

★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。		

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)

運用報告書(全体版)
第 3 期
(決算日 2024年11月20日)
(作成対象期間 2023年11月21日～2024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
Daiva 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/>

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 R E I T 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 比	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)	8,175	0	△ 18.3	8,208	△ 17.9	0.5	93.3	1.8	0
2 期末 (2023年11月20日)	7,536	0	△ 7.8	7,528	△ 8.3	0.8	96.1	3.2	0
3 期末 (2024年11月20日)	8,750	0	16.1	8,722	15.9	0.8	96.3	4.9	1

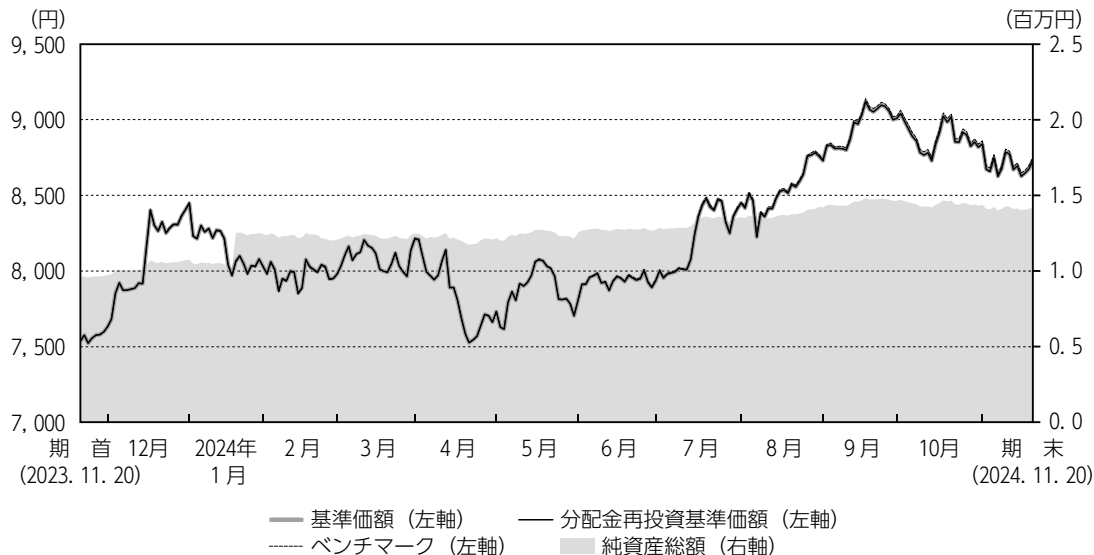
- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- (注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注 5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- (注 6) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社 (「S P D J I」) 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 S P D J I 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 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) (投資一任専用) は、S P D J I、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 R E I T 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。

基準価額・騰落率

期首：7,536円

期末：8,750円（分配金0円）

騰落率：16.1%（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上昇の影響を受け、基準価額も上昇しました。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) 2023年11月20日	円	%		%	%	%	%
	7,536	—	7,528	—	0.8	96.1	3.2
11月末	7,632	1.3	7,625	1.3	1.3	94.1	3.1
12月末	8,457	12.2	8,437	12.1	1.7	91.9	3.3
2024年 1 月末	8,027	6.5	8,021	6.6	3.0	96.0	5.9
2 月末	7,976	5.8	7,971	5.9	1.4	97.5	4.2
3 月末	8,219	9.1	8,201	8.9	0.4	95.7	3.8
4 月末	7,733	2.6	7,724	2.6	1.3	99.9	3.0
5 月末	7,807	3.6	7,797	3.6	0.8	95.9	3.6
6 月末	7,943	5.4	7,926	5.3	1.6	97.4	3.8
7 月末	8,454	12.2	8,441	12.1	0.3	91.1	4.1
8 月末	8,739	16.0	8,720	15.8	0.4	92.6	4.5
9 月末	9,024	19.7	8,999	19.5	0.8	90.7	7.3
10月末	8,861	17.6	8,832	17.3	0.3	103.2	3.6
(期 末) 2024年11月20日	8,750	16.1	8,722	15.9	0.8	96.3	4.9

(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

（2023. 11. 21 ～ 2024. 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、F R B（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やF O M C（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことを好感し、2023年12月にかけて上昇しました。2024年3月にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下しましたが、おおむねレンジでの推移となりました。7月中旬以降は、長期金利が低下する中で海外リート市況は米国を中心に大きく上昇しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙を前に様子見ムードが広がったことや長期金利の上昇が嫌気されて若干調整し、当作成期末を迎えました。

■前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として「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、E T F（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

(2023. 11. 21 ~ 2024. 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

主として、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ェイトで組成し、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、E T F（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。

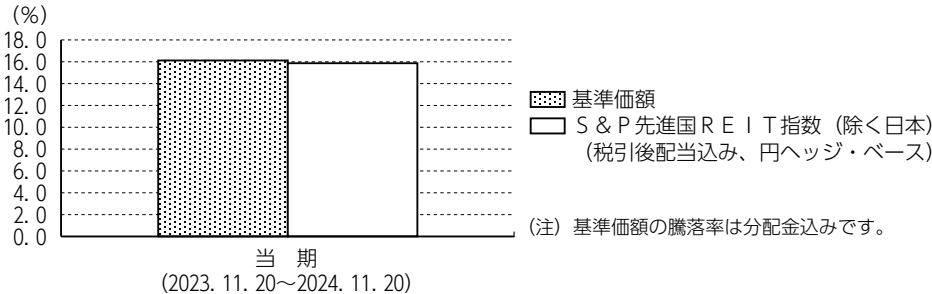
組入ファンド	ベンチマーク
先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース）

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15.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は16.1%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が、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 R E I T 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	
	2023年11月21日 ～2024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。なお、運用の効率化を図るため、E T F（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

1 万口当りの費用の明細

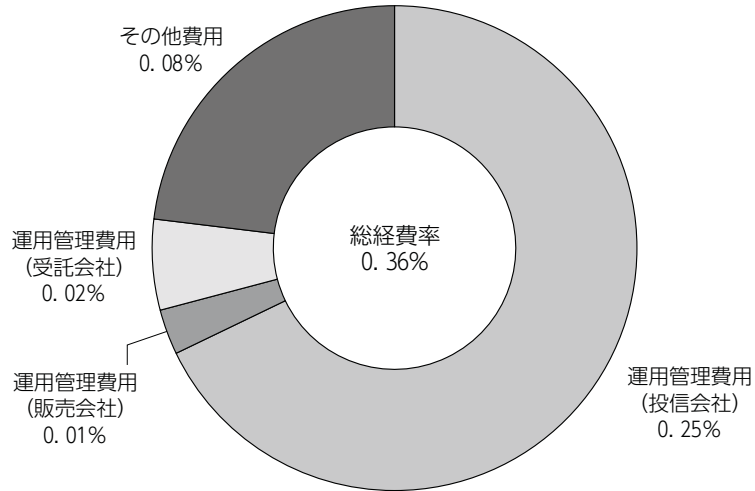
項 目	当 期 (2023. 11. 21～2024. 11. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	23円	0. 280%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8, 248円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0. 247)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(1)	(0. 011)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0. 022)	受託会社分は、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. 023	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. 002)	
（投 資 証 券）	(1)	(0. 012)	
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. 008)	
そ の 他 費 用	7	0. 084	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. 020)	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）	(2)	(0. 029)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(3)	(0. 035)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	33	0. 395	

- (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0.36%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

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
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	367	309	41	35

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首 保 有 額	当作成期中 設 定 額	当作成期中 解 約 額	当作成期末 保 有 額	取 引 の 理 由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	—	—	1	当初設定時における取得

（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	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
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, 206	1, 532	1, 418

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
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, 418	99. 8
コール・ローン等、その他	2	0. 2
投資信託財産総額	1, 421	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＝154. 91円、1 カナダ・ドル＝110. 98円、1 オーストラリア・ドル＝101. 30円、1 香港・ドル＝19. 90円、1 シンガポール・ドル＝115. 86円、1 ニュージーランド・ドル＝91. 69円、1 イギリス・ポンド＝196. 60円、1 イスラエル・シェケル＝41. 387円、100韓国・ウォン＝11. 14円、1 ユーロ＝164. 27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（28, 453, 891千円）の投資信託財産総額（29, 137, 523千円）に対する比率は、97. 7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1, 421, 451円
コール・ローン等	1, 530
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）	1, 418, 921
未収入金	1, 000
(B) 負債	2, 016
未払信託報酬	1, 832
その他未払費用	184
(C) 純資産総額（A－B）	1, 419, 435
元本	1, 622, 123
次期繰越損益金	△ 202, 688
(D) 受益権総口数	1, 622, 123口
1万口当り基準価額（C／D）	8, 750円

* 期首における元本額は1, 272, 977円、当作成期間中における追加設定元本額は390, 567円、同解約元本額は41, 421円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8, 750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202, 688円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月21日 至2024年11月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	183,865円
売買益	185,670
売買損	△ 1,805
(B) 信託報酬等	△ 3,744
(C) 当期損益金 (A + B)	180,121
(D) 前期繰越損益金	△ 249,888
(E) 追加信託差損益金	△ 132,921
(売買損益相当額)	(△ 132,921)
(F) 合計 (C + D + E)	△ 202,688
次期繰越損益金 (F)	△ 202,688
追加信託差損益金	△ 132,921
(売買損益相当額)	(△ 132,921)
繰越損益金	△ 69,767

- (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	1,622,123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（2024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（2024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

(2023年11月21日から2024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）	225.68	2,944,090	13,045	VANGUARD REAL ESTATE ETF（アメリカ）	225.59	2,963,770	13,137

(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

(2023年11月21日から2024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）	28.584	536,560	18,771	PROLOGIS INC（アメリカ）	24.898	426,318	17,122
WELLTOWER INC（アメリカ）	22.289	361,221	16,206	EQUINIX INC（アメリカ）	2.444	306,694	125,488
EQUINIX INC（アメリカ）	2.955	359,181	121,550	WELLTOWER INC（アメリカ）	17.026	301,650	17,717
REALTY INCOME CORP（アメリカ）	31.402	268,956	8,564	SIMON PROPERTY GROUP INC（アメリカ）	11.169	267,603	23,959
DIGITAL REALTY TRUST INC（アメリカ）	11.713	257,882	22,016	DIGITAL REALTY TRUST INC（アメリカ）	9.991	240,057	24,027
SIMON PROPERTY GROUP INC（アメリカ）	9.961	233,621	23,453	GOODMAN GROUP（オーストラリア）	64.559	223,306	3,458
GOODMAN GROUP（オーストラリア）	72.484	230,934	3,186	PUBLIC STORAGE（アメリカ）	4.363	202,360	46,381
PUBLIC STORAGE（アメリカ）	4.867	225,327	46,296	REALTY INCOME CORP（アメリカ）	21.981	194,032	8,827
LAMAR ADVERTISING CO-A（アメリカ）	11.234	214,865	19,126	EXTRA SPACE STORAGE INC（アメリカ）	5.649	134,235	23,762
VICI PROPERTIES INC（アメリカ）	34.033	156,104	4,586	VICI PROPERTIES INC（アメリカ）	26.298	123,910	4,711

(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、2024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（30,795,392千円）の内容です。

(1)外国投資信託受益証券

銘 柄	2024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
(アメリカ)			
VANGUARD REAL ESTATE ETF	14. 61	1, 387	214, 871
合 計	□ 数、金 額 銘柄数 < 比率 >	14. 61 1銘柄	214, 871 <0. 8%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024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	2024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
(シンガポール)			
DIGITAL CORE REIT UNITS	114. 7	68	10, 572
MANULIFE US REAL ESTATE INV	203. 4	16	2, 583
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	82. 3	16	2, 511
PRIME US REIT	75. 24	10	1, 701
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14. 125	175	27, 110
URBAN EDGE PROPERTIES	14. 222	333	51, 707
XENIA HOTELS & RESORTS INC	11. 952	177	27, 438
AVALONBAY COMMUNITIES INC	16. 648	3, 818	591, 557
SIMON PROPERTY GROUP INC	35. 924	6, 509	1, 008, 431
BXP INC	17. 031	1, 352	209, 531
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	15. 973	140	21, 824
VORNADO REALTY TRUST	19. 425	797	123, 554
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11. 348	136	21, 200
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8. 19	362	56, 127
UNITI GROUP INC	28. 619	162	25, 137
NEXPOINT RESIDENTIAL	2. 686	123	19, 189
EQUITY RESIDENTIAL	39. 992	2, 979	461, 539
APPLE HOSPITALITY REIT INC	26. 244	405	62, 770
EPR PROPERTIES	8. 876	396	61, 379
CITY OFFICE REIT INC	4. 603	22	3, 508
GLOBAL NET LEASE INC	23. 196	169	26, 266

銘 柄	2024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
EQUINIX INC	11. 129	10, 272	1, 591, 245
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10. 862	316	48, 964
CHATHAM LODGING TRUST	5. 858	50	7, 894
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7. 021	784	121, 465
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	14. 94	259	40, 223
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3. 201	59	9, 267
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6. 929	23	3, 595
HOST HOTELS & RESORTS INC	82. 337	1, 426	221, 041
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	36. 881	1, 385	214, 703
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	17. 233	57	8, 889
RLJ LODGING TRUST	17. 979	172	26, 709
FARMLAND PARTNERS INC	5. 044	62	9, 743
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	8. 293	91	14, 182
KIMCO REALTY CORP	79. 017	1, 979	306, 625
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7. 392	64	9, 927
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	42. 553	751	116, 412
WHITESTONE REIT	5. 164	75	11, 671
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32. 163	1, 616	250, 364
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14. 535	136	21, 187
PARK HOTELS & RESORTS INC	24. 489	350	54, 248
INVITATION HOMES INC	66. 78	2, 272	352, 036
OUTFRONT MEDIA INC	16. 148	302	46, 877
LAMAR ADVERTISING CO-A	10. 301	1, 315	203, 742
JBG SMITH PROPERTIES	10. 14	153	23, 703
ALEXANDER & BALDWIN INC	8. 512	165	25, 673
GLADSTONE LAND CORP	3. 874	46	7, 183
AMERICOLD REALTY TRUST	30. 643	678	105, 143
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7. 31	27	4, 337
VICI PROPERTIES INC	122. 746	3, 954	612, 649
BRT APARTMENTS CORP	1. 402	27	4, 280
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3. 321	352	54, 635
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20. 552	701	108, 723
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4. 826	89	13, 882
BROADSTONE NET LEASE INC	22. 097	376	58, 362
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13. 279	81	12, 548
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5. 568	155	24, 013
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	26. 341	562	87, 159
PARAMOUNT GROUP INC	22. 318	106	16, 456
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15. 767	171	26, 622
NETSTREIT CORP	9. 07	144	22, 396

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	2024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
CTO REALTY GROWTH INC	2,544	49	7,739
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	25,677	1,102	170,838
STAG INDUSTRIAL INC	21,346	775	120,099
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1,311	23	3,594
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2,551	35	5,500
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	14,359	563	87,305
ORION OFFICE REIT INC	6,028	23	3,651
VENTAS INC	48,428	3,111	482,002
CARETRUST REIT INC	18,076	561	87,028
INVENTRUST PROPERTIES CORP	8.9	274	42,574
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	35,323	1,048	162,460
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	6,148	7	1,104
SABRA HEALTH CARE REIT INC	27.46	509	78,993
UMH PROPERTIES INC	8,018	156	24,257
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	1,769	49	7,736
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	4,449	23	3,583
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	4.65	60	9,378
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	1.89	58	9,070
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	17,471	490	76,050
LINEAGE INC	6,961	441	68,463
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1,056	17	2,651
CURLINE PROPERTIES	11,053	265	41,093
IRON MOUNTAIN INC	34,384	4,006	620,581
TERRENO REALTY CORP	11,358	687	106,482
SUN COMMUNITIES INC	13,737	1,739	269,425
ACADIA REALTY TRUST	12,347	308	47,778
ALEXANDER'S INC	0,274	60	9,383
PROLOGIS INC	108,532	12,495	1,935,645
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,249	1,906	295,388
BRANDYWINE REALTY TRUST	20,193	107	16,704
SAUL CENTERS INC	1,434	57	8,901
VERIS RESIDENTIAL INC	9,468	173	26,855
CAMDEN PROPERTY TRUST	12,499	1,516	234,844
COUSINS PROPERTIES INC	17,833	551	85,444
SITE CENTERS CORP	5,526	89	13,833
EASTGROUP PROPERTIES INC	5,703	992	153,817
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,526	2,271	351,831
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	15,513	822	127,341
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,818	998	154,685
GETTY REALTY CORP	5,843	191	29,697
WELLTOWER INC	67,832	9,373	1,451,975
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	82,495	1,765	273,477
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12,426	390	60,557
SERVICE PROPERTIES TRUST	21,206	54	8,508

銘 柄	2024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
EQUITY COMMONWEALTH	12,581	252	39,153
KILROY REALTY CORP	12,384	476	73,801
LTC PROPERTIES INC	5,098	196	30,459
LXP INDUSTRIAL TRUST	34,501	316	49,009
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13.7	2,166	335,594
MACERICH CO/THE	25,318	495	76,792
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21,863	1,548	239,954
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,092	396	61,416
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	21,528	934	144,834
REALTY INCOME CORP	102.08	5,836	904,199
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	13,178	400	62,079
PUBLIC STORAGE	18,463	6,174	956,561
REGENCY CENTERS CORP	19,147	1,421	220,230
SAFEHOLD INC	5,586	114	17,756
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	12,818	467	72,495
SL GREEN REALTY CORP	7,597	589	91,323
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	26,555	65	10,119
UDR INC	35,181	1,565	242,520
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,629	65	10,222
WVP CAREY INC	25,652	1,448	224,437
ELME	10,316	163	25,281
AGREE REALTY CORP	11,768	912	141,317
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	30,223	1,213	187,976
CUBESMART	26,397	1,292	200,287
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	23,835	239	37,144
DIGITAL REALTY TRUST INC	36,075	6,755	1,046,535
EXTRA SPACE STORAGE INC	24,842	4,111	636,927
CENTERSPACE	1,793	131	20,395
KITE REALTY GROUP TRUST	25,747	704	109,124
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,965	56	8,781
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,197	89	13,823
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	24,294	217	33,682
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	70,337	304	47,179
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11,605	21	3,325
DOUGLAS EMMETT INC	19,623	362	56,205
アメリカ・ドル □ 数、金 額	3,141,341	141,525	21,923,730
通 貨 計 銘柄数 <比率>	140銘柄		<76.9%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	4.7	38	4,219
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	5,725	92	10,229
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7.1	55	6,177
SLATE GROCERY REIT	3.6	52	5,785
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7.1	129	14,395

銘柄	2024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
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2. 5	35	3, 923
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15. 7	77	8, 555
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3. 8	282	31, 300
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	16. 5	210	23, 384
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8. 9	96	10, 706
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	12. 7	226	25, 130
CHOICE PROPERTIES REIT	19. 6	271	30, 170
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2. 4	44	4, 895
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6. 5	98	10, 950
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	8. 7	219	24, 379
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10	447	49, 685
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	15. 7	155	17, 267
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	17. 9	339	37, 625
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1	19	2, 156
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3	210	23, 362
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6. 4	91	10, 199
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7. 7	139	15, 433
カナダ・ドル □ 数、 金 額	187. 225	3, 333	369, 932
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	22銘柄		<1. 3%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	131. 319	917	92, 985
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	53. 426	60	6, 142
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	71. 161	86	8, 794
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	41. 505	111	11, 309
CROMWELL PROPERTY GROUP	184. 36	73	7, 470
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	65. 118	197	19, 987
RURAL FUNDS GROUP	50. 015	94	9, 601
WAYPOINT REIT	82. 03	206	20, 940
CHARTER HALL LONG WALE REIT	81. 207	319	32, 411
CENTURIA OFFICE REIT	52. 359	62	6, 338
CENTURIA CAPITAL GROUP	100. 6	189	19, 209
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	218. 423	274	27, 768
REGION GROUP	141. 852	307	31, 182
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	36. 785	94	9, 539
NATIONAL STORAGE REIT	167. 311	418	42, 371
DEXUS INDUSTRIAL REIT STAPLED UNIT	26. 925	72	7, 309
SCENTRE GROUP	634. 283	2, 245	227, 455
ARENA REIT	47. 51	194	19, 732
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	26. 446	95	9, 724
BWP TRUST	67. 95	235	23, 885
GPT GROUP	233. 879	1, 092	110, 641
CHARTER HALL RETAIL REIT	63. 158	218	22, 136
MIRVAC GROUP	481. 764	1, 026	103, 949

銘柄	2024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
STOCKLAND	291. 458	1, 501	152, 052
ABACUS GROUP UNIT	52. 859	63	6, 479
GOODMAN GROUP	213. 327	8, 006	811, 024
VICINITY CENTRES	472. 433	1, 015	102, 893
CHARTER HALL GROUP	57. 75	906	91, 787
INGENIA COMMUNITIES GROUP	45. 782	229	23, 234
オーストラリア・ドル □ 数、 金 額	4, 192. 995	20, 319	2, 058, 358
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	29銘柄		<7. 2%>
(香港)	千口	千香港・ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	291	291	5, 790
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	96	175	3, 496
FORTUNE REIT	183	728	14, 493
LINK REIT	314. 6	10, 523	209, 415
CHAMPION REIT	254	429	8, 542
香港・ドル □ 数、 金 額	1, 138. 6	12, 147	241, 738
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	5銘柄		<0. 8%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	166. 8	365	42, 322
AIMS APAC REIT	85	106	12, 310
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	363. 7	345	40, 031
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66. 4	45	5, 231
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	212. 3	117	13, 651
EC WORLD REIT	32. 9	6	800
CAPITALAND ASCENDAS REIT	436. 5	1, 117	129, 466
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	670. 7	1, 307	151, 529
SUNTEC REIT	271. 6	309	35, 873
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	418. 5	527	61, 094
KEPPEL REIT	294. 8	253	29, 373
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	315. 2	277	32, 136
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	754. 7	196	22, 734
CDL HOSPITALITY TRUSTS	90. 1	78	9, 081
FRASERS CENTREPOINT TRUST	146. 1	309	35, 885
STARHILL GLOBAL REIT	190. 4	94	10, 919
CAPITALAND CHINA TRUST	143. 8	105	12, 245
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	48	173	20, 131
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	256. 9	583	67, 565
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	287. 3	353	40, 942
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	144. 6	88	10, 303
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	298. 7	83	9, 690
シンガポール・ドル □ 数、 金 額	5, 695	6, 847	793, 320
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	22銘柄		<2. 8%>

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	2024年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
(ニュージーランド)			
GOODMAN PROPERTY TRUST	127.754	273	25,067
ニュージーランド・ドル □ 数、金 額	127.754	273	25,067
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	1銘柄		<0.1%>
	千口	千イギリス・ポンド	千円
(イギリス)			
WAREHOUSE REIT PLC	48.892	41	8,112
HELICAL PLC	13.564	25	5,002
LIFE SCIENCE REIT PLC	44.442	17	3,468
HAMMERSON REIT PLC	53.208	150	29,582
ASSURA PLC	348.996	135	26,594
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	74.712	64	12,778
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	51.354	31	6,118
CLS HOLDINGS PLC	20.382	17	3,365
PICTON PROPERTY INCOME LTD	64.471	44	8,657
REGIONAL REIT LTD	5.468	6	1,358
NEWRIWER REIT PLC	39.166	29	5,813
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	228.896	297	58,456
CUSTODIAN REIT PLC	51.902	41	8,061
PRS REIT PLC/THE	64.664	66	13,094
CARE REIT PLC	53.298	43	8,592
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	46.825	28	5,670
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	72.687	61	12,103
AEW UK REIT PLC	20.041	19	3,746
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	146.049	99	19,639
URBAN LOGISTICS REIT PLC	58.444	64	12,593
HOME REIT PLC	84.338	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	87.295	520	102,372
SEGRE PLC	158.486	1,210	237,925
UNITE GROUP PLC/THE	48.68	414	81,540
BRITISH LAND CO PLC	116.886	449	88,380
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	47.602	141	27,794
DERWENT LONDON PLC	13.16	275	54,125
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	156.626	146	28,898
WORKSPACE GROUP PLC	16.213	87	17,276
SAFESTORE HOLDINGS PLC	25.605	195	38,408
BIG YELLOW GROUP PLC	23.018	252	49,688
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	239.33	448	88,270
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	55.879	27	5,470
TRITAX BIG BOX REIT PLC	290.714	391	76,872
イギリス・ポンド □ 数、金 額	2,871.293	5,848	1,149,836
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	34銘柄		<4.0%>

銘 柄	2024年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千イスラエル・シェケル	千円
(イスラエル)			
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	101.181	198	8,232
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	26.7	227	9,429
REIT 1 LTD	23.763	433	17,948
イスラエル・シェケル □ 数、金 額	151.644	860	35,611
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	18.539	88,245	9,830
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13.618	76,533	8,525
LOTTE REIT CO LTD	19.578	62,453	6,957
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	6.661	35,836	3,992
JR REIT XXVII	23.768	69,046	7,691
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.929	25,435	2,833
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	20.694	96,537	10,754
韓国・ウォン □ 数、金 額	108.787	454,087	50,585
通 貨 計 銘柄数 < 比率 >	7銘柄		<0.2%>
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (アイルランド)			
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	58.308	49	8,064
国 小 計 □ 数、金 額	58.308	49	8,064
銘柄数 < 比率 >	1銘柄		<0.0%>
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (オランダ)			
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4.612	105	17,273
WERELDHAVE NV	4.001	56	9,227
NSI NV	1.842	36	5,960
国 小 計 □ 数、金 額	10.455	197	32,462
銘柄数 < 比率 >	3銘柄		<0.1%>
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (ベルギー)			
AEDIFICA	4.893	278	45,774
COFINIMMO	3.92	220	36,221
RETAIL ESTATES	1.301	76	12,502
WAREHOUSES DE PAUW SCA	18.192	372	61,262
CARE PROPERTY INVEST	4.054	49	8,137
XIOR STUDENT HOUSING NV	3.623	109	17,973
MONTEA NV	2.185	141	23,186
国 小 計 □ 数、金 額	38.168	1,248	205,059
銘柄数 < 比率 >	7銘柄		<0.7%>
	千口	千ユーロ	千円
ユーロ (フランス)			
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10.325	767	126,087

銘柄		2024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
ICADE		3,301	75	12,341
CARMILA		5,717	95	15,608
ALTAREA		0,505	50	8,245
GECINA SA		5,365	506	83,239
KLEPIERRE		22,728	658	108,197
COVIVIO		5,513	283	46,503
MERCIALYS		9,081	96	15,872
国 小 計	□ 数、金 額	62,535	2,533	416,096
	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		8,268	52	8,583
国 小 計	□ 数、金 額	8,268	52	8,583
	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	44	7,378
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		35,781	196	32,210
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		40,604	408	67,033
国 小 計	□ 数、金 額	81,903	649	106,622
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄		<0.4%>
ユーロ（イタリア）		千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		6,703	14	2,394
国 小 計	□ 数、金 額	6,703	14	2,394
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄		<0.0%>
ユーロ（その他）		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD		3,188	127	21,000
CROMWELL REIT EUR		36.8	58	9,672
国 小 計	□ 数、金 額	39,988	186	30,672
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄		<0.1%>
ユ ー ロ 通 貨 計	□ 数、金 額	306,328	4,930	809,955
	銘柄数 < 比率 >	26銘柄		<2.8%>
合 計	□ 数、金 額	17,920,967	—	27,458,137
	銘柄数 < 比率 >	289銘柄		<96.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024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		2024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）	1,165	—
	STOXX 600 REAL（ドイツ）	229	—

(注1) 外貨建の評価額は、2024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3期（決算日 2024年8月15日）

（作成対象期間 2023年8月16日～2024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

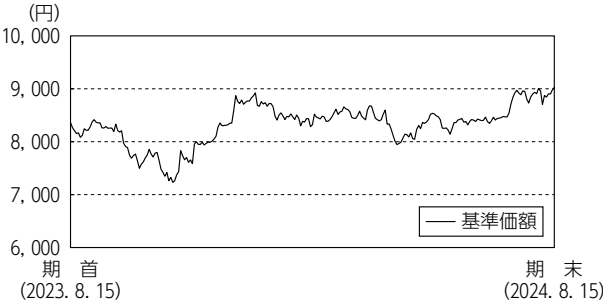
大和アセットマネジメント

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) (ベンチマーク)		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	騰落率 %	円	騰落率 %	%	%	%
(期首) 2023年8月15日	8,359	—	8,310	—	3.8	94.4	4.6
8月末	8,418	0.7	8,367	0.7	4.0	94.5	4.5
9月末	7,739	△ 7.4	7,687	△ 7.5	1.7	96.8	4.6
10月末	7,265	△ 13.1	7,212	△ 13.2	1.6	95.1	3.9
11月末	8,051	△ 3.7	7,980	△ 4.0	1.3	94.1	3.1
12月末	8,923	6.7	8,830	6.3	1.7	91.9	3.3
2024年1月末	8,472	1.4	8,395	1.0	3.0	96.0	5.9
2月末	8,420	0.7	8,342	0.4	1.4	97.5	4.2
3月末	8,678	3.8	8,583	3.3	0.4	95.7	3.8
4月末	8,167	△ 2.3	8,084	△ 2.7	1.3	100.0	3.0
5月末	8,248	△ 1.3	8,161	△ 1.8	0.8	95.9	3.6
6月末	8,393	0.4	8,295	△ 0.2	1.6	97.4	3.8
7月末	8,935	6.9	8,835	6.3	0.3	91.1	4.1
(期末) 2024年8月15日	9,026	8.0	8,914	7.3	0.4	94.1	4.2

(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。

《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：8,359円 期末：9,026円 騰落率：8.0%
【基準価額の主な変動要因】
米国を中心としたリート市況の上昇等を受け、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。
- ◆投資環境について
○海外リート市況
海外リート市況は上昇しました。
海外リート市況は、当作成期首より2023年10月にかけて、堅調な経済指標を受けた金融引き締め長期化観測や長期金利の上昇などを背景に、下落しました。12月にかけては、F R B (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やF O M C (米国連邦公開市場委員会) での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことから、上昇しました。2024年以降は、長期金利の上昇傾向が重くなったものの、予想を上回る業績発表や見通しの上方修正を行った個別銘柄リートの上昇などが相場の支えとなり、底堅く推移しました。7月に入ると、米国長期金利が低下したことなどを背景に上昇し、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、E T F (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
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、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、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、E T F (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7.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は8.0%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、E T F (上場投資信託証券) ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

■ 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)	3 (2) (2)
合 計	6

(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

(2023年 8 月16日から2024年 8 月15日まで)

銘 柄		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF	千口 292. 67	千アメリカ・ドル 24, 099	千口 359. 16	千アメリカ・ドル 29, 583

(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

(2023年 8 月16日から2024年 8 月15日まで)

銘 柄		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	アメリカ PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	千口 2. 268	千アメリカ・ドル 33	千口 2. 537	千アメリカ・ドル 35
	URBAN EDGE PROPERTIES	3. 056	53	2. 864	46
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	1. 825	25	2. 687	36
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3. 607	694	3. 933	741
	SIMON PROPERTY GROUP INC	8. 383	1, 245	9. 26	1, 201
	BXP INC	3. 848	252	3. 962	236
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2. 716	22	4. 942	37

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	VORNADO REALTY TRUST	千口 3. 877	千アメリカ・ドル 110	千口 4. 388	千アメリカ・ドル 106
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	2. 583	31	1. 731	20
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2. 025	78	3. 703	138
	UNITI GROUP INC	32. 998	175	5. 812	26
	NEXPOINT RESIDENTIAL	0. 294	8	0. 486	16
	EQUITY RESIDENTIAL	9. 321	610	9. 642	614
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	6. 68	102	5. 682	86
	EPR PROPERTIES	1. 911	81	2. 036	85
	GLOBAL NET LEASE INC	3. 795	29	4. 166	32
	EQUINIX INC	(11. 383) 2. 455	1, 943	2. 504	1, 860
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2. 831	70	2. 205	50
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1. 583	166	1. 624	157
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3. 286	44	3. 069	37
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0. 259	6	0. 565	14
	HOST HOTELS & RESORTS INC	18. 064	337	20. 439	361
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	8. 531	315	8. 34	297
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	1. 643	10	2. 606	17
	RLJ LODGING TRUST	3. 313	35	3. 945	39
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	0. 918	9
	PHYSICIANS REALTY TRUST	0. 778 (△ 27. 061)	10	2. 844	33
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	0. 804	8	1. 701	18
	KIMCO REALTY CORP	16. 935 (5. 479)	339	18. 145	331

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	千口 9.597	千アメリカ・ドル 148	千口 10.744	千アメリカ・ドル 163
	GAMING AND LEISURE PROPRTIE	7.511	352	7.053	320
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.135	9	1.092	7
	PARK HOTELS & RESORTS INC	5.397	84	6.495	94
	INVITATION HOMES INC	14.006	490	16.004	543
	JBG SMITH PROPERTIES	1.723	28	3.286	51
	ALEXANDER & BALDWIN INC	2.017	35	1.991	33
	AMERICOLD REALTY TRUST	7.283	198	8.282	218
	VICI PROPERTIES INC	29.635	895	27.27	796
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.707	74	0.74	69
	NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	—	—	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	(△ 16.991) 7.019	184	4.188	102
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.562	12	1.189	25
	BROADSTONE NET LEASE INC	4.743	75	5.025	75
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.381	8	2.659	15
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.087	24	1.495	30
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	5.681	98	6.153	95
	PARAMOUNT GROUP INC	2.125	9	3.577	16
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.807	17	2.219	19
	NETSTREIT CORP	2.566	42	1.402	22
	APARTMENT INCOME REIT CO	2.592	82	4.171	145
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	(△ 16.457) 7.073	(△ 558) 356	5.564	258

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	STAG INDUSTRIAL INC	千口 4.831	千アメリカ・ドル 185	千口 4.919	千アメリカ・ドル 172
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	0.466	6	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	3.605	127	3.263	109
	DIGITAL CORE REIT UNITS	63.2	35	—	—
	VENTAS INC	10.62	(△ 513	10.972	500
	CARETRUST REIT INC	7.679	185	2.85	68
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.738	44	1.67	42
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	7.598	179	8.198	176
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.841	87	6.335	92
	UMH PROPERTIES INC	2.385	39	1.255	18
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.324	7	0.62	14
	BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	—	—	0.392	5
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	—	—	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	(0.275)	(1)	1.592	22
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	4.984	95	0.882	14
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	—	—	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	(1.634)	(0)	—	—
	LINEAGE INC	7.837	117	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	6.854	587	—	—
	TERRENO REALTY CORP	7.523	654	8.011	579
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4.221	265	1.681	95
	SUN COMMUNITIES INC	0.462	16	1.686	57
		(△ 16.039)			
		3.147	406	3.405	378

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	ACADIA REALTY TRUST	千口 3.391	千アメリカ・ドル 58	千口 2.401	千アメリカ・ドル 37
	ALEXANDER'S INC	—	—	0.03	6
	PROLOGIS INC	23.749	2,974	25.583	2,784
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3.955	477	4.322	480
	BRANDYWINE REALTY TRUST	2.21	10	3.698	16
	SAUL CENTERS INC	—	—	0.199	7
	VERIS RESIDENTIAL INC	2.289	36	2.172	33
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2.693	284	2.965	300
	COUSINS PROPERTIES INC	3.842	94	4.145	89
	SITE CENTERS CORP	4.778	68	4.934	64
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.582	286	1.246	204
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.622	411	1.766	426
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3.343	174	3.634	168
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.941	201	1.954	188
	GETTY REALTY CORP	1.662	46	1.158	32
	WELLTOWER INC	25.344	2,444	14.39	1,338
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	17.33	333	18.028	334
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	(2.7	71	2.878	68
	SERVICE PROPERTIES TRUST	3.139	22	3.428	23
	EQUITY COMMONWEALTH	2.109	40	2.68	50
	KILROY REALTY CORP	2.859	100	2.934	95
	LTC PROPERTIES INC	1.027	34	0.942	31

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	LXP INDUSTRIAL TRUST	千口 7.407	千アメリカ・ドル 69	千口 7.87	千アメリカ・ドル 67
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	2.953	409	3.2	430
	MACERICH CO/THE	5.547	86	5.962	78
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6.094	409	5.122	326
	NATL HEALTH INVESTORS INC	1.214	76	1.194	69
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	4.661	202	4.927	193
	REALTY INCOME CORP	30.638	1,687	20.72	1,095
	(COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	12.221) 2.8	71	3.071	75
	PUBLIC STORAGE	4.041	1,174	4.413	1,214
	REGENCY CENTERS CORP	4.146	264	4.504	269
	(RPT REALTY	1.272) —	—	1.173	12
	(△ SAFEHOLD INC	9.059) 1.139	22	0.927	16
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	3.129	85	2.591	66
	SL GREEN REALTY CORP	1.844	98	1.769	80
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2.847	7	7.583	16
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	—	—	—	—
	(△ UDR INC	3.667) 6.813	264	8.298	314
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	0.167	7
	WP CAREY INC	6.046	350	5.946	331
	ELME	2.464	36	2.399	35
	AGREE REALTY CORP	3.355	207	2.706	156
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	7.536	252	6.546	213

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	CUBESMART	千口 5.697	千アメリカ・ドル 255	千口 6.177	千アメリカ・ドル 251
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	5.535	56	5.872	58
	DIGITAL REALTY TRUST INC	11.417	1,599	8.11	1,092
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5.404	797	5.827	780
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	— (△ 4.032)	— (△ 26)	—	—
	CENTERSPACE	0.104	7	0.104	6
	KITE REALTY GROUP TRUST	5.545	124	6.015	127
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.498	6	0.497	7
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	5.364	47	5.256	44
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	15.205	70	16.337	78
	DOUGLAS EMMETT INC	3.83	53	4.06	53
	PRIME US REIT	— (6.84)	— (△ 0)	—	—
	カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	—	—	2	6
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	—	—	5.6	13
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	—	—	0.8	10
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.5	9	0.6	10
	SLATE OFFICE REIT	—	—	4.9	7
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	— (△ 4.544)	—	—	—
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	—	2.4	24
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.5	37	0.9	63
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	4.2	55	3.5	44

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	千□ 2. 1	千カナダ・ドル 33	千□ 2. 5	千カナダ・ドル 36
	CHOICE PROPERTIES REIT	3. 7	51	4. 2	54
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	0. 9	12	1. 5	20
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1	23	1. 5	34
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1. 9	90	2. 5	111
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1. 9	17	2. 5	23
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	3. 2	58	4	71
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	— (△ 1)	—	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0. 8	62	0. 6	42
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0. 9	12	1. 5	19
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	0. 9	15	1. 3	22
	オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	34. 365	258	41. 173	292
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	10. 284	15	—	—
	HMC CAPITAL LTD	5. 142	37	6. 195	36
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	—	—	46. 291	32
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	18. 302	21	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	5. 216	14	10. 105	26
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	7. 875	27	13. 645	42
	WAYPOINT REIT	9. 919	25	16. 153	37
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	19. 606	71	21. 903	73
	CENTURIA CAPITAL GROUP	25. 695	43	18. 795	27

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	HOMECO DAILY NEEDS REIT	千□ 87.757	千オーストラリア・ドル 111	千□ 63.367	千オーストラリア・ドル 75
	REGION GROUP	35.8	80	41.442	88
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	6.158	12
	NATIONAL STORAGE REIT	38.803	93	40.598	89
	SCENTRE GROUP	168.999	552	201.261	587
	ARENA REIT	5.625	21	8.254	29
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	—	—	2.992	9
	BWP TRUST	10.74	38	4.584	15
	GPT GROUP	61.206	274	73.331	300
	CHARTER HALL RETAIL REIT	10.708	37	12.438	40
	MIRVAC GROUP	126.077	273	151.052	316
	STOCKLAND	75.564	349	90.673	384
	GOODMAN GROUP	57.706	1,751	66.391	1,892
	VICINITY CENTRES	123.626	254	148.117	275
	CHARTER HALL GROUP	15.112	193	18.106	201
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	7.763	38	8.341	37
	香港 FORTUNE REIT	千□ 13	千香港・ドル 55	千□ 17	千香港・ドル 67
	LINK REIT	71.5	2,496	87.4	3,102
	CHAMPION REIT	—	—	23	57
	シンガポール DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	千□ —	千シンガポール・ドル —	千□ 66.1	千シンガポール・ドル 36
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	— (△ 8.462)	— (△ 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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	KEPPEL DC REIT	千口 39.8	千シンガポール・ドル 72 (△ 2)	千口 45.8	千シンガポール・ドル 83
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	—	—	153.8	35
	AIMS APAC REIT	32.8	42 (△ 1)	16.1	20
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	83.6	88 (△ 4)	97.4	100
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	—	— (△ 0)	—	—
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	28.3	16	57.9	31
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	130.3	359 (△ 9)	126.6	335
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	171.5	340 (△ 1)	193.2	366
	SUNTEC REIT	67.6	76 (△ 1)	82.8	91
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	104.1	152 (△ 13)	120.1	177
	KEPPEL REIT	100.3	90	73	62
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	98.6	92 (△ 5)	75.1	67
	ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	124.2	35 (△ 2)	220.3	63
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	11.5	11 (△ 1)	38.8	39
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	40.5	89	38.8	82
	STARHILL GLOBAL REIT	20.9	9	41	19
	CAPITALAND CHINA TRUST	17.2	12 (△ 1)	30.1	22
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	5.7	19 (△ 1)	9.7	34
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	62.4	144 (△ 0)	66.4	148
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	64.5	84 (△ 3)	77.9	102
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	16	10	31.6	19
	PARAGON REIT	41.2	35	29.2	24

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	千口 —	千シンガポール・ドル —	千口 316.2	千シンガポール・ドル 66
	ニュージーランド STRIDE PROPERTY GROUP	千口 —	千ニュージーランド・ドル —	千口 64.452	千ニュージーランド・ドル 81
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	—	—	60.746	122
	GOODMAN PROPERTY TRUST	—	—	10.014	20
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	20.653	24	—	—
	イギリス WAREHOUSE REIT PLC	千口 —	千イギリス・ポンド —	千口 6.928	千イギリス・ポンド 6
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	—	—	24.551	16
	LIFE SCIENCE REIT PLC	44.442	30	—	—
	GREAT PORTLAND RIGHTS	—	—	18.569	20
	REGIONAL REIT LTD	(18.569)	—	—	—
	ASSURA PLC	61.317	(△ 5)	75.919	30
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13.003	8	15.659	8
	REGIONAL REIT LTD	(△ 110.021)	—	—	—
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	(△ 49.213)	38.647	50.323	63
	LXI REIT PLC	—	—	20.208	17
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	(△ 196.935)	88.305	14.782	11
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	10.653	8	30.309	22
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	19.186	15	25.489	18
	LAND SECURITIES GROUP PLC	14.914	97	19.361	122
	SEGRO PLC	39.515	353	33.03	271
	HAMMERSON PLC	59.298	16	98.112	25
	UNITE GROUP PLC/THE	13.938	134	14.897	138

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	BRITISH LAND CO PLC	千□ 18. 591	千イギリス・ポンド 74	千□ 24. 1	千イギリス・ポンド 87
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	22. 968	81	5. 195	20
	DERWENT LONDON PLC	2. 222	48	2. 893	59
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	26. 446	25	34. 435	31
	WORKSPACE GROUP PLC	2. 099	10	3. 236	16
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	3. 412	26	5. 129	38
	BIG YELLOW GROUP PLC	6. 308	72	4. 8	51
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	53. 018 (108. 314)	105	39. 582	76
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	—	—	15. 519	6
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	44. 371 (48. 849)	69	54. 504	81
	イスラエル	千□	千イスラエル・シェケル	千□	千イスラエル・シェケル
	REIT 1 LTD	—	—	2. 38	34
	韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
	SK REITS LTD	— (3. 654)	— (△ 80)	—	—
	SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	—	—	3. 286	10, 500
	E KOCREF CR	—	—	2. 796	13, 826
	SK REITS LTD	— (△ 3. 654)	— (15, 281)	—	—
	MIRAE ASIA PAC REAL EST- 1	—	—	11. 781	46, 219
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	—	6. 807	28, 503
	JR REIT XXVII	2. 287	9, 477	2. 306	9, 152
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	—	2. 261	10, 405
	ユーロ（オランダ）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1. 058	22	0. 658	13

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		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	WERELDHAVE NV	千口 —	千ユーロ —	千口 0.698	千ユーロ 9
	ユーロ（ベルギー） AEDIFICA	千口 1.3	千ユーロ 73	千口 0.902	千ユーロ 47
	COFINIMMO	1.631	105	0.663	38
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	—	—	3.07	63
	RETAIL ESTATES	0.113	7	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	6.551	166	2.764	67
	XIOR STUDENT HOUSING NV	1.49	39	0.349	9
	MONTEA NV	0.81	62	0.263	18
	ユーロ（フランス） UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	千口 2.435	千ユーロ 175 (△ 29)	千口 2.225	千ユーロ 122
	ICADE	0.547	13	0.376	10
	CARMILA	0.972	15 (△ 6)	1.097	15
	GECINA SA	1.232	116	1.15	109
	KLEPIERRE	5.267	129 (△ 2)	3.701	86
	COVIVIO	1.557	70	0.733	30
	MERCIALYS	3.76	37	1.781	15
	ユーロ（ドイツ） ALSTRIA OFFICE REIT-AG	千口 —	千ユーロ —	千口 0.914	千ユーロ 3
	HAMBORNER REIT AG	1.237	8 (△ 2)	1.311	8
	ユーロ（スペイン） LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	千口 —	千ユーロ — (△ 0)	千口 1.745	千ユーロ 10
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	6.183	33	5.06	27
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	16.137	162 (△ 8)	6.329	57

銘 柄		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	ユーロ（その他）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	4.07	162	0.637	26
	CROMWELL REIT EUR	5.5	7 (△ 3)	6.7	8

(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) 金額の単位未満は切捨て。

(3)先物取引の種類別取引状況

(2023年 8 月16日から2024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		百万円	百万円	百万円	百万円
	不動産投信指数 先物取引	8,136	8,116	—	—

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 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	
		□ 数	□ 数	評 価 額
				外貨建金額 邦貨換算金額
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル 千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF		74.9	8.41	769 113,356
合 計	□ 数、金 額	74.9	8.41	769 113,356
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	< 0.4% >

(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。

(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□	千□	千アメリカ・ドル 千円
DIGITAL CORE REIT UNITS		38.7	101.9	59 8,786
MANULIFE US REAL ESTATE INV		203.4	203.4	15 2,218

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□	千アメリカ・ドル 千円
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	82.3	82.3	17 2,607
PRIME US REIT	68.4	75.24	13 1,940
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14.715	14.446	179 26,402
URBAN EDGE PROPERTIES	14.052	14.244	279 41,232
XENIA HOTELS & RESORTS INC	13.086	12.224	158 23,313
AVALONBAY COMMUNITIES INC	17.349	17.023	3,634 535,725
SIMON PROPERTY GROUP INC	39.951	39.074	6,127 903,144
BXP INC	17.437	17.323	1,187 174,973
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	18.199	15.973	139 20,529
VORNADO REALTY TRUST	19.693	19.182	598 88,209
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	11.496	12.348	164 24,223
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10.034	8.356	362 53,438
UNITI GROUP INC	—	27.186	105 15,506
NEXPOINT RESIDENTIAL	2.878	2.686	117 17,347
EQUITY RESIDENTIAL	41.665	41.344	2,943 433,809
APPLE HOSPITALITY REIT INC	26.022	27.02	376 55,436
EPR PROPERTIES	9.197	9.072	401 59,140
CITY OFFICE REIT INC	4.603	4.603	24 3,555
GLOBAL NET LEASE INC	12.412	23.424	193 28,517
EQUINIX INC	11.427	11.378	9,574 1,411,181

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
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10. 402	11. 028	298	44, 048
CHATHAM LODGING TRUST	5. 858	5. 858	45	6, 725
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7. 221	7. 18	714	105, 243
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	15. 063	15. 28	231	34, 097
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3. 067	2. 761	49	7, 337
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6. 929	6. 929	20	3, 002
HOST HOTELS & RESORTS INC	86. 898	84. 523	1, 365	201, 318
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	38. 388	38. 579	1, 477	217, 779
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	15. 392	14. 429	65	9, 697
RLJ LODGING TRUST	19. 022	18. 39	166	24, 475
FARMLAND PARTNERS INC	5. 962	5. 044	50	7, 471
PHYSICIANS REALTY TRUST	29. 127	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	8. 574	7. 677	86	12, 797
KIMCO REALTY CORP	75. 738	80. 007	1, 761	259, 664
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7. 392	7. 392	66	9, 838
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	46. 528	45. 381	806	118, 858
WHITESTONE REIT	5. 635	5. 635	74	10, 971
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32. 091	32. 549	1, 613	237, 854
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14. 81	14. 853	131	19, 418
PARK HOTELS & RESORTS INC	26. 345	25. 247	351	51, 872
INVITATION HOMES INC	71. 025	69. 027	2, 424	357, 307
JBG SMITH PROPERTIES	11. 589	10. 026	167	24, 648
ALEXANDER & BALDWIN INC	8. 677	8. 703	162	23, 923
CLIPPER REALTY INC	1. 647	1. 647	7	1, 060
GLADSTONE LAND CORP	3. 874	3. 874	52	7, 765
AMERICOLD REALTY TRUST	33. 008	32. 009	908	133, 938
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7. 31	7. 31	34	5, 085
VICI PROPERTIES INC	122. 696	125. 061	3, 953	582, 658
BRT APARTMENTS CORP	1. 402	1. 402	24	3, 581
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3. 429	3. 396	395	58, 332
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	16. 991	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	18. 185	21. 016	629	92, 802
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4. 936	4. 309	101	14, 937
BROADSTONE NET LEASE INC	22. 872	22. 59	393	57, 967
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13. 532	12. 254	78	11, 504
AMERICAN ASSETS TRUST INC	6. 248	5. 84	144	21, 364
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	27. 406	26. 934	530	78, 165
PARAMOUNT GROUP INC	20. 87	19. 418	91	13, 537
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15. 789	15. 377	157	23, 208
NETSTREIT CORP	7. 631	8. 795	138	20, 416
APARTMENT INCOME REIT CO	18. 036	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	2. 544	2. 544	48	7, 221
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	24. 552	26. 061	1, 293	190, 596
STAG INDUSTRIAL INC	21. 916	21. 828	861	126, 984
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1. 311	1. 311	22	3, 286
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2. 085	2. 551	36	5, 316
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	14. 332	14. 674	507	74, 768
ORION OFFICE REIT INC	6. 028	6. 028	22	3, 251

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
VENTAS INC	48. 878	48. 526	2, 839	418, 549
CARETRUST REIT INC	12. 202	17. 031	476	70, 260
INVENTRUST PROPERTIES CORP	8. 069	8. 137	227	33, 472
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	36. 721	36. 121	917	135, 279
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	6. 148	6. 148	13	1, 939
SABRA HEALTH CARE REIT INC	28. 247	27. 753	455	67, 207
UMH PROPERTIES INC	6. 804	7. 934	155	22, 885
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3. 103	2. 807	72	10, 682
BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	0. 392	—	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	4. 101	4. 376	24	3, 631
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	1. 592	—	—	—
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	—	4. 102	48	7, 085
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	—	1. 634	48	7, 095
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	7. 837	141	20, 849
LINEAGE INC	—	6. 854	576	84, 978
IRON MOUNTAIN INC	35. 63	35. 142	3, 819	562, 968
TERRENO REALTY CORP	9. 053	11. 593	782	115, 353
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	17. 263	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	15. 2	14. 942	1, 970	290, 483
ACADIA REALTY TRUST	11. 38	12. 37	262	38, 743
ALEXANDER'S INC	0. 272	0. 242	52	7, 710
PROLOGIS INC	112. 828	110. 994	13, 698	2, 019, 077
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19. 236	18. 869	2, 136	314, 931
BRANDYWINE REALTY TRUST	21. 718	20. 23	101	14, 938
SAUL CENTERS INC	1. 633	1. 434	55	8, 209
VERIS RESIDENTIAL INC	9. 534	9. 651	158	23, 314
CAMDEN PROPERTY TRUST	13. 044	12. 772	1, 530	225, 556
COUSINS PROPERTIES INC	18. 534	18. 231	492	72, 604
SITE CENTERS CORP	21. 76	21. 604	329	48, 622
EASTGROUP PROPERTIES INC	5. 426	5. 762	1, 051	154, 973
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7. 842	7. 698	2, 202	324, 679
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	16. 157	15. 866	856	126, 231
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8. 963	8. 95	1, 007	148, 561
GETTY REALTY CORP	5. 383	5. 887	179	26, 438
WELLTOWER INC	60. 727	71. 681	8, 423	1, 241, 500
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	66. 831	84. 372	1, 838	270, 971
HIGHWOODS PROPERTIES INC	12. 885	12. 707	397	58, 546
SERVICE PROPERTIES TRUST	19. 775	19. 486	85	12, 636
EQUITY COMMONWEALTH	13. 434	12. 863	260	38, 429
KILROY REALTY CORP	12. 879	12. 804	423	62, 390
LTC PROPERTIES INC	5. 127	5. 212	186	27, 547
LXP INDUSTRIAL TRUST	35. 747	35. 284	343	50, 652
MID-AMERICA APARTMENT COMM	14. 253	14. 006	2, 147	316, 525
MACERICH CO/THE	26. 28	25. 865	378	55, 849
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21. 386	22. 358	1, 597	235, 452
NATL HEALTH INVESTORS INC	5. 186	5. 206	388	57, 233
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	22. 247	21. 981	1, 008	148, 608
REALTY INCOME CORP	82. 253	104. 392	6, 280	925, 642

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
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST		13. 747	13. 476	391	57, 680
PUBLIC STORAGE		19. 332	18. 96	6, 083	896, 703
REGENCY CENTERS CORP		18. 801	19. 715	1, 385	204, 161
RPT REALTY		10. 232	—	—	—
SAFEHOLD INC		5. 051	5. 263	122	18, 027
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		12. 572	13. 11	361	53, 292
SL GREEN REALTY CORP		7. 694	7. 769	483	71, 315
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		29. 173	24. 437	75	11, 165
URSTADT BIDDLE - CLASS A		3. 667	—	—	—
UDR INC		37. 805	36. 32	1, 517	223, 656
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		1. 607	1. 44	60	8, 926
WP CAREY INC		26. 134	26. 234	1, 492	219, 933
ELME		10. 485	10. 55	179	26, 449
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		4. 132	4. 132	3	545
AGREE REALTY CORP		11. 387	12. 036	866	127, 726
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		28. 633	29. 623	1, 122	165, 476
CUBESMART		27. 451	26. 971	1, 319	194, 509
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		24. 754	24. 417	238	35, 124
DIGITAL REALTY TRUST INC		35. 596	38. 903	5, 881	866, 852
EXTRA SPACE STORAGE INC		25. 805	25. 382	4, 230	623, 558
HERSHA HOSPITALITY TRUST		4. 032	—	—	—
CENTERSPACE		1. 788	1. 788	132	19, 535
KITE REALTY GROUP TRUST		26. 797	26. 327	646	95, 339
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		1. 965	1. 965	48	7, 139
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		4. 549	4. 55	66	9, 838
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		25. 075	25. 183	201	29, 656
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		73. 099	71. 967	336	49, 641
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		11. 605	11. 605	18	2, 685
DOUGLAS EMMETT INC		20. 296	20. 066	299	44, 185
アメリカ・ドル	□ 数、 金 額	3, 076. 766	3, 144. 376	137, 253	20, 229, 783
通 貨 計	銘柄数 < 比率 >	142銘柄	138銘柄		< 73. 6% >
		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
(カナダ)					
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN		2	—	—	—
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T		4. 6	4. 6	14	1, 581
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I		5. 6	—	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS		3. 6	3. 6	26	2, 882
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN		6. 525	5. 725	78	8, 466
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T		3. 5	3. 5	18	1, 937
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U		2. 026	2. 026	35	3, 801
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		7. 1	7. 1	46	5, 043
SLATE GROCERY REIT		3. 6	3. 6	43	4, 669
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		7. 3	7. 2	135	14, 531
SLATE OFFICE REIT		4. 9	—	—	—
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		2. 5	2. 5	39	4, 191
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		15. 7	15. 7	74	8, 031

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
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE		5. 5	0. 956	8	891
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E		2. 4	—	—	—
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		4. 2	3. 8	270	29, 117
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		16. 3	17	221	23, 787
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		8. 9	8. 9	109	11, 745
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		13. 5	13. 1	216	23, 215
CHOICE PROPERTIES REIT		20. 8	20. 3	286	30, 804
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2. 4	2. 4	40	4, 304
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		7	6. 4	92	9, 931
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		9. 2	8. 7	208	22, 439
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		10. 9	10. 3	507	54, 572
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		16. 4	15. 8	151	16, 335
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		19. 4	18. 6	326	35, 081
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		2	1	17	1, 920
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		2. 9	3. 1	251	27, 082
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		6. 9	6. 3	87	9, 370
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		8. 1	7. 7	129	13, 885
カナダ・ドル	□ 数、 金 額	225. 751	199. 907	3, 439	369, 624
通 貨 計	銘柄数 < 比率 >	30銘柄	26銘柄		< 1. 3% >
		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		142. 318	135. 51	985	95, 757
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI		52. 157	62. 441	76	7, 434
HMC CAPITAL LTD		31. 806	30. 753	243	23, 704
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN		46. 291	—	—	—
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS		52. 859	71. 161	86	8, 403
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		45. 483	40. 594	104	10, 180
CROMWELL PROPERTY GROUP		184. 36	184. 36	77	7, 526
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		69. 8	64. 03	199	19, 417
RURAL FUNDS GROUP		50. 015	50. 015	104	10, 160
WAYPOINT REIT		86. 888	80. 654	204	19, 912
CHARTER HALL LONG WALE REIT		86. 095	83. 798	308	29, 974
CENTURIA OFFICE REIT		52. 359	52. 359	65	6, 361
CENTURIA CAPITAL GROUP		92. 458	99. 358	154	15, 065
HOMECO DAILY NEEDS REIT		200. 894	225. 284	282	27, 481
REGION GROUP		152. 021	146. 379	323	31, 443
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRA		38. 675	32. 517	73	7, 174
NATIONAL STORAGE REIT		162. 36	160. 565	385	37, 456
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT		26. 925	26. 925	76	7, 406
GDI PROPERTY GROUP		64. 299	64. 299	38	3, 749
SCENTRE GROUP		686. 788	654. 526	2, 245	218, 216
ARENA REIT		46. 46	43. 831	172	16, 743
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		26. 404	23. 412	79	7, 714
BWP TRUST		62. 311	68. 467	247	24, 024
GPT GROUP		253. 468	241. 343	1, 107	107, 674

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
		千口	千口	千円
CHARTER HALL RETAIL REIT		66.904	65.174	228
MIRVAC GROUP		522.114	497.139	974
STOCKLAND		315.869	300.76	1,350
ABACUS GROUP UNIT		52.859	52.859	56
GOODMAN GROUP		226.428	217.743	7,655
VICINITY CENTRES		512.001	487.51	1,033
CHARTER HALL GROUP		62.587	59.593	724
INGENIA COMMUNITIES GROUP		47.821	47.243	240
オーストラリア・ドル	□数、金額	4,520.077	4,370.602	19,906
通貨計	銘柄数<比率>	32銘柄	31銘柄	<7.0%>
		千口	千口	千円
(香港)				
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		291	291	279
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		128	128	235
FORTUNE REIT		188	184	741
PROSPERITY REIT		156	156	212
LINK REIT		337.9	322	11,270
CHAMPION REIT		246	223	363
香港・ドル	□数、金額	1,346.9	1,304	13,102
通貨計	銘柄数<比率>	6銘柄	6銘柄	<0.9%>
		千口	千口	千円
(シンガポール)				
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		66.1	—	—
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU		8.462	—	—
KEPPEL DC REIT		175.3	169.3	345
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		153.8	—	—
AIMS APAC REIT		68.3	85	107
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL		383.1	369.3	372
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		66.4	66.4	45
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		244.5	214.9	113
EC WORLD REIT		32.9	32.9	9
CAPITALAND ASCENDAS REIT		444.7	448.4	1,206
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		666.3	644.6	1,372
SUNTEC REIT		297.9	282.7	336
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		438.2	422.2	544
KEPPEL REIT		256.5	283.8	238
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU		291.8	315.3	272
ESR LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		851.4	755.3	192
CDL HOSPITALITY TRUSTS		108.2	80.9	69
FRASERS CENTREPOINT TRUST		142	143.7	327
STARHILL GLOBAL REIT		188.2	168.1	79
CAPITALAND CHINA TRUST		152.8	139.9	91
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		50.5	46.5	166
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		264.8	260.8	594
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST		304.8	291.4	364

銘柄	期首	当期末		
		□数	□数	評価額
		千口	千口	千円
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		143.2	127.6	77
PARAGON REIT		141.9	153.9	133
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		316.2	—	—
シンガポール・ドル	□数、金額	6,258.262	5,502.9	7,062
通貨計	銘柄数<比率>	26銘柄	22銘柄	<2.9%>
		千口	千口	千円
(ニュージーランド)				
STRIDE PROPERTY GROUP		64.452	—	—
ARGOSY PROPERTY LTD		108.963	108.963	120
KIWI PROPERTY GROUP LTD		202.139	202.139	188
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		60.746	—	—
GOODMAN PROPERTY TRUST		136.116	126.102	262
PRECINCT PROPERTIES GROUP		169.807	190.46	241
ニュージーランド・ドル	□数、金額	742.223	627.664	814
通貨計	銘柄数<比率>	6銘柄	4銘柄	<0.3%>
		千口	千口	千円
(イギリス)				
WAREHOUSE REIT PLC		55.82	48.892	42
EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPANY		24.551	—	—
HELICAL PLC		13.564	13.564	30
LIFE SCIENCE REIT PLC		—	44.442	15
ASSURA PLC		375.355	360.753	151
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		74.712	74.712	73
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED		51.354	51.354	28
CLS HOLDINGS PLC		20.382	20.382	19
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		112.677	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD		64.471	64.471	47
REGIONAL REIT LTD		54.681	5.468	7
NEWRIVER REIT PLC		39.166	39.166	31
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		247.375	235.699	346
CUSTODIAN REIT PLC		51.902	51.902	41
PRS REIT PLC/THE		64.664	64.664	57
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		53.298	53.298	47
LXI REIT PLC		217.143	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		46.825	46.825	28
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		—	73.523	61
AEW UK REIT PLC		20.041	20.041	18
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST		102.818	83.162	72
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		151.22	144.917	109
URBAN LOGISTICS REIT PLC		58.444	58.444	71
HOME REIT PLC		84.338	84.338	8
LAND SECURITIES GROUP PLC		95.156	90.709	573
SEGRO PLC		155.001	161.486	1,459
HAMMERSON PLC		486.708	447.894	125
UNITE GROUP PLC/THE		54.901	53.942	514

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	千イギリス・ポンド	千円
BRITISH LAND CO PLC	118.796	113.287	453	85,714
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	30.876	48.649	169	32,053
DERWENT LONDON PLC	14.222	13.551	311	58,822
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	169.271	161.282	156	29,592
WORKSPACE GROUP PLC	17.748	16.611	102	19,376
SAFESTORE HOLDINGS PLC	27.611	25.894	217	41,122
BIG YELLOW GROUP PLC	22.175	23.683	291	55,073
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	124.496	246.246	498	94,227
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	71.398	55.879	26	5,018
TRITAX BIG BOX REIT PLC	236.692	275.408	448	84,871
イギリス・ポンド	□ 数、金 額	3,609.852	3,374.538	6,657
通 貨 計	銘柄数 < 比率 >	36銘柄	35銘柄	< 4.6% >
	千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円
(イスラエル)				
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	82.303	82.303	135	5,401
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	26.7	26.7	192	7,639
REIT 1 LTD	25.63	23.25	348	13,863
イスラエル・シェケル	□ 数、金 額	134.633	132.253	676
通 貨 計	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	3銘柄	< 0.1% >
	千口	千口	千韓国・ウォン	千円
(韓国)				
SK REITS LTD	9.763	13.417	68,426	7,444
D&D PLATFORM REIT LTD	6.865	6.865	24,645	2,681
SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	3.286	—	—	—
NH ALL ONE REIT LTD	3.459	3.459	13,075	1,422
E KOCREF CR	2.796	—	—	—
SK REITS LTD	3.654	—	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9.443	9.443	62,040	6,750
LOTTE REIT CO LTD	15.417	15.417	62,053	6,751
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	11.781	—	—	—
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	6.807	—	—	—
JR REIT XXVII	19.35	19.331	71,814	7,813
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.393	5.393	26,236	2,854
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	21.147	18.886	96,507	10,500
韓国・ウォン	□ 数、金 額	119.161	92.211	424,800
通 貨 計	銘柄数 < 比率 >	13銘柄	8銘柄	< 0.2% >
	千口	千口	千ユーロ	千円
(ユーロ (アイルランド))				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	44.558	44.558	39	6,470
国 小 計	□ 数、金 額	44.558	44.558	39
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄	1銘柄	< 0.0% >
	千口	千口	千ユーロ	千円
(ユーロ (オランダ))				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4.64	5.04	116	18,972

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	千ユーロ	千円
WERELDHAVE NV	4.699	4.001	55	9,075
NSI NV	1.842	1.842	37	6,037
VASTDNET RETAIL NV	1.879	1.879	44	7,256
国 小 計	□ 数、金 額	13.06	12.762	254
	銘柄数 < 比率 >	4銘柄	4銘柄	< 0.2% >
	千口	千口	千ユーロ	千円
(ユーロ (ベルギー))				
AEDIFICA	5.153	5.551	341	55,483
COFINIMMO	3.324	4.292	265	43,108
INTERVEST OFFICES & WAREHOU	3.07	—	—	—
RETAIL ESTATES	1.315	1.428	91	14,875
WAREHOUSES DE PAUW SCA	16.854	20.641	513	83,261
CARE PROPERTY INVEST	4.054	4.054	58	9,432
XIOR STUDENT HOUSING NV	2.745	3.886	124	20,240
MONTEA NV	1.47	2.017	162	26,444
国 小 計	□ 数、金 額	37.985	41.869	1,558
	銘柄数 < 比率 >	8銘柄	7銘柄	< 0.9% >
	千口	千口	千ユーロ	千円
(ユーロ (フランス))				
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	11.64	11.85	799	129,749
ICADE	3.481	3.652	74	12,076
CARMILA	6.249	6.124	101	16,475
ALTAREA	0.505	0.505	51	8,358
GECINA SA	5.915	5.997	569	92,441
KLEPIERRE	21.208	22.774	605	98,295
COVIVIO	5.05	5.874	287	46,645
MERCIALYS	8.982	10.961	130	21,146
国 小 計	□ 数、金 額	63.03	67.737	2,620
	銘柄数 < 比率 >	8銘柄	8銘柄	< 1.5% >
	千口	千口	千ユーロ	千円
(ユーロ (ドイツ))				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.914	—	—	—
HAMBORNER REIT AG	8.342	8.268	54	8,800
国 小 計	□ 数、金 額	9.256	8.268	54
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄	1銘柄	< 0.0% >
	千口	千口	千ユーロ	千円
(ユーロ (スペイン))				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	7.263	5.518	44	7,270
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	32.267	33.39	182	29,581
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	36.262	46.07	485	78,789
国 小 計	□ 数、金 額	75.792	84.978	712
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄	3銘柄	< 0.4% >

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	
		口 数	口 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 DISTRIBU		6. 703	6. 703	14 2, 278
国 小 計	口 数、金 額	6. 703	6. 703	14 2, 278
	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
SHURGARD SELF STORAGE LTD		—	3. 433	132 21, 501
CROMWELL REIT EUR		38	36. 8	51 8, 359
国 小 計	口 数、金 額	38	40. 233	184 29, 861
	銘柄数＜比率＞	1銘柄	2 銘柄	<0. 1%>
ユ ー ロ 通 貨 計	口 数、金 額	288. 384	307. 108	5, 438 882, 430
	銘柄数＜比率＞	28銘柄	27銘柄	<3. 2%>
合 計	口 数、金 額	20, 322. 009	19, 055. 559	— 25, 858, 855
	銘柄数＜比率＞	322銘柄	300銘柄	<94. 1%>

（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	DJ US REAL ESTATE（アメリカ）	百万円 1, 030	百万円 —
	STOXX 600 REAL（ドイツ）	137	—

（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

2024年 8 月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	113, 356	0. 4
投資証券	25, 858, 855	93. 8
コール・ローン等、その他	1, 581, 592	5. 8
投資信託財産総額	27, 553, 804	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＝147. 39円、1カナダ・ドル＝107. 47円、1オーストラリア・ドル＝97. 20円、1香港・ドル＝18. 91円、1シンガポール・ドル＝111. 94円、1ニュージーランド・ドル＝88. 36円、1イギリス・ポンド＝189. 06円、1イスラエル・シェケル＝39. 751円、100韓国・ウォン＝10. 88円、1ユーロ＝162. 26円です。

（注 3）当期末における外貨建純資産（26, 619, 309千円）の投資信託財産総額（27, 553, 804千円）に対する比率は、96. 6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年 8 月15日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	52, 958, 054, 694円
コール・ローン等	826, 478, 811
投資信託受益証券（評価額）	113, 356, 838
投資証券（評価額）	25, 858, 855, 382
未収入金	25, 698, 230, 986
未収配当金	50, 929, 159
差入委託証拠金	410, 203, 518
(B)負債	25, 468, 419, 220
未払金	25, 467, 803, 280
未払解約金	610, 000
その他未払費用	5, 940
(C)純資産総額（A－B）	27, 489, 635, 474
元本	30, 454, 619, 924
次期繰越損益金	△ 2, 964, 984, 450
(D)受益権総口数	30, 454, 619, 924口
1万口当り基準価額（C／D）	9, 026円

* 期首における元本額は28, 769, 189, 567円、当作成期間中における追加設定元本額は10, 658, 665, 268円、同解約元本額は8, 973, 234, 911円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
ダイワファンドラップ 外国 R E I Tインデックス（為替ヘッジあり）
24, 671, 897, 754円
ダイワファンドラップオンライン 外国 R E I Tインデックス（為替ヘッジあり）
1, 126, 920, 623円
ダイワ海外 R E I Tインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）
1, 516, 994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）
508, 448, 807円
ダイワ外国 R E I Tインデックス（為替ヘッジあり）（ダイワ S M A専用）
4, 145, 835, 746円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9, 026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2, 964, 984, 450円です。

■損益の状況

当期 自2023年 8月16日 至2024年 8月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	939,900,204円
受取配当金	915,455,187
受取利息	8,698,149
その他収益金	15,780,176
支払利息	△ 33,308
(B) 有価証券売買損益	945,306,907
売買益	6,926,009,797
売買損	△ 5,980,702,890
(C) 先物取引等損益	23,375,250
取引益	178,730,066
取引損	△ 155,354,816
(D) その他費用	△ 9,768,779
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	1,898,813,582
(F) 前期繰越損益金	△ 4,721,243,355
(G) 解約差損益金	1,592,592,811
(H) 追加信託差損益金	△ 1,735,147,488
(I) 合計 (E + F + G + H)	△ 2,964,984,450
次期繰越損益金 (I)	△ 2,964,984,450

- (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。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 R E I T 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	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
3 期末（2024年11月20日）	13,513	0	28.5	13,348	27.9	4.2	92.8	3.0	18

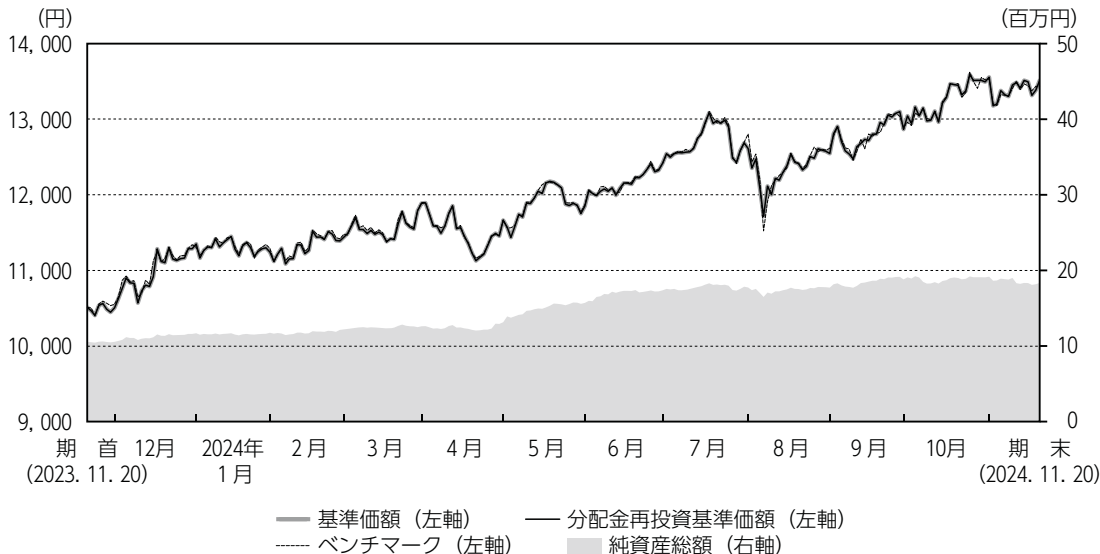
- （注 1）基準価額の騰落率は分配金込み。
- （注 2）S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日の前営業日を 10,000 として大和アセットマネジメントが計算したものです。
- （注 3）海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- （注 4）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- （注 5）組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
- （注 6）不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）は S & P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社（「S P D J I」）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 S P D J I 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 R E I T インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）は、S P D J I、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 R E I T 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。

基準価額・騰落率

期首：10,512円

期末：13,513円（分配金0円）

騰落率：28.5%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて海外リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の上昇の影響を受け、基準価額も上昇しました。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	不動産投資 指数先物 比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首) 2023年11月20日	円 10,512	% —	10,440	% —	% 3.5	% 93.6	% 3.0
11月末	10,505	△ 0.1	10,479	0.4	3.5	93.5	3.0
12月末	11,349	8.0	11,226	7.5	3.2	93.8	3.0
2024年 1 月末	11,243	7.0	11,214	7.4	3.4	93.6	2.9
2 月末	11,440	8.8	11,400	9.2	3.8	93.5	2.9
3 月末	11,888	13.1	11,817	13.2	1.5	95.7	2.9
4 月末	11,664	11.0	11,590	11.0	3.5	93.8	2.8
5 月末	11,851	12.7	11,786	12.9	3.7	93.5	2.7
6 月末	12,417	18.1	12,324	18.1	2.4	94.9	2.7
7 月末	12,613	20.0	12,716	21.8	3.6	93.4	3.0
8 月末	12,548	19.4	12,527	20.0	4.1	92.9	3.0
9 月末	12,867	22.4	12,803	22.6	2.4	94.4	3.2
10月末	13,557	29.0	13,441	28.7	3.6	93.3	3.1
(期 末) 2024年11月20日	13,513	28.5	13,348	27.9	4.2	92.8	3.0

(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

（2023. 11. 21 ～ 2024. 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、F R B（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やF O M C（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことを好感し、2023年12月にかけて上昇しました。2024年3月にかけては、長期金利の上昇傾向が重くなったものの、おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下しましたが、おおむねレンジでの推移となりました。7月中旬以降は、長期金利が低下する中で海外リート市況は米国を中心に大きく上昇しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙を前に様子見ムードが広がったことや長期金利の上昇が嫌気されて若干調整し、当作成期末を迎えました。

■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、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を受け、下落（円高）しました。しかし2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、円安米ドル高に転じました。その後は、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安が進行しました。しかし7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調となりました。9月も、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調が継続しました。10月以降は、米国金利が大きく上昇したことで日米金利差の拡大が意識されて円安米ドル高が進行し、当作成期末を迎えました。他の投資先通貨も、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ます。

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

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

ポートフォリオについて (2023. 11. 21 ~ 2024. 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。

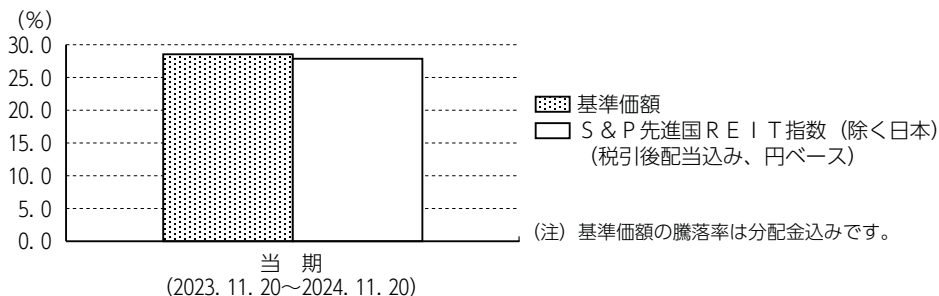
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

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27.9%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は28.5%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	
	2023年11月21日 ～2024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）	3,513

- （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

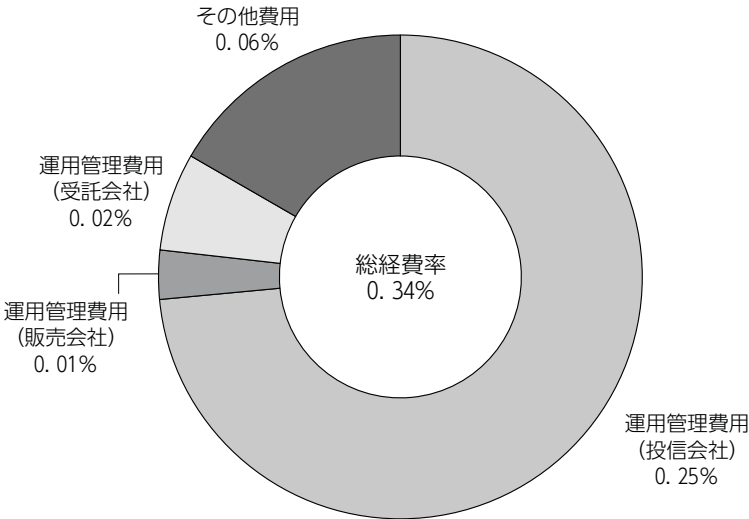
項 目	当 期 (2023. 11. 21～2024. 11. 20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	34円	0. 280%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は12, 036円です。
（投 信 会 社）	(30)	(0. 247)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(1)	(0. 011)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(3)	(0. 022)	受託会社分は、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. 011	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. 003)	
（投 資 証 券）	(1)	(0. 004)	
有価証券取引税	1	0. 006	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託受益証券）	(0)	(0. 000)	
（投 資 証 券）	(1)	(0. 006)	
そ の 他 費 用	7	0. 056	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）	(3)	(0. 024)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0. 004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(3)	(0. 028)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	43	0. 355	

- (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0.34%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

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド	1,900	7,056	781	3,052

(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	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド	3,206	4,325	18,349

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド	18,349	99.9
コール・ローン等、その他	27	0.1
投資信託財産総額	18,376	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＝154.91円、1 カナダ・ドル＝110.98円、1 オーストラリア・ドル＝101.30円、1 香港・ドル＝19.90円、1 シンガポール・ドル＝115.86円、1 ニュージーランド・ドル＝91.69円、1 イギリス・ポンド＝196.60円、1 イスラエル・シェケル＝41.387円、100韓国・ウォン＝11.14円、1 ユーロ＝164.27円です。

(注 3) ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（49,138,551千円）の投資信託財産総額（50,185,074千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	18,376,337円
コール・ローン等	27,303
ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド（評価額）	18,349,034
(B) 負債	25,403
未払信託報酬	25,035
その他未払費用	368
(C) 純資産総額（A－B）	18,350,934
元本	13,579,882
次期繰越損益金	4,771,052
(D) 受益権総口数	13,579,882口
1万口当り基準価額（C／D）	13,513円

* 期首における元本額は10,036,781円、当作成期間中における追加設定元本額は6,615,038円、同解約元本額は3,071,937円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,513円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月21日 至2024年11月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	3,343,605円
売買益	3,776,956
売買損	△ 433,351
(B) 信託報酬等	△ 42,369
(C) 当期損益金 (A + B)	3,301,236
(D) 前期繰越損益金	177,810
(E) 追加信託差損益金	1,292,006
(配当等相当額)	(130,898)
(売買損益相当額)	(1,161,108)
(F) 合計 (C + D + E)	4,771,052
次期繰越損益金 (F)	4,771,052
追加信託差損益金	1,292,006
(配当等相当額)	(130,898)
(売買損益相当額)	(1,161,108)
分配準備積立金	3,479,046

- (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	3,301,236
(c) 収益調整金	1,292,006
(d) 分配準備積立金	177,810
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	4,771,052
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	4,771,052
(h) 受益権総口数	13,579,882口

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ海外 R E I T 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 R E I T インデックス・マザーファンド」の決算日（2023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（2024年11月20日）現在におけるダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンドの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 R E I T 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

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

買付				売付			
銘柄	□ 数	金 額	平均単価	銘柄	□ 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)	423.3	5,638,361	13,320	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	383.8	5,069,817	13,209

(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

(2023年11月21日から2024年11月20日まで)

買付				売付			
銘柄	□ 数	金 額	平均単価	銘柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
PROLOGIS INC (アメリカ)	21.581	396,353	18,365	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	2.6	59,822	23,008
LAMAR ADVERTISING CO-A (アメリカ)	17.1	326,167	19,074	PROLOGIS INC (アメリカ)	2.737	50,376	18,405
WELLTOWER INC (アメリカ)	17.388	280,488	16,131	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	1.9	41,471	21,827
EQUINIX INC (アメリカ)	2.16	276,713	128,107	HMC CAPITAL LTD (オーストラリア)	47.711	36,958	774
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	27.038	228,105	8,436	PRECINCT PROPERTIES GROUP (ニュージーランド)	313.87	35,444	112
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	8.928	205,562	23,024	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS (ガーンジー)	141.657	26,671	188
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	49.982	174,363	3,488	KIWI PROPERTY GROUP LTD (ニュージーランド)	314.982	26,284	83
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	3.224	149,864	46,483	PARAGON REIT (シンガポール)	237.1	22,973	96
LINEAGE INC (アメリカ)	11.6	143,121	12,338	WELLTOWER INC (アメリカ)	1.3	19,739	15,184
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	26.772	122,536	4,577	SUN COMMUNITIES INC (アメリカ)	0.8	15,955	19,944

(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、2024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（11,683,336千円）の内容です。

(1)外国投資信託受益証券

銘柄	2024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
(アメリカ)			
VANGUARD REAL ESTATE ETF	140.2	13,310	2,061,943
合計	□数、金額 銘柄数 <比率>	140.2 1銘柄	13,310 <4.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2024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	2024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
(シンガポール)			
DIGITAL CORE REIT UNITS	169	100	15,576
MANULIFE US REAL ESTATE INV	341.662	28	4,340
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	135.3	26	4,128
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	—	—
PRIME US REIT	155.92	22	3,526
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.085	286	44,307
URBAN EDGE PROPERTIES	23.66	555	86,021
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19.88	294	45,639
AVALONBAY COMMUNITIES INC	27.697	6,353	984,164
SIMON PROPERTY GROUP INC	59.93	10,859	1,682,309
BXP INC	28.362	2,252	348,936
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	24.9	219	34,021
VORNADO REALTY TRUST	32.4	1,330	206,083
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	18.648	224	34,838
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13.656	604	93,587
UNITI GROUP INC	46.942	266	41,231
NEXPOINT RESIDENTIAL	4.188	193	29,920
EQUITY RESIDENTIAL	66.657	4,965	769,274
APPLE HOSPITALITY REIT INC	43.798	676	104,756
EPR PROPERTIES	14.806	660	102,386

銘柄	2024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	7.5	36	5,716
GLOBAL NET LEASE INC	37.994	277	43,024
EQUINIX INC	18.506	17,081	2,646,023
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18.098	526	81,583
CHATHAM LODGING TRUST	8.953	77	12,066
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11.643	1,300	201,427
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	24.893	432	67,020
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.748	88	13,746
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10.3	34	5,345
HOST HOTELS & RESORTS INC	137.386	2,380	368,825
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	61.489	2,310	357,959
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	27.116	90	13,987
RLJ LODGING TRUST	29.435	282	43,728
FARMLAND PARTNERS INC	7.936	98	15,330
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	13.053	144	22,323
KIMCO REALTY CORP	131.785	3,301	511,391
GLOBAL MEDICAL REIT INC	11.995	103	16,110
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	71.003	1,253	194,243
WHITESTONE REIT	8.817	128	19,927
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	53.636	2,695	417,514
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	23.773	223	34,653
PARK HOTELS & RESORTS INC	40.784	583	90,345
INVITATION HOMES INC	111.425	3,791	587,386
OUTFRONT MEDIA INC	26.9	504	78,091
LAMAR ADVERTISING CO-A	17.1	2,183	338,219
JBG SMITH PROPERTIES	16.561	249	38,712
ALEXANDER & BALDWIN INC	13.894	270	41,905
GLADSTONE LAND CORP	6.132	73	11,370
AMERICOLD REALTY TRUST	51.043	1,130	175,141
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11.179	42	6,632
VICI PROPERTIES INC	204.8	6,598	1,022,197
BRT APARTMENTS CORP	2.049	40	6,256
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5.539	588	91,124
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	34.295	1,171	181,426
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7.517	139	21,623
BROADSTONE NET LEASE INC	36.819	627	97,246
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	20.816	126	19,670
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9.128	254	39,366
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	43.931	938	145,362

銘 柄	2024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	35.039	166	25,836
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	25.774	280	43,519
NETSTREIT CORP	14.791	235	36,522
CTO REALTY GROWTH INC	3.7	72	11,256
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	42.824	1,839	284,924
STAG INDUSTRIAL INC	35.577	1,292	200,167
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.066	36	5,664
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.925	54	8,463
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	23.963	940	145,700
ORION OFFICE REIT INC	9.048	35	5,480
VENTAS INC	80.745	5,187	803,652
CARETRUST REIT INC	32.8	1,019	157,918
INVENTRUST PROPERTIES CORP	14.8	457	70,797
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	58.891	1,748	270,856
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.759	9	1,394
SABRA HEALTH CARE REIT INC	45.776	850	131,682
UMH PROPERTIES INC	13.139	256	39,750
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2.816	79	12,314
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	6.019	31	4,848
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.9	89	13,916
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.829	87	13,576
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	29.1	817	126,671
LINEAGE INC	11.6	736	114,088
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.6	25	4,017
CURLINE PROPERTIES	18.444	442	68,571
IRON MOUNTAIN INC	57.313	6,677	1,034,417
TERRENO REALTY CORP	18.927	1,145	177,443
SUN COMMUNITIES INC	22.907	2,900	449,278
ACADIA REALTY TRUST	20.544	513	79,498
ALEXANDER'S INC	0.393	86	13,458
PROLOGIS INC	181.1	20,850	3,229,880
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	30.36	3,172	491,423
BRANDYWINE REALTY TRUST	33.041	176	27,332
SAUL CENTERS INC	2.261	90	14,034
VERIS RESIDENTIAL INC	15.496	283	43,952
CAMDEN PROPERTY TRUST	20.768	2,518	390,210
COUSINS PROPERTIES INC	29.716	919	142,380
SITE CENTERS CORP	9.022	145	22,585
EASTGROUP PROPERTIES INC	9.442	1,643	254,663
ESSEX PROPERTY TRUST INC	12.467	3,762	582,816
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	25.842	1,369	212,128
FEDERAL REALTY INVS TRUST	14.663	1,660	257,218
GETTY REALTY CORP	9.698	318	49,291
WELLTOWER INC	113.135	15,632	2,421,707
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	137.64	2,945	456,286

銘 柄	2024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
HIGHWOODS PROPERTIES INC	20.674	650	100,754
SERVICE PROPERTIES TRUST	30.381	78	12,189
EQUITY COMMONWEALTH	20.957	421	65,221
KILROY REALTY CORP	20.667	795	123,162
LTC PROPERTIES INC	8.49	327	50,726
LXP INDUSTRIAL TRUST	57.532	527	81,725
MID-AMERICA APARTMENT COMM	22.791	3,603	558,286
MACERICH CO/THE	42.182	825	127,943
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	36.466	2,583	400,227
NATL HEALTH INVESTORS INC	8.456	658	101,990
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	35.842	1,556	241,135
REALTY INCOME CORP	170.316	9,738	1,508,617
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	21.964	667	103,468
PUBLIC STORAGE	30.803	10,302	1,595,892
REGENCY CENTERS CORP	31.907	2,369	366,996
SAFEHOLD INC	8.705	178	27,671
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	21.335	778	120,665
SL GREEN REALTY CORP	12.662	982	152,210
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40.467	99	15,421
UDR INC	58.66	2,610	404,372
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.429	98	15,242
WP CAREY INC	42.776	2,415	374,260
ELME	16.897	267	41,409
AGREE REALTY CORP	19.586	1,518	235,200
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50.353	2,021	313,177
CUBESMART	44.011	2,155	333,933
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	39.752	399	61,949
DIGITAL REALTY TRUST INC	60.204	11,274	1,746,517
EXTRA SPACE STORAGE INC	41.421	6,855	1,061,999
CENTERSPACE	2.959	217	33,658
KITE REALTY GROUP TRUST	42.907	1,173	181,854
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.892	83	12,924
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8.128	139	21,618
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	40.119	359	55,622
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	117.379	508	78,733
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16.005	29	4,586
DOUGLAS EMMETT INC	32.658	603	93,541
アメリカ・ドル □ 数、金 額	5,296.855	235,592	36,495,597
通 貨 計 銘柄数 <比率>	141銘柄		<73.6%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	7	56	6,284
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	9.941	160	17,762
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	76	8,526
SLATE GROCERY REIT	5.5	79	8,838

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘 柄	2024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
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12. 4	226	25, 142
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3. 9	55	6, 120
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	25. 6	125	13, 949
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6. 5	482	53, 540
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	28. 2	360	39, 965
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	14. 8	160	17, 804
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	21. 7	386	42, 939
CHOICE PROPERTIES REIT	33. 5	464	51, 566
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3. 8	69	7, 751
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11. 2	170	18, 868
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	14. 8	373	41, 473
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	17. 4	778	86, 453
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	26. 766	265	29, 437
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	31. 2	590	65, 581
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1. 65	32	3, 557
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5. 1	357	39, 716
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	11	157	17, 530
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	13. 1	236	26, 256
カナダ・ドル □ 数、金 額	314. 857	5, 668	629, 066
通 貨 計 銘柄数 <比率>	22銘柄		<1. 3%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	228. 654	1, 598	161, 906
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88. 653	100	10, 192
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	106. 601	130	13, 174
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	71. 065	191	19, 364
CROMWELL PROPERTY GROUP	274. 625	109	11, 127
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	111. 495	337	34, 222
RURAL FUNDS GROUP	79. 145	149	15, 192
WAYPOINT REIT	142. 83	359	36, 461
CHARTER HALL LONG WALE REIT	139. 043	547	55, 495
CENTURIA OFFICE REIT	86. 351	103	10, 453
CENTURIA CAPITAL GROUP	175. 165	330	33, 447
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	373. 987	469	47, 545
REGION GROUP	242. 88	527	53, 390
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	55. 242	141	14, 325
NATIONAL STORAGE REIT	291. 323	728	73, 777
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	43. 255	115	11, 743
SCENTRE GROUP	1, 104. 418	3, 909	396, 046
ARENA REIT	82. 725	339	34, 358
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	41. 492	150	15, 257
BWP TRUST	116. 344	403	40, 896
GPT GROUP	407. 232	1, 901	192, 649
CHARTER HALL RETAIL REIT	109. 971	380	38, 544
MIRVAC GROUP	838. 85	1, 786	180, 997

銘 柄	2024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
STOCKLAND	507. 488	2, 613	264, 753
ABACUS GROUP UNIT	90. 924	110	11, 144
GOODMAN GROUP	371. 447	13, 940	1, 412, 163
VICINITY CENTRES	822. 602	1, 768	179, 158
CHARTER HALL GROUP	100. 554	1, 577	159, 820
INGENIA COMMUNITIES GROUP	79. 716	399	40, 456
オーストラリア・ドル □ 数、金 額	7, 184. 077	35, 222	3, 568, 069
通 貨 計 銘柄数 <比率>	29銘柄		<7. 2%>
(香港)	千口	千香港・ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	501	501	9, 969
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181	331	6, 591
FORTUNE REIT	313	1, 245	24, 790
LINK REIT	547. 7	18, 320	364, 579
CHAMPION REIT	398	672	13, 385
香港・ドル □ 数、金 額	1, 940. 7	21, 071	419, 315
通 貨 計 銘柄数 <比率>	5銘柄		<0. 8%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	280. 883	615	71, 269
AIMS APAC REIT	134. 7	168	19, 507
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	623. 09	591	68, 581
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	101. 6	69	8, 004
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	363. 74	201	23, 389
EC WORLD REIT	36. 5	7	888
CAPITALAND ASCENDAS REIT	747. 777	1, 914	221, 791
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1, 149. 022	2, 240	259, 595
SUNTEC REIT	465. 2	530	61, 443
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	716. 9	903	104, 655
KEPPEL REIT	496. 6	427	49, 481
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	530. 956	467	54, 134
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	1, 271. 302	330	38, 296
CDL HOSPITALITY TRUSTS	131. 7	114	13, 275
FRASERS CENTREPOINT TRUST	250. 276	530	61, 473
STARHILL GLOBAL REIT	293. 7	145	16, 843
CAPITALAND CHINA TRUST	242. 242	178	20, 628
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	82. 3	297	34, 517
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	440. 069	998	115, 739
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	492. 084	605	70, 125
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	217	133	15, 462
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	469. 4	131	15, 227
シンガポール・ドル □ 数、金 額	9, 537. 041	11, 603	1, 344, 332
通 貨 計 銘柄数 <比率>	22銘柄		<2. 7%>

銘 柄	2024年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	218.742	468	42,920
ニュージーランド・ドル □ 数、金 額	218.742	468	42,920
通 貨 計 銘柄数 <比率>	1銘柄		<0.1%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	77.771	65	12,904
HELICAL PLC	20.666	38	7,622
LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	24	4,762
HAMMERSON REIT PLC	91.676	259	50,970
ASSURA PLC	601.321	233	45,821
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	121.852	106	20,841
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	76.976	46	9,170
CLS HOLDINGS PLC	29.656	24	4,897
PICTON PROPERTY INCOME LTD	112.42	76	15,095
REGIONAL REIT LTD	31.83	40	7,909
NEWRIVER REIT PLC	59.545	44	8,838
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	400.976	520	102,402
CUSTODIAN REIT PLC	90.504	71	14,056
PRS REIT PLC/THE	102.467	105	20,749
CARE REIT PLC	78.863	64	12,713
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	62.933	38	7,621
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	125.239	106	20,854
AEW UK REIT PLC	27.617	26	5,163
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	255.846	174	34,404
URBAN LOGISTICS REIT PLC	95.301	104	20,534
HOME REIT PLC	117.587	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	152.922	912	179,334
SEGRE PLC	277.633	2,120	416,793
UNITE GROUP PLC/THE	85.276	726	142,840
BRITISH LAND CO PLC	204.758	787	154,822
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	82.018	243	47,890
DERWENT LONDON PLC	23.052	482	94,809
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	269.866	253	49,792
WORKSPACE GROUP PLC	28.401	153	30,263
SAFESTORE HOLDINGS PLC	44.854	342	67,283
BIG YELLOW GROUP PLC	40.322	442	87,041
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	419.254	786	154,629
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	93.799	46	9,183
TRITAX BIG BOX REIT PLC	509.269	684	134,664
イギリス・ポンド □ 数、金 額	4,873.491	10,156	1,996,687
通 貨 計 銘柄数 <比率>	34銘柄		<4.0%>
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シェケル	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	156.103	306	12,701

銘 柄	2024年11月20日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	千口	千イスラエル・シェケル	千円
REIT 1 LTD	46,479	396	16,414
イスラエル・シェケル □ 数、金 額	40,686	742	30,731
通 貨 計 銘柄数 <比率>	243.268	1,446	59,847
3銘柄			<0.1%>
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千円
SK REITS LTD	29.133	138,673	15,448
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21.401	120,273	13,398
LOTTE REIT CO LTD	29.483	94,050	10,477
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	10.468	56,317	6,273
JR REIT XXVII	37.352	108,507	12,087
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	10.067	43,187	4,811
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	33.975	158,493	17,656
韓国・ウォン □ 数、金 額	171.879	719,503	80,152
通 貨 計 銘柄数 <比率>	7銘柄		<0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	88.042	74	12,177
国 小 計 □ 数、金 額	88,042	74	12,177
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	7.68	175	28,764
WERELDHAVE NV	6.098	85	14,064
NSI NV	3.09	60	9,999
国 小 計 □ 数、金 額	16,868	321	52,828
銘柄数 <比率>	3銘柄		<0.1%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	8.364	476	78,246
COFINIMMO	6.701	376	61,918
RETAIL ESTATES	2.18	127	20,949
WAREHOUSES DE PAUW SCA	31.099	637	104,726
CARE PROPERTY INVEST	6.301	76	12,648
XIOR STUDENT HOUSING NV	5.912	178	29,329
MONTEA NV	3.565	230	37,831
国 小 計 □ 数、金 額	64.122	2,104	345,650
銘柄数 <比率>	7銘柄		<0.7%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17.65	1,312	215,538
ICADE	5.324	121	19,905
CARMILA	9.521	158	25,993
ALTAREA	0.837	83	13,666
GECINA SA	9.17	866	142,275

銘柄		2024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
KLEPIERRE		38.853	1,125	184,961
COVIVIO		9.424	483	79,493
MERCIALYS		15.523	165	27,131
国 小 計	□ 数、金 額	106.302	4,315	708,967
	銘柄数 < 比率 >	8銘柄		<1.4%>
ユーロ（ドイツ）		千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG		12.056	76	12,516
国 小 計	□ 数、金 額	12.056	76	12,516
	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		8.412	68	11,248
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		59.589	326	53,641
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		69.411	697	114,591
国 小 計	□ 数、金 額	137.412	1,092	179,481
	銘柄数 < 比率 >	3銘柄		<0.4%>
ユーロ（イタリア）		千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		6.93	15	2,476
国 小 計	□ 数、金 額	6.93	15	2,476
	銘柄数 < 比率 >	1銘柄		<0.0%>
ユーロ（その他）		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD		5.201	208	34,260
CROMWELL REIT EUR		59.32	94	15,591
国 小 計	□ 数、金 額	64.521	303	49,851
	銘柄数 < 比率 >	2銘柄		<0.1%>
ユ ー ロ 通 貨 計	□ 数、金 額	496.253	8,303	1,363,948
	銘柄数 < 比率 >	26銘柄		<2.8%>
合 計	□ 数、金 額	30,277.163	—	45,999,938
	銘柄数 < 比率 >	290銘柄		<92.8%>

(3)先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2024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）	1,106	—
	STOXX 600 REAL（ドイツ）	379	—

（注１）外貨建の評価額は、2024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。

（注１）邦貨換算金額は、2024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。

ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド

運用報告書 第19期（決算日 2023年11月30日）

（作成対象期間 2022年12月1日～2023年11月30日）

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

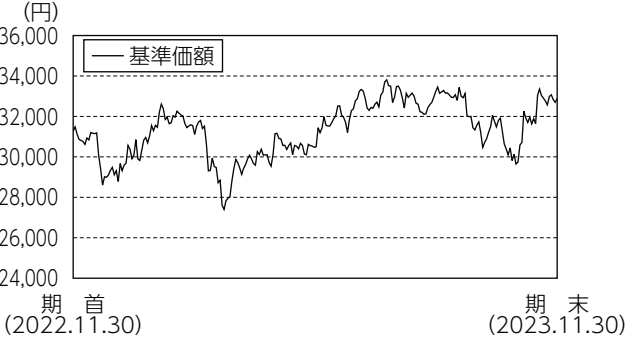
運 用 方 針	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（円ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		S&P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託証券 購入比率		不動産 投信指数比率	
	円	騰落率 (ベンチマーク)	騰落率					
(期首)2022年11月30日	31,268	%	29,792	%	%	93.0	%	2.5
12月末	29,315	△6.2	28,118	△5.6	5.8	91.2	3.0	
2023年1月末	31,293	0.1	29,884	0.3	6.3	90.8	2.9	
2月末	31,587	1.0	30,154	1.2	6.7	90.0	3.4	
3月末	29,423	△5.9	27,902	△6.3	3.8	93.5	2.8	
4月末	30,113	△3.7	28,709	△3.6	4.7	92.5	2.8	
5月末	30,534	△2.3	29,150	△2.2	5.3	92.2	2.7	
6月末	32,773	4.8	31,165	4.6	1.2	96.0	2.8	
7月末	32,955	5.4	31,258	4.9	1.8	95.5	2.8	
8月末	33,454	7.0	31,798	6.7	2.8	94.5	2.7	
9月末	31,566	1.0	29,992	0.7	1.7	95.4	2.9	
10月末	29,743	△4.9	28,195	△5.4	3.7	93.5	2.9	
(期末)2023年11月30日	32,886	5.2	31,290	5.0	3.5	93.5	3.0	

- (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、円ベース)、
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。

《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：31,268円 期末：32,886円 騰落率：5.2%

【基準価額の主な変動要因】

海外リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心にリート市況は
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。

◆ 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、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
しました。その後は、F R B (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、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。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、インフレ率の減速期
待から米国金利が低下したことや、2022年12月に日銀が想定外の
政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換が意識されたことなど
を受けて下落 (円高) しました。その後は、欧米の主要中央銀行に
よる追加利上げ観測を背景に、米ドルは対円で上昇基調となる局面
もありましたが、米国の低下期待が高まったことなどから再度
下落しました。2023年5月以降は、米国金利の上昇に連動して米
ドルは対円で上昇に転じました。6月に入ると、F R B (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、米ドルは対円で
上昇しました。当作成期末にかけては、米国金利の大幅な低下を
背景に日米金利差の縮小が意識され、米ドルは対円で下落しました。
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」

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

◆ ポートフォリオについて

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ェイトで組成し、ベンチマークとの連
動性を維持するような運用を行いました。
また、運用の効率化を図るため、E T F (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5.0%となりました。一方、当

ファンドの基準価額の騰落率は5.2%となりました。

保管費用等のコスト要因が、マイナスに作用しました。また、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 R E I T 指数（除く日本）（税引後配当込み、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、E T F（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

■ 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)	4円 (1) (1) (2)
有価証券取引税 (投資信託受益証券) (投資証券)	2 (0) (2)
その他費用 (保管費用) (その他)	15 (10) (5)
合 計	22

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

(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF	千口 456	千アメリカ・ドル 37,055	千口 462.6	千アメリカ・ドル 37,867

(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12月1日から2023年11月30日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1.408	18	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	3.358	49	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.388	30	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.341	775	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9.295	1,027	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	4.352	248	—	—
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.512	18	1.2	8
	VORNADO REALTY TRUST	4.31	71	—	—
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3.258	45	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.025	77	—	—
	UNITI GROUP INC	41.9	219	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL	0.546	24	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	10.746	668	—	—
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.614	85	—	—
	EPR PROPERTIES	1.981	81	—	—
	GLOBAL NET LEASE INC	3.976	47	—	—
		(15.245)	(—)		

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	EQUINIX INC	2,948	2,176	—	—
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,928	102	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	1,619	17	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,364	205	—	—
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3.57	47	—	—
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.648	22	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	19,801	322	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11,266	380	—	—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,898	17	—	—
	RLJ LODGING TRUST	3,043	30	—	—
	FARMLAND PARTNERS INC	0.835	8	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	8,324	118	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1,559	18	—	—
	KIMCO REALTY CORP	17,908	335	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,385	13	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	10.87	204	—	—
	WHITESTONE REIT	1,817	16	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,501	422	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	3,266	23	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	4,786	58	—	—
	INVITATION HOMES INC	15,717	514	—	—
	JBG SMITH PROPERTIES	1,799	26	—	—
	ALEXANDER & BALDWIN INC	2,309	41	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	0,952	15	—	—
	AMERICOLD REALTY TRUST	6,438	193	1.4	46
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2,179	8	—	—
	VICI PROPERTIES INC	37,744	1,196	1.4	46
	BRT APARTMENTS CORP	0,449	8	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0,665	52	—	—
	SAFEHOLD INC	0,365	10	—	—
		(△ 2,927)	(△ 111)	—	—
	NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	3,611	23	—	—
		(△ 22,754)	(—)	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	6,562	158	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,268	27	0.3	6
	STORE CAPITAL CORP	0,275	8	—	—
		(△ 39,367)	(△ 1,252)	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC	7,643	126	—	—
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2,497	16	—	—
	LIFE STORAGE INC	2,014	248	—	—
		(△ 14,428)	(—)	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,28	23	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,417	106	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	4,446	21	—	—
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2,664	17	—	—
	NETSTREIT CORP	4,314	78	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	APARTMENT INCOME REIT CO	3.516	123	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	0.631	10	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	11.097	607	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	5.151	177	—	—
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	0.566	8	—	—
	INDUS REALTY TRUST INC	—	—	—	—
		(△ 0.861)	(△ 54)	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	1.025	14	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	3.621	119	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	1.225	7	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	77.2	43	—	—
		(—)	(△ 0)	—	—
	VENTAS INC	11.808	532	—	—
	CARETRUST REIT INC	3.064	59	—	—
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.927	44	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8.678	185	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	0.631	7	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	6.26	73	—	—
	UMH PROPERTIES INC	3.131	46	—	—
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.716	16	—	—
	BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	—	—	0.487	6
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	5.547	67	—	—
		(0.064)	(0)	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	—	—	—	—
		(2.122)	(38)	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.3	122	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	—	—	—	—
		(2.504)	(—)	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	8.468	468	—	—
	TERRENO REALTY CORP	4.885	295	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4.766	187	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	3.669	489	—	—
	ACADIA REALTY TRUST	3.034	42	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.043	8	—	—
	PROLOGIS INC	27.834	3,361	1.4	157
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5.501	663	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	4.509	20	—	—
	SAUL CENTERS INC	0.461	16	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	2.125	34	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3.032	317	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	4.467	94	—	—
	SITE CENTERS CORP	4.492	56	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.563	266	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.662	368	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3.795	196	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.13	203	—	—
	GETTY REALTY CORP	1.781	60	—	—

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	買付	金 額	千口	千アメリカ・ドル	売付	金 額	千口	千アメリカ・ドル
WELLTOWER INC		28.879	千口	千アメリカ・ドル		2,303	千口	千アメリカ・ドル
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		16.687		344		—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC		2.782		61		—	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST		4.454		39		—	—	—
EQUITY COMMONWEALTH		2.837		56		—	—	—
KILROY REALTY CORP		3.065		95		—	—	—
LTC PROPERTIES INC		1.26		42		—	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST		10.136		101		—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM		3.508		520		—	—	—
MACERICH CO/THE		5.794		62		—	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		6.93		463		—	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC		0.988		51		—	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		5.92		248		—	—	—
REALTY INCOME CORP		33.634		2,003		—	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST		2.969		70		—	—	—
PUBLIC STORAGE		4.537		1,308		—	—	—
REGENCY CENTERS CORP		4.582		275		—	—	—
RPT REALTY	(	1.605)		(	—)		0.6	6
SAFEHOLD INC		2.169		20		—	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	(△	3.036		45		—	—	—
SL GREEN REALTY CORP		7.765)		(	73)		—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		3.419		69		—	—	—
URSTADT BIDDLE - CLASS A		1.678		46		—	—	—
UDR INC		7.967		16		2.9	6	6
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		0.528		9		—	—	—
WP CAREY INC	(△	4.628)		(	—)		—	—
ELME		8.226		334		—	—	—
AGREE REALTY CORP		0.429		20		—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		7.037		511		—	—	—
CUBESMART		2.775		45		—	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		5.159		342		—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC		8.497		259		—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		6.389		285		—	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST		5.083		48		—	—	—
CENTERSPACE		10.894		1,219		—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST		4.499		654		—	—	—
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	(	12.913)		(	—)		—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		1.068		6		—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	(△	5.643)		(△	50)		—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		0.276		15		—	—	—
DOUGLAS EMMETT INC		5.921		123		—	—	—
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT		0.392		8		—	—	—
		1.407		17		—	—	—
		5.743		45		—	—	—
		16.93		134		—	—	—
		2.608		30		—	—	—
		25.1		6		—	—	—
	(	—)		(△	2)		—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	PRIME US REIT	千□ (-)	千アメリカ・ドル (△ - 1)	千□ -	千アメリカ・ドル -
	カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	-	-	2.3	7
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	-	-	6.2	15
	NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	1.3	12	-	-
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	0.7	9	-	-
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1.4	10	-	-
	SLATE GROCERY REIT	0.7	10	-	-
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.3	22	-	-
	SLATE OFFICE REIT	-	-	5.1	7
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.6	9	-	-
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2.8	21	-	-
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	-	-	15	352
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	(△ - 5.04)	(-)	-	-
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.8	9	3.5	36
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.5	39	-	-
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2.9	40	-	-
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1.6	21	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2.1	33	-	-
	CHOICE PROPERTIES REIT	3.7	51	-	-
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.6	10	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	0.7	11	-	-
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1.5	38	-	-
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1.3	62	-	-
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2.7	31	-	-
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2.9	59	-	-
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.5	31	-	-
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0.7	10	-	-
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1.2	27	-	-
	オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	30.054	230	-	-
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	50.253	70	-	-
	HMC CAPITAL LTD	13.953	61	-	-
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	-	-	53.9	37
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	(-)	(△ - 1)	-	-
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	(27.566 70.207)	(33 -)	-	-
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	15.409	47	-	-
	CROMWELL PROPERTY GROUP	47.755	30	-	-
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	9.57	29	-	-
	RURAL FUNDS GROUP	13.292	30	-	-
	WAYPOINT REIT	10.546	26	-	-
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	25.212	100	-	-

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	CENTURIA OFFICE REIT	15.504	22	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	39.173	61	—	—
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	99.633	123	—	—
	REGION GROUP	37.307	86	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	9.045	27	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	67.577	159	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	7.828	22	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	15.887	11	—	—
	SCENTRE GROUP	145.034	398	—	—
	ARENA REIT	7.06	25	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	7.967	26	—	—
	BWP TRUST	9.479	36	—	—
	GPT GROUP	53.526	224	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	10.464	38	—	—
	MIRVAC GROUP	110.258	241	—	—
	STOCKLAND	66.704	261	—	—
	ABACUS GROUP UNIT	4.247	10	—	—
	GOODMAN GROUP	50.166	1,020	—	—
	VICINITY CENTRES	108.122	207	—	—
	CHARTER HALL GROUP	13.774	159	—	—
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.803	38	—	—
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(— 70.7)	(— 318)	70.7	307
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	116	210	42	58
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	39	114	—	—
	FORTUNE REIT	35	208	—	—
	PROSPERITY REIT	31	69	—	—
	LINK REIT	(127.9 —)	(6,362 318)	—	—
	CHAMPION REIT	63	204	—	—
	シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	(— —)	(— 4)	84.7	46
	ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(— —)	(— 5)	—	—
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	(— —)	(— 1)	—	—
	KEPPEL DC REIT	(47.2 —)	(91 5)	—	—
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	(39.3 —)	(10 1)	210.276	48
	AIMS APAC REIT	(43.7 —)	(56 2)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	(85.3 —)	(101 5)	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	(14.1 —)	(10 0)	—	—

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
		36.7	26	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	(130.6)	(△ 362)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(144.8)	(△ 279)	—	—
	SUNTEC REIT	(60.1)	(△ 78)	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(120.9)	(△ 198)	—	—
	KEPPEL REIT	41	37	—	—
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	(113.7)	(△ 118)	—	—
	ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(305.1)	(△ 99)	75.4	23
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	(18)	(△ 21)	23.7	25
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	35.6	77	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	49.2	26	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	(32.9)	(△ 34)	—	—
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(7.4)	(△ 28)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(77.6)	(△ 176)	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	(65.3)	(△ 104)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	37.9	23	—	—
	PARAGON REIT	63	58	—	—
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	(228.6)	(△ 77)	566.363	143
	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
	STRIDE PROPERTY GROUP	9.839	13	92.477	116
	ARGOSY PROPERTY LTD	25.359	29	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	14.244	12	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	9.399	21	80.882	163
	GOODMAN PROPERTY TRUST	17.468	38	—	—
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	30.348	38	—	—
	イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	WAREHOUSE REIT PLC	7.303	7	—	—
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	—	—	31.488	21
	HELICAL PLC	(18.206)	(△ 50)	—	—
	LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	41	—	—
	ASSURA PLC	83.766	38	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	26.649	23	—	—
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	11.267	6	—	—
	CLS HOLDINGS PLC	(29.022)	(△ 42)	34.372	43
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	27.026	15	—	—

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	千口 19.611	千イギリス・ポンド 14	千口 —	千イギリス・ポンド —
	REGIONAL REIT LTD	11.997	6	—	—
	NEWRIVER REIT PLC	8.861	7	—	—
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	223.352	273	—	—
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	19.615	12	105.595	84
	CUSTODIAN REIT PLC	15.782	13	—	—
	PRS REIT PLC/THE	19.665	16	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16.688	17	—	—
	LXI REIT PLC	56.994	56	—	—
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	11.693	6	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	108.136	83	—	—
	AEW UK REIT PLC	5.687	5	—	—
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	6.556	5	12.663	8
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	32.859	25	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	15.69	18	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	20.984	127	—	—
	SEGRO PLC	36.613	273	—	—
	HAMMERSON PLC	180.911	46	24.539	6
	UNITE GROUP PLC/THE	16.789	153	6.269	57
	BRITISH LAND CO PLC	26.297	93	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.483	45	—	—
	DERWENT LONDON PLC	3.136	67	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	37.885	36	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	3.241	15	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.185	62	—	—
	SHAFTESBURY PLC	3.648	14	45.398	190
	BIG YELLOW GROUP PLC	5.146	56	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	29.347	51	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	15.661	6	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	66.316	93	—	—
	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
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	19.686	31	—	—
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	6.082	44	—	—
	REIT 1 LTD	9.112	143	—	—
	韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
	SK REITS LTD	7.135 (4.276)	30,782 (△ 96)	—	—
	SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	—	—	3.93	12,557
	E KOCREF CR	—	—	3.584	17,723
	SHINHAN ALPHA REIT LTD	— (1.839)	— (△ 93)	1.839	328
	IGIS VALUE PLUS REIT LTD	— (2.24)	— (△ 794)	2.24	282
	SK REITS LTD	— (—)	— (17,884)	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	千口 3,975 (-)	千韓国ウォン 26,536 (93)	千口 -	千韓国ウォン -
	LOTTE REIT CO LTD	2,997	12,449	-	-
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	2,765	11,347	15,855	62,202
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	3.7 (-)	15,888 (794)	9.3	38,942
	JR REIT XXVII	7,088	30,206	-	-
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	3,167	17,943	-	-
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	2,852	10,891	-	-
	ユーロ(アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	10,019	9	-	-
	ユーロ(オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.609	13	-	-
	WERELDHAVE NV	0.938	13	-	-
	NSI NV	0.462	10	-	-
	VASTNED RETAIL NV	0.419	9	-	-
	ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	CARE PROPERTY INV RIGHTS NV	- (3.45)	- (-)	3.45	2
	AEDIFICA RIGHTS NV	- (6.035)	- (-)	6.035	2
	AEDIFICA	1.833	116	-	-
	COFINIMMO	1.144	86	-	-
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	0.954	18	-	-
	RETAIL ESTATES	0.416	26	-	-
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	5.496	150	-	-
	CARE PROPERTY INVEST	2.151	30	-	-
	XIOR STUDENT HOUSING NV	1.643	48	-	-
	MONTEA NV	0.661	48	-	-
	ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,907	98	0.825	38
	ICADE	0.751 (-)	33 (△ 8)	-	-
	CARMILA	0.916 (-)	12 (△ 10)	-	-
	ALTAREA	0.16	19	-	-
	GECINA SA	0.873	84	0.456	45
	KLEPIERRE	2.897 (-)	65 (△ 24)	-	-
	COVIVIO	1.21	61	-	-
	MERCIALYS	3.96	36	-	-
	ユーロ(ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	-	-	1.82	7
	HAMBORNER REIT AG	1.647	11	-	-
	ユーロ(スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	1.342 (-)	6 (△ 3)	1.272	7

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄		買付		売付	
		□数	金 額	□数	金 額
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	千口 4.727 (-)	千ユーロ 27 (△2)	千口 -	千ユーロ -
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4.758	38	-	-
	ユーロ(その他)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	CROMWELL REIT EUR	11 (-)	17 (△4)	6.2	8

(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) 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12月1日から2023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 3,948	百万円 3,631	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。

■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	
(アメリカ)		千口	千口	外貨建金額	邦貨換算金額
VANGUARD REAL ESTATE ETF		109.2	102.6	千アメリカ・ドル 8,324	千円 1,224,352
合 計		□ 数、金 額 銘柄数<比率>	109.2 1銘柄	102.6 1銘柄	8,324 <3.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >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		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	126.6	75	11,078
MANULIFE US REAL ESTATE INV	265.962	265.962	24	3,559
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	110.2	135.3	36	5,372
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	—	—
PRIME US REIT	92.2	92.2	14	2,061
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	19.596	21.004	267	39,323
URBAN EDGE PROPERTIES	17.277	20.635	340	50,134
XENIA HOTELS & RESORTS INC	16.4	18.788	228	33,544
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20.571	24.912	4,255	625,888
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.158	57.453	7,052	1,037,274
BOSTON PROPERTIES INC	20.983	25.335	1,444	212,383
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	22.688	24	165	24,319
VORNADO REALTY TRUST	23.721	28.031	666	97,951
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	13.078	16.336	190	28,061
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12.5	14.525	479	70,579
UNITI GROUP INC	—	41.9	232	34,262
NEXPOINT RESIDENTIAL	3.326	3.872	117	17,345
EQUITY RESIDENTIAL	49.799	60.545	3,425	503,808
APPLE HOSPITALITY REIT INC	31.7	37.314	613	90,273
EPR PROPERTIES	11.184	13.165	584	86,004
CITY OFFICE REIT INC	6	6	28	4,253
GLOBAL NET LEASE INC	14.833	34.054	300	44,123
EQUINIX INC	13.398	16.346	13,212	1,943,182
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11.929	15.857	362	53,288
CHATHAM LODGING TRUST	6.665	8.284	81	12,012
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8.114	10.478	1,034	152,173
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	18.5	22.07	282	41,481
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3.5	4.148	111	16,471
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	7.8	7.8	16	2,489
HOST HOTELS & RESORTS INC	105.17	124.971	2,179	320,538
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	44.506	55.772	1,996	293,563
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	18.964	21.862	129	19,002
RLJ LODGING TRUST	23.943	26.986	286	42,188
FARMLAND PARTNERS INC	7.101	7.936	99	14,659
PHYSICIANS REALTY TRUST	33.5	41.824	485	71,413
ARMADA HOFFER PROPERTIES IN	9.961	11.52	124	18,297
KIMCO REALTY CORP	90.987	108.895	2,071	304,608
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9.06	10.445	104	15,315
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	56.003	66.873	1,011	148,803
WHITESTONE REIT	6.4	8.217	89	13,172
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	37.584	46.085	2,114	310,961
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	17.7	20.966	130	19,240
PARK HOTELS & RESORTS INC	33.077	37.863	554	81,578
INVITATION HOMES INC	85.302	101.019	3,329	489,682
JBG SMITH PROPERTIES	14.641	16.44	228	33,607
ALEXANDER & BALDWIN INC	10.4	12.709	211	31,045
CLIPPER REALTY INC	1.89	1.89	9	1,425
GLADSTONE LAND CORP	4.68	5.632	81	12,018
AMERICOLD REALTY TRUST	39.627	44.665	1,258	185,111

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
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	9	11.179	37	5,557
VICI PROPERTIES INC	141.684	178.028	5,273	775,527
BRT APARTMENTS CORP	1.6	2.049	37	5,448
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4.189	4.854	391	57,545
SAFEHOLD INC	2.562	—	—	—
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	19.143	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20.776	27.338	642	94,524
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5.372	6.34	136	20,121
STORE CAPITAL CORP	39.092	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	25.2	32.843	521	76,655
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	15.726	18.223	113	16,750
LIFE STORAGE INC	12.414	—	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7.574	8.854	175	25,782
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	32.919	39.336	532	78,330
PARAMOUNT GROUP INC	24.493	28.939	138	20,301
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	19.5	22.164	199	29,336
NETSTREIT CORP	7.406	11.72	179	26,440
APARTMENT INCOME REIT CO	22.683	26.199	808	118,867
CTO REALTY GROWTH INC	2.58	3.211	54	7,980
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	25.166	36.263	1,765	259,673
STAG INDUSTRIAL INC	26.365	31.516	1,129	166,074
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.5	2.066	33	4,916
INDUS REALTY TRUST INC	0.861	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.3	3.325	46	6,836
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	16.969	20.59	724	106,500
ORION OFFICE REIT INC	7.823	9.048	47	7,026
VENTAS INC	58.803	70.611	3,206	471,571
CARETRUST REIT INC	14.404	17.468	399	58,779
INVENTRUST PROPERTIES CORP	9.92	11.847	284	41,781
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	44.085	52.763	1,124	165,440
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.128	7.759	43	6,447
SABRA HEALTH CARE REIT INC	34.343	40.603	583	85,869
UMH PROPERTIES INC	7.244	10.375	147	21,636
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.6	4.316	100	14,796
BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	0.487	—	—	—
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	—	5.611	45	6,684
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	—	2.122	26	3,835
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	—	6.3	103	15,204
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	—	2.504	41	6,168
IRON MOUNTAIN INC	42.755	51.223	3,241	476,711
TERRENO REALTY CORP	9.78	14.665	831	122,224
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19.993	24.759	1,014	149,147
SUN COMMUNITIES INC	18.143	21.812	2,791	410,610
ACADIA REALTY TRUST	13.611	16.645	249	36,621
ALEXANDER'S INC	0.3	0.343	62	9,251
PROLOGIS INC	135.822	162.256	18,341	2,697,472
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21.844	27.345	2,980	438,397
BRANDYWINE REALTY TRUST	24.642	29.151	131	19,335
SAUL CENTERS INC	1.8	2.261	82	12,117
VERIS RESIDENTIAL INC	11.9	14.025	199	29,289
CAMDEN PROPERTY TRUST	15.672	18.704	1,678	246,884

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	評価額		評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	千口	千円
COUSINS PROPERTIES INC	22.155	26.622	544	80,067		
SITE CENTERS CORP	27.078	31.57	410	60,312		
EASTGROUP PROPERTIES INC	6.409	7.972	1,371	201,742		
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.581	11.243	2,386	350,924		
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	19.429	23.224	1,073	157,866		
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10.71	12.84	1,211	178,111		
GETTY REALTY CORP	6.256	8.037	232	34,230		
WELLTOWER INC	68.168	97.047	8,559	1,258,852		
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	79.379	96.066	1,646	242,161		
HIGHWOODS PROPERTIES INC	15.7	18.482	345	50,883		
SERVICE PROPERTIES TRUST	24.6	29.054	206	30,423		
EQUITY COMMONWEALTH	16.365	19.202	358	52,724		
KILROY REALTY CORP	15.609	18.674	622	91,482		
LTC PROPERTIES INC	5.959	7.219	234	34,430		
XIP INDUSTRIAL TRUST	41.176	51.312	444	65,427		
MID-AMERICA APARTMENT COMM	16.983	20.491	2,538	373,265		
MACERICH CO/THE	31.979	37.773	429	63,107		
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	25.715	32.645	2,288	336,509		
NATL HEALTH INVESTORS INC	6.569	7.557	411	60,549		
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	26.056	31.976	1,279	188,202		
REALTY INCOME CORP	90.854	124.488	6,681	982,614		
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	16.71	19.679	478	70,386		
PUBLIC STORAGE	23.242	27.779	7,164	1,053,639		
REGENCY CENTERS CORP	22.656	28.843	1,772	260,752		
RPT REALTY	12.53	14.099	161	23,742		
SAFEHOLD INC	12.56	7.831	154	22,780		
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15.016	18.435	457	67,292		
SL GREEN REALTY CORP	9.538	11.216	416	61,296		
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	32.9	37.967	85	12,507		
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4.1	—	—	—		
UDR INC	44.932	53.158	1,769	260,259		
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.8	2.229	88	13,073		
WP CAREY INC	30.533	37.57	2,336	343,625		
ELME	12.6	15.375	202	29,802		
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.7	4.7	10	1,493		
AGREE REALTY CORP	11.744	16.903	986	145,103		
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	34.441	42.938	1,340	197,150		
CUBESMART	33.02	39.409	1,562	229,864		
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	31.234	36.317	354	52,076		
DIGITAL REALTY TRUST INC	42.282	53.176	7,348	1,080,806		
EXTRA SPACE STORAGE INC	19.7	37.112	4,807	706,982		
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4.575	—	—	—		
CENTERSPACE	2.261	2.537	135	19,961		
KITE REALTY GROUP TRUST	32.569	38.49	798	117,403		
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.2	2.592	52	7,666		
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5.521	6.928	88	12,990		
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	31.03	36.773	304	44,779		
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	88.121	105.051	514	75,704		
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13.105	13.105	32	4,722		
DOUGLAS EMMETT INC	26.186	28.794	354	52,087		
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,839.687 145銘柄	4,607.537 142銘柄	169,900 <72.4%>	24,987,262	

銘柄	期首		当期		期末	
	□数	□数	評価額		評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	千口	千円
(カナダ)						
INOVALS REAL ESTATE INVESTMENT UN	2.3	—	—	—		
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	5.1	5.1	14	1,567		
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	6.2	—	—	—		
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	4.3	5.6	41	4,496		
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	7.841	8.541	112	12,227		
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.4	4.4	20	2,194		
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.758	2.758	39	4,252		
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	8.4	9.8	61	6,617		
SLATE GROCERY REIT	4	4.7	49	5,324		
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9.1	10.4	177	19,244		
SLATE OFFICE REIT	5.1	—	—	—		
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.8	3.4	49	5,404		
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	18.7	21.5	96	10,469		
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	15	—	—	—		
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	6.1	1.06	7	770		
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2.7	—	—	—		
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5.1	5.6	386	41,788		
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	19.9	22.8	284	30,815		
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11	12.6	154	16,702		
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	16.7	18.8	260	28,155		
CHOICE PROPERTIES REIT	25.3	29	373	40,418		
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.7	3.3	43	4,745		
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8.4	9.1	123	13,342		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11.3	12.8	291	31,538		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	13.5	14.8	678	73,381		
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	20.866	23.566	209	22,695		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	23.7	26.6	463	50,170		
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3.3	3.3	29	3,199		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3.6	4.1	270	29,303		
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8.2	8.9	112	12,182		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10.1	11.3	203	22,034		
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	288.465 31銘柄	283.825 26銘柄	4,556 <1.4%>	493,043	
(オーストラリア)						
DEXUS/AU	171.638	201.692	1,411	137,584		
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	38.4	88.653	125	12,224		
HMC CAPITAL LTD	31.078	45.031	217	21,151		
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	53.9	—	—	—		
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	—	97.773	104	10,194		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	46.82	62.229	163	15,948		
CROMWELL PROPERTY GROUP	199.444	247.199	106	10,358		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	88	97.57	294	28,714		
RURAL FUNDS GROUP	53.875	67.167	128	12,501		
WAYPOINT REIT	113.781	124.327	292	28,471		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	99.512	124.724	416	40,595		
CENTURIA OFFICE REIT	62.25	77.754	97	9,509		
CENTURIA CAPITAL GROUP	105.967	145.14	210	20,508		
HOMECO DAILY NEEDS REIT	234.898	334.531	376	36,675		
REGION GROUP	178.136	215.443	443	43,249		
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	41.377	50.422	116	11,399		
NATIONAL STORAGE REIT	167.575	235.152	505	49,268		
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	31.51	39.338	103	10,120		

銘柄	期首		当		期末	
	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額
	千口	千口	千口	千口	千円	千円
GDI PROPERTY GROUP	71.46	87.347	49	4,851		
SCENTRE GROUP	828.278	973.312	2,559	249,453		
ARENA REIT	56.81	63.87	217	21,162		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	27.16	35.127	93	9,139		
BWP TRUST	77.951	87.43	298	29,053		
GPT GROUP	305.687	359.213	1,465	142,821		
CHARTER HALL RETAIL REIT	83.41	93.874	300	29,273		
MIRVAC GROUP	629.679	739.937	1,457	142,050		
STOCKLAND	380.944	447.648	1,821	177,546		
ABACUS GROUP UNIT	65.96	70.207	73	7,149		
GOODMAN GROUP	271.299	321.465	7,496	730,540		
VICINITY CENTRES	617.483	725.605	1,316	128,339		
CHARTER HALL GROUP	73.759	87.533	906	88,371		
INGENIA COMMUNITIES GROUP	59.59	69.393	285	27,793		
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	5,267.631 31銘柄	6,416.106 31銘柄	23,458 < 6.6%>	2,286,024 < 6.6%>	
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円		
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	321	395	485	9,153		
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	142	181	363	6,854		
FORTUNE REIT	233	268	1,286	24,235		
PROSPERITY REIT	174	205	280	5,291		
LINK REIT	337	464.9	18,084	340,714		
CHAMPION REIT	268	331	853	16,088		
香港ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	1,475 6銘柄	1,844.9 6銘柄	21,355 < 1.2%>	402,337 < 1.2%>	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	84.7	—	—	—		
KEPPEL DC REIT	204.483	251.683	470	51,950		
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	170.976	—	—	—		
AIMS APAC REIT	81.1	124.8	159	17,632		
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	460.09	545.39	599	66,220		
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	73.8	87.9	61	6,743		
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	291.14	327.84	195	21,531		
EC WORLD REIT	36.5	36.5	10	1,128		
CAPITALAND ASCENDAS REIT	536.277	666.877	1,893	209,052		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	803.522	948.322	1,754	193,650		
SUNTEC REIT	357.6	417.7	480	53,021		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	501.8	622.7	1,008	111,348		
KEPPEL REIT	317.6	358.6	308	34,040		
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	312.656	426.356	394	43,531		
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	894.402	1,124.102	337	37,223		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	127.7	122	124	13,735		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	166.176	201.776	443	48,998		
STARHILL GLOBAL REIT	198.4	247.6	120	13,255		
CAPITALAND CHINA TRUST	178.942	211.842	173	19,174		
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	62.6	70	245	27,120		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	310.269	387.869	884	97,613		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	367.484	432.784	592	65,445		
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	147.8	185.7	121	13,425		
PARAGON REIT	163	226	189	20,954		

銘柄	期首		当		期末	
	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額
	千口	千口	千口	千口	千円	千円
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	337.763	—	—	—		
シンガポール・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	7,186.78 25銘柄	8,024.341 22銘柄	10,570 < 3.4%>	1,166,797 < 3.4%>	
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円		
STRIDE PROPERTY GROUP	82.638	—	—	—		
ARGOSY PROPERTY LTD	119.25	144.609	160	14,558		
KIWI PROPERTY GROUP LTD	261.44	275.684	228	20,753		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	71.483	—	—	—		
GOODMAN PROPERTY TRUST	172.8	190.268	396	35,981		
PRECINCT PROPERTIES GROUP	213.35	243.698	277	25,197		
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	920.961 6銘柄	854.259 4銘柄	1,063 < 0.3%>	96,491 < 0.3%>	
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
WAREHOUSE REIT PLC	63.302	70.605	60	11,252		
EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	31.488	—	—	—		
HELICAL PLC	—	18.206	39	7,296		
LIFE SCIENCE REIT PLC	—	61.021	39	7,410		
ASSURA PLC	456.627	540.393	247	46,242		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	83.32	109.969	102	19,211		
ABRON PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	56.2	67.467	32	6,019		
CLS HOLDINGS PLC	—	22.95	22	4,137		
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	118.46	145.486	84	15,874		
PICTON PROPERTY INCOME LTD	75.64	95.251	61	11,567		
REGIONAL REIT LTD	59.84	71.837	22	4,127		
NEWRIVER REIT PLC	42.86	51.721	43	8,214		
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	132.59	355.942	426	79,672		
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	85.98	—	—	—		
CUSTODIAN REIT PLC	60.9	76.682	68	12,794		
PRS REIT PLC/THE	75.872	95.537	76	14,226		
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	53.28	69.968	59	11,177		
LXI REIT PLC	255.448	312.442	298	55,691		
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	51.24	62.933	40	7,525		
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	—	108.136	90	16,971		
AEW UK REIT PLC	21.93	27.617	27	5,056		
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	128.42	122.313	83	15,631		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	194.253	227.112	187	35,007		
URBAN LOGISTICS REIT PLC	70.322	86.012	101	18,995		
HOME REIT PLC	117.587	117.587	44	8,359		
LAND SECURITIES GROUP PLC	115.934	136.918	860	160,806		
SEGRO PLC	186.572	223.185	1,831	342,105		
HAMMERSON PLC	545.564	701.936	190	35,541		
UNITE GROUP PLC/THE	61.739	72.259	709	132,646		
BRITISH LAND CO PLC	144.736	171.033	603	112,772		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	36.781	46.264	179	33,521		
DERWENT LONDON PLC	17.327	20.463	438	81,895		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	205.675	243.56	243	45,506		
WORKSPACE GROUP PLC	20.759	24	129	24,259		
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32.544	39.729	310	58,084		
SHAFTESBURY PLC	41.75	—	—	—		
BIG YELLOW GROUP PLC	26.76	31.906	350	65,574		

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	柄	期 首		当 期		期 末	
		口 数	口 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		千口	千口	千イリス・ポンド	千円		
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		149,787	179,134	333	62,253		
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		78,138	93,799	42	7,947		
TRITAX BIG BOX REIT PLC		280,618	346,934	534	99,889		
イギリス・ポンド 通 貨 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	4,180,243 36銘柄	5,248,307 37銘柄	9,019	1,685,268	< 4.9%>	
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		105,526	125,212	205	8,216		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		31.07	37,152	321	12,844		
REIT 1 LTD		26.1	35,212	580	23,161		
イスラエル・シェケル 通 貨 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	162,696 3銘柄	197,576 3銘柄	1,107	44,222	< 0.1%>	
(韓国)		千口	千口	千韓国ウォン	千円		
SK REITS LTD		11,423	22,834	91,564	10,447		
D&D PLATFORM REIT LTD		8	8	24,760	2,825		
SHINHAN SEOBUI T&D REIT LTD		3.93	—	—	—		
NH ALL ONE REIT LTD		6,454	6,454	22,556	2,573		
E KOCREF CR		3,584	—	—	—		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		8.26	12,235	79,527	9,074		
LOTTE REIT CO LTD		17,135	20,132	62,509	7,132		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		13.09	—	—	—		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		5.6	—	—	—		
JR REIT XXVII		22.64	29,728	124,411	14,195		
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		5.99	9,157	48,074	5,485		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		24,442	27,294	95,256	10,868		
韓国ウォン 通 貨 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	130,548 12銘柄	135,834 8銘柄	548,660	62,602	< 0.2%>	
ユーロ (アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		54.94	64,959	63	10,176		
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	54.94 1銘柄	64,959 1銘柄	63	10,176	< 0.0%>	
ユーロ (オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円		
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		5,854	6,463	138	22,296		
WERELDHAVE NV		5.16	6,098	93	15,167		
NSI NV		2,271	2,733	47	7,636		
VASTNED RETAIL NV		2.32	2,739	53	8,617		
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	15,605 4銘柄	18,033 4銘柄	332	53,717	< 0.2%>	
ユーロ (ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円		
AEDIFICA		5,376	7,209	421	67,996		
COFINIMMO		4,064	5,208	339	54,884		
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS		3.03	3,984	81	13,223		
RETAIL ESTATES		1,457	1,873	119	19,269		
WAREHOUSES DE PAUW SCA		19,268	24,764	631	102,070		
CARE PROPERTY INVEST		3.45	5,601	71	11,597		
XIOR STUDENT HOUSING NV		2.67	4,313	134	21,803		
MONTEA NV		1,669	2,33	180	29,164		
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	40,984 8銘柄	55,282 8銘柄	1,981	320,009	< 0.9%>	
ユーロ (フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		14,478	15,56	890	143,899		
ICADE		4,098	4,849	163	26,439		

銘柄		期 首		当 期		期 末	
		口 数	口 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		千口	千口	千ユーロ	千円		
CARMILA		7.789	8.705	125	20,329		
ALTAREA		0.55	0.71	49	8,038		
GECINA SA		7.453	7.87	796	128,633		
KLEPIERRE		26.957	29.854	689	111,381		
COVIVIO		6.222	7.432	329	53,247		
MERCIALYS		10.432	14.392	124	20,164		
国 小 計		口 数、金 額	77.979	89.372	3,170	512,135	
		銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄		< 1.5%>	
ユーロ (ドイツ)			千口	千ユーロ	千円		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		1.82	—	—	—		
HAMBORNER REIT AG		9.07	10.717	70	11,372		
国 小 計		口 数、金 額	10.89	10.717	70	11,372	
		銘柄数<比率>	2銘柄	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		7.5	7.57	46	7,555		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		40.217	44.944	271	43,880		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		45.751	50.509	467	75,540		
国 小 計		口 数、金 額	93.468	103.023	786	126,976	
		銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		< 0.4%>	
ユーロ (イタリア)			千口	千ユーロ	千円		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		6.93	6.93	15	2,445		
国 小 計		口 数、金 額	6.93	6.93	15	2,445	
		銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>	
ユーロ (その他)			千口	千ユーロ	千円		
CROMWELL REIT EUR		43.52	48.32	63	10,301		
国 小 計		口 数、金 額	43.52	48.32	63	10,301	
		銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>	
ユーロ通貨計		口 数、金 額	344.316	396.636	6,483	1,047,134	
		銘柄数<比率>	28銘柄	27銘柄		< 3.0%>	
合 計		口 数、金 額	23,796.327	28,009.321	—	32,271.184	
		銘柄数<比率>	323銘柄	306銘柄		< 93.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >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	
		買 建 額	売 建 額
外	DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	百万円 762	百万円 —
国	STOXX 600 REAL (ドイツ)	264	—

(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	1,224,352	3.5
投資証券	32,271,184	93.2
コール・ローン等、その他	1,111,640	3.3
投資信託財産総額	34,607,177	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＝147.07円、1 カナダ・ドル＝108.21円、1 オーストラリア・ドル＝97.45円、1 香港ドル＝18.84円、1 シンガポール・ドル＝110.38円、1 ニュージーランド・ドル＝90.70円、1 イギリス・ポンド＝186.84円、1 イスラエル・シェケル＝39.913円、100韓国ウォン＝11.41円、1 ユーロ＝161.51円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（34,273,357千円）の投資信託財産総額（34,607,177千円）に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	34,848,120,283円
コール・ローン等	785,996,775
投資信託受益証券(評価額)	1,224,352,455
投資証券(評価額)	32,271,184,951
未収入金	259,951,217
未収配当金	54,636,716
差入委託証拠金	251,998,169
(B) 負債	331,976,118
未払金	314,889,118
未払解約金	17,087,000
(C) 純資産総額(A－B)	34,516,144,165
元本	10,495,625,942
次期繰越損益金	24,020,518,223
(D) 受益権総口数	10,495,625,942口
1 万口当り基準価額(C／D)	32,886円

* 期首における元本額は9,066,118,780円、当作成期間中における追加設定元本額は2,238,016,506円、同解約元本額は808,509,344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：
ダイワバランスファンド2023－01（適格機関投資家専用） 93,059,749円
ダイワファンドラップ 外国 R E I T インデックス（為替ヘッジなし） 1,708,228,155円
ダイワファンドラップオンライン 外国 R E I T インデックス（為替ヘッジなし） 275,301,269円
D－I’s グローバル R E I T インデックス 1,638,253円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050 17,641,872円
i Free 外国 R E I T インデックス 718,741,519円
i Free 8資産バランス 2,427,391,242円
グローバル・リート・インデックスファンド（資産形成型） 376,775,346円
グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型） 249,457,006円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060 607,839円
DCダイワ・グローバル R E I T インデックスファンド 4,041,015,425円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030 8,380,081円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040 8,649,739円
ダイワ海外 R E I T インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用） 3,207,527円
ダイワバランスファンド2021－02（適格機関投資家専用） 144,489,423円
ダイワ・インデックスセレクト グローバル R E I T 248,223,853円
ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド 67,053,492円
ダイワ外国 R E I T インデックス（為替ヘッジなし）（ダイワSMA専用） 13,068,046円
ダイワバランスファンド2023－08（適格機関投資家専用） 92,696,106円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は32,886円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,245,549,394円
受取配当金	1,234,124,290
受取利息	4,885,061
その他収益金	6,701,639
支払利息	△ 161,596
(B) 有価証券売買損益	570,228,589
売買益	3,640,343,386
売買損	△ 3,070,114,797
(C) 先物取引等損益	△ 63,855,853
取引益	38,043,157
取引損	△ 101,899,010
(D) その他費用	△ 14,912,798
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,737,009,332
(F) 前期繰越損益金	19,282,232,779
(G) 解約差損益金	△ 1,736,032,182
(H) 追加信託差損益金	4,737,308,294
(I) 合計(E + F + G + H)	24,020,518,223
次期繰越損益金(I)	24,020,518,223

(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。

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）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）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C D X[®]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S P D J I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、S P D J I、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。