

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信（リート）／インデックス型	
信託期間	毎月決算型	2019年10月31日～2029年11月14日
	資産形成型	無期限（設定日：2019年10月31日）
運用方針	投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
分配方針	毎月決算型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。
	資産形成型	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

運用報告書（全体版）

毎月決算型

第62期（決算日 2024年12月16日）
第63期（決算日 2025年1月14日）
第64期（決算日 2025年2月14日）
第65期（決算日 2025年3月14日）
第66期（決算日 2025年4月14日）
第67期（決算日 2025年5月14日）

資産形成型 第11期（決算日 2025年5月14日）
(作成対象期間 2024年11月15日～2025年5月14日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のリート（不動産投資信託）に投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

<3407>

<3406>

毎月決算型

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			S&P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投 信指数 先物率 比	純資産 総額
	(分配落)	税 分 配 金	み 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
38期末(2022年12月14日)	11,022	25	△ 1.6	11,765	△ 1.4	5.2	92.5	2.5	568
39期末(2023年 1月16日)	10,547	25	△ 4.1	11,254	△ 4.3	6.0	91.1	3.1	559
40期末(2023年 2月14日)	11,264	25	7.0	12,154	8.0	6.4	90.3	3.5	606
41期末(2023年 3月14日)	10,284	25	△ 8.5	11,094	△ 8.7	7.2	89.6	3.5	591
42期末(2023年 4月14日)	10,367	30	1.1	11,178	0.8	4.3	93.1	2.8	608
43期末(2023年 5月15日)	10,639	30	2.9	11,480	2.7	4.4	93.2	2.7	630
44期末(2023年 6月14日)	11,001	30	3.7	11,951	4.1	5.6	92.0	2.7	713
45期末(2023年 7月14日)	11,278	30	2.8	12,308	3.0	1.4	96.3	2.8	776
46期末(2023年 8月14日)	11,431	30	1.6	12,476	1.4	2.1	95.4	2.8	801
47期末(2023年 9月14日)	11,271	30	△ 1.1	12,380	△ 0.8	3.4	94.1	2.7	811
48期末(2023年10月16日)	10,783	30	△ 4.1	11,851	△ 4.3	2.4	94.9	2.9	783
49期末(2023年11月14日)	10,800	30	0.4	11,890	0.3	3.3	94.0	2.9	780
50期末(2023年12月14日)	11,630	30	8.0	13,053	9.8	3.0	94.3	3.0	865
51期末(2024年 1月15日)	12,074	30	4.1	13,331	2.1	2.7	94.5	3.0	897
52期末(2024年 2月14日)	11,888	30	△ 1.3	13,200	△ 1.0	3.5	93.9	2.9	871
53期末(2024年 3月14日)	12,121	30	2.2	13,492	2.2	4.1	93.3	2.9	869
54期末(2024年 4月15日)	12,069	30	△ 0.2	13,420	△ 0.5	2.6	95.0	2.8	862
55期末(2024年 5月14日)	12,560	30	4.3	14,025	4.5	3.1	94.3	2.8	896
56期末(2024年 6月14日)	12,735	30	1.6	14,263	1.7	4.1	93.5	2.7	893
57期末(2024年 7月16日)	13,542	30	6.6	15,182	6.4	3.0	94.2	3.1	957
58期末(2024年 8月14日)	12,821	30	△ 5.1	14,430	△ 5.0	3.2	94.1	3.1	903
59期末(2024年 9月17日)	13,308	30	4.0	14,994	3.9	4.7	92.3	3.2	944
60期末(2024年10月15日)	13,696	35	3.2	15,533	3.6	2.8	94.3	3.2	975
61期末(2024年11月14日)	13,967	35	2.2	15,801	1.7	3.9	93.2	3.0	986
62期末(2024年12月16日)	13,571	35	△ 2.6	15,439	△ 2.3	4.7	92.7	3.0	968
63期末(2025年 1月14日)	13,016	35	△ 3.8	14,866	△ 3.7	3.0	94.5	3.0	923
64期末(2025年 2月14日)	13,340	35	2.8	15,321	3.1	2.2	95.2	2.8	948
65期末(2025年 3月14日)	12,340	35	△ 7.2	14,123	△ 7.8	3.2	94.3	2.8	878
66期末(2025年 4月14日)	11,323	35	△ 8.0	13,056	△ 7.6	2.7	94.7	2.9	792
67期末(2025年 5月14日)	12,484	35	10.6	14,473	10.9	2.0	95.5	2.8	875

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を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。

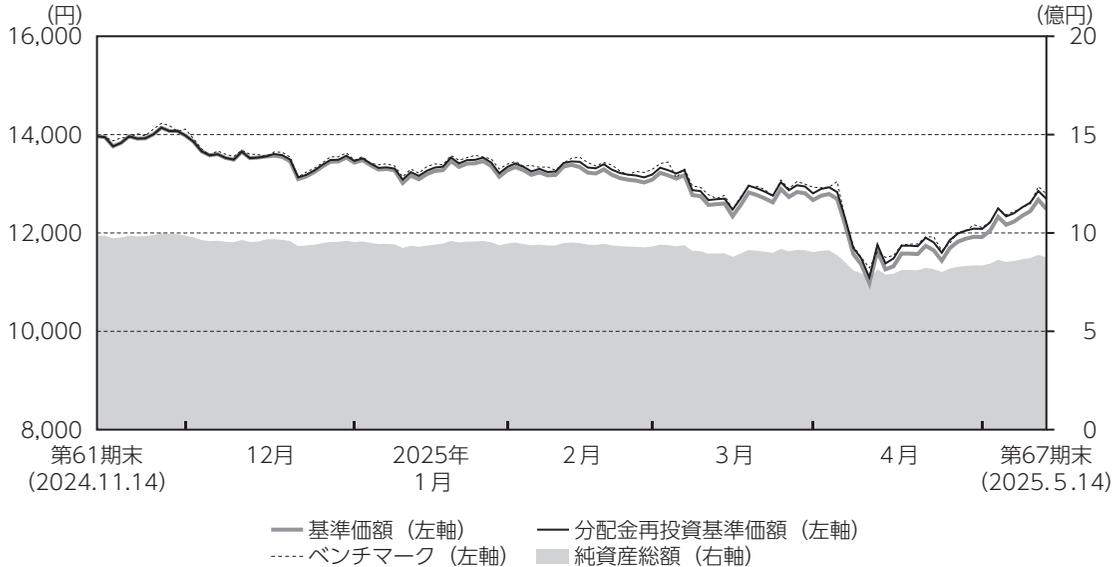
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

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

第62期首：13,967円
 第67期末：12,484円（既払分配金210円）
 騰落率：△9.1%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて海外リートにほぼ100%投資した結果、海外リート市況の下落および為替が円高で推移したことから、ベンチマークの下落と同様に、当ファンドの基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型)

	年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース) (ベンチマーク)		投資信託 受益組 証券比	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第62期	(期首) 2024年11月14日	13,967	—	15,801	—	3.9	93.2	3.0
	11月末	13,980	0.1	15,965	1.0	4.6	92.4	3.0
	(期末) 2024年12月16日	13,606	△ 2.6	15,439	△ 2.3	4.7	92.7	3.0
第63期	(期首) 2024年12月16日	13,571	—	15,439	—	4.7	92.7	3.0
	12月末	13,430	△ 1.0	15,250	△ 1.2	2.4	94.7	3.0
	(期末) 2025年1月14日	13,051	△ 3.8	14,866	△ 3.7	3.0	94.5	3.0
第64期	(期首) 2025年1月14日	13,016	—	14,866	—	3.0	94.5	3.0
	1月末	13,272	2.0	15,158	2.0	1.9	95.3	2.8
	(期末) 2025年2月14日	13,375	2.8	15,321	3.1	2.2	95.2	2.8
第65期	(期首) 2025年2月14日	13,340	—	15,321	—	2.2	95.2	2.8
	2月末	13,083	△ 1.9	15,037	△ 1.9	2.8	94.4	2.8
	(期末) 2025年3月14日	12,375	△ 7.2	14,123	△ 7.8	3.2	94.3	2.8
第66期	(期首) 2025年3月14日	12,340	—	14,123	—	3.2	94.3	2.8
	3月末	12,669	2.7	14,627	3.6	2.6	94.6	2.8
	(期末) 2025年4月14日	11,358	△ 8.0	13,056	△ 7.6	2.7	94.7	2.9
第67期	(期首) 2025年4月14日	11,323	—	13,056	—	2.7	94.7	2.9
	4月末	11,916	5.2	13,701	4.9	3.7	93.7	2.9
	(期末) 2025年5月14日	12,519	10.6	14,473	10.9	2.0	95.5	2.8

(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

(2024.11.15~2025.5.14)

■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、米国の長期金利が低下したことを受け上昇して始まりましたが、2024年12月に入ると、利下げペースの鈍化観測などから米国の長期金利が上昇したことに伴い、下落しました。2025年1月半ばから2月下旬にかけては、米国の長期金利が低下に転じたことなどを追い風に、海外リート市況は上昇基調となりました。その後は、トランプ米国政権による関税引き上げへの懸念の強まりから、海外リート市況は軟調に推移しました。4月に入ると、トランプ政権が発表した相互関税が事前予想を上回る厳しい内容であったことが嫌気され、投資家心理が悪化する中で米国リートを中心に大幅に下落しましたが、同月中旬以降はハイテク株の反発に連れてデータセンターを中心に上昇し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は対円で下落（円高）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が低下したことや日銀総裁が利上げを継続する方針を示したことなどから、円高となりました。しかし2024年12月に入ると、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月には、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで日米の金利差が縮小し、円高に転じました。2月以降も、米国金利の低下や日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したこと、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高基調となりました。

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

(2024.11.15~2025.5.14)

■当ファンド

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウエートで組成し、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。

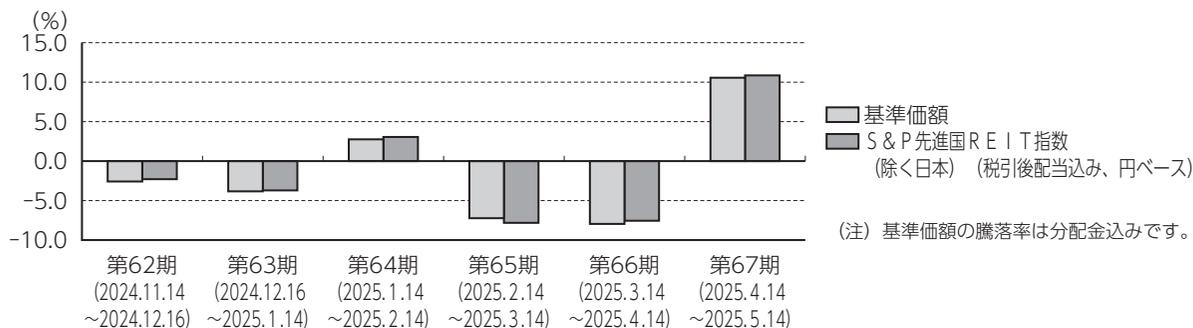
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

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△8.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は△9.1%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

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
	2024年11月15日 ～2024年12月16日	2024年12月17日 ～2025年1月14日	2025年1月15日 ～2025年2月14日	2025年2月15日 ～2025年3月14日	2025年3月15日 ～2025年4月14日	2025年4月15日 ～2025年5月14日
当期分配金（税込み）（円）	35	35	35	35	35	35
対基準価額比率（％）	0.26	0.27	0.26	0.28	0.31	0.28
当期の収益（円）	35	35	16	29	35	16
当期の収益以外（円）	－	－	18	5	－	18
翌期繰越分配対象額（円）	8,431	8,452	8,434	8,428	8,452	8,434

(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) 投資信託の計上上、「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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第67期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 38.88円	✓ 55.92円	✓ 16.75円	✓ 29.27円	✓ 59.29円	✓ 16.21円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	5,358.93	5,362.80	5,385.60	5,393.73	5,403.31	5,408.90
(d) 分配準備積立金	3,068.64	3,068.69	✓ 3,066.85	✓ 3,040.52	3,025.31	✓ 3,044.03
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	8,466.46	8,487.42	8,469.21	8,463.52	8,487.92	8,469.15
(f) 分配金	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	8,431.46	8,452.42	8,434.21	8,428.52	8,452.92	8,434.15

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

主として「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券に投資します。

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第62期～第67期 (2024.11.15～2025.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0.341%	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12,943円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.136)	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）	(25)	(0.191)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.006	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.002)	
（投 資 証 券）	(0)	(0.003)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	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）	(0)	(0.002)	
そ の 他 費 用	2	0.014	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)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(△0)	(△0.002)	税金の戻り、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	47	0.364	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

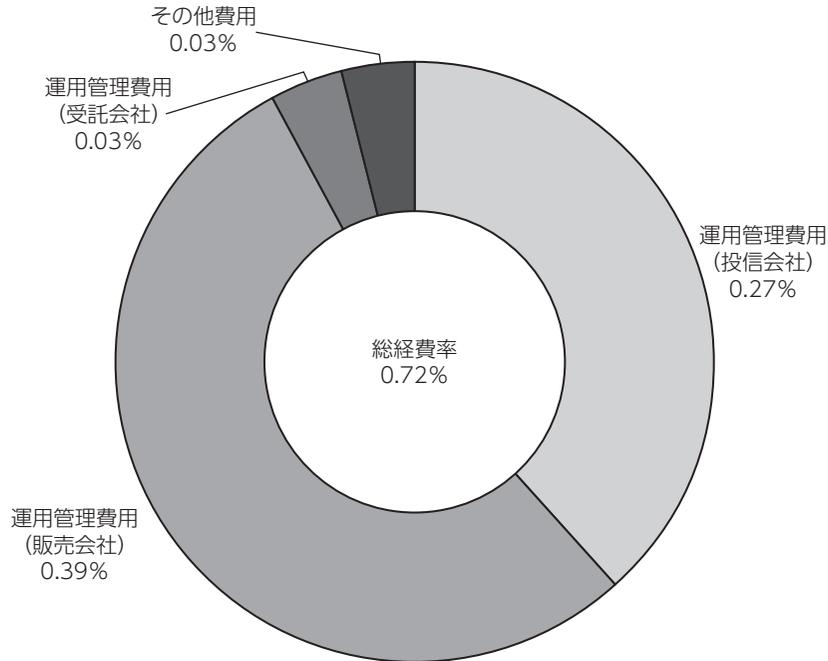
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.72%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型)

■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

(2024年11月15日から2025年5月14日まで)

決算期	第 62 期 ~ 第 67 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	5,440	22,004	11,731	46,692

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	第61期末	第 67 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	233,201	226,910	877,781

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月16日)、(2025年1月14日)、(2025年2月14日)、(2025年3月14日)、(2025年4月14日)、(2025年5月14日)現在

項 目	第 62 期 末	第 63 期 末	第 64 期 末	第 65 期 末	第 66 期 末	第 67 期 末
(A) 資産	971,376,258円	927,221,762円	951,203,777円	881,380,321円	795,788,460円	878,334,075円
コール・ローン等	596,084	497,074	586,486	528,677	551,864	540,967
ダイワ・グローバル REITインデックス・ マザーファンド(評価額)	970,665,174	926,308,688	950,580,291	880,818,644	795,236,596	877,781,108
未収入金	115,000	416,000	37,000	33,000	-	12,000
(B) 負債	3,089,595	3,407,701	3,052,129	2,997,892	2,981,489	2,953,661
未払収益分配金	2,497,208	2,484,126	2,487,739	2,491,303	2,450,536	2,454,217
未払解約金	-	395,839	-	-	-	-
未払信託報酬	587,702	518,917	551,172	489,471	509,772	474,482
その他未払費用	4,685	8,819	13,218	17,118	21,181	24,962
(C) 純資産総額(A-B)	968,286,663	923,814,061	948,151,648	878,382,429	792,806,971	875,380,414
元本	713,488,226	709,750,460	710,782,851	711,800,935	700,153,217	701,205,102
次期繰越損益金	254,798,437	214,063,601	237,368,797	166,581,494	92,653,754	174,175,312
(D) 受益権総口数	713,488,226□	709,750,460□	710,782,851□	711,800,935□	700,153,217□	701,205,102□
1万口当り基準価額(C/D)	13,571円	13,016円	13,340円	12,340円	11,323円	12,484円

* 当作成期首における元本額は706,546,084円、当作成期間(第62期~第67期)中における追加設定元本額は20,419,639円、同解約元本額は25,760,621円です。

* 第67期末の計算口数当りの純資産額は12,484円です。

■投資信託財産の構成

2025年5月14日現在

項 目	第 67 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	877,781	99.9
コール・ローン等、その他	552	0.1
投資信託財産総額	878,334	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.33円、1カナダ・ドル=105.74円、1オーストラリア・ドル=95.38円、1香港ドル=18.89円、1シンガポール・ドル=113.26円、1ニュージーランド・ドル=87.60円、1イギリス・ポンド=196.17円、1イスラエル・シケル=41.44円、100韓国ウォン=10.43円、1ユーロ=164.92円です。

(注3) ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドにおいて、第67期末における外貨建純資産(47,597,969千円)の投資信託財産総額(49,083,074千円)に対する比率は、97.0%です。

■損益の状況

第62期 自2024年11月15日 至2024年12月16日 第65期 自2025年2月15日 至2025年3月14日
 第63期 自2024年12月17日 至2025年1月14日 第66期 自2025年3月15日 至2025年4月14日
 第64期 自2025年1月15日 至2025年2月14日 第67期 自2025年4月15日 至2025年5月14日

項目	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期	第 66 期	第 67 期
(A) 配当等収益	65円	67円	140円	162円	160円	104円
受取利息	65	67	140	162	160	104
(B) 有価証券売買損益	△ 24,798,506	△ 36,380,833	25,923,999	△ 68,114,096	△ 68,140,042	84,239,997
売買益	33,076	118,975	26,022,606	10,309	665,951	84,248,514
売買損	△ 24,831,582	△ 36,499,808	△ 98,607	△ 68,124,405	△ 68,805,993	△ 8,517
(C) 信託報酬等	△ 592,387	△ 523,051	△ 555,571	△ 493,371	△ 513,835	△ 478,263
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 25,390,828	△ 36,903,817	25,368,568	△ 68,607,305	△ 68,653,717	83,761,838
(E) 前期繰越損益金	218,944,482	189,817,800	149,538,557	172,208,474	99,144,518	28,031,048
(F) 追加信託差損益金	63,741,991	63,633,744	64,949,411	65,471,628	64,613,489	64,836,643
(配当等相当額)	(382,353,463)	(380,625,233)	(382,799,385)	(383,926,209)	(378,314,698)	(379,275,098)
(売買損益相当額)	(△318,611,472)	(△316,991,489)	(△317,849,974)	(△318,454,581)	(△313,701,209)	(△314,438,455)
(G) 合計(D+E+F)	257,295,645	216,547,727	239,856,536	169,072,797	95,104,290	176,629,529
(H) 収益分配金	△ 2,497,208	△ 2,484,126	△ 2,487,739	△ 2,491,303	△ 2,450,536	△ 2,454,217
次期繰越損益金(G+H)	254,798,437	214,063,601	237,368,797	166,581,494	92,653,754	174,175,312
追加信託差損益金	63,741,991	63,633,744	64,949,411	65,471,628	64,613,489	64,836,643
(配当等相当額)	(382,353,463)	(380,625,233)	(382,799,385)	(383,926,209)	(378,314,698)	(379,275,098)
(売買損益相当額)	(△318,611,472)	(△316,991,489)	(△317,849,974)	(△318,454,581)	(△313,701,209)	(△314,438,455)
分配準備積立金	219,221,674	219,285,846	216,689,938	216,017,278	213,519,582	212,131,872
繰越損益金	△ 28,165,228	△ 68,855,989	△ 44,270,552	△114,907,412	△185,479,317	△102,793,203

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期	第 66 期	第 67 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,774,400円	3,969,544円	1,191,106円	2,083,708円	4,151,731円	1,136,697円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	382,353,463	380,625,233	382,799,385	383,926,209	378,314,698	379,275,098
(d) 分配準備積立金	218,944,482	217,800,428	217,986,571	216,424,873	211,818,387	213,449,392
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	604,072,345	602,395,205	601,977,062	602,434,790	594,284,816	593,861,187
(f) 分配金	2,497,208	2,484,126	2,487,739	2,491,303	2,450,536	2,454,217
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	601,575,137	599,911,079	599,489,323	599,943,487	591,834,280	591,406,970
(h) 受益権総口数	713,488,226□	709,750,460□	710,782,851□	711,800,935□	700,153,217□	701,205,102□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 62 期	第 63 期	第 64 期	第 65 期	第 66 期	第 67 期
1万口当り分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	35円

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

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

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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（「SPDJ 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が付与されています。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SPDJ 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。グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）は、SPDJ 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は一切責任を負いません。

資産形成型

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			S&P先進国REIT指数 (除く日本) (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)	税込み 分配金	期騰落 中率	(ベンチマーク)	期騰落 中率				
7期末(2023年5月15日)	円 11,547	円 0	% △ 3.8	11,480	% △ 3.8	% 4.4	% 92.9	% 2.7	百万円 1,127
8期末(2023年11月14日)	11,913	0	3.2	11,890	3.6	3.3	93.8	2.9	1,205
9期末(2024年5月14日)	14,062	0	18.0	14,025	18.0	3.1	94.1	2.8	1,356
10期末(2024年11月14日)	15,862	0	12.8	15,801	12.7	3.9	93.0	3.0	1,666
11期末(2025年5月14日)	14,416	0	△ 9.1	14,473	△ 8.4	2.0	95.2	2.8	1,703

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を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。

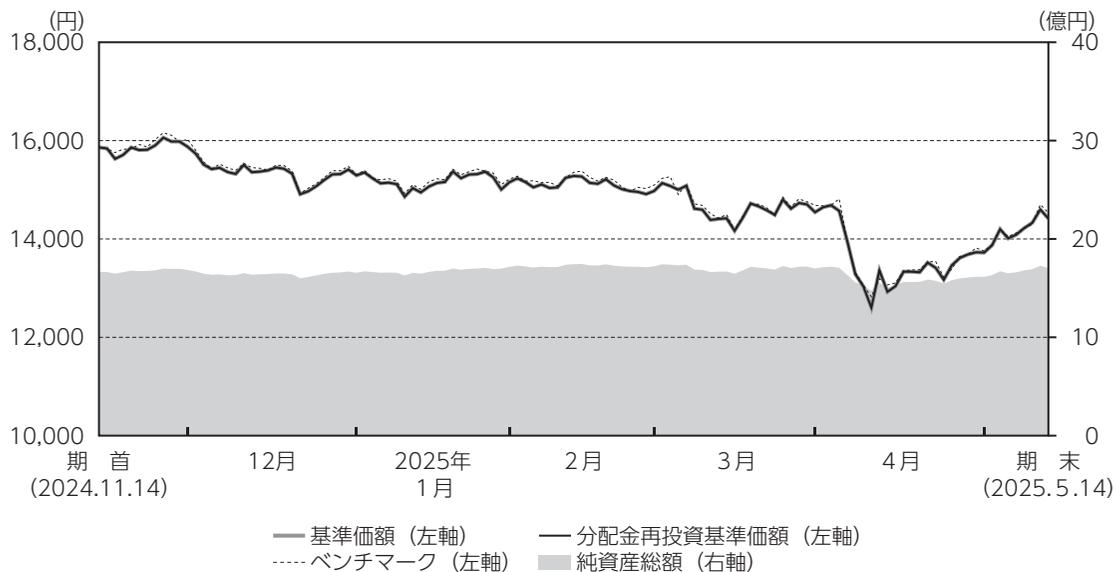
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- * ベンチマークは S & P 先進国 R E I T 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：15,862円

期末：14,416円（分配金0円）

騰落率：△9.1%（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海外リートにほぼ100%投資した結果、海外リート市況の下落および為替が円高で推移したことから、ベンチマークの下落と同様に、当ファンドの基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率
	騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
(期首) 2024年11月14日	円	%		%	%	%	%
	15,862	-	15,801	-	3.9	93.0	3.0
11月末	15,877	0.1	15,965	1.0	4.6	92.4	3.0
12月末	15,292	△ 3.6	15,250	△ 3.5	2.4	94.7	3.0
2025年 1 月末	15,153	△ 4.5	15,158	△ 4.1	1.9	95.3	2.8
2 月末	14,976	△ 5.6	15,037	△ 4.8	2.8	94.4	2.8
3 月末	14,544	△ 8.3	14,627	△ 7.4	2.6	94.6	2.8
4 月末	13,722	△13.5	13,701	△13.3	3.7	93.7	2.9
(期末) 2025年 5 月14日	14,416	△ 9.1	14,473	△ 8.4	2.0	95.2	2.8

(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

(2024.11.15~2025.5.14)

■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、米国の長期金利が低下したことを受け上昇して始まりましたが、2024年12月に入ると、利下げペースの鈍化観測などから米国の長期金利が上昇したことに伴い、下落しました。2025年1月半ばから2月下旬にかけては、米国の長期金利が低下に転じたことなどを追い風に、海外リート市況は上昇基調となりました。その後は、トランプ米国政権による関税引き上げへの懸念の強まりから、海外リート市況は軟調に推移しました。4月に入ると、トランプ政権が発表した相互関税が事前予想を上回る厳しい内容であったことが嫌気され、投資家心理が悪化する中で米国リートを中心に大幅に下落しましたが、同月中旬以降はハイテク株の反発に連れてデータセンターを中心に上昇し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は対円で下落（円高）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が低下したことや日銀総裁が利上げを継続する方針を示したことなどから、円高となりました。しかし2024年12月に入ると、米国金利が上昇したことや、日銀が金融政策決定会合において政策金利を据え置いたことなどから、円安が進行しました。2025年1月には、日銀が月内の金融政策決定会合において利上げを行う可能性が高まったことで日米の金利差が縮小し、円高に転じました。2月以降も、米国金利の低下や日銀の審議委員が利上げを進める方針を示したこと、米国の関税政策を発端として市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高基調となりました。

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

(2024.11.15~2025.5.14)

■当ファンド

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の受益証券への投資をほぼ100%行いました。

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウエートで組成し、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。

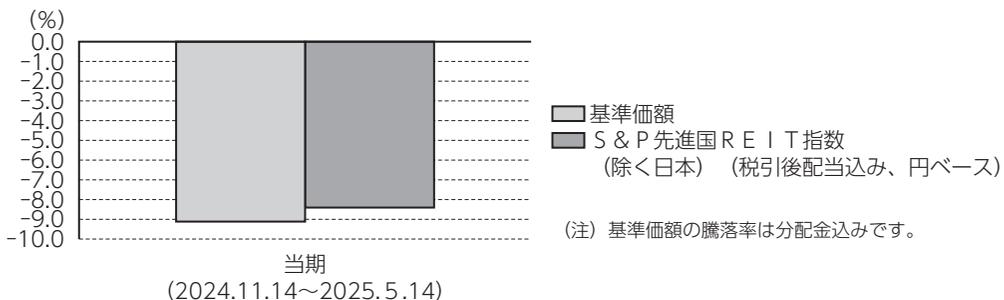
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

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△8.4%、当ファンドの基準価額の騰落率は△9.1%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（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年11月15日 ～2025年5月14日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	6,508

（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 (2024.11.15~2025.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	51円	0.341%	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14,813円です。
(投 信 会 社)	(20)	(0.136)	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)	(28)	(0.191)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投 資 証 券)	(0)	(0.003)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	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)	(0)	(0.002)	
そ の 他 費 用	2	0.014	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)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(△0)	(△0.002)	税金の戻り、信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	54	0.364	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

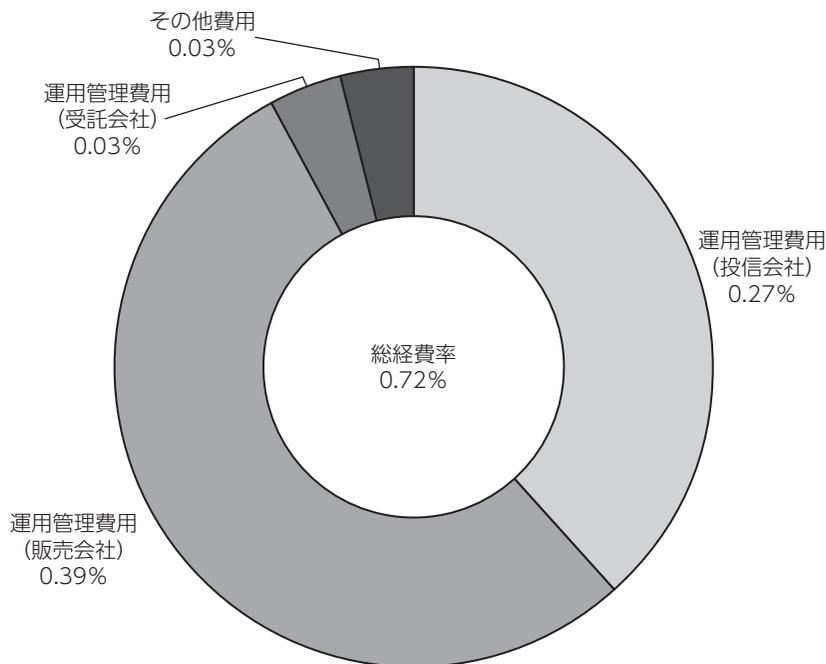
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.72%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年11月15日から2025年5月14日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	56,922	226,778	9,315	34,983

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	392,738	440,345	1,703,432

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年5月14日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	1,703,432	99.5
コール・ローン等、その他	9,329	0.5
投資信託財産総額	1,712,761	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.33円、1カナダ・ドル=105.74円、1オーストラリア・ドル=95.38円、1香港ドル=18.89円、1シンガポール・ドル=113.26円、1ニュージーランド・ドル=87.60円、1イギリス・ポンド=196.17円、1イスラエル・シェケル=41.44円、100韓国ウォン=10.43円、1ユーロ=164.92円です。

(注3) ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（47,597,969千円）の投資信託財産総額（49,083,074千円）に対する比率は、97.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年5月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,712,761,960円
コール・ローン等	6,726,807
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド(評価額)	1,703,432,153
未収入金	2,603,000
(B) 負債	9,239,486
未払解約金	3,513,724
未払信託報酬	5,680,409
その他未払費用	45,353
(C) 純資産総額(A - B)	1,703,522,474
元本	1,181,675,658
次期繰越損益金	521,846,816
(D) 受益権総口数	1,181,675,658口
1万口当り基準価額(C / D)	14,416円

* 期首における元本額は1,050,293,187円、当作成期間中における追加設定元本額は202,442,315円、同解約元本額は71,059,844円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,416円です。

■損益の状況

当期 自2024年11月15日 至2025年5月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	8,294円
受取利息	8,294
(B) 有価証券売買損益	△146,426,906
売買益	7,750,670
売買損	△154,177,576
(C) 信託報酬等	△ 5,725,762
(D) 当期損益金(A + B + C)	△152,144,374
(E) 前期繰越損益金	366,820,293
(F) 追加信託差損益金	307,170,897
(配当等相当額)	(402,306,469)
(売買損益相当額)	(△ 95,135,572)
(G) 合計(D + E + F)	521,846,816
次期繰越損益金(G)	521,846,816
追加信託差損益金	307,170,897
(配当等相当額)	(402,306,469)
(売買損益相当額)	(△ 95,135,572)
分配準備積立金	366,820,293
繰越損益金	△152,144,374

(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	402,306,469
(d) 分配準備積立金	366,820,293
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	769,126,762
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	769,126,762
(h) 受益権総口数	1,181,675,658口

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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 J」）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。グローバル・リート・インデックスファンド（資産形成型）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は一切責任を負いません。

<補足情報>

当ファンド（グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）（資産形成型））が投資対象としている「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の決算日（2024年12月2日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年5月14日現在におけるダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドの主要な売買銘柄

(1) 投資信託受益証券

(2024年11月15日から2025年5月14日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	320.7	4,344,280	13,546	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	378.2	5,170,007	13,670

(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

(2024年11月15日から2025年5月14日まで)

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
WELLTOWER INC (アメリカ)	18.5	384,851	20,802	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS (ガンジイ)	141.657	25,978	183
EQUINIX INC (アメリカ)	2.5	344,670	137,868	CARE REIT PLC (イギリス)	85.68	18,113	211
PROLOGIS INC (アメリカ)	19.2	320,056	16,669	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM (スペイン)	8.412	11,303	1,343
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	93.55	316,786	3,386	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA (カナダ)	0.3	1,337	4,457
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	8.2	214,893	26,206				
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	6.4	165,577	25,871				
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	18.8	156,573	8,328				
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	3.3	152,358	46,169				
VENTAS INC (アメリカ)	13.6	130,106	9,566				
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	23	106,478	4,629				

(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、2025年5月14日現在におけるダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド（12,397,468千円）の内容です。

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	2025年5月14日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF	72.6	6,422	946,182
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	72.6 1銘柄	6,422 <2.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年5月14日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >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	2025年5月14日現在		
	□ 数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	181	97	14,400
MANULIFE US REAL ESTATE INV	341.662	21	3,221
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	171.3	34	5,047
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	-	-
PRIME US REIT	155.92	22	3,330
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	25.585	266	39,315
URBAN EDGE PROPERTIES	26.86	503	74,238
XENIA HOTELS & RESORTS INC	21.38	263	38,806
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30.397	6,222	916,726
SIMON PROPERTY GROUP INC	65.63	10,558	1,555,591
BXP INC	31.062	2,051	302,223
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	27.1	216	31,941
VORNADO REALTY TRUST	35.5	1,402	206,698
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8.259	171	25,272
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14.956	529	78,002
UNITI GROUP INC	51.242	238	35,180
NEXPOINT RESIDENTIAL	4.588	166	24,482
EQUITY RESIDENTIAL	73.157	5,090	750,056
APPLE HOSPITALITY REIT INC	47.698	586	86,366
EPR PROPERTIES	16.206	848	125,016
CITY OFFICE REIT INC	7.5	36	5,425
GLOBAL NET LEASE INC	41.594	330	48,717
EQUINIX INC	20.806	18,076	2,663,143
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	21.398	575	84,741
CHATHAM LODGING TRUST	9.853	71	10,596
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12.743	1,279	188,437
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5.248	85	12,564
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10.3	21	3,217
HOST HOTELS & RESORTS INC	149.586	2,357	347,326
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	67.889	2,558	376,878
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	29.616	66	9,730

銘柄	2025年5月14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
RLJ LODGING TRUST	31.635	244	35,981
FARMLAND PARTNERS INC	8.636	89	13,232
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	17.053	123	18,139
KIMCO REALTY CORP	145.485	3,122	459,980
GLOBAL MEDICAL REIT INC	13.195	89	13,199
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	75.803	1,115	164,282
WHITESTONE REIT	9.217	115	17,082
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	58.736	2,700	397,891
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	26.473	182	26,872
PARK HOTELS & RESORTS INC	44.184	493	72,777
INVITATION HOMES INC	121.925	4,112	605,899
OUTFRONT MEDIA INC	29.453	488	72,032
LAMAR ADVERTISING CO-A	18.8	2,235	329,301
JBG SMITH PROPERTIES	17.761	295	43,490
ALEXANDER & BALDWIN INC	15.494	272	40,107
GLADSTONE LAND CORP	6.732	66	9,828
AMERICOLD REALTY TRUST	55.943	990	145,884
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11.179	35	5,188
VICI PROPERTIES INC	225.7	7,077	1,042,794
BRT APARTMENTS CORP	2.049	31	4,585
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6.039	334	49,353
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	40.095	1,260	185,663
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8.417	136	20,163
BROADSTONE NET LEASE INC	40.319	643	94,864
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	21.916	100	14,852
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9.928	193	28,522
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	49.331	933	137,509
PARAMOUNT GROUP INC	39.039	176	26,054
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	28.574	223	32,920
NETSTREIT CORP	17.391	270	39,816
CTO REALTY GROWTH INC	5.3	95	14,024
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	48.724	1,729	254,836
STAG INDUSTRIAL INC	39.877	1,408	207,507

銘柄	2025年5月14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
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.366	35	5,263
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	4.425	56	8,312
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	26.763	955	140,725
ORION OFFICE REIT INC	9.048	19	2,879
VENTAS INC	93.545	6,003	884,527
CARETRUST REIT INC	40.1	1,134	167,076
INVENTRUST PROPERTIES CORP	16.5	467	68,868
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	65.491	1,705	251,254
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.759	2	307
SABRA HEALTH CARE REIT INC	50.576	897	132,261
UMH PROPERTIES INC	15.639	266	39,284
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2.816	71	10,496
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	7.508	28	4,125
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	7.6	91	13,470
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	3.029	91	13,459
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	32.7	1,132	166,836
LINEAGE INC	12.7	591	87,155
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.6	23	3,399
SILA RLTY TR INC TRUST	11.7	293	43,249
CURBLINE PROPERTIES	20.144	471	69,446
FRONTVIEW REIT INC	2.9	34	5,144
MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	25.7	684	100,869
IRON MOUNTAIN INC	62.813	6,116	901,177
TERRENO REALTY CORP	21.327	1,255	184,912
SUN COMMUNITIES INC	25.607	3,182	468,944
ACADIA REALTY TRUST	25.544	516	76,133
ALEXANDER'S INC	0.393	85	12,533
PROLOGIS INC	198.4	21,764	3,206,560
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	32.96	2,386	351,574
BRANDYWINE REALTY TRUST	36.941	156	23,076
SAUL CENTERS INC	2.561	85	12,628
VERIS RESIDENTIAL INC	16.996	260	38,311
CAMDEN PROPERTY TRUST	22.768	2,669	393,237
COUSINS PROPERTIES INC	35.816	1,014	149,490
SITE CENTERS CORP	10.022	124	18,338
EASTGROUP PROPERTIES INC	11.042	1,891	278,706
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13.667	3,837	565,407
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	28.342	1,442	212,497
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16.463	1,595	235,054
GETTY REALTY CORP	10.798	304	44,814
WELLTOWER INC	130.435	18,949	2,791,844
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	149.74	2,583	380,555
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22.974	699	103,099
SERVICE PROPERTIES TRUST	33.681	76	11,313
KILROY REALTY CORP	22.667	719	105,996
LTC PROPERTIES INC	9.69	344	50,766
LXP INDUSTRIAL TRUST	63.232	527	77,788
MID-AMERICA APARTMENT COMM	24.991	4,021	592,532
MACERICH CO/THE	53.2	854	125,955
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40.866	2,558	376,901
NATL HEALTH INVESTORS INC	9.656	720	106,170

銘柄	2025年5月14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
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	40.142	1,638	241,473
REALTY INCOME CORP	187.316	10,313	1,519,505
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	24.064	650	95,795
PUBLIC STORAGE	33.703	10,182	1,500,215
REGENCY CENTERS CORP	34.907	2,549	375,685
SAFEHOLD INC	9.705	148	21,876
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	23.635	740	109,130
SL GREEN REALTY CORP	14.962	860	126,816
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	46.467	141	20,880
UDR INC	64.46	2,684	395,545
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.629	101	15,016
WP CAREY INC	46.776	2,807	413,628
ELME	18.797	299	44,060
AGREE REALTY CORP	22.886	1,668	245,871
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	60.253	2,195	323,391
CUBESMART	48.411	2,064	304,196
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	42.952	389	57,332
DIGITAL REALTY TRUST INC	67.704	11,225	1,653,826
EXTRA SPACE STORAGE INC	45.321	6,663	981,673
CENTERSPACE	3.459	207	30,525
KITE REALTY GROUP TRUST	47.007	1,076	158,664
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3.092	74	10,951
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	9.328	133	19,721
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	44.419	353	52,026
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	128.479	647	95,401
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16.005	23	3,442
DOUGLAS EMMETT INC	35.758	529	78,022
アメリカ・ドル 通貨 計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,803.276 142銘柄	242,318 <74.4%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	7	50	5,314
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	10.841	161	17,057
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	71	7,606
SLATE GROCERY REIT	6.1	89	9,475
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12.9	230	24,334
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.9	50	5,336
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	25.6	122	12,993
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6.8	454	48,088
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	30.1	317	33,546
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16.1	181	19,237
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	23.1	395	41,866
CHOICE PROPERTIES REIT	36.2	535	56,651
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.8	66	7,039
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12	180	19,134
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	15.7	402	42,548
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	17.7	740	78,288
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	28.566	292	30,900
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	32.8	569	60,174
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1.65	25	2,720
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.3	351	37,144
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	11.7	165	17,530

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	2025年5月14日現在		
	□ 数	評 価	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	千口	千カナダ・ドル	千円
	13.9	209	22,164
カナダ・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	5,666	599,154
	22銘柄		< 1.2%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS/AU	242.975	1,815	173,116
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88.653	73	7,018
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	115.395	175	16,784
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	75.197	227	21,732
CROMWELL PROPERTY GROUP	308.949	120	11,492
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	118.714	362	34,534
RURAL FUNDS GROUP	86.746	156	14,892
WAYPOINT REIT	149.546	390	37,228
CHARTER HALL LONG WALE REIT	147.596	590	56,310
CENTURIA OFFICE REIT	86.351	109	10,459
CENTURIA CAPITAL GROUP	184.766	330	31,545
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	398.406	505	48,259
REGION GROUP	262.693	614	58,630
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	60.426	146	14,005
NATIONAL STORAGE REIT	312.155	736	70,265
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	48.02	129	12,366
SCENTRE GROUP	1,175.099	4,277	407,974
ARENA REIT	88.446	342	32,647
BWP TRUST	123.877	450	43,008
GPT GROUP	432.737	2,042	194,815
CHARTER HALL RETAIL REIT	115.142	442	42,171
MIRVAC GROUP	891.388	2,059	196,397
STOCKLAND	539.273	2,992	285,469
ABACUS GROUP UNIT	100.94	124	11,842
GOODMAN GROUP	458.812	14,337	1,367,546
VICINITY CENTRES	874.123	2,054	195,928
CHARTER HALL GROUP	106.852	1,917	182,938
INGENIA COMMUNITIES GROUP	83.464	474	45,296
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	7,676,741	3,624,679
	28銘柄		< 7.6%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	501	385	7,287
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181	374	7,077
FORTUNE REIT	334	1,503	28,391
LINK REIT	583.3	23,915	451,760
CHAMPION REIT	425	884	16,698
香 港 ド ル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,024.3	511,215
	5銘柄	27,062	< 1.1%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	404.183	885	100,253
AIMS APAC REIT	142.2	182	20,615
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	662.89	560	63,441
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	114.7	72	8,184
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	385.84	190	21,631
EC WORLD REIT	36.5	2	289
CAPITALAND ASCENDAS REIT	795.277	2,091	236,892
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,269.522	2,615	296,199

銘柄	2025年5月14日現在		
	□ 数	評 価	額
		外貨建金額	邦貨換算金額
SUNTEC REIT	千口	千シンガポール・ドル	千円
	497	566	64,170
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	765.5	857	97,104
KEPPEL REIT	542.1	460	52,188
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	574.556	491	55,638
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	140.55	310	35,180
CDL HOSPITALITY TRUSTS	142.4	112	12,741
FRASERS CENTREPOINT TRUST	305.901	676	76,568
STARHILL GLOBAL REIT	316	158	17,895
CAPITALAND CHINA TRUST	260.342	178	20,198
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	92.9	378	42,823
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	469.669	925	104,793
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	523.584	633	71,754
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	237.6	134	15,204
OU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	513.5	148	16,866
シンガポール・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	9,192,714	1,430,635
	22銘柄	12,631	< 3.0%>
(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	232.905	456	39,988
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	232.905	39,988
	1銘柄	456	< 0.1%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	86.763	83	16,390
HELICAL PLC	23.433	56	11,032
LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	26	5,123
HAMMERSON REIT PLC	97.368	256	50,234
ASSURA PLC	642.86	312	61,390
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	144.983	130	25,625
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	76.976	4	845
CLS HOLDINGS PLC	29.656	17	3,490
PICTON PROPERTY INCOME LTD	112.42	81	16,076
REGIONAL REIT LTD	31.83	37	7,343
NEWRRIVER REIT PLC	101.749	78	15,389
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	426.476	597	117,126
CUSTODIAN REIT PLC	90.504	69	13,599
PRS REIT PLC/THE	113.932	131	25,791
SOCIAL HOUSING REIT PLC	72.416	48	9,517
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	132.736	131	25,752
AEW UK REIT PLC	32.682	33	6,552
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	267.895	209	41,043
URBAN LOGISTICS REIT PLC	99.533	148	29,170
HOME REIT PLC	117.587	-	-
LAND SECURITIES GROUP PLC	162.657	962	188,738
SEGRO PLC	295.397	1,914	375,503
UNITE GROUP PLC/THE	90.718	733	143,970
BRITISH LAND CO PLC	218.165	860	168,707
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	87.315	280	55,068
DERWENT LONDON PLC	24.518	471	92,538
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	287.296	284	55,767
WORKSPACE GROUP PLC	29.606	131	25,844
SAFESTORE HOLDINGS PLC	47.707	302	59,287
BIG YELLOW GROUP PLC	42.952	423	83,079

銘柄	柄	2025年5月14日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	千口	千円	千円	千円
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	447.204	840	164,928	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	104.674	52	10,349	
イギリス・ポンド通貨計	541.655	762	149,502	
	□ 数、金額 銘柄数<比率>	5,142.684 33銘柄	10,474 < 4.3%>	2,054,783 < 4.3%>
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シケル	千円	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	169.724	322	13,363	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	50.267	467	19,375	
REIT 1 LTD	44.595	905	37,534	
イスラエル・シケル通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	264.586 3銘柄	1,695 < 0.1%>	70,272 < 0.1%>
(韓国)	千口	千韓国ウォン	千円	千円
SK REITS LTD	32.181	159,295	16,614	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	23.689	136,685	14,256	
LOTTE REIT CO LTD	32.639	119,132	12,425	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	10.468	49,513	5,164	
JR REIT XXVII	41.466	115,275	12,023	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	10.067	45,905	4,787	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	36.103	166,615	17,377	
韓国ウォン計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	186.613 7銘柄	792,423 < 0.2%>	82,649 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千ユーロ	千円	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	98.529	103	17,029	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	98.529 1銘柄	103 < 0.0%>	17,029 < 0.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	8.11	204	33,705	
WERELDHAVE NV	6.574	104	17,151	
NSI NV	3.397	73	12,101	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	18.081 3銘柄	381 < 0.1%>	62,957 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	千円
AEDIFICA	8.906	588	97,012	
COFINIMMO	7.135	545	89,900	
RETAIL ESTATES	2.353	151	24,913	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	33.945	696	114,875	
CARE PROPERTY INVEST	6.928	91	15,081	
XIOR STUDENT HOUSING NV	6.861	193	31,965	
MONTEA NV	3.966	256	42,279	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	70.094 7銘柄	2,522 < 0.9%>	416,027 < 0.9%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19.564	1,476	243,535	
ICADE	5.815	124	20,522	
CARMILA	10.078	186	30,791	
ALTAREA	0.937	91	15,159	
GECINA SA	9.941	887	146,404	
KLEPIERRE	42.083	1,377	227,226	
COVIVIO	10.207	499	82,348	
MERCIALYS	16.419	171	28,215	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	115.044 8銘柄	4,815 < 1.7%>	794,204 < 1.7%>

銘柄	柄	2025年5月14日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	千円
HAMBORNER REIT AG	13.318	83	13,793	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	13.318 1銘柄	83 < 0.0%>	13,793 < 0.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	千円
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	64.542	372	61,470	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	75.181	768	126,716	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	139.723 2銘柄	1,141 < 0.4%>	188,186 < 0.4%>
ユーロ (イタリア)	千口	千ユーロ	千円	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	9.559	28	4,642	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	9.559 1銘柄	28 < 0.0%>	4,642 < 0.0%>
ユーロ (その他)	千口	千ユーロ	千円	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	5.68	193	31,849	
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	64.22	98	16,310	
国 小 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	69.9 2銘柄	292 < 0.1%>	48,159 < 0.1%>
ユーロ通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	534.248 25銘柄	9,368 < 3.2%>	1,545,002 < 3.2%>
合 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	31,389.624 288銘柄	- < 95.2%>	45,659,142 < 95.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年5月14日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >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	柄	2025年5月14日現在	
		買 建 額	売 建 額
外		百万円	百万円
	DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	969	-
国			
	STOXX 600 REAL(ドイツ)	377	-

(注1) 外貨建の評価額は、2025年5月14日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド

運用報告書 第20期 (決算日 2024年12月2日)

(作成対象期間 2023年12月1日～2024年12月2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。

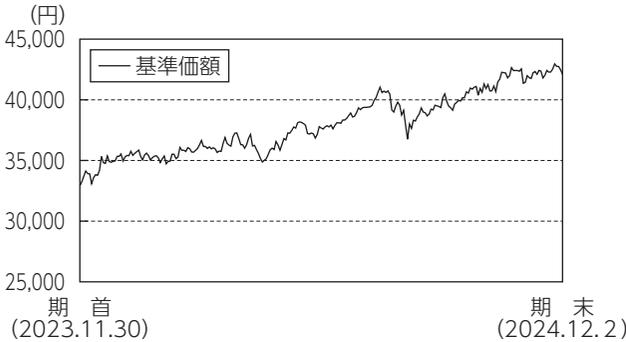
運用方針	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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 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 (ベンチマーク)	騰落率	%	%	%	
(期首)2023年11月30日	32,886	-	31,290	-	3.5	93.5	3.0
12月末	35,535	8.1	33,520	7.1	3.2	93.8	3.0
2024年1月末	35,212	7.1	33,483	7.0	3.4	93.6	2.9
2月末	35,836	9.0	34,038	8.8	3.8	93.5	2.9
3月末	37,250	13.3	35,284	12.8	1.5	95.7	2.9
4月末	36,557	11.2	34,607	10.6	3.5	93.8	2.8
5月末	37,151	13.0	35,191	12.5	3.7	93.5	2.7
6月末	38,936	18.4	36,798	17.6	2.4	94.9	2.7
7月末	39,559	20.3	37,968	21.3	3.6	93.4	3.0
8月末	39,365	19.7	37,403	19.5	4.1	92.9	3.0
9月末	40,375	22.8	38,226	22.2	2.4	94.4	3.2
10月末	42,550	29.4	40,132	28.3	3.6	93.3	3.1
11月末	42,471	29.1	40,345	28.9	4.6	92.4	3.0
(期末)2024年12月2日	42,101	28.0	39,796	27.2	4.7	92.4	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) 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：32,886円 期末：42,101円 騰落率：28.0%

【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。

◆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、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (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、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。8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ましたが、大統領選挙の結果を受けて再度上昇し、当作成期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は、対円でおおむね上昇 (円安) しました。

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年に入ってからは、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、日本の金融市場が他国・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月は、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月から当作成期末にかけては、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ました。その他の通貨についても、米ドルとおおむね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、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

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、ETF (上場投資信託証券) および不動産投信指数先物を組み入れました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は27.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は28.0%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REIT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、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
売買委託手数料	4円
（先物・オプション）	（1）
（投資信託受益証券）	（1）
（投資証券）	（2）
有価証券取引税	2
（投資信託受益証券）	（0）
（投資証券）	（2）
その他費用	19
（保管費用）	（9）
（その他）	（10）
合計	26

（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12月1日から2024年12月2日まで)

銘柄	柄	買		付		売		付	
		□	数	金	額	□	数	金	額
外国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF		千口 433.8	千アメリカ・ドル 38,278		千口 378	千アメリカ・ドル 33,279		

（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12月1日から2024年12月2日まで)

銘柄	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		2.081	30		—	—		
	URBAN EDGE PROPERTIES		3.025	58		—	—		
	XENIA HOTELS & RESORTS INC		1.092	16		—	—		
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		2.985	611		0.2	37		
	SIMON PROPERTY GROUP INC		5.077	781		2.6	419		
	BXP INC		3.227	228		0.2	14		
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A		0.9	7		—	—		
	VORNADO REALTY TRUST		4.369	146		—	—		
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		2.912	34		0.6	8		
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES		1.231	50		2.1	86		
	UNITI GROUP INC		5.042	28		—	—		
	NEXPOINT RESIDENTIAL		0.316	9		—	—		
	EQUITY RESIDENTIAL		6.512	439		0.4	24		
	APPLE HOSPITALITY REIT INC		6.484	98		—	—		
	EPR PROPERTIES		1.641	71		—	—		
	CITY OFFICE REIT INC		1.5	7		—	—		

銘柄	買付		売付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
GLOBAL NET LEASE INC	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	3.94	32	—	—
EQUINIX INC	2.16	1,824	—	—
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.241	59	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	0.669	6	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.165	128	—	—
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	2.823	39	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.6	11	—	—
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2.5	6	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	14.615	280	2.2	42
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6.117	222	0.4	14
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5.254	28	—	—
RLJ LODGING TRUST	2.449	26	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	—	—	—	—
	(△ 41.824)	(—)	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1.533	17	—	—
KIMCO REALTY CORP	15.362	324	1	22
	(8.528)	(—)	—	—
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1.55	13	—	—
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	5.63	84	1.5	26
WHITESTONE REIT	0.6	7	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	7.551	356	—	—
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2.807	21	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	4.221	67	1.3	21
INVITATION HOMES INC	11.306	393	0.9	30
OUTFRONT MEDIA INC	26.9	491	—	—
LAMAR ADVERTISING CO-A	17.1	2,282	—	—
JBG SMITH PROPERTIES	1.321	22	1.2	21
ALEXANDER & BALDWIN INC	1.185	21	—	—
CLIPPER REALTY INC	—	—	1.89	9
GLADSTONE LAND CORP	0.5	6	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST	6.378	170	—	—
VICI PROPERTIES INC	26.772	814	—	—
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0.685	75	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	6.957	195	—	—
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1.177	26	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	3.976	65	—	—
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2.593	16	—	—
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.674	15	0.4	9
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	4.595	83	—	—
PARAMOUNT GROUP INC	6.1	29	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	3.61	36	—	—
NETSTREIT CORP	3.071	51	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	1.481	51	0.6	20
	(△ 27.08)	(△ 841)	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	0.489	8	—	—
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	6.561	320	—	—

銘柄	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
	STAG INDUSTRIAL INC	4.061	151	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	0.6	7	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	3.373	121	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	42.4 (—)	25 (△ 2)	—	—
	VENTAS INC	10.734	576	0.6	29
	CARETRUST REIT INC	15.332	405	—	—
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	2.953	81	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6.528	160	0.4	9
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.173	84	—	—
	UMH PROPERTIES INC	2.764	46	—	—
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	—	—	1.5	37
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	—	—	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	(0.408)	(2)	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	—	—	2.122	30
		0.6	9	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	0.3 (0.025)	9 (0)	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	29.1	619	—	—
	LINEAGE INC	11.6	988	—	—
	MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.6	25	—	—
	CURBLINE PROPERTIES	0.4 (18.044)	9 (—)	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	6.49	611	0.4	27
	TERRENO REALTY CORP	4.262	267	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	— (△ 24.659)	— (—)	0.1	4
	SUN COMMUNITIES INC	1.895	239	0.8	111
	ACADIA REALTY TRUST	3.899	72	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.05	10	—	—
	PROLOGIS INC	21.581	2,620	2.737	342
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3.115	372	0.1	13
	BRANDYWINE REALTY TRUST	3.89	18	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	1.471	24	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2.164	238	0.1	9
	COUSINS PROPERTIES INC	3.094	80	—	—
	SITE CENTERS CORP	2.721 (△ 25.269)	65 (—)	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.47	261	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.224	332	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2.818	147	0.2	10
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.823	191	—	—
	GETTY REALTY CORP	1.661	49	—	—
	WELLTOWER INC	17.388	1,781	1.3	138
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	14.185 (28.189)	278 (—)	0.8	15
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.192	61	—	—

銘柄	買付		売付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
SERVICE PROPERTIES TRUST	千口 1.327	千アメリカ・ドル 8	千口 -	千アメリカ・ドル -
EQUITY COMMONWEALTH	2.355	45	0.6	11
KILROY REALTY CORP	1.993	71	-	-
LTC PROPERTIES INC	1.271	43	-	-
LXP INDUSTRIAL TRUST	6.22	57	-	-
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2.4	346	0.1	13
MACERICH CO/THE	8.227	154	-	-
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	4.021	271	0.2	14
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.899	63	-	-
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	4.066	176	0.2	8
REALTY INCOME CORP	27,038 (18.79)	1,490 (-)	-	-
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	2.285	61	-	-
PUBLIC STORAGE	3.224	988	0.2	58
REGENCY CENTERS CORP	3.264	211	0.2	13
RPT REALTY	- (△ 14.099)	- (-)	-	-
SAFEHOLD INC	0.874	20	-	-
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	2.9	85	-	-
SL GREEN REALTY CORP	2.546	174	-	-
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2.5	6	-	-
UDR INC	6.002	242	0.5	18
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.2	9	-	-
WP CAREY INC	5.206	304	-	-
ELME	1.522	23	-	-
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	-	4.7	4
AGREE REALTY CORP	2.683	171	-	-
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	7.715	279	0.3	9
CUBESMART	4.802	225	0.2	9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3.435	36	-	-
DIGITAL REALTY TRUST INC	8.928	1,323	1.9	290
EXTRA SPACE STORAGE INC	4.609	725	0.3	46
CENTERSPACE	0.422	26	-	-
KITE REALTY GROUP TRUST	4.717	109	0.3	6
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.3	6	-	-
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.2	18	-	-
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.346	29	-	-
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	12.328	59	-	-
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	2.9	7	-	-
DOUGLAS EMMETT INC	3.864	58	-	-
MANULIFE US REAL ESTATE INV	75.7	9	-	-
PRIME US REIT	54.5 (9.22)	10 (△ 0)	-	-
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	3.3	10	8.4	29
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	1.4	12	-	-

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	1.4	20	—	—
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	—	—	4.4	25
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	0.6	9	3.358	64
	SLATE GROCERY REIT	0.8	10	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2	39	—	—
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.5	8	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4.1	20	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	—	—	1.06	13
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.9	66	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	5.4	72	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2.2	26	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2.9	48	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	4.5	61	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.5	9	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2.1	30	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2	48	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2.6	125	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.2	31	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4.6	85	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	(△ 1.65)	(—)	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	2.1	29	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1.8	33	—	—
	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	26.962	195	—	—
	HMC CAPITAL LTD	2.68	18	47.711	374
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	8.828	10	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	8.836	22	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	27.426	12	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	13.925	44	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	11.978	23	—	—
	WAYPOINT REIT	18.503	46	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	14.319	55	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	8.597	10	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	30.025	56	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	39.456	49	—	—
	REGION GROUP	27.437	62	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4.82	13	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	56.171	138	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	3.917	11	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	17.562	10	104.909	65
	SCENTRE GROUP	136.784	465	5.678	16
	ARENA REIT	18.855	76	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	6.365	22	—	—

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
BWP TRUST	28.914	103	—	—
GPT GROUP	48.019	221	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	16.097	56	—	—
MIRVAC GROUP	98.913	211	—	—
STOCKLAND	62.451	308	2.611	11
ABACUS GROUP UNIT	20.717	26	—	—
GOODMAN GROUP	49.982	1,728	—	—
VICINITY CENTRES	96.997	203	—	—
CHARTER HALL GROUP	13.021	183	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	10.323	51	—	—
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	106	108	—	—
FORTUNE REIT	45	191	—	—
PROSPERITY REIT	41	57	246	314
LINK REIT	86.5	3,230	3.7	117
CHAMPION REIT	67	113	—	—
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
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	—	—	—	—
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(—)	(△ 6)	—	—
KEPPEL DC REIT	(—)	—	—	—
KEPPEL DC REIT	(24.155)	(—)	—	—
KEPPEL DC REIT	(29.2)	(△ 6)	—	—
AIMS APAC REIT	(9.9)	(△ 2)	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	(77.7)	(△ 12)	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	(13.7)	(△ 1)	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	35.9	19	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	(84.7)	(△ 13)	3.8	11
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(206.1)	(△ 2)	5.4	10
SUNTEC REIT	(47.5)	(△ 0)	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(94.2)	(△ 22)	—	—
KEPPEL REIT	138	128	—	—
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	(104.6)	(△ 9)	—	—
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(147.2)	(△ 3)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	(9.7)	(△ 1)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	48.5	106	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	46.1	22	—	—

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金額	□ 数	金額
			千口	千口	千口
			千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
	CAPITALAND CHINA TRUST	(30.4 -)	(△ 21 2)	-	-
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(12.3 -)	(△ 45 3)	-	-
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(52.2 -)	(△ 120 0)	-	-
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	(59.3 -)	(△ 77 7)	-	-
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	31.3	20	-	-
	PARAGON REIT	(11.1 -)	(△ 9 4)	237.1	206
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	469.4	152	-	-
	ニュージーランド		千口	千口	千口
			千ニュージーランド・ドル		千ニュージーランド・ドル
	ARGOSY PROPERTY LTD	13.327	14	157.936	164
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	39.298	33	314.982	289
	GOODMAN PROPERTY TRUST	28.474	61	-	-
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	70.172	83	313.87	390
	イギリス		千口	千口	千口
			千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
	WAREHOUSE REIT PLC	7.166	6	-	-
	HELICAL PLC	2.46	5	-	-
	GREAT PORTLAND RIGHTS	(28.989)	(-)	28.989	35
	REGIONAL REIT LTD	(-)	(△ 5)	-	-
	HAMMERSON REIT PLC	(2,516 89.16)	(-)	-	-
	ASSURA PLC	60.928	25	-	-
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	11.883	10	-	-
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	9.509	5	-	-
	CLS HOLDINGS PLC	6.706	6	-	-
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	9.122 (△154.608)	(5 -)	-	-
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	17.169	11	-	-
	REGIONAL REIT LTD	(△ 24.647 64.654)	(33 -)	-	-
	NEWRIVER REIT PLC	7.824	5	-	-
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	45.034	63	-	-
	CUSTODIAN REIT PLC	13.822	10	-	-
	PRS REIT PLC/THE	6.93	7	-	-
	CARE REIT PLC	8.895	7	-	-
	LXI REIT PLC	(△312.442)	(-)	-	-
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	17.103	14	-	-
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	19.344	16	141.657	135
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	28.734	20	-	-
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	9.289	10	-	-
	LAND SECURITIES GROUP PLC	16.893	108	0.889	6
	SEGRO PLC	57.041	489	2.593	22

銘柄	買付		売付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
HAMMERSON PLC	千口 189,665 (△891,601)	千イギリス・ポンド 58 (-)	千口 -	千イギリス・ポンド -
UNITE GROUP PLC/THE	18,628	176	5,611	53
BRITISH LAND CO PLC	33,725	141	-	-
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	35,754	125	-	-
DERWENT LONDON PLC	2,589	57	-	-
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	26,306	25	-	-
WORKSPACE GROUP PLC	4,401	25	-	-
SAFESTORE HOLDINGS PLC	5,125	42	-	-
BIG YELLOW GROUP PLC	8,416	101	-	-
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	68,277 (171,843)	135 (-)	-	-
TRITAX BIG BOX REIT PLC	93.69 (68,645)	146 (-)	-	-
イスラエル	千口	千イスラエル・シケル	千口	千イスラエル・シケル
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	30,891	59	-	-
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT REIT 1 LTD	9,327 5,474	77 94	- -	- -
韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
SK REITS LTD	6,299	34,048	-	-
D&D PLATFORM REIT LTD	2,703	9,713	10,703	37,622
NH ALL ONE REIT LTD	-	-	6,454	22,654
KLI REIT LTD RIGTS	(-)	(4,382)	-	-
SHINHAN ALPHA REIT LTD	(4.86)	(-)	4.86	673
LOTTE REIT LTD	(-)	(-)	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	(-)	(14,965)	-	-
LOTTE REIT CO LTD	9,166	57,856	-	-
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	3,904	13,130	-	-
JR REIT XXVII	(5,447)	(2,465)	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	10,468	57,317	-	-
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	7,624	29,093	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	-	-	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	(0.91)	(△ 291)	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	6,681	29,101	-	-
ユーロ(アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	23,083	21	-	-
ユーロ(オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	1,217	27	-	-
NSI NV	0,357	6	-	-
VASTNED RETAIL NV	0,342	8	3,081	73
ユーロ(ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
MONTEA RIGHTS NV	-	-	-	-
AEDIFICA	(-)	(△ 2)	-	-
COFINIMMO	1,349	80	0,194	12
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE	1,493	94	-	-
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE	0,502	10	4,486	93

銘柄	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	RETAIL ESTATES	0.307	20	-	-
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	6.939	179	0.604	14
	CARE PROPERTY INVEST	0.7	10	-	-
	XIOR STUDENT HOUSING NV	1.599	42	-	-
	MONTEA NV	1.235	90	-	-
	ユーロ(フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(2.699 -)	(△ 199 40)	0.609	46
	ICADE	0.475	13	-	-
	CARMILA	(1.281 -)	(△ 21 8)	0.465	8
	ALTAREA	0.127	13	-	-
	GECINA SA	1.377	138	0.077	8
	KLEPIERRE	(8.999 -)	(△ 249 3)	-	-
	COVIVIO	1.992	99	-	-
	MERCIALYS	2.452	26	1.321	16
	ユーロ(ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	(1.339 -)	(△ 8 2)	-	-
	ユーロ(スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	(0.842 -)	(△ 6 0)	-	-
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	14.645	88	-	-
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	(20.894 -)	(△ 216 12)	1.992	22
	ユーロ(その他)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	5.488	219	0.287	12
	CROMWELL REIT EUR	(11 -)	(△ 17 4)	-	-

(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12月1日から2024年12月2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
不動産投資指数先物取引	5,397	5,124	-	-

(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	期末	
		口数	評価額
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル
VANGUARD REAL ESTATE ETF	102.6	158.4	15,548
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	102.6 1銘柄	15,548 1銘柄
			2,335,702 <4.7%>

(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 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	126.6	169	103	15,613
MANULIFE US REAL ESTATE INV	265.962	341.662	35	5,286
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	135.3	135.3	29	4,471
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	-	-
PRIME US REIT	92.2	155.92	25	3,864
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21.004	23.085	319	48,029
URBAN EDGE PROPERTIES	20.635	23.66	544	81,782
XENIA HOTELS & RESORTS INC	18.788	19.88	305	45,930
AVALONBAY COMMUNITIES INC	24.912	27.697	6,518	979,207
SIMON PROPERTY GROUP INC	57.453	59.93	11,003	1,652,892
BXP INC	25.335	28.362	2,325	349,321
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	24	24.9	220	33,065
VORNADO REALTY TRUST	28.031	32.4	1,394	209,529
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	16.336	18.648	229	34,512
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14.525	13.656	615	92,518
UNITI GROUP INC	41.9	46.942	277	41,675
NEXPOINT RESIDENTIAL	3.872	4.188	197	29,612
EQUITY RESIDENTIAL	60.545	66.657	5,109	767,613
APPLE HOSPITALITY REIT INC	37.314	43.798	705	105,993
EPR PROPERTIES	13.165	14.806	671	100,910
CITY OFFICE REIT INC	6	7.5	43	6,534
GLOBAL NET LEASE INC	34.054	37.994	281	42,292
EQUINIX INC	16.346	18.506	18,163	2,728,486
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	15.857	18.098	537	80,772
CHATHAM LODGING TRUST	8.284	8.953	82	12,386
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10.478	11.643	1,365	205,054
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	22.07	24.893	433	65,066
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.148	4.748	89	13,480
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	7.8	10.3	37	5,570
HOST HOTELS & RESORTS INC	124.971	137.386	2,530	380,154
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	55.772	61.489	2,354	353,680
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	21.862	27.116	104	15,682
RLJ LODGING TRUST	26.986	29.435	300	45,145
FARMLAND PARTNERS INC	7.936	7.936	100	15,152
PHYSICIANS REALTY TRUST	41.824	-	-	-
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	11.52	13.053	144	21,667
KIMCO REALTY CORP	108.895	131.785	3,369	506,202
GLOBAL MEDICAL REIT INC	10.445	11.995	106	16,018
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	66.873	71.003	1,300	195,402
WHITESTONE REIT	8.217	8.817	129	19,496
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	46.085	53.636	2,768	415,832
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	20.966	23.773	226	33,997
PARK HOTELS & RESORTS INC	37.863	40.784	634	95,268
INVITATION HOMES INC	101.019	111.425	3,816	573,285
OUTFRONT MEDIA INC	-	26.9	516	77,626
LAMAR ADVERTISING CO-A	-	17.1	2,291	344,265
JBG SMITH PROPERTIES	16.44	16.561	283	42,516
ALEXANDER & BALDWIN INC	12.709	13.894	273	41,075
CLIPPER REALTY INC	1.89	-	-	-

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
GLADSTONE LAND CORP	5.632	6.132	73	11,062
AMERICOLD REALTY TRUST	44.665	51.043	1,217	182,950
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11.179	11.179	43	6,498
VICI PROPERTIES INC	178.028	204.8	6,678	1,003,248
BRT APARTMENTS CORP	2.049	2.049	41	6,174
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4.854	5.539	603	90,712
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	27.338	34.295	1,169	175,676
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6.34	7.517	140	21,161
BROADSTONE NET LEASE INC	32.843	36.819	644	96,846
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	18.223	20.816	136	20,575
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8.854	9.128	259	38,997
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	39.336	43.931	959	144,129
PARAMOUNT GROUP INC	28.939	35.039	170	25,580
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	22.164	25.774	282	42,434
NETSTREIT CORP	11.72	14.791	239	36,017
APARTMENT INCOME REIT CO	26.199	-	-	-
CTO REALTY GROWTH INC	3.211	3.7	75	11,344
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	36.263	42.824	1,802	270,701
STAG INDUSTRIAL INC	31.516	35.577	1,308	196,619
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.066	2.066	36	5,552
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.325	3.925	55	8,354
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	20.59	23.963	946	142,189
ORION OFFICE REIT INC	9.048	9.048	38	5,749
VENTAS INC	70.611	80.745	5,173	777,137
CARETRUST REIT INC	17.468	32.8	977	146,781
INVENTRUST PROPERTIES CORP	11.847	14.8	458	68,854
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	52.763	58.891	1,770	266,017
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.759	7.759	12	1,923
SABRA HEALTH CARE REIT INC	40.603	45.776	857	128,796
UMH PROPERTIES INC	10.375	13.139	252	37,895
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	4.316	2.816	87	13,071
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	5.611	6.019	34	5,235
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	2.122	-	-	-
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.3	6.9	94	14,231
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.504	2.829	92	13,913
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	-	29.1	867	130,311
LINEAGE INC	-	11.6	735	110,512
MODV INDUSTRIAL INC CLASS C	-	1.6	25	3,850
CURBLINE PROPERTIES	-	18.444	447	67,216
IRON MOUNTAIN INC	51.223	57.313	7,087	1,064,744
TERRENO REALTY CORP	14.665	18.927	1,147	172,384
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	24.759	-	-	-
SUN COMMUNITIES INC	21.812	22.907	2,893	434,712
ACADIA REALTY TRUST	16.645	20.544	531	79,776
ALEXANDER'S INC	0.343	0.393	87	13,201
PROLOGIS INC	162.256	181.1	21,148	3,176,981
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27.345	30.36	3,346	502,723
BRANDYWINE REALTY TRUST	29.151	33.041	185	27,795
SAUL CENTERS INC	2.261	2.261	92	13,962
VERIS RESIDENTIAL INC	14.025	15.496	282	42,482
CAMDEN PROPERTY TRUST	18.704	20.768	2,612	392,466

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
COUSINS PROPERTIES INC	26.622	29.716	943	141,685
SITE CENTERS CORP	31.57	9.022	140	21,034
EASTGROUP PROPERTIES INC	7.972	9.442	1,626	244,258
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11.243	12.467	3,870	581,427
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	23.224	25.842	1,381	207,492
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12.84	14.663	1,710	256,942
GETTY REALTY CORP	8.037	9.698	318	47,900
WELLTOWER INC	97.047	113.135	15,632	2,348,388
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	96.066	137.64	3,026	454,671
HIGHWOODS PROPERTIES INC	18.482	20.674	671	100,809
SERVICE PROPERTIES TRUST	29.054	30.381	84	12,687
EQUITY COMMONWEALTH	19.202	20.957	426	64,033
KILROY REALTY CORP	18.674	20.667	858	128,933
LTC PROPERTIES INC	7.219	8.49	327	49,216
LXP INDUSTRIAL TRUST	51.312	57.532	537	80,806
MID-AMERICA APARTMENT COMM	20.491	22.791	3,741	562,028
MACERICH CO/THE	37.773	46	975	146,563
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	32.645	36.466	2,601	390,740
NATL HEALTH INVESTORS INC	7.557	8.456	648	97,365
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	31.976	35.842	1,576	236,796
REALTY INCOME CORP	124.488	170.316	9,859	1,481,108
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	19.679	21.964	723	108,716
PUBLIC STORAGE	27.779	30.803	10,720	1,610,506
REGENCY CENTERS CORP	28.843	31.907	2,411	362,308
RPT REALTY	14.099	-	-	-
SAFEHOLD INC	7.831	8.705	185	27,931
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	18.435	21.335	788	118,486
SL GREEN REALTY CORP	11.216	13.762	1,076	161,644
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	37.967	40.467	105	15,805
UDR INC	53.158	58.66	2,690	404,113
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.229	2.429	102	15,394
WP CAREY INC	37.57	42.776	2,440	366,656
ELME	15.375	16.897	286	42,998
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.7	-	-	-
AGREE REALTY CORP	16.903	19.586	1,504	225,961
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	42.938	50.353	2,044	307,175
CUBESMART	39.409	44.011	2,181	327,657
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	36.317	39.752	427	64,194
DIGITAL REALTY TRUST INC	53.176	60.204	11,781	1,769,790
EXTRA SPACE STORAGE INC	37.112	41.421	7,081	1,063,758
CENTERSPACE	2.537	2.959	214	32,226
KITE REALTY GROUP TRUST	38.49	42.907	1,182	177,702
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.592	2.892	86	13,063
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6.928	8.128	143	21,501
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	36.773	40.119	372	55,927
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	105.051	117.379	515	77,407
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13.105	16.005	30	4,592
DOUGLAS EMMETT INC	28.794	32.658	632	94,977
アメリカ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	4,607.537 142銘柄	5,301.773 141銘柄	241,837 <73.5%>

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	千カナダ・ドル	千円
(カナダ)				
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	5.1	-	-	-
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	5.6	7	55	5,949
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	8.541	9.941	160	17,154
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.4	-	-	-
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.758	-	-	-
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	9.8	76	8,161
SLATE GROCERY REIT	4.7	5.5	82	8,808
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10.4	12.4	230	24,623
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.4	3.9	57	6,162
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	21.5	25.6	129	13,812
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	1.06	-	-	-
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5.6	6.5	494	52,882
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	22.8	28.2	358	38,369
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12.6	14.8	161	17,253
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INC	18.8	21.7	389	41,674
CHOICE PROPERTIES REIT	29	33.5	468	50,134
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.3	3.8	70	7,558
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9.1	11.2	172	18,451
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12.8	14.8	380	40,733
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14.8	17.4	797	85,403
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23.566	26.766	265	28,452
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26.6	31.2	593	63,492
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3.3	1.65	31	3,387
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.1	5.1	364	38,981
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8.9	11	158	16,933
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	11.3	13.1	238	25,480
カナダ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	283.825 26銘柄	314.857 22銘柄	5,734 <1.2%>
(オーストラリア)				
DEXUS/AU	201.692	228.654	1,664	162,415
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88.653	88.653	100	9,817
HMC CAPITAL LTD	45.031	-	-	-
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	97.773	106.601	128	12,585
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	62.229	71.065	189	18,513
CROMWELL PROPERTY GROUP	247.199	274.625	104	10,182
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	97.57	111.495	327	31,982
RURAL FUNDS GROUP	67.167	79.145	148	14,440
WAYPOINT REIT	124.327	142.83	358	34,979
CHARTER HALL LONG WALE REIT	124.724	139.043	561	54,808
CENTURIA OFFICE REIT	77.754	86.351	104	10,152
CENTURIA CAPITAL GROUP	145.14	175.165	338	33,070
HOMECO DAILY NEEDS REIT	334.531	373.987	467	45,612
REGION GROUP	215.443	242.88	531	51,898
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	50.422	55.242	142	13,906
NATIONAL STORAGE REIT	235.152	291.323	728	71,060
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	39.338	43.255	116	11,352
GDI PROPERTY GROUP	87.347	-	-	-
SCENTRE GROUP	973.312	1,104.418	4,064	396,549
ARENA REIT	63.87	82.725	342	33,415
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	35.127	41.492	153	14,978

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	千ユーロ・ドル	千円
BWP TRUST	87.43	116.344	394	38,482
GPT GROUP	359.213	407.232	1,938	189,132
CHARTER HALL RETAIL REIT	93.874	109.971	377	36,803
MIRVAC GROUP	739.937	838.85	1,811	176,788
STOCKLAND	447.648	507.488	2,649	258,471
ABACUS GROUP UNIT	70.207	90.924	110	10,734
GOODMAN GROUP	321.465	371.447	14,081	1,373,937
VICINITY CENTRES	725.605	822.602	1,776	173,364
CHARTER HALL GROUP	87.533	100.554	1,580	154,229
INGENIA COMMUNITIES GROUP	69.393	79.716	402	39,278
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	6,416.106 31銘柄	7,184.077 29銘柄	35,696 3,482,944 < 7.1%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	395	501	490	9,475
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181	181	327	6,322
FORTUNE REIT	268	313	1,252	24,163
PROSPERITY REIT	205	—	—	—
LINK REIT	464.9	547.7	18,539	357,815
CHAMPION REIT	331	398	672	12,981
香港ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	1,844.9 6銘柄	1,940.7 5銘柄	21,282 410,759 < 0.8%>
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT	—	24.155	—	—
KEPPEL DC REIT	251.683	280.883	623	69,770
AIMS APAC REIT	124.8	134.7	171	19,140
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	545.39	623.09	567	63,442
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	87.9	101.6	71	7,957
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	327.84	363.74	203	22,791
EC WORLD REIT	36.5	36.5	5	571
CAPITALAND ASCENDAS REIT	666.877	747.777	1,959	219,212
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	948.322	1,149.022	2,252	251,985
SUNTEC REIT	417.7	465.2	530	59,338
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	622.7	716.9	917	102,673
KEPPEL REIT	358.6	496.6	424	47,507
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	426.356	530.956	472	52,873
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	1,124.102	1,271.302	330	36,983
CDL HOSPITALITY TRUSTS	122	131.7	112	12,599
FRASERS CENTREPOINT TRUST	201.776	250.276	533	59,647
STARHILL GLOBAL REIT	247.6	293.7	146	16,431
CAPITALAND CHINA TRUST	211.842	242.242	173	19,379
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	70	82.3	312	34,992
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	387.869	440.069	1,020	114,235
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	432.784	492.084	605	67,722
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	185.7	217	133	14,932
PARAGON REIT	226	—	—	—
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	469.4	129	14,443
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	8,024.341 22銘柄	9,561.196 23銘柄	11,695 1,308,633 < 2.6%>
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
ARGOSY PROPERTY LTD	144.609	—	—	—
KIWI PROPERTY GROUP LTD	275.684	—	—	—

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	千ニュージーランド・ドル	千円
GOODMAN PROPERTY TRUST	190.268	218.742	454	40,316
PRECINCT PROPERTIES GROUP	243.698	—	—	—
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	854.259 4銘柄	218.742 1銘柄	454 < 0.1%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	70.605	77.771	65	12,413
HELICAL PLC	18.206	20.666	40	7,803
LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	61.021	22	4,270
HAMMERSON REIT PLC	—	91.676	268	51,154
ASSURA PLC	540.393	601.321	237	45,364
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	109.969	121.852	107	20,448
ABRON PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	67.467	76.976	47	8,983
CLS HOLDINGS PLC	22.95	29.656	24	4,597
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	145.486	—	—	—
PICTON PROPERTY INCOME LTD	95.251	112.42	77	14,728
REGIONAL REIT LTD	71.837	31.83	39	7,623
NEWRIVER REIT PLC	51.721	59.545	45	8,641
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	355.942	400.976	547	104,452
CUSTODIAN REIT PLC	76.682	90.504	73	13,928
PRS REIT PLC/THE	95.537	102.467	106	20,282
CARE REIT PLC	69.968	78.863	64	12,287
LXI REIT PLC	312.442	—	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	62.933	62.933	38	7,344
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	108.136	125.239	105	20,061
AEW UK REIT PLC	27.617	27.617	26	5,098
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	122.313	—	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	227.112	255.846	182	34,787
URBAN LOGISTICS REIT PLC	86.012	95.301	104	19,845
HOME REIT PLC	117.587	117.587	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	136.918	152.922	922	175,848
SEGRO PLC	223.185	277.633	2,165	412,967
HAMMERSON PLC	701.936	—	—	—
UNITE GROUP PLC/THE	72.259	85.276	752	143,432
BRITISH LAND CO PLC	171.033	204.758	796	151,816
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	46.264	82.018	247	47,235
DERWENT LONDON PLC	20.463	23.052	487	92,931
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	243.56	269.866	257	49,018
WORKSPACE GROUP PLC	24	28.401	159	30,492
SAFESTORE HOLDINGS PLC	39.729	44.854	333	63,681
BIG YELLOW GROUP PLC	31.906	40.322	432	82,430
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	179.134	419.254	813	155,106
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	93.799	93.799	46	8,925
TRITAX BIG BOX REIT PLC	346.934	509.269	708	135,090
イギリス・ポンド 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	5,248.307 37銘柄	4,873.491 34銘柄	10,346 1,973,095 < 4.0%>
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	125.212	156.103	317	13,159
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	37.152	46.479	426	17,657
REIT 1 LTD	35.212	40.686	770	31,889
イスラエル・シケル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	197.576 3銘柄	243.268 3銘柄	1,515 62,705 < 0.1%>

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(韓国)	千口	千口	千韓国ウォン	千円
SK REITS LTD	22,834	29,133	136,051	14,611
D&D PLATFORM REIT LTD	8	-	-	-
NH ALL ONE REIT LTD	6,454	-	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	12,235	21,401	120,915	12,986
LOTTE REIT CO LTD	20,132	29,483	90,807	9,752
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	-	10,468	55,585	5,969
JR REIT XXVII	29,728	37,352	111,308	11,954
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	9,157	10,067	43,237	4,643
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	27,294	33,975	163,080	17,514
韓国ウォン 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	135,834 8銘柄	171,879 7銘柄	720,986 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	64,959	88,042	80	12,679
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	64,959 1銘柄	88,042 1銘柄	80 < 0.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,463	7,68	181	28,745
WERELDHAVE NV	6,098	6,098	84	13,414
NSI NV	2,733	3,09	60	9,653
VASTNED RETAIL NV	2,739	-	-	-
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	18,033 4銘柄	16,868 3銘柄	327 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA	7,209	8,364	485	76,840
COFINIMMO	5,208	6,701	380	60,236
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS RETAIL ESTATES	3,984	-	-	-
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,873	2,18	128	20,286
CARE PROPERTY INVEST	24,764	31,099	650	102,962
XIOR STUDENT HOUSING NV	5,601	6,301	77	12,205
MONTEA NV	4,313	5,912	181	28,770
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	2,33 8銘柄	3,565 7銘柄	237 < 0.7%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAL-RODAMCO-WESTFIELD	15,56	17,65	1,368	216,647
ICADE	4,849	5,324	118	18,755
CARMILA	8,705	9,521	157	24,862
ALTAREA	0,71	0,837	80	12,769
GECINA SA	7,87	9,17	874	138,376
KLEPIERRE	29,854	38,853	1,111	175,980
COVIVIO	7,432	9,424	490	77,554
MERCIALYS	14,392	15,523	162	25,745
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	89,372 8銘柄	106,302 8銘柄	4,364 < 1.4%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG	10,717	12,056	78	12,344
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	10,717 1銘柄	12,056 1銘柄	78 < 0.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	7,57	8,412	69	10,983
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	44,944	59,589	325	51,490

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口	千口	千ユーロ	千円
	50,509	69,411	721	114,243
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	103,023 3銘柄	137,412 3銘柄	1,116 < 0.4%>
ユーロ (イタリア)	千口	千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6,93	6,93	17	2,736
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	6,93 1銘柄	6,93 1銘柄	17 < 0.0%>
ユーロ (その他)	千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	-	5,201	200	31,772
CROMWELL REIT EUR	48,32	59,32	96	15,208
国小計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	48,32 1銘柄	64,521 2銘柄	296 < 0.1%>
ユーロ通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	396,636 27銘柄	496,253 26銘柄	8,422 < 2.7%>
合計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	28,009,321 306銘柄	30,306,236 291銘柄	- < 92.4%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外	百万円	百万円
DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	1,106	-
国	379	-
STOXX 600 REAL (ドイツ)		

(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12月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
投資証券	2,335,702	4.7
コール・ローン等、その他	45,631,535	92.1
投資信託財産総額	1,576,633	3.2
	49,543,870	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、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1カナダ・ドル=107.05円、1オーストラリア・ドル=97.57円、1香港ドル=19.30円、1シンガポール・ドル=111.89円、1ニュージーランド・ドル=88.61円、1イギリス・ポンド=190.70円、1イスラエル・シェケル=41.383円、100韓国ウォン=10.74円、1ユーロ=158.26円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(48,998,062千円)の投資信託財産総額(49,543,870千円)に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	49,984,464,663円
コール・ローン等	957,475,963
投資信託受益証券(評価額)	2,335,702,280
投資証券(評価額)	45,631,535,219
未収入金	455,179,291
未収配当金	54,028,433
差入委託証拠金	550,543,477
(B) 負債	587,105,967
未払金	582,094,167
未払解約金	5,011,800
(C) 純資産総額(A - B)	49,397,358,696
元本	11,733,194,875
次期繰越損益金	37,664,163,821
(D) 受益権総口数	11,733,194,875口
1万口当り基準価額(C / D)	42,101円

* 期首における元本額は10,495,625,942円、当作成期間中における追加設定元本額は2,195,066,692円、同解約元本額は957,497,759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) 82,616,918円
 ダイワファンドラップ外国REITインデックス (為替ヘッジなし) 2,204,202,511円
 ダイワファンドラップオンライン外国REITインデックス (為替ヘッジなし) 348,914,091円
 D-1's グローバルREITインデックス 1,445,976円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2050 19,067,880円
 iFree 外国REITインデックス 642,354,449円
 iFree 8資産バランス 2,473,326,927円
 グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型) 396,610,437円
 グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型) 232,186,406円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2060 3,633,741円
 DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド 4,434,965,999円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2030 7,257,662円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2040 8,063,452円
 ダイワ海外REITインデックス (為替ヘッジなし) (投資一任専用) 4,337,231円
 ダイワバランスファンド2021-02 (適格機関投資家専用) 130,015,618円
 スタイル9 (6資産分散・保守型) 34,142円
 スタイル9 (6資産分散・バランス型) 1,707,350円
 スタイル9 (6資産分散・積極型) 1,422,835円
 スタイル9 (8資産分散・保守型) 42,365円
 スタイル9 (8資産分散・バランス型) 1,125,932円
 スタイル9 (8資産分散・積極型) 1,150,162円
 ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT 194,322,966円
 ダイワ・ノーロード グローバルREITファンド 61,954,074円
 ダイワ外国REITインデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用) 241,636,478円
 ダイワバランスファンド2023-08 (適格機関投資家専用) 82,346,237円
 ダイワバランスファンド2024-01 (適格機関投資家専用) 79,777,774円
 ダイワバランスファンド2024-05 (適格機関投資家専用) 78,675,262円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は42,101円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月1日 至2024年12月2日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,511,624,901円
受取配当金	1,479,213,356
受取利息	14,480,477
その他収益金	17,937,468
支払利息	△ 6,400
(B) 有価証券売買損益	8,331,431,069
売買益	8,996,992,510
売買損	△ 665,561,441
(C) 先物取引等損益	178,276,846
取引益	286,836,603
取引損	△ 108,559,757
(D) その他費用	△ 20,757,585
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	10,000,575,231
(F) 前期繰越損益金	24,020,518,223
(G) 解約差損益金	△ 2,566,667,341
(H) 追加信託差損益金	6,209,737,708
(I) 合計(E + F + G + H)	37,664,163,821
次期繰越損益金(I)	37,664,163,821

(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 (「SPDJ」) 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SPDJ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、SPDJ、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。