
投資信託財産総額	24,619,249	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、8月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.60円、1カナダ・ドル=108.16円、1オーストラリア・ドル=94.47円、1香港・ドル=18.62円、1シンガポール・ドル=107.37円、1ニュージーランド・ドル=86.94円、1イギリス・ポンド=184.62円、1イスラエル・シケル=38.761円、100韓国・ウォン=10.90円、1ユーロ=158.78円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（24,125,636千円）の投資信託財産総額（24,619,249千円）に対する比率は、98.0%です。

■損益の状況

当期 自2022年8月16日 至2023年8月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	898,229,371円
受取配当金	882,663,497
受取利息	4,656,368
その他収益金	11,075,376
支払利息	△ 165,870
(B) 有価証券売買損益	△ 4,789,252,971
売買益	5,812,530,650
売買損	△ 10,601,783,621
(C) 先物取引等損益	△ 217,777,315
取引益	53,297,874
取引損	△ 271,075,189
(D) その他費用	△ 9,467,575
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	△ 4,118,268,490
(F) 前期繰越損益金	96,194,410
(G) 解約差損益金	601,493,093
(H) 追加信託差損益金	△ 1,300,662,368
(I) 合計 (E + F + G + H)	△ 4,721,243,355
次期繰越損益金 (I)	△ 4,721,243,355

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年8月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	49,249,190,903円
コール・ローン等	558,181,594
投資信託受益証券 (評価額)	902,752,323
投資証券 (評価額)	22,697,235,085
未収入金	24,661,200,874
未収配当金	52,993,800
差入委託証拠金	376,827,227
(B) 負債	25,201,244,691
未払金	25,201,148,751
未払解約金	90,000
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額 (A - B)	24,047,946,212
元本	28,769,189,567
次期繰越損益金	△ 4,721,243,355
(D) 受益権総口数	28,769,189,567口
1万口当り基準価額 (C/D)	8,359円

* 期首における元本額は24,020,097,532円、当作成期間中における追加設定元本額は8,654,902,728円、同解約元本額は3,905,810,693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REITインデックス（為替ヘッジあり）
22,324,641,407円
ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）
1,026,515,513円
ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）
1,128,740円
ダイワ・マクロ・ナビゲーター・ファンド2021-10（為替ヘッジあり/適格機関投資家専用）
1,427,642,151円
ダイワ外国REITインデックス（為替ヘッジあり）（ダイワSMA専用）
3,989,261,756円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,359円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は4,721,243,355円です。

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

S & P先進国REIT指数（除く日本）はS & P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用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。S & P[®]、S & P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S & P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

為替ヘッジなし

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）（税引 後配当込み、円ベース）		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率	純資産額
	（分配落）	税込 分配金	期中 騰落率	（ベンチマーク）	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
1期末（2022年11月21日）	10,067	0	0.7	10,037	0.4	4.3	93.3	2.5	2
2期末（2023年11月20日）	10,512	0	4.4	10,440	4.0	3.5	93.6	3.0	10

（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）（税引後配当込み、円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を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。

（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率は買建比率－売建比率です。

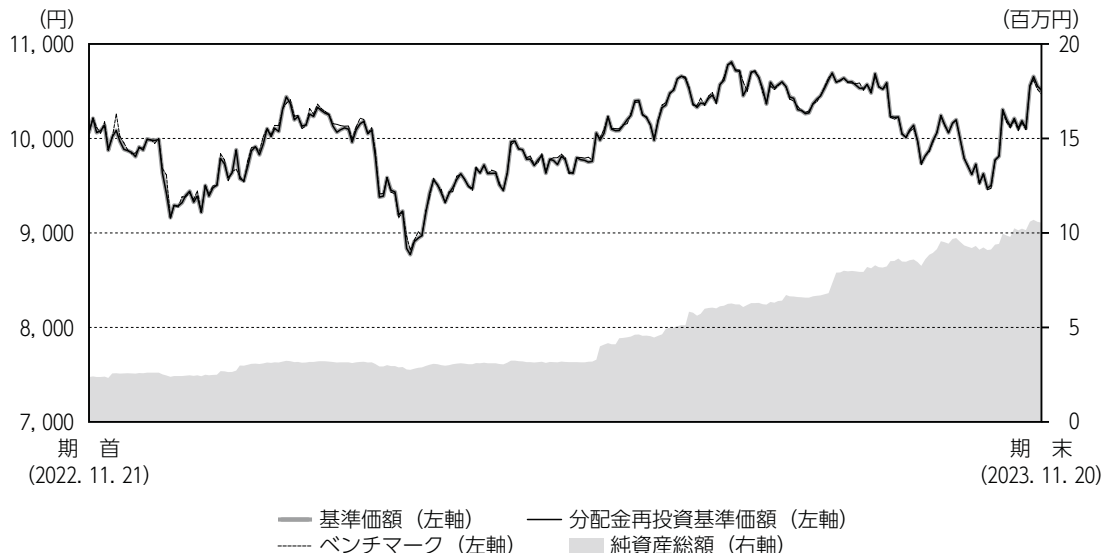
※ベンチマークを「S & P先進国REIT指数（除く日本）（配当込み、円ベース）」から「S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）」に変更しました。

S & P先進国REIT指数（除く日本）はS & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用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。S & P[®]、S & P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®] およびCDX[®] は、S & P Global, Inc. またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®] は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）は、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



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す。
- * 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）（税引後配当込み、円ベース）です。
※ベンチマークを「S & P先進国REIT指数（除く日本）（配当込み、円ベース）」から「S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）」に変更しました。

■ 基準価額・騰落率

期首：10,067円

期末：10,512円（分配金0円）

騰落率：4.4%（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は下落したものの、為替相場が円安基調で推移したため、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）

年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当 込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期首) 2022年11月21日	円	%			%	%	%
	10,067	—	10,037	—	4.3	93.3	2.5
11月末	10,017	△ 0.5	9,978	△ 0.6	4.6	93.0	2.5
12月末	9,389	△ 6.7	9,417	△ 6.2	5.8	91.2	3.0
2023年 1月末	10,020	△ 0.5	10,009	△ 0.3	6.3	90.8	2.9
2月末	10,112	0.4	10,099	0.6	6.7	90.0	3.4
3月末	9,417	△ 6.5	9,345	△ 6.9	3.8	93.5	2.8
4月末	9,635	△ 4.3	9,615	△ 4.2	4.7	92.5	2.8
5月末	9,768	△ 3.0	9,763	△ 2.7	5.3	92.2	2.7
6月末	10,481	4.1	10,438	4.0	1.2	96.0	2.8
7月末	10,537	4.7	10,469	4.3	1.8	95.5	2.8
8月末	10,694	6.2	10,649	6.1	2.8	94.5	2.7
9月末	10,088	0.2	10,045	0.1	1.7	95.4	2.9
10月末	9,503	△ 5.6	9,443	△ 5.9	3.7	93.5	2.9
(期末) 2023年11月20日	10,512	4.4	10,440	4.0	3.5	93.6	3.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

■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、米国のインフレ率が予想を下回り、利上げペースが鈍化するとの期待が高まったことなどが好感されて上昇しました。2023年2月に入ると、予想を上回る経済指標の発表が相次いだことで金利が再び上昇し市場に嫌気されたほか、3月には米国地方銀行の経営破綻による金融不安がリートの資金調達コスト上昇につながるなどの懸念が広がったことから、下落に転じました。その後は、FRB（米国連邦準備制度理事会）による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことや金利が急低下したことなどが好感されて米国を中心に上昇する局面もありましたが、追加利上げ観測や長期金利の上昇などを嫌気し、再度軟調に推移しました。7月に入ると、米国におけるインフレ指標の鈍化や長期金利の低下が好感されて上昇に転じましたが、8月以降は、米国国債の増発やFRBの政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受けて下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立によって米国政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。当作成期末にかけては、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことなどが好感されて上昇しました。

■為替相場

為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて上昇基調となりました。2023年6月に入ると、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。7月は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落（円高）しました。8月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。当作成期末にかけても、引き続き米国金利の上昇に連れて緩やかに上昇しました。他の通貨についても、おおむね米ドルと同様の推移となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券に投資し、ベンチマークに連動することをめざした運用を行います。

■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）および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

（2022. 11. 22 ～ 2023. 11. 20）

■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

海外のリートに投資し、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。

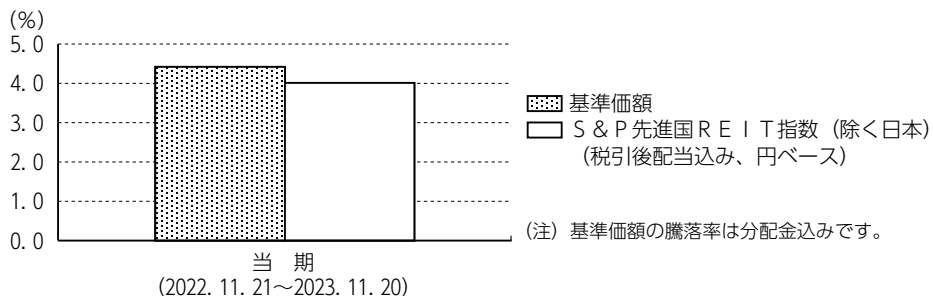
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

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4.0%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は4.4%となりました。

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) (税引後配当込み、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	
	2022年11月22日 ～2023年11月20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）	511

（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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2022. 11. 22~2023. 11. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	28円	0.280%	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10,008円です。
（投 信 会 社）	(25)	(0.247)	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）	(1)	(0.011)	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)	(0.022)	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	0.015	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)	(0.004)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.004)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.006)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	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 証 券）	(1)	(0.007)	
そ の 他 費 用	6	0.065	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）	(4)	(0.038)	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）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(2)	(0.019)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	37	0.367	

（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。

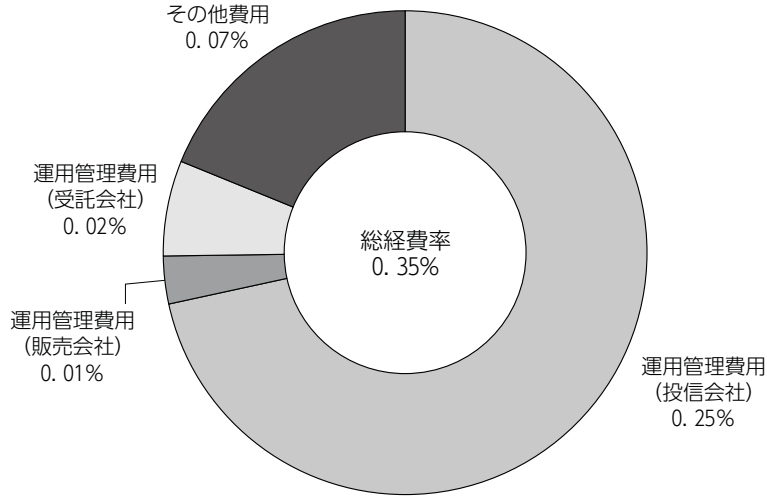
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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0.35%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。

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）

■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

（2022年11月22日から2023年11月20日まで）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ダイワ・グローバル REITインデックス・ マザーファンド	千口 2,532	千円 8,122	千口 81	千円 256

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保有額	当作成期中 設定額	当作成期中 解約額	当作成期末 保有額	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 —	百万円 —	百万円 1	当初設定時における取得

（注1）金額は元本ベース。

（注2）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	当 期 末		
	期 首	口 数	評 価 額
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	千口 755	千口 3,206	千円 10,550

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	千円 10,550	% 99.9
コール・ローン等、その他	10	0.1
投資信託財産総額	10,560	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20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝149.95円、1カナダ・ドル＝109.25円、1オーストラリア・ドル＝97.57円、1香港・ドル＝19.23円、1シンガポール・ドル＝111.57円、1ニュージーランド・ドル＝89.96円、1イギリス・ポンド＝186.69円、1イスラエル・シユケル＝40.328円、100韓国・ウォン＝11.56円、1ユーロ＝163.54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（34,215,996千円）の投資信託財産総額（34,648,300千円）に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,560,290円
コール・ローン等	10,271
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）	10,550,019
(B) 負債	9,795
未払信託報酬	9,612
その他未払費用	183
(C) 純資産総額（A－B）	10,550,495
元本	10,036,781
次期繰越損益金	513,714
(D) 受益権総口数	10,036,781口
1万口当り基準価額（C/D）	10,512円

* 期首における元本額は2,359,488円、当作成期間中における追加設定元本額は7,956,899円、同解約元本額は279,606円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,512円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	309,652円
売買益	316,770
売買損	△ 7,118
(B) 信託報酬等	△ 13,943
(C) 当期損益金 (A + B)	295,709
(D) 前期繰越損益金	△ 67,547
(E) 追加信託差損益金	285,552
(売買損益相当額)	(285,552)
(F) 合計 (C + D + E)	513,714
次期繰越損益金 (F)	513,714
追加信託差損益金	285,552
(売買損益相当額)	(285,552)
分配準備積立金	228,162

(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せん。

(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	228,162
(c) 収益調整金	285,552
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	513,714
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	513,714
(h) 受益権総口数	10,036,781口

<補足情報>

当ファンド（ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用））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（2022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、当ファンドの決算日（2023年11月20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

(2022年11月22日から2023年11月20日まで)

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)	456.1	5,208,081	11,418	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	456.8	5,283,849	11,567

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2022年11月22日から2023年11月20日まで)

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)	27.834	471,546	16,941	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI (カナダ)	15	35,338	2,355
WELLTOWER INC (アメリカ)	28.879	332,966	11,529	SHAFTESBURY PLC (イギリス)	45.398	31,498	693
EQUINIX INC (アメリカ)	2.948	305,473	103,620	PROLOGIS INC (アメリカ)	1.4	20,849	14,892
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	33.634	285,855	8,499	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC (イギリス)	105.595	15,244	144
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	4.537	183,728	40,495	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I (シンガポール)	566.363	15,121	26
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	10.894	174,611	16,028	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR (ニュージーランド)	80.882	14,579	180
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	37.744	166,920	4,422	UNITE GROUP PLC/THE (イギリス)	6.269	10,558	1,684
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	9.295	144,900	15,589	STRIDE PROPERTY GROUP (ニュージーランド)	92.477	10,422	112
LINK REIT (香港)	127.9	110,887	866	CLS HOLDINGS PLC (イギリス)	34.372	8,002	232
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)	4.341	109,604	25,248	GECINA SA (フランス)	0.456	7,177	15,739

(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、2023年11月20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（10,501,570千円）の内容です。

(1)外国投資信託受益証券

銘柄	2023年11月20日現在		
	□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	100.7	7,967	1,194,709
合計	□数、金額 100.7	7,967	1,194,709
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<3.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年11月20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)外国投資証券

銘柄	2023年11月20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
DIGITAL CORE REIT UNITS	126.6	72	10,820
MANULIFE US REAL ESTATE INV	265.962	25	3,788
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	135.3	37	5,680
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	—	—
PRIME US REIT	92.2	14	2,225
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21.004	265	39,810
URBAN EDGE PROPERTIES	20.635	347	52,044
XENIA HOTELS & RESORTS INC	18.788	236	35,525
AVALONBAY COMMUNITIES INC	24.912	4,211	631,458
SIMON PROPERTY GROUP INC	57.453	6,990	1,048,282
BOSTON PROPERTIES INC	25.335	1,395	209,247
APARTMENT INVNT & MGMT CO -A	24	156	23,428
VORNADO REALTY TRUST	28.031	633	94,951
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	16.336	189	28,464
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14.525	482	72,397
UNITI GROUP INC	41.9	226	33,927
NEXPOINT RESIDENTIAL	3.872	117	17,644
EQUITY RESIDENTIAL	60.545	3,356	503,233
APPLE HOSPITALITY REIT INC	37.314	615	92,265
EPR PROPERTIES	13.165	604	90,610

銘柄	2023年11月20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
CITY OFFICE REIT INC	6	27	4,129
GLOBAL NET LEASE INC	34.054	302	45,293
EQUINIX INC	16.346	12,662	1,898,706
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15.857	358	53,761
CHATHAM LODGING TRUST	8.284	84	12,670
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10.478	1,013	151,979
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22.07	269	40,407
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.148	110	16,569
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	7.8	17	2,690
HOTEL HOTELS & RESORTS INC	124.971	2,156	323,442
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	55.772	2,014	302,071
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	21.862	120	17,997
RLJ LODGING TRUST	26.986	280	42,084
FARMLAND PARTNERS INC	7.936	94	14,244
PHYSICIANS REALTY TRUST	41.824	468	70,240
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	11.52	123	18,448
KIMCO REALTY CORP	108.895	2,047	306,981
GLOBAL MEDICAL REIT INC	10.445	101	15,239
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	66.873	952	142,893
WHITESTONE REIT	8.217	90	13,516
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	46.085	2,092	313,803
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	20.966	129	19,397
PARK HOTELS & RESORTS INC	37.863	541	81,132
INVITATION HOMES INC	101.019	3,387	507,905
JBG SMITH PROPERTIES	16.44	222	33,427
ALEXANDER & BALDWIN INC	12.709	210	31,634
CLIPPER REALTY INC	1.89	9	1,374
GLADSTONE LAND CORP	5.632	81	12,169
AMERICOLD REALTY TRUST	44.665	1,223	183,444
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11.179	32	4,911
VICI PROPERTIES INC	178.028	5,088	762,951
BRT APARTMENTS CORP	2.049	35	5,327
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4.854	382	57,289
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	27.338	636	95,514
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6.34	133	19,992
BROADSTONE NET LEASE INC	32.843	502	75,349
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	18.223	114	17,214
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8.854	170	25,530
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	39.336	515	77,328

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	2023年11月20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
PARAMOUNT GROUP INC	28.939	136	20,395
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	22.164	194	29,113
NETSTREIT CORP	11.72	185	27,802
APARTMENT INCOME REIT CO	26.199	786	117,895
CTO REALTY GROWTH INC	3.211	53	8,002
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	36.263	1,703	255,514
STAG INDUSTRIAL INC	31.516	1,127	168,995
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.066	33	4,962
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.325	46	7,010
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	20.59	724	108,617
ORION OFFICE REIT INC	9.048	46	6,973
VENTAS INC	70.611	3,145	471,594
CARETRUST REIT INC	17.468	400	60,113
INVENTRUST PROPERTIES CORP	11.847	296	44,393
BRIXWOR PROPERTY GROUP INC	52.763	1,142	171,369
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.759	41	6,189
SABRA HEALTH CARE REIT INC	40.603	580	87,064
UMH PROPERTIES INC	10.375	145	21,873
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	4.316	98	14,697
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	5.611	46	6,983
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	2.122	25	3,827
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.3	108	16,295
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.504	39	5,940
IRON MOUNTAIN INC	51.223	3,187	477,981
TERRENO REALTY CORP	14.665	812	121,869
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	24.759	998	149,729
SUN COMMUNITIES INC	21.812	2,676	401,316
ACADIA REALTY TRUST	16.645	249	37,438
ALEXANDER'S INC	0.343	66	9,936
PROLOGIS INC	162.256	17,859	2,678,034
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27.345	2,836	425,291
BRANDYWINE REALTY TRUST	29.151	120	18,140
SAUL CENTERS INC	2.261	81	12,191
VERIS RESIDENTIAL INC	14.025	190	28,559
CAMDEN PROPERTY TRUST	18.704	1,633	244,987
COUSINS PROPERTIES INC	26.622	531	79,759
SITE CENTERS CORP	31.57	421	63,150
EASTGROUP PROPERTIES INC	7.972	1,355	203,218
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11.243	2,372	355,756
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	23.224	1,041	156,222
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12.84	1,188	178,172
GETTY REALTY CORP	8.037	231	34,672
WELLTOWER INC	97.047	8,490	1,273,171
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	96.066	1,582	237,251
HIGHWOODS PROPERTIES INC	18.482	345	51,852

銘柄	2023年11月20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
SERVICE PROPERTIES TRUST	29.054	211	31,672
EQUITY COMMONWEALTH	19.202	365	54,822
KILROY REALTY CORP	18.674	577	86,609
LTC PROPERTIES INC	7.219	235	35,386
LXP INDUSTRIAL TRUST	51.312	421	63,246
MID-AMERICA APARTMENT COMM	20.491	2,488	373,078
MACERICH CO/THE	37.773	427	64,117
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32.645	2,270	340,406
NATL HEALTH INVESTORS INC	7.557	405	60,817
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	31.976	1,242	186,325
REALTY INCOME CORP	124.488	6,586	987,669
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	19.679	479	71,942
PUBLIC STORAGE	27.779	7,158	1,073,439
REGENCY CENTERS CORP	28.843	1,782	267,285
RPT REALTY	14.099	159	23,953
SAFEHOLD INC	7.831	145	21,805
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	18.435	471	70,711
SL GREEN REALTY CORP	11.216	383	57,535
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	37.967	80	12,069
UDR INC	53.158	1,744	261,609
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.229	89	13,399
WP CAREY INC	37.57	2,124	318,524
ELME	15.375	202	30,409
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.7	11	1,656
AGREE REALTY CORP	16.903	978	146,677
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	42.938	1,357	203,587
CUBESMART	39.409	1,538	230,761
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	36.317	360	54,076
DIGITAL REALTY TRUST INC	53.176	7,153	1,072,707
EXTRA SPACE STORAGE INC	37.112	4,759	713,759
HERSHA HOSPITALITY TRUST	5.643	55	8,393
CENTERSPACE	2.537	134	20,208
KITE REALTY GROUP TRUST	38.49	795	119,298
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.592	50	7,641
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6.928	85	12,809
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	36.773	309	46,428
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	105.051	484	72,618
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13.105	31	4,735
DOUGLAS EMMETT INC	28.794	340	50,991
アメリカ・ドル □ 数、金額	4,613.18	166,671	24,992,402
通貨計 銘柄数 <比率>	143銘柄		<72.3%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	5.1	14	1,599
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	5.6	41	4,551

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千カナダ・ドル	千円
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	8.541	114	12,522
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.4	20	2,211
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.758	40	4,408
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	62	6,809
SLATE GROCERY REIT	4.7	48	5,340
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10.4	179	19,576
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.4	48	5,330
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	21.5	94	10,335
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	6.1	8	886
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5.6	389	42,544
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	22.8	283	30,936
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12.6	152	16,683
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	18.8	259	28,384
CHOICE PROPERTIES REIT	29	381	41,630
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.3	44	4,885
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9.1	125	13,669
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12.8	295	32,289
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14.8	668	73,003
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23.566	214	23,480
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26.6	466	50,913
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3.3	29	3,277
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.1	271	29,683
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8.9	118	12,931
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	11.3	193	21,172
カナダ・ドル □ 数、金額	288.865	4,568	499,058
通貨計 銘柄数 <比率>	26銘柄		<1.4%>
	千口	千オーストラリア・ドル	千円
(オーストラリア)			
DEXUS/AU	201.692	1,442	140,705
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88.653	124	12,109
HMC CAPITAL LTD	45.031	222	21,704
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	97.773	109	10,732
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	62.229	165	16,150
CROMWELL PROPERTY GROUP	247.199	106	10,371
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	97.57	299	29,226
RURAL FUNDS GROUP	67.167	124	12,156
WAYPOINT REIT	124.327	294	28,749
CHARTER HALL LONG WALE REIT	124.724	426	41,619
CENTURIA OFFICE REIT	77.754	97	9,558
CENTURIA CAPITAL GROUP	145.14	203	19,896
HOMECO DAILY NEEDS REIT	334.531	383	37,373
REGION GROUP	215.443	463	45,194
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	50.422	115	11,315
NATIONAL STORAGE REIT	235.152	514	50,246
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	39.338	104	10,171

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		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
GDI PROPERTY GROUP	87.347	49	4,857
SCENTRE GROUP	973.312	2,589	252,609
ARENA REIT	63.87	215	21,063
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	35.127	97	9,493
BWP TRUST	87.43	305	29,771
GPT GROUP	359.213	1,494	145,801
CHARTER HALL RETAIL REIT	93.874	309	30,225
MIRVAC GROUP	739.937	1,516	148,001
STOCKLAND	447.648	1,786	174,271
ABACUS GROUP UNIT	70.207	74	7,261
GOODMAN GROUP	321.465	7,435	725,480
VICINITY CENTRES	725.605	1,342	130,974
CHARTER HALL GROUP	87.533	936	91,384
INGENIA COMMUNITIES GROUP	69.393	298	29,113
オーストラリア・ドル □ 数、金額	6,416.106	23,650	2,307,592
通貨計 銘柄数 <比率>	31銘柄		<6.7%>
	千口	千香港・ドル	千円
(香港)			
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	395	462	8,887
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181	383	7,378
FORTUNE REIT	268	1,286	24,737
PROSPERITY REIT	205	274	5,282
LINK REIT	464.9	18,526	356,260
CHAMPION REIT	331	830	15,976
香港・ドル □ 数、金額	1,844.9	21,764	418,522
通貨計 銘柄数 <比率>	6銘柄		<1.2%>
	千口	千シンガポール・ドル	千円
(シンガポール)			
KEPPEL DC REIT	251.683	470	52,510
AIMS APAC REIT	124.8	159	17,822
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	545.39	589	65,717
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	87.9	61	6,815
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	327.84	188	21,031
EC WORLD REIT	36.5	10	1,140
CAPITALAND ASCENDAS REIT	666.877	1,867	208,329
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	948.322	1,763	196,795
SUNTEC REIT	417.7	467	52,195
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	622.7	983	109,769
KEPPEL REIT	358.6	304	34,007
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	426.356	390	43,525
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	1,124.102	337	37,624
CDL HOSPITALITY TRUSTS	122	123	13,747
FRASERS CENTREPOINT TRUST	201.776	441	49,301
STARHILL GLOBAL REIT	247.6	121	13,536

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		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	211.842	172	19,262
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	70	249	27,803
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	387.869	880	98,233
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	432.784	597	66,634
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	185.7	118	13,259
PARAGON REIT	226	189	21,180
シンガポール・ドル □ 数、金額	8,024.341	10,488	1,170,245
通 貨 計 銘柄数 <比率>	22銘柄		<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
ARGOSY PROPERTY LTD	144.609	163	14,700
KIWI PROPERTY GROUP LTD	275.684	227	20,460
GOODMAN PROPERTY TRUST	190.268	398	35,859
PRECINCT PROPERTIES GROUP	243.698	282	25,430
ニュージーランド・ドル □ 数、金額	854.259	1,072	96,450
通 貨 計 銘柄数 <比率>	4銘柄		<0.3%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	70.605	58	10,940
HELICAL PLC	18.206	42	7,885
LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	40	7,564
ASSURA PLC	540.393	246	45,983
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	109.969	103	19,257
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	67.467	32	6,045
CLS HOLDINGS PLC	22.95	22	4,134
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	145.486	84	15,753
PICTON PROPERTY INCOME LTD	95.251	64	12,092
REGIONAL REIT LTD	71.837	22	4,150
NEWRIVER REIT PLC	51.721	44	8,400
SHAFTSBURY CAPITAL PLC	355.942	439	82,066
CUSTODIAN REIT PLC	76.682	69	12,884
PRS REIT PLC/THE	95.537	81	15,249
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	69.968	59	11,194
LXI REIT PLC	312.442	304	56,900
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	62.933	40	7,472
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	108.136	92	17,260
AEW UK REIT PLC	27.617	27	5,166
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	122.313	83	15,596
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	227.112	188	35,149
URBAN LOGISTICS REIT PLC	86.012	101	19,012
HOME REIT PLC	117.587	44	8,352
LAND SECURITIES GROUP PLC	136.918	894	167,017
SEGREO PLC	223.185	1,835	342,664
HAMMERSON PLC	701.936	190	35,591
UNITE GROUP PLC/THE	72.259	713	133,281

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千イギリス・ポンド	千円
BRITISH LAND CO PLC	171.033	628	117,247
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	46.264	193	36,171
DERWENT LONDON PLC	20.463	452	84,427
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	243.56	241	44,992
WORKSPACE GROUP PLC	24	140	26,300
SAFESTORE HOLDINGS PLC	39.729	309	57,852
BIG YELLOW GROUP PLC	31.906	336	62,900
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	179.134	324	60,597
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	93.799	40	7,573
TRITAX BIG BOX REIT PLC	346.934	530	99,096
イギリス・ポンド □ 数、金額	5,248.307	9,128	1,704,230
通 貨 計 銘柄数 <比率>	37銘柄		<4.9%>
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シェケル	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	125.212	190	7,690
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	37.152	293	11,836
REIT 1 LTD	35.212	544	21,939
イスラエル・シェケル □ 数、金額	197.576	1,028	41,466
通 貨 計 銘柄数 <比率>	3銘柄		<0.1%>
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千円
SK REITS LTD	22.834	90,993	10,518
D&D PLATFORM REIT LTD	8	24,800	2,866
NH ALL ONE REIT LTD	6.454	22,137	2,559
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	12.235	75,489	8,726
LOTTE REIT CO LTD	20.132	63,617	7,354
JR REIT XXVII	29.728	121,884	14,089
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	9.157	50,821	5,874
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	27.294	94,846	10,964
韓国・ウォン □ 数、金額	135.834	544,590	62,954
通 貨 計 銘柄数 <比率>	8銘柄		<0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	64.959	62	10,272
国 小 計 □ 数、金額	64.959	62	10,272
銘柄数 <比率>	1銘柄		<0.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6.463	137	22,513
WERELDHAVE NV	6.098	91	15,028
NSI NV	2.733	47	7,777
VASTNED RETAIL NV	2.739	52	8,600
国 小 計 □ 数、金額	18.033	329	53,919
銘柄数 <比率>	4銘柄		<0.2%>

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (ベルギー)			
AEDIFICA	7.209	420	68,792
COFINIMMO	5.208	337	55,276
INTERVEST OFFICES & WAREHOU	3.984	81	13,356
RETAIL ESTATES	1.873	120	19,634
WAREHOUSES DE PAUW SCA	24.764	632	103,515
CARE PROPERTY INVEST	5.601	72	11,926
XIOR STUDENT HOUSING NV	4.313	134	21,971
MONTEA NV	2.33	165	27,092
国 小 計	□ 数、金額	1,966	321,565
	銘柄数 <比率>	8銘柄	<0.9%>
ユーロ (フランス)			
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	15.56	851	139,245
ICADE	4.849	158	25,931
CARMILA	8.705	126	20,699
ALTAREA	0.71	49	8,174
GECINA SA	7.87	784	128,319
KLEPIERRE	29.854	689	112,732
COVIVIO	7.432	330	54,086
MERCIALYS	14.392	123	20,170
国 小 計	□ 数、金額	3,114	509,360
	銘柄数 <比率>	8銘柄	<1.5%>
ユーロ (ドイツ)			
HAMBORNER REIT AG	10.717	71	11,725
国 小 計	□ 数、金額	71	11,725
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.0%>
ユーロ (スペイン)			
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	7.57	44	7,205
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	44.944	265	43,439
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	50.509	452	74,011
国 小 計	□ 数、金額	762	124,656
	銘柄数 <比率>	3銘柄	<0.4%>
ユーロ (イタリア)			
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.93	15	2,464
国 小 計	□ 数、金額	15	2,464
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.0%>

銘柄	2023年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (その他)			
CROMWELL REIT EUR	48.32	63	10,430
国 小 計	□ 数、金額	48.32	10,430
	銘柄数 <比率>	1銘柄	<0.0%>
ユ ー ロ 通 貨 計	□ 数、金額	396.636	6,386
	銘柄数 <比率>	27銘柄	<3.0%>
合 計	□ 数、金額	28,020.004	—
	銘柄数 <比率>	307銘柄	<93.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2023年11月20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	2023年11月20日現在		
	買建額	売建額	
外国	百万円	百万円	
	DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	757	—
	STOXX 600 REAL (ドイツ)	263	—

(注1) 外貨建の評価額は、2023年11月20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REITインデックス・マザーファンド

運用報告書 第18期（決算日 2022年11月30日）

（作成対象期間 2021年12月1日～2022年11月30日）

ダイワ・グローバルREIT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。

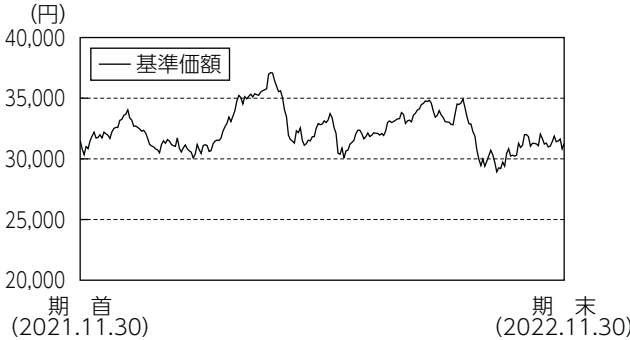
運用方針	S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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		不動産投信先物比率	
	円	%	円	%	%	%	%	%
(期首)2021年11月30日	31,508	-	36,274	-	0.9	97.0	2.3	
12月末	33,585	△ 6.6	38,720	△ 6.7	1.7	95.8	2.6	
2022年1月1月末	31,183	△ 1.0	35,945	△ 0.9	1.5	95.8	2.7	
2月末	31,178	△ 1.0	36,082	△ 0.5	0.7	96.5	2.7	
3月末	35,049	△ 11.2	40,404	△ 11.4	0.9	96.9	2.1	
4月末	35,608	△ 13.0	40,997	△ 13.0	-	98.6	1.5	
5月末	32,909	△ 4.4	37,898	△ 4.5	2.0	96.2	1.8	
6月末	32,075	△ 1.8	37,190	△ 2.5	0.9	97.2	1.9	
7月末	33,816	△ 7.3	39,114	△ 7.8	2.1	96.3	1.9	
8月末	33,072	△ 5.0	38,402	△ 5.9	0.6	97.3	2.2	
9月末	29,392	△ 6.7	33,992	△ 6.3	2.2	95.4	2.5	
10月末	31,993	△ 1.5	36,940	△ 1.8	4.1	93.7	2.4	
(期末)2022年11月30日	31,268	△ 0.8	36,159	△ 0.3	4.6	93.0	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。
- (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：31,508円 期末：31,268円 騰落率：△0.8%

【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、好調な決算発表などから上昇して始まりました。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、米国の金融引き締めに対する懸念が高まり、米国を中心に下落に転じました。2月から3月にかけては、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

以降については、米国の金融引き締めの加速懸念などからリスク回避姿勢が強まり、リートも米国を中心に大きく下落しました。7月以降は過度な金融引き締め観測の後退を受け、持ち直す展開となりましたが、その後はFRB (米国連邦準備制度理事会) 議長が景気を犠牲にしてでもインフレを抑制する姿勢を強調したことや、予想以上のインフレ率の上昇で欧米の金利が上昇したこと、英国の財政悪化懸念から英国債が急落したことが嫌気され、10月半ばにかけて下落しました。10月下旬以降からは、英国発の混乱が収束し欧米の金利上昇が一服したことなどからリートは反発し、当作成期末を迎えました。

○ 為替相場

為替相場は対円でおおむね上昇 (円安) 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が、米国の利上げ回数が増加観測などを受けて米ドルを中心に上昇しました。2022年に入ってから、米国で大幅な利上げが行われたことなどから、米ドルを中心にさらに上昇しました。7月後半に米国金利が低下に転じると、日米金利差の縮小が意識され、円が買い戻されたことで円高となりました。8月は、米国金利の上昇により日米金利差が再度拡大したことなどから、円安が進行しました。9月に入ると、FRB (米国連邦準備制度理事会) が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことなどから米国を中心に急速に円安が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的なものにとどまり、円安基調のまま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」

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先物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) および不動産投信先物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△0.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△0.8%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先物先物取引を利用することがあります。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	8円
(先物・オプション)	(1)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資信託証券)	(5)
有価証券取引税	3
(投資信託受益証券)	(0)
(投資信託証券)	(3)
その他費用	23
(保管費用)	(10)
(その他)	(13)
合計	33

(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

(2021年12月1日から2022年11月30日まで)

外 国	買 付	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口 540.13 (-)	千アメリカ・ドル 53,098 (-)	千口 464.88 (-)	千アメリカ・ドル 47,007 (-)	

(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

(2021年12月1日から2022年11月30日まで)

外 国	買 付	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口 646.937 (△ 153.622)	千アメリカ・ドル 24,475 (△ 6,181)	千口 3,164.84 (-)	千アメリカ・ドル 151,648 (-)	
カナダ	千口 48,558 (9,541)	千カナダ・ドル 928 (-)	千口 251.79 (-)	千カナダ・ドル 5,344 (-)	
オーストラリア	千口 852.348 (132.841)	千オーストラリア・ドル 3,559 (△ 31)	千口 4,374.24 (-)	千オーストラリア・ドル 19,118 (-)	
香港	千口 313.7 (163.54)	千香港ドル 3,670 (-)	千口 1,373.84 (-)	千香港ドル 22,138 (-)	
シンガポール	千口 1,519.5 (36.54)	千シンガポール・ドル 1,775 (△ 65)	千口 6,335.324 (-)	千シンガポール・ドル 9,245 (-)	
ニュージーランド	千口 197.638 (-)	千ニュージーランド・ドル 347 (△ 1)	千口 655.907 (-)	千ニュージーランド・ドル 1,113 (-)	
イギリス	千口 1,062.225 (-)	千イギリス・ポンド 1,899 (△ 3)	千口 3,415.576 (-)	千イギリス・ポンド 8,865 (-)	
イスラエル	千口 136.596 (-)	千イスラエル・シェケル 524 (-)	千口 22.74 (-)	千イスラエル・シェケル 492 (-)	
韓国	千口 43.383 (12.142)	千韓国ウォン 237,929 (83,628)	千口 81.402 (-)	千韓国ウォン 406,773 (-)	
ユーロ (アイルランド)	千口 - (-)	千ユーロ - (-)	千口 206.35 (-)	千ユーロ 295 (-)	
ユーロ (オランダ)	千口 0.73 (0.067)	千ユーロ 15 (0)	千口 12.88 (-)	千ユーロ 302 (-)	
ユーロ (ベルギー)	千口 4.02 (-)	千ユーロ 289 (-)	千口 40.312 (-)	千ユーロ 2,307 (-)	
ユーロ (フランス)	千口 11,654 (△ 0.01)	千ユーロ 328 (△ 53)	千口 68.648 (-)	千ユーロ 3,136 (-)	
ユーロ (ドイツ)	千口 - (-)	千ユーロ - (△ 7)	千口 50.25 (-)	千ユーロ 865 (-)	
ユーロ (スペイン)	千口 11,665 (-)	千ユーロ 83 (△ 17)	千口 78.43 (-)	千ユーロ 711 (-)	
ユーロ (イタリア)	千口 - (-)	千ユーロ - (-)	千口 11.5 (-)	千ユーロ 73 (-)	
ユーロ (その他)	千口 - (-)	千ユーロ - (△ 3)	千口 37.4 (-)	千ユーロ 85 (-)	
ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口 28,069 (0.057)	千ユーロ 715 (△ 81)	千口 505.77 (-)	千ユーロ 7,777 (-)	

(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

(2021年12月1日から2022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 4,595	百万円 4,948	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

(2021年12月1日から2022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)		540.13	6,798,680	12,587	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		464.88	5,899,115	12,689

(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12月1日から2022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
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)		62.165	240,519	3,869	PROLOGIS INC (アメリカ)		92.9	1,800,011	19,375
PROLOGIS INC (アメリカ)		10.9	181,927	16,690	EQUINIX INC (アメリカ)		11.349	1,000,952	88,197
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		17.715	155,247	8,763	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		19.155	867,049	45,264
EQUINIX INC (アメリカ)		1.547	137,970	89,185	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		41.873	680,182	16,243
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2.997	129,071	43,066	WELLTOWER INC (アメリカ)		53.1	601,983	11,336
WELLTOWER INC (アメリカ)		12.168	125,689	10,329	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		35.301	599,910	16,994
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC (アメリカ)		30.469	119,513	3,922	REALTY INCOME CORP (アメリカ)		69.1	570,729	8,259
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN (アメリカ)		32.437	99,667	3,072	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		17.681	525,112	29,699
GOODMAN GROUP (オーストラリア)		52.378	98,742	1,885	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		43.712	470,278	10,758
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		4.605	81,488	17,695	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		225.52	464,787	2,060

(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		33.95	109.2	9,403 1,305,824
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	33.95 1銘柄	109.2 1銘柄	9,403 1,305,824 <4.6%>

(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
DIGITAL CORE REIT UNITS	-	49.4	29	4,047
MANULIFE US REAL ESTATE INV	364.562	265.962	99	13,850
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	193.4	110.2	60	8,340
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	-	-
PRIME US REIT	147	92.2	43	6,017
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	33.2	19.596	317	44,085
URBAN EDGE PROPERTIES	28.682	17.277	270	37,524
XENIA HOTELS & RESORTS INC	28.8	16.4	247	34,321
AVALONBAY COMMUNITIES INC	36	20.571	3,513	487,894
SIMON PROPERTY GROUP INC	84.847	48.158	5,656	785,537
BOSTON PROPERTIES INC	36.7	20.983	1,483	205,984
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	36.789	22.688	183	25,426
VORNADO REALTY TRUST	41.064	23.721	600	83,374
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	21.2	13.078	209	29,112
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	21.1	12.5	481	66,883
NEXPOINT RESIDENTIAL	5.5	3.326	155	21,583
EQUITY RESIDENTIAL	88	49.799	3,166	439,693
APPLE HOSPITALITY REIT INC	54.8	31.7	533	74,044
EPR PROPERTIES	18.9	11.184	455	63,320
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	7.1	-	-	-
CITY OFFICE REIT INC	10.9	6	58	8,148
GLOBAL NET LEASE INC	25.933	14.833	195	27,190
EQUINIX INC	23.2	13.398	8,989	1,248,374
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	19.829	11.929	318	44,197
CHATHAM LODGING TRUST	10.8	6.665	87	12,124
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	8.8	-	-	-
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14.2	8.114	728	101,152
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	31.4	18.5	280	38,896
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6	3.5	120	16,768
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	13.1	7.8	28	3,910
HOST HOTELS & RESORTS INC	184.3	105.17	1,962	272,528
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	70.708	44.506	1,446	200,929
CORESITE REALTY CORP	11.4	-	-	-
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	39.4	18.964	213	29,600
RLJ LODGING TRUST	41.871	23.943	284	39,567
FARMLAND PARTNERS INC	6.7	7.101	93	12,977
PHYSICIANS REALTY TRUST	56.1	33.5	483	67,176
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	15.7	9.961	118	16,447
CYRUSONE INC	32	-	-	-
KIMCO REALTY CORP	158.362	90.987	2,067	287,075
GLOBAL MEDICAL REIT INC	15.6	9.06	89	12,367
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	56.55	56.003	1,116	154,998
WHITESTONE REIT	11.2	6.4	61	8,514
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	57.437	37.584	1,938	269,158
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	32.3	17.7	181	25,268
PARK HOTELS & RESORTS INC	61.08	33.077	409	56,820
DIGITALBRIDGE GROUP INC	126.711	-	-	-
INVITATION HOMES INC	148.797	85.302	2,722	378,120
JBG SMITH PROPERTIES	29.932	14.641	294	40,867
ALEXANDER & BALDWIN INC	18.7	10.4	202	28,090
CLIPPER REALTY INC	1.4	1.89	13	1,923
GLADSTONE LAND CORP	6.4	4.68	94	13,115

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
AMERICOLD REALTY TRUST	67.4	39.627	1,169	162,393
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTY	16.9	9	35	4,986
VICI PROPERTIES INC	157.4	141.684	4,770	662,479
RETAIL VALUE INC	4.49	-	-	-
BRT APARTMENTS CORP	2.9	1.6	32	4,490
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6.1	4.189	493	68,556
SAFEHOLD INC	3.3	2.562	73	10,193
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	29.6	19.143	126	17,518
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	30.5	20.776	470	65,406
COREPOINT LODGING INC	10.7	-	-	-
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7.4	5.372	108	15,039
STORE CAPITAL CORP	63.1	39.092	1,243	172,687
CREATIVE MEDIA AND COMMUNITY TRUST	5.9	-	-	-
BROADSTONE NET LEASE INC	41	25.2	418	58,057
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	25.3	15.726	133	18,475
LIFE STORAGE INC	20.25	12.414	1,284	178,375
AMERICAN ASSETS TRUST INC	13.2	7.574	215	29,934
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	26.582	32.919	578	80,274
PREFERRED APARTMENT COMMUNI-A	12.2	-	-	-
PARAMOUNT GROUP INC	40.2	24.493	156	21,734
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	36.5	19.5	148	20,688
NETSTREIT CORP	9.9	7.406	144	20,034
APARTMENT INCOME REIT CO	40.489	22.683	842	117,022
CTO REALTY GROWTH INC	1.2	2.58	54	7,577
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	35.6	25.166	1,360	188,998
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	29.7	-	-	-
STAG INDUSTRIAL INC	41.8	26.365	841	116,832
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.6	1.5	28	3,995
INDUS REALTY TRUST INC	1.1	0.861	54	7,633
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.2	2.3	35	4,890
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	-	16.969	541	75,219
ORION OFFICE REIT INC	14.223	7.823	71	9,940
VENTAS INC	101.629	58.803	2,669	370,735
CARETRUST REIT INC	24.503	14.404	282	39,165
GEO GROUP INC/THE	31.6	-	-	-
INVENTRUST PROPERTIES CORP	-	9.92	246	34,191
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	76.7	44.085	1,016	141,114
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	11.8	7.128	108	15,095
SABRA HEALTH CARE REIT INC	56.987	34.343	443	61,522
UMH PROPERTIES INC	10.6	7.244	127	17,644
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	-	3.6	104	14,573
BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	-	0.487	12	1,690
IRON MOUNTAIN INC	74.7	42.755	2,302	319,787
TERRENO REALTY CORP	18.2	9.78	562	78,093
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	30.72	19.993	813	113,000
SUN COMMUNITIES INC	29.9	18.143	2,627	364,851
ACADIA REALTY TRUST	22.811	13.611	206	28,730
ALEXANDER'S INC	0.5	0.3	73	10,189
PROLOGIS INC	190.919	135.822	15,457	2,146,638
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	35.8	21.844	3,331	462,665
BRANDYWINE REALTY TRUST	43.3	24.642	167	23,201
SAUL CENTERS INC	3.2	1.8	76	10,598
VERIS RESIDENTIAL INC	20.1	11.9	188	26,126
CAMDEN PROPERTY TRUST	26	15.672	1,845	256,267

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	期首		当期		期末	
	□数	□数	評価価額		評価価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	千アメリカ・ドル	千円
COUSINS PROPERTIES INC	38.406	22.155	575	79,931		
SITE CENTERS CORP	46.278	27.078	364	50,576		
DUKE REALTY CORP	97.7	-	-	-		
EASTGROUP PROPERTIES INC	10.4	6.409	974	135,291		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	16.767	9.581	2,055	285,381		
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	33.3	19.429	958	133,097		
FEDERAL REALTY INVS TRUST	18.1	10.71	1,178	163,691		
GETTY REALTY CORP	9.803	6.256	204	28,374		
WELLTOWER INC	109.1	68.168	4,717	655,081		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	139.2	79.379	2,035	282,638		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	26.9	15.7	459	63,859		
SERVICE PROPERTIES TRUST	41.7	24.6	187	26,065		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	37.6	-	-	-		
EQUITY COMMONWEALTH	31.475	16.365	437	60,701		
KILROY REALTY CORP	27.1	15.609	654	90,866		
LTC PROPERTIES INC	9.6	5.959	232	32,298		
LXP INDUSTRIAL TRUST	70.1	41.176	430	59,811		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	29.928	16.983	2,749	381,876		
MACERICH CO/THE	54.979	31.979	414	57,598		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	44.1	25.715	1,682	233,653		
NATL HEALTH INVESTORS INC	11.9	6.569	360	50,090		
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	45.3	26.056	1,180	163,913		
REALTY INCOME CORP	142.239	90.854	5,660	786,032		
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	28.5	16.71	457	63,512		
PENN REAL ESTATE INVEST TST	17	-	-	-		
PUBLIC STORAGE	39.4	23.242	6,754	937,945		
PS BUSINESS PARKS INC/CA	5.1	-	-	-		
REGENCY CENTERS CORP	39.52	22.656	1,491	207,085		
RPT REALTY	21.1	12.53	139	19,349		
ISTAR INC	-	12.56	124	17,267		
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	26.3	15.016	292	40,621		
SL GREEN REALTY CORP	17.357	9.538	396	55,127		
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	57.5	32.9	33	4,614		
URSTADT BIDDLE - CLASS A	7.6	4.1	76	10,664		
UDR INC	72	44.932	1,830	254,268		
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3.1	1.8	93	12,948		
VP CAREY INC	47.6	30.533	2,388	331,662		
ELME	21.6	12.6	242	33,647		
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	7	4.7	29	4,131		
AGREE REALTY CORP	17.8	11.744	810	112,596		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	61.648	34.441	1,035	143,867		
CUBESMART	52.1	33.02	1,306	181,493		
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	56.326	31.234	336	46,757		
DIGITAL REALTY TRUST INC	72.978	42.282	4,598	638,547		
CEDAR REALTY TRUST INC	3.1	-	-	-		
EXTRA SPACE STORAGE INC	34.5	19.7	3,024	419,990		
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7.875	4.575	43	6,029		
CENTERSPACE	3.66	2.261	143	19,969		
KITE REALTY GROUP TRUST	55.741	32.569	732	101,719		
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	24.9	-	-	-		
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3.633	2.2	52	7,243		
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	35.9	-	-	-		
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8.8	5.521	102	14,229		
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	54.342	31.03	284	39,514		

銘柄	期首		当期		期末	
	□数	□数	評価価額		評価価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	千アメリカ・ドル	千円
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	153.8	88.121	1,143	158,840		
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21	13.105	38	5,368		
DOUGLAS EMMETT INC	45.3	26.186	442	61,419		
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額	6,511.212	3,839.687	146.165	20,297.943	
(カナダ)	銘柄数<比率>	157銘柄	145銘柄		<71.6%>	
INOVALS REAL ESTATE INVESTMENT UN	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.2	2.3	10	1,050		
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	9.4	5.1	19	1,979		
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	11.4	6.2	20	2,058		
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	4.3	4.3	45	4,603		
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	-	7.841	119	12,215		
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	-	4.4	27	2,854		
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	-	2.758	52	5,373		
SLATE GROCERY REIT	17.1	8.4	78	7,997		
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7	4	62	6,403		
SLATE OFFICE REIT	14.7	9.1	152	15,553		
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5.1	5.1	23	2,360		
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4.2	2.8	40	4,159		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	28	18.7	189	19,352		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	22.2	15	337	34,479		
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	11.2	6.1	36	3,751		
GRANITE REAL ESTATE INVESTIME	4.1	2.7	30	3,138		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	8.5	5.1	408	41,764		
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27	19.9	240	24,578		
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	17.5	11	136	13,912		
CHOICE PROPERTIES REIT	27.6	16.7	286	29,293		
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	43.2	25.3	369	37,710		
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4.2	2.7	44	4,537		
PLAZA RETAIL REIT	14.1	8.4	131	13,455		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11.1	-	-	-		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	19.1	11.3	311	31,873		
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	22.8	13.5	584	59,717		
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	21.79	-	-	-		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	38.166	20.866	260	26,603		
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	42	23.7	504	51,498		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.2	3.3	50	5,208		
CROMBIE REAL ESTATE INVESTIME	5.9	3.6	180	18,414		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12.3	8.2	133	13,671		
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額	482.156	288.465	5.157	526.934	
(オーストラリア)	銘柄数<比率>	30銘柄	31銘柄		<1.9%>	
DEXUS/AU	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円		
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	284.343	171.638	1,349	125,180		
HMC CAPITAL LTD	-	38.4	61	5,665		
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	-	31.078	160	14,937		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	-	53.9	39	3,701		
CROMWELL PROPERTY GROUP	93.38	46.82	156	14,553		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	371.284	199.444	140	13,047		
AVENTUS GROUP	144.87	88	280	26,048		
RURAL FUNDS GROUP	103	-	-	-		
WAYPOINT REIT	108.595	53.875	137	12,797		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	202.491	113.781	312	29,033		
CENTURIA OFFICE REIT	149.458	99.512	437	40,628		
	118.83	62.25	98	9,184		

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

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
CENTURIA CAPITAL GROUP	166.05	105.967	199	18,485
IRONGATE GROUP	149.63	-	-	-
HOME CONSORTIUM	48	-	-	-
HOME CO DAILY NEEDS REIT	130.34	234.898	306	28,444
REGION GROUP	291.52	178.136	488	45,290
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	79.167	41.377	133	12,362
NATIONAL STORAGE REIT	288.195	167.575	402	37,318
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	54.67	31.51	91	8,449
GDI PROPERTY GROUP	123.31	71.46	54	5,039
SCENTRE GROUP	1,372.159	828.278	2,435	225,956
ARENA REIT	93.89	56.81	219	20,400
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	47.12	27.16	90	8,366
BWP TRUST	123.87	77.951	319	29,655
GPT GROUP	506.413	305.687	1,335	123,953
CHARTER HALL RETAIL REIT	139.51	83.41	338	31,422
MIRVAC GROUP	1,042.307	629.679	1,397	129,709
STOCKLAND	631.087	380.944	1,447	134,321
ABACUS PROPERTY GROUP	107.93	65.96	178	16,525
GOODMAN GROUP	444.441	271.299	5,070	470,498
VICINITY CENTRES	1,022.946	617.483	1,253	116,311
CHARTER HALL GROUP	123.136	73.759	1,002	93,011
INGENIA COMMUNITIES GROUP	94.74	59.59	254	23,610
オーストラリア・ドル	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額
通貨計	8,656.682	5,267.631	20,195	1,873,911
	31銘柄	31銘柄		< 6.6% >
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	398	321	593	10,558
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	250	142	424	7,549
FORTUNE REIT	378	233	1,293	22,992
PROSPERITY REIT	300	174	306	5,444
LINK REIT	564.6	337	17,726	315,171
CHAMPION REIT	481	268	728	12,960
香港ドル	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額
通貨計	2,371.6	1,475	21,072	374,677
	6銘柄	6銘柄		< 1.3% >
(シンガポール)	千口	千口	シンガポール・ドル	千円
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	-	84.7	54	5,477
KEPPEL DC REIT	331.683	204.483	380	38,429
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	419.876	170.976	41	4,232
MAPLE TREE NORTH ASIA COMMERC	583.9	-	-	-
AIMS APAC REIT	119	81.1	99	10,079
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	783.99	460.09	515	52,065
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	134	73.8	56	5,667
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	208.9	291.14	211	21,327
EC WORLD REIT	57	36.5	16	1,641
IREIT GLOBAL	175.124	-	-	-
CAPITALAND ASCENDAS REIT	905.877	536.277	1,480	149,551
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,346.522	803.522	1,671	168,870
SUNTEC REIT	565.4	357.6	493	49,862
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	770.8	501.8	807	81,630
KEPPEL REIT	501.4	317.6	285	28,881
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	505.456	312.656	295	29,853
ESR LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	709.902	894.402	313	31,629
CDL HOSPITALITY TRUSTS	191.6	127.7	153	15,483
FRASERS CENTREPOINT TRUST	281.176	166.176	338	34,252
STARHILL GLOBAL REIT	383.8	198.4	110	11,125

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	シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND CHINA TRUST	269.442	178.942	187	18,984
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	98.3	62.6	241	24,414
MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	513.769	310.269	701	70,850
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	354.5	-	-	-
MAPLE TREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	579.884	367.484	635	64,235
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	248.1	147.8	90	9,184
SPH REIT	275.6	163	146	14,822
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	651.063	337.763	118	11,944
シンガポール・ドル	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額
通貨計	11,966.064	7,186.78	9,446	954,496
	27銘柄	25銘柄		< 3.4% >
(ニュージーランド)	千口	千口	ニュージーランド・ドル	千円
STRIDE PROPERTY GROUP	-	82.638	122	10,534
ARGOSY PROPERTY LTD	224.47	119.25	138	11,914
KIWI PROPERTY GROUP LTD	423.8	261.44	237	20,491
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	102.92	71.483	165	14,222
GOODMAN PROPERTY TRUST	299.22	172.8	347	29,915
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	328.82	213.35	258	22,234
ニュージーランド・ドル	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額	□ 数、金額
通貨計	1,379.23	920.961	1,269	109,312
	5銘柄	6銘柄		< 0.4% >
(イギリス)	千口	千口	イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	-	63.302	71	11,953
EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	-	31.488	20	3,433
ASSURA PLC	707.1	456.627	251	41,861
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	159.57	83.32	73	12,146
STANDARD LIFE INV PROP INC	100	56.2	30	5,063
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	220.71	118.46	70	11,736
PICTON PROPERTY INCOME LTD	146.11	75.64	65	10,825
REGIONAL REIT LTD	111.31	59.84	35	5,968
NEWRIVER REIT PLC	69.33	42.86	32	5,464
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	224.81	132.59	137	22,855
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	155.49	85.98	52	8,704
CUSTODIAN REIT PLC	109.42	60.9	55	9,303
GCP STUDENT LIVING PLC	112.86	-	-	-
PRS REIT PLC/THE	119.64	75.872	64	10,720
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	90.9	53.28	54	9,140
LXI REIT PLC	180.188	255.448	297	49,427
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	98.2	51.24	35	5,826
AEW UK REIT PLC	49.61	21.93	21	3,517
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	201.12	128.42	116	19,426
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	207	194.253	208	34,712
URBAN LOGISTICS REIT PLC	-	70.322	98	16,307
HOME REIT PLC	60	117.587	65	10,906
LAND SECURITIES GROUP PLC	198.461	115.934	719	119,600
SEGO PLC	317.05	186.572	1,508	250,716
HAMMERSON PLC	1,076.984	545.564	135	22,490
UNITE GROUP PLC/THE	105.39	61.739	584	97,138
BRITISH LAND CO PLC	247.76	144.736	585	97,368
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	67.061	36.781	186	30,967
DERWENT LONDON PLC	29.63	17.327	414	68,953
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	346.37	205.675	233	38,804
WORKSPACE GROUP PLC	32.26	20.759	87	14,624
SAFESTORE HOLDINGS PLC	54.57	32.544	295	49,202
SHAFESBURY PLC	75.77	41.75	152	25,275
BIG YELLOW GROUP PLC	45.64	26.76	293	48,842

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	千口 237.15	千口 149.787	千円 271	千円 45,142
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	121.6	78.138	35	5,825
TRITAX BIG BOX REIT PLC	454.53	280.618	410	68,244
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	6,533.594 4,180.243	7,775 36銘柄	1,292,499 < 4.6%>
(イスラエル)				
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	千口 -	千口 105.526	千円 186	千円 7,529
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	-	31.07	271	10,961
REIT 1 LTD	48.84	26.1	488	19,717
イスラエル・シユゲル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	48.84 1銘柄	162,696 3銘柄	947 < 0.1%>
(韓国)				
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	千口 13.16	千口 -	千韓国ウォン -	千円 -
SK REITS LTD	-	11.423	52,488	5,500
D&D PLATFORM REIT LTD	-	8	27,360	2,867
SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	-	3.93	14,835	1,554
NH ALL ONE REIT LTD	-	6.454	20,265	2,123
E KOCREF CR	-	3.584	19,389	2,032
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	11.44	8.26	56,663	5,938
LOTTE REIT CO LTD	34.375	17.135	67,340	7,057
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	25.06	13.09	54,061	5,665
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	5.6	5.6	25,452	2,667
JR REIT XXVII	31.29	22.64	97,352	10,202
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	8.5	5.99	29,650	3,107
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	27	24.442	97,768	10,246
韓国ウォン 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	156,425 8銘柄	130,548 12銘柄	562,627 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド)				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	千口 102.05	千口 54.94	千ユーロ 63	千円 9,087
HIBERNIA REIT PLC	159.24	-	-	-
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	261.29 2銘柄	54.94 1銘柄	63 < 0.0%>
ユーロ (オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	千口 9.887	千口 5.854	千ユーロ 137	千円 19,684
WERELDHAVE NV	8.97	5.16	70	10,053
NSI NV	4.131	2.271	55	7,939
VASTNED RETAIL NV	4.7	2.32	50	7,211
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,688 4銘柄	15,605 4銘柄	312 < 0.2%>
ユーロ (ベルギー)				
AEDIFICA	千口 8.886	千口 5.376	千ユーロ 407	千円 58,547
COFINIMMO	6.88	4.064	341	49,102
BEFIMMO	5.86	-	-	-
INTERVEST OFFICES & WAREHOU	5.48	3.03	63	9,092
RETAIL ESTATES	2.54	1.457	90	12,949
WAREHOUSES DE PAUW SCA	34.45	19.268	495	71,154
CARE PROPERTY INVEST	6.1	3.45	52	7,529
XIOR STUDENT HOUSING NV	4.58	2.67	76	10,925
MONTEA NV	2.5	1.669	108	15,552
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	77,276 9銘柄	40,984 8銘柄	1,635 < 0.8%>
ユーロ (フランス)				
ALTAREA RIGHTS	千口 0.01	千口 -	千ユーロ -	千円 -
UNIBAL-RODAMCO-WESTFIELD	28.68	14.478	752	108,053

銘柄	期首		期末	
	□数	□数	評価額	価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
ICADE	千口 7.67	千口 4.098	千ユーロ 165	千円 23,818
CARMILA	11.8	7.789	108	15,567
ALTAREA	1.01	0.55	76	11,008
GECINA SA	13.391	7.453	706	101,392
KLEPIERRE	48.64	26.957	600	86,234
COVIVIO	11.652	6.222	350	50,340
MERCIALYS	12.13	10.432	99	14,236
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	134,983 9銘柄	77,979 8銘柄	2,860 < 1.4%>
ユーロ (ドイツ)				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口 43.86	千口 1.82	千ユーロ 13	千円 1,907
HAMBORNER REIT AG	17.28	9.07	67	9,701
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	61.14 2銘柄	10.89 2銘柄	80 < 0.0%>
ユーロ (スペイン)				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	千口 14.53	千口 7.5	千ユーロ 33	千円 4,781
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	63.533	40.217	240	34,501
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	82.17	45.751	414	59,514
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	160,233 3銘柄	93,468 3銘柄	688 < 0.3%>
ユーロ (イタリア)				
COIMA RES SPA	千口 5.19	千口 -	千ユーロ -	千円 -
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBU	13.24	6.93	22	3,238
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	18.43 2銘柄	6.93 1銘柄	22 < 0.0%>
ユーロ (その他)				
CROMWELL REIT EUR	千口 80.92	千口 43.52	千ユーロ 67	千円 9,747
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	80.92 1銘柄	43.52 1銘柄	67 < 0.0%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	821.96 32銘柄	344,316 28銘柄	5,731 < 2.9%>
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	38,927.763 331銘柄	23,796.327 323銘柄	- < 93.0%>

(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 493	百万円 -
	STOXX 600 REAL (ドイツ)	208	-

(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。

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

■投資信託財産の構成

2022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	1,305,824	4.6
投資信託証券	26,349,822	92.3
コール・ローン等、その他	885,130	3.1
投資信託財産総額	28,540,777	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=138.87円、1カナダ・ドル=102.16円、1オーストラリア・ドル=92.79円、1香港ドル=17.78円、1シンガポール・ドル=101.04円、1ニュージーランド・ドル=86.13円、1イギリス・ポンド=166.23円、1イスラエル・シェケル=40.334円、100韓国ウォン=10.48円、1ユーロ=143.58円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(27,997,680千円)の投資信託財産総額(28,540,777千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	28,892,444,962円
コール・ローン等	574,697,288
投資信託受益証券(評価額)	1,305,824,050
投資信託証券(評価額)	26,349,822,166
未収入金	356,657,924
未収配当金	43,173,851
差入委託証拠金	262,269,683
(B) 負債	544,093,403
未払金	528,017,403
未払解約金	16,076,000
(C) 純資産総額(A-B)	28,348,351,559
元本	9,066,118,780
次期繰越損益金	19,282,232,779
(D) 受益権総口数	9,066,118,780口
1万口当り基準価額(C/D)	31,268円

*期首における元本額は15,433,680,362円、当作成期間中における追加設定元本額は3,053,614,153円、同解約元本額は9,421,175,735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REITインデックス (為替ヘッジなし)	1,224,238,742円
ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	253,344,510円
D-1's グローバルREITインデックス	1,829,770円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	12,799,703円
iFree 外国REITインデックス	751,541,670円
iFree 8資産バランス	1,876,522,826円
グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型)	328,188,529円
グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型)	179,838,342円
DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド	3,948,646,182円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	7,043,305円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	6,531,985円
ダイワ海外REITインデックス (為替ヘッジなし) (投資一任専用)	820,015円
ダイワバランスファンド2021-02 (適格機関投資家専用)	149,216,410円
ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT	250,077,120円
ダイワ・ノーロード グローバルREIT ファンド	71,541,533円
ダイワ外国REITインデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用)	3,938,138円

*当期末の計算口数当りの純資産額は31,268円です。

■損益の状況

当期 自2021年12月1日 至2022年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,254,932,311円
受取配当金	1,254,027,617
受取利息	282,365
その他収益金	830,605
支払利息	△ 208,276
(B) 有価証券売買損益	235,073,693
売買益	8,126,209,009
売買損	△ 7,891,135,316
(C) 先物取引等損益	△ 210,406,239
取引益	105,531,907
取引損	△ 315,938,146
(D) その他費用	△ 23,316,693
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,256,283,072
(F) 前期繰越損益金	33,195,260,573
(G) 解約差損益金	△ 21,830,237,413
(H) 追加信託差損益金	6,660,926,547
(I) 合計(E+F+G+H)	19,282,232,779
次期繰越損益金(I)	19,282,232,779

(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。

S & P 先進国REIT指数（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用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。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、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）のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。