

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68期（決算日 2025年6月16日）
	第69期（決算日 2025年7月14日）
	第70期（決算日 2025年8月14日）
	第71期（決算日 2025年9月16日）
	第72期（決算日 2025年10月14日）
資産形成型	第73期（決算日 2025年11月14日）
	第12期（決算日 2025年11月14日）
（作成対象期間 2025年5月15日～2025年11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

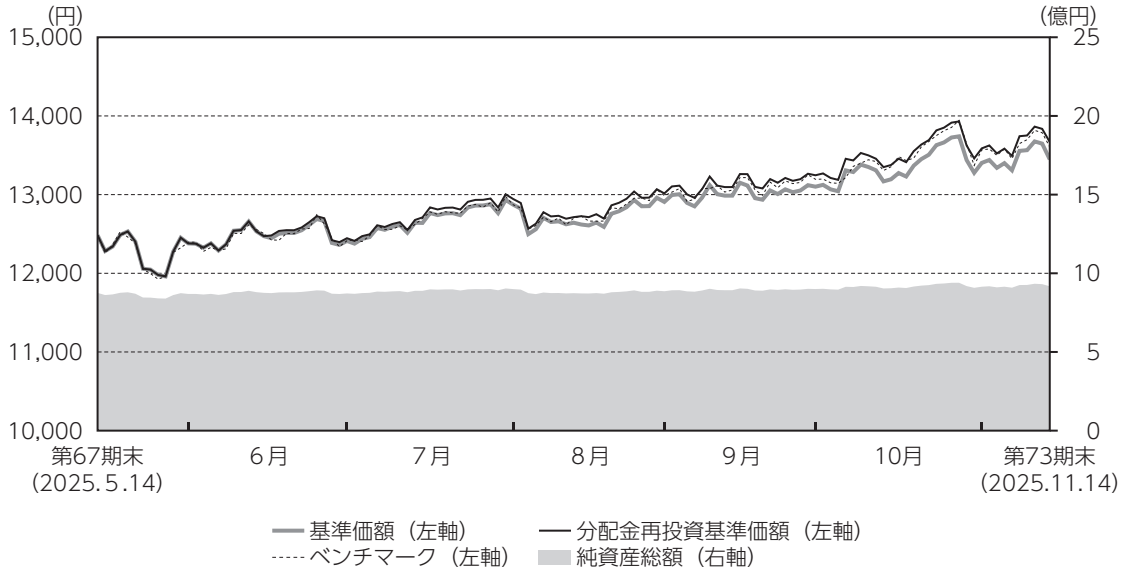
決 算 期	基 準 価 額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
44期末(2023年 6 月14日)	11,001	30	3.7	11,951	4.1	5.6	92.0	2.7	713
45期末(2023年 7 月14日)	11,278	30	2.8	12,308	3.0	1.4	96.3	2.8	776
46期末(2023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
68期末(2025年 6 月16日)	12,446	35	△ 0.0	14,405	△ 0.5	3.1	94.4	2.8	873
69期末(2025年 7 月14日)	12,640	35	1.8	14,720	2.2	3.3	94.2	2.8	888
70期末(2025年 8 月14日)	12,620	35	0.1	14,756	0.2	2.5	95.0	2.7	871
71期末(2025年 9 月16日)	13,115	35	4.2	15,322	3.8	4.4	93.2	2.7	901
72期末(2025年10月14日)	13,168	35	0.7	15,427	0.7	1.7	95.8	2.7	903
73期末(2025年11月14日)	13,448	35	2.4	15,773	2.2	2.6	95.1	2.6	917

(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

第68期首：12,484円

第73期末：13,448円（既払分配金210円）

騰 落 率：9.5%（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、海外リート市況の上昇に伴い、当ファンドの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。

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		騰 落 率			
第68期	(期首) 2025年 5 月14日	円 12,484	% －	14,473	% －	% 2.0	% 95.5	% 2.8
	5 月末	12,380	△0.8	14,369	△0.7	3.0	94.1	2.8
	(期末) 2025年 6 月16日	12,481	△0.0	14,405	△0.5	3.1	94.4	2.8
第69期	(期首) 2025年 6 月16日	12,446	－	14,405	－	3.1	94.4	2.8
	6 月末	12,411	△0.3	14,392	△0.1	2.3	94.8	2.8
	(期末) 2025年 7 月14日	12,675	1.8	14,720	2.2	3.3	94.2	2.8
第70期	(期首) 2025年 7 月14日	12,640	－	14,720	－	3.3	94.2	2.8
	7 月末	12,872	1.8	14,921	1.4	2.1	95.1	2.7
	(期末) 2025年 8 月14日	12,655	0.1	14,756	0.2	2.5	95.0	2.7
第71期	(期首) 2025年 8 月14日	12,620	－	14,756	－	2.5	95.0	2.7
	8 月末	12,907	2.3	15,057	2.0	3.5	93.9	2.7
	(期末) 2025年 9 月16日	13,150	4.2	15,322	3.8	4.4	93.2	2.7
第72期	(期首) 2025年 9 月16日	13,115	－	15,322	－	4.4	93.2	2.7
	9 月末	13,101	△0.1	15,297	△0.2	1.4	96.0	2.7
	(期末) 2025年10月14日	13,203	0.7	15,427	0.7	1.7	95.8	2.7
第73期	(期首) 2025年10月14日	13,168	－	15,427	－	1.7	95.8	2.7
	10月末	13,403	1.8	15,730	2.0	3.2	94.2	2.7
	(期末) 2025年11月14日	13,483	2.4	15,773	2.2	2.6	95.1	2.6

(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

(2025.5.15～2025.11.14)

■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、米国の関税政策をめぐる各国の貿易交渉の進展を背景に、上昇基調で推移しました。2025年8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後は、9月末にかけて米国長期金利の低下傾向などを追い風に上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米中関係や米国長期金利の動向の影響を受け、大きく上下する展開となりました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まり、下落（円高）しました。2025年6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。しかし8月初旬には、米国の軟調な雇用統計などを受けて同国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりました。その後はおおむねレンジでの推移が継続しましたが、10月に入ると、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、当作成期末にかけて円安が進行しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。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

(2025.5.15～2025.11.14)

当ファンド

「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 R E I T 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、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
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	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）

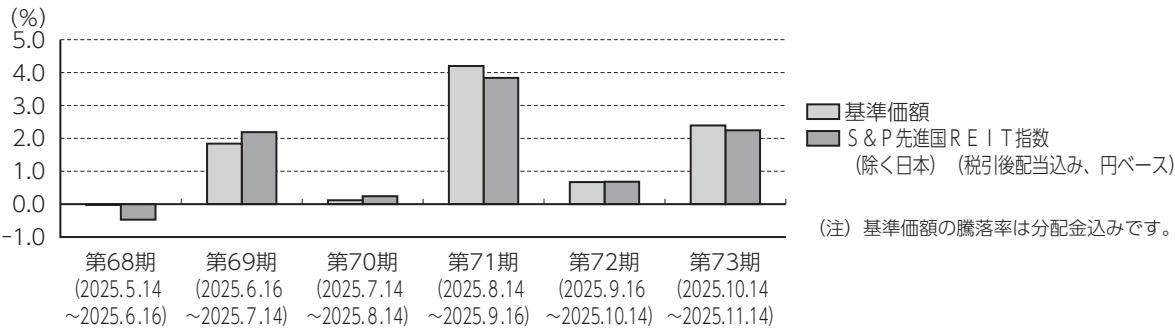
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は9.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は9.5%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 R E I T 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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	2025年5月15日 ～2025年6月16日	2025年6月17日 ～2025年7月14日	2025年7月15日 ～2025年8月14日	2025年8月15日 ～2025年9月16日	2025年9月17日 ～2025年10月14日	2025年10月15日 ～2025年11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（％）	0.28	0.28	0.28	0.27	0.27	0.26
当期の収益（円）	33	35	13	35	35	18
当期の収益以外（円）	1	－	21	－	－	16
翌期繰越分配対象額（円）	8,432	8,463	8,442	8,449	8,460	8,444

（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却等損益」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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 33.58円	✓ 65.88円	✓ 13.93円	✓ 41.92円	✓ 45.71円	✓ 18.85円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	5,414.94	5,418.78	5,422.82	5,430.36	5,433.31	5,437.06
(d) 分配準備積立金	✓ 3,019.24	3,014.02	✓ 3,040.89	3,012.31	3,016.31	✓ 3,023.28
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	8,467.78	8,498.69	8,477.65	8,484.60	8,495.34	8,479.21
(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)	8,432.78	8,463.69	8,442.65	8,449.60	8,460.34	8,444.21

（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68期～第73期 (2025.5.15～2025.11.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0.346%	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12,854円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.138)	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)	(0.194)	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
（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	0.004	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 証 券）	(0)	(0.004)	
そ の 他 費 用	3	0.021	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）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	48	0.376	

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

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

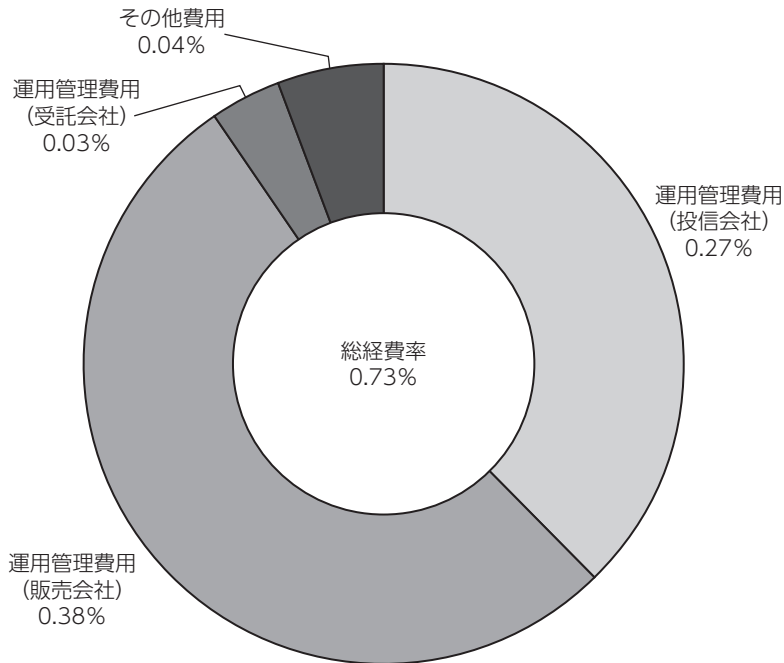
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.73%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年5月15日から2025年11月14日まで)

決 算 期	第 68 期 ～ 第 73 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	1,638	6,535	12,170	48,749

(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67期末	第 73 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	226,910	216,378	919,694

(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

(2025年6月16日)、(2025年7月14日)、(2025年8月14日)、(2025年9月16日)、(2025年10月14日)、(2025年11月14日)現在

項 目	第 68 期 末	第 69 期 末	第 70 期 末	第 71 期 末	第 72 期 末	第 73 期 末
(A) 資産	876,955,961円	891,463,244円	874,906,685円	904,362,690円	907,696,429円	920,902,769円
コール・ローン等	559,708	475,971	519,192	665,722	548,263	587,835
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)	876,358,253	890,970,273	874,321,493	903,686,968	905,958,166	919,694,934
未収入金	38,000	17,000	66,000	10,000	1,190,000	620,000
(B) 負債	3,000,403	2,932,885	2,949,883	3,080,162	4,132,859	3,532,883
未払収益分配金	2,457,613	2,460,384	2,418,346	2,405,327	2,401,661	2,387,508
未払解約金	—	417	—	106,994	1,235,196	584,234
未払信託報酬	538,504	464,101	519,412	551,319	475,687	536,552
その他未払費用	4,286	7,983	12,125	16,522	20,315	24,589
(C) 純資産総額(A－B)	873,955,558	888,530,359	871,956,802	901,282,528	903,563,570	917,369,886
元本	702,175,190	702,966,859	690,956,126	687,236,459	686,188,862	682,145,279
次期繰越損益金	171,780,368	185,563,500	181,000,676	214,046,069	217,374,708	235,224,607
(D) 受益権総口数	702,175,190□	702,966,859□	690,956,126□	687,236,459□	686,188,862□	682,145,279□
1万口当り基準価額(C/D)	12,446円	12,640円	12,620円	13,115円	13,168円	13,448円

* 当作成期首における元本額は701,205,102円、当作成期間（第68期～第73期）中における追加設定元本額は6,429,141円、同解約元本額は25,488,964円です。

* 第73期末の計算口数当りの純資産額は13,448円です。

■投資信託財産の構成

2025年11月14日現在

項 目	第 73 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	919,694	99.9
コール・ローン等、その他	1,207	0.1
投資信託財産総額	920,902	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14日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝154.74円、1 カナダ・ドル＝110.22円、1 オーストラリア・ドル＝101.09円、1 香港ドル＝19.91円、1 シンガポール・ドル＝118.96円、1 ニュージーランド・ドル＝87.58円、1 イギリス・ポンド＝203.34円、1 イスラエル・シケル＝47.948円、100韓国ウォン＝10.62円、1 ユーロ＝179.92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73期末における外貨建純資産（57,029,785千円）の投資信託財産総額（57,319,126千円）に対する比率は、99.5%です。

■損益の状況

第68期 自2025年5月15日 至2025年6月16日 第71期 自2025年8月15日 至2025年9月16日
 第69期 自2025年6月17日 至2025年7月14日 第72期 自2025年9月17日 至2025年10月14日
 第70期 自2025年7月15日 至2025年8月14日 第73期 自2025年10月15日 至2025年11月14日

項 目	第 68 期	第 69 期	第 70 期	第 71 期	第 72 期	第 73 期
(A) 配当等収益	162円	99円	114円	161円	96円	122円
受取利息	162	99	114	161	96	122
(B) 有価証券売買損益	364,713	16,516,584	1,540,883	36,942,362	6,534,001	22,046,188
売買益	375,412	16,517,065	1,716,578	37,055,366	6,557,006	22,161,762
売買損	△ 10,699	△ 481	△ 175,695	△ 113,004	△ 23,005	△ 115,574
(C) 信託報酬等	△ 542,790	△ 467,798	△ 523,554	△ 555,716	△ 479,480	△ 540,826
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 177,915	16,048,885	1,017,443	36,386,807	6,054,617	21,505,484
(E) 前期繰越損益金	109,272,689	106,622,765	118,001,398	115,684,347	149,292,607	151,856,673
(F) 追加信託差損益金	65,143,207	65,352,234	64,400,181	64,380,242	64,429,145	64,249,958
(配当等相当額)	(380,224,292)	(380,922,897)	(374,693,386)	(373,194,386)	(372,828,192)	(370,886,813)
(売買損益相当額)	(△315,081,085)	(△315,570,663)	(△310,293,205)	(△308,814,144)	(△308,399,047)	(△306,636,855)
(G) 合計(D+E+F)	174,237,981	188,023,884	183,419,022	216,451,396	219,776,369	237,612,115
(H) 収益分配金	△ 2,457,613	△ 2,460,384	△ 2,418,346	△ 2,405,327	△ 2,401,661	△ 2,387,508
次期繰越損益金(G+H)	171,780,368	185,563,500	181,000,676	214,046,069	217,374,708	235,224,607
追加信託差損益金	65,143,207	65,352,234	64,400,181	64,380,242	64,429,145	64,249,958
(配当等相当額)	(380,224,292)	(380,922,897)	(374,693,386)	(373,194,386)	(372,828,192)	(370,886,813)
(売買損益相当額)	(△315,081,085)	(△315,570,663)	(△310,293,205)	(△308,814,144)	(△308,399,047)	(△306,636,855)
分配準備積立金	211,904,797	214,047,050	208,657,007	207,493,378	207,710,980	205,131,135
繰越損益金	△105,267,636	△ 93,835,784	△ 92,056,512	△ 57,827,551	△ 54,765,417	△ 34,156,486

(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 68 期	第 69 期	第 70 期	第 71 期	第 72 期	第 73 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,358,547円	4,631,245円	963,173円	2,881,149円	3,136,688円	1,286,455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	380,224,292	380,922,897	374,693,386	373,194,386	372,828,192	370,886,813
(d) 分配準備積立金	212,003,863	211,876,189	210,112,180	207,017,556	206,975,953	206,232,188
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	594,586,702	597,430,331	585,768,739	583,093,091	582,940,833	578,405,456
(f) 分配金	2,457,613	2,460,384	2,418,346	2,405,327	2,401,661	2,387,508
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	592,129,089	594,969,947	583,350,393	580,687,764	580,539,172	576,017,948
(h) 受益権総口数	702,175,190□	702,966,859□	690,956,126□	687,236,459□	686,188,862□	682,145,279□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 68 期	第 69 期	第 70 期	第 71 期	第 72 期	第 73 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。

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 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。グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）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も一切責任を負いません。

資産形成型

最近5期の運用実績

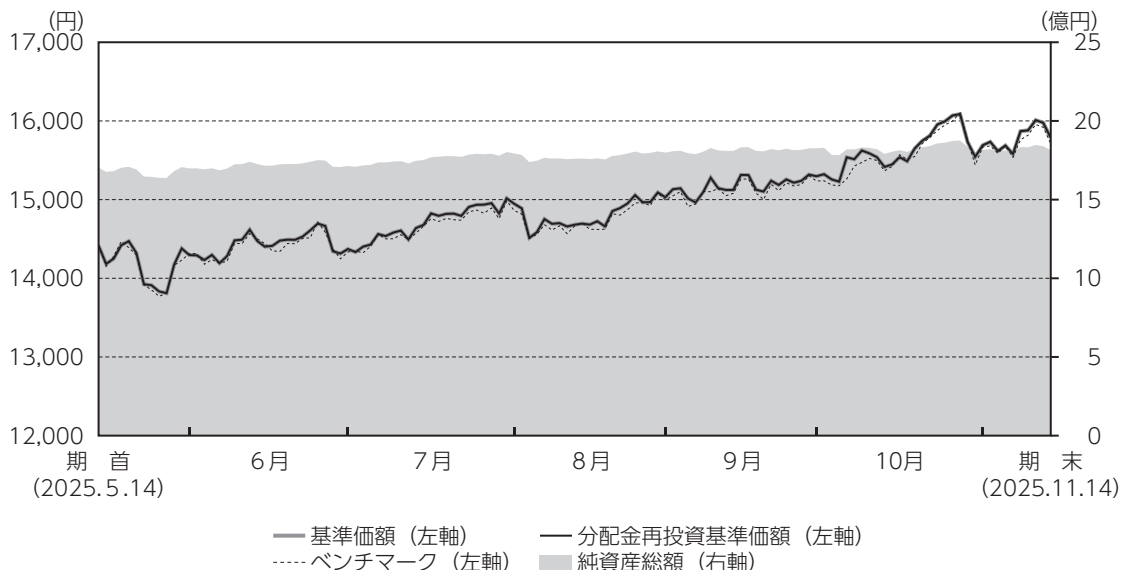
決 算 期	基 準 価 額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
8期末(2023年11月14日)	円 11,913	円 0	% 3.2	11,890	% 3.6	% 3.3	% 93.8	% 2.9	百万円 1,205
9期末(2024年 5月14日)	14,062	0	18.0	14,025	18.0	3.1	94.1	2.8	1,356
10期末(2024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
12期末(2025年11月14日)	15,785	0	9.5	15,773	9.0	2.6	94.9	2.6	1,814

(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：14,416円

期 末：15,785円（分配金0円）

騰落率：9.5%（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、海外リート市況の上昇に伴い、当ファンドの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。

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) 2025年 5 月14日	円	%		%	%	%	%
	14,416	－	14,473	－	2.0	95.2	2.8
5 月末	14,296	△0.8	14,369	△0.7	3.0	94.1	2.8
6 月末	14,372	△0.3	14,392	△0.6	2.3	94.8	2.8
7 月末	14,947	3.7	14,921	3.1	2.1	95.1	2.7
8 月末	15,030	4.3	15,057	4.0	3.5	93.9	2.7
9 月末	15,297	6.1	15,297	5.7	1.4	96.0	2.7
10月末	15,691	8.8	15,730	8.7	3.2	94.2	2.7
(期末) 2025年11月14日	15,785	9.5	15,773	9.0	2.6	94.9	2.6

(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

(2025.5.15～2025.11.14)

■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、米国の関税政策をめぐる各国の貿易交渉の進展を背景に、上昇基調で推移しました。2025年8月半ばにかけて横ばい圏で推移した後は、9月末にかけて米国長期金利の低下傾向などを追い風に上昇基調となりました。当作成期末にかけては、米中関係や米国長期金利の動向の影響を受け、大きく上下する展開となりました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、国内金利の上昇を受けた日米金利差縮小の思惑などから円高圧力が強まり、下落（円高）しました。2025年6月には、中東情勢の緊迫化などから米ドル円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。7月も、米国の利下げ期待が後退したことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。しかし8月初旬には、米国の軟調な雇用統計などを受けて同国の利下げ期待が高まったことで金利差縮小が意識され、急速に円高となりました。その後はおおむねレンジでの推移が継続しましたが、10月に入ると、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、当作成期末にかけて円安が進行しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

海外の金融商品取引所上場および店頭登録のリートに投資し、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行います。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

(2025.5.15～2025.11.14)

■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）

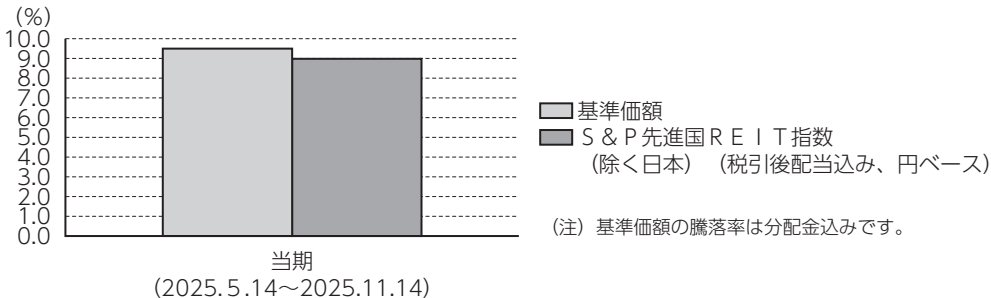
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は9.0％、当ファンドの基準価額の騰落率は9.5％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少額であったため、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	
	2025年5月15日 ～2025年11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）	6,645

- （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 (2025.5.15～2025.11.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.346%	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14,941円です。
（投 信 会 社）	(21)	(0.139)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(29)	(0.194)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	1	0.007	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（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	1	0.004	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 証 券）	(1)	(0.004)	
そ の 他 費 用	3	0.021	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）	(1)	(0.004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	56	0.378	

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

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

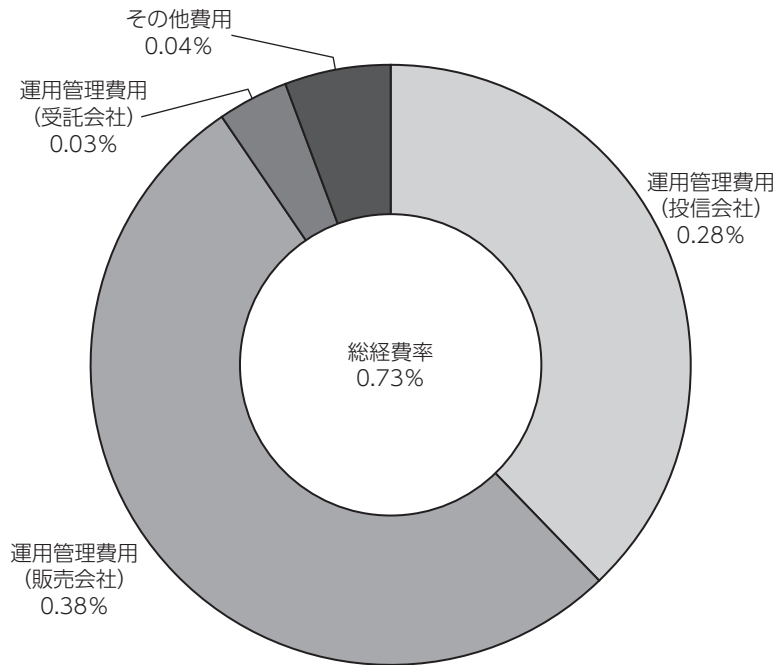
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.73%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年5月15日から2025年11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	20,479	81,991	34,061	140,140

(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	評 価 額
	口 数	口 数	
	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	440,345	426,763	1,813,916

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年11月14日現在

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	1,813,916	99.3
コール・ローン等、その他	13,311	0.7
投資信託財産総額	1,827,227	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14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.74円、1カナダ・ドル＝110.22円、1オーストラリア・ドル＝101.09円、1香港ドル＝19.91円、1シンガポール・ドル＝118.96円、1ニュージーランド・ドル＝87.58円、1イギリス・ポンド＝203.34円、1イスラエル・シェケル＝47.948円、100韓国ウォン＝10.62円、1ユーロ＝179.92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（57,029,785千円）の投資信託財産総額（57,319,126千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年11月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,827,227,537円
コール・ローン等	6,231,502
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)	1,813,916,035
未収入金	7,080,000
(B) 負債	13,189,816
未払解約金	7,002,255
未払信託報酬	6,138,542
その他未払費用	49,019
(C) 純資産総額(A－B)	1,814,037,721
元本	1,149,250,103
次期繰越損益金	664,787,618
(D) 受益権総口数	1,149,250,103口
1万口当り基準価額(C／D)	15,785円

* 期首における元本額は1,181,675,658円、当作成期間中における追加設定元本額は94,240,224円、同解約元本額は126,665,779円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,785円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月15日 至2025年11月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	9,584円
受取利息	9,584
(B) 有価証券売買損益	158,496,954
売買益	168,767,128
売買損	△ 10,270,174
(C) 信託報酬等	△ 6,187,561
(D) 当期損益金(A + B + C)	152,318,977
(E) 前期繰越損益金	192,822,333
(F) 追加信託差損益金	319,646,308
(配当等相当額)	(418,543,433)
(売買損益相当額)	(△ 98,897,125)
(G) 合計(D + E + F)	664,787,618
次期繰越損益金(G)	664,787,618
追加信託差損益金	319,646,308
(配当等相当額)	(418,543,433)
(売買損益相当額)	(△ 98,897,125)
分配準備積立金	345,141,310

(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	8,965円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	15,653,626
(c) 収益調整金	418,543,433
(d) 分配準備積立金	329,478,719
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	763,684,743
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e − f)	763,684,743
(h) 受益権総口数	1,149,250,103口

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 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、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も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 R E I T 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11月14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

(2025年5月15日から2025年11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)	410.33	5,552,647	13,532	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)	377	5,152,610	13,667

(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

(2025年5月15日から2025年11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)	24.153	602,867	24,960	ASSURA PLC (イギリス)	669.376	63,260	94
PROLOGIS INC (アメリカ)	16.106	280,230	17,399	UNITI GROUP INC (アメリカ)	32.501	32,183	990
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)	9.831	263,070	26,759	URBAN LOGISTICS REIT PLC (イギリス)	99.533	30,821	309
EQUINIX INC (アメリカ)	1.814	222,443	122,626	HOST HOTELS & RESORTS INC (アメリカ)	7.831	20,297	2,592
REALTY INCOME CORP (アメリカ)	24.01	206,938	8,618	WAREHOUSE REIT PLC (イギリス)	86.763	19,796	228
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)	6.394	165,788	25,928	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC (アメリカ)	20.541	15,290	744
PUBLIC STORAGE (アメリカ)	2.795	118,835	42,517	JBG SMITH PROPERTIES (アメリカ)	3.81	11,557	3,033
VENTAS INC (アメリカ)	11.498	115,531	10,047	ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (シンガポール)	17.1	5,556	324
GOODMAN GROUP (オーストラリア)	31.839	103,440	3,248	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT (シンガポール)	171.3	5,478	31
VICI PROPERTIES INC (アメリカ)	20.773	99,099	4,770	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS (オーストラリア)	26.92	3,713	137

(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11月14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 (13,465,931千口) の内容です。

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	2025年11月14日現在		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF	105.93	9,470	1,465,409
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	105.93 1銘柄	9,470 <2.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年11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11月14日現在		
	口数	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	210.1	106	16,417
MANULIFE US REAL ESTATE INV	341.662	25	3,912
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	—	—
PRIME US REIT	201.02	40	6,221
(アメリカ)			
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	27.406	304	47,072
URBAN EDGE PROPERTIES	29.074	555	85,884
XENIA HOTELS & RESORTS INC	22.138	306	47,376
AVALONBAY COMMUNITIES INC	32.869	5,817	900,146
SIMON PROPERTY GROUP INC	75.461	13,855	2,143,983
BXP INC	34.043	2,410	372,961
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	29.597	167	25,967
VORNADO REALTY TRUST	37.285	1,294	200,316
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	9.729	207	32,156
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	16.318	477	73,882
NEXPOINT RESIDENTIAL	5.042	157	24,443
EQUITY RESIDENTIAL	80.325	4,761	736,820
APPLE HOSPITALITY REIT INC	50.942	593	91,834
EPR PROPERTIES	17.593	894	138,485
CITY OFFICE REIT INC	8.863	61	9,449
GLOBAL NET LEASE INC	45.93	366	56,644
EQUINIX INC	22.62	17,791	2,753,062
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	24.145	582	90,117
CHATHAM LODGING TRUST	11.068	74	11,474
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14.561	1,366	211,459
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5.779	84	13,020
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	13.415	36	5,625
HOST HOTELS & RESORTS INC	147.79	2,596	401,808
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	75.313	2,386	369,313
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	85.657	175	27,171
RLJ LODGING TRUST	34.476	257	39,904
FARMLAND PARTNERS INC	9.424	92	14,261

銘柄	2025年11月14日現在		
	口数	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
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18.118	113	17,606
KIMCO REALTY CORP	156.523	3,197	494,822
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2.842	91	14,125
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	81.268	1,469	227,363
WHITESTONE REIT	10.377	137	21,276
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	65.412	2,918	451,637
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	28.142	231	35,795
PARK HOTELS & RESORTS INC	46.206	483	74,788
INVITATION HOMES INC	130.351	3,683	570,018
OUTFRONT MEDIA INC	33.627	729	112,914
LAMAR ADVERTISING CO-A	20.062	2,559	395,996
JBG SMITH PROPERTIES	13.951	249	38,577
ALEXANDER & BALDWIN INC	16.444	263	40,763
GLADSTONE LAND CORP	7.606	73	11,439
AMERICOLD REALTY TRUST	65.826	705	109,193
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	12.928	71	11,062
VICI PROPERTIES INC	246.473	7,505	1,161,339
BRT APARTMENTS CORP	2.485	35	5,464
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6.477	324	50,202
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	45.797	1,409	218,126
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10.071	223	34,549
BROADSTONE NET LEASE INC	43.714	795	123,042
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23.552	128	19,862
AMERICAN ASSETS TRUST INC	10.915	209	32,360
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	53.952	888	137,416
PARAMOUNT GROUP INC	41.845	274	42,411
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	31.257	225	34,872
NETSTREIT CORP	19.292	348	53,943
CTO REALTY GROWTH INC	6.775	117	18,252
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	54.577	2,249	348,112
STAG INDUSTRIAL INC	43.152	1,667	258,079
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.366	38	6,004
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	5.34	83	12,906

銘柄	2025年11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
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	29.03	1,007	155,831
ORION OFFICE REIT INC	11.711	28	4,385
VENTAS INC	105.043	8,113	1,255,486
CARETRUST REIT INC	50.919	1,819	281,602
INVENTRUST PROPERTIES CORP	17.937	503	77,965
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	70.75	1,870	289,461
SABRA HEALTH CARE REIT INC	55.424	1,035	160,205
UMH PROPERTIES INC	18.237	276	42,837
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.566	115	17,867
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	7.905	21	3,400
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	7.6	108	16,817
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	3.253	96	14,934
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	38.963	1,879	290,845
LINEAGE INC	13.053	435	67,381
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	2.112	30	4,771
SILA RLTY TR INC TRUST	12.75	299	46,285
CURBLINE PROPERTIES	22.373	519	80,318
FRONTVIEW REIT INC	4.624	63	9,902
MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	27.797	868	134,372
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	7	228	35,398
IRON MOUNTAIN INC	68.265	6,237	965,171
TERRENO REALTY CORP	23.876	1,460	226,070
SUN COMMUNITIES INC	27.192	3,412	528,107
ACADIA REALTY TRUST	30.281	607	93,947
ALEXANDER'S INC	0.496	108	16,743
PROLOGIS INC	214.506	26,598	4,115,889
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	35.979	1,579	290,840
BRANDYWINE REALTY TRUST	39.261	136	21,081
SAUL CENTERS INC	2.809	83	12,996
VERIS RESIDENTIAL INC	18.357	273	42,381
CAMDEN PROPERTY TRUST	24.697	2,513	388,887
COUSINS PROPERTIES INC	38.823	1,001	154,992
SITE CENTERS CORP	11.854	81	12,656
EASTGROUP PROPERTIES INC	12.31	2,183	337,882
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14.886	3,775	584,180
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	30.603	1,715	265,472
FEDERAL REALTY INVS TRUST	18.144	1,771	274,106
GETTY REALTY CORP	12.034	335	51,879
WELLTOWER INC	154.588	29,537	4,570,575
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	160.619	2,812	435,196
HIGHWOODS PROPERTIES INC	24.979	724	112,092
SERVICE PROPERTIES TRUST	36.597	64	9,910
KILROY REALTY CORP	25.154	1,047	162,115
LTC PROPERTIES INC	10.616	380	58,842
LXP INDUSTRIAL TRUST	13.371	611	94,658
MID-AMERICA APARTMENT COMM	27.059	3,532	546,627
MACERICH CO/THE	58.419	1,008	156,116
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	44.791	2,762	427,432
NATL HEALTH INVESTORS INC	10.973	843	130,488
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	43.634	1,790	277,099
REALTY INCOME CORP	211.326	11,958	1,850,526

銘柄	2025年11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
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	26.046	750	116,195
PUBLIC STORAGE	36.498	10,010	1,549,051
REGENCY CENTERS CORP	37.767	2,636	408,032
SAFEHOLD INC	10.38	139	21,571
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	26.158	884	136,892
SL GREEN REALTY CORP	16.416	794	122,895
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	49.11	234	36,248
UDR INC	69.692	2,405	372,268
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.798	110	17,123
WP CAREY INC	50.616	3,418	528,994
ELME	20.377	342	53,004
AGREE REALTY CORP	25.533	1,881	291,186
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	68.184	2,962	458,431
CUBESMART	52.706	1,931	298,907
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	43.908	414	64,070
DIGITAL REALTY TRUST INC	74.098	11,715	1,812,877
EXTRA SPACE STORAGE INC	49.059	6,472	1,001,607
CENTERSPACE	3.788	247	38,275
KITE REALTY GROUP TRUST	50.816	1,143	176,923
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3.397	69	10,828
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	10.524	118	18,353
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	47.372	424	65,753
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	113.926	567	87,791
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16.005	17	2,724
DOUGLAS EMMETT INC	38.702	455	70,427
アメリカ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	6,067.79 140銘柄	272,075 <73.6%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	8.2	62	6,914
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	12.296	185	20,450
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11.23	76	8,416
SLATE GROCERY REIT	6.8	101	11,212
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	14.321	237	26,186
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.9	52	5,798
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	29.539	162	17,874
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7.152	552	60,919
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	33.843	412	45,508
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16.565	220	24,301
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	25.254	486	53,582
CHOICE PROPERTIES REIT	38.933	583	64,325
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.8	65	7,216
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12.6	200	22,123
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	17.212	449	49,514
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	18.589	719	79,291
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	31.003	343	37,827
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34.981	644	71,058
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1.65	28	3,129
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.845	376	41,501
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	12.391	189	20,868
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	14.524	196	21,675
カナダ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	360.628 22銘柄	699,697 <1.2%>

銘柄	2025年11月14日現在			
	口数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
DEXUS/AU	259.907	1,892	191,274	
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	102.584	74	7,518	
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	95.523	132	13,422	
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	99.887	247	25,041	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	79.206	250	25,301	
CROMMWELL PROPERTY GROUP	393.014	182	18,474	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	129.698	451	45,626	
RURAL FUNDS GROUP	94.616	179	18,172	
WAYPOINT REIT	155.667	407	41,229	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	158.767	660	66,766	
CENTURIA OFFICE REIT	95.063	111	11,291	
CENTURIA CAPITAL GROUP	201.886	476	48,164	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	454.662	609	61,588	
REGION GROUP	279.916	671	67,912	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	66.009	168	17,082	
NATIONAL STORAGE REIT	336.196	753	76,128	
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	60.26	168	17,056	
SCENTRE GROUP	1,265.887	5,152	520,831	
ARENA REIT	97.295	360	36,489	
BWP TRUST	137.175	525	53,110	
GPT GROUP	468.498	2,562	259,061	
CHARTER HALL RETAIL REIT	122.744	502	50,749	
MIRVAC GROUP	955.495	2,159	218,295	
STOCKLAND	580.189	3,556	359,532	
ABACUS GROUP UNIT	100.94	119	12,040	
GOODMAN GROUP	490.651	14,660	1,482,045	
VICINITY CENTRES	944.652	2,361	238,737	
CHARTER HALL GROUP	116.407	2,569	259,710	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	98.168	529	53,489	
オーストラリア・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	8,440,962 29銘柄	42,498 < 7.5%>	4,296,149
(香港)	千口	千香港ドル	千円	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	571	525	10,459	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181	441	8,793	
FORTUNE REIT	367	1,926	38,361	
PROSPERITY REIT	303	445	8,868	
LINK REIT	626.674	26,495	527,530	
CHAMPION REIT	425	977	19,462	
香港・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	2,473,674 6銘柄	30,812 < 1.1%>	613,474
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	
KEPPEL DC REIT	483.983	1,156	137,603	
AIMS APAC REIT	149.4	209	24,881	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	713.59	685	81,493	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	132.5	90	10,718	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	426.54	264	31,459	
EC WORLD REIT	36.5	—	—	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	925.777	2,619	311,669	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,398.922	3,273	389,412	
SUNTEC REIT	534.3	731	87,077	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	826.4	1,074	127,801	
KEPPEL REIT	584.1	619	73,653	

銘柄	柄	2025年11月14日現在			
		口数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
		千口	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU		657.656	624	74,323	
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		134.05	373	44,490	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		181.4	151	18,018	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		339.101	773	91,973	
STARHILL GLOBAL REIT		350.4	204	24,384	
CAPITALAND CHINA TRUST		286.542	230	27,440	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		105.9	424	50,517	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		518.069	1,056	125,724	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS		549.284	807	96,053	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		259.7	158	18,845	
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		543	184	21,962	
シンガポール・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	10,137,114 22銘柄	15,715	1,869,505 < 3.3%>	
(ニュージーランド)		千口	千ニュージーランド・ドル	千円	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		114.617	222	19,524	
GOODMAN PROPERTY TRUST		252.188	524	45,940	
ニュージーランド・ドル 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	366,805 2銘柄	747	65,464 < 0.1%>	
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円	
HELICAL PLC		23.433	48	9,767	
LIFE SCIENCE REIT PLC		74.423	27	5,674	
HAMMERSON REIT PLC		123.089	385	78,290	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		154.019	120	24,584	
CLS HOLDINGS PLC		29.656	17	3,575	
PICOTON PROPERTY INCOME LTD		118.918	91	18,619	
REGIONAL REIT LTD		28.65	30	6,116	
NEWRIVER REIT PLC		82.735	58	11,826	
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		452.968	659	134,014	
CUSTODIAN REIT PLC		103.565	83	16,889	
PRS REIT PLC/THE		121.01	136	27,804	
SOCIAL HOUSING REIT PLC		72.416	48	9,880	
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		138.827	134	27,297	
AEW UK REIT PLC		32.682	34	7,017	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		289.019	232	47,250	
HOME REIT PLC		117.587	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC		172.763	1,117	227,288	
SEGRO PLC		313.892	2,275	462,744	
UNITE GROUP PLC/THE		96.47	540	109,850	
BRITISH LAND CO PLC		231.855	922	187,638	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		94.201	317	64,551	
DERWENT LONDON PLC		26.042	465	94,681	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		578.008	559	113,829	
WORKSPACE GROUP PLC		34.342	140	28,630	
SAFESTORE HOLDINGS PLC		50.671	368	74,957	
BIG YELLOW GROUP PLC		45.632	503	102,438	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		543.351	1,051	213,898	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		104.674	57	11,600	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		575.249	874	177,796	
イギリス・ポンド 通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	4,830,147 29銘柄	11,303	2,298,519 < 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		184.093	450	21,608	

銘柄		2025年11月14日現在		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT REIT 1 LTD		千口 56,267 47,251	千イスラエル・シュケル 656 1,280	千円 31,484 61,398
イスラエル・シュケル通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	287,611 3銘柄	2,387	114,492 < 0.2%>
(韓国)		千口	千韓国ウォン	千円
SK REITS LTD		43,651	232,223	24,662
HANWHA REIT LTD		29,479	118,063	12,538
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		25,479	141,408	15,017
LOTTE REIT CO LTD		35,235	136,887	14,537
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		16,285	69,455	7,376
JR REIT XXVII		41,466	123,154	13,078
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		13,694	61,623	6,544
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		44,693	196,425	20,860
韓国ウォン計	口数、金額 銘柄数<比率>	249,982 8銘柄	1,079,241	114,615 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド)		千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		106.825	100	18,066
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	106.825 1銘柄	100	18,066 < 0.0%>
ユーロ (オランダ)		千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		9,386	248	44,751
WERELDHAVE NV		7,655	148	26,636
NSI NV		2,915	59	10,699
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	19,956 3銘柄	456	82,087 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円
VASTNED BELGIUM NV		1,666	49	8,992
ASCENCIO SA		1,209	60	10,941
AEDIFICA		10,047	671	120,751
COFINIMMO		8,049	627	112,885
RETAIL ESTATES		2,73	172	31,042
WAREHOUSES DE PAUW SCA		39,818	892	160,618
CARE PROPERTY INVEST		7,534	89	16,022
XIOR STUDENT HOUSING NV		8,189	234	42,138
MONTEA NV		4,445	313	56,461
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	83,687 9銘柄	3,111	559,853 < 1.0%>
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		25,727	2,375	427,330
ICADE		6,604	141	25,498
CARMILA		13,402	226	40,750
ALTAREA		1,329	133	24,102
GECINA SA		11,026	901	162,274
KLEPIERRE		46,671	1,598	287,514
COVIVIO		11,557	651	117,274
MERCIALYS		19,838	214	38,619
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	136,154 8銘柄	6,243	1,123,366 < 2.0%>
ユーロ (ドイツ)		千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG		14,966	71	12,817
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	14,966 1銘柄	71	12,817 < 0.0%>

銘柄		2025年11月14日現在		
		口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ（スペイン）		千口	千ユーロ	千円
COLONIAL SFL SOCIMI SA		71.58	399	71,798
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		84.57	1,128	202,979
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	156.15 2銘柄	1,527	274,777 < 0.5%>
ユーロ（イタリア）		千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		11.463	40	7,373
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	11.463 1銘柄	40	7,373 < 0.0%>
ユーロ（その他）		千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD		6.534	203	36,561
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		74.22	113	20,431
国小計	口数、金額 銘柄数<比率>	80.754 2銘柄	316	56,992 < 0.1%>
ユーロ通貨計	口数、金額 銘柄数<比率>	609.955 27銘柄	11,868	2,135,334 < 3.7%>
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	33,824.668 288銘柄	-	54,308,256 < 94.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、2025年11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	別	2025年11月14日現在	
		買建額	売建額
外	DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	百万円 1,078	百万円 —
国	STOXX 600 REAL(ドイツ)	414	—

(注1) 外貨建の評価額は、2025年11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。

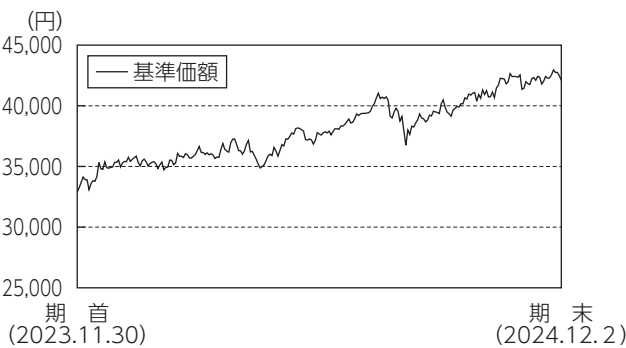
運 用 方 針	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（円ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

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 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
	円	騰落率	円	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 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】

海外リートにはほぼ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、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、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、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、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 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	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	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
外国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF		千口	千アメリカ・ドル			千口	千アメリカ・ドル	
			433.8		38,278		378		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	買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	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
		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	GLOBAL NET LEASE INC	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	—	—	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	(△ 41.824)	(—)	—	—
	KIMCO REALTY CORP	15.362	324	1	22
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	(8.528)	(—)	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	1.55	13	—	—
	WHITESTONE REIT	5.63	84	1.5	26
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.6	7	—	—
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	7.551	356	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	2.807	21	—	—
	INVITATION HOMES INC	4.221	67	1.3	21
	OUTFRONT MEDIA INC	11.306	393	0.9	30
	LAMAR ADVERTISING CO-A	26.9	491	—	—
	JBG SMITH PROPERTIES	17.1	2,282	—	—
	ALEXANDER & BALDWIN INC	1.321	22	1.2	21
	CLIPPER REALTY INC	1.185	21	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	—	—	1.89	9
	AMERICOLD REALTY TRUST	0.5	6	—	—
	VICI PROPERTIES INC	6.378	170	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	26.772	814	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.685	75	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6.957	195	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC	1.177	26	—	—
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	3.976	65	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2.593	16	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	0.674	15	0.4	9
	PARAMOUNT GROUP INC	4.595	83	—	—
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6.1	29	—	—
	NETSTREIT CORP	3.61	36	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	3.071	51	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	1.481	51	0.6	20
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	(△ 27.08)	(△ 841)	—	—
		0.489	8	—	—
		6.561	320	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	STAG INDUSTRIAL INC	千□ 4.061	千アメリカ・ドル 151	千□ —	千アメリカ・ドル —
	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	— (0.408)	— (2)	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	—	—	2.122	30
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	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□ 1.327	千アメリカ・ドル 8	千□ -	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□	千カナダ・ドル	千□	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	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	千□ 1.4	千カナダ・ドル 20	千□ -	千カナダ・ドル -
	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□	千オーストラリア・ドル	千□	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	-	-
	HOMEKO 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□	千オーストラリア・ドル	千□	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□	千香港ドル	千□	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□	千シンガポール・ドル	千□	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	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	CAPITALAND CHINA TRUST	(30.4)	(△ 21)	—	—
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(12.3)	(△ 45)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(52.2)	(△ 120)	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	(59.3)	(△ 77)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	31.3	20	—	—
	PARAGON REIT	(11.1)	(△ 9)	237.1	206
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	469.4	152	—	—
	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
	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	千イギリス・ポンド	千口	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)	(—)	—	—
	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)	(—)	—	—
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	17.169	11	—	—
	REGIONAL REIT LTD	(△ 24.647)	(—)	—	—
	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	(-)	(14,965)	-	-
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9,166	57,856	-	-
	LOTTE REIT CO LTD	3,904 (5,447)	13,130 (2,465)	-	-
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	10,468	57,317	-	-
	JR REIT XXVII	7,624	29,093	-	-
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	(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	(-)	(△ 2)	-	-
	AEDIFICA	1,349	80	0,194	12
	COFINIMMO	1,493	94	-	-
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	0,502	10	4,486	93

銘柄		買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
	RETAIL ESTATES	千□ 0.307	千ユーロ 20	千□ -	千ユーロ -
	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□	千ユーロ	千□	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□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	1.339 (-)	8 (△2)	-	-
	ユーロ(スペイン)	千□	千ユーロ	千□	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□	千ユーロ	千□	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	不動産投信指数先物取引	百万円 5,397	百万円 5,124	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	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		102.6	158.4	15,548 2,335,702
合 計	□ 数、金 額	102.6	158.4	15,548 2,335,702
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<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		当		期末	
	□ 数	□ 数	□ 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 HOFFER 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		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		
MODIV 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 R E I T 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		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%>	36,328,886	

銘柄	期首		当期		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)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
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%>	613,861	
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
DEXUS/AU	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	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
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 < 7.1% >
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
YUXIU 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 < 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 < 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	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 PRECINCT PROPERTIES GROUP	190.268 243.698	218.742 —	454 —	40,316 —
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
SHASTESBURY 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 < 4.0% >
(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	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・シェケル 通 貨 計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	197.576 3銘柄	243.268 3銘柄	1,515 < 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	77,433 < 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
INTEREST OFFICES & WAREHOUS	3,984	—	—	—
RETAIL ESTATES	1,873	2,18	128	20,286
WAREHOUSES DE PAUW SCA	24,764	31,099	650	102,962
CARE PROPERTY INVEST	5,601	6,301	77	12,205
XIOR STUDENT HOUSING NV	4,313	5,912	181	28,770
MONTEA NV	2,33	3,565	237	37,631
国小計	□数、金額 銘柄数<比率>	55,282 8銘柄	64,122 7銘柄	2,141 < 0.7%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-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
IAR 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
	千口	千口	千ユーロ	千円
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	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	45,631,535 <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	STOXX 600 REAL (ドイツ)	379	—

(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
	千円	%
投資信託受益証券	2,335,702	4.7
投資証券	45,631,535	92.1
コール・ローン等、その他	1,576,633	3.2
投資信託財産総額	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 R E I T 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 R E I T インデックス（為替ヘッジなし） 348,914,091円
D－I[®] s グローバル R E I T インデックス 1,445,976円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2050 19,067,880円
i F r e e 外国 R E I T インデックス 642,354,449円
i F r e e 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
D C ダイワ・ターゲットイヤー2060 3,633,741円
D C ダイワ・グローバル R E I T インデックスファンド 4,434,965,999円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2030 7,257,662円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2040 8,063,452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－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 R E I T 194,322,966円
ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド 61,954,074円
ダイワ外国 R E I T インデックス（為替ヘッジなし）（ダイワ S M A 専用） 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 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 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 R E I T 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 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。