

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74期（決算日 2025年12月15日）
	第75期（決算日 2026年 1月14日）
	第76期（決算日 2026年 2月16日）
	第77期（決算日 2026年 3月16日）
	第78期（決算日 2026年 4月14日）
資産形成型	第79期（決算日 2026年 5月14日）
	第13期（決算日 2026年 5月14日）
（作成対象期間 2025年11月15日～2026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

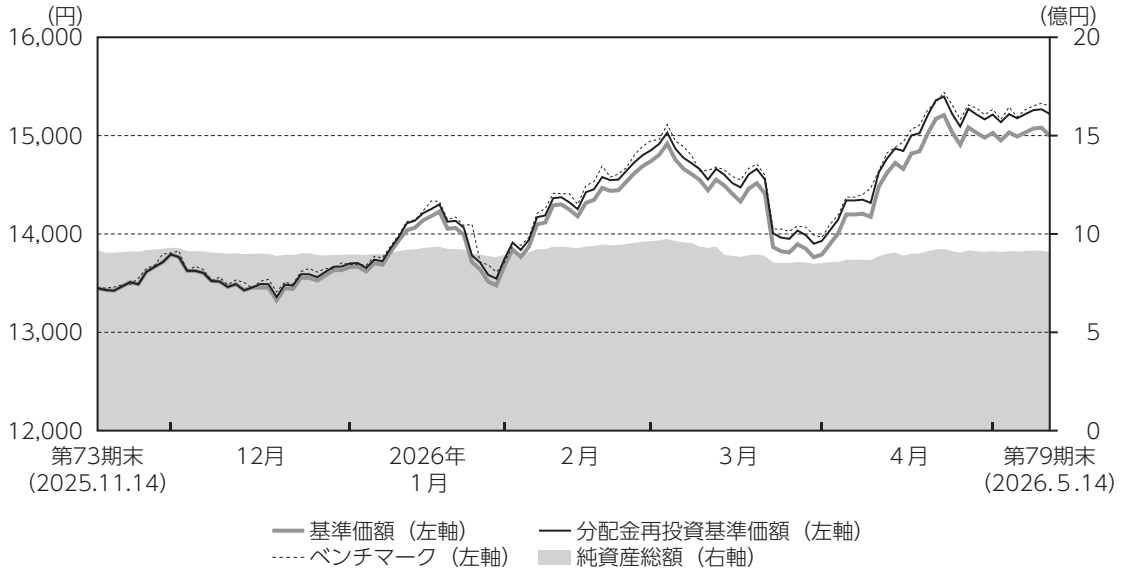
決 算 期	基 準 価 額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
50期末(2023年12月14日)	11,630	30	8.0	13,053	9.8	3.0	94.3	3.0	865
51期末(2024年 1 月15日)	12,074	30	4.1	13,331	2.1	2.7	94.5	3.0	897
52期末(2024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
74期末(2025年12月15日)	13,456	35	0.3	15,857	0.5	3.3	94.6	2.5	899
75期末(2026年 1 月14日)	14,037	35	4.6	16,569	4.5	3.3	94.4	2.7	919
76期末(2026年 2 月16日)	14,316	35	2.2	16,994	2.6	3.1	94.7	2.6	936
77期末(2026年 3 月16日)	14,330	35	0.3	17,065	0.4	2.6	95.2	2.5	883
78期末(2026年 4 月14日)	14,661	35	2.6	17,517	2.7	2.4	95.4	2.5	889
79期末(2026年 5 月14日)	14,998	35	2.5	17,941	2.4	3.1	94.7	2.4	909

(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74期首：13,448円

第79期末：14,998円（既払分配金210円）

騰落率：13.2%（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および為替が円安に動いたことから、ベンチマークの上昇と同様に、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74期	(期首) 2025年11月14日	円 13,448	% －	15,773	% －	% 2.6	% 95.1	% 2.6
	11月末	13,792	2.6	16,193	2.7	2.0	95.4	2.6
	(期末) 2025年12月15日	13,491	0.3	15,857	0.5	3.3	94.6	2.5
第75期	(期首) 2025年12月15日	13,456	－	15,857	－	3.3	94.6	2.5
	12月末	13,665	1.6	16,056	1.3	2.4	95.5	2.7
	(期末) 2026年 1 月14日	14,072	4.6	16,569	4.5	3.3	94.4	2.7
第76期	(期首) 2026年 1 月14日	14,037	－	16,569	－	3.3	94.4	2.7
	1 月末	13,676	△2.6	16,080	△2.9	2.0	95.4	2.7
	(期末) 2026年 2 月16日	14,351	2.2	16,994	2.6	3.1	94.7	2.6
第77期	(期首) 2026年 2 月16日	14,316	－	16,994	－	3.1	94.7	2.6
	2 月末	14,740	3.0	17,533	3.2	1.6	95.9	2.6
	(期末) 2026年 3 月16日	14,365	0.3	17,065	0.4	2.6	95.2	2.5
第78期	(期首) 2026年 3 月16日	14,330	－	17,065	－	2.6	95.2	2.5
	3 月末	13,791	△3.8	16,379	△4.0	2.4	95.2	2.5
	(期末) 2026年 4 月14日	14,696	2.6	17,517	2.7	2.4	95.4	2.5
第79期	(期首) 2026年 4 月14日	14,661	－	17,517	－	2.4	95.4	2.5
	4 月末	15,027	2.5	17,907	2.2	3.0	94.6	2.4
	(期末) 2026年 5 月14日	15,033	2.5	17,941	2.4	3.1	94.7	2.4

(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

(2025.11.15～2026.5.14)

■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長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばい圏で推移しました。2026年2月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり、下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にAI（人工知能）による代替リスクが低いことなどが意識され、堅調に推移しました。3月は中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから下落しましたが、当作成期末にかけては中東情勢に関する悪材料の出尽くし感などから反発しました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済成長を重視する高市政権の姿勢が日銀の早期利上げ観測の後退につながったほか、大型補正予算による財政悪化への懸念が強まったことで、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安となりました。4月末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことでリスク回避の円買いが限定的となり、円安となりました。当作成期末にかけては、日本政府・日銀が円買い／米ドル売り介入を実施したと報じられたことなどを受けて、円高となりました。

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

(2025.11.15～2026.5.14)

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。

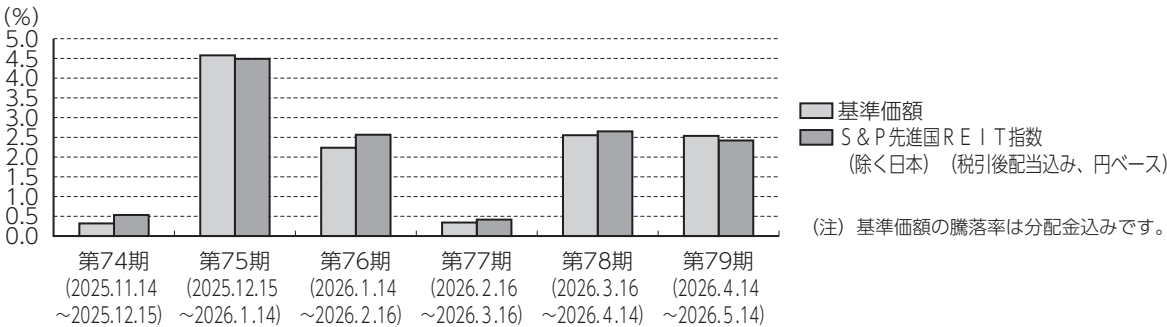
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

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13.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は13.2%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74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
	2025年11月15日 ～2025年12月15日	2025年12月16日 ～2026年1月14日	2026年1月15日 ～2026年2月16日	2026年2月17日 ～2026年3月16日	2026年3月17日 ～2026年4月14日	2026年4月15日 ～2026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	0.25	0.24	0.24	0.24	0.23
当期の収益（円）	25	35	35	35	35	35
当期の収益以外（円）	9	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額（円）	8,434	8,533	8,813	8,826	9,157	9,493

（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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第74期	第75期	第76期	第77期	第78期	第79期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 25.49円	✓ 71.67円	✓ 18.97円	✓ 33.22円	✓ 68.24円	✓ 23.12円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	62.22	✓ 295.43	✓ 15.18	297.65	✓ 348.09
(c) 収益調整金	5,444.19	5,448.17	5,460.74	5,464.50	5,487.36	5,491.64
(d) 分配準備積立金	✓ 3,000.03	2,986.59	3,072.94	3,348.61	3,339.38	3,666.01
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	8,469.73	8,568.67	8,848.09	8,861.53	9,192.64	9,528.87
(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)	8,434.73	8,533.67	8,813.09	8,826.53	9,157.64	9,493.87

（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74期～第79期 (2025.11.15～2026.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0.340%	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14,153円です。
（投 信 会 社）	(19)	(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）	(27)	(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)	(0.013)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	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
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.004)	
そ の 他 費 用	3	0.019	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)	(0.011)	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)	(0.006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	0.370	

(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。

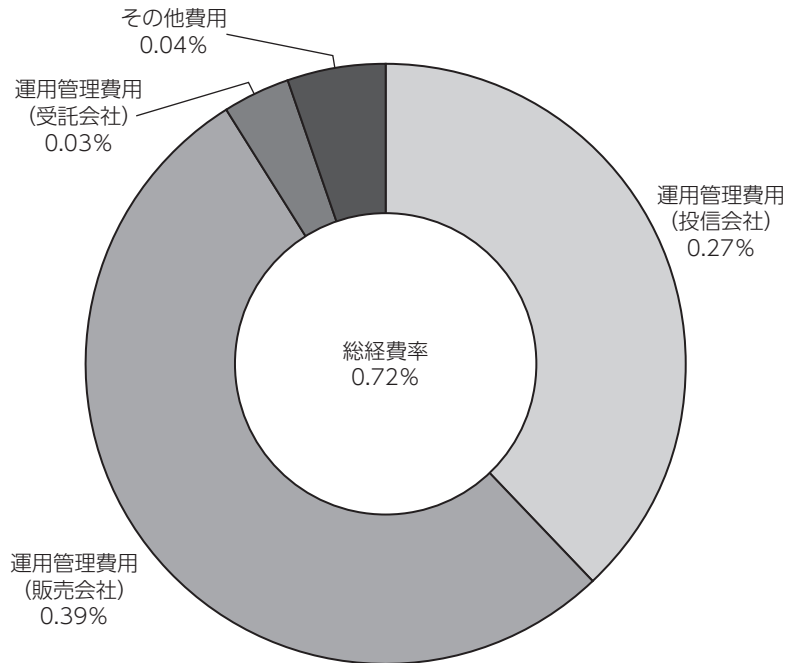
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2025年11月15日から2026年5月14日まで)

決 算 期	第 74 期 ～ 第 79 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	2,735	12,385	30,372	136,772

(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73期末	第 79 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	216,378	188,741	911,054

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月15日)、(2026年1月14日)、(2026年2月16日)、(2026年3月16日)、(2026年4月14日)、(2026年5月14日)現在

項 目	第 74 期 末	第 75 期 末	第 76 期 末	第 77 期 末	第 78 期 末	第 79 期 末
(A) 資産	902,414,191円	922,586,237円	939,184,478円	886,418,050円	904,843,381円	913,664,825円
コール・ローン等	574,739	539,008	575,064	215,176	502,333	590,146
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)	901,629,452	922,027,229	938,579,414	885,882,874	891,871,048	911,054,679
未収入金	210,000	20,000	30,000	320,000	12,470,000	2,020,000
(B) 負債	3,099,233	2,847,683	2,872,050	2,672,138	15,157,984	4,660,436
未払収益分配金	2,339,126	2,293,305	2,289,057	2,158,482	2,123,861	2,121,298
未払解約金	223,686	39,160	－	－	12,536,504	2,000,000
未払信託報酬	532,175	506,936	570,171	496,872	477,038	514,455
その他未払費用	4,246	8,282	12,822	16,784	20,581	24,683
(C) 純資産総額(A－B)	899,314,958	919,738,554	936,312,428	883,745,912	889,685,397	909,004,389
元本	668,321,985	655,230,255	654,016,380	616,709,232	606,817,521	606,085,273
次期繰越損益金	230,992,973	264,508,299	282,296,048	267,036,680	282,867,876	302,919,116
(D) 受益権総口数	668,321,985□	655,230,255□	654,016,380□	616,709,232□	606,817,521□	606,085,273□
1万口当り基準価額(C/D)	13,456円	14,037円	14,316円	14,330円	14,661円	14,998円

* 当作成期首における元本額は682,145,279円、当作成期間（第74期～第79期）中における追加設定元本額は10,720,298円、同解約元本額は86,780,304円です。

* 第79期末の計算口数当りの純資産額は14,998円です。

■投資信託財産の構成

2026年5月14日現在

項 目	第 79 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	911,054	99.7
コール・ローン等、その他	2,610	0.3
投資信託財産総額	913,664	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資産運用業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＝157.89円、1カナダ・ドル＝115.18円、1オーストラリア・ドル＝114.45円、1香港ドル＝20.16円、1シンガポール・ドル＝124.09円、1ニュージーランド・ドル＝93.61円、1イギリス・ポンド＝213.64円、1イスラエル・シケル＝54.465円、100韓国ウォン＝10.602円、1ユーロ＝184.97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79期末における外貨建純資産（71,672,177千円）の投資信託財産総額（72,111,449千円）に対する比率は、99.4%です。

■損益の状況

第74期 自2025年11月15日 至2025年12月15日 第77期 自2026年2月17日 至2026年3月16日
 第75期 自2025年12月16日 至2026年1月14日 第78期 自2026年3月17日 至2026年4月14日
 第76期 自2026年1月15日 至2026年2月16日 第79期 自2026年4月15日 至2026年5月14日

項 目	第 74 期	第 75 期	第 76 期	第 77 期	第 78 期	第 79 期
(A) 配当等収益	138円	182円	220円	225円	172円	173円
受取利息	138	182	220	225	172	173
(B) 有価証券売買損益	3,402,876	40,833,993	21,137,287	3,486,082	22,684,109	23,017,186
売買益	3,559,519	40,941,192	21,291,011	4,446,463	23,256,836	23,075,634
売買損	△ 156,643	△ 107,199	△ 153,724	△ 960,381	△ 572,727	△ 58,448
(C) 信託報酬等	△ 536,421	△ 510,972	△ 574,711	△ 500,834	△ 480,835	△ 518,557
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	2,866,593	40,323,203	20,562,796	2,985,473	22,203,446	22,498,802
(E) 前期繰越損益金	167,113,969	164,140,859	200,975,741	206,512,143	202,639,626	222,192,001
(F) 追加信託差損益金	63,351,537	62,337,542	63,046,568	59,697,546	60,148,665	60,349,611
(配当等相当額)	(363,847,605)	(356,981,189)	(357,141,602)	(337,001,296)	(332,982,883)	(332,840,272)
(売買損益相当額)	(△300,496,068)	(△294,643,647)	(△294,095,034)	(△277,303,750)	(△272,834,218)	(△272,490,661)
(G) 合計(D+E+F)	233,332,099	266,801,604	284,585,105	269,195,162	284,991,737	305,040,414
(H) 収益分配金	△ 2,339,126	△ 2,293,305	△ 2,289,057	△ 2,158,482	△ 2,123,861	△ 2,121,298
次期繰越損益金(G+H)	230,992,973	264,508,299	282,296,048	267,036,680	282,867,876	302,919,116
追加信託差損益金	63,351,537	62,337,542	63,046,568	59,697,546	60,148,665	60,349,611
(配当等相当額)	(363,847,605)	(356,981,189)	(357,141,602)	(337,001,296)	(332,982,883)	(332,840,272)
(売買損益相当額)	(△300,496,068)	(△294,643,647)	(△294,095,034)	(△277,303,750)	(△272,834,218)	(△272,490,661)
分配準備積立金	199,864,017	202,170,757	219,249,480	207,339,134	222,719,211	242,569,505
繰越損益金	△ 32,222,581	—	—	—	—	—

(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 74 期	第 75 期	第 76 期	第 77 期	第 78 期	第 79 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,703,958円	4,696,239円	1,241,010円	2,049,178円	4,141,281円	1,401,327円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	4,077,233	19,321,786	936,295	18,062,165	21,097,475
(c) 収益調整金	363,847,605	356,981,189	357,141,602	337,001,296	332,982,883	332,840,272
(d) 分配準備積立金	200,499,185	195,690,590	200,975,741	206,512,143	202,639,626	222,192,001
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	566,050,748	561,445,251	578,680,139	546,498,912	557,825,955	577,531,075
(f) 分配金	2,339,126	2,293,305	2,289,057	2,158,482	2,123,861	2,121,298
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	563,711,622	559,151,946	576,391,082	544,340,430	555,702,094	575,409,777
(h) 受益権総口数	668,321,985□	655,230,255□	654,016,380□	616,709,232□	606,817,521□	606,085,273□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 74 期	第 75 期	第 76 期	第 77 期	第 78 期	第 79 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REIT指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P、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、当インデックスのいかなる過誤、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

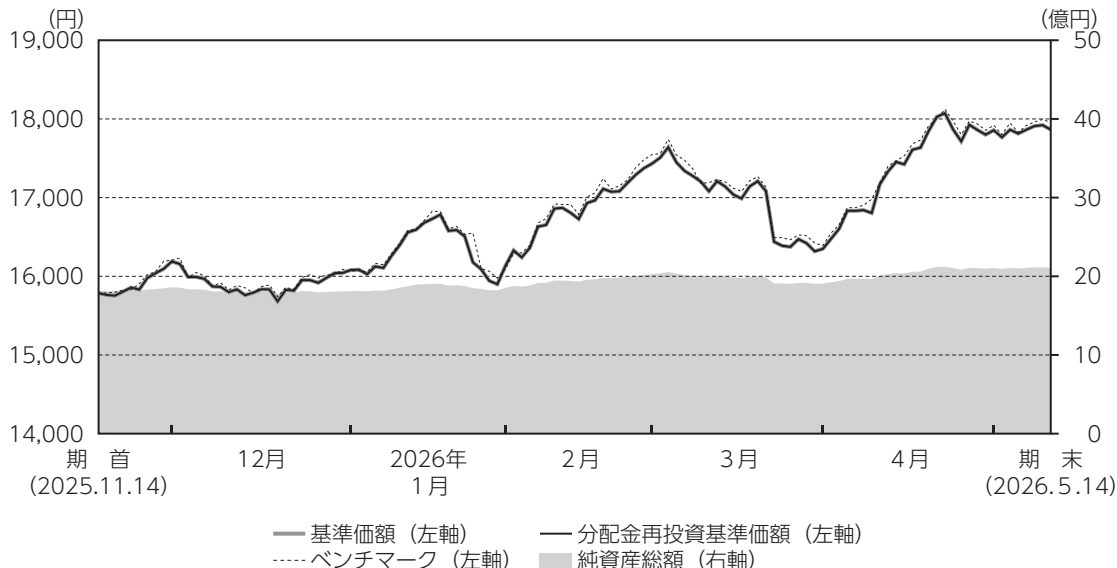
決 算 期	基 準 価 額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産投信 指数先物 比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 騰 落 中 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
9期末(2024年 5 月14日)	14,062	0	18.0	14,025	18.0	3.1	94.1	2.8	1,356
10期末(2024年11月14日)	15,862	0	12.8	15,801	12.7	3.9	93.0	3.0	1,666
11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
13期末(2026年 5 月14日)	17,864	0	13.2	17,941	13.7	3.1	94.5	2.4	2,107

- (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：15,785円

期 末：17,864円（分配金0円）

騰落率：13.2%（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および為替が円安に動いたことから、ベンチマークの上昇と同様に、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			
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2025年11月14日	15,785	—	15,773	—	2.6	94.9	2.6
11月末	16,188	2.6	16,193	2.7	2.0	95.4	2.6
12月末	16,080	1.9	16,056	1.8	2.4	95.5	2.7
2026年 1 月末	16,134	2.2	16,080	1.9	2.0	95.4	2.7
2 月末	17,432	10.4	17,533	11.2	1.6	95.9	2.6
3 月末	16,349	3.6	16,379	3.8	2.4	95.2	2.5
4 月末	17,857	13.1	17,907	13.5	3.0	94.6	2.4
(期末) 2026年 5 月14日	17,864	13.2	17,941	13.7	3.1	94.5	2.4

(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

(2025.11.15～2026.5.14)

■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長期金利の動向などに左右される中、おおむね横ばい圏で推移しました。2026年2月にかけては、グリーンランド領有をめぐる米欧間の対立への警戒感が高まり、下落する場面はあったものの、リートが資本集約的な事業構造を有し、相対的にＡＩ（人工知能）による代替リスクが低いことなどが意識され、堅調に推移しました。3月は中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから下落しましたが、当作成期末にかけては中東情勢に関する悪材料の出尽くし感などから反発しました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済成長を重視する高市政権の姿勢が日銀の早期利上げ観測の後退につながったほか、大型補正予算による財政悪化への懸念が強まったことで、円安が進行しました。2026年1月には、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測を受けて、円高が進行しました。2月は、米国財務長官による強い米ドル政策を支持する発言や、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安となりました。4月末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰によって日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことでリスク回避の円買いが限定的となり、円安となりました。当作成期末にかけては、日本政府・日銀が円買い／米ドル売り介入を実施したと報じられたことなどを受けて、円高となりました。

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

(2025.11.15～2026.5.14)

■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。

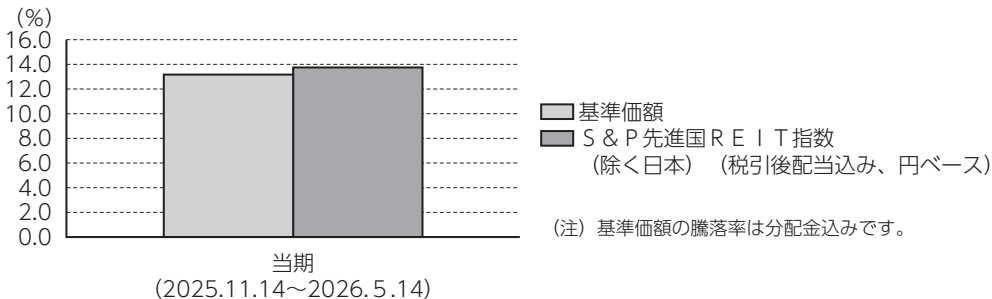
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルＲＥＩＴインデックス・マザーファンド	S & P先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

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13.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は13.2%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11月15日 ～2026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）	8,613

- （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 (2025.11.15~2026.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	57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16,705円です。
（投 信 会 社）	(23)	(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）	(32)	(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
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.003)	
（投 資 証 券）	(1)	(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
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投 資 証 券）	(1)	(0.004)	
そ の 他 費 用	3	0.019	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)	(0.011)	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)	(0.006)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	62	0.372	

(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。

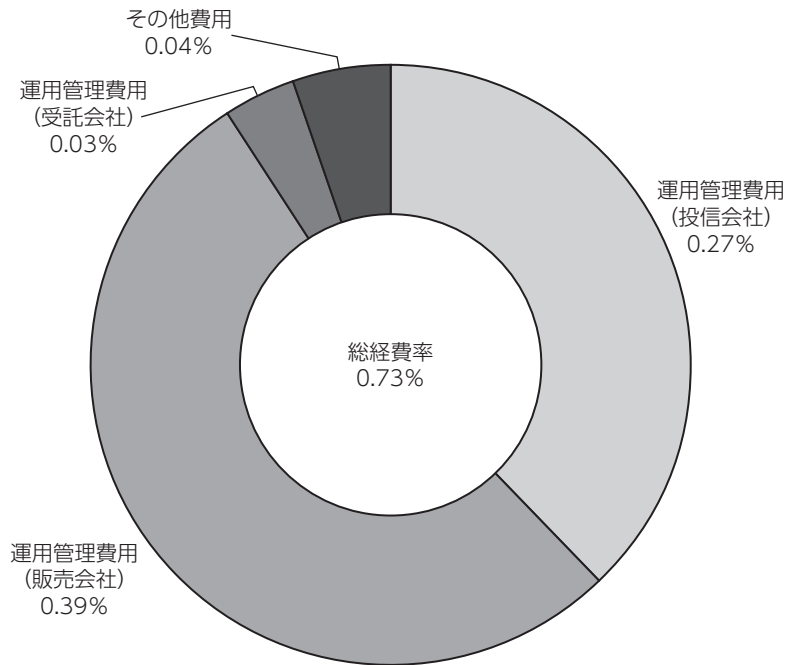
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して 100 を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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11月15日から2026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	33,401	151,179	23,517	104,449

(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	426,763	436,647	2,107,695

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年5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	2,107,695	99.6
コール・ローン等、その他	9,021	0.4
投資信託財産総額	2,116,717	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資産運用業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＝157.89円、1カナダ・ドル＝115.18円、1オーストラリア・ドル＝114.45円、1香港ドル＝20.16円、1シンガポール・ドル＝124.09円、1ニュージーランド・ドル＝93.61円、1イギリス・ポンド＝213.64円、1イスラエル・シケル＝54.465円、100韓国ウォン＝10.602円、1ユーロ＝184.97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（71,672,177千円）の投資信託財産総額（72,111,449千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年5月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,116,717,058円
コール・ローン等	7,671,097
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)	2,107,695,961
未収入金	1,350,000
(B) 負債	8,887,032
未払解約金	2,260,191
未払信託報酬	6,574,333
その他未払費用	52,508
(C) 純資産総額(A－B)	2,107,830,026
元本	1,179,909,092
次期繰越損益金	927,920,934
(D) 受益権総口数	1,179,909,092口
1万口当り基準価額(C／D)	17,864円

* 期首における元本額は1,149,250,103円、当作成期間中における追加設定元本額は145,247,311円、同解約元本額は114,588,322円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,864円です。

■損益の状況

当期 自2025年11月15日 至2026年5月14日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	16,766円
受取利息	16,766
(B) 有価証券売買損益	238,869,121
売買益	247,075,789
売買損	△ 8,206,668
(C) 信託報酬等	△ 6,626,841
(D) 当期損益金(A + B + C)	232,259,046
(E) 前期繰越損益金	312,363,967
(F) 追加信託差損益金	383,297,921
(配当等相当額)	(471,693,525)
(売買損益相当額)	(△ 88,395,604)
(G) 合計(D + E + F)	927,920,934
次期繰越損益金(G)	927,920,934
追加信託差損益金	383,297,921
(配当等相当額)	(471,693,525)
(売買損益相当額)	(△ 88,395,604)
分配準備積立金	544,623,013

(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	16,103円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	232,242,943
(c) 収益調整金	471,693,525
(d) 分配準備積立金	312,363,967
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,016,316,538
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e − f)	1,016,316,538
(h) 受益権総口数	1,179,909,092口

S & P先進国REIT指数（除く日本）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P、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、当インデックスのいかなる過誤、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ＲＥＩＴインデックス・マザーファンド」の決算日（2025年12月1日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026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

(2025年11月15日から2026年5月14日まで)

買		付			売		付		
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
		千口	千円	円			千口	千円	円
VANGUARD REAL ESTATE INDEX FUND;ET (ETF) (アメリカ)		594.85	8,526,039	14,333	VANGUARD REAL ESTATE INDEX FUND;ET (ETF) (アメリカ)		554.62	7,917,686	14,275

(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11月15日から2026年5月14日まで)

買		付			売		付		
銘柄	柄	口数	金額	平均単価	銘柄	柄	口数	金額	平均単価
WELLTOWER INC (REIT) (アメリカ)		千口	千円	円	COFINIMMO REIT SA (REIT) (ベルギー)		千口	千円	円
PROLOGIS REIT INC (REIT) (アメリカ)		25.118	773,129	30,582	APARTMENT INVESTMENT AND MANAGEMEN (アメリカ)		7.102	107,560	15,145
EQUINIX REIT INC (REIT) (アメリカ)		2.708	517,522	20,603	THE PRS REIT PLC (イギリス)		32.752	29,546	902
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT) (アメリカ)		2.708	359,216	132,650	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (カナダ)		121.01	28,953	239
REALTY INCOME REIT CORP (REIT) (アメリカ)		8.374	249,007	29,735	UNITE GROUP PLC (REIT) (イギリス)		12.23	12,271	1,003
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT) (アメリカ)		25.809	243,894	9,449	ELME (アメリカ)		10.934	11,541	1,055
VENTAS REIT INC (REIT) (アメリカ)		9.151	235,914	25,780	CAMDEN PROPERTY TRUST REIT (REIT) (アメリカ)		21.256	7,153	336
GOODMAN GROUP UNITS (オーストラリア)		17.394	220,170	12,657	CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS (オーストラリア)		0.293	4,560	15,564
PUBLIC STORAGE REIT (REIT) (アメリカ)		66.208	201,791	3,047	HOME REIT PLC (REIT) (イギリス)		1.606	3,320	2,067
VICI PPTYS INC (REIT) (アメリカ)		4.22	183,274	43,429	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST REIT (REIT) (アメリカ)		117.587	2,134	18
		29.047	128,742	4,432			0.67	1,206	1,800

(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、2026年5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（14,917,211千円）の内容です。

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	柄	2026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)		千円	千アメリカ・ドル	千円	
VANGUARD REAL ESTATE INDEX FUND.ET (ETF)		146.16	14,015	2,212,872	
合 計	□ 数、金 額	146.16	14,015	2,212,872	
	銘柄数<比率>	1銘柄		<3.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2026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資産運用業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	柄	2026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)		千円	千アメリカ・ドル	千円	
DIGITAL CORE REIT UNITS		227.6	118	18,686	
NTT DC REIT UNITS (REIT)		208.8	212	33,626	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT		445.062	25	4,005	
EAGLE HOSPITALITY TRUST UNITS		90	—	—	
PRIME US REIT UNITS		235.62	40	6,473	
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST REIT (REIT)		28.774	411	64,966	
URBAN EDGE PROPERTIES (REIT)		32.469	694	109,707	
XENIA HOTELS RESORTS REIT INC (REIT)		24.015	392	62,032	
AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC (REIT)		36.501	6,805	1,074,595	
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)		83.835	16,813	2,654,754	
BXP INC (REIT)		38.01	2,219	350,481	
VORNADO REALTY TRUST REIT (REIT)		41.286	1,267	200,057	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC		11.084	254	40,251	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST (REIT)		18.246	776	122,638	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC (REIT)		5.39	157	24,815	
EQUITY RESIDENTIAL REIT (REIT)		88.626	5,834	921,169	
APPLE HOSPITALITY REIT INC (REIT)		56.716	782	123,487	
EPR PROPERTIES REIT (REIT)		19.628	1,141	180,272	
GLOBAL NET LEASE INC (REIT)		50.823	463	73,182	
EQUINIX REIT INC (REIT)		25.328	27,285	4,308,083	
FOUR CORNERS PROPERTY INC TRUST (REIT)		28.29	691	109,121	
CHATHAM LODGING TRUST REIT (REIT)		12.286	121	19,184	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)		16.241	1,735	274,071	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC (REIT)		6.327	107	16,982	
BRAEMAR HOTELS RESORTS INC (REIT)		13.415	33	5,358	
HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)		164.865	3,554	561,218	
AMERICAN HOMES RENT REIT CLASS A (REIT)		84.041	2,642	417,184	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT INC (REIT)		13.969	162	25,584	
RLJ LODGING TRUST REIT (REIT)		37.772	335	53,018	
FARMLAND PARTNERS INC (REIT)		10.078	104	16,548	
AH REALTY INC (REIT)		20.662	132	20,976	

銘柄	柄	2026年5月14日現在			
		□	数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
		千円	千アメリカ・ドル	千円	
KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)		173.769	4,010	633,231	
CHIRON REAL ESTATE INC (REIT)		3.249	111	17,605	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)		89.927	1,831	289,224	
WHITESTONE REIT (REIT)		11.574	219	34,702	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT (REIT)		72.954	3,426	541,033	
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A (REIT)		32.099	260	41,102	
PARK HOTELS RESORTS INC (REIT)		51.53	557	87,950	
INVITATION HOMES INC (REIT)		145.384	4,137	653,290	
OUTFRONT MEDIA INC (REIT)		37.506	1,201	189,735	
LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)		22.392	3,283	518,371	
JBG SMITH PROPERTIES (REIT)		15.256	222	35,095	
GLADSTONE LAND REIT CORP (REIT)		8.934	85	13,442	
AMERICOLD REALTY INC TRUST (REIT)		73.43	1,094	172,864	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TR (REIT)		15.465	118	18,752	
VICI PPTYS INC (REIT)		275.52	7,772	1,227,187	
BRT APARTMENTS CORP (REIT)		2.987	43	6,814	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES I (REIT)		7.224	396	62,653	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)		54.103	1,659	262,078	
BROADSTONE NET LEASE INC (REIT)		48.776	966	152,638	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES REIT INC (REIT)		26.825	142	22,574	
AMERICAN ASSETS TRUST REIT INC (REIT)		11.962	248	39,190	
INDEPENDENCE REALTY INC (REIT)		61.056	994	157,037	
EMPIRE STATE REALTY REIT INC TRUST (REIT)		35.77	193	30,610	
NETSTREIT CORP (REIT)		25.024	511	80,838	
CTO REALTY GROWTH INC (REIT)		7.279	144	22,893	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT INC (REIT)		59.347	2,112	333,582	
STAG INDUSTRIAL REIT INC (REIT)		49.246	1,889	298,344	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC (REIT)		3.267	61	9,749	
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A (REIT)		6.315	147	23,271	
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC (REIT)		32.429	1,276	201,531	
ORION PROPERTIES INC		11.711	33	5,362	
VENTAS REIT INC (REIT)		122.437	11,062	1,746,608	
CARETRUST REIT INC (REIT)		57.59	2,444	385,902	

銘柄	数	2026年5月14日現在	
		評価額	金額
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
INVENTURY PROPERTIES CORP (REIT)	20.029	618	97,654
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	79.033	2,318	366,119
SABRA HEALTH CARE REIT INC (REIT)	64.999	1,371	216,542
UMH PROPERTIES INC (REIT)	20.51	314	49,643
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC (REIT)	3.964	181	28,658
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE T (REIT)	10.244	52	8,345
NET LEASE OFFICE PROPERTIES (REIT)	3.506	41	6,570
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC (REIT)	45.733	2,360	372,664
LINEAGE INC (REIT)	14.712	585	92,473
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C (REIT)	2.112	37	5,925
SILA RLTY TR INC TRUST (REIT)	13.962	426	67,368
CURBLINE PROPERTIES (REIT)	24.989	684	108,146
FRONTVIEW REIT INC (REIT)	5.221	93	14,706
MILROSE PROPERTIES INC CLASS A (REIT)	39.746	1,060	167,367
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC (REIT)	14.3	442	69,789
IRON MOUNTAIN INC (REIT)	76.261	9,618	1,518,591
TERRENO REALTY REIT CORP (REIT)	26.855	1,779	281,036
SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)	29.967	3,724	588,029
ACADIA REALTY TRUST REIT (REIT)	33.779	714	112,800
ALEXANDERS REIT INC (REIT)	0.53	120	18,983
PROLOGIS REIT INC (REIT)	239.624	34,026	5,372,461
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES RE (REIT)	40.206	1,900	300,075
BRANDYWINE REALTY TRUST REIT (REIT)	43.998	132	20,979
SAUL CENTERS REIT INC (REIT)	3.076	104	16,473
VERIS RESIDENTIAL INC (REIT)	20.938	396	62,679
CAMDEN PROPERTY TRUST REIT (REIT)	26.657	2,808	443,404
COUSINS PROPERTIES REIT INC	43.303	1,142	180,431
SITE CENTERS CORP (REIT)	12.963	70	11,072
EASTGROUP PROPERTIES REIT INC (REIT)	13.726	2,793	441,133
ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	16.612	4,517	713,262
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC (REIT)	34.162	2,113	333,662
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST RE (REIT)	20.239	2,309	364,706
GETTY REALTY REIT CORP (REIT)	14.186	461	72,794
WELLTOWER INC (REIT)	179.868	39,596	6,251,834
HEALTHPEAK PROPERTIES INC (REIT)	179.17	3,502	553,052
HIGHWOODS PROPERTIES REIT INC (REIT)	28.338	737	116,510
SERVICE PROPERTIES TRUST (REIT)	40.022	66	10,426
KILROY REALTY REIT CORP (REIT)	28.104	967	152,822
LTC PROPERTIES REIT INC (REIT)	12.274	474	74,862
LXP INDUSTRIAL TRUST	15.229	786	124,192
MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	30.135	3,897	615,401
MACERICH REIT (REIT)	66.023	1,450	229,023
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	49.967	3,151	497,577
NATIONAL HEALTH INVESTORS REIT INC (REIT)	12.28	920	145,397
NNN REIT INC (REIT)	48.963	2,152	339,844
REALTY INCOME REIT CORP (REIT)	237.135	14,588	2,303,385
COPT DEFENSE PROPERTIES (REIT)	29.122	923	145,758
PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	40.718	12,366	1,952,476
REGENCY CENTERS REIT CORP (REIT)	42.434	3,253	513,681
SAFEHOLD INC (REIT)	11.839	174	27,515
TANGER INC (REIT)	29.673	1,050	165,898

銘柄	数	2026年5月14日現在	
		評価額	金額
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千アメリカ・ドル	千円
SL GREEN REALTY REIT CORP (REIT)	18.344	793	125,208
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST (REIT)	56.179	490	77,435
UDR REIT INC (REIT)	77.526	2,911	459,756
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRU (REIT)	3.233	129	20,494
W. P. CAREY REIT INC (REIT)	56.492	4,177	659,598
AGREE REALTY REIT CORP (REIT)	30.891	2,321	366,583
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)	76.193	3,657	577,445
CUBESMART REIT (REIT)	58.784	2,344	370,235
SUNSTONE HOTEL INVESTORS REIT INC (REIT)	48.954	501	79,148
DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	83.249	16,092	2,540,902
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	54.714	7,791	1,230,250
CENTERSPACE (REIT)	4.231	289	45,753
KITE REALTY GROUP TRUST REIT (REIT)	55.811	1,462	230,962
ONE LIBERTY PROPERTIES REIT INC (REIT)	4.129	95	15,124
GLADSTONE COMMERCIAL REIT CORP (REIT)	12.26	152	24,022
DIAMONDROCK HOSPITALITY (REIT)	52.511	549	86,806
MEDICAL PROPERTIES TRUST REIT INC (REIT)	127.146	647	102,182
FRANKLIN STREET PROPERTIES REIT CO (REIT)	16.005	8	1,288
DOUGLAS EMMETT REIT INC (REIT)	43.169	506	80,019
FERMI INC (REIT)	7.9	47	7,483
アメリカ・ドル 通貨	口数・金額 計 銘柄数<比率>	6,857,253 135銘柄	342,344 <75.1%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	9.4	71	8,260
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	15.396	288	33,231
SLATE GROCERY REIT UNITS CLASS U	7.5	118	13,692
KILLAM APARTMENT REIT UNITS CLASS	15.721	278	32,122
MINTO APARTMENT REIT UNITS TRUST	4.7	82	9,478
VITAL INFRASTRUCTURE PROPERTY UNIT	31.739	176	20,362
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT STA	7.952	712	82,038
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVE	37.743	518	59,687
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT T	18.065	238	27,423
FIRST CAPITAL REALTY REAL ESTATE I	27.554	637	73,375
CHOICE PROPERTIES REAL ESTATE INVE	42.533	643	74,170
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIA	4.4	72	8,367
CT REIT UNITS TRUST	14	244	28,154
SMARTCENTRES RL ESTATE INVESTMENT	19.012	531	61,204
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REAL	20.289	676	77,958
HANDR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	34.703	360	41,529
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	38.181	808	93,143
DREAM OFFICE REAL ESTATE UNITS TRU	1.65	28	3,284
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT T	6.245	393	45,344
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRU	13.991	234	27,008
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE INVNT	24.124	232	26,757
カナダ・ドル 通貨	口数・金額 計 銘柄数<比率>	394,898 21銘柄	7,350 < 1.2%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円
DEXUS STAPLED UNITS	286.624	1,719	196,824
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	102.584	69	7,983
ABACUS STORAGE KING UNITS	110.768	153	17,558
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED (REIT)	110.241	296	33,939

銘柄		2026年5月14日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP GROUP STAPLED UNITS TRUST		12.699	4	523
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE		88.914	227	26,051
CROMWELL PROPERTY GROUP STAPLED UN		454.183	190	21,832
CENTURIA INDUSTR UNITS		141.743	416	47,694
RURAL FUND GROUP STAPLED UNITS		101.591	202	23,137
WAYPOINT REIT STAPLED UNIT LTD		176.147	417	47,779
CHARTER HALL LONG WALE REIT STAPLE (REIT)		178.202	611	69,955
CENTURIA OFFICE REIT UNITS		104.144	96	11,084
CENTURIA CAPITAL STAPLED UNITS		217.836	350	40,139
HOMECO DAILY NEEDS UNITS		507.007	613	70,212
REGION GROUP STAPLED UNITS LTD		308.475	690	79,083
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA R		73.124	155	17,826
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT		69.196	166	19,006
SCENTRE GROUP UNIT (REIT)		1,409.524	5,144	588,818
ARENA REIT STAPLED UNITS		111.252	361	41,381
BWP GROUP STAPLED UNITS TRUST (REIT)		152.397	571	65,406
GPT GROUP STAPLED UNITS		510.942	2,391	273,673
CHARTER HALL RETAIL UNITS		137.062	508	58,197
MIRVAC GROUP STAPLED UNITS		1,063.078	1,828	209,271
STOCKLAND STAPLED UNITS LTD		649.646	2,598	297,407
ABACUS GROUP UNIT		110.792	111	12,743
GOODMAN GROUP UNITS		556.859	17,429	1,994,827
VICINITY CENTRES (REIT)		1,070.812	2,634	301,483
CHARTER HALL GROUP STAPLED UNITS		126.963	2,468	282,480
INGENIA COMMUNITIES GROUP STAPLED		110.026	418	47,851
オーストラリア・ドル 通 貨 計	□ 数、金 額 銘柄数<比率>	9,052.831	42,849	4,904,177
		29銘柄		< 6.8%>
(香港)		千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUS		698	537	10,835
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TR		206	482	9,717
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRU		412	2,051	41,363
PROSPERITY REAL ESTATE INVESTMENT		348	515	10,383
LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		700.374	29,009	584,831
CHAMPION REAL ESTATE INVESTMENT TR		481	1,173	23,660
香 港 多 国 計	□ 数、金 額 銘柄数<比率>	2,845.374	33,769	680,791
		6銘柄		< 0.9%>
(シンガポール)		千口	千シンガポール・ドル	千円
CENTURION ACCOMMODATION REIT UNITS (REIT)		262.2	291	36,115
KEPPEL DC REIT		538.783	1,223	151,766
AIMS APAC REIT		165.3	259	32,203
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRU (REIT)		804.89	784	97,381
SASSEUR REIT UNITS TRUST (REIT)		147.1	98	12,229
LENDELEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT U		685.84	387	48,084
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT TR (REIT)		36.5	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,032.377	2,560	317,707
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T		1,567.722	3,574	443,548
SUNTEC REIT UNITS TRUST		601.8	884	109,775
MAPLETREE LOGISTICS TRUST UNITS		916.3	1,072	133,033
KEPPEL REIT UNITS		835.6	731	90,728
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU		726.856	639	79,372

銘柄		2026年5月14日現在		
		□ 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
		千口	千シンガポール・ドル	千円
ESR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U		150.55	362	45,023
CDL HOSPITALITY REIT UNITS		205	161	20,096
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST		377.701	846	104,986
STARHILL GLOBAL REIT UNITS TRUST		402.8	221	27,490
CAPITALAND CHINA TRUST		321.642	213	26,541
PARKWAY LIFE REIT TRUST		117.3	468	58,077
MAPLETREE INDUSTRIAL UNITS TRUST		581.569	1,122	139,282
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS		616.684	770	95,655
FAR EAST HOSPITALITY TRUST STAPLED (REIT)		301.2	174	21,678
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST (REIT)		601.3	213	26,488
シンガポール・ドル 通 貨 計	□ 数、金 額 銘柄数<比率>	11,997.014	17,062	2,117,267
		23銘柄		< 2.9%>
(ニュージーランド)		千口	千ニュージーランド・ドル	千円
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST UN (REIT)		154.474	283	26,534
GOODMAN NEW ZEALAND & GOODMAN PROP		279.999	559	52,421
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	□ 数、金 額 銘柄数<比率>	434.473	843	78,956
		2銘柄		< 0.1%>
(イギリス)		千口	千イギリス・ポンド	千円
HELICAL PLC (REIT)		26.359	49	10,530
HAMMERSON REIT PLC (REIT)		136.99	435	93,126
GRAINGER PLC (REIT)		188.5	292	62,500
SIRIUS REAL ESTATE LIMITED LTD (REIT)		389.919	387	82,760
CLS HOLDINGS PLC (REIT)		37.724	17	3,763
PICTON PROPERTY INCOME LTD (REIT)		129.514	92	19,755
REGIONAL REIT LTD		28.65	24	5,288
NEWRIVER REIT PLC (REIT)		91.499	69	14,817
SHAFTESBURY CAPITAL PLC (REIT)		503.3	646	138,169
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC (REIT)		116.999	97	20,821
SOCIAL HOUSING REIT PLC (REIT)		87.195	61	13,188
TARGET HEALTHCARE REIT PLC (REIT)		159.824	170	36,466
AEW UK REIT PLC (REIT)		37.621	39	8,390
SUPERMARKET INCOME REIT PLC (REIT)		316.414	256	54,788
LAND SECURITIES GROUP REIT PLC (REIT)		191.982	1,095	233,990
SEGRE REIT PLC (REIT)		347.645	2,427	518,707
UNITE GROUP PLC (REIT)		122.516	582	124,380
BRITISH LAND REIT PLC (REIT)		262.836	984	210,234
GREAT PORTLAND ESTATES PLC (REIT)		104.668	314	67,262
DERWENT LONDON REIT PLC (REIT)		28.935	494	105,644
PRIMARY HEALTH PROPERTIES REIT PLC (REIT)		668.71	617	132,005
WORKSPACE GROUP REIT PLC (REIT)		36.925	120	25,843
SAFESTORE HOLDINGS PLC (REIT)		56.301	372	79,506
BIG YELLOW GROUP PLC (REIT)		50.704	438	93,754
LONDONMETRIC PROPERTY REIT PLC (REIT)		604.113	1,117	238,636
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TR (REIT)		126.035	59	12,655
TRITAX BIG BOX REIT PLC (REIT)		640.587	948	202,545
イギリス・ポンド 通 貨 計	□ 数、金 額 銘柄数<比率>	5,492.465	12,214	2,609,537
		27銘柄		< 3.6%>
(イスラエル)		千口	千イスラエル・シェケル	千円
MENIVIM THE NEW REIT LTD (REIT)		227.368	475	25,881
SELLA CAPTIAL REAL ESTATE LTD (REIT)		64.068	674	36,744

銘	柄	2026年5月14日現在		
		口 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
REIT REIT LTD (REIT)		千口 53,919	千円 1,293	千円 70,451
イスラエル・シュケル 通 貨 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	345,355 3銘柄	2,443	133,078 < 0.2%>
(韓国)		千口	千韓国ウォン	千円
SK REITS LTD (REIT)		51,808	302,040	32,024
HANWHA REIT LTD (REIT)		32,431	170,262	18,052
SHINHAN ALPHA REIT LTD (REIT)		27,245	151,209	16,032
LOTTE REIT LTD (REIT)		40,338	156,511	16,594
IGIS VALUE PLUS REIT LTD (REIT)		18,593	72,605	7,698
JR GLOBAL (REIT)		45,328	53,577	5,680
KLI REIT LTD (REIT)		13,694	59,705	6,330
ESR KENDALL SQUARE REIT LTD (REIT)		47,607	199,949	21,200
韓 国 ウ ォ ン 通 貨 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	277,044 8銘柄	1,165,863	123,614 < 0.2%>
ユーロ (アイルランド)		千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC (REIT)		119,839	123	22,920
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	119,839 1銘柄	123	22,920 < 0.0%>
ユーロ (オランダ)		千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV (REIT)		10,402	283	52,526
WERELDHAVE NV (REIT)		8,939	193	35,714
NSI NV (REIT)		3,232	54	10,151
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	22,573 3銘柄	531	98,392 < 0.1%>
ユーロ (ベルギー)		千口	千ユーロ	千円
VASTNED BELGIUM NV (REIT)		1,869	53	9,852
ASCENCIO SA (REIT)		1,309	64	12,009
AEDIFICA NV (REIT)		19,855	1,404	259,834
COFINIMMO REIT SA (REIT)		1,812	150	27,835
RETAIL ESTATES NV (REIT)		3,074	206	38,209
WAREHOUSES DE PAUW NV (REIT)		45,305	994	184,026
CARE PROPERTY INV NV (REIT)		9,66	123	22,906
XIOR STUDENT HOUSING NV (REIT)		9,069	251	46,466
MONTEA NV (REIT)		5,066	354	65,500
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	97,019 9銘柄	3,604	666,642 < 0.9%>
ユーロ (フランス)		千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS		28,985	2,915	539,352
ICADE REIT SA (REIT)		7,314	145	26,949
CARMILA SA (REIT)		14,841	241	44,690
ALTAREA (REIT)		1,552	165	30,602
GECINA SA (REIT)		12,421	888	164,387
KLEPIERRE REIT SA (REIT)		52,541	1,788	330,818
COVIVIO SA (REIT)		13,01	701	129,828
MERCIALYS REIT SA (REIT)		21,969	255	47,300
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	152,633 8銘柄	7,103	1,313,928 < 1.8%>
ユーロ (ドイツ)		千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT N AG		16,747	84	15,643
国 小 計	口 数、金 額 銘柄数<比率>	16,747 1銘柄	84	15,643 < 0.0%>

銘		柄	2026年5月14日現在		
			口	数	
				評	価
			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 (REIT)			80,582	424	78,476
MERLIN PROPERTIES REIT SA (REIT)			95,205	1,394	257,987
国 小 計			口数、金額 銘柄数<比率>	175,787 2銘柄	1,819 < 0.5%>
ユーロ (イタリア)			千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE S			13,168	53	9,937
国 小 計			口数、金額 銘柄数<比率>	13,168 1銘柄	53 < 0.0%>
ユーロ (その他)			千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD (REIT)			7,446	188	34,776
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST			84.42	130	24,203
国 小 計			口数、金額 銘柄数<比率>	91,866 2銘柄	318 < 0.1%>
ユーロ通貨計			口数、金額 銘柄数<比率>	689,632 27銘柄	13,639 < 3.5%>
合 計			口数、金額 銘柄数<比率>	38,386,339 281銘柄	- <94.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、2026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資産運用業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	2026年5月14日現在	
		買 建 額	売 建 額
外	DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	百万円	百万円
		1,330	—
国	STOXX 600 REAL(ドイツ)	404	—

(注1) 外貨建の評価額は、2026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資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

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

運用報告書 第21期（決算日 2025年12月1日）

（作成対象期間 2024年12月3日～2025年12月1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。

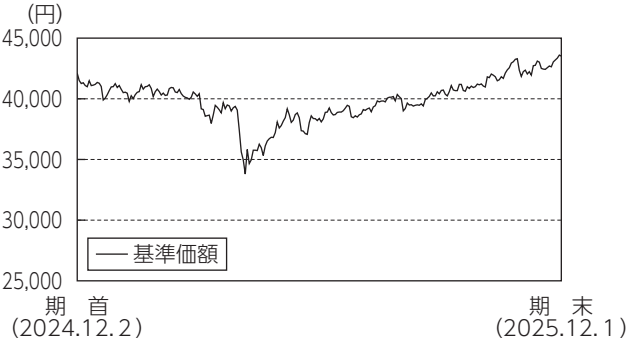
運 用 方 針	S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（円ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主 要 投 資 対 象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投 資 信 託 証 券 組 入 制 限	無制限

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 %	円	騰落率 %	%	%	%
(期首)2024年12月2日	42,101	—	39,796	—	4.7	92.4	3.0
12月末	40,931	△ 2.8	38,539	△ 3.2	2.4	94.7	3.0
2025年1月末	40,582	△ 3.6	38,306	△ 3.7	1.9	95.3	2.8
2月末	40,130	△ 4.7	37,999	△ 4.5	2.8	94.4	2.8
3月末	38,994	△ 7.4	36,963	△ 7.1	2.6	94.6	2.8
4月末	36,811	△ 12.6	34,624	△ 13.0	3.7	93.7	2.9
5月末	38,374	△ 8.9	36,311	△ 8.8	3.0	94.2	2.8
6月末	38,601	△ 8.3	36,369	△ 8.6	2.3	94.8	2.8
7月末	40,169	△ 4.6	37,708	△ 5.2	2.1	95.1	2.7
8月末	40,413	△ 4.0	38,050	△ 4.4	3.5	93.9	2.7
9月末	41,155	△ 2.2	38,656	△ 2.9	1.4	96.0	2.7
10月末	42,240	0.3	39,751	△ 0.1	3.3	94.2	2.7
11月末	43,601	3.6	40,921	2.8	2.0	95.4	2.6
(期末)2025年12月1日	43,519	3.4	40,983	3.0	2.1	95.4	2.6

- (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：42,101円 期末：43,519円 騰落率：3.4%

【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は下落したものの、投資対象通貨が対円で上昇 (円安) したことから、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より米国の長期金利の上昇などが

嫌気され、下落しました。2025年1月中旬以降は、米国のC P I (消費者物価指数) が市場予想を下回り、長期金利が低下したことなどが好感されてリート市況は上昇しました。その後は、トランプ米国政権下での相互関税が事前に広く予想されていた税率を上回っていたことが嫌気され、下落しました。5月にかけては米国と各国の通商交渉の進展が好感されて投資家心理が改善する中、多くの国・地域で堅調に推移しました。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。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、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月に入ると、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、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金利差が縮小し、円高に転じました。5月に入ると、米国と各国間の貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことなどから円安が進行しましたが、月後半には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、米ドル円は下落 (円高) しました。その後、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、円安基調となりました。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。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3.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は3.4%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	6円
(先物・オプション)	(2)
(投資信託受益証券)	(2)
(投資証券)	(2)
有価証券取引税	3
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(3)
その他費用	11
(保管費用)	(10)
(その他)	(1)
合 計	19

(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

(2024年12月3日から2025年12月1日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF	千口 776.85	千アメリカ・ドル 69,873	千口 846.4	千アメリカ・ドル 76,672

(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12月3日から2025年12月1日まで)

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	4.974	60	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	6.107	122	—	—
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.785	40	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.955	1,196	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	17.329	3,046	—	—
	BXP INC	6.493	471	—	—
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	6.087	46	—	—
	VORNADO REALTY TRUST	5.987	234	0.214	8
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3.926	65	—	—
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	(△ 12.389)	(—)	—	—
	UNITI GROUP INC	3.051	101	—	—
	NEXPOINT RESIDENTIAL	6.966	39	32.501	219
	EQUITY RESIDENTIAL	(△ 21.407)	(—)	—	—
		0.854	31	—	—
		15.582	1,037	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	千□ 8.357	千アメリカ・ドル 109	千□ -	千アメリカ・ドル -
	EPR PROPERTIES	3.206	165	-	-
	CITY OFFICE REIT INC	1.363	9	-	-
	GLOBAL NET LEASE INC	9.031	69	-	-
	EQUINIX INC	4.652	3,949	-	-
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	6.622	174	-	-
	CHATHAM LODGING TRUST	2.115	16	-	-
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3.265	321	-	-
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	1.3 (△ 26.193)	22 (△ 455)	-	-
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	1.031	17	-	-
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	3.115	9	-	-
	HOST HOTELS & RESORTS INC	21.756	370	7.831	136
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	15.618	542	-	-
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	62.561	168	-	-
	RLJ LODGING TRUST	5.041	42	-	-
	FARMLAND PARTNERS INC	1.488	16	-	-
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5.065	45	-	-
	KIMCO REALTY CORP	28.467	618	-	-
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	2.215 (△ 11.368)	17 (-)	-	-
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	12.201	207	-	-
	WHITESTONE REIT	1.56	20	-	-
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	13.335	619	-	-
	PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	5.69	47	-	-
	PARK HOTELS & RESORTS INC	7.625	90	1.102	11
	INVITATION HOMES INC	22.032	685	-	-
	OUTFRONT MEDIA INC	7.675 (△ 0.147)	143 (9)	-	-
	LAMAR ADVERTISING CO-A	3.44	427	-	-
	JBG SMITH PROPERTIES	1.855	30	3.81	78
	ALEXANDER & BALDWIN INC	3.322	58	-	-
	GLADSTONE LAND CORP	1.474	14	-	-
	AMERICOLD REALTY TRUST	16.351	247	-	-
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2.949	16	-	-
	VICI PROPERTIES INC	47.545	1,458	-	-
	BRT APARTMENTS CORP	0.436	6	-	-
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1.092	63	-	-
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	12.593	396	-	-
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3.026	62	-	-
	BROADSTONE NET LEASE INC	7.937	134	-	-
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	4.24	23	-	-
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	1.787	39	-	-
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	11.306	208	-	-
	PARAMOUNT GROUP INC	8.77	49	-	-
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	6.95	59	-	-

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	NETSTREIT CORP	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	CTO REALTY GROWTH INC	4.961	80	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3.075	56	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	13.053	508	—	—
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	8.603	307	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	0.748	12	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	1.415	20	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	5.759	205	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	2.663	7	—	—
	VENTAS INC	41.1	22	—	—
	CARETRUST REIT INC	(—)	(△ 5)	—	—
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	26.801	1,778	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	19.332	610	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	3.565	102	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	13.544	360	—	—
	UMH PROPERTIES INC	—	—	7.759	1
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	10.968	198	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	5.954	100	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	0.75	21	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	1.2	8	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	(0.686)	(2)	—	—
	LINEAGE INC	0.7	7	—	—
	MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	0.677	21	—	—
	SILA RLTY TR INC TRUST	10.791	410	—	—
	CURBLINE PROPERTIES	1.934	92	—	—
	FRONTVIEW REIT INC	0.512	7	—	—
	MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	13.053	320	—	—
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	4.462	102	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	4.624	61	—	—
	TERRENO REALTY CORP	36.486	987	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	7.3	269	—	—
	ACADIA REALTY TRUST	12.578	1,249	—	—
	ALEXANDER'S INC	5.518	329	—	—
	PROLOGIS INC	4.933	618	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10.459	222	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	0.103	23	—	—
	SAUL CENTERS INC	38.516	4,394	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	6.476	508	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6.22	29	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	0.548	18	—	—
	SITE CENTERS CORP	3.723	58	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	4.518	504	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	10.032	291	—	—
		2.832	29	—	—
		3.161	538	—	—
		2.774	770	—	—

銘柄	買付	金 額	売付	金 額
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
FEDERAL REALTY INVS TRUST	5.49	289	—	—
GETTY REALTY CORP	3.914	395	—	—
WELLTOWER INC	2.623	75	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	45.135	7,153	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	26.806	499	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	4.9	146	—	—
EQUITY COMMONWEALTH	6.216	16	—	—
KILROY REALTY CORP	—	—	—	—
LTC PROPERTIES INC	(△ 20.957)	(△ 426)	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	5.087	203	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	2.379	84	—	—
MACERICH CO/THE	9.952	109	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	(△ 53.485)	(—)	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	4.913	723	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	13.811	249	—	—
REALTY INCOME CORP	9.392	596	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	2.778	204	—	—
PUBLIC STORAGE	8.831	364	—	—
REGENCY CENTERS CORP	46.045	2,598	—	—
SAFEHOLD INC	4.702	137	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	6.564	1,893	—	—
SL GREEN REALTY CORP	6.759	485	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2.162	35	—	—
UDR INC	5.446	178	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3.045	181	—	—
WP CAREY INC	10.948	39	—	—
ELME	12.693	504	—	—
AGREE REALTY CORP	0.591	23	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9.046	564	—	—
CUBESMART	3.965	64	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	6.556	478	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	19.456	765	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	9.951	405	—	—
CENTERSPACE	5.202	52	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	15.659	2,657	—	—
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8.807	1,260	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1.006	63	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	9.12	211	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	0.89	21	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	2.396	34	—	—
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	8.381	72	—	—
PRIME US REIT	19.802	94	20.541	102
	6.966	106	—	—
	36	9	171.3	36
	45.1	9	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
	NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	1.2	9	—	—
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	3.055	45	—	—
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1.43	10	—	—
	SLATE GROCERY REIT	1.3	19	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.921	34	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	3.939	19	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.852	63	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	6.443	77	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2.3	26	0.535	7
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	4.154	76	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	6.333	92	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2.1	33	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2.812	72	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1.989	80	0.3	12
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	5.137	53	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4.581	84	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.745	49	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	2.291	33	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	2.424	38	—	—
	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	33.483	240	—	—
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	13.931	10	—	—
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	15.842	21	26.92	37
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	99.887	365	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	8.141	23	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	118.389	54	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	18.203	57	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	15.471	27	—	—
	WAYPOINT REIT	19.814	49	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	19.724	80	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	8.712	10	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	26.721	52	—	—
	HOMEEO DAILY NEEDS REIT	80.675	105	—	—
	REGION GROUP	42.673	98	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	10.767	26	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	44.873	104	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	17.005	49	—	—
	SCENTRE GROUP	175.163	669	—	—
	ARENA REIT	14.57	54	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	(△ 41.492)	(△ 153)	—	—
	BWP TRUST	24.01	86	—	—
	GPT GROUP	63.38	321	—	—
	CHARTER HALL RETAIL REIT	12.773	46	—	—
	MIRVAC GROUP	129.299	287	—	—

銘柄	買付	金 額	数	金 額	数	金 額	数
STOCKLAND	千口	千オーストラリア・ドル	84.997	486	千口	千オーストラリア・ドル	—
ABACUS GROUP UNIT	10.016	12	—	—	—	—	—
GOODMAN GROUP	133.472	4,528	—	—	—	—	—
VICINITY CENTRES	135.708	327	—	—	—	—	—
CHARTER HALL GROUP	17.093	344	—	—	—	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	21.3	115	—	—	—	—	—
香港	千口	千香港ドル	137	123	千口	千香港ドル	—
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	54	253	—	—	—	—	—
FORTUNE REIT	303	423	—	—	—	—	—
PROSPERITY REIT	94.174	3,698	—	—	—	—	—
LINK REIT	57	124	—	—	—	—	—
CHAMPION REIT	—	—	—	—	—	—	—
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	—
KEPPEL DC REIT	(△ 24.155)	(—)	—	—	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT UNITS TRUST	(—)	(28)	—	—	—	—	—
KEPPEL DC REIT	(215)	(△ 492 5)	—	—	—	—	—
AIMS APAC REIT	(23.4)	(△ 32 1)	—	—	—	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	(108)	(△ 98 10)	—	—	—	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	(30.9)	(△ 21 0)	—	—	—	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	185.2	110	—	—	—	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	(200.7)	(△ 552 15)	—	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	(284.2)	(△ 618 3)	—	—	—	—	—
SUNTEC REIT	82.2	103	—	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(129.8)	(△ 163 22)	—	—	—	—	—
KEPPEL REIT	101.7	96	—	—	—	—	—
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	(142.8)	(△ 130 12)	—	—	—	—	—
ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(△1,264.952)	(△ 72 1)	17.1	48	—	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	(60.3)	(△ 50 1)	—	—	—	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	(83.2)	(△ 185 0)	—	—	—	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	77	41	—	—	—	—	—
CAPITALAND CHINA TRUST	44.3	33	—	—	—	—	—
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	(26.1)	(△ 102 2)	—	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	(90.7)	(△ 189 6)	—	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	(70.6)	(△ 92 1)	—	—	—	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
		42.7	26	—	—
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	105.1	34	—	—
		(—)	(△ 1)	—	—
	ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	114.617	256	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	41.477	84	—	—
	イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
	WAREHOUSE REIT PLC	8.992	7	86.763	99
	HELICAL PLC	5.693	12	—	—
	LIFE SCIENCE REIT PLC	13.402	5	—	—
	HAMMERSON REIT PLC	34.362	101	—	—
	ASSURA PLC	68.055	29	669.376	318
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	32.167	27	—	—
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	(—)	(△ 40)	76.976	4
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	6.498	5	—	—
	REGIONAL REIT LTD	4.45	5	7.63	8
	NEWRIVER REIT PLC	42.204	30	19.014	13
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	62.844	89	—	—
	CUSTODIAN REIT PLC	19.413	15	—	—
	PRS REIT PLC/THE	18.543	20	—	—
	CARE REIT PLC	6.817	5	85.68	92
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	17.422	11	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	22.048	21	—	—
	AEW UK REIT PLC	10.004	10	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	40.097	30	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	4.232	5	99.533	155
	LAND SECURITIES GROUP PLC	23.98	145	—	—
	SEGRO PLC	43.779	306	—	—
	UNITE GROUP PLC/THE	13.505	94	—	—
	BRITISH LAND CO PLC	32.652	124	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	14.439	46	—	—
	DERWENT LONDON PLC	3.614	66	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	321.99	298	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	5.941	24	—	—
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.031	47	—	—
	BIG YELLOW GROUP PLC	6.404	65	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	137.114	268	—	—
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	22.35	12	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	79.815	116	—	—
	イスラエル	千□	千イスラエル・シェケル	千□	千イスラエル・シェケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	27.99	60	—	—
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	12.614	128	—	—
	REIT 1 LTD	7.722	178	—	—

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
韓国	SK REITS LTD	千□ 17.048	千韓国ウォン 87,298	千□ —	千韓国ウォン —
	ESR KENDALL SQUARE REIT LTD	(5.591)	(133)	5.591	78
	IGIS VALUE PLUS REIT LTD	(3.663)	(△ 79)	3.663	454
	HANWHA REIT LTD	29.479	121,767	—	—
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4.078	23,174	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	5.752	22,055	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	(5.817 —)	(23,640 79)	—	—
	JR REIT XXVII	4.114	11,448	—	—
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	3.627	15,956	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	(10.718 —)	(△ 46,331 133)	—	—
ユーロ(アイルランド)		千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		25.924	24	—	—
ユーロ(オランダ)		千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		1.974	51	—	—
WERELDHAVE NV		2.069	36	—	—
NSI NV		0.307	6	0.482	9
ユーロ(ベルギー)		千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED BELGIUM NV		1.666	49	—	—
ASCENCIO SA		1.209	63	—	—
AEDIFICA		1.969	125	—	—
COFINIMMO		1.578	112	—	—
RETAIL ESTATES		0.55	34	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA		9.853	206	—	—
CARE PROPERTY INVEST		1.737	20	—	—
XIOR STUDENT HOUSING NV		2.51	73	—	—
MONTEA NV		1.006	66	—	—
ユーロ(フランス)		千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		(8.809 —)	(△ 758 67)	—	—
ICADE		(1.28 —)	(△ 27 18)	—	—
CARMILA		(4.262 —)	(△ 72 12)	—	—
ALTAREA		0.581	60	—	—
GECINA SA		2.17	186	—	—
KLEPIERRE		9.147	296	—	—
COVIVIO		(2.462 —)	(△ 133 10)	—	—
MERCIALYS		4.879	52	—	—
ユーロ(ドイツ)		千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG		(2.91 —)	(△ 17 3)	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	ユーロ(スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	HELIOS RE SOCIMI SA	—	—	8,412	68
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	14,028	77	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	17,566	208	—	—
		(—)	(△ 14)		
	ユーロ(イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	4,533	13	—	—
	ユーロ(その他)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	1,519	51	—	—
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	15	23	—	—
		(64.22)	(△ 4)		
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	4.9	7	—	—
		(△ 64.22)	(△ 1)		

(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

(2024年12月3日から2025年12月1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	百万円	百万円	百万円
		5,991	5,944	—	—

(注 1) 金額は受渡し代金。
 (注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首		当		期末	
	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数	評価額	評価額
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)					千円	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF	158.4	88.85	8.115	1,264,972		
合計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	158.4 1銘柄	88.85 1銘柄	8.115	1,264,972	<2.1%>

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

(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	評価額
					外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)					千円	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	169	210.1	106	16,537		
MANULIFE US REAL ESTATE INV	341.662	341.662	25	4,047		
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	135.3	—	—	—		
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	—	—		
PRIME US REIT	155.92	201.02	41	6,423		
(アメリカ)					千円	千円
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	23.085	28.059	318	49,596		
URBAN EDGE PROPERTIES	23.66	29.767	572	89,176		
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19.88	22.665	316	49,388		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	27.697	33.652	6,122	954,336		
SIMON PROPERTY GROUP INC	59.93	77.259	14,394	2,243,732		
BXP INC	28.362	34.855	2,522	393,120		
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	24.9	30.987	176	27,578		
VORNADO REALTY TRUST	32.4	38.173	1,405	219,079		
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	18.648	10.185	222	34,608		
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13.656	16.707	492	76,691		
UNITI GROUP INC	46.942	—	—	—		
NEXPOINT RESIDENTIAL	4.188	5.042	160	24,999		
EQUITY RESIDENTIAL	66.657	82.239	5,078	791,548		
APPLE HOSPITALITY REIT INC	43.798	52.155	620	96,658		
EPR PROPERTIES	14.806	18.012	941	146,749		
CITY OFFICE REIT INC	7.5	8.863	60	9,407		
GLOBAL NET LEASE INC	37.994	47.025	386	60,177		
EQUINIX INC	18.506	23.158	17,445	2,719,175		
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	18.098	24.72	594	92,628		
CHATHAM LODGING TRUST	8.953	11.068	75	11,696		
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11.643	14.908	1,422	221,751		
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	24.893	—	—	—		
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4.748	5.779	90	14,034		
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10.3	13.415	35	5,582		
HOST HOTELS & RESORTS INC	137.386	151.311	2,667	415,800		
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	61.489	77.107	2,476	386,039		
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	27.116	89.677	177	27,676		
RLJ LODGING TRUST	29.435	34.476	259	40,518		
FARMLAND PARTNERS INC	7.936	9.424	92	14,454		

銘柄	期首		当		期末	
	□ 数	□ 数	□ 数	□ 数	評価額	評価額
					外貨建金額	邦貨換算金額
					千円	千円
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	13.053	18.118	119	18,554		
KIMCO REALTY CORP	131.785	160.252	3,310	516,055		
GLOBAL MEDICAL REIT INC	11.995	2.842	94	14,693		
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	71.003	83.204	1,516	236,425		
WHITESTONE REIT	8.817	10.377	137	21,496		
GAMING AND LEISURE PROPTIE	53.636	66.971	2,915	454,399		
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	23.773	29.463	257	40,137		
PARK HOTELS & RESORTS INC	40.784	47.307	511	79,783		
INVITATION HOMES INC	111.425	133.457	3,763	586,614		
OUTFRONT MEDIA INC	26.9	34.428	810	126,268		
LAMAR ADVERTISING CO-A	17.1	20.54	2,719	423,855		
JBG SMITH PROPERTIES	16.561	14.606	266	41,503		
ALEXANDER & BALDWIN INC	13.894	17.216	269	41,942		
GLADSTONE LAND CORP	6.132	7.606	70	11,037		
AMERICOLD REALTY TRUST	51.043	67.394	729	113,765		
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11.179	14.128	78	12,199		
VICI PROPERTIES INC	204.8	252.345	7,272	1,133,577		
BRT APARTMENTS CORP	2.049	2.485	36	5,670		
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5.539	6.631	327	51,110		
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	34.295	46.888	1,484	231,384		
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	7.517	10.543	231	36,054		
BROADSTONE NET LEASE INC	36.819	44.756	786	122,570		
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	20.816	25.056	134	20,933		
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9.128	10.915	212	33,175		
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	43.931	55.237	947	147,657		
PARAMOUNT GROUP INC	35.039	43.809	288	44,999		
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	25.774	32.724	230	35,857		
NETSTREIT CORP	14.791	19.752	362	56,433		
CTO REALTY GROWTH INC	3.7	6.775	122	19,092		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	42.824	55.877	2,325	362,404		
STAG INDUSTRIAL INC	35.577	44.18	1,735	270,495		
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.066	2.814	48	7,605		
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	3.925	5.34	82	12,934		
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	23.963	29.722	1,055	164,463		
ORION OFFICE REIT INC	9.048	11.711	26	4,107		
VENTAS INC	80.745	107.546	8,671	1,351,616		
CARETRUST REIT INC	32.8	52.132	1,956	304,961		
INVENTRUST PROPERTIES CORP	14.8	18.365	524	81,697		
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	58.891	72.435	1,893	295,132		
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.759	—	—	—		
SABRA HEALTH CARE REIT INC	45.776	56.744	1,107	172,559		
UMH PROPERTIES INC	13.139	19.093	288	45,027		
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2.816	3.566	119	18,575		
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	6.019	7.905	22	3,560		
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.9	7.6	103	16,193		
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.829	3.506	103	16,115		
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	29.1	39.891	2,025	315,740		
LINEAGE INC	11.6	13.534	484	75,563		
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.6	2.112	31	4,905		
SILA RLTY TR INC TRUST	—	13.053	312	48,666		
CURBLINE PROPERTIES	18.444	22.906	548	85,474		

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	期首	当	期末	
	□ 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
FRONTVIEW REIT INC	—	4,624	70	11,012
MILROSE PROPERTIES INC CLASS A	—	36,486	1,111	173,228
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	—	7.3	238	37,184
IRON MOUNTAIN INC	57.313	69,891	6,035	940,689
TERRENO REALTY CORP	18,927	24,445	1,534	239,245
SUN COMMUNITIES INC	22,907	27.84	3,586	559,090
ACADIA REALTY TRUST	20,544	31.003	637	99,403
ALEXANDER'S INC	0.393	0.496	105	16,384
PROLOGIS INC	181.1	219.616	28,227	4,399,780
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	30.36	36.836	1,976	308,153
BRANDYWINE REALTY TRUST	33.041	39.261	134	20,990
SAUL CENTERS INC	2.261	2.809	87	13,616
VERIS RESIDENTIAL INC	15.496	19.219	289	45,114
CAMDEN PROPERTY TRUST	20.768	25.286	2,688	419,120
COUSINS PROPERTIES INC	29.716	39.748	1,024	159,720
SITE CENTERS CORP	9.022	11.854	87	13,598
EASTGROUP PROPERTIES INC	9.442	12.603	2,283	355,915
ESSEX PROPERTY TRUST INC	12.467	15.241	4,017	626,259
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	25.842	31.332	1,793	279,544
FEDERAL REALTY INVS TRUST	14.663	18.577	1,834	285,882
GETTY REALTY CORP	9.698	12.321	350	54,675
WELLTOWER INC	113.135	158.27	32,954	5,136,692
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	137.64	164.446	3,002	468,043
HIGHWOODS PROPERTIES INC	20.674	25.574	710	110,816
SERVICE PROPERTIES TRUST	30.381	36.597	63	9,925
EQUITY COMMONWEALTH	20.957	—	—	—
KILROY REALTY CORP	20.667	25.754	1,104	172,172
LTC PROPERTIES INC	8.49	10.869	396	61,819
LXP INDUSTRIAL TRUST	57.532	13.999	678	105,828
MID-AMERICA APARTMENT COMM	22.791	27.704	3,764	586,803
MACERICH CO/THE	46	59.811	1,038	161,842
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	36.466	45.858	2,883	449,387
NATL HEALTH INVESTORS INC	8.456	11.234	892	139,172
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	35.842	44.673	1,847	287,927
REALTY INCOME CORP	170.316	216.361	12,464	1,942,850
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	21.964	26.666	819	127,727
PUBLIC STORAGE	30.803	37.367	10,258	1,599,029
REGENCY CENTERS CORP	31.907	38.666	2,751	428,872
SAFEHOLD INC	8.705	10.867	150	23,493
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	21.335	26.781	899	140,174
SL GREEN REALTY CORP	13.762	16.807	792	123,466
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40.467	51.415	248	38,707
UDR INC	58.66	71.353	2,598	405,055
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.429	3.02	122	19,135
VP CAREY INC	42.776	51.822	3,491	544,180
ELME	16.897	20.862	362	56,450
AGREE REALTY CORP	19.586	26.142	1,966	306,502
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	50.353	69.809	3,205	499,661
CUBESMART	44.011	53.962	2,009	313,143
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	39.752	44.954	420	65,585
DIGITAL REALTY TRUST INC	60.204	75.863	12,147	1,893,381

銘柄	期首	当	期末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
EXTRA SPACE STORAGE INC	41.421	50.228	6,688	1,042,593
CENTERSPACE	2.959	3.965	264	41,259
KITE REALTY GROUP TRUST	42.907	52.027	1,203	187,652
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.892	3.782	78	12,285
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	8.128	10.524	116	18,142
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	40.119	48.5	441	68,868
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	117.379	116.64	671	104,720
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16.005	16.005	16	2,594
DOUGLAS EMMETT INC	32.658	39.624	483	75,287
アメリカ・ドル 通 貨 計	5,301.773	6,204.916	284,905	44,408,142
銘柄数<比率>	141銘柄	140銘柄		<74.4%>
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	7	8.2	63	7,033
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	9.941	12.996	197	22,077
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	11.23	74	8,317
SLATE GROCERY REIT	5.5	6.8	102	11,483
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	12.4	14.321	239	26,707
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.9	3.9	53	5,929
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	25.6	29.539	161	18,055
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	6.5	7.352	563	62,807
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	28.2	34.643	431	48,146
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	14.8	16.565	219	24,444
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	21.7	25.854	507	56,636
CHOICE PROPERTIES REIT	33.5	39.833	606	67,622
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.8	3.8	65	7,269
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.2	13.3	216	24,136
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	14.8	17.612	461	51,527
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	17.4	19.089	725	80,972
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	26.766	31.903	329	36,723
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	31.2	35.781	677	75,589
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1.65	1.65	28	3,191
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5.1	5.845	375	41,874
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	11	13.291	204	22,844
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	13.1	15.524	201	22,510
カナダ・ドル 通 貨 計	314.857	369.028	6,507	725,900
銘柄数<比率>	22銘柄	22銘柄		< 1.2%>
(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	228.654	262.137	1,876	191,350
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88.653	102.584	84	8,575
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	106.601	95.523	138	14,169
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	—	99.887	279	28,513
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	71.065	79.206	245	25,032
CROMWELL PROPERTY GROUP	274.625	393.014	178	18,230
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	111.495	129.698	444	45,353
RURAL FUNDS GROUP	79.145	94.616	185	18,906
WAYPOINT REIT	142.83	162.644	431	43,941
CHARTER HALL LONG WALE REIT	139.043	158.767	650	66,363
CENTURIA OFFICE REIT	86.351	95.063	111	11,387
CENTURIA CAPITAL GROUP	175.165	201.886	448	45,692
HOMECO DAILY NEEDS REIT	373.987	454.662	613	62,576
REGION GROUP	242.88	285.553	682	69,577

銘柄	期首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
			外貨建金額 邦貨換算金額
	千口	千口	千円
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	55,242	66,009	167 17,093
NATIONAL STORAGE REIT	291,323	336,196	911 92,885
DEXUS INDUSTRIAL REIT STAPLED UNIT	43,255	60,266	165 16,894
SCENTRE GROUP	1,104,418	1,279,581	5,220 532,249
ARENA REIT	82,725	97,295	348 35,510
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	41,492	—	— —
BWP TRUST	116,344	140,354	534 54,517
GPT GROUP	407,232	470,612	2,611 266,282
CHARTER HALL RETAIL REIT	109,971	122,744	498 50,805
MIRVAC GROUP	838.85	968.149	2,091 213,198
STOCKLAND	507,488	592,485	3,566 363,631
ABACUS GROUP UNIT	90,924	100.94	121 12,348
GOODMAN GROUP	371.447	504.919	14,985 1,527,822
VICINITY CENTRES	822,602	958.31	2,357 240,341
CHARTER HALL GROUP	100,554	117,647	2,924 298,173
INGENIA COMMUNITIES GROUP	79,716	101,016	524 53,449
オーストラリア・ドル 通 貨 計	口 数、金額 銘柄数<比率>	7,184,077 29銘柄	8,531,757 29銘柄 43,402 4,424,877 < 7.4%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル 千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	501	638	561 11,234
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	181	181	425 8,511
FORTUNE REIT	313	367	1,823 36,498
PROSPERITY REIT	—	303	439 8,791
LINK REIT	547.7	641.874	23,672 473,682
CHAMPION REIT	398	455	1,037 20,758
香港ドル 通 貨 計	口 数、金額 銘柄数<比率>	1,940.7 5銘柄	2,585,874 6銘柄 27,959 559,476 < 0.9%>
(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	280,883	495,883	1,145 137,768
AIMS APAC REIT	134.7	158.1	230 27,761
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	623.09	731.09	716 86,169
ASSESSOR REAL ESTATE INVESTMENT	101.6	132.5	90 10,836
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	363.74	548.94	340 40,933
EC WORLD REIT	36.5	36.5	— —
CAPITALAND ASCENDAS REIT	747,777	948,477	2,665 320,546
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	1,149,022	1,433,222	3,368 405,077
SUNTEC REIT	465.2	547.4	749 90,195
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	716.9	846.7	1,117 134,419
KEPPEL REIT	496.6	598.3	634 76,274
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRUST	530,956	673,756	636 76,575
ESR-REIT ESTATE INVESTMENT TRUST	1,271,302	137.25	380 45,724
CDL HOSPITALITY TRUSTS	131.7	192	160 19,281
FRASERS CENTREPOINT TRUST	250,276	347,401	792 95,262
STARHILL GLOBAL REIT	293.7	370.7	213 25,635
CAPITALAND CHINA TRUST	242,242	286,542	226 27,225
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	82.3	108.4	439 52,800
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	440,069	530,769	1,093 131,501
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	492,084	562,684	821 98,804

銘柄	期首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
			外貨建金額 邦貨換算金額
	千口	千口	千円
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	217	259.7	157 18,896
QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	469.4	574.5	201 24,183
シンガポール・ドル 通 貨 計	口 数、金額 銘柄数<比率>	9,561,196 23銘柄	10,520,814 22銘柄 16,179 1,945,873 < 3.3%>
(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
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	—	114,617	221 19,807
GOODMAN PROPERTY TRUST	218,742	260,219	520 46,480
ニュージーランド・ドル 通 貨 計	口 数、金額 銘柄数<比率>	218,742 1銘柄	374,836 2銘柄 742 66,287 < 0.1%>
(イギリス)	千口	千口	千イギリス・ポンド 千円
WAREHOUSE REIT PLC	77,771	—	— —
HELICAL PLC	20,666	26,359	53 11,045
LIFE SCIENCE REIT PLC	61,021	74,423	28 5,868
HAMMERSON REIT PLC	91,676	126,038	409 84,606
ASSURA PLC	601,321	—	— —
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	121,852	154,019	115 23,939
ABRON PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	76,976	—	— —
CLS HOLDINGS PLC	29,656	29,656	17 3,526
PICTON PROPERTY INCOME LTD	112.42	118,918	89 18,508
REGIONAL REIT LTD	31.83	28,65	30 6,268
NEWWRITER REIT PLC	59,545	82,735	59 12,364
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	400,976	463,82	672 138,729
CUSTODIAN REIT PLC	90,504	109,917	90 18,605
PRS REIT PLC/THE	102,467	121,01	138 28,575
CARE REIT PLC	78,863	—	— —
SOCIAL HOUSING REIT PLC	62,933	80,355	55 11,378
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	125,239	147,287	142 29,430
AEW UK REIT PLC	27,617	37,621	40 8,355
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	255,846	295,943	242 49,970
URBAN LOGISTICS REIT PLC	95,301	—	— —
HOME REIT PLC	117,587	117,587	— —
LAND SECURITIES GROUP PLC	152,922	176,902	1,070 220,922
SEGRO PLC	277,633	321,412	2,296 474,107
UNITE GROUP PLC/THE	85,276	98,781	521 107,661
BRITISH LAND CO PLC	204,758	237,41	965 199,357
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	82,018	96,457	308 63,614
DERWENT LONDON PLC	23,052	26,666	453 93,574
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	269,866	591,856	577 119,116
WORKSPACE GROUP PLC	28,401	34,342	131 27,044
SAFESTORE HOLDINGS PLC	44,854	51,885	384 79,415
BIG YELLOW GROUP PLC	40,322	46,726	542 111,884
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	419,254	556,368	1,047 216,139
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	93,799	116,149	63 13,042
TRITAX BIG BOX REIT PLC	509,269	589,084	876 180,938
イギリス・ポンド 通 貨 計	口 数、金額 銘柄数<比率>	4,873,491 34銘柄	4,958,376 29銘柄 11,423 2,357,992 < 4.0%>
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケケル 千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	156,103	184,093	439 21,004
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	46,479	59,093	683 32,694

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
REIT 1 LTD	千口	千口	千ユーロ	千円
	40,686	48,408	1,270	60,765
イスラエル・シリアル	口数、金額	243,268	291,594	114,465
通貨計	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	< 0.2%>
(韓国)	千口	千口	千韓国ウォン	千円
SK REITS LTD	29,133	46,181	242,912	25,797
HANWHA REIT LTD	—	29,479	121,453	12,898
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	21,401	25,479	149,561	15,883
LOTTE REIT CO LTD	29,483	35,235	143,582	15,248
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	10,468	16,285	72,142	7,661
JR REIT XXVII	37,352	41,466	122,532	13,012
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	10,067	13,694	60,664	6,442
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	33,975	44,693	196,425	20,860
韓国ウォン	口数、金額	171,879	252,512	117,804
通貨計	銘柄数<比率>	7銘柄	8銘柄	< 0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	88,042	113,966	110	19,932
国小計	口数、金額	88,042	113,966	110
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	< 0.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7.68	9.654	256	46,359
WERELDHAVE NV	6.098	8.167	163	29,513
NSI NV	3.09	2.915	58	10,650
国小計	口数、金額	16,868	20,736	478
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	< 0.1%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千ユーロ	千円
VASTNED BELGIUM NV	—	1.666	51	9,341
ASCENCIO SA	—	1.209	63	11,458
AEDIFICA	8.364	10.333	687	124,283
COFINIMMO	6.701	8.279	646	116,948
RETAIL ESTATES	2.18	2.73	173	31,305
WAREHOUSES DE PAUW SCA	31.099	40.952	916	165,768
CARE PROPERTY INVEST	6.301	8.038	97	17,562
XIOR STUDENT HOUSING NV	5.912	8.422	246	44,556
MONTEA NV	3.565	4.571	327	59,195
国小計	口数、金額	64,122	86.2	3,209
	銘柄数<比率>	7銘柄	9銘柄	< 1.0%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17.65	26.459	2,424	438,460
ICADE	5.324	6.604	140	25,346
CARMILA	9.521	13.783	235	42,678
ALTAREA	0.837	1.418	149	27,032
GECCINA SA	9.17	11.34	906	163,880
KLEPIERRE	38.853	48	1,610	291,359
COVIVIO	9.424	11.886	662	119,745
MERCIALYS	15.523	20.402	223	40,443
国小計	口数、金額	106,302	139,892	6,352
	銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	< 1.9%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円
HAMBORNER REIT AG	12.056	14.966	70	12,749
国小計	口数、金額	12,056	14,966	70
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	< 0.0%>

銘柄	期首		期末	
	口数	口数	評価額	評価額
			外貨建金額	邦貨換算金額
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円
HELIOS RE SOCIMI SA	8,412	—	—	—
COLONIAL SFL SOCIMI SA	59,589	73,617	388	70,237
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	69,411	86,977	1,106	200,105
国小計	口数、金額	137,412	160,594	1,494
	銘柄数<比率>	3銘柄	2銘柄	< 0.5%>
ユーロ (イタリア)	千口	千口	千ユーロ	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZI	6.93	11.463	41	7,546
国小計	口数、金額	6.93	11,463	41
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	< 0.0%>
ユーロ (その他)	千口	千口	千ユーロ	千円
SHURGARD SELF STORAGE LTD	5.201	6.72	216	39,198
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	—	79.22	121	21,922
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTATE	59.32	—	—	—
国小計	口数、金額	64,521	85.94	337
	銘柄数<比率>	2銘柄	2銘柄	< 0.1%>
ユーロ通貨計	口数、金額	496,253	633,757	12,094
	銘柄数<比率>	26銘柄	27銘柄	< 3.7%>
合計	口数、金額	30,306,236	34,723,464	—
	銘柄数<比率>	291銘柄	288銘柄	<95.4%>

(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
外	DJ US REAL ESTATE(アメリカ)	百万円	1,108	百万円
国	STOXX 600 REAL(ドイツ)	413	—	—

(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

2025年12月1日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,264,972	2.1
投資証券	56,908,403	95.3
コール・ローン等、その他	1,567,029	2.6
投資信託財産総額	59,740,405	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1日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝155.87円、1カナダ・ドル＝111.54円、1オーストラリア・ドル＝101.95円、1香港ドル＝20.01円、1シンガポール・ドル＝120.27円、1ニュージーランド・ドル＝89.31円、1イギリス・ポンド＝206.42円、1イスラエル・シェケル＝47.82円、100韓国ウォン＝10.62円、1ユーロ＝180.87円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（59,465,485千円）の投資信託財産総額（59,740,405千円）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12月1日現在

項 目		当 期 末
(A) 資産		59,949,051,326円
コール・ローン等		1,019,306,545
投資信託受益証券(評価額)		1,264,972,181
投資証券(評価額)		56,908,403,651
未収入金		216,492,164
未収配当金		61,242,645
差入委託証拠金		478,634,140
(B) 負債		273,789,886
未払金		269,187,886
未払解約金		4,602,000
(C) 純資産総額(A－B)		59,675,261,440
元本		13,712,542,438
次期繰越損益金		45,962,719,002
(D) 受益権総口数		13,712,542,438口
1万口当り基準価額(C／D)		43,519円

- * 期首における元本額は11,733,194,875円、当作成期間中における追加設定元本額は2,926,790,695円、同解約元本額は947,443,132円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
ダイワファンドラップ外国REITインデックス（為替ヘッジなし） 3,277,368,220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） 285,508,170円
D－I’s グローバルREITインデックス 1,342,334円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050 22,620,081円
iFree 外国REITインデックス 578,178,194円
iFree 8資産/バランス 3,182,539,640円
グローバル・リート・インデックスファンド（資産形成型） 426,658,046円
グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型） 213,262,013円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060 7,218,698円
DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド 4,643,691,245円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030 7,787,563円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040 9,013,330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） 238,306,359円
ダイワバランスファンド2021－02（適格機関投資家専用） 127,623,683円
スタイル9（6資産分散・保守型） 27,552円
スタイル9（6資産分散・バランス型） 2,641,012円
スタイル9（6資産分散・積極型） 3,772,152円
スタイル9（8資産分散・保守型） 42,664円
スタイル9（8資産分散・バランス型） 1,879,079円
スタイル9（8資産分散・積極型） 4,287,931円
ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT 156,855,265円
ダイワ・ノーロード グローバルREITファンド 55,375,730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） 311,488,203円
ダイワバランスファンド2024－01（適格機関投資家専用） 78,001,867円
ダイワバランスファンド2024－05（適格機関投資家専用） 77,053,407円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は43,519円です。

■損益の状況

当期 自2024年12月3日 至2025年12月1日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,974,835,977円
受取配当金	1,944,513,452
受取利息	13,548,544
その他収益金	16,773,981
(B) 有価証券売買損益	446,434,519
売買益	6,489,405,687
売買損	△ 6,042,971,168
(C) 先物取引等損益	△ 110,456,883
取引益	60,319,247
取引損	△ 170,776,130
(D) その他費用	△ 13,565,528
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	2,297,248,085
(F) 前期繰越損益金	37,664,163,821
(G) 解約差損益金	△ 2,826,558,109
(H) 追加信託差損益金	8,827,865,205
(I) 合計(E + F + G + H)	45,962,719,002
次期繰越損益金(I)	45,962,719,002

(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CDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J Iに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・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。

《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）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。