

DCダイワ・グローバル REITインデックスファンド

運用報告書（全体版） 第20期

（決算日 2024年12月2日）

（作成対象期間 2023年12月1日～2024年12月2日）

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、ベンチマーク（S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース））の動きに連動する投資成果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/>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信（リート）／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2005年8月30日）	
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	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、配当等収益等を中心に分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

最近5期の運用実績

期別	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 総額
	(分配)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率	(ベンチマーク)				
16期末(2020年11月30日)	円	円	%			%	%	%	百万円
	16,755	0	△15.1	18,303	△15.2	0.5	97.0	2.5	5,876
17期末(2021年11月30日)	23,865	0	42.4	25,972	41.9	0.9	96.9	2.3	10,401
18期末(2022年11月30日)	23,602	0	△ 1.1	25,644	△ 1.3	4.6	92.9	2.5	12,350
19期末(2023年11月30日)	24,737	0	4.8	26,932	5.0	3.5	93.5	3.0	13,290
20期末(2024年12月 2日)	31,558	0	27.6	34,254	27.2	4.7	92.4	3.0	18,672

(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。

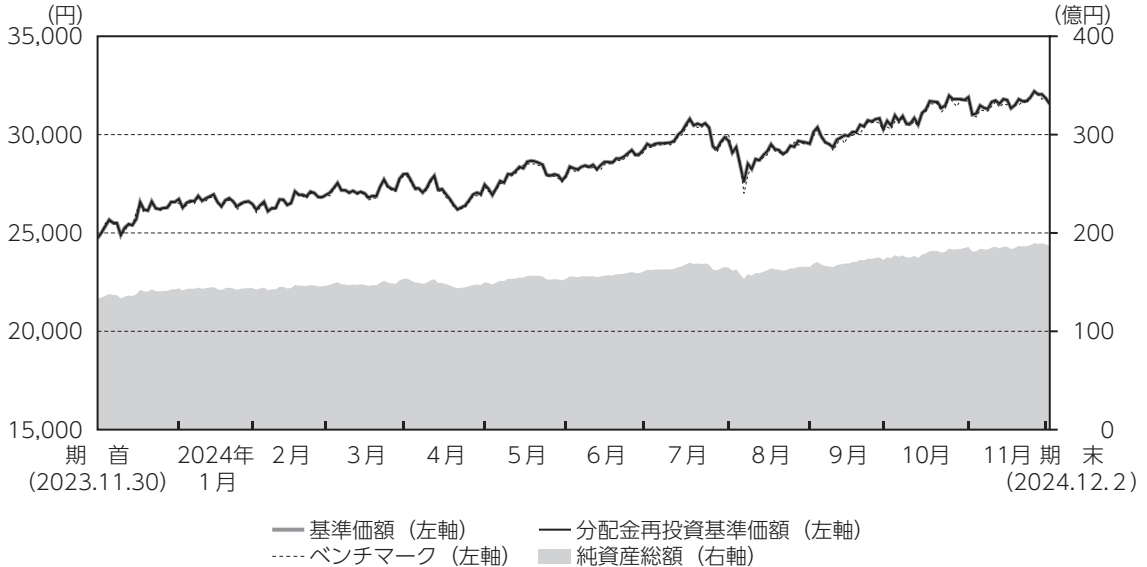
(注6) 不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

S & P先進国REIT指数(除く日本)はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S & P」)の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。DCダイワ・グローバルREITインデックスファンドは、SPDJI、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数(除く日本)のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



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：24,737円

期末：31,558円（分配金0円）

騰落率：27.6%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

マザーファンドを通じて海外リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の上昇の影響を受け、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド

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 組 入 証 券 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期首) 2023年11月30日	円	%		%	%	%	%
	24,737	—	26,932	—	3.5	93.5	3.0
12月末	26,722	8.0	28,852	7.1	3.2	93.8	3.0
2024年 1 月末	26,471	7.0	28,821	7.0	3.4	93.6	2.9
2 月末	26,933	8.9	29,298	8.8	3.8	93.5	2.9
3 月末	27,988	13.1	30,370	12.8	1.5	95.7	2.9
4 月末	27,459	11.0	29,788	10.6	3.5	93.8	2.8
5 月末	27,897	12.8	30,290	12.5	3.7	93.5	2.7
6 月末	29,229	18.2	31,673	17.6	2.4	94.9	2.7
7 月末	29,688	20.0	32,681	21.3	3.6	93.4	3.0
8 月末	29,534	19.4	32,195	19.5	4.1	92.9	3.0
9 月末	30,282	22.4	32,903	22.2	2.4	94.4	3.2
10月末	31,904	29.0	34,544	28.3	3.6	93.3	3.1
11月末	31,836	28.7	34,727	28.9	4.6	92.4	3.0
(期末) 2024年12月 2 日	31,558	27.6	34,254	27.2	4.7	92.4	3.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.12.1～2024.12.2)

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、FRB（米国連邦準備制度理事会）理事による利下げへの言及やFOMC（米国連邦公開市場委員会）での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことを好感し、上昇しました。2024年3月にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下しましたが、おおむねレンジでの推移となりました。8月中旬以降は、長期金利が低下する中で海外リート市況は米国を中心に大きく上昇しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙を前に様子見ムードが広がったことや長期金利の上昇が嫌気されて若干調整しましたが、大統領選挙の結果を受けて再度上昇し、当作成期末を迎えました。

■為替相場

為替相場は、対円でおおむね上昇（円安）しました。

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

前作成期末における「今後の運用方針」

■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。

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

ポートフォリオについて

(2023.12.1～2024.12.2)

■当ファンド

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

■ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

海外のリートに投資し、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

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

*マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

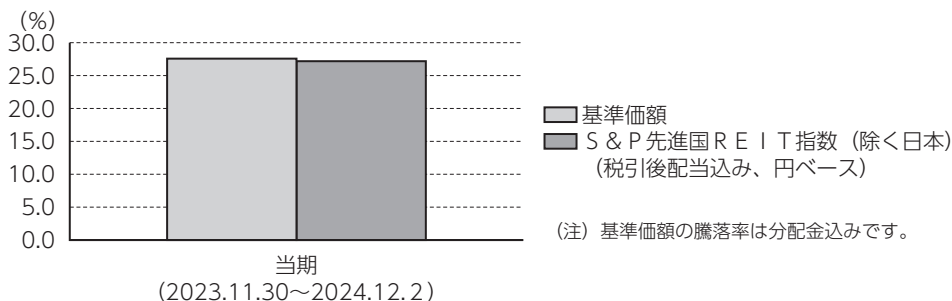
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は27.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は27.6%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。

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、確定拠出型年金向けファンドであることを考慮し、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	
	2023年12月1日 ～2024年12月2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）	22,970

（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。

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

1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2023.12.1~2024.12.2)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	98円	0.343%	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28,551円です。
(投信会社)	(38)	(0.133)	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)	(54)	(0.188)	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)	(6)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	3	0.011	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.003)	
(投資証券)	(1)	(0.004)	
有価証券取引税	2	0.006	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(2)	(0.006)	
その他費用	16	0.056	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保管費用)	(7)	(0.024)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(2)	(0.005)	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)	(8)	(0.027)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	119	0.416	

(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。

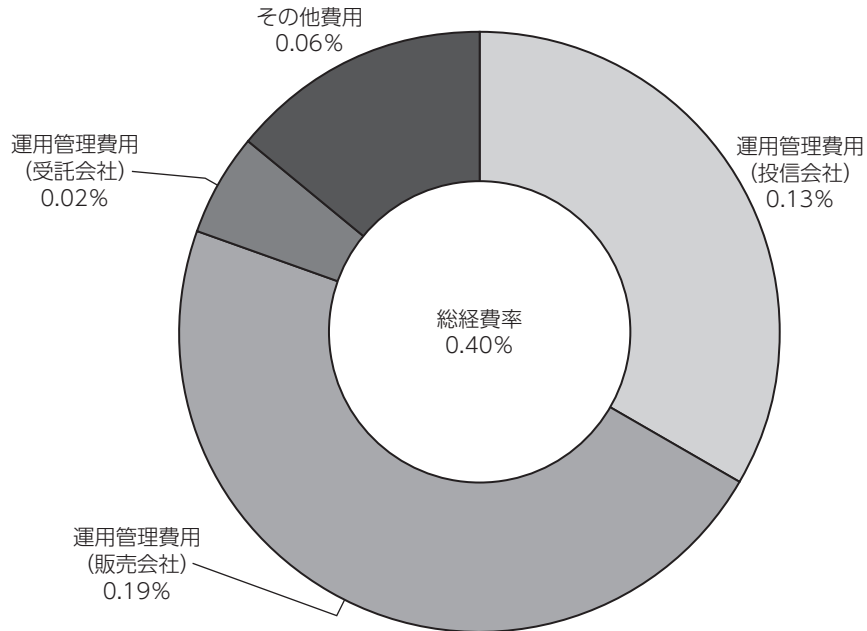
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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まず。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0.40%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。

DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	624,223	2,430,068	230,273	847,336

(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		
	□ 数	□ 数	評 価 額	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円	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	4,041,015	4,434,965	18,671,650			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	18,671,650	99.8
コール・ローン等、その他	39,799	0.2
投資信託財産総額	18,711,449	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1カナダ・ドル=107.05円、1オーストラリア・ドル=97.57円、1香港ドル=19.30円、1シンガポール・ドル=111.89円、1ニュージーランド・ドル=88.61円、1イギリス・ポンド=190.70円、1イスラエル・シェケル=41.383円、100韓国ウォン=10.74円、1ユーロ=158.26円です。

(注3) 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(48,998,062千円)の投資信託財産総額(49,543,870千円)に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	18,711,449,481円
コール・ローン等	39,799,129
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)	18,671,650,352
(B) 負債	38,867,583
未払解約金	9,133,277
未払信託報酬	29,262,421
その他未払費用	471,885
(C) 純資産総額(A - B)	18,672,581,898
元本	5,916,903,441
次期繰越損益金	12,755,678,457
(D) 受益権総口数	5,916,903,441口
1万口当り基準価額(C / D)	31,558円

* 期首における元本額は5,372,691,606円、当作成期間中における追加設定元本額は1,706,993,821円、同解約元本額は1,162,781,986円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,558円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月1日 至2024年12月2日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	40,258円
受取利息	41,137
支払利息	△ 879
(B) 有価証券売買損益	3,435,408,112
売買益	3,796,755,344
売買損	△ 361,347,232
(C) 信託報酬等	△ 55,025,639
(D) 当期損益金(A + B + C)	3,380,422,731
(E) 前期繰越損益金	1,373,446,353
(F) 追加信託差損益金	8,001,809,373
(配当等相当額)	(8,837,323,415)
(売買損益相当額)	(△ 835,514,042)
(G) 合計(D + E + F)	12,755,678,457
次期繰越損益金(G)	12,755,678,457
追加信託差損益金	8,001,809,373
(配当等相当額)	(8,837,323,415)
(売買損益相当額)	(△ 835,514,042)
分派準備積立金	4,753,869,084

(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	40,258円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	3,380,375,166
(c) 収益調整金	8,837,323,415
(d) 分配準備積立金	1,373,453,660
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	13,591,192,499
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	13,591,192,499
(h) 受益権総口数	5,916,903,441口

ダイワ・グローバル R E I T インデックス・マザーファンド

運用報告書 第20期 (決算日 2024年12月2日)

(作成対象期間 2023年12月1日～2024年12月2日)

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

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

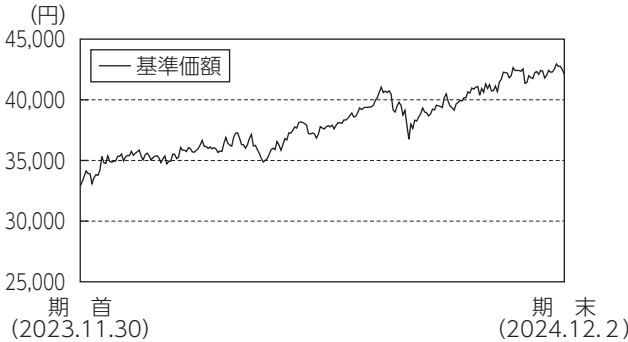
運用方針	S & P 先進国 R E I T 指数 (除く日本) (円ベース) に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場 (上場予定を含みます。) および店頭登録 (登録予定を含みます。) の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券 組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		S&P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後 配当込み、円ベース)		投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率	不動産 投信指数 先物比率
	円	騰落率 (ベンチマーク)	騰落率	%			
(期首)2023年11月30日	32,886	-	31,290	-	3.5	93.5	3.0
12月末	35,535	8.1	33,520	7.1	3.2	93.8	3.0
2024年1月末	35,212	7.1	33,483	7.0	3.4	93.6	2.9
2月末	35,836	9.0	34,038	8.8	3.8	93.5	2.9
3月末	37,250	13.3	35,284	12.8	1.5	95.7	2.9
4月末	36,557	11.2	34,607	10.6	3.5	93.8	2.8
5月末	37,151	13.0	35,191	12.5	3.7	93.5	2.7
6月末	38,936	18.4	36,798	17.6	2.4	94.9	2.7
7月末	39,559	20.3	37,968	21.3	3.6	93.4	3.0
8月末	39,365	19.7	37,403	19.5	4.1	92.9	3.0
9月末	40,375	22.8	38,226	22.2	2.4	94.4	3.2
10月末	42,550	29.4	40,132	28.3	3.6	93.3	3.1
11月末	42,471	29.1	40,345	28.9	4.6	92.4	3.0
(期末)2024年12月2日	42,101	28.0	39,796	27.2	4.7	92.4	3.0

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：32,886円 期末：42,101円 騰落率：28.0%

【基準価額の主な変動要因】

海外リートにほぼ100%投資した結果、米国を中心としたリート市況の上昇の影響を受け、基準価額も上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、FRB (米国連邦準備制度理事会) 理事による利下げへの言及やFOMC (米国連邦公開市場委員会) での金融引き締めからの転換の示唆などを受けて米国長期金利が急低下したことを好感し、上昇しました。2024年3月にかけては、長期金利の上昇傾向が重しとなったものの、おおむね堅調な2024年通年の業績見通しの発表などが相場の支援材料となり、底堅く推移しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下しましたが、おおむねレンジでの推移となりました。8月中旬以降は、長期金利が低下する中で海外リート市況は米国を中心に大きく上昇しました。10月中旬以降は、米国大統領選挙を前に様子見ムードが広がったことや長期金利の上昇が嫌気されて若干調整しましたが、大統領選挙の結果を受けて再度上昇し、当作成期末を迎えました。

○為替相場

為替相場は、対円でおおむね上昇 (円安) しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

海外のリートに投資し、ポートフォリオ構築にあたっては、原則として浮動株修正後の時価総額ウェイトで組成し、ベンチマークとの連動性を維持するような運用を行いました。

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

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は27.2%、当ファンドの基準価額の騰落率は28.0%となりました。

保管費用等のコスト要因がマイナスに作用しました。また、組み入れているリートポートフォリオとベンチマークとの騰落率の差異、ベンチマークとファンドの為替の評価基準のずれも、かい離要因としてあげられます。

*ベンチマークはS & P 先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース) です。

《今後の運用方針》

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

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

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	4円
(先物・オプション)	(1)
(投資信託受益証券)	(1)
(投資証券)	(2)
有価証券取引税	2
(投資信託受益証券)	(0)
(投資証券)	(2)
その他費用	19
(保管費用)	(9)
(その他)	(10)
合計	26

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

銘柄	柄	買		付		売		付	
		□	数	金	額	□	数	金	額
外国	アメリカ		千口	千アメリカ・ドル		千口	千アメリカ・ドル		
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		2.081	30		—	—		
	URBAN EDGE PROPERTIES		3.025	58		—	—		
	XENIA HOTELS & RESORTS INC		1.092	16		—	—		
	AVALONBAY COMMUNITIES INC		2.985	611		0.2	37		
	SIMON PROPERTY GROUP INC		5.077	781		2.6	419		
	BXP INC		3.227	228		0.2	14		
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A		0.9	7		—	—		
	VORNADO REALTY TRUST		4.369	146		—	—		
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		2.912	34		0.6	8		
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES		1.231	50		2.1	86		
	UNITI GROUP INC		5.042	28		—	—		
	NEXPOINT RESIDENTIAL		0.316	9		—	—		
	EQUITY RESIDENTIAL		6.512	439		0.4	24		
	APPLE HOSPITALITY REIT INC		6.484	98		—	—		
	EPR PROPERTIES		1.641	71		—	—		
	CITY OFFICE REIT INC		1.5	7		—	—		

銘	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	GLOBAL NET LEASE INC	3.94	32	—	—
	EQUINIX INC	2.16	1,824	—	—
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2.241	59	—	—
	CHATHAM LODGING TRUST	0.669	6	—	—
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.165	128	—	—
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	2.823	39	—	—
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.6	11	—	—
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	2.5	6	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	14.615	280	2.2	42
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6.117	222	0.4	14
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	5.254	28	—	—
	RLJ LODGING TRUST	2.449	26	—	—
	PHYSICIANS REALTY TRUST	—	—	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	(△ 41.824)	(—)	—	—
	KIMCO REALTY CORP	1.533	17	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	15.362	324	1	22
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	(8.528)	(—)	—	—
	WHITESTONE REIT	1.55	13	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	5.63	84	1.5	26
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	0.6	7	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC	7.551	356	—	—
	INVITATION HOMES INC	2.807	21	—	—
	OUTFRONT MEDIA INC	4.221	67	1.3	21
	LAMAR ADVERTISING CO-A	11.306	393	0.9	30
	JBG SMITH PROPERTIES	26.9	491	—	—
	ALEXANDER & BALDWIN INC	17.1	2,282	—	—
	CLIPPER REALTY INC	1.321	22	1.2	21
	GLADSTONE LAND CORP	1.185	21	—	—
	AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	1.89	9
	VICI PROPERTIES INC	0.5	6	—	—
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6.378	170	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	26.772	814	—	—
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.685	75	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC	6.957	195	—	—
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.177	26	—	—
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	3.976	65	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2.593	16	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	0.674	15	0.4	9
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	4.595	83	—	—
	NETSTREIT CORP	6.1	29	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	3.61	36	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	3.071	51	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	1.481	51	0.6	20
		(△ 27.08)	(△ 841)	—	—
		0.489	8	—	—
		6.561	320	—	—

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	STAG INDUSTRIAL INC	4.061	151	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	0.6	7	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	3.373	121	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	42.4 (—)	25 (△ 2)	—	—
	VENTAS INC	10.734	576	0.6	29
	CARETRUST REIT INC	15.332	405	—	—
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	2.953	81	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	6.528	160	0.4	9
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	5.173	84	—	—
	UMH PROPERTIES INC	2.764	46	—	—
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	—	—	1.5	37
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	—	—	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	(0.408)	(2)	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	—	—	2.122	30
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	0.6	9	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	0.3 (0.025)	9 (0)	—	—
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	29.1	619	—	—
	LINEAGE INC	11.6	988	—	—
	MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1.6	25	—	—
	CURBLINE PROPERTIES	0.4 (18.044)	9 (—)	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	6.49	611	0.4	27
	TERRENO REALTY CORP	4.262	267	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	— (△ 24.659)	— (—)	0.1	4
	SUN COMMUNITIES INC	1.895	239	0.8	111
	ACADIA REALTY TRUST	3.899	72	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.05	10	—	—
	PROLOGIS INC	21.581	2,620	2.737	342
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3.115	372	0.1	13
	BRANDYWINE REALTY TRUST	3.89	18	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	1.471	24	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	2.164	238	0.1	9
	COUSINS PROPERTIES INC	3.094	80	—	—
	SITE CENTERS CORP	2.721 (△ 25.269)	65 (—)	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.47	261	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.224	332	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	2.818	147	0.2	10
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	1.823	191	—	—
	GETTY REALTY CORP	1.661	49	—	—
	WELLTOWER INC	17.388	1,781	1.3	138
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	14.185 (28.189)	278 (—)	0.8	15
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	2.192	61	—	—

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

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	1.4	20	—	—
	PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	—	—	4.4	25
	BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	0.6	9	3.358	64
	SLATE GROCERY REIT	0.8	10	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	2	39	—	—
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.5	8	—	—
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	4.1	20	—	—
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	—	—	1.06	13
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.9	66	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	5.4	72	—	—
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	2.2	26	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2.9	48	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	4.5	61	—	—
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.5	9	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2.1	30	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2	48	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	2.6	125	—	—
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	3.2	31	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	4.6	85	—	—
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	(△ 1.65)	(—)	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	2.1	29	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1.8	33	—	—
	オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	26.962	195	—	—
	HMC CAPITAL LTD	2.68	18	47.711	374
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	8.828	10	—	—
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	8.836	22	—	—
	CROMWELL PROPERTY GROUP	27.426	12	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	13.925	44	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	11.978	23	—	—
	WAYPOINT REIT	18.503	46	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	14.319	55	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	8.597	10	—	—
	CENTURIA CAPITAL GROUP	30.025	56	—	—
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	39.456	49	—	—
	REGION GROUP	27.437	62	—	—
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4.82	13	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	56.171	138	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	3.917	11	—	—
	GDI PROPERTY GROUP	17.562	10	104.909	65
	SCENTRE GROUP	136.784	465	5.678	16
	ARENA REIT	18.855	76	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	6.365	22	—	—

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	28.914	103	—	—
GPT GROUP	48.019	221	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT	16.097	56	—	—
MIRVAC GROUP	98.913	211	—	—
STOCKLAND	62.451	308	2.611	11
ABACUS GROUP UNIT	20.717	26	—	—
GOODMAN GROUP	49.982	1,728	—	—
VICINITY CENTRES	96.997	203	—	—
CHARTER HALL GROUP	13.021	183	—	—
INGENIA COMMUNITIES GROUP	10.323	51	—	—
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	106	108	—	—
FORTUNE REIT	45	191	—	—
PROSPERITY REIT	41	57	246	314
LINK REIT	86.5	3,230	3.7	117
CHAMPION REIT	67	113	—	—
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL T	—	—	—	—
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(—)	(△ 6)	—	—
KEPPEL DC REIT	(—)	—	—	—
KEPPEL DC REIT	(24.155)	(—)	—	—
KEPPEL DC REIT	(29.2)	(△ 6)	—	—
AIMS APAC REIT	(9.9)	(△ 2)	—	—
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	(77.7)	(△ 12)	—	—
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	(13.7)	(△ 1)	—	—
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	35.9	19	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	(84.7)	(△ 13)	3.8	11
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	(206.1)	(△ 2)	5.4	10
SUNTEC REIT	(47.5)	(△ 0)	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	(94.2)	(△ 22)	—	—
KEPPEL REIT	138	128	—	—
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRUST	(104.6)	(△ 9)	—	—
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	(147.2)	(△ 3)	—	—
CDL HOSPITALITY TRUSTS	(9.7)	(△ 1)	—	—
FRASERS CENTREPOINT TRUST	48.5	106	—	—
STARHILL GLOBAL REIT	46.1	22	—	—

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

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

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

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

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

(3) 先物取引の種類別取引状況

(2023年12月1日から2024年12月2日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 不動産投資指数先物取引	百万円 5,397	百万円 5,124	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国投資信託受益証券

銘	柄	期 首		期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF		102.6	158.4	15,548	2,335,702
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	102.6 1銘柄	158.4 1銘柄	15,548	2,335,702 <4.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資証券

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

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

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

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

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
(カナダ)				
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	5.1	-	-	-
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	5.6	7	55	5,949
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	8.541	9.941	160	17,154
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.4	-	-	-
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.758	-	-	-
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9.8	9.8	76	8,161
SLATE GROCERY REIT	4.7	5.5	82	8,808
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10.4	12.4	230	24,623
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3.4	3.9	57	6,162
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	21.5	25.6	129	13,812
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	1.06	-	-	-
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5.6	6.5	494	52,882
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	22.8	28.2	358	38,369
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12.6	14.8	161	17,253
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INC	18.8	21.7	389	41,674
CHOICE PROPERTIES REIT	29	33.5	468	50,134
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3.3	3.8	70	7,558
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9.1	11.2	172	18,451
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12.8	14.8	380	40,733
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14.8	17.4	797	85,403
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23.566	26.766	265	28,452
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26.6	31.2	593	63,492
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3.3	1.65	31	3,387
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	4.1	5.1	364	38,981
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8.9	11	158	16,933
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	11.3	13.1	238	25,480
カナダ・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	283.825 26銘柄	314.857 22銘柄	5,734 <1.2%>
(オーストラリア)				
DEXUS/AU	201.692	228.654	1,664	162,415
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	88.653	88.653	100	9,817
HMC CAPITAL LTD	45.031	-	-	-
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	97.773	106.601	128	12,585
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	62.229	71.065	189	18,513
CROMWELL PROPERTY GROUP	247.199	274.625	104	10,182
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	97.57	111.495	327	31,982
RURAL FUNDS GROUP	67.167	79.145	148	14,440
WAYPOINT REIT	124.327	142.83	358	34,979
CHARTER HALL LONG WALE REIT	124.724	139.043	561	54,808
CENTURIA OFFICE REIT	77.754	86.351	104	10,152
CENTURIA CAPITAL GROUP	145.14	175.165	338	33,070
HOMECO DAILY NEEDS REIT	334.531	373.987	467	45,612
REGION GROUP	215.443	242.88	531	51,898
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	50.422	55.242	142	13,906
NATIONAL STORAGE REIT	235.152	291.323	728	71,060
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	39.338	43.255	116	11,352
GDI PROPERTY GROUP	87.347	-	-	-
SCENTRE GROUP	973.312	1,104.418	4,064	396,549
ARENA REIT	63.87	82.725	342	33,415
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	35.127	41.492	153	14,978

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

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

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

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

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

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

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

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円	%
投資証券	2,335,702	4.7
コール・ローン等、その他	45,631,535	92.1
投資信託財産総額	1,576,633	3.2
	49,543,870	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、12月2日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.22円、1カナダ・ドル=107.05円、1オーストラリア・ドル=97.57円、1香港ドル=19.30円、1シンガポール・ドル=111.89円、1ニュージーランド・ドル=88.61円、1イギリス・ポンド=190.70円、1イスラエル・シェケル=41.383円、100韓国ウォンは10.74円、1ユーロ=158.26円です。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年12月2日現在

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

* 期首における元本額は10,495,625,942円、当作成期間中における追加設定元本額は2,195,066,692円、同解約元本額は957,497,759円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワバランスファンド2023-01 (適格機関投資家専用) 82,616,918円
 ダイワファンドラップ外国REITインデックス (為替ヘッジなし) 2,204,202,511円
 ダイワファンドラップオンライン外国REITインデックス (為替ヘッジなし) 348,914,091円
 D-1's グローバルREITインデックス 1,445,976円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2050 19,067,880円
 iFree 外国REITインデックス 642,354,449円
 iFree 8資産バランス 2,473,326,927円
 グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型) 396,610,437円
 グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型) 232,186,406円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2060 3,633,741円
 DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド 4,434,965,999円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2030 7,257,662円
 DCダイワ・ターゲットイヤー2040 8,063,452円
 ダイワ海外REITインデックス (為替ヘッジなし) (投資一任専用) 4,337,231円
 ダイワバランスファンド2021-02 (適格機関投資家専用) 130,015,618円
 スタイル9 (6資産分散・保守型) 34,142円
 スタイル9 (6資産分散・バランス型) 1,707,350円
 スタイル9 (6資産分散・積極型) 1,422,835円
 スタイル9 (8資産分散・保守型) 42,365円
 スタイル9 (8資産分散・バランス型) 1,125,932円
 スタイル9 (8資産分散・積極型) 1,150,162円
 ダイワ・インデックスセレクト グローバルREIT 194,322,966円
 ダイワ・ノーロード グローバルREITファンド 61,954,074円
 ダイワ外国REITインデックス (為替ヘッジなし) (ダイワSMA専用) 241,636,478円
 ダイワバランスファンド2023-08 (適格機関投資家専用) 82,346,237円
 ダイワバランスファンド2024-01 (適格機関投資家専用) 79,777,774円
 ダイワバランスファンド2024-05 (適格機関投資家専用) 78,675,262円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は42,101円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月1日 至2024年12月2日

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

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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

S & P先進国REIT指数 (除く日本) はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJ」) の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S & P」) の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドは、SPDJ、Dow Jones、S & P、またはそれらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P先進国REIT指数 (除く日本) のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。