

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	約10年1カ月間（2019年10月31日～2029年11月14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2期（決算日 2019年12月16日）
	第3期（決算日 2020年1月14日）
	第4期（決算日 2020年2月14日）
	第5期（決算日 2020年3月16日）
	第6期（決算日 2020年4月14日）
	第7期（決算日 2020年5月14日）
	（作成対象期間 2019年11月15日～2020年5月14日）
資産形成型	第1期（決算日 2020年5月14日）
	（作成対象期間 2019年10月31日～2020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

Daiva Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

（営業日の9：00～17：00）

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

<3407>

<3406>

毎月決算型

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰落 中率	(ベンチマーク)	期騰落 中率				
1 期末(2019年11月14日)	円 9,728	円 0	% △ 2.7	9,671	% △ 3.3	% 1.8	% 95.4	% 2.9	百万円 0
2 期末(2019年12月16日)	9,679	0	△ 0.5	9,616	△ 0.6	—	97.8	2.8	0
3 期末(2020年 1 月14日)	10,050	0	3.8	9,990	3.9	0.8	97.1	2.3	1
4 期末(2020年 2 月14日)	10,396	0	3.4	10,355	3.7	1.1	96.4	2.5	1
5 期末(2020年 3 月16日)	7,961	0	△23.4	7,944	△23.3	1.5	96.5	2.6	0
6 期末(2020年 4 月14日)	7,480	20	△ 5.8	7,484	△ 5.8	2.0	94.6	3.6	13
7 期末(2020年 5 月14日)	6,743	20	△ 9.6	6,773	△ 9.5	0.9	96.3	3.3	12

(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)(円ベース)は、S & P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスであるS & Pグローバル株価指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのREIT制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

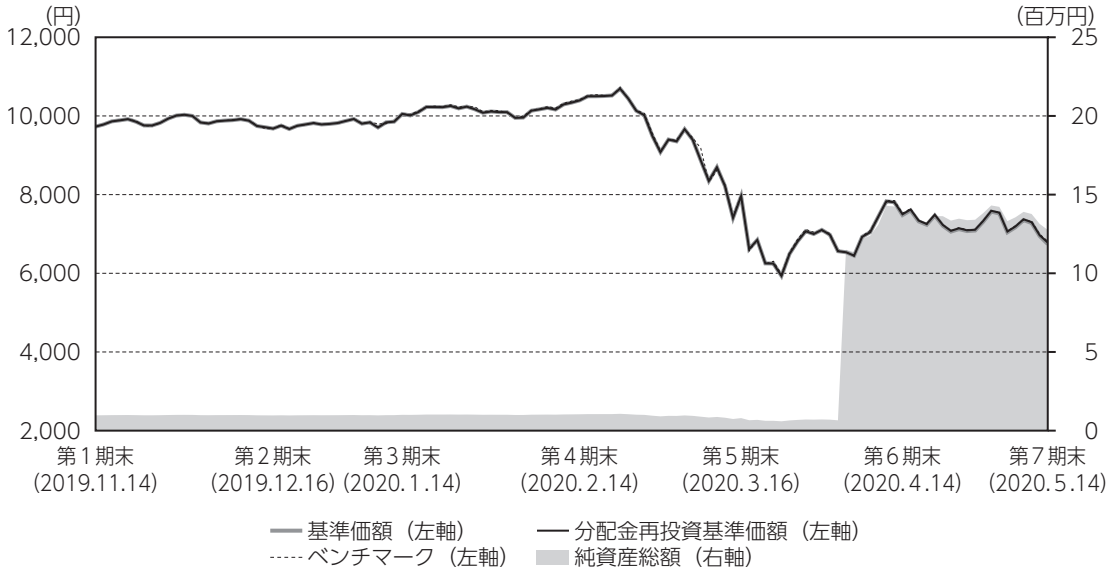
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 不動産投信指数先物率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、第1期末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）（円ベース）です。

■基準価額・騰落率

第2期首：9,728円

第7期末：6,743円（既払分配金40円）

騰落率：△30.3%（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はほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の下落の影響を受け、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」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) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率
		騰 落 率	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率			
第2期	(期首) 2019年11月14日	円 9,728	% -	9,671	% -	1.8	% 95.4	% 2.9
	11月末	10,029	3.1	9,975	3.2	2.0	94.9	2.9
	(期末) 2019年12月16日	9,679	△ 0.5	9,616	△ 0.6	-	97.8	2.8
第3期	(期首) 2019年12月16日	9,679	-	9,616	-	-	97.8	2.8
	12月末	9,922	2.5	9,874	2.7	1.2	97.1	1.9
	(期末) 2020年1月14日	10,050	3.8	9,990	3.9	0.8	97.1	2.3
第4期	(期首) 2020年1月14日	10,050	-	9,990	-	0.8	97.1	2.3
	1月末	10,096	0.5	10,022	0.3	1.7	96.2	2.1
	(期末) 2020年2月14日	10,396	3.4	10,355	3.7	1.1	96.4	2.5
第5期	(期首) 2020年2月14日	10,396	-	10,355	-	1.1	96.4	2.5
	2月末	9,492	△ 8.7	9,508	△ 8.2	1.6	95.7	2.7
	(期末) 2020年3月16日	7,961	△23.4	7,944	△23.3	1.5	96.5	2.6
第6期	(期首) 2020年3月16日	7,961	-	7,944	-	1.5	96.5	2.6
	3月末	7,103	△10.8	7,039	△11.4	1.5	95.7	2.9
	(期末) 2020年4月14日	7,500	△ 5.8	7,484	△ 5.8	2.0	94.6	3.6
第7期	(期首) 2020年4月14日	7,480	-	7,484	-	2.0	94.6	3.6
	4月末	7,568	1.2	7,549	0.9	0.8	96.0	3.2
	(期末) 2020年5月14日	6,763	△ 9.6	6,773	△ 9.5	0.9	96.3	3.3

(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

(2019.11.15~2020.5.14)

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、長期金利の上昇を背景に米国を中心に上値が重い展開となりました。2020年に入ると、米国の対中追加関税回避や長期金利の低下などが支援材料となり、堅調な推移となりましたが、2月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、大幅に下落しました。3月下旬以降は、各国の財政金融政策やウイルス治療薬開発への期待などから上昇しました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスによる経済への長期的な影響が意識され、おおむね軟調な展開となりました。

■為替相場

為替相場は円高となりました。

対円為替相場は、当作成期首より、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大し、特に2月下旬から3月中旬にかけて大きく円高が進行しました。その後は、大幅な下落の反発などから円安となりました。当作成期末にかけては、ユーロや英ポンドは景気の急激な悪化懸念などで下落する一方、豪ドルは新型コロナウイルスに対する懸念後退を受け上昇するなど、まちまちな展開となりました。

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（S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース））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

(2019.11.15~2020.5.14)

■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

グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）

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。

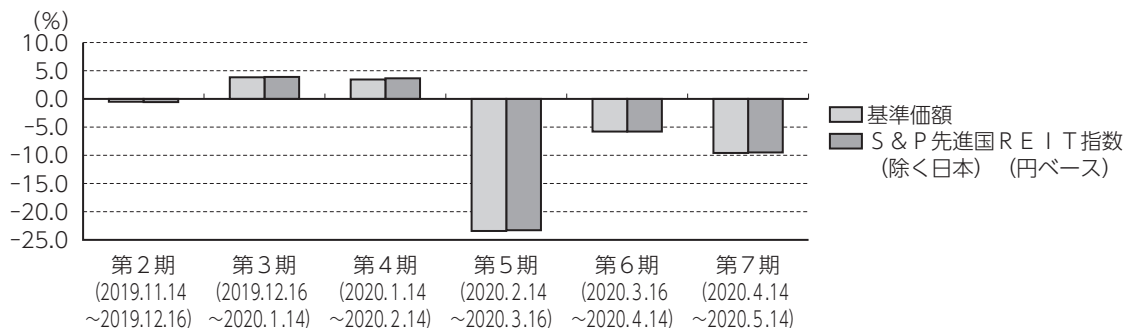
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマーク（S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース））の騰落率は△30.0%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△30.3%となりました。

配当金に対する課税分や保管費用等のコスト要因が、マイナス要因となりました。

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。



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。また、第2期～第5期は、分配方針通り、収益分配を行いませんでした。

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2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期
	2019年11月15日 ～2019年12月16日	2019年12月17日 ～2020年1月14日	2020年1月15日 ～2020年2月14日	2020年2月15日 ～2020年3月16日	2020年3月17日 ～2020年4月14日	2020年4月15日 ～2020年5月14日
当期分配金（税込み）（円）	—	—	—	—	20	20
対基準価額比率（％）	—	—	—	—	0.27	0.30
当期の収益（円）	—	—	—	—	20	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	9
翌期繰越分配対象額（円）	46	86	396	419	1,101	1,091

(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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期
(a) 経費控除後の配当等収益	19.03円	39.79円	19.57円	23.03円	✓ 8.45円	✓ 10.04円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	290.34	0.00	✓ 686.73	0.00
(c) 収益調整金	0.00	0.00	0.00	0.00	402.91	427.71
(d) 分配準備積立金	27.73	46.76	86.55	396.46	22.98	✓ 673.62
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	46.76	86.55	396.46	419.49	1,121.09	1,111.38
(f) 分配金	0.00	0.00	0.00	0.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	46.76	86.55	396.46	419.49	1,101.09	1,091.38

(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。

S & P先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）は S&P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用する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。Standard & Poor's®および S & P®は Standard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®は Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが S P D J I に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

1万口当りの費用の明細

項 目	第2期～第7期 (2019.11.15～2020.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	30円	0.342%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,899円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.137)	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)	(17)	(0.192)	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)	(1)	(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	3	0.039	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.006)	
(投資信託証券)	(2)	(0.024)	
有 価 証 券 取 引 税	4	0.048	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(4)	(0.048)	
そ の 他 費 用	11	0.124	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)	(8)	(0.088)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(2)	(0.018)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(2)	(0.018)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	49	0.553	

(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。

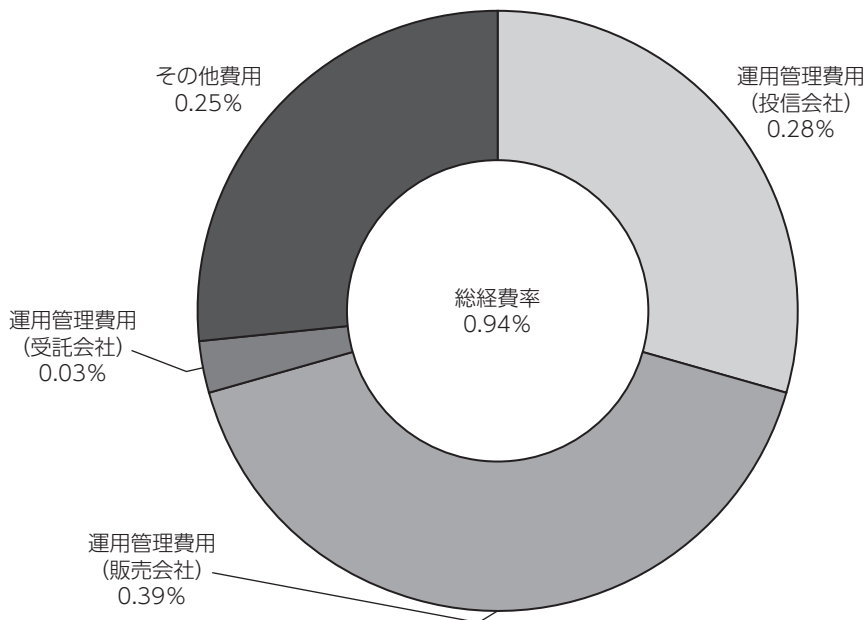
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.94%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

(2019年11月15日から2020年5月14日まで)

決算期	第2期～第7期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	6,913	11,871	24	47

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1	-	-	1	当初設定時における取得

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第1期末	第7期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	387	7,276	12,791

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年5月14日現在

項目	第7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	12,791	99.9
コール・ローン等、その他	9	0.1
投資信託財産総額	12,800	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.89円、1カナダ・ドル=75.84円、1オーストラリア・ドル=69.00円、1香港ドル=13.79円、1シンガポール・ドル=75.32円、1ニュージーランド・ドル=64.06円、1イギリス・ポンド=130.78円、1イスラエル・シケル=30.25円、100韓国ウォン=8.73円、1ユーロ=115.68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7期末における外貨建純資産（20,300,550千円）の投資信託財産総額（20,743,932千円）に対する比率は、97.9%です。

グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月16日)、(2020年1月14日)、(2020年2月14日)、(2020年3月16日)、(2020年4月14日)、(2020年5月14日)現在

項 目	第 2 期 末	第 3 期 末	第 4 期 末	第 5 期 末	第 6 期 末	第 7 期 末
(A) 資産	968,532円	1,005,614円	1,040,316円	796,718円	13,691,331円	12,800,289円
コール・ローン等	634	588	726	688	3,209	8,520
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)	967,828	1,004,946	1,039,540	795,970	13,687,292	12,791,269
未収入金	70	80	50	60	830	500
(B) 負債	608	583	670	664	39,518	45,750
未払収益分配金	-	-	-	-	36,500	37,831
未払信託報酬	576	522	578	541	2,862	7,707
その他未払費用	32	61	92	123	156	212
(C) 純資産総額(A-B)	967,924	1,005,031	1,039,646	796,054	13,651,813	12,754,539
元本	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000	18,250,281	18,915,539
次期繰越増益金	△ 32,076	5,031	39,646	△ 203,946	△ 4,598,468	△ 6,161,000
(D) 受益権総口数	1,000,000口	1,000,000口	1,000,000口	1,000,000口	18,250,281口	18,915,539口
1万口当り基準価額(C/D)	9,679円	10,050円	10,396円	7,961円	7,480円	6,743円

*第1期末における元本額は1,000,000円、当作成期間(第2期~第7期)中における追加設定元本額は17,915,539円、同解約元本額は0円です。

*第7期末の計算口数当りの純資産額は6,743円です。

*第7期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,161,000円です。

■損益の状況

第2期 自2019年11月15日 至2019年12月16日 第5期 自2020年2月15日 至2020年3月16日
 第3期 自2019年12月17日 至2020年1月14日 第6期 自2020年3月17日 至2020年4月14日
 第4期 自2020年1月15日 至2020年2月14日 第7期 自2020年4月15日 至2020年5月14日

項 目	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期
(A) 有価証券売買損益	△ 4,256円	37,658円	35,224円	△243,020円	1,517,532円	△1,348,483円
売買益	3	37,660	35,230	2	1,517,588	8
売買損	△ 4,259	△ 2	△ 6	△243,022	△ 56	△1,348,491
(B) 信託報酬等	△ 608	△ 551	△ 609	△ 572	△ 2,895	△ 7,763
(C) 当期損益金(A+B)	△ 4,864	37,107	34,615	△243,592	1,514,637	△1,356,246
(D) 前期繰越増益金	△27,212	△32,076	5,031	39,646	△ 203,946	1,274,191
(E) 追加信託差損益金	-	-	-	-	△5,872,659	△6,041,114
(配当等相当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(735,334)	(809,054)
(売買損益相当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(△6,607,993)	(△6,850,168)
(F) 合計(C+D+E)	△32,076	5,031	39,646	△203,946	△4,561,968	△6,123,169
(G) 収益分配金	-	-	-	-	△ 36,500	△ 37,831
次期繰越増益金(F+G)	△32,076	5,031	39,646	△203,946	△4,598,468	△6,161,000
追加信託差損益金	-	-	-	-	△5,872,659	△6,041,114
(配当等相当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(735,334)	(809,054)
(売買損益相当額)	(-)	(-)	(-)	(-)	(△6,607,993)	(△6,850,168)
分配準備積立金	4,676	8,655	39,646	41,949	1,274,191	1,255,361
繰越増益金	△36,752	△ 3,624	-	△245,895	-	△1,375,247

(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)」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 2 期	第 3 期	第 4 期	第 5 期	第 6 期	第 7 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,903円	3,979円	1,957円	2,303円	15,434円	19,001円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	29,034	0	1,253,308	0
(c) 収益調整金	0	0	0	0	735,334	809,054
(d) 分配準備積立金	2,773	4,676	8,655	39,646	41,949	1,274,191
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	4,676	8,655	39,646	41,949	2,046,025	2,102,246
(f) 分配金	0	0	0	0	36,500	37,831
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	4,676	8,655	39,646	41,949	2,009,525	2,064,415
(h) 受益権総口数	1,000,000□	1,000,000□	1,000,000□	1,000,000□	18,250,281□	18,915,539□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
	第 6 期	第 7 期
1 万 口 当 り 分 配 金	20円	20円

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

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

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

＜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））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（2019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、当ファンドの第7期の決算日（2020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

(2019年11月15日から2020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	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		266.5	2,409,095	9,039	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		289.5	2,609,004	9,012						

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2019年11月15日から2020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	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		19.4	278,986	14,380	PROLOGIS INC (アメリカ)		7.5	70,986	9,464	EQUINIX INC (アメリカ)		0.9	65,316	72,573	
EQUINIX INC (アメリカ)		3.7	242,396	65,512	EQUINIX INC (アメリカ)		0.9	65,316	72,573	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		3.3	51,623	15,643	
PROLOGIS INC (アメリカ)		25.2	237,947	9,442	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		3.3	51,623	15,643	LINK REIT (香港)		50.2	48,891	973	
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		11.8	151,429	12,833	LINK REIT (香港)		50.2	48,891	973	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2	41,797	20,898	
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		5.8	132,983	22,928	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2	41,797	20,898	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		5.2	38,135	7,333	
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		17.5	126,928	7,253	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		5.2	38,135	7,333	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		39.72	36,067	908	
WELLTOWER INC (アメリカ)		15.9	123,186	7,747	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		39.72	36,067	908	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		1.9	34,507	18,162	
EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		13.7	112,664	8,223	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		1.9	34,507	18,162	SEGRO PLC (イギリス)		30.5	31,788	1,042	
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		5.3	112,169	21,164	SEGRO PLC (イギリス)		30.5	31,788	1,042	WELLTOWER INC (アメリカ)		6.1	31,076	5,094	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		6.4	108,333	16,927	WELLTOWER INC (アメリカ)		6.1	31,076	5,094						

(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、2020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（11,769,785千口）の内容です。

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

(i) 外国投資信託受益証券

ファンド名	2020年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		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	24.5	1,686	180,252	0.9

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月14日現在の時価を対顧客直物電信売買相場
 の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるリートで
 邦貨換算したものです。
 (注2) 比率欄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。

(ii) 外国投資信託証券

ファンド名	2020年5月14日現在			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
不動産ファンド				
(シンガポール)				
MANULIFE US REAL ESTATE INV	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ARA US HOSPITALITY TRUST	279.462	201	21,507	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	87.8	33	3,566	0.0
PRIME US REIT	90	12	1,317	0.0
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	62	45	4,837	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	26.3	244	26,116	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	13.7	32	3,455	0.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	21.982	176	18,867	0.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21.4	144	15,440	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	27.6	4,169	445,651	2.2
BOSTON PROPERTIES INC	60.347	3,087	330,071	1.6
APARTMENT INV & MGMT CO-A	28.3	2,116	226,269	1.1
VORNADO REALTY TRUST	29.267	1,003	107,239	0.5
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	31.164	1,006	107,595	0.5
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14.6	344	36,783	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	11.7	297	31,753	0.2
QTS REALTY TRUST INC-CL A	4.8	134	14,376	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	11.4	722	77,255	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	68.9	4,038	431,719	2.1
EPR PROPERTIES	43.8	328	35,066	0.2
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	16.1	383	41,044	0.2
CITY OFFICE REIT INC	3.5	19	2,121	0.0
GLOBAL NET LEASE INC	9.3	79	8,489	0.0
EQUINIX INC	17.433	219	23,479	0.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	17.4	11,811	1,262,490	6.1
CHATHAM LODGING TRUST	13.829	238	25,454	0.1
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	7.4	37	4,018	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7.1	47	5,061	0.0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	11.3	264	28,227	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	22.7	183	19,605	0.1
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	4.2	138	14,761	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	4.113	9	980	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	141.1	1,333	142,526	0.7
CORESITE REALTY CORP	50.108	1,160	123,992	0.6
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8.1	981	104,875	0.5
RLJ LODGING TRUST	30.5	622	66,539	0.3
FARMLAND PARTNERS INC	35.871	271	29,063	0.1
PHYSICIANS REALTY TRUST	2.9	18	1,924	0.0
CYRUSONE INC	38.8	582	62,292	0.3
KIMCO REALTY CORP	22.3	1,577	168,571	0.8
GLOBAL MEDICAL REIT INC	83	727	77,717	0.4
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	7	62	6,659	0.0
WHITESTONE REIT	40.75	957	102,316	0.5
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8.5	43	4,642	0.0
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	40.1	1,038	111,014	0.5
PARK HOTELS & RESORTS INC	25.4	349	37,358	0.2
COLONY CAPITAL INC	47.48	329	35,170	0.2
INVITATION HOMES INC	93.511	144	15,392	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	105.897	2,538	271,324	1.3
	23.232	662	70,847	0.3

ファンド名	2020年5月14日現在			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
CLIPPER REALTY INC	1.4	7	842	0.0
GLADSTONE LAND CORP	2.5	32	3,519	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	37.7	1,243	132,941	0.6
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	12.3	197	21,062	0.1
VICI PROPERTIES INC	90.7	1,348	144,163	0.7
RETAIL VALUE INC	2,815	30	3,309	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12.5	106	11,343	0.1
BRT APARTMENTS CORP	1.3	11	1,199	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10.1	68	7,373	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3.4	240	25,723	0.1
SAFEHOLD INC	2.6	122	13,045	0.1
WASHINGTON PRIME GROUP INC	29.96	18	2,020	0.0
AMERICAN FINANCE TRUST INC	22.4	141	15,108	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	17.5	199	21,287	0.1
CORECIVIC INC	25.224	260	27,851	0.1
COREPOINT LODGING INC	6.7	21	2,277	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3.4	41	4,397	0.0
STORE CAPITAL CORP	43.5	784	83,834	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	22.4	106	11,349	0.1
LIFE STORAGE INC	9.2	793	84,827	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	10.1	241	25,812	0.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20.082	180	19,319	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	9.2	56	6,008	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	40.7	298	31,888	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	29.2	199	21,286	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	23.3	879	94,042	0.5
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	23.7	267	28,550	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	29.2	678	72,505	0.4
VENTAS INC	73.279	1,963	209,840	1.0
CARETRUST REIT INC	19.603	321	34,332	0.2
GEO GROUP INC/THE	24.1	255	27,306	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	60.8	561	60,049	0.3
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	10.6	232	24,824	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	42.487	484	51,772	0.3
UMH PROPERTIES INC	5.6	63	6,775	0.0
IRON MOUNTAIN INC	56.5	1,289	137,816	0.7
TERRENO REALTY CORP	13.2	618	66,159	0.3
VEREIT INC	210.008	976	104,382	0.5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19.62	503	53,834	0.3
SUN COMMUNITIES INC	18.2	2,250	240,587	1.2
ACADIA REALTY TRUST	17.011	174	18,619	0.1
ALEXANDER'S INC	0.4	92	9,940	0.0
PROLOGIS INC	147.019	12,179	1,301,819	6.3
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24.2	3,471	371,093	1.8
BRANDYWINE REALTY TRUST	34.7	291	31,193	0.2
SAUL CENTERS INC	2.4	62	6,659	0.0
GBL & ASSOCIATES PROPERTIES	22.945	5	547	0.0
MAC-KALI REALTY CORP	17.7	239	25,635	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	19	1,593	170,373	0.8
COUSINS PROPERTIES INC	28.906	703	75,173	0.4
SITE CENTERS CORP	31.878	143	15,367	0.1
DUKE REALTY CORP	72.3	2,198	235,012	1.1

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

ファンド名	2020年5月14日現在			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
EASTGROUP PROPERTIES INC	7.6	749	80,139	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	12,967	2,992	319,870	1.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	25	833	89,119	0.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	13.8	941	100,615	0.5
GETTY REALTY CORP	7.703	178	19,085	0.1
WELLTOWER INC	80	3,036	324,603	1.6
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	97.4	2,098	224,358	1.1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	20.4	652	69,777	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	31.7	150	16,094	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26.3	748	79,978	0.4
EQUITY COMMONWEALTH	23,975	760	81,314	0.4
KILROY REALTY CORP	19.2	1,038	111,028	0.5
LTC PROPERTIES INC	8.4	277	29,692	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	48.8	424	45,329	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	22,428	2,424	259,127	1.3
MACERICH CO/THE	20.9	127	13,649	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	35.8	2,016	215,517	1.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	8.8	420	44,905	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	33.8	932	99,715	0.5
REALTY INCOME CORP	67,517	3,390	362,432	1.8
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	22	491	52,510	0.3
PENN REAL ESTATE INVEST TST	8.6	8	904	0.0
PUBLIC STORAGE	29.8	5,262	562,527	2.7
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3.9	434	46,418	0.2
REGENCY CENTERS CORP	33.02	1,191	127,309	0.6
RPT REALTY	17.8	93	9,950	0.0
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	17.6	98	10,497	0.1
SL GREEN REALTY CORP	16	611	65,331	0.3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	49	129	13,827	0.1
TAUBMAN CENTERS INC	12	455	48,677	0.2
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6	65	7,041	0.0
UDR INC	57.6	2,026	216,598	1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.6	215	23,066	0.1
WP CAREY INC	33.9	1,880	200,963	1.0
WASHINGTON REIT	15.9	302	32,359	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	23.8	350	37,472	0.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11.3	7	753	0.0
AGREE REALTY CORP	9.9	578	61,884	0.3
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	42,948	1,074	114,813	0.6
CUBESMART	38.1	915	97,903	0.5
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	45,526	320	34,258	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	52,178	6,961	744,124	3.6
CEDAR REALTY TRUST INC	10.8	7	854	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	25.5	2,151	230,021	1.1
HERSHA HOSPITALITY TRUST	7.875	30	3,291	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2.06	124	13,326	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	15.65	127	13,616	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	21	243	26,060	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.2	30	3,254	0.0
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	27	723	77,345	0.4
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6.3	89	9,575	0.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	42,342	181	19,416	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	101.8	1,668	178,346	0.9

ファンド名	2020年5月14日現在			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21	94	10,123	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	32.4	861	92,052	0.4
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	40.2	168	18,047	0.1
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	4,907,072 138,401	14,793,753	<71.5%>
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	13.1	93	7,053	0.0
SLATE RETAIL REIT - U	3.1	24	1,876	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10.2	165	12,555	0.1
SLATE OFFICE REIT	5.1	16	1,264	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4.2	81	6,157	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTY	15.2	134	10,225	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	14.7	139	10,568	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	11.2	58	4,399	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5.6	353	26,794	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	14.9	133	10,147	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	13.5	184	14,006	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	22.2	262	19,883	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	31	370	28,094	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4.2	54	4,102	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.9	144	10,938	0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	14.3	264	20,063	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16.9	782	59,316	0.3
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	16.79	121	9,231	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	28,566	237	18,046	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	31.7	435	33,032	0.2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5.4	99	7,514	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.7	113	8,572	0.0
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	7.4	255	19,390	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	9.5	111	8,458	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	12.3	494	37,527	0.2
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	327,656 5,132	389,223	< 1.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	47.52	102	7,049	0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP	396.284	295	20,370	0.1
RURAL FUNDS GROUP	78,595	149	10,330	0.0
VIVA ENERGY GROUP	143.83	335	23,123	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	89.168	358	24,733	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	84.95	154	10,668	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	198.86	429	29,638	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	57.547	166	11,515	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	206.195	330	22,835	0.1
APNI INDUSTRIA REIT	29.76	63	4,353	0.0
GDI PROPERTY GROUP	123.31	128	8,848	0.0
SCENTRE GROUP	1,086.44	2,303	158,924	0.8
ARENA REIT	59.89	122	8,471	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	38.3	96	6,686	0.0
BWP TRUST	105.55	368	25,417	0.1
DEXUS	221.11	1,976	136,393	0.7
GPT GROUP	393.13	1,580	109,046	0.5
CHARTER HALL RETAIL REIT	95.4	289	19,945	0.1
MIRVAC GROUP	807.57	1,695	117,016	0.6

ファンド名	2020年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	オーストラリア・ドル	千円	%
STOCKLAND	496.76	1,336	92,203	0.4
ABACUS PROPERTY GROUP	81.12	197	13,601	0.1
GOODMAN GROUP	331.03	4,713	325,256	1.6
VICINITY CENTRES	655.71	924	63,794	0.3
CHARTER HALL GROUP	94.46	689	47,579	0.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP	45.22	161	11,170	0.1
オーストラリア・ドル 通貨計	5,967.709	18,970	1,308,974	< 6.3%>
	25銘柄			
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	287	1,064	14,683	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	193	746	10,299	0.0
FORTUNE REIT	311	2,329	32,122	0.2
PROSPERITY REIT	300	720	9,928	0.0
LINK REIT	427.9	28,797	397,119	1.9
CHAMPION REIT	431	1,922	26,507	0.1
香港ドル 通貨計	1,949.9	35,581	490,661	< 2.4%>
	6銘柄			
(シンガポール)	千口	シンガポール・ドル	千円	%
KEPPEL DC REIT	249.483	566	42,655	0.2
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	126.2	103	7,794	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	455	373	28,101	0.1
AIMS APAC REIT	89	105	7,910	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	121.8	56	4,265	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	515.89	557	41,965	0.2
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	86	61	4,663	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	582.475	897	67,562	0.3
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	611.516	1,816	136,796	0.7
CAPITALAND MALL TRUST	579.5	1,043	78,566	0.4
SUNTEC REIT	474.3	654	49,299	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	612	1,119	84,355	0.4
KEPPEL REIT	388.4	396	29,839	0.1
ASCOTT RESIDENCE TRUST	377.456	320	24,165	0.1
ESR-REIT	459.902	165	12,470	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	161.6	148	11,197	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	148.168	299	22,543	0.1
STARHILL GLOBAL REIT	308.8	143	10,815	0.1
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	149.396	198	14,965	0.1
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	86.3	275	20,735	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	467.2	61	4,645	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	309.78	762	57,398	0.3
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	244.5	125	9,484	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	438.484	811	61,099	0.3
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	182.1	85	6,446	0.0
SPH REIT	166.6	131	9,913	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	202.1	76	5,784	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	219.4	71	5,370	0.0
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	541.063	205	15,486	0.1
シンガポール・ドル 通貨計	9,354.413	11,634	876,298	< 4.2%>
	29銘柄			
(ニュージーランド)	千口	ニュージーランド・ドル	千円	%
ARGOSY PROPERTY LTD	158.52	164	10,560	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	320.92	288	18,502	0.1

ファンド名	2020年5月14日現在			
	口数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	ニュージーランド・ドル	千円	%
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	76.8	184	11,807	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	226.22	512	32,823	0.2
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	219.82	346	22,178	0.1
ニュージーランド・ドル 通貨計	1,002.28	1,496	95,873	< 0.5%>
	5銘柄			
(イギリス)	千口	イギリス・ポンド	千円	%
ASSURA PLC	467.55	359	46,960	0.2
CAPITAL & REGIONAL PLC	10	10	1,307	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	129.57	78	10,302	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	177.71	97	12,782	0.1
PICTON PROPERTY INCOME LTD	121.11	67	8,869	0.0
REGIONAL REIT LTD	81.31	59	7,720	0.0
NEWRIVER REIT PLC	69.33	35	4,633	0.0
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	166.29	237	31,098	0.2
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	135.49	137	18,038	0.1
LXI REIT PLC	94.038	90	11,892	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	75.2	72	9,441	0.0
AEW UK REIT PLC	25.61	16	2,136	0.0
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	150	82	10,750	0.1
RDI REIT PLC	41.036	19	2,495	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	145.791	793	103,798	0.5
SEGRO PLC	213.46	1,729	226,233	1.1
HAMMERSON PLC	159.92	70	9,267	0.0
UNITE GROUP PLC/THE	70.76	527	69,034	0.3
BRITISH LAND CO PLC	183.27	614	80,340	0.4
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	49.381	306	40,143	0.2
INTU PROPERTIES PLC	145.67	6	877	0.0
DERWENT LONDON PLC	20.49	588	76,960	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	236.37	366	47,976	0.2
WORKSPACE GROUP PLC	26.46	174	22,821	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	40.73	267	35,022	0.2
SHAFTESBURY PLC	43.05	222	29,051	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC	30.17	293	38,331	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	171.34	331	43,336	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	121.6	39	5,144	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	332.26	423	55,402	0.3
イギリス・ポンド 通貨計	3,734.966	8,121	1,062,173	< 5.1%>
	30銘柄			
(イスラエル)	千口	イスラエル・シケル	千円	%
REIT 1 LTD	28.84	433	13,112	0.1
イスラエル・シケル 通貨計	28.84	433	13,112	< 0.1%>
	1銘柄			
(韓国)	千口	千韓国ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6	37,500	3,273	0.0
韓国ウォン 通貨計	6	37,500	3,273	< 0.0%>
	1銘柄			
(ユーロ (アイルランド))	千口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	82.05	95	11,105	0.1
HIBERNIA REIT PLC	116.24	120	13,984	0.1
国小計	198.29	216	25,089	< 0.1%>
	2銘柄			

ファンド名	2020年5月14日現在			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千円	%
WERELDHAVE NV	6.47	42	4,913	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPRIET-CV	8.23	76	8,882	0.0
NSI NV	3.231	104	12,053	0.1
VASTNED RETAIL NV	3.75	61	7,096	0.0
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	21,681 4銘柄	284 32,946	< 0.2%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千円	%
AEDIFICA	4,744	437	50,652	0.2
COFINIMMO	4.24	538	62,291	0.3
BEFIMMO	4.42	169	19,557	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	4.61	97	11,305	0.1
RETAIL ESTATES	1.94	99	11,535	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA	22.34	517	59,826	0.3
MONTEA	2.15	180	20,891	0.1
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	44,444 7銘柄	2,040 236,060	< 1.1%>
ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千円	%
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23.73	1,030	119,191	0.6
ICADE	4.85	297	34,392	0.2
ALTAREA	0.74	82	9,501	0.0
GECINA SA	9.471	980	113,395	0.5
KLEPIERRE	36.06	547	63,280	0.3
COVIVIO	7.662	383	44,361	0.2
MERCIALYS	4.03	24	2,867	0.0
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	86,543 7銘柄	3,345 386,989	< 1.9%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	27.21	347	40,195	0.2
HAMBORNER REIT AG	11.98	95	11,017	0.1
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	39.19 2銘柄	442 51,213	< 0.2%>
ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千円	%
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	10.53	38	4,440	0.0
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	42.053	325	37,701	0.2
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	63.2	442	51,213	0.2
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	115,783 3銘柄	807 93,354	< 0.5%>
ユーロ (イタリア)	千口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.24	20	2,353	0.0
国 小 計	□数、金額 銘柄数<比率>	6.24 1銘柄	20 2,353	< 0.0%>
ユーロ通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	512,171 26銘柄	7,157 828,008	< 4.0%>
合 計	□数、金額 銘柄数<比率>	27,791,007 305銘柄	- 19,861,352	<96.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、2020年5月14日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄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) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘柄別	2020年5月14日現在		
	買 建 額	売 建 額	
外国	百万円	百万円	
	DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	462	-
	STOXX 600 REAL (ドイツ)	212	-

(注1) 外貨建の評価額は、2020年5月14日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

資産形成型

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率 比	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率				
1期末(2020年5月14日)	円 6,782	円 0	% △32.2	6,773	% △32.3	% 0.9	% 96.0	% 3.3	百万円 5

(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)(円ベース)は、S & P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。同指数は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスであるS & Pグローバル株価指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのREIT制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。

(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。

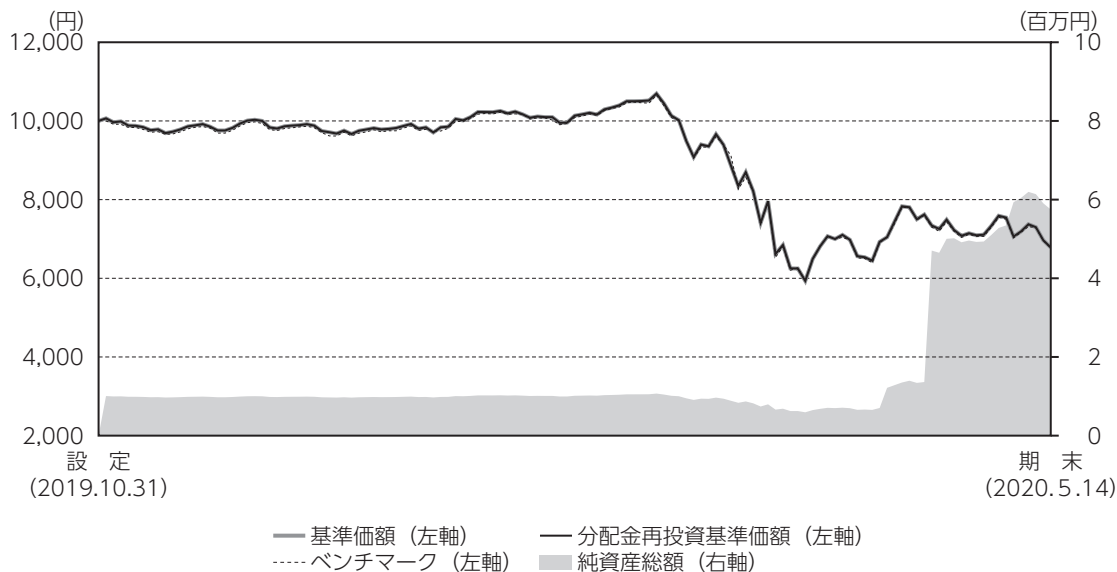
(注5) 組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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) ベンチマークは、設定時を10,000として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）（円ベース）です。

■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

期末：6,782円（分配金0円）

騰落率：△32.2%（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はほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の下落の影響を受け、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」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) (円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 証券 組入比率	不動産投信 指数先 物率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	(ベンチマーク)			
(期首) 2019年10月31日	円 10,000	% -	10,000	% -	% -	% -	% -
10月末	10,065	0.7	10,000	0.0	0.9	95.5	3.6
11月末	10,029	0.3	9,975	△ 0.2	2.0	94.9	2.9
12月末	9,922	△ 0.8	9,874	△ 1.3	1.2	97.1	1.9
2020年 1 月末	10,096	1.0	10,022	0.2	1.7	96.2	2.1
2 月末	9,492	△ 5.1	9,508	△ 4.9	1.6	95.7	2.7
3 月末	7,103	△29.0	7,039	△29.6	1.5	95.7	2.9
4 月末	7,589	△24.1	7,549	△24.5	0.8	96.0	3.2
(期末) 2020年 5 月14日	6,782	△32.2	6,773	△32.3	0.9	96.0	3.3

(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

(2019.10.31～2020.5.14)

■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当ファンド設定時より、長期金利の上昇を背景に米国を中心に上値が重い展開となりました。2020年に入ると、米国の対中追加関税回避や長期金利の低下などが支援材料となり、堅調な推移となりましたが、2月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、大幅に下落しました。3月下旬以降は、各国の財政金融政策やウイルス治療薬開発への期待などから上昇しました。当作成期末にかけては、新型コロナウイルスによる経済への長期的な影響が意識され、おおむね軟調な展開となりました。

■為替相場

為替相場は円高となりました。

対円為替相場は、当作成期首より、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから円安傾向となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大し、特に2月下旬から3月中旬にかけて大きく円高が進行しました。その後は、大幅な下落の反発などから円安となりました。当作成期末にかけては、ユーロや英ポンドは景気の急激な悪化懸念などで下落する一方、豪ドルは新型コロナウイルスに対する懸念後退を受け上昇するなど、まちまちな展開となりました。

ポートフォリオについて

(2019.10.31～2020.5.14)

■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イトで組成し、ベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース））との連動性を維持するような運用を行いました。

また、運用の効率化を図るため、ETF（上場投資信託証券）および不動産投信指数先物を組み入れました。

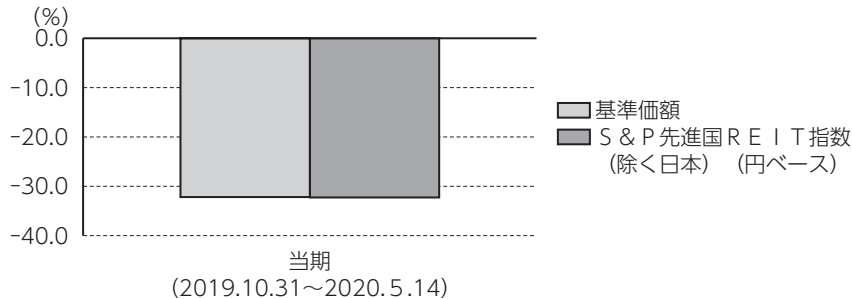
ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマーク（S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース））の騰落率は△32.3%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△32.2%となりました。

配当金に対する課税分や保管費用等のコスト要因が、マイナス要因となりました。

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。



分配金について

当作成期は、分配対象額が計上できなかったため、収益分配を行いませんでした。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2019年10月31日 ～2020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）	—

(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。



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。

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（「SPDJI」）の商品であり、これを利用する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。Standard & Poor's[®]およびS & P[®]はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2019.10.31~2020.5.14)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	33円	0.370%	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9,010円です。
(投 信 会 社)	(13)	(0.148)	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)	(19)	(0.207)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(1)	(0.015)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.003)	
(投資信託証券)	(1)	(0.012)	
有 価 証 券 取 引 税	1	0.014	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
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(1)	(0.014)	
そ の 他 費 用	5	0.051	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.012)	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)	(0.010)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	41	0.452	

(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。

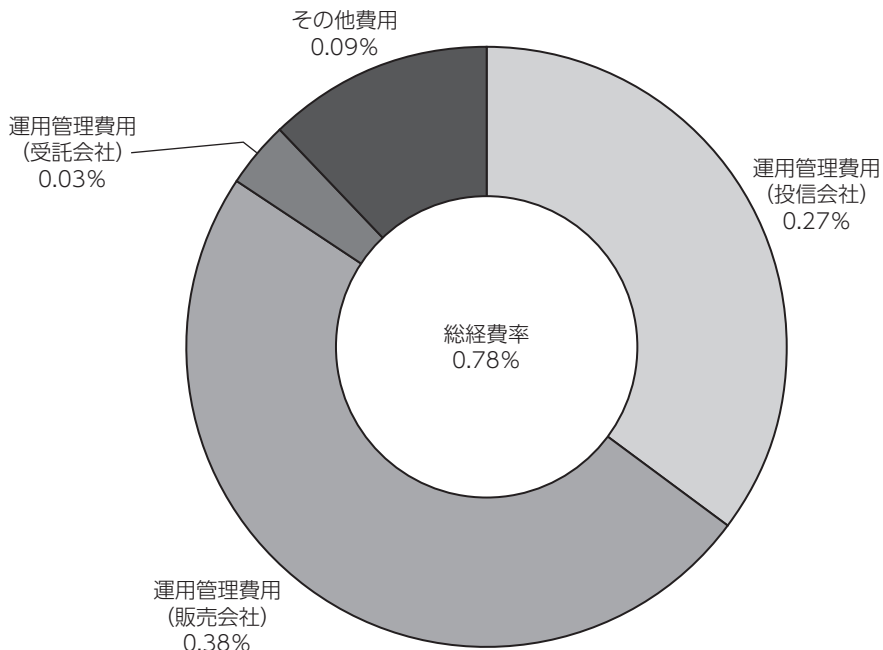
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.78%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

(2019年10月31日から2020年5月14日まで)

	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	3,272	6,620	2	4

(注) 単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2019年10月31日から2020年5月14日まで)

項 目	当 期
	ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,078千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	89千円
(c) 売買高比率(a)/(b)	11.98

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

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

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	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	3,270	5,749

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年5月14日現在

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	5,749 99.9
コール・ローン等、その他	6 0.1
投資信託財産総額	5,755 100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月14日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.89円、1カナダ・ドル=75.84円、1オーストラリア・ドル=69.00円、1香港ドル=13.79円、1シンガポール・ドル=75.32円、1ニュージーランド・ドル=64.06円、1イギリス・ポンド=130.78円、1イスラエル・シケル=30.25円、100韓国ウォン=8.73円、1ユーロ=115.68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（20,300,550千円）の投資信託財産総額（20,743,932千円）に対する比率は、97.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年5月14日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,755,464円
コール・ローン等	6,315
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)	5,749,039
未収入金	110
(B) 負債	5,910
未払信託報酬	5,714
その他未払費用	196
(C) 純資産総額(A-B)	5,749,554
元本	8,478,101
次期繰越損益金	△2,728,547
(D) 受益権総口数	8,478,101口
1万口当り基準価額(C/D)	6,782円

* 設定時における元本額は1,000,000円、当作成期間中における追加設定元本額は7,478,101円、同解約元本額は0円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は6,782円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,728,547円です。

■損益の状況

当期 自2019年10月31日 至2020年5月14日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△ 866,771円
売買益	14
売買損	△ 866,785
(B) 信託報酬等	△ 5,910
(C) 当期損益金(A + B)	△ 872,681
(D) 追加信託差損益金	△1,855,866
(売買損益相当額)	(△1,855,866)
(E) 合計(C + D)	△2,728,547
次期繰越損益金(E)	△2,728,547
追加信託差損益金	△1,855,866
(売買損益相当額)	(△1,855,866)
繰越損益金	△ 872,681

(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）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	0
(h) 受益権総口数	8,478,101口

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

<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（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（2019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、当ファンドの決算日（2020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

(2019年10月31日から2020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	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		293	2,677,201	9,137	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		289.5	2,609,004	9,012						

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2019年10月31日から2020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	銘柄	柄	口数	金額	平均単価	
		千口	千円	円			千口	千円	円			千口	千円	円	
DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		20	286,788	14,339	PROLOGIS INC (アメリカ)		7.5	70,986	9,464	EQUINIX INC (アメリカ)		0.9	65,316	72,573	
PROLOGIS INC (アメリカ)		26.7	252,288	9,449	EQUINIX INC (アメリカ)		0.9	65,316	72,573	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		3.3	51,623	15,643	
EQUINIX INC (アメリカ)		3.8	248,120	65,294	DIGITAL REALTY TRUST INC (アメリカ)		3.3	51,623	15,643	LINK REIT (香港)		50.2	48,891	973	
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		12.6	165,100	13,103	LINK REIT (香港)		50.2	48,891	973	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2	41,797	20,898	
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		6.2	142,383	22,965	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2	41,797	20,898	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		5.2	38,135	7,333	
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		18.4	134,577	7,314	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		5.2	38,135	7,333	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		39.72	36,067	908	
WELLTOWER INC (アメリカ)		17.1	134,132	7,844	GOODMAN GROUP (オーストラリア)		39.72	36,067	908	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		1.9	34,507	18,162	
EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		14.7	121,876	8,290	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		1.9	34,507	18,162	SEGRO PLC (イギリス)		30.5	31,788	1,042	
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		5.7	121,335	21,286	SEGRO PLC (イギリス)		30.5	31,788	1,042	WELLTOWER INC (アメリカ)		6.1	31,076	5,094	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT (アメリカ)		6.7	113,391	16,924	WELLTOWER INC (アメリカ)		6.1	31,076	5,094						

(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

12ページから16ページをご参照ください。

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

運用報告書 第15期 (決算日 2019年12月2日)

(作成対象期間 2018年12月1日～2019年12月2日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

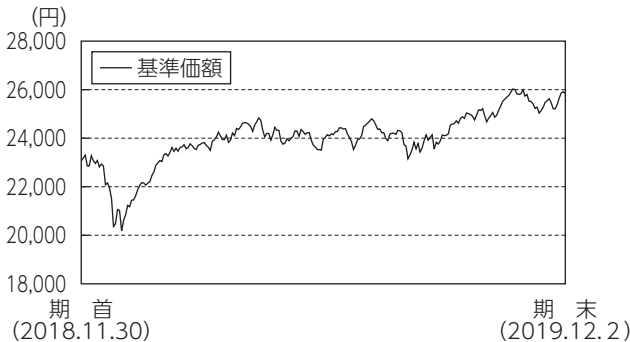
運用方針	S & P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

大和投資信託

Daiwa Asset Management

大和証券投資信託委託株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)		株式 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資信託 債券 組入比率	不動産 投信比率
	円	%	%	%				
期首 2018年11月30日	23,067	-	26,534	-	-	0.8	97.9	0.9
12月末	21,021	△ 8.9	24,151	△ 9.0	-	0.9	98.2	0.6
2019年1月末	22,989	△ 0.3	26,640	0.4	-	0.7	98.2	0.8
2月末	23,535	2.0	27,167	2.4	-	1.1	97.9	0.8
3月末	24,402	5.8	28,053	5.7	-	0.4	98.4	1.0
4月末	24,325	5.5	27,986	5.5	-	0.5	98.5	1.0
5月末	23,647	2.5	27,421	3.3	-	0.8	98.2	1.0
6月末	23,713	2.8	27,403	3.3	-	0.9	97.8	1.2
7月末	24,306	5.4	28,108	5.9	-	1.2	97.4	1.3
8月末	24,131	4.6	27,908	5.2	-	2.7	95.8	1.5
9月末	25,140	9.0	29,167	9.9	-	0.7	97.5	1.7
10月末	25,993	12.7	30,076	13.3	0.0	0.9	95.5	3.6
11月末	25,916	12.4	30,002	13.1	-	2.0	95.0	2.9
期末 2019年12月2日	25,842	12.0	29,879	12.6	-	2.0	95.1	2.9

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) S & P 先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) は、S & P 先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース) の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。同指数は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスであるS & Pグローバル株価指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのREIT制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。
- (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：23,067円 期末：25,842円 騰落率：12.0%

【基準価額の主な変動要因】

海外リート市場の上昇が主な要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

米国リート市況は、当作成期首から、米中貿易摩擦問題に加えてFRB (米連邦準備制度理事会) の利上げ継続姿勢に対する投資家懸念の高まりなどにより株価が急落し、リスク回避の動きが強まったため、下落しました。2019年に入ると、米中貿易摩擦の緩和期待や年内の利上げ停止が示唆され長期金利が低下したこと、また米中貿易交渉の進展期待などから、米国リート市況は上昇に転じました。4月以降しばらくは、米中貿易摩擦が悪材料となったものの好調な決算発表などもあり一進一退の展開となりましたが、その後はFRBによる利下げ観測や好調な住宅市場などが支援材料となり、米国リート市場は堅調に推移しました。当作成期末にかけては、長期金利の上昇や米国議会において香港人権法案が可決された影響などを嫌気して、軟調に推移しました。

欧州リート市況は、当作成期首より、イタリアや英国等の政治的不安定さが嫌気され、総じて下落しました。2019年に入ると、欧米の長期金利低下や好調な業績見通しなどを受けて、フランスや英国を中心に欧州リート市況は上昇しました。しかし2月以降は、英国のEU (欧州連合) 離脱交渉への不透明感に加えて、ユーロ圏の経済見通しの引き下げなどから、上値が重い展開となりました。その中で、好調なオフィス市況などからドイツは上昇しました。その後は、ECB (欧州中央銀行) による金融緩和政策やEU離脱に対する懸念が緩和されたことを受け、英国やフランスを中心に欧州リート市況は上昇しました。

アジア・オセアニアリート市況は、香港は大型商業施設リートの業績への期待継続や中国の景気刺激策で買われましたが、2019年7月以降は反政府デモの影響から売られました。シンガポールは、中国の景気刺激策への期待から堅調に推移しました。オーストラリアは、好調な業績見通しを反映した商業施設リートや低金利の長期化見通しが好感され、上昇しました。

○為替相場

為替相場は下落しました。

米ドルは、当作成期首から、米中貿易摩擦の激化が悪材料となって米ドル安となりました。2019年に入ると、米中貿易摩擦に対する懸念が後退しFRB (米連邦準備制度理事会) が穏健的なスタンスに転じたことから、リスク回避の動きが後退して、米ドル高となりました。しかし5月に入ると、再び激化した米中貿易摩擦が、同じく対米貿易黒字が大きい日本に対する圧力になり、円高が進行しました。当作成期末にかけては、米中貿易摩擦に対する懸念が後退したことでリスク回避の動きが弱まり、米ドル高となりました。

ユーロは、当作成期首から、リスク回避が強まった局面での円への資金流入を受けて、ユーロ安となりました。しかしその後は、日銀総裁がさらなる金融緩和についても言及したことなどによる円に対する警戒感もあり、ボックス圏の推移となりました。2019年5月以降は、英国およびイタリアでの政局混乱や欧州の景況感悪化による金融緩和期待から、ユーロ安が進みました。当作成期末にかけては、米ドル同様にユーロ高となりました。英ポンドもユーロとほぼ同じ動きとなりました。

豪ドルは、当作成期首から他通貨同様に売られました。2019年1月には買い戻された局面もありましたが、4月中旬からは、世界経済の減速懸念が強まったことやオーストラリアの金利低下が続いたことから、再び下落しました。9月以降はそれまでの反動もあり緩やかな豪ドル高となりましたが、11月には市場の利下げ観測の高まりから下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後の運用につきましては、引き続き、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（S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（円ベース））に連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、運用の効率化を図るため、E T F（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

◆ポートフォリオについて

ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、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12.6%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は12.0%となりました。

配当金に対する課税分や保管費用等のコスト要因が、マイナスに作用しました。

なお、組み入れているリートポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のズレも、かい離要因としてあげられます。

《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。なお、運用の効率化を図るため、E T F（上場投資信託証券）ならびに不動産投信指数先物取引を利用することがあります。

S & P 先進国 R E I T 指数（除く日本）（「当インデックス」）は S & P Dow Jones Indices LLC（「S P D J I」）の商品であり、これを利用するライセンスが大和証券投資信託委託株式会社に付与されています。Standard & Poor's® および S & P® は Standard & Poor's Financial Services LLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones® は Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスが S P D J I に、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが大和証券投資信託委託株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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）の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	3円
（株式）	(0)
（先物・オプション）	(1)
（投資信託受益証券）	(0)
（投資信託証券）	(2)
有価証券取引税	2
（株式）	(0)
（投資信託受益証券）	(0)
（投資信託証券）	(2)
その他費用	10
（保管費用）	(12)
（その他）	(△ 2)
合計	15

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の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) 株 式

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 (0.37)	千アメリカ・ドル (1)	百株 0.37	千アメリカ・ドル 0

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) ()内は株式分割、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。

(2) 投資信託受益証券

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口 223.6 (-)	千アメリカ・ドル 20,114 (-)	千口 186.1 (-)	千アメリカ・ドル 16,686 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注4) 金額の単位未満は切捨て。

(3) 投資信託証券

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

	買		付		売		付		
	口	数	金	額	口	数	金	額	
外	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
		1,111.2 (△ 176.493)	44,239 (△ 1,368)	183.57 (-)	10,387 (-)	183.57 (-)	10,387 (-)	183.57 (-)	10,387 (-)
	カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
		79.8 (△ 2.7)	1,583 (△ 38)	7.2 (-)	125 (-)	7.2 (-)	125 (-)	7.2 (-)	125 (-)
	オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
		1,288.09 (△ 27.821)	5,780 (△ 340)	334.08 (-)	1,492 (-)	334.08 (-)	1,492 (-)	334.08 (-)	1,492 (-)
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
		372.5 (-)	9,517 (-)	54 (-)	3,188 (-)	54 (-)	3,188 (-)	54 (-)	3,188 (-)
	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	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
		2,059 (△ 216.674)	2,935 (△ 248)	123.7 (-)	251 (-)	123.7 (-)	251 (-)	123.7 (-)	251 (-)
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	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	
	204.89 (-)	349 (-)	71.48 (-)	161 (-)	71.48 (-)	161 (-)	71.48 (-)	161 (-)	
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド	
	913.9 (△ 164.144)	2,181 (△ 11)	113.31 (-)	534 (-)	113.31 (-)	534 (-)	113.31 (-)	534 (-)	
イスラエル	千口	千イスラエル・シェケル	千口	千イスラエル・シェケル	千口	千イスラエル・シェケル	千口	千イスラエル・シェケル	
	19.5 (-)	301 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	
韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン	
	6 (-)	33,858 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	
国	ユーロ (アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
		32.81 (△ 111.57)	49 (△ 160)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
	ユーロ (オランダ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
2.82 (-)	84 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	
ユーロ (ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
4.54 (△ 1.986)	411 (△ 67)	1 (-)	0 (-)	1 (-)	0 (-)	1 (-)	0 (-)		

	買		付		売		付		
	口	数	金	額	口	数	金	額	
外	ユーロ (フランス)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
		12.96 (△ 1.182)	1,140 (-)	15.69 (-)	1,134 (-)	15.69 (-)	1,134 (-)	15.69 (-)	1,134 (-)
	ユーロ (ドイツ)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
		2.28 (-)	30 (△ 13)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
	ユーロ (スペイン)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
10.84 (-)		123 (△ 6)	11.71 (-)	127 (-)	11.71 (-)	127 (-)	11.71 (-)	127 (-)	
ユーロ (イタリア)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	
	- (△ 143.4)	- (△ 0)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
		66.25 (△ 251.802)	1,840 (△ 112)	28.4 (-)	1,262 (-)	28.4 (-)	1,262 (-)	28.4 (-)	1,262 (-)

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注4) 金額の単位未満は切捨て。

(4) 先物取引の種類別取引状況

(2018年12月1日から2019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	新規売付額	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 2,201	百万円 1,629	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

(1) 投資信託受益証券

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

当				期					
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
VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		千口 223.6	千円 2,187,996	円 9,785	VANGUARD REAL ESTATE ETF (アメリカ)		千口 186.1	千円 1,817,478	円 9,766

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託証券

(2018年12月1日から2019年12月2日まで)

当				期					
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
EQUINIX INC (アメリカ)		14.8	904,204	61,094	SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		4.8	84,446	17,593
SIMON PROPERTY GROUP INC (アメリカ)		11.4	201,937	17,713	PROLOGIS INC (アメリカ)		9.1	80,565	8,853
PROLOGIS INC (アメリカ)		23.2	193,526	8,341	EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		8.3	75,603	9,108
WELLTOWER INC (アメリカ)		18.6	164,254	8,830	PUBLIC STORAGE (アメリカ)		2.1	54,730	26,062
INVITATION HOMES INC (アメリカ)		50.9	154,394	3,033	BOSTON PROPERTIES INC (アメリカ)		3.8	53,870	14,176
PUBLIC STORAGE (アメリカ)		5.4	135,121	25,022	COVIVIO (フランス)		4.29	48,737	11,360
REALTY INCOME CORP (アメリカ)		14.5	111,271	7,673	WELLTOWER INC (アメリカ)		4.7	44,419	9,451
EQUITY RESIDENTIAL (アメリカ)		13.1	110,274	8,417	LINK REIT (香港)		34	41,796	1,229
VENTAS INC (アメリカ)		15.3	109,783	7,175	AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		1.7	38,339	22,552
AVALONBAY COMMUNITIES INC (アメリカ)		5	109,042	21,808	ESSEX PROPERTY TRUST INC (アメリカ)		1.1	37,396	33,996

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

(i) 外国投資信託受益証券

ファンド名	当		期		未
	口数	評価額	評価額	比率	
		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	54.5	5,072	556,331		2.0

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

(注2) 比率欄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。

(ii) 外国投資信託証券

ファンド名	当		期		未
	口数	評価額	評価額	比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
不動産ファンド					
(シンガポール)	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
MANULIFE US REAL ESTATE INV	281.462	271	29,790	0.1	
ARA US HOSPITALITY TRUST	87.8	75	8,233	0.0	
(アメリカ)					
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22.3	584	64,081	0.2	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	13.7	107	11,795	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	19.582	405	44,522	0.2	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19.1	402	44,118	0.2	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	24.4	5,231	573,802	2.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	53.847	8,142	893,037	3.3	
BOSTON PROPERTIES INC	25.2	3,491	382,915	1.4	
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	26.067	1,401	153,729	0.6	
VORNADO REALTY TRUST	27.464	1,773	194,501	0.7	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	12.1	281	30,868	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10.2	341	37,477	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3.7	177	19,418	0.1	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	10.4	551	60,535	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	60.9	5,182	568,426	2.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	36.2	588	64,558	0.2	
EPR PROPERTIES	13.6	964	105,787	0.4	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3.5	42	4,706	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	9.3	124	13,698	0.1	

ファンド名	当		期		未
	口数	評価額	評価額	比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
GLOBAL NET LEASE INC	15.133	308	33,843	0.1	
EQUINIX INC	14.8	8,389	920,147	3.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11.829	334	36,742	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	7.4	135	14,852	0.1	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	5.7	240	26,432	0.1	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8.8	785	86,123	0.3	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	19.7	359	39,411	0.1	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2.9	138	15,140	0.1	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	4.113	40	4,425	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	126.4	2,210	242,473	0.9	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	44.508	1,188	130,388	0.5	
CORESITE REALTY CORP	6.4	725	79,594	0.3	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	27.4	980	107,587	0.4	
RLJ LODGING TRUST	29.371	501	55,053	0.2	
FARMLAND PARTNERS INC	2.9	19	2,121	0.0	
PHYSICIANS REALTY TRUST	31.9	612	67,141	0.2	
CYRUSONE INC	19.8	1,233	135,294	0.5	
KIMCO REALTY CORP	73.8	1,595	175,000	0.6	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7	97	10,687	0.0	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	35.95	1,091	119,669	0.4	
WHITESTONE REIT	5.8	81	8,931	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	35.7	1,506	165,237	0.6	

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	22.6	499	54,830	0.2
PARK HOTELS & RESORTS INC	42.48	1,004	110,190	0.4
COLONY CAPITAL INC	83.511	407	44,698	0.2
INVITATION HOMES INC	93.897	2,866	314,416	1.2
JBG SMITH PROPERTIES	20.132	802	88,058	0.3
CLIPPER REALTY INC	1.4	12	1,374	0.0
GLADSTONE LAND CORP	2.5	31	3,476	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST	33.9	1,275	139,876	0.5
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	10.5	227	24,921	0.1
VICI PROPERTIES INC	79.8	1,973	216,448	0.8
RETAIL VALUE INC	2,709	96	10,550	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12.5	237	26,076	0.1
BRT APARTMENTS CORP	1.3	23	2,617	0.0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	7.3	84	9,287	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1.9	147	16,131	0.1
SAFEHOLD INC	1.3	53	5,824	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	29.96	124	13,669	0.1
AMERICAN FINANCE TRUST INC	18.1	267	29,361	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	14.2	370	40,634	0.1
CORECIVIC INC	21.424	324	35,599	0.1
COREPOINT LODGING INC	6.7	67	7,429	0.0
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3.4	63	6,913	0.0
STORE CAPITAL CORP	36.4	1,481	162,528	0.6
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	17.8	215	23,661	0.1
LIFE STORAGE INC	8.2	898	98,499	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8.7	413	45,353	0.2
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	16.182	241	26,516	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	6.6	90	9,967	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	36.3	493	54,107	0.2
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	25.7	358	39,350	0.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	18.7	894	98,161	0.4
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	21.1	438	48,043	0.2
STAG INDUSTRIAL INC	22.6	700	76,817	0.3
VENTAS INC	65.179	3,800	416,848	1.5
CARETRUST REIT INC	17.203	359	39,396	0.1
GEO GROUP INC/THE	20.9	289	31,771	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	52.1	1,143	125,372	0.5
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	9	300	32,930	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	32.887	732	80,364	0.3
UMH PROPERTIES INC	5.6	87	9,587	0.0
IRON MOUNTAIN INC	50.2	1,612	176,850	0.6
TERRENO REALTY CORP	11.4	658	72,170	0.3
VEREIT INC	184.508	1,800	197,511	0.7
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	17.62	923	101,266	0.4
SUN COMMUNITIES INC	15.9	2,618	287,239	1.1
ACADIA REALTY TRUST	14.911	400	43,960	0.2
ALEXANDER'S INC	0.4	130	14,318	0.1
PROLOGIS INC	110.302	10,098	1,107,564	4.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19.8	3,217	352,938	1.3
BRANDYWINE REALTY TRUST	30.3	467	51,278	0.2
SAUL CENTERS INC	1.7	90	9,908	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	22.945	33	3,623	0.0
MACK-CALI REALTY CORP	15.6	333	36,598	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	16.8	1,874	205,544	0.8
COUSINS PROPERTIES INC	26.006	1,052	115,491	0.4
SITE CENTERS CORP	27.078	392	43,034	0.2
DUKE REALTY CORP	62.6	2,202	241,544	0.9
EASTGROUP PROPERTIES INC	6.6	898	98,586	0.4

ファンド名	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11.567	3,610	396,052	1.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	22.5	958	105,078	0.4
FEDERAL REALTY INVS TRUST	12.2	1,611	176,722	0.6
GETTY REALTY CORP	5.703	191	20,991	0.1
WELLTOWER INC	70.8	5,987	656,715	2.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	86	2,999	329,004	1.2
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17.7	859	94,251	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	28	652	71,524	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	22	730	80,086	0.3
EQUITY COMMONWEALTH	20.775	682	74,852	0.3
KILROY REALTY CORP	16.2	1,348	147,902	0.5
LIBERTY PROPERTY TRUST	27.3	1,682	184,506	0.7
LTC PROPERTIES INC	7.2	337	36,965	0.1
LEXINGTON REALTY TRUST	42.2	467	51,283	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	20.028	2,726	298,988	1.1
MACERICH CO/THE	19.1	514	56,415	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	31.5	2,333	255,940	0.9
NATL HEALTH INVESTORS INC	7.4	599	65,734	0.2
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	30	1,672	183,406	0.7
REALTY INCOME CORP	55.617	4,261	467,448	1.7
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	19.3	563	61,768	0.2
PENN REAL ESTATE INVEST TST	8.6	49	5,433	0.0
PUBLIC STORAGE	26.2	5,519	605,413	2.2
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3.4	600	65,852	0.2
REGENCY CENTERS CORP	29.02	1,887	207,016	0.8
RPT REALTY	13.8	203	22,370	0.1
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15.1	229	25,206	0.1
SL GREEN REALTY CORP	14.4	1,228	134,769	0.5
SENIOR HOUSING PROP TRUST	41	300	32,917	0.1
TAUBMAN CENTERS INC	10.5	341	37,405	0.1
URSTADT BIDDLE - CLASS A	6	146	16,037	0.1
UDR INC	50.7	2,436	267,195	1.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2.2	262	28,762	0.1
WP CAREY INC	29.6	2,469	270,825	1.0
WASHINGTON REIT	13.8	428	47,027	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	20.6	655	71,939	0.3
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11.3	31	3,408	0.0
AGREE REALTY CORP	7.4	553	60,693	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	37.848	1,590	174,473	0.6
CUBESMART	34.1	1,051	115,344	0.4
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38.326	536	58,850	0.2
DIGITAL REALTY TRUST INC	36.478	4,412	483,909	1.8
CEDAR REALTY TRUST INC	10.8	28	3,162	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	22.3	2,364	259,383	1.0
HERSHA HOSPITALITY TRUST	5.275	74	8,204	0.0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2.06	159	17,469	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	15.65	302	33,214	0.1
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	17	260	28,583	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.2	60	6,589	0.0
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	24.1	1,157	126,983	0.5
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4.7	107	11,742	0.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	36.342	374	41,055	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	86.8	1,801	197,639	0.7
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	21	182	20,061	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	28.8	1,269	139,207	0.5
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	36.8	523	57,435	0.2
アメリカ・ドル 通 貨 計	4,202,749 156銘柄	173,820	19,064,636	<70.1%>

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

ファンド名	当期末			
	□数	評価額		比率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千円	%
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	13.1	154	12,782	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	18.4	308	25,509	0.1
SLATE RETAIL REIT - U	3.1	40	3,350	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7.7	153	12,666	0.0
SLATE OFFICE REIT	5.1	30	2,511	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4.2	96	7,960	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	13.7	170	14,058	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	10.7	137	11,350	0.0
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	4.2	30	2,553	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4.6	315	26,052	0.1
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	9.4	131	10,880	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	10.4	171	14,160	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT	27.4	376	31,081	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4.2	80	6,610	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	11.9	181	14,983	0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12.6	403	33,343	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14.1	781	64,584	0.2
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	16.79	238	19,725	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	26.066	562	46,474	0.2
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	27.6	749	61,887	0.2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	5.4	163	13,549	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.7	228	18,844	0.1
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	4.9	148	12,286	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	9.5	151	12,503	0.0
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10.2	544	45,001	0.2
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 25銘柄数<比率>	6,350	524,713	< 1.9%>
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	47.52	164	12,208	0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP	338.284	414	30,769	0.1
RURAL FUNDS GROUP	50.595	94	7,024	0.0
VIVA ENERGY REIT	76.33	212	15,812	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	68.595	388	28,878	0.1
CENTURIA METROPOLITAN REIT	64.95	205	15,239	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	170.86	464	34,506	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	57.547	253	18,800	0.1
NATIONAL STORAGE REIT	135.195	260	19,373	0.1
APN INDUSTRIA REIT	29.76	86	6,408	0.0
GDI PROPERTY GROUP	83.31	128	9,557	0.0
SCENTRE GROUP	985.27	3,881	288,235	1.1
ARENA REIT	59.89	177	13,162	0.0
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	21.3	69	5,139	0.0
BWP TRUST	90.55	385	28,641	0.1
DEXUS	199.22	2,436	180,907	0.7
GPT GROUP	354.21	2,178	161,745	0.6
CHARTER HALL RETAIL REIT	59.4	273	20,288	0.1
MIRVAC GROUP	728.04	2,453	182,171	0.7
STOCKLAND	442.42	2,234	165,890	0.6
ABACUS PROPERTY GROUP	64.12	248	18,424	0.1
GOODMAN GROUP	296.45	4,393	326,209	1.2
VICINITY CENTRES	584.59	1,566	116,327	0.4
CHARTER HALL GROUP	82.96	896	66,587	0.2
INGENIA COMMUNITIES GROUP	45.22	212	15,780	0.1
オーストラリア・ドル 通貨計	□数、金額 25銘柄数<比率>	24,082	1,788,091	< 6.6%>
(香港)	千口	千香港ドル	千円	%
YUEYIU REAL ESTATE INVESTMEN	287	1,486	20,828	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	193	965	13,519	0.0
FORTUNE REIT	245	2,227	31,200	0.1

ファンド名	当期末				
	□数	評価額		比率	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
PROSPERITY REIT	千口	千香港ドル	千円	%	
LINK REIT	195	579	8,113	0.0	
CHAMPION REIT	387.5	31,000	434,310	1.6	
香港ドル 通貨計	□数、金額 6銘柄数<比率>	1,682.5	38,147	534,451	< 2.0%>
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
KEPPEL DC REIT	220.083	440	35,305	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVNT TRUST	126.2	129	10,426	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	409	482	38,710	0.1	
AIMS APAC REIT	89	127	10,208	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	121.8	86	6,936	0.0	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRI	271.65	336	27,018	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	86	73	5,897	0.0	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	520.575	1,046	83,928	0.3	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	539.516	1,607	128,958	0.5	
CAPITALAND MALL TRUST	531.5	1,339	107,431	0.4	
SUNTEC REIT	419.4	771	61,897	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	528	892	71,572	0.3	
KEPPEL REIT	343.4	422	33,879	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	129.96	217	17,408	0.1	
ASCOTT RESIDENCE TRUST	213.6	288	23,129	0.1	
ESR-REIT	374.902	200	16,087	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUST	157.6	255	20,478	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUSTS	130.668	360	28,927	0.1	
STARHILL GLOBAL REIT	243.8	175	14,079	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	145.396	231	18,542	0.1	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	69.3	225	18,065	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	267.2	64	5,143	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	273.58	686	55,079	0.2	
CACHE LOGISTICS TRUST	174.5	124	10,007	0.0	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	395.284	932	74,825	0.3	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	182.1	134	10,808	0.0	
SPH REIT	166.6	176	14,164	0.1	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	112.1	58	4,720	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	124.4	58	4,689	0.0	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	148.9	168	13,495	0.0	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	436.063	244	19,586	0.1	
シンガポール・ドル 通貨計	□数、金額 31銘柄数<比率>	7,952.077	12,360	991,413	< 3.6%>
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
ARGOSY PROPERTY LTD	158.52	223	15,786	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	273.92	432	30,568	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	56.8	151	10,731	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	188.25	401	28,387	0.1	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	190.24	345	24,387	0.1	
ニュージーランド・ドル 通貨計	□数、金額 5銘柄数<比率>	867.73	1,555	109,861	< 0.4%>
(イギリス)	千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
ASSURA PLC	413.93	313	44,425	0.2	
CAPITAL & REGIONAL PLC	59.27	16	2,366	0.0	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	99.57	96	13,675	0.1	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	142.71	125	17,720	0.1	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	88.11	81	11,539	0.0	
REGIONAL REIT LTD	81.31	87	12,433	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	51.33	99	14,099	0.1	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	100.49	88	12,577	0.0	
LXI REIT PLC	94.038	119	16,989	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	54.33	48	6,846	0.0	

ファンド名	当 期 末			
	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
AEW UK REIT PLC	千口 25.61	千円 23	千円 3,372	% 0.0
RDI REIT PLC	41,036	52	7,413	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	134,841	1,292	182,979	0.7
HANSTEEN HOLDINGS PLC	70.79	73	10,383	0.0
SEGRO PLC	193.21	1,727	244,568	0.9
HAMMERSON PLC	133.92	398	56,354	0.2
UNITE GROUP PLC/THE	52.72	659	93,382	0.3
BRITISH LAND CO PLC	165.49	952	134,873	0.5
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	48.391	402	56,923	0.2
INTU PROPERTIES PLC	145.67	50	7,218	0.0
DERWENT LONDON PLC	18.69	691	97,860	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	213.44	314	44,485	0.2
WORKSPACE GROUP PLC	24.16	268	38,005	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	36.39	275	38,952	0.1
SHAFTESBURY PLC	40.68	368	52,242	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	27.81	307	43,510	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	154.34	358	50,830	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	121.6	65	9,297	0.0
TRITAX BIG BOX REIT PLC	296.77	439	62,273	0.2
イギリス・ボンド 通 貨 計	口数、金額 29銘柄 <比率>	3,130,646	1,387,601	< 5.1%>
(イスラエル) REIT 1 LTD	千口 28.84	千円 657	千円 20,761	% 0.1
イスラエル・シュケル 通 貨 計	口数、金額 1銘柄 <比率>	28,84	20,761	< 0.1%>
(韓国) SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	千口 6	千韓国ウォン 49,740	千円 4,635	% 0.0
韓国ウォン 通 貨 計	口数、金額 1銘柄 <比率>	6	4,635	< 0.0%>
ユーロ (アイルランド) IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES HIBERNIA REIT PLC	千口 58.05 116.24	千ユーロ 102 169	千円 12,348 20,483	% 0.0 0.1
国 小 計	口数、金額 2銘柄 <比率>	174.29	32,831	< 0.1%>
ユーロ (オランダ) WERELDHAVE NV EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV NSI NV VASTNED RETAIL NV	千口 6.47 6.53 3.231 3.75	千ユーロ 140 170 130 103	千円 16,968 20,614 15,776 12,509	% 0.1 0.1 0.1 0.0
国 小 計	口数、金額 4銘柄 <比率>	19,981	65,868	< 0.2%>
ユーロ (ベルギー) AEDIFICA COFINIMMO BEFIMMO INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES RETAIL ESTATES WAREHOUSES DE PAUW SCA MONTEA	千口 4.144 4.07 3.72 3.31 1.94 3.17 1.65	千ユーロ 459 546 217 90 172 509 130	千円 55,593 66,013 26,301 10,901 20,891 61,530 15,774	% 0.2 0.2 0.1 0.0 0.1 0.2 0.1
国 小 計	口数、金額 7銘柄 <比率>	22,004	257,004	< 0.9%>
ユーロ (フランス) UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD ICADE ALTAREA GECINA SA KLEPIERRE COVIVIO	千口 23.2 4.56 0.54 9.241 35.24 7.562	千ユーロ 3,292 414 105 1,448 1,147 759	千円 397,880 50,069 12,778 175,124 138,719 91,759	% 1.5 0.2 0.0 0.6 0.5 0.3

ファンド名	当 期 末			
	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
MERCIALYS	千口 4.03	千ユーロ 48	千円 5,844	% 0.0
国 小 計	口数、金額 7銘柄 <比率>	84,373	872,177	< 3.2%>
ユーロ (ドイツ) ALSTRIA OFFICE REIT-AG HAMBORNER REIT AG	千口 26.6 11.98	千ユーロ 441 114	千円 53,302 13,827	% 0.2 0.1
国 小 計	口数、金額 2銘柄 <比率>	38.58	67,130	< 0.2%>
ユーロ (スペイン) LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	千口 10.53 39.553 61.77	千ユーロ 82 452 801	千円 10,028 54,735 96,827	% 0.0 0.2 0.4
国 小 計	口数、金額 3銘柄 <比率>	111,853	161,591	< 0.6%>
ユーロ (イタリア) IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	千口 6.24	千ユーロ 40	千円 4,856	% 0.0
国 小 計	口数、金額 1銘柄 <比率>	6.24	4,856	< 0.0%>
ユーロ通貨計	口数、金額 26銘柄 <比率>	457,321	1,461,460	< 5.4%>
合 計	口数、金額 305銘柄 <比率>	23,744,405	25,887,626	< 95.1%>

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

(注2) 比率欄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) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	601	-
STOXX 600 REAL (ドイツ)	192	-

(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

2019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	556,331	2.0
投資信託証券	25,887,626	94.8
コール・ローン等、その他	876,644	3.2
投資信託財産総額	27,320,601	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=109.68円、1カナダ・ドル=82.62円、1オーストラリア・ドル=74.25円、1香港ドル=14.01円、1シンガポール・ドル=80.21円、1ニュージーランド・ドル=70.63円、1イギリス・ポンド=141.59円、1イスラエル・シェケル=31.56円、100韓国ウォン=9.32円、1ユーロ=120.86円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(26,571,729千円)の投資信託財産総額(27,320,601千円)に対する比率は、97.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年12月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	27,977,862,671円
コール・ローン等	697,302,399
投資信託受益証券(評価額)	556,331,509
投資信託証券(評価額)	25,887,626,426
未収入金	680,451,599
未収配当金	49,262,263
差入委託証拠金	106,888,475
(B) 負債	766,513,878
未払金	766,067,473
未払解約金	446,040
その他未払費用	365
(C) 純資産総額(A-B)	27,211,348,793
元本	10,530,038,419
次期繰越損益金	16,681,310,374
(D) 受益権総口数	10,530,038,419口
1万口当り基準価額(C/D)	25,842円

* 期首における元本額は8,618,915,071円、当作成期間中における追加設定元本額は3,230,356,134円、同解約元本額は1,319,232,786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は、ダイワファンドラップ 外国 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) 4,865,906,045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) 735,435,579円、ダイワファンドラップオンライン 外国 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) 329,451,568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) 230,518,876円、D-I's グローバル R E I T インデックス1,341,811円、DCダイワ・ターゲットイヤー2050 351,124円、iFree 外国 R E I T インデックス98,214,754円、iFree 8資産バランス868,450,594円、グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型) 386,949円、グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型) 386,949円、DCダイワ・グローバル R E I T インデックスファンド 2,208,215,204円、DCダイワ・ターゲットイヤー2020 2,681,724円、DCダイワ・ターゲットイヤー2030 6,545,141円、DCダイワ・ターゲットイヤー2040 2,040,991円、ダイワ・インデックスセレクト グローバル R E I T 241,290,100円、ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド 34,970,209円、ダイワ外国 R E I T インデックス (為替ヘッジあり) (ダイワ S M A 専用) 690,658,642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) 213,192,159円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,842円です。

■損益の状況

当期 自2018年12月1日 至2019年12月2日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	849,462,134円
受取配当金	848,497,084
受取利息	264,153
その他収益金	818,968
支払利息	△ 118,071
(B) 有価証券売買損益	1,886,640,609
売買益	3,314,451,189
売買損	△ 1,427,810,580
(C) 先物取引等損益	33,505,859
取引益	53,026,668
取引損	△ 19,520,809
(D) その他費用	△ 9,633,676
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,759,974,926
(F) 前期繰越損益金	11,262,455,896
(G) 解約差損益金	△ 1,883,826,114
(H) 追加信託差損益金	4,542,705,666
(I) 合計(E+F+G+H)	16,681,310,374
次期繰越損益金(I)	16,681,310,374

(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。