

# 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19期

（決算日 2023年11月30日）

（作成対象期間 2022年12月1日～2023年11月30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、分配を行な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 分	込 配	み 金	期 騰				
	円	円	%	(ベンチマーク)	%	%	%	%	百万円
15期末(2019年12月2日)	19,744	0	11.4	21,595	11.3	2.0	95.1	2.9	5,706
16期末(2020年11月30日)	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

(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。

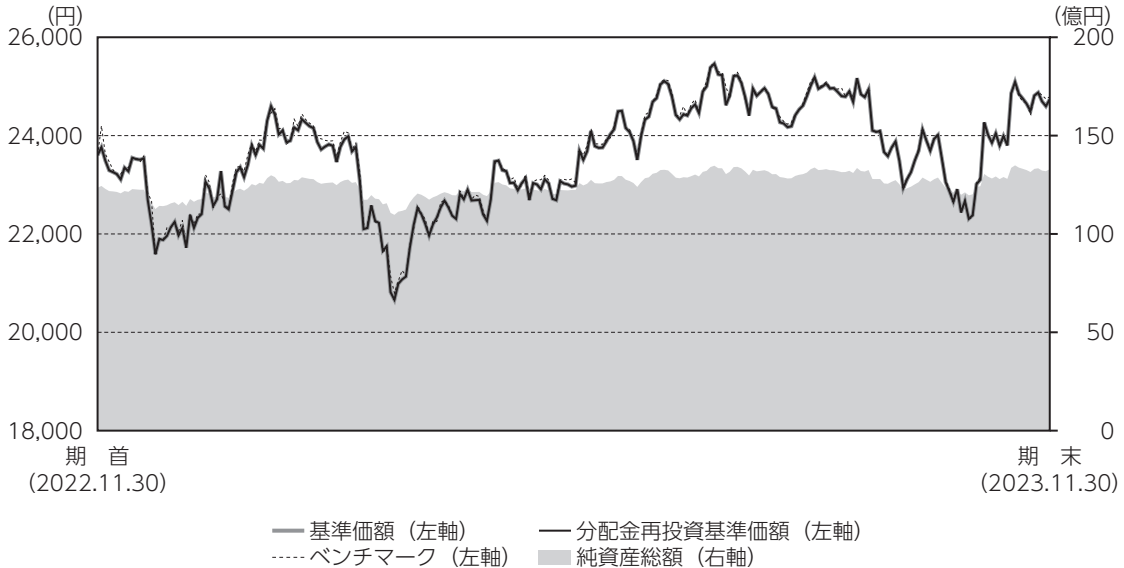
※ベンチマークを「S&P先進国REIT指数(除く日本)(配当込み、円ベース)」から「S&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ベース)」に変更しました。

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が付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社(「S&P」)の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスは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。  
 ※ ベンチマークを「S & P先進国REIT指数（除く日本）（配当込み、円ベース）」から「S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）」に変更しました。

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：23,602円

期末：24,737円（分配金0円）

騰落率：4.8%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ・グローバルREITインデックス・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、米国を中心にリート市況は下落したものの、為替相場が円安基調で推移したため、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## 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 受 益 証 券 組 入 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) 2022年11月30日	円 23,602	% -	25,644	% -	% 4.6	% 92.9	% 2.5
12月末	22,121	△6.3	24,202	△5.6	5.8	91.2	3.0
2023年 1 月末	23,607	0.0	25,722	0.3	6.3	90.8	2.9
2 月末	23,822	0.9	25,955	1.2	6.6	90.0	3.4
3 月末	22,184	△6.0	24,016	△6.3	3.8	93.5	2.8
4 月末	22,698	△3.8	24,711	△3.6	4.7	92.5	2.8
5 月末	23,008	△2.5	25,091	△2.2	5.3	92.2	2.7
6 月末	24,688	4.6	26,825	4.6	1.2	96.0	2.8
7 月末	24,818	5.2	26,905	4.9	1.8	95.5	2.8
8 月末	25,186	6.7	27,370	6.7	2.8	94.5	2.7
9 月末	23,758	0.7	25,816	0.7	1.7	95.4	2.9
10月末	22,380	△5.2	24,268	△5.4	3.7	93.5	2.9
(期末) 2023年11月30日	24,737	4.8	26,932	5.0	3.5	93.5	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

(2022.12.1～2023.11.30)

### ■海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国のインフレ率が予想を下回り、利上げペースが鈍化すると  
の期待が高まったことなどが好感されて上昇しました。2023年2月に入ると、予想を上回る経済指標  
の発表が相次いだことで金利が再び上昇し市場に嫌気されたほか、3月には米国地方銀行の経営破綻に  
よる金融不安がリートの資金調達コスト上昇につながるなどの懸念が広がったことから、下落しました。  
その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したこと  
や、金利が急低下したことなどが好感されて米国を中心に上昇する局面もありましたが、追加利上げ観  
測や長期金利の上昇などを嫌気し、再度軟調に推移しました。7月に入ると、米国におけるインフレ指  
標の鈍化や長期金利の低下が好感されて上昇に転じましたが、8月以降は、米国国債の増発やF R Bの  
政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受けて  
下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立によって米国政府機関の閉鎖が回避されて一時的に  
反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利の  
さらなる上昇などが嫌気され、続落しました。当作成期末にかけては、欧米のインフレ率が予想以上に  
鈍化し金利が低下したことなどが好感されて上昇しました。

### ■為替相場

為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、インフレ率の減速期待から米国金利が低下したことや、  
2022年12月に日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換が意識されたことなどを受  
けて下落（円高）しました。その後は、欧米の主要中央銀行による追加利上げ観測を背景に、米ドルは  
対円で上昇基調となる局面もありましたが、米国での利下げ期待が高まったことなどから再度下落しま  
した。2023年5月以降は、米国金利の上昇に連動して米ドルは対円で上昇に転じました。6月に入  
ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和  
政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。7月は、  
日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落し  
ました。8月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、  
米ドルは対円で上昇しました。当作成期末にかけては、米国金利の大幅な低下を背景に日米金利差の縮  
小が意識され、米ドルは対円で下落しました。他の通貨についても、おおむね米ドルと同様の推移とな  
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、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

(2022.12.1～2023.11.30)

## ■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。

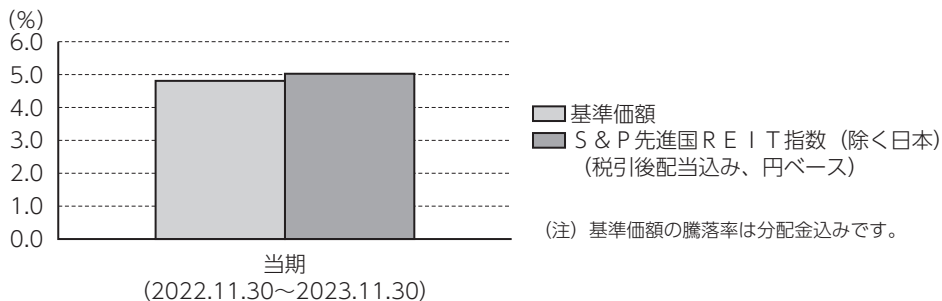
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド	S & P先進国REIT指数（除く日本）（税引後配当込み、円ベース）

## 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5.0%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は4.8%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（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2022年12月1日 ～2023年11月30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）	17,256

（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 (2022.12.1~2023.11.30)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	80円	0.341%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は23,602円です。
(投信会社)	(31)	(0.132)	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)	(44)	(0.187)	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)	(5)	(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	0.014	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)	(0.005)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)	
(投資証券)	(1)	(0.006)	
有価証券取引税	2	0.007	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)	(0.007)	
その他費用	12	0.053	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)	(0.031)	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)	(0.005)	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)	(4)	(0.016)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	98	0.415	

(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。

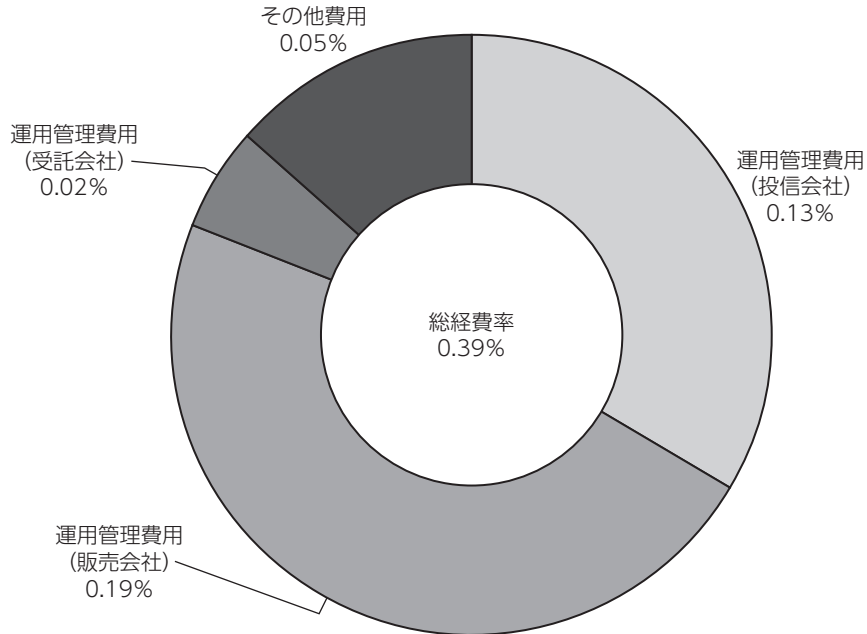
(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含まず。組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含まず。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。



## 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0.39%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

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	478,726	1,488,950	386,356	1,211,366

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

### 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバルREIT インデックス・マザーファンド	3,948,646	4,041,015	13,289,283

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2023年11月30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	13,289,283	99.6
コール・ローン等、その他	56,380	0.4
投資信託財産総額	13,345,663	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1カナダ・ドル=108.21円、1オーストラリア・ドル=97.45円、1香港ドル=18.84円、1シンガポール・ドル=110.38円、1ニュージールランド・ドル=90.70円、1イギリス・ポンド=186.84円、1イスラエル・シェケル=39.913円、100韓国ウォン=11.41円、1ユーロ=161.51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(34,273,357千円)の投資信託財産総額(34,607,177千円)に対する比率は、99.0%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,345,663,798円
コール・ローン等	56,380,472
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)	13,289,283,326
(B) 負債	55,103,266
未払解約金	32,717,840
未払信託報酬	22,030,196
その他未払費用	355,230
(C) 純資産総額(A-B)	13,290,560,532
元本	5,372,691,606
次期繰越損益金	7,917,868,926
(D) 受益権総口数	5,372,691,606口
1万口当り基準価額(C/D)	24,737円

\*期首における元本額は5,232,976,033円、当作成期間中における追加設定元本額は1,457,064,034円、同解約元本額は1,317,348,461円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は24,737円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 9,027円
受取利息	1,096
支払利息	△ 10,123
(B) 有価証券売買損益	653,920,797
売買益	730,452,030
売買損	△ 76,531,233
(C) 信託報酬等	△ 43,339,795
(D) 当期損益金(A+B+C)	610,571,975
(E) 前期繰越損益金	1,085,573,205
(F) 追加信託差損益金	6,221,723,746
(配当等相当額)	( 7,575,479,748)
(売買損益相当額)	(△1,353,756,002)
(G) 合計(D+E+F)	7,917,868,926
次期繰越損益金(G)	7,917,868,926
追加信託差損益金	6,221,723,746
(配当等相当額)	( 7,575,479,748)
(売買損益相当額)	(△1,353,756,002)
分配準備積立金	1,696,154,207
繰越損益金	△ 9,027

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

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

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

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	393,327,804
(c) 収益調整金	7,575,479,748
(d) 分配準備積立金	1,302,826,403
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	9,271,633,955
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	9,271,633,955
(h) 受益権総口数	5,372,691,606口

# 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19期（決算日 2023年11月30日）

（作成対象期間 2022年12月1日～2023年11月30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。

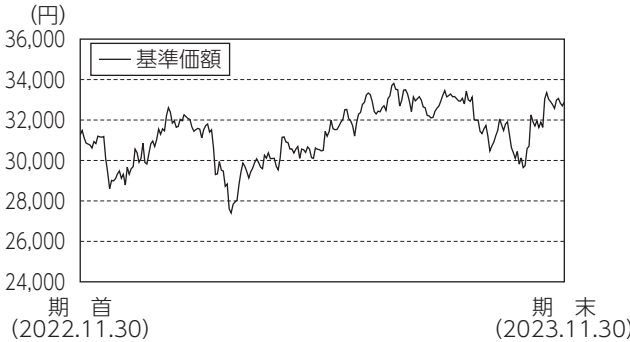
運用方針	S & P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）に連動した投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

## 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)		投資環境		不動産投信指数	
	円	騰落率 (ベンチマーク)	騰落率	%	投資環境	不動産投信指数	%	%
(期首)2022年11月30日	31,268	-	29,792	-	4.6	93.0	2.5	
12月末	29,315	△6.2	28,118	△5.6	5.8	91.2	3.0	
2023年1月末	31,293	0.1	29,884	0.3	6.3	90.8	2.9	
2月末	31,587	1.0	30,154	1.2	6.7	90.0	3.4	
3月末	29,423	△5.9	27,902	△6.3	3.8	93.5	2.8	
4月末	30,113	△3.7	28,709	△3.6	4.7	92.5	2.8	
5月末	30,534	△2.3	29,150	△2.2	5.3	92.2	2.7	
6月末	32,773	4.8	31,165	4.6	1.2	96.0	2.8	
7月末	32,955	5.4	31,258	4.9	1.8	95.5	2.8	
8月末	33,454	7.0	31,798	6.7	2.8	94.5	2.7	
9月末	31,566	1.0	29,992	0.7	1.7	95.4	2.9	
10月末	29,743	△4.9	28,195	△5.4	3.7	93.5	2.9	
(期末)2023年11月30日	32,886	5.2	31,290	5.0	3.5	93.5	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。  
※ベンチマークを「S&P先進国REIT指数 (除く日本) (配当込み、円ベース)」から「S&P先進国REIT指数 (除く日本) (税引後配当込み、円ベース)」に変更しました。

《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：31,268円 期末：32,886円 騰落率：5.2%

【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、米国を中心にリート市況は下落したものの、為替相場が円安基調で推移したため、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外リート市況

海外リート市況は下落しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国のインフレ率が予想を下回り、利上げペースが鈍化するとの期待が高まったことなどが好感されて上昇しました。2023年2月に入ると、予想を上回る経済指標の発表が相次いだことで金利が再び上昇し市場に嫌気されたほか、3月には米国地方銀行の経営破綻による金融不安がリートの資金調達コスト上昇につながるなどの懸念が広がったことから、下落しました。その後は、FRB (米国連邦準備制度理事会) による緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことや、金利が急低下したことなどが好感されて米国を中心に上昇する局面もありましたが、追加利上げ観測や長期金利の上昇などを嫌気し、再度軟調に推移しました。7月に入ると、米国におけるインフレ指標の鈍化や長期金利の低下が好感されて上昇に転じましたが、8月以降は、米国内債の増発やFRBの政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などから長期金利が大幅に上昇したことを受けて下落しました。10月に入ると、つなぎ予算の成立によって米国政府機関の閉鎖が回避されて一時的に反発しましたが、景気の先行き不透明感や企業業績の伸びの鈍化、パレスチナ情勢の悪化、長期金利のさらなる上昇などが嫌気され、続落しました。当作成期末にかけては、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことなどが好感されて上昇しました。

○為替相場

為替相場は、対円で上昇 (円安) しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、インフレ率の減速期待から米国金利が低下したことや、2022年12月に日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和と政策の転換が意識されたことを受けて下落 (円高) しました。その後は、欧米の主要中央銀行による追加利上げ観測を背景に、米ドルは対円で上昇基調となる局面もありましたが、米国での利下げ期待が高まったことなどから再度下落しました。2023年5月以降は、米国金利の上昇に連動して米ドルは対円で上昇に転じました。6月に入ると、FRB (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和と政策の維持を決定したことなどから、月末にかけて米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。7月は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落しました。8月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。当作成期末にかけては、米国金利の大幅な低下を背景に日米金利差の縮小が意識され、米ドルは対円で下落しました。他の通貨についても、おおむね米ドルと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取引を組み入れました。

◆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5.0%となりました。一方、当

ファンドの基準価額の騰落率は5.2%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	15
(保管費用)	(10)
(その他)	(5)
合計	22

(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

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

銘柄	柄	買		付		売		付	
		口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ VANGUARD REAL ESTATE ETF	千口 456	千アメリカ・ドル 37,055	千口 462.6	千アメリカ・ドル 37,867				

(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

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

銘柄	柄	買		付		売		付	
		口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル				
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1.408	18	-	-				
	URBAN EDGE PROPERTIES	3.358	49	-	-				
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	2.388	30	-	-				
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	4.341	775	-	-				
	SIMON PROPERTY GROUP INC	9.295	1,027	-	-				
	BOSTON PROPERTIES INC	4.352	248	-	-				
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.512	18	1.2	8				
	VORNADO REALTY TRUST	4.31	71	-	-				
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3.258	45	-	-				
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	2.025	77	-	-				
	UNITI GROUP INC	41.9	219	-	-				
	NEXPOINT RESIDENTIAL	0.546	24	-	-				
	EQUITY RESIDENTIAL	10.746	668	-	-				
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	5.614	85	-	-				
	EPR PROPERTIES	1.981	81	-	-				
	GLOBAL NET LEASE INC	3.976	47	-	-				
		( 15,245)	( -)						

銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
EQUINIX INC	千口 2,948	千アメリカ・ドル 2,176	千口 -	千アメリカ・ドル -
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	3,928	102	-	-
CHATHAM LODGING TRUST	1,619	17	-	-
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	2,364	205	-	-
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	3,57	47	-	-
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0,648	22	-	-
HOST HOTELS & RESORTS INC	19,801	322	-	-
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	11,266	380	-	-
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	2,898	17	-	-
RLJ LODGING TRUST	3,043	30	-	-
FARMLAND PARTNERS INC	0,835	8	-	-
PHYSICIANS REALTY TRUST	8,324	118	-	-
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	1,559	18	-	-
KIMCO REALTY CORP	17,908	335	-	-
GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,385	13	-	-
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	10,87	204	-	-
WHITESTONE REIT	1,817	16	-	-
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	8,501	422	-	-
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	3,266	23	-	-
PARK HOTELS & RESORTS INC	4,786	58	-	-
INVITATION HOMES INC	15,717	514	-	-
JBG SMITH PROPERTIES	1,799	26	-	-
ALEXANDER & BALDWIN INC	2,309	41	-	-
GLADSTONE LAND CORP	0,952	15	-	-
AMERICOLD REALTY TRUST	6,438	193	1.4	46
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2,179	8	-	-
VICI PROPERTIES INC	37,744	1,196	1.4	46
BRT APARTMENTS CORP	0,449	8	-	-
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0,665	52	-	-
SAFEHOLD INC	( $\Delta$ 0,365 2,927)	( $\Delta$ 10 111)	-	-
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	3,611 ( $\Delta$ 22,754)	23 (-)	-	-
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	6,562	158	-	-
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	1,268	27	0.3	6
STORE CAPITAL CORP	0,275 ( $\Delta$ 39,367)	8 ( $\Delta$ 1,252)	-	-
BROADSTONE NET LEASE INC	7,643	126	-	-
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	2,497	16	-	-
LIFE STORAGE INC	2,014 ( $\Delta$ 14,428)	248 (-)	-	-
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,28	23	-	-
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	6,417	106	-	-
PARAMOUNT GROUP INC	4,446	21	-	-
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2,664	17	-	-
NETSTREIT CORP	4,314	78	-	-

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
	APARTMENT INCOME REIT CO	3.516	123	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	0.631	10	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	11.097	607	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	5.151	177	—	—
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	0.566	8	—	—
	INDUS REALTY TRUST INC	(△ 0.861)	(△ 54)	—	—
	POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	1.025	14	—	—
	PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	3.621	119	—	—
	ORION OFFICE REIT INC	1.225	7	—	—
	DIGITAL CORE REIT UNITS	( 77.2 —)	(△ 43 0)	—	—
	VENTAS INC	11.808	532	—	—
	CARETRUST REIT INC	3.064	59	—	—
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	1.927	44	—	—
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	8.678	185	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	0.631	7	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	6.26	73	—	—
	UMH PROPERTIES INC	3.131	46	—	—
	CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.716	16	—	—
	BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	—	—	0.487	6
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	( 5.547 0.064)	( 67 0)	—	—
	STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	( 2.122)	( 38)	—	—
	PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	6.3	122	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTIES	( 2.504)	( —)	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	8.468	468	—	—
	TERRENO REALTY CORP	4.885	295	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	4.766	187	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	3.669	489	—	—
	ACADIA REALTY TRUST	3.034	42	—	—
	ALEXANDER'S INC	0.043	8	—	—
	PROLOGIS INC	27.834	3,361	1.4	157
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	5.501	663	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	4.509	20	—	—
	SAUL CENTERS INC	0.461	16	—	—
	VERIS RESIDENTIAL INC	2.125	34	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3.032	317	—	—
	COUSINS PROPERTIES INC	4.467	94	—	—
	SITE CENTERS CORP	4.492	56	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	1.563	266	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.662	368	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	3.795	196	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.13	203	—	—
	GETTY REALTY CORP	1.781	60	—	—



銘柄	買付		売付	
	数	金額	数	金額
WELLTOWER INC	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	28.879	2,303	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	16.687	344	—	—
SERVICE PROPERTIES TRUST	2.782	61	—	—
EQUITY COMMONWEALTH	4.454	39	—	—
KILROY REALTY CORP	2.837	56	—	—
LTC PROPERTIES INC	3.065	95	—	—
LXP INDUSTRIAL TRUST	1.26	42	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10.136	101	—	—
MACERICH CO/THE	3.508	520	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	5.794	62	—	—
NATL HEALTH INVESTORS INC	6.93	463	—	—
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.988	51	—	—
REALTY INCOME CORP	5.92	248	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	33.634	2,003	—	—
PUBLIC STORAGE	2.969	70	—	—
REGENCY CENTERS CORP	4.537	1,308	—	—
RPT REALTY	4.582	275	—	—
SAFEHOLD INC	( 1.605)	( —)	0.6	6
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	2.169	20	—	—
SL GREEN REALTY CORP	3.036	45	—	—
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	(△ 7.765)	( 73)	—	—
URSTADT BIDDLE - CLASS A	3.419	69	—	—
UDR INC	1.678	46	—	—
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7.967	16	2.9	6
WP CAREY INC	0.528	9	—	—
ELME	(△ 4.628)	( —)	—	—
AGREE REALTY CORP	8.226	334	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0.429	20	—	—
CUBESMART	7.037	511	—	—
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2.775	45	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	5.159	342	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC	8.497	259	—	—
HERSHA HOSPITALITY TRUST	6.389	285	—	—
CENTERSPACE	5.083	48	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	5.083	48	—	—
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	10.894	1,219	—	—
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4.499	654	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	( 12.913)	( —)	—	—
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1.068	6	—	—
DOUGLAS EMMETT INC	(△ 5.643)	(△ 50)	—	—
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	0.276	15	—	—
	5.921	123	—	—
	0.392	8	—	—
	1.407	17	—	—
	5.743	45	—	—
	16.93	134	—	—
	2.608	30	—	—
	25.1	6	—	—
	( —)	(△ 2)	—	—

銘柄	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	PRIME US REIT	千口 -	千アメリカ・ドル -	千口 -	千アメリカ・ドル -
		( -)	(△ 1)		
	<b>カナダ</b>	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	-	-	2.3	7
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	-	-	6.2	15
	NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	1.3	12	-	-
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	0.7	9	-	-
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1.4	10	-	-
	SLATE GROCERY REIT	0.7	10	-	-
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1.3	22	-	-
	SLATE OFFICE REIT	-	-	5.1	7
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.6	9	-	-
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	2.8	21	-	-
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	-	-	15	352
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	-	-	-	-
		(△ 5.04)	( -)		
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	0.8	9	3.5	36
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0.5	39	-	-
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2.9	40	-	-
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	1.6	21	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2.1	33	-	-
	CHOICE PROPERTIES REIT	3.7	51	-	-
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	0.6	10	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	0.7	11	-	-
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1.5	38	-	-
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1.3	62	-	-
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2.7	31	-	-
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	2.9	59	-	-
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	0.5	31	-	-
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0.7	10	-	-
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	1.2	27	-	-
	<b>オーストラリア</b>	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
	DEXUS/AU	30.054	230	-	-
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	50.253	70	-	-
	HMC CAPITAL LTD	13.953	61	-	-
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	-	-	53.9	37
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	-	-	-	-
		( -)	(△ 1)		
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	27.566 ( 70.207)	33 ( -)	-	-
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	15.409	47	-	-
	CROMWELL PROPERTY GROUP	47.755	30	-	-
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	9.57	29	-	-
	RURAL FUNDS GROUP	13.292	30	-	-
	WAYPOINT REIT	10.546	26	-	-
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	25.212	100	-	-

銘	柄	買付		売付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	CENTURIA OFFICE REIT	千口 15.504	千オーストラリア・ドル 22	千口 -	千オーストラリア・ドル -
	CENTURIA CAPITAL GROUP	39.173	61	-	-
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	99.633	123	-	-
	REGION GROUP	37.307	86	-	-
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	9.045	27	-	-
	NATIONAL STORAGE REIT	67.577	159	-	-
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	7.828	22	-	-
	GDI PROPERTY GROUP	15.887	11	-	-
	SCENTRE GROUP	145.034	398	-	-
	ARENA REIT	7.06	25	-	-
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	7.967	26	-	-
	BWP TRUST	9.479	36	-	-
	GPT GROUP	53.526	224	-	-
	CHARTER HALL RETAIL REIT	10.464	38	-	-
	MIRVAC GROUP	110.258	241	-	-
	STOCKLAND	66.704	261	-	-
	ABACUS GROUP UNIT	4.247	10	-	-
	GOODMAN GROUP	50.166	1,020	-	-
	VICINITY CENTRES	108.122	207	-	-
	CHARTER HALL GROUP	13.774	159	-	-
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	9.803	38	-	-
<b>香港</b>		千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	( 70.7)	(△ 318)	70.7	307
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	116	210	42	58
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	39	114	-	-
	FORTUNE REIT	35	208	-	-
	PROSPERITY REIT	31	69	-	-
	LINK REIT	( 127.9)	( 6,362)	-	-
	CHAMPION REIT	63	204	-	-
<b>シンガポール</b>		千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	( -)	(△ 4)	84.7	46
	ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	( -)	(△ 5)	-	-
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	( -)	(△ 1)	-	-
	KEPPEL DC REIT	( 47.2)	(△ 5)	-	-
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	( 39.3)	(△ 1)	210.276	48
	AIMS APAC REIT	( 43.7)	(△ 2)	-	-
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	( 85.3)	(△ 5)	-	-
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	( 14.1)	(△ 0)	-	-

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
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
		36.7	26	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	( 130.6 )	( △ 362 )	—	—
		( — )	( △ 12 )	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	( 144.8 )	( △ 279 )	—	—
		( — )	( △ 3 )	—	—
	SUNTEC REIT	( 60.1 )	( △ 78 )	—	—
		( — )	( △ 3 )	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	( 120.9 )	( △ 198 )	—	—
		( — )	( △ 15 )	—	—
	KEPPEL REIT	41	37	—	—
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	( 113.7 )	( △ 118 )	—	—
		( — )	( △ 6 )	—	—
	ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	( 305.1 )	( △ 99 )	75.4	23
		( — )	( △ 4 )	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	( 18 )	( △ 21 )	23.7	25
		( — )	( △ 0 )	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	35.6	77	—	—
	STARHILL GLOBAL REIT	49.2	26	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	( 32.9 )	( △ 34 )	—	—
		( — )	( △ 9 )	—	—
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	( 7.4 )	( △ 28 )	—	—
		( — )	( △ 2 )	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	( 77.6 )	( △ 176 )	—	—
		( — )	( △ 0 )	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	( 65.3 )	( △ 104 )	—	—
		( — )	( △ 3 )	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	37.9	23	—	—
	PARAGON REIT	63	58	—	—
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	( 228.6 )	( △ 77 )	566.363	143
		( — )	( △ 0 )	—	—
	<b>ニュージーランド</b>	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
	STRIDE PROPERTY GROUP	9.839	13	92.477	116
	ARGOSY PROPERTY LTD	25.359	29	—	—
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	14.244	12	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	9.399	21	80.882	163
	GOODMAN PROPERTY TRUST	17.468	38	—	—
	PRECINCT PROPERTIES GROUP	30.348	38	—	—
	<b>イギリス</b>	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
	WAREHOUSE REIT PLC	7.303	7	—	—
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	—	—	31.488	21
		—	—	—	—
	HELICAL PLC	( 18.206 )	( △ 50 )	—	—
	LIFE SCIENCE REIT PLC	61.021	41	—	—
	ASSURA PLC	83.766	38	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	26.649	23	—	—
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	11.267	6	—	—
	CLS HOLDINGS PLC	( 29.022 )	( △ 42 )	34.372	43
		( — )	( △ 28.3 )	—	—
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	27.026	15	—	—

銘柄	買付		売付	
	□ 数	金額	□ 数	金額
	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
PICTON PROPERTY INCOME LTD	19.611	14	—	—
REGIONAL REIT LTD	11.997	6	—	—
NEWRIVER REIT PLC	8.861	7	—	—
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	223.352	273	—	—
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	19.615	12	105.595	84
CUSTODIAN REIT PLC	15.782	13	—	—
PRS REIT PLC/THE	19.665	16	—	—
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	16.688	17	—	—
LXI REIT PLC	56.994	56	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	11.693	6	—	—
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	108.136	83	—	—
AEW UK REIT PLC	5.687	5	—	—
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	6.556	5	12.663	8
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	32.859	25	—	—
URBAN LOGISTICS REIT PLC	15.69	18	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	20.984	127	—	—
SEGRO PLC	36.613	273	—	—
HAMMERSON PLC	180.911	46	24.539	6
UNITE GROUP PLC/THE	16.789	153	6.269	57
BRITISH LAND CO PLC	26.297	93	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	9.483	45	—	—
DERWENT LONDON PLC	3.136	67	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	37.885	36	—	—
WORKSPACE GROUP PLC	3.241	15	—	—
SAFESTORE HOLDINGS PLC	7.185	62	—	—
SHAFTESBURY PLC	3.648	14	45.398	190
BIG YELLOW GROUP PLC	5.146	56	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	29.347	51	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	15.661	6	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	66.316	93	—	—
<b>イスラエル</b>	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	19.686	31	—	—
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	6.082	44	—	—
REIT 1 LTD	9.112	143	—	—
<b>韓国</b>	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
SK REITS LTD	7.135 ( 4.276)	30,782 (△ 96)	—	—
SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	—	—	3.93	12,557
E KOCREF CR	—	—	3.584	17,723
SHINHAN ALPHA REIT LTD	( 1.839)	(△ 93)	1.839	328
IGIS VALUE PLUS REIT LTD	( 2.24)	(△ 794)	2.24	282
SK REITS LTD	( —)	( 17,884)	—	—

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	
		口数	金額	口数	金額
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		千口 3.975 ( - )	千韓国ウォン 26,536 ( 93)	千口 -	千韓国ウォン -
LOTTE REIT CO LTD		2.997	12,449	-	-
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		2.765	11,347	15.855	62,202
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		3.7 ( - )	15,888 ( 794)	9.3	38,942
JR REIT XXVII		7.088	30,206	-	-
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		3.167	17,943	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		2.852	10,891	-	-
<b>ユーロ(アイルランド)</b>		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		10.019	9	-	-
<b>ユーロ(オランダ)</b>		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		0.609	13	-	-
WERELDHAVE NV		0.938	13	-	-
NSI NV		0.462	10	-	-
VASTNED RETAIL NV		0.419	9	-	-
<b>ユーロ(ベルギー)</b>		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
CARE PROPERTY INV RIGHTS NV		- ( 3.45)	- ( - )	3.45	2
AEDIFICA RIGHTS NV		- ( 6.035)	- ( - )	6.035	2
AEDIFICA		1.833	116	-	-
COFINIMMO		1.144	86	-	-
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSE		0.954	18	-	-
RETAIL ESTATES		0.416	26	-	-
WAREHOUSES DE PAUW SCA		5.496	150	-	-
CARE PROPERTY INVEST		2.151	30	-	-
XIOR STUDENT HOUSING NV		1.643	48	-	-
MONTEA NV		0.661	48	-	-
<b>ユーロ(フランス)</b>		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1.907	98	0.825	38
ICADE		0.751 ( - )	33 (△ 8)	-	-
CARMILA		0.916 ( - )	12 (△ 10)	-	-
ALTAREA		0.16	19	-	-
GECINA SA		0.873	84	0.456	45
KLEPIERRE		2.897 ( - )	65 (△ 24)	-	-
COVIVIO		1.21	61	-	-
MERCIALYS		3.96	36	-	-
<b>ユーロ(ドイツ)</b>		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		-	-	1.82	7
HAMBORNER REIT AG		1.647	11	-	-
<b>ユーロ(スペイン)</b>		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		1.342 ( - )	6 (△ 3)	1.272	7

銘柄	柄	買付		売付	
		□数	金額	□数	金額
		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	4.727 (-)	27 (△2)	-	-
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4.758	38	-	-
	ユーロ(その他)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	CROMWELL REIT EUR	11 (-)	17 (△4)	6.2	8

(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

(2022年12月1日から2023年11月30日まで)

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投資指数先物取引	3,948	3,631	-	-

(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	柄	期首	当	期末	
		□数	□数	評価額	金額
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF		109.2	102.6	8,324	1,224,352
合計	□数、金額 銘柄数<比率>	109.2 1銘柄	102.6 1銘柄	8,324	1,224,352 <3.5%>

(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	邦貨換算金額
(シンガポール)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT UNITS	49.4	126.6	75	11,078
MANULIFE US REAL ESTATE INV	265.962	265.962	24	3,559
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	110.2	135.3	36	5,372
EAGLE HOSPITALITY TRUST	90	90	-	-
PRIME US REIT	92.2	92.2	14	2,061
(アメリカ)				
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	19.596	21.004	267	39,323
URBAN EDGE PROPERTIES	17.277	20.635	340	50,134
XENIA HOTELS & RESORTS INC	16.4	18.788	228	33,544
AVALONBAY COMMUNITIES INC	20.571	24.912	4,255	625,888
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.158	57.453	7,052	1,037,274
BOSTON PROPERTIES INC	20.983	25.335	1,444	212,383
APARTMENT INVT & MGMT CO - A	22.688	24	165	24,319
VORNADO REALTY TRUST	23.721	28.031	666	97,951
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	13.078	16.336	190	28,061
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12.5	14.525	479	70,579
UNITI GROUP INC	-	41.9	232	34,262
NEXPOINT RESIDENTIAL	3.326	3.872	117	17,345
EQUITY RESIDENTIAL	49.799	60.545	3,425	503,808
APPLE HOSPITALITY REIT INC	31.7	37.314	613	90,273
EPR PROPERTIES	11.184	13.165	584	86,004
CITY OFFICE REIT INC	6	6	28	4,253
GLOBAL NET LEASE INC	14.833	34.054	300	44,123
EQUINIX INC	13.398	16.346	13,212	1,943,182
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11.929	15.857	362	53,288
CHATHAM LODGING TRUST	6.665	8.284	81	12,012
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8.114	10.478	1,034	152,173
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	18.5	22.07	282	41,481
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	3.5	4.148	111	16,471
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	7.8	7.8	16	2,489
HOST HOTELS & RESORTS INC	105.17	124.971	2,179	320,538
AMERICAN HOMES 4 RENT - A	44.506	55.772	1,996	293,563
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	18.964	21.862	129	19,002
RLJ LODGING TRUST	23.943	26.986	286	42,188
FARMLAND PARTNERS INC	7.101	7.936	99	14,659
PHYSICIANS REALTY TRUST	33.5	41.824	485	71,413
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	9.961	11.52	124	18,297
KIMCO REALTY CORP	90.987	108.895	2,071	304,608
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9.06	10.445	104	15,315
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	56.003	66.873	1,011	148,803
WHITESTONE REIT	6.4	8.217	89	13,172
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	37.584	46.085	2,114	310,961
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	17.7	20.966	130	19,240
PARK HOTELS & RESORTS INC	33.077	37.863	554	81,578
INVITATION HOMES INC	85.302	101.019	3,329	489,682
JBG SMITH PROPERTIES	14.641	16.44	228	33,607
ALEXANDER & BALDWIN INC	10.4	12.709	211	31,045
CLIPPER REALTY INC	1.89	1.89	9	1,425
GLADSTONE LAND CORP	4.68	5.632	81	12,018
AMERICOLD REALTY TRUST	39.627	44.665	1,258	185,111

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
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTY	9	11.179	37	5,557
VICI PROPERTIES INC	141.684	178.028	5,273	775,527
BRT APARTMENTS CORP	1.6	2.049	37	5,448
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4.189	4.854	391	57,545
SAFEHOLD INC	2.562	-	-	-
NECESSITY RETAIL REIT INC CLASS A	19.143	-	-	-
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20.776	27.338	642	94,524
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5.372	6.34	136	20,121
STORE CAPITAL CORP	39.092	-	-	-
BROADSTONE NET LEASE INC	25.2	32.843	521	76,655
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	15.726	18.223	113	16,750
LIFE STORAGE INC	12.414	-	-	-
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7.574	8.854	175	25,782
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	32.919	39.336	532	78,330
PARAMOUNT GROUP INC	24.493	28.939	138	20,301
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	19.5	22.164	199	29,336
NETSTREIT CORP	7.406	11.72	179	26,440
APARTMENT INCOME REIT CO	22.683	26.199	808	118,867
CTO REALTY GROWTH INC	2.58	3.211	54	7,980
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	25.166	36.263	1,765	259,673
STAG INDUSTRIAL INC	26.365	31.516	1,129	166,074
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1.5	2.066	33	4,916
INDUS REALTY TRUST INC	0.861	-	-	-
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2.3	3.325	46	6,836
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	16.969	20.59	724	106,500
ORION OFFICE REIT INC	7.823	9.048	47	7,026
VENTAS INC	58.803	70.611	3,206	471,571
CARETRUST REIT INC	14.404	17.468	399	58,779
INVENTRUST PROPERTIES CORP	9.92	11.847	284	41,781
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	44.085	52.763	1,124	165,440
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7.128	7.759	43	6,447
SABRA HEALTH CARE REIT INC	34.343	40.603	583	85,869
UMH PROPERTIES INC	7.244	10.375	147	21,636
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3.6	4.316	100	14,796
BLUEROCK HOMES TRUST INC CLASS A	0.487	-	-	-
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	-	5.611	45	6,684
STAR HOLDINGS SHARES OF BENEFICIAL	-	2.122	26	3,835
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	-	6.3	103	15,204
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	-	2.504	41	6,168
IRON MOUNTAIN INC	42.755	51.223	3,241	476,711
TERRENO REALTY CORP	9.78	14.665	831	122,224
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19.993	24.759	1,014	149,147
SUN COMMUNITIES INC	18.143	21.812	2,791	410,610
ACADIA REALTY TRUST	13.611	16.645	249	36,621
ALEXANDER'S INC	0.3	0.343	62	9,251
PROLOGIS INC	135.822	162.256	18,341	2,697,472
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21.844	27.345	2,980	438,397
BRANDYWINE REALTY TRUST	24.642	29.151	131	19,335
SAUL CENTERS INC	1.8	2.261	82	12,117
VERIS RESIDENTIAL INC	11.9	14.025	199	29,289
CAMDEN PROPERTY TRUST	15.672	18.704	1,678	246,884



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	22.155	26.622	544	80,067
SITE CENTERS CORP	27.078	31.57	410	60,312
EASTGROUP PROPERTIES INC	6.409	7.972	1,371	201,742
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.581	11.243	2,386	350,924
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	19.429	23.224	1,073	157,866
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10.71	12.84	1,211	178,111
GETTY REALTY CORP	6.256	8.037	232	34,230
WELLTOWER INC	68.168	97.047	8,559	1,258,852
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	79.379	96.066	1,646	242,161
HIGHWOODS PROPERTIES INC	15.7	18.482	345	50,883
SERVICE PROPERTIES TRUST	24.6	29.054	206	30,423
EQUITY COMMONWEALTH	16.365	19.202	358	52,724
KILROY REALTY CORP	15.609	18.674	622	91,482
LTC PROPERTIES INC	5.959	7.219	234	34,430
LXP INDUSTRIAL TRUST	41.176	51.312	444	65,427
MID-AMERICA APARTMENT COMM	16.983	20.491	2,538	373,265
MACERICH CO/THE	31.979	37.773	429	63,107
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	25.715	32.645	2,288	336,509
NATL HEALTH INVESTORS INC	6.569	7.557	411	60,549
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	26.056	31.976	1,279	188,202
REALTY INCOME CORP	90.854	124.488	6,681	982,614
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	16.71	19.679	478	70,386
PUBLIC STORAGE	23.242	27.779	7,164	1,053,639
REGENCY CENTERS CORP	22.656	28.843	1,772	260,752
RPT REALTY	12.53	14.099	161	23,742
SAFEHOLD INC	12.56	7.831	154	22,780
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15.016	18.435	457	67,292
SL GREEN REALTY CORP	9.538	11.216	416	61,296
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	32.9	37.967	85	12,507
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4.1	-	-	-
UDR INC	44.932	53.158	1,769	260,259
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1.8	2.229	88	13,073
VP CAREY INC	30.533	37.57	2,336	343,625
ELME	12.6	15.375	202	29,802
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.7	4.7	10	1,493
AGREE REALTY CORP	11.744	16.903	986	145,103
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	34.441	42.938	1,340	197,150
CUBESMART	33.02	39.409	1,562	229,864
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	31.234	36.317	354	52,076
DIGITAL REALTY TRUST INC	42.282	53.176	7,348	1,080,806
EXTRA SPACE STORAGE INC	19.7	37.112	4,807	706,982
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4.575	-	-	-
CENTERSPACE	2.261	2.537	135	19,961
KITE REALTY GROUP TRUST	32.569	38.49	798	117,403
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2.2	2.592	52	7,666
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5.521	6.928	88	12,990
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	31.03	36.773	304	44,779
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	88.121	105.051	514	75,704
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13.105	13.105	32	4,722
DOUGLAS EMMETT INC	26.186	28.794	354	52,087
アメリカ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	3,839.687 145銘柄	4,607.537 142銘柄	169,900 24,987,262 <72.4%>

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)				
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	2.3	-	-	-
BTB REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	5.1	5.1	14	1,567
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE I	6.2	-	-	-
NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	4.3	5.6	41	4,496
PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	7.841	8.541	112	12,227
PRO REAL ESTATE INVESTMENT UNITS T	4.4	4.4	20	2,194
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST U	2.758	2.758	39	4,252
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	8.4	9.8	61	6,617
SLATE GROCERY REIT	4	4.7	49	5,324
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	9.1	10.4	177	19,244
SLATE OFFICE REIT	5.1	-	-	-
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2.8	3.4	49	5,404
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	18.7	21.5	96	10,469
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	15	-	-	-
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	6.1	1.06	7	770
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	2.7	-	-	-
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5.1	5.6	386	41,788
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	19.9	22.8	284	30,815
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11	12.6	154	16,702
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	16.7	18.8	260	28,155
CHOICE PROPERTIES REIT	25.3	29	373	40,418
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2.7	3.3	43	4,745
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8.4	9.1	123	13,342
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11.3	12.8	291	31,538
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	13.5	14.8	678	73,381
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	20.866	23.566	209	22,695
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	23.7	26.6	463	50,170
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3.3	3.3	29	3,199
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3.6	4.1	270	29,303
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8.2	8.9	112	12,182
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10.1	11.3	203	22,034
カナダ・ドル 通貨計	□数、金額 銘柄数<比率>	288.465 31銘柄	283.825 26銘柄	4,556 493,043 <1.4%>
(オーストラリア)				
DEXUS/AU	171.638	201.692	1,411	137,584
HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	38.4	88.653	125	12,224
HMC CAPITAL LTD	31.078	45.031	217	21,151
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY UN	53.9	-	-	-
ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	-	97.773	104	10,194
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	46.82	62.229	163	15,948
CROMWELL PROPERTY GROUP	199.444	247.199	106	10,358
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	88	97.57	294	28,714
RURAL FUNDS GROUP	53.875	67.167	128	12,501
WAYPOINT REIT	113.781	124.327	292	28,471
CHARTER HALL LONG WALE REIT	99.512	124.724	416	40,595
CENTURIA OFFICE REIT	62.25	77.754	97	9,509
CENTURIA CAPITAL GROUP	105.967	145.14	210	20,508
HOMECO DAILY NEEDS REIT	234.898	334.531	376	36,675
REGION GROUP	178.136	215.443	443	43,249
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	41.377	50.422	116	11,399
NATIONAL STORAGE REIT	167.575	235.152	505	49,268
DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	31.51	39.338	103	10,120

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	オーストラリア・ドル	千円
GDI PROPERTY GROUP	71.46	87.347	49	4,851
SCENTRE GROUP	828.278	973.312	2,559	249,453
ARENA REIT	56.81	63.87	217	21,162
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	27.16	35.127	93	9,139
BVP TRUST	77.951	87.43	298	29,053
GPT GROUP	305.687	359.213	1,465	142,821
CHARTER HALL RETAIL REIT	83.41	93.874	300	29,273
MIRVAC GROUP	629.679	739.937	1,457	142,050
STOCKLAND	380.944	447.648	1,821	177,546
ABACUS GROUP UNIT	65.96	70.207	73	7,149
GOODMAN GROUP	271.299	321.465	7,496	730,540
VICINITY CENTRES	617.483	725.605	1,316	128,339
CHARTER HALL GROUP	73.759	87.533	906	88,371
INGENIA COMMUNITIES GROUP	59.59	69.393	285	27,793
オーストラリア・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	□ 数、金額 銘柄数	23,458	2,286,024 < 6.6%>
(香港)	千口	千口	千香港ドル	千円
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	321	395	485	9,153
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	142	181	363	6,854
FORTUNE REIT	233	268	1,286	24,235
PROSPERITY REIT	174	205	280	5,291
LINK REIT	337	464.9	18,084	340,714
CHAMPION REIT	268	331	853	16,088
香港ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	□ 数、金額 銘柄数	21,355	402,337 < 1.2%>
(シンガポール)	千口	千口	シンガポール・ドル	千円
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	84.7	-	-	-
KEPPEL DC REIT	204.483	251.683	470	51,950
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	170.976	-	-	-
AIMS APAC REIT	81.1	124.8	159	17,632
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	460.09	545.39	599	66,220
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	73.8	87.9	61	6,743
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	291.14	327.84	195	21,531
EC WORLD REIT	36.5	36.5	10	1,128
CAPITALAND ASCENDAS REIT	536.277	666.877	1,893	209,052
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	803.522	948.322	1,754	193,650
SUNTEC REIT	357.6	417.7	480	53,021
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	501.8	622.7	1,008	111,348
KEPPEL REIT	317.6	358.6	308	34,040
CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	312.656	426.356	394	43,531
ESR-LOGOS REAL ESTATE INVESTMENT T	894.402	1,124.102	337	37,223
CDL HOSPITALITY TRUSTS	127.7	122	124	13,735
FRASERS CENTREPOINT TRUST	166.176	201.776	443	48,998
STARHILL GLOBAL REIT	198.4	247.6	120	13,255
CAPITALAND CHINA TRUST	178.942	211.842	173	19,174
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	62.6	70	245	27,120
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	310.269	387.869	884	97,613
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	367.484	432.784	592	65,445
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	147.8	185.7	121	13,425
PARAGON REIT	163	226	189	20,954

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	シンガポール・ドル	千円
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	337.763	-	-	-
シンガポール・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	□ 数、金額 銘柄数	7,186.78	8,024,341 10,570 1,166,797 < 3.4%>
(ニュージーランド)	千口	千口	ニュージーランド・ドル	千円
STRIDE PROPERTY GROUP	82.638	-	-	-
ARGOSY PROPERTY LTD	119.25	144.609	160	14,558
KIWI PROPERTY GROUP LTD	261.44	275.684	228	20,753
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	71.483	-	-	-
GOODMAN PROPERTY TRUST	172.8	190.268	396	35,981
PRECINCT PROPERTIES GROUP	213.35	243.698	277	25,197
ニュージーランド・ドル 通貨計	□ 数、金額 銘柄数<比率>	□ 数、金額 銘柄数	1,063	96,491 < 0.3%>
(イギリス)	千口	千口	イギリス・ポンド	千円
WAREHOUSE REIT PLC	63.302	70.605	60	11,252
EDISTON PROPERTY INVESTMENT COMPAN	31.488	-	-	-
HELICAL PLC	-	18.206	39	7,296
LIFE SCIENCE REIT PLC	-	61.021	39	7,410
ASSURA PLC	456.627	540.393	247	46,242
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	83.32	109.969	102	19,211
ABRON PROPERTY INCOME TRUST LIMITE	56.2	67.467	32	6,019
CLS HOLDINGS PLC	-	22.95	22	4,137
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	118.46	145.486	84	15,874
PICTON PROPERTY INCOME LTD	75.64	95.251	61	11,567
REGIONAL REIT LTD	59.84	71.837	22	4,127
NEWWRIVER REIT PLC	42.86	51.721	43	8,214
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	132.59	355.942	426	79,672
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	85.98	-	-	-
CUSTODIAN REIT PLC	60.9	76.682	68	12,794
PRS REIT PLC/THE	75.872	95.537	76	14,226
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	53.28	69.968	59	11,177
LXI REIT PLC	255.448	312.442	298	55,691
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	51.24	62.933	40	7,525
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	-	108.136	90	16,971
AEW UK REIT PLC	21.93	27.617	27	5,056
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	128.42	122.313	83	15,631
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	194.253	227.112	187	35,007
URBAN LOGISTICS REIT PLC	70.322	86.012	101	18,995
HOME REIT PLC	117.587	117.587	44	8,359
LAND SECURITIES GROUP PLC	115.934	136.918	860	160,806
SEGO PLC	186.572	223.185	1,831	342,105
HAMMERSON PLC	545.564	701.936	190	35,541
UNITE GROUP PLC/THE	61.739	72.259	709	132,646
BRITISH LAND CO PLC	144.736	171.033	603	112,772
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	36.781	46.264	179	33,521
DERWENT LONDON PLC	17.327	20.463	438	81,895
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	205.675	243.56	243	45,506
WORKSPACE GROUP PLC	20.759	24	129	24,259
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32.544	39.729	310	58,084
SHAFTESBURY PLC	41.75	-	-	-
BIG YELLOW GROUP PLC	26.76	31.906	350	65,574

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	千口	千口	千口	千円
SCHRÖDER REAL ESTATE INVESTM	149,787	179,134	333	62,253
TRITAX BIG BOX REIT PLC	78,138	93,799	42	7,947
イギリス・ポンド 通貨計	280,618	346,934	534	99,889
イギリス・ポンド 銘柄数<比率>	4,180,243	5,248,307	9,019	1,685,268
(イスラエル)	千口	千口	千口	千円
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	105,526	125,212	205	8,216
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	31.07	37,152	321	12,844
REIT 1 LTD	26.1	35,212	580	23,161
イスラエル・シコル 通貨計	162,696	197,576	1,107	44,222
イスラエル・シコル 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		< 0.1%>
(韓国)	千口	千口	千口	千円
SK REITS LTD	11,423	22,834	91,564	10,447
D&D PLATFORM REIT LTD	8	8	24,760	2,825
SHINHAN SEOBU T&D REIT LTD	3.93	-	-	-
NH ALL ONE REIT LTD	6,454	6,454	22,556	2,573
E KOCREF CR	3,584	-	-	-
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8.26	12,235	79,527	9,074
LOTTE REIT CO LTD	17,135	20,132	62,509	7,132
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	13.09	-	-	-
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	5.6	-	-	-
JR REIT XXVII	22.64	29,728	124,411	14,195
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5.99	9,157	48,074	5,485
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24,442	27,294	95,256	10,868
韓国ウォン 通貨計	130,548	135,834	548,660	62,602
韓国ウォン 銘柄数<比率>	12銘柄	8銘柄		< 0.2%>
ユーロ (アイルランド)	千口	千口	千口	千円
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	54.94	64,959	63	10,176
国小計	54.94	64,959	63	10,176
国小計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>
ユーロ (オランダ)	千口	千口	千口	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5,854	6,463	138	22,296
WERELDHAVE NV	5.16	6,098	93	15,167
NSI NV	2,271	2,733	47	7,636
VASTNED RETAIL NV	2.32	2,739	53	8,617
国小計	15,605	18,033	332	53,717
国小計 銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄		< 0.2%>
ユーロ (ベルギー)	千口	千口	千口	千円
AEDIFICA	5,376	7,209	421	67,996
COFINIMMO	4,064	5,208	339	54,884
INTERVEST OFFICES & WAREHOUS	3.03	3,984	81	13,223
RETAIL ESTATES	1,457	1,873	119	19,269
WAREHOUSES DE PAUW SCA	19,268	24,764	631	102,070
CARE PROPERTY INVEST	3.45	5,601	71	11,597
XIOR STUDENT HOUSING NV	2,67	4,313	134	21,803
MONTEA NV	1,669	2,33	180	29,164
国小計	40,984	55,282	1,981	320,009
国小計 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄		< 0.9%>
ユーロ (フランス)	千口	千口	千口	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,478	15,56	890	143,899
ICADE	4,098	4,849	163	26,439

銘柄	期首		期末	
	□ 数	□ 数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
CARMILA	千口	千口	千口	千円
ALTAREA	7,789	8,705	125	20,329
GECINA SA	0.55	0.71	49	8,038
KLEPIERRE	7,453	7.87	796	128,633
COVIVIO	26,957	29,854	689	111,381
MERCIALYS	6,222	7,432	329	53,247
国小計	10,432	14,392	124	20,164
国小計	77,979	89,372	3,170	512,135
国小計 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄		< 1.5%>
ユーロ (ドイツ)	千口	千口	千口	千円
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	1.82	-	-	-
HAMBORNER REIT AG	9.07	10,717	70	11,372
国小計	10.89	10,717	70	11,372
国小計 銘柄数<比率>	2銘柄	1銘柄		< 0.0%>
ユーロ (スペイン)	千口	千口	千口	千円
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	7.5	7.57	46	7,555
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	40,217	44,944	271	43,880
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	45,751	50,509	467	75,540
国小計	93,468	103,023	786	126,976
国小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄		< 0.4%>
ユーロ (イタリア)	千口	千口	千口	千円
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6.93	6.93	15	2,445
国小計	6.93	6.93	15	2,445
国小計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>
ユーロ (その他)	千口	千口	千口	千円
CROMWELL REIT EUR	43.52	48.32	63	10,301
国小計	43.52	48.32	63	10,301
国小計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄		< 0.0%>
ユーロ通貨計	344,316	396,636	6,483	1,047,134
ユーロ通貨計 銘柄数<比率>	28銘柄	27銘柄		< 3.0%>
合計	23,796,327	28,009,321	-	32,271,184
合計 銘柄数<比率>	323銘柄	306銘柄		< 93.5%>

(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	DJ US REAL ESTATE (アメリカ)	百万円	百万円
		762	-
国	STOXX 600 REAL (ドイツ)	264	-

(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

2023年11月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,224,352	3.5
投資証券	32,271,184	93.2
コール・ローン等、その他	1,111,640	3.3
投資信託財産総額	34,607,177	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.07円、1カナダ・ドル=108.21円、1オーストラリア・ドル=97.45円、1香港ドル=18.84円、1シンガポール・ドル=110.38円、1ニュージーランド・ドル=90.70円、1イギリス・ポンド=186.84円、1イスラエル・シケル=39.913円、100韓国ウォン=11.41円、1ユーロ=161.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(34,273,357千円)の投資信託財産総額(34,607,177千円)に対する比率は、99.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月30日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	34,848,120,283円
コール・ローン等	785,996,775
投資信託受益証券(評価額)	1,224,352,455
投資証券(評価額)	32,271,184,951
未収入金	259,951,217
未収配当金	54,636,716
差入委託証拠金	251,998,169
(B) 負債	331,976,118
未払金	314,889,118
未払解約金	17,087,000
(C) 純資産総額(A-B)	34,516,144,165
元本	10,495,625,942
次期繰越損益金	24,020,518,223
(D) 受益権総口数	10,495,625,942口
1万口当り基準価額(C/D)	32,886円

\*期首における元本額は9,066,118,780円、当作成期間中における追加設定元本額は2,238,016,506円、同解約元本額は808,509,344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)	93,059,749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)	1,708,228,155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)	275,301,269円
D-1's グローバル R E I T インデックス	1,638,253円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2050	17,641,872円
i Free 外国 R E I T インデックス	718,741,519円
i Free 8 資産バランス	2,427,391,242円
グローバル・リート・インデックスファンド (資産形成型)	376,775,346円
グローバル・リート・インデックスファンド (毎月決算型)	249,457,006円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2060	607,839円
D C ダイワ・グローバル R E I T インデックスファンド	4,041,015,425円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2030	8,380,081円
D C ダイワ・ターゲットイヤー2040	8,649,739円
ダイワ海外 R E I T インデックス (為替ヘッジなし) (投資一任専用)	3,207,527円
ダイワバランスファンド2021-02 (適格機関投資家専用)	144,489,423円
ダイワ・インデックスセレクト グローバル R E I T	248,223,853円
ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド	67,053,492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 SMA 専用)	13,068,046円
ダイワバランスファンド2023-08 (適格機関投資家専用)	92,696,106円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は32,886円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月1日 至2023年11月30日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,245,549,394円
受取配当金	1,234,124,290
受取利息	4,885,061
その他収益金	6,701,639
支払利息	△ 161,596
(B) 有価証券売買損益	570,228,589
売買益	3,640,343,386
売買損	△ 3,070,114,797
(C) 先物取引等損益	△ 63,855,853
取引益	38,043,157
取引損	△ 101,899,010
(D) その他費用	△ 14,912,798
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,737,009,332
(F) 前期繰越損益金	19,282,232,779
(G) 解約差損益金	△ 1,736,032,182
(H) 追加信託差損益金	4,737,308,294
(I) 合計(E+F+G+H)	24,020,518,223
次期繰越損益金(I)	24,020,518,223

(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（「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<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>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。ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンドは、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。