

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長 殿
【提出日】	2026年8月13日提出
【発行者名】	大和アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 佐野 径
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【事務連絡者氏名】	川根 浩志 連絡場所 東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
【電話番号】	03-5555-3431
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	ダイワ海外ＲＥＩＴインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用） 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）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で20兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

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）

（注1）以下「当ファンド」という場合、上記を総称して、またはそれぞれを指しているものとします。

（注2）上記を、それぞれ「為替ヘッジあり」、「為替ヘッジなし」という場合があります。

（注3）上記を総称して「ダイワ海外REITインデックス（投資一任専用）」とします。

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付はありません。また、提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付也没有。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(3)【発行（売出）価額の総額】

各ファンドについて10兆円を上限とし、合計で20兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

1万口当たり取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(5)【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(6) 【申込単位】

販売会社にお問合わせ下さい。

(7) 【申込期間】

2026年8月14日から2027年2月12日まで（継続申込期間）

（終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。）

(8) 【申込取扱場所】

下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(9) 【払込期日】

受益権の取得申込者は、販売会社が定める期日（くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。）までに、取得申込代金（取得申込金額、申込手数料および申込手数料に対する消費税等に相当する金額の合計額をいいます。以下同じ。）を販売会社において支払うものとします。

販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

(10) 【払込取扱場所】

受益権の取得申込者は、取得申込代金を、申込取扱場所において支払うものとします。申込取扱場所については、前(8)をご参照下さい。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は下記のとおりです。

株式会社 証券保管振替機構

(12) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、海外のリート（不動産投資信託）に投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

一般社団法人資産運用業協会による商品分類・属性区分は、次のとおりです。

商品分類表

〈ダイワ海外REITインデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)〉

〈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)〉

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類
単位型投信	国内	株式	インデックス型
	海外	債券	
追加型投信		不動産投信	
		その他資産 ()	特殊型
	内外	資産複合	

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

属性区分表 〈ダイワ海外REITインデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)〉

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式					
一般	年1回	グローバル (除く日本)			
大型株					
中小型株	年2回	日本			日経 225
債券					
一般	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり (フルヘッジ)	
公債		欧州			
社債	年6回 (隔月)	アジア			TOPIX
その他債券 クレジット属性 ()		オセアニア			
不動産投信	年12回 (毎月)	中南米			
その他資産 (投資信託証券) (不動産投信)	日々	アフリカ	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (S&P先進国REIT 指数(除く日本) (円ヘッジ・円ベース))
資産複合 ()	その他 ()	中近東 (中東)			
資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング			

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表（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））

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (除く日本)			
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年2回	日本			日経225
	年4回	北米	ファミリー ファンド	あり ()	
	年6回 (隔月)	欧州			TOPIX
	年12回 (毎月)	アジア			
不動産投信		オセアニア			
その他資産 (投資信託証券) (不動産投信)	日々	中南米	ファンド・オブ・ ファンズ	なし	その他 (S&P先進国REIT) 指数(除く日本) (円ベース)
資産複合 ()	その他 ()	アフリカ			
資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 (中東)			
		エマージング			

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

（注1）商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行なわれないファンド
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンド
投資対象地域	国内	目論見書または投資信託約款（以下「目論見書等」といいます。）において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	海外	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	内外	目論見書等において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの
投資対象資産	株式	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるもの
	債券	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるもの
	不動産投信（リート）	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるもの
	その他資産	目論見書等において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券、不動産投信（リート）以外の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	資産複合	目論見書等において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるもの

独立区分	MMF（マネー・マネージメント・ファンド）	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMF
	MRF（マネー・リザーブ・ファンド）	「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRF
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第9条の4の2に規定する上場証券投資信託
補足分類	インデックス型	目論見書等において、各種指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	特殊型	目論見書等において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

（注2）属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	大型株、中小型株属性にあてはまらないすべてのもの
		大型株	目論見書等において、主として大型株に投資する旨の記載があるもの
		中小型株	目論見書等において、主として中小型株に投資する旨の記載があるもの
	債券	一般	公債、社債、その他債券属性にあてはまらないすべてのもの
		公債	目論見書等において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。）に主として投資する旨の記載があるもの
		社債	目論見書等において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるもの
		その他債券	目論見書等において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるもの
		格付等クレジットによる属性	目論見書等において、特にクレジットに対して明確な記載があるもの
	不動産投信		目論見書等において、主として不動産投信（リート）に投資する旨の記載があるもの
	その他資産		目論見書等において、主として株式、債券、不動産投信（リート）以外に投資する旨の記載があるもの
	資産複合		目論見書等において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるもの
	資産複合	資産配分固定型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるもの
	資産複合	資産配分変更型	目論見書等において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの
決算頻度	年1回	目論見書等において、年1回決算する旨の記載があるもの	
	年2回	目論見書等において、年2回決算する旨の記載があるもの	
	年4回	目論見書等において、年4回決算する旨の記載があるもの	
	年6回（隔月）	目論見書等において、年6回決算する旨の記載があるもの	
	年12回（毎月）	目論見書等において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるもの	
	日々	目論見書等において、日々決算する旨の記載があるもの	
	その他	上記属性にあてはまらないすべてのもの	

投資対象 地域	グローバル	目論見書等において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	日本	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	北米	目論見書等において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	欧州	目論見書等において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アジア	目論見書等において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	オセアニア	目論見書等において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中南米	目論見書等において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	アフリカ	目論見書等において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	中近東（中東）	目論見書等において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるもの
	エマージング	目論見書等において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産を源泉とする旨の記載があるもの
投資形態	ファミリーファンド	目論見書等において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するもの
	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズ
為替ヘッジ	あり	目論見書等において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行なう旨の記載があるもの
	なし	目論見書等において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないもの
対象インデックス	日経225	目論見書等において、日経225に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	T O P I X	目論見書等において、T O P I Xに連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
	その他の指数	目論見書等において、上記以外の指数に連動する運用成果をめざす旨の記載があるもの
特殊型	ブル・ベア型	目論見書等において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行なうとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）をめざす旨の記載があるもの
	条件付運用型	目論見書等において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるもの
	ロング・ショート型 / 絶対収益追求型	目論見書等において、ロング・ショート戦略により収益の追求をめざす旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求をめざす旨の記載があるもの
	その他型	目論見書等において、特殊型のうち上記に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるもの

商品分類・属性区分の定義について、くわしくは、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（アドレス<https://www.imaj.or.jp/>）をご参照下さい。

< 信託金の限度額 >

- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、各ファンドについて2,000億円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

< ファンドの目的・特色 >

ファンドの目的

海外のリート(不動産投資信託)に投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数(除く日本)の動きに連動させることをめざします。

ファンドの特色

1

当ファンドは、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

- 当ファンドの購入の申込みを行なう投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2

海外のリートに投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数(除く日本)の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

- 以下の2つのファンドがあります。

為替ヘッジあり

S&P先進国REIT指数(除く日本)(円ヘッジ・円ベース)の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

- S&P先進国REIT指数(除く日本)(円ヘッジ・円ベース)の動きに連動させることをめざして、保有外貨建資産について為替ヘッジを行ないます。

※効率性の観点から、先進国のリート指数との連動をめざすETF(上場投資信託証券)に投資する場合があります。

※為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によつては、さらにコストが拡大することもあります。

為替ヘッジなし

S&P先進国REIT指数(除く日本)(円ベース)の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

- 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

運用プロセス



- ポートフォリオの構築にあたっては、原則としてベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本)の構成銘柄の全てに投資することをめざします。

ベンチマークへの連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行ないます。

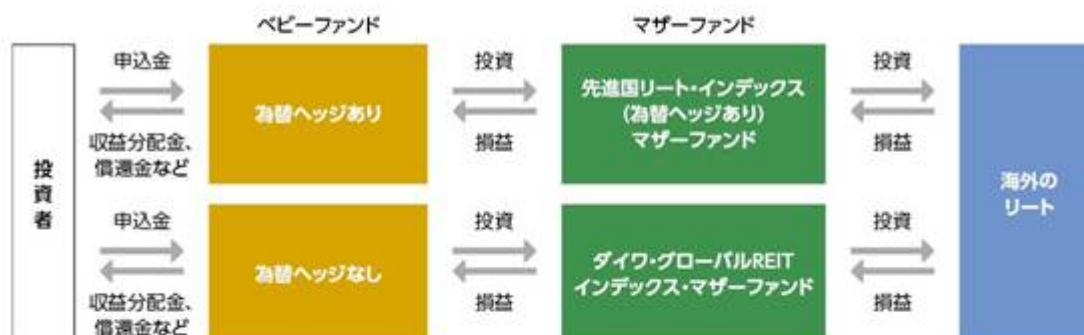
S&P先進国REIT指数

S&P先進国REIT指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのREIT制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



- マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色2.の運用が行なわれないことがあります。

分配方針

毎年11月20日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、2022年11月20日(休業日の場合翌営業日)までとします。

●分配方針

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ②原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

主な投資制限

- マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- 株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- 投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

S&P先進国REIT指数(除く日本)（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「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。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

追加的記載事項

基準価額の動きに関する留意点

各ファンドは、S&P先進国REIT指数(除く日本)（円ヘッジ・円ベース）、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あげることをめざして運用を行ないます。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

- ・指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れるとは限らないこと
- ・運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担および組入銘柄にかかる配当課税等の影響
- ・リート売買時の約定価格と基準価額の算出に使用するリーートの価格の不一致
- ・指数の算出に使用するリーートの価格と基準価額の算出に使用するリーートの価格の不一致
- ・指数の算出に使用する為替レートと基準価額の算出に使用する為替レートの不一致
- ・不動産投信指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- ・指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響
- ・ベンチマークに指数先物取引が存在しないこと
- ・追加設定および組入銘柄の配当金や権利処理によって信託財産に現金が発生すること

(2) 【ファンドの沿革】

2022年2月18日

信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

受益者	お申込者	
	収益分配金（注）、償還金など↑↓お申込金（ 3 ）	
お取扱窓口	販売会社	受益権の募集・販売の取扱い等に関する委託会社との契約（ 1 ）に基づき、次の業務を行ないます。 受益権の募集の取扱い 一部解約請求に関する事務 収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務 など

↑ ↓ 1

収益分配金、償還金など ↑ ↓ お申込金（ 3 ）

委託会社	大和アセットマネジメント株式会社 当ファンドにかかる証券投資信託契約（以下「信託契約」といいます。）（ 2 ）の委託者であり、次の業務を行ないます。 受益権の募集・発行 信託財産の運用指図 信託財産の計算 運用報告書の作成 など
------	--

↓ 運用指図 ↑ ↓ 2

損益 ↑ ↓ 信託金（ 3 ）

受託会社	三井住友信託銀行株式会社 再信託受託会社： 株式会社日本カストディ銀行 信託契約（ 2 ）の受託者であり、次の業務を行ないます。なお、信託事務の一部につき株式会社日本カストディ銀行に委託することができます。また、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。 委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分 信託財産の計算 など
------	--

損益 ↑ ↓ 投資

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 など （ファミリーファンド方式で運用を行ないます。）
------	---

（注）「分配金再投資コース」の場合、収益分配金は自動的に再投資されます。

- 1：受益権の募集の取扱い、一部解約請求に関する事務、収益分配金、償還金、一部解約金の支払いに関する事務の内容等が規定されています。
- 2：「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づいて、あらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容に基づき締結されます。証券投資信託の運営に関する事項（運用方針、委託会社および受託会社の業務、受益者の権利、信託報酬、信託期間等）が規定されています。
- 3：販売会社は、各取得申込受付日における取得申込金額の総額に相当する金額を、追加信託が行なわれる日に、委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払込みます。

委託会社および受託会社は、それぞれの業務に対する報酬を信託財産から収受します。また、販売会社には、委託会社から業務に対する代行手数料が支払われます。

< 委託会社の概況（2026年5月末日現在）>

- ・資本金の額 414億2,454万1,896円
- ・沿革

1959年12月12日

大和証券投資信託委託株式会社として設立

1960年 2月17日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得

1960年 4月 1日 営業開始

1985年11月 8日 投資助言・情報提供業務に関する兼業承認を受ける。

1995年 5月31日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づき投資顧問業の登録を受ける。

1995年 9月14日 「有価証券に係る投資顧問業の規制等に関する法律」に基づく投資一任契約にかかる業務の認可を受ける。

2007年 9月30日 「金融商品取引法」の施行に伴い、同法第29条の登録を受けたものとみなされる。
（金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第352号）

2020年 4月 1日 大和アセットマネジメント株式会社に商号変更

2024年10月 1日 株式会社かんぽ生命保険と資本業務提携

2025年 7月 1日 大和かんぽオルタナティブインベストメンツ株式会社（旧商号：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社）を子会社化

・大株主の状況

名 称	住 所	所有 株式数	比率
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	株 2,608,525	% 80.00
株式会社かんぽ生命保険	東京都千代田区大手町二丁目3番1号	株 652,132	% 20.00

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<為替ヘッジあり>

主要投資対象

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として、マザーファンドの受益証券を通じて、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に投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

効率性の観点から、マザーファンドにおいて先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）に投資する場合があります。

ロ．マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

ハ．マザーファンドにおいて、S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして、保有外貨建資産について為替ヘッジを行ないます。

二．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

<為替ヘッジなし>

主要投資対象

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

投資態度

イ．主として、マザーファンドの受益証券を通じて、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に投資し、投資成果をS&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

ロ．マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

ハ．為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

二．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、＜ファンドの目的・特色＞をご参照下さい。

(2)【投資対象】

<為替ヘッジあり>

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

二．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

<為替ヘッジなし>

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(5)、および に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

二．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

<各ファンド共通>

委託会社は、信託金を、主として、大和アセットマネジメント株式会社を委託者とし三井住友信託銀行株式会社を受託者として締結された各マザーファンドの受益証券、ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限りません。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券ならびに前12.および前17.の証券ま

たは証券のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券および前14.の証券（新投資口予約権証券、投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

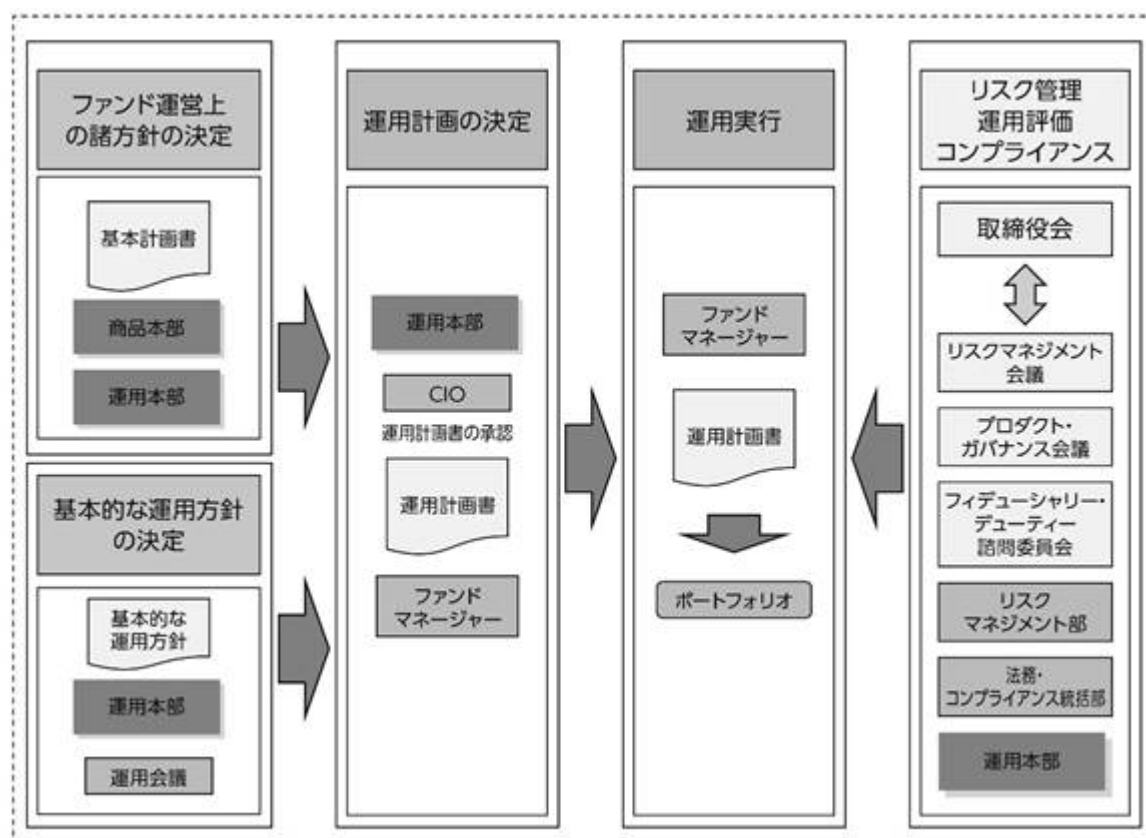
1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映するための手法については、＜ファンドの目的・特色＞をご参照下さい。

(3) 【運用体制】

運用体制

ファンドの運用体制は、以下のとおりとなっています。



運用方針の決定にかかる過程

運用方針は次の過程を経て決定しております。

イ．基本計画書の策定

ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を商品本部長の決裁により決定します。

ロ．基本的な運用方針の承認

運用担当チームは、基本的な運用方針を作成し、運用会議にて承認を受けます。

ハ．運用計画書の作成・承認

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で承認された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成し、CIOの承認を受けます。

職務権限

ファンド運用の意思決定機能を担う運用本部において、各職位の主たる職務権限は、社内規則によって、次のように定められています。

イ．CIO（Chief Investment Officer）（1名）

運用最高責任者として、次の職務を遂行します。

- ・運用チームまたは運用チームの戦略毎の基本的な運用方針の承認
- ・運用チームリーダーまたは運用チームメンバーが策定する各信託財産等の運用計画書および変更運用計画書の承認
- ・その他信託財産等の運用に関する事項の決定

ロ．Deputy-CIO（0～5名程度）

CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ハ．インベストメント・オフィサー（0～5名程度）

CIOおよびDeputy-CIOを補佐し、その指揮を受け、職務を遂行します。

ニ．運用部長（各運用部に1名）

運用チームリーダーまたは運用チームメンバーが策定する運用計画書および変更運用計画書を承認します。

ホ．運用チームリーダー

次の職務を遂行します。

- ・運用チームまたは運用チームの戦略毎の基本的な運用方針の立案
- ・運用計画書および変更運用計画書の作成または運用チームメンバーへの作成の指示
- ・運用計画に基づく運用プロセス等の実行および運用チームメンバーへの実行の指示

ヘ．ファンドマネージャー

次の職務を遂行します。

- ・運用チームリーダーの指示に基づく運用計画書および変更運用計画書の作成
- ・運用計画に基づく運用プロセス等の実行

リスクマネジメント会議、プロダクト・ガバナンス会議およびフィデューシャリー・デューティー諮問委員会

次のとおり各会議体等において必要な報告・審議等を行なっています。これら会議体等の事務局となる部署の人員は10～20名程度です。

イ．リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

ロ．プロダクト・ガバナンス会議

経営会議の分科会として、運用状況・商品性およびこれらの開示の適切性について検証結果の報告を行ない、対応方針を審議・決定したうえでその実行状況を確認します。加えて、その他当社が運用するプロダクトの品質の維持・向上に関する事項の審議・決定・報告を行ないます。

ハ．フィデューシャリー・デューティー諮問委員会

取締役会の諮問委員会として、当社の取り組みの適切性や妥当性に関する事項、その他フィデューシャリー・デューティー遂行の観点で検討が必要な内容として取締役会から諮問された事項について、取締役会に意見を述べます。

受託会社に対する管理体制

受託会社に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっています。また、受託会社より内部統制の整備および運用状況の報告書を受け取っています。

上記の運用体制は2026年5月末日現在のものであり、変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

<各ファンド共通>

分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。

原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益は、前(1)に基づいて運用します。

(5)【投資制限】

<各ファンド共通>

マザーファンドの受益証券（信託約款）

マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。

株式（信託約款）

株式への実質投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（マザーファンドの受益証券および金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券（以下「上場投資信託証券」といいます。）を除きます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が、信託財産の純資産総額の100分の5を超えることとなる投資の指図をしません。

ロ．前イ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

投資する株式等の範囲（信託約款）

イ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの、金融商品取引所に準ずる市場において取引

されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。

ロ．前イ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行なうことの指図をすることができるものとします。

ロ．前イ．の信用取引の指図は、次の1.から6.までに掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行なうことができるものとし、かつ次の1.から6.までに掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

- 1．信託財産に属する株券および新株引受権証券の権利行使により取得する株券
- 2．株式分割により取得する株券
- 3．有償増資により取得する株券
- 4．売出しにより取得する株券
- 5．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）の新株予約権に限り、）の行使により取得可能な株券
- 6．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

先物取引等（信託約款）

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないもの
とします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではあ
りません。

ハ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、
担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡
取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期
間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについて
はこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうもの
とします。

ニ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必
要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

直物為替先渡取引（信託約款）

< 為替ヘッジあり >

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうこ
との指図をすることができます。

ロ．直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないも
のとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りでは
ありません。

ハ．直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたとき
は、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

< 為替ヘッジなし >

（規定なし）

< 各ファンド共通 >

デリバティブ取引等（信託約款）

委託会社は、デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方
法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなる投資の指図をしません。

有価証券の貸付け（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式、公社債および投資
信託証券を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。

1．株式の貸付けは、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時
価合計額を超えないものとします。

2．公社債の貸付けは、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有す
る公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

3．投資信託証券の貸付けは、貸付時点において、貸付投資信託証券の時価合計額が、信託財産で
保有する投資信託証券の時価合計額を超えないものとします。

ロ．前イ．に定める限度額を超えることとなった場合には、委託会社は、すみやかにその超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ハ．委託会社は、有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行なうものとします。

外貨建資産（信託約款）

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限（信託約款）

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ロ．前イ．の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額と、信託財産にかかる為替の売予約とマザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額との合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

ハ．前ロ．においてマザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の買予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。また、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約のうち信託財産に属するとみなした額とは、マザーファンドの信託財産にかかる為替の売予約の総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

ニ．前ロ．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

信用リスク集中回避（信託約款）

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

資金の借入れ（信託約款）

イ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

ロ．一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から、信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間、または解約代金の入金日までの間、も

しくは償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は、借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

ハ．収益分配金の再投資にかかる借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

ニ．借入金の利息は信託財産中から支弁します。

< 為替ヘッジあり >

< 参 考 >

マザーファンド（先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド）の概要

(1) 投資方針

主要投資対象

次の有価証券および先物取引を主要投資対象とします。

イ．先進国（日本を除きます。以下同じ。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。以下同じ。）または店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券（以下総称して「リート」といいます。）

ロ．先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）

ハ．先進国のリートを対象としたリート指数先物取引

投資態度

イ．主として、先進国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、投資成果をベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース））の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。

効率性の観点から先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）に投資する場合があります。

ロ．運用の効率化を図るため、先進国のリートを対象としたリート指数先物取引を利用することがあります。このため、リートの組入総額とリート指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ハ．保有外貨建資産については、S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして為替ヘッジを行ないます。

ニ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいい、以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)、および に定めるものに限り、）

ハ．約束手形

二．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、主として、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 特定目的会社にかかる特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関にかかる優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 特定目的会社にかかる優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. コマーシャル・ペーパー
11. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
12. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.から前11.までの証券または証書の性質を有するもの
13. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
14. 投資証券、新投資口予約権証券、投資法人債券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）
15. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
16. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券にかかるものに限ります。）
17. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
18. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
19. 受益証券発行信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。）
20. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
21. 外国の者に対する権利で、貸付債権信託受益権であって前19.の有価証券に表示されるべき権利の性質を有するもの

なお、前1.の証券または証書ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前1.の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、前2.から前6.までの証券ならびに前14.の証券のうち投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券ならびに前12.および前17.の証券または証書のうち前2.から前6.までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、前13.の証券

および前14.の証券（新投資口予約権証券、投資法人債券および外国投資証券で投資法人債券に類する証券を除きます。）を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形
5. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
6. 外国の者に対する権利で前5.の権利の性質を有するもの

(3) 主な投資制限

株式への投資割合には、制限を設けません。

投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引等

イ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします（以下同じ。）。

ロ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

ハ．委託会社は、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所における金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

スワップ取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。

ロ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．スワップ取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、スワップ取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

金利先渡取引および為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

直物為替先渡取引

イ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、直物為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。

ロ．直物為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ハ．直物為替先渡取引の評価は、市場実勢金利等をもとに算出した価額で行なうものとします。

ニ．委託会社は、直物為替先渡取引を行なうにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行なうものとします。

<為替ヘッジなし>

<参 考>

マザーファンド（ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド）の概要

(1) 投資方針

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。以下同じ。）および店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）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（以下「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行なう市場および当該市場を開設するものをいいます。以下同じ。

投資態度

イ．主として海外の金融商品取引所上場および店頭登録の不動産投資信託証券に投資し、ベンチマーク（S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）をいいます。以下同じ。）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

ロ．組入銘柄はベンチマーク構成銘柄とし、不動産投資信託証券の組入比率を高位に保ちます。

ハ．運用の効率化を図るため、不動産投信指数先物取引を利用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ニ．保有外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは行ないません。

ホ．当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が生じたとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用が行なわれないことがあります。

(2) 投資対象

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律施行令第3条に掲げるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引にかかる権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、後掲(3)に定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権のうち、投資信託及び投資法人に関する法律施行規則第22条第1項第6号に掲げるもの

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

委託会社は、信託金を、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図することができます。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前1.の証券または証書の性質を有するもの

3. 外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）

4. 外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）

5. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

6. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、前3.の証券および前4.の証券を以下「投資信託証券」といいます。

委託会社は、信託金を、前 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）

3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

(3) 主な投資制限

株式への直接投資は、行ないません。

投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の不動産投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、「投資態度」で定めた指数における時価の構成割合が30%を超える場合には、当該指数における構成割合の範囲で組入れることができるものとします。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

先物取引

委託会社は、わが国の金融商品取引所における不動産投信指数先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものであって、不動産投信指数を対象とするものをいいます。）および外国の金融商品取引所におけるこの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

3【投資リスク】

(1)価額変動リスク

当ファンドは、不動産投資信託証券など値動きのある証券（外国証券には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

投資信託は預貯金とは異なります。

投資者のみなさまにおかれましては、当ファンドの内容・リスクを十分ご理解のうえお申込み下さいますよう、よろしくお願い申し上げます。

基準価額の変動要因については、次のとおりです。

リート（不動産投資信託）への投資に伴うリスク

イ．リートは、株式と同様に金融商品取引所等で売買され、その価格は、不動産市況に対する見通しや市場における需給等、さまざまな要因で変動します。

- ・リートには資産規模が小さく、流動性が低いものもあります。このようなリートへの投資は、流動性の高い株式等に比べ、より制約を受けることが考えられます。
- ・金利の上昇局面においては、他の、より利回りの高い債券等との比較でリートに対する投資価値が相対的に低下し、価格が下落することも想定されます。

ロ．リートの価格や配当は、リートの収益や財務内容の変動の影響を受けます。

- ・リートの収益は、所有する不動産から得られる賃料収入がその大半を占めます。したがって、賃料水準や入居率の低下等により賃料収入が減少した場合には、リートの収益が悪化し、価格や配当が下落することが考えられます。
- ・リートの資産価値は、所有する不動産の評価等により変動します。市況の悪化、不動産の老朽化等によってリートの資産価値が低下した場合には、価格が下落することがあります。なお、実物資産である不動産には、人的災害、自然災害等に伴って大きな損害が発生する可能性もあり、このような場合、リートの価格が大幅に下落することも想定されます。
- ・リートでは、投資資金を調達するために金融機関等から借入れを行なうことがあります。したがって、金利上昇局面において金利負担等が増加し、収益の悪化要因となることが考えられます。
- ・法人形態のリートでは、経営陣の運営如何によっては収益や財務内容が著しく悪化する可能性があります。リートが倒産等に陥り、投資資金が回収できなくなることもありえます。

ハ．リートに関する法制度（税制、会計制度等）が変更となった場合、リートの価格や配当に影響を与えることが想定されます。

- ・その他、不動産を取巻く法制度や規制（建築規制、環境規制等）に変更があった場合も、リートの価格や配当に影響を受けることが考えられます。
- ・金融商品取引所が定める基準に抵触する等の理由から、リートが上場廃止になることもあります。

ニ．当ファンドの基準価額は、海外のリート市場の変動の影響を大きく受けます。

ホ．組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

外国証券への投資に伴うリスク

イ．為替リスク

外貨建資産の円換算価値は、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。為替レートは、各国の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。

「為替ヘッジあり」において、保有実質外貨建資産については、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行ないます。ただし、影響をすべて排除できるわけではありません。為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

「為替ヘッジなし」において、保有実質外貨建資産の為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。そのため基準価額は、為替レートの変動の影響を直接受けます。

ロ．カンントリー・リスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。

その他

イ．解約申込みがあった場合には、解約資金を手当てするため組入証券を売却しなければならないことがあります。その際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

ロ．ファンド資産をコール・ローン、譲渡性預金証書等の短期金融資産で運用する場合、債務不履行により損失が発生することがあります（信用リスク）。この場合、基準価額が下落する要因となります。

(2)換金性等が制限される場合

通常と異なる状況において、お買付け・ご換金に制限を設けることがあります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生した場合には、お買付け、ご換金の申込みの受付を中止すること、すでに受付けたお買付け、ご換金の申込みを取消すことがあります。

ご換金の申込みの受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日のご換金の申込みを撤回することができます。ただし、受益者がそのご換金の申込みを撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にご換金の申込みを受付けたものとして取扱います。

(3)その他の留意点

当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

指数の変動をその基準価額の変動に適正に反映することができないことについては、＜ファンドの目的・特色＞の「基準価額の動きに関する留意点」をご参照下さい。

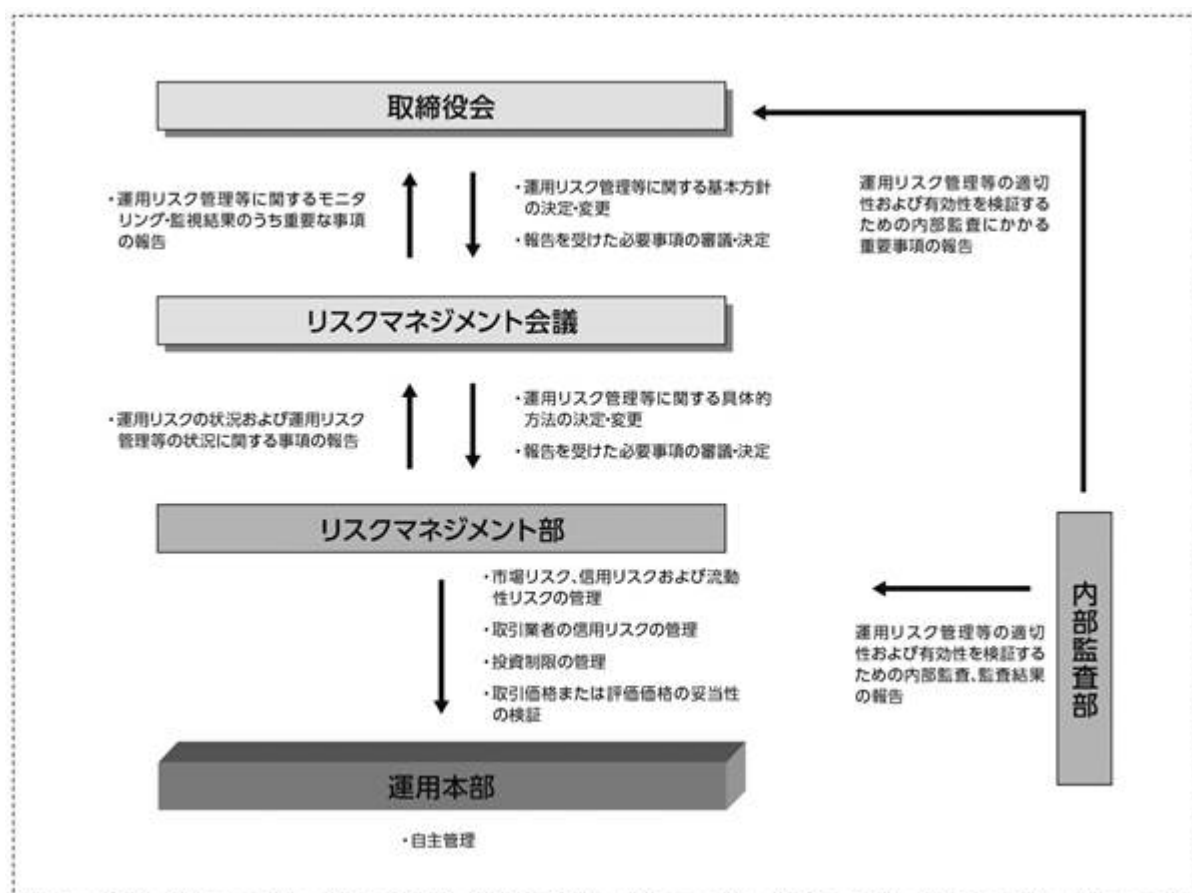
流動性リスクに関する事項

- ・ 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

(4) リスク管理体制

運用リスク管理体制（ ）は、以下のとおりとなっています。



流動性リスクに対する管理体制

- ・ 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。
- ・ 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

参考情報

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

右のグラフは過去5年間に於ける年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。

また左のグラフはファンドの過去5年間に於ける年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

ダイワ海外REITインデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)



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)



※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

資産クラスの指数について

日本株 配当込みTOPIX	配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。
先進国株 MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）	MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。（ https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html ）
新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）	
日本国債 NOMURA-BPI国債	NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公算利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他一切の権利は同社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債 FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）	FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債 JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円ベース）	JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。 Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。なお、申込手数料を徴収している販売会社はありません。

取得申込時の申込手数料については、販売会社にお問合わせ下さい。

申込手数料には、消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）が課されます。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率0.2805%（税抜0.255%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。信託報酬は、毎計算期間の最初の6か月終了日（6か月終了日が休業日の場合には、翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

信託報酬にかかる委託会社、販売会社、受託会社への配分は、次のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.225% （税抜）	年率0.01% （税抜）	年率0.02% （税抜）

上記の信託報酬の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

前 の販売会社への配分は、販売会社の行なう業務に対する代行手数料であり、委託会社が一旦信託財産から収受した後、販売会社に支払われます。

信託報酬を対価とする役務の内容は、配分先に応じて、それぞれ以下のとおりです。

委託会社：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、目論見書・運用報告書の作成等の対価

販売会社：運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価

受託会社：運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

(4)【その他の手数料等】

信託財産において資金借入れを行なった場合、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産に属する有価証券等に関連して発生した訴訟係争物たる権利その他の権利に基づいて益金が生じた場合、当該支払いに際して特別に必要となる費用（データ処理費用、郵送料等）は、受益者の負担とし、当該益金から支弁します。

信託財産で有価証券の売買を行なう際に発生する売買委託手数料、当該売買委託手数料にかかる消費税等に相当する金額、先物取引・オプション取引等に要する費用、信託財産に属する資産を外国で保管する場合の費用は、信託財産中より支弁します。

（ ）「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。また、上場不動産投資信託およびETFは市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

< マザーファンドより支弁する手数料等 >

信託財産に関する租税、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を支弁します。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

個人の投資者に対する課税

イ．収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として課税され、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。

ロ．解約金および償還金に対する課税

一部解約時および償還時の差益（解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益）については、譲渡所得とみなされ、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率により、申告分離課税が適用されます。

八．損益通算について

一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、上場株式等（特定公社債、公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および償還差益と相殺することができ、申告分離課税を選択した上場株式等の配当所得および利子所得との損益通算も可能となります。また、翌年以後3年間、上場株式等の譲渡益・償還差益および配当等・利子から繰越控除することができます。一部解約時および償還時の差益については、他の上場株式等の譲渡損および償還差損との相殺が可能となります。

なお、特定口座にかかる課税上の取扱いにつきましては、販売会社にお問合わせ下さい。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

当ファンドは、NISAの対象ではありません。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。

法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として課税され、15.315%（所得税15.315%）の税率で源泉徴収（ ）され法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。収益分配金のうち所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）には課税されません。なお、益金不算入制度の適用はありません。

源泉徴収された税金は法人税額から控除されます。

<注1> 個別元本について

投資者ごとの信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該投資者の元本（個別元本）にあたります。

投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行なうつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

投資者が元本払戻金（特別分配金）を受取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

個別元本について、詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

<注2> 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者ごとの元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受取る際、イ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が

普通分配金となり、ロ．当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

- （ ）外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- （ ）上記は、2026年5月末日現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
- （ ）課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）】

(1)【投資状況】（2026年5月29日現在）

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	5,807,092	99.95
内 日本	5,807,092	99.95
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	2,726	0.05
純資産総額	5,809,818	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2)【投資資産】（2026年5月29日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	先進国リート・インデックス(為替ヘッジあり)マザー ファンド	日本	親投資信 託受益証 券	6,017,089	0.9049 5,445,244	0.9651 5,807,092	99.95

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.95%
合計	99.95%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
第1計算期間末 (2022年11月21日)	824,268	824,268	0.8175	0.8175
第2計算期間末 (2023年11月20日)	959,363	959,363	0.7536	0.7536
第3計算期間末 (2024年11月20日)	1,419,435	1,419,435	0.8750	0.8750
2025年5月末日	1,086,144	-	0.8247	-
6月末日	1,079,588	-	0.8186	-
7月末日	1,091,049	-	0.8268	-
8月末日	1,109,928	-	0.8398	-
9月末日	1,119,142	-	0.8408	-
10月末日	1,141,916	-	0.8324	-
第4計算期間末 (2025年11月20日)	1,698,348	1,698,348	0.8241	0.8241
11月末日	1,737,463	-	0.8431	-
12月末日	2,829,688	-	0.8321	-
2026年1月末日	4,421,421	-	0.8434	-
2月末日	4,827,301	-	0.8980	-
3月末日	6,964,783	-	0.8223	-
4月末日	5,175,504	-	0.8908	-
5月末日	5,809,818	-	0.9082	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
2025年11月21日～ 2026年5月20日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	18.3
第2計算期間	7.8
第3計算期間	16.1
第4計算期間	5.8
2025年11月21日～ 2026年5月20日	8.7

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	8,301	0
第2計算期間	264,676	0
第3計算期間	390,567	41,421
第4計算期間	920,979	482,327
2025年11月21日～ 2026年5月20日	8,167,048	3,832,931

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

(1) 投資状況（2026年5月29日現在）

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
投資証券		32,095,738,389	97.38
	内 ガーンジー	76,959,746	0.23
	内 韓国	60,650,097	0.18
	内 香港	286,842,002	0.87
	内 シンガポール	1,052,463,123	3.19
	内 イスラエル	61,198,683	0.19
	内 イギリス	1,222,737,799	3.71
	内 アイルランド	12,238,516	0.04
	内 オランダ	51,011,550	0.15
	内 ベルギー	330,587,332	1.00
	内 フランス	644,091,972	1.95
	内 ドイツ	8,245,114	0.03
	内 スペイン	182,196,528	0.55

内 イタリア	5,631,266	0.02
内 カナダ	397,666,657	1.21
内 アメリカ	25,438,039,881	77.18
内 オーストラリア	2,227,130,487	6.76
内 ニュージーランド	38,047,636	0.12
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	865,176,963	2.62
純資産総額	32,960,915,352	100.00

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
不動産投信指数先物取引（買建）	1,423,233,163	4.32
内 ドイツ	151,887,518	0.46
内 アメリカ	1,271,345,645	3.86
為替予約取引（売建）	31,368,853,027	95.17
内 日本	31,368,853,027	95.17

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

（注3）為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産（2026年5月29日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	WELLTOWER INC (REIT)	アメリカ	投資証券	83,251	26,271.77 2,187,155,635	33,518.12 2,790,417,266	8.47
2	PROLOGIS REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	110,909	17,111.95 1,897,876,148	23,213.55 2,574,592,682	7.81
3	EQUINIX REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	11,723	123,848.10 1,451,873,296	170,458.04 1,998,279,622	6.06
4	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	38,803	27,677.91 1,073,989,066	32,957.07 1,278,833,199	3.88
5	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	38,531	26,467.34 1,019,815,872	30,512.02 1,175,658,939	3.57
6	REALTY INCOME REIT CORP (REIT)	アメリカ	投資証券	109,757	9,225.65 1,012,593,415	9,832.76 1,079,215,238	3.27
7	PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	アメリカ	投資証券	18,846	44,637.16 841,234,643	49,291.35 928,944,923	2.82

8	GOODMAN GROUP UNITS	オーストラリア	投資証券	250,702	4,027.29 1,009,653,481	3,511.47 880,333,154	2.67
9	VENTAS REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	56,670	10,928.09 619,299,222	13,674.06 774,909,439	2.35
10	IRON MOUNTAIN INC (REIT)	アメリカ	投資証券	35,297	14,584.82 514,804,802	20,215.43 713,544,163	2.16
11	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	25,324	21,745.25 550,679,782	23,240.65 588,546,370	1.79
12	VICI PPTYS INC (REIT)	アメリカ	投資証券	128,673	5,157.06 663,592,668	4,515.51 581,025,338	1.76
13	AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	16,894	30,081.99 508,205,303	29,460.05 497,698,147	1.51
14	EQUITY RESIDENTIAL REIT (REIT)	アメリカ	投資証券	41,020	10,109.47 414,691,836	10,561.18 433,219,661	1.31
15	ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	7,689	40,878.91 314,318,322	44,061.77 338,790,962	1.03
16	INVITATION HOMES INC (REIT)	アメリカ	投資証券	67,290	4,791.58 322,429,577	4,682.87 315,110,874	0.96
17	KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)	アメリカ	投資証券	80,428	3,369.66 271,028,944	3,852.45 309,845,355	0.94
18	W. P. CAREY REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	26,147	10,413.90 272,294,885	11,828.33 309,275,394	0.94
19	MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	アメリカ	投資証券	13,948	22,261.04 310,499,162	20,851.39 290,835,324	0.88
20	HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	76,307	2,565.06 195,733,113	3,710.59 283,144,693	0.86
21	SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	13,870	20,263.88 281,062,202	19,923.75 276,342,413	0.84
22	SCENTRE GROUP UNIT (REIT)	オーストラリア	投資証券	639,558	437.53 279,880,236	424.52 271,509,255	0.82
23	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)	アメリカ	投資証券	35,265	6,544.23 230,785,010	7,497.70 264,406,588	0.80
24	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	香港	投資証券	318,600	860.48 274,154,219	819.70 261,157,057	0.79
25	HEALTHPEAK PROPERTIES INC (REIT)	アメリカ	投資証券	82,928	2,723.01 225,820,618	3,109.69 257,881,110	0.78
26	UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	フランス	投資証券	14,000	15,704.60 219,867,103	18,343.20 256,804,912	0.78
27	GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT (REIT)	アメリカ	投資証券	33,767	7,311.21 246,878,655	7,559.86 255,274,053	0.77

28	LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	アメリカ	投資証券	10,364	19,383.41 200,890,189	24,246.40 251,289,760	0.76
29	SEGRO REIT PLC (REIT)	イギリス	投資証券	162,322	1,381.80 224,303,646	1,540.38 250,038,925	0.76
30	REGENCY CENTERS REIT CORP (REIT)	アメリカ	投資証券	19,640	11,320.35 222,333,927	12,515.30 245,800,547	0.75

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資証券	97.38%
合計	97.38%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
不動産投信指数先物取引	アメリカ	DOW JONES US REAL ESTATE JUN 26	買建	206	1,250,302,754	1,271,345,645	3.86%
	ドイツ	STOXX EUROPE 600 RE JUN 26	買建	131	152,862,563	151,887,518	0.46%
為替予約取引	日本	シンガポール・ドル売/円買 2026年6月	売建	8,237,700	1,015,803,350	1,028,474,372	3.12%
		ユーロ売/円買 2026年6月	売建	7,118,100	1,309,411,760	1,321,144,273	4.01%
		米ドル売/円買 2026年6月	売建	155,232,700	24,316,453,749	24,727,466,957	75.02%
		英ポンド売/円買 2026年6月	売建	5,978,900	1,274,134,084	1,280,468,128	3.88%
		イスラエル・シェケル売/円買 2026年6月	売建	1,337,200	71,096,255	75,348,010	0.23%

		ニュージーランド・ドル 売/円買 2026年6月	売建	456,400	42,271,037	43,245,679	0.13%
		カナダ・ドル売/円買 2026年6月	売建	3,648,900	421,602,212	421,681,113	1.28%
		香港ドル売/円買 2026年 6月	売建	14,938,500	299,132,487	303,747,508	0.92%
		豪ドル売/円買 2026年6 月	売建	19,005,500	2,142,269,336	2,167,276,987	6.58%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(参考情報) 運用実績

●ダイワ海外REITインデックス(為替ヘッジあり)(投資一任専用)
2026年5月29日現在 ※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
基準価額・純資産の推移

基準価額	9,082円
純資産総額	5百万円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	2.0%
3カ月間	1.1%
6カ月間	7.7%
1年間	10.1%
3年間	17.2%
5年間	-
設定来	-9.2%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、
「分配金再投資基準価額」の騰落率です。
※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期										
	22年11月	23年11月	24年11月	25年11月										
分配金	0円	0円	0円	0円										

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

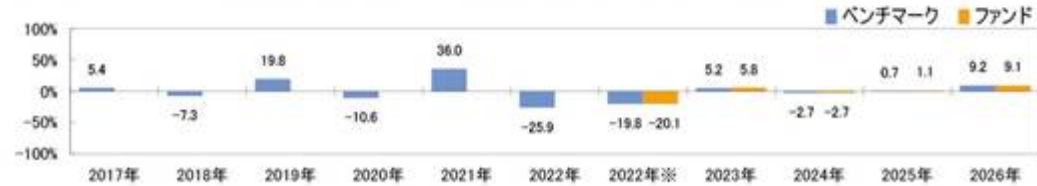
※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	リート用途別構成	比率	組入上位10銘柄	用途名	国・地域名	比率
外国リート・先物	279	101.6%	日本円	95.6%	小売	19.1%	WELLTOWER INC (REIT)	ヘルスケア	アメリカ	8.5%
外国投資証券	1	0.0%	米ドル	3.4%	産業用	16.9%	PROLOGIS REIT INC (REIT)	産業用	アメリカ	7.8%
コール・ローン、その他		2.7%	豪ドル	0.3%	ヘルスケア	16.2%	EQUINIX REIT INC (REIT)	データセンター	アメリカ	6.1%
合計	280	-	ユーロ	0.2%	住宅	10.4%	SMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	小売	アメリカ	3.9%
国・地域別構成			韓国ウォン	0.2%	データセンター	10.0%	OCW JONES US REAL ESTATE JUN 26	-	アメリカ	3.9%
アメリカ		81.0%	英ポンド	0.2%	倉庫	7.9%	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	データセンター	アメリカ	3.6%
オーストラリア		6.8%	カナダ・ドル	0.0%	ダイバーシファイド	6.2%	REALTY INCOME REIT CORP (REIT)	小売	アメリカ	3.3%
イギリス		3.7%	香港ドル	0.0%	特殊	4.3%	PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	倉庫	アメリカ	2.8%
シンガポール		3.2%	ニュージーランド・ドル	0.0%	オフィススペース	3.8%	GOODMAN GROUP UNITS	産業用	オーストラリア	2.7%
その他		7.0%	その他	-0.0%	その他	2.5%	VENTAS REIT INC (REIT)	ヘルスケア	アメリカ	2.3%
合計		101.6%	合計	100.0%	合計	97.3%	合計			44.7%

※リート用途別構成の用途は、原則としてS&P Global Property Indexの分類によるものです。なお、優先リート(会社が発行する優先株に相当するリート)は、用途別の分類はしていません。
※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計額を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。
・2022年※は設定日(2月18日)から年末、2026年は5月29日までの騰落率を表しています。
・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

【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)】

(1) 【投資状況】 (2026年5月29日現在)

投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	4,010,878,695	99.99

	内 日本	4,010,878,695	99.99
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		343,227	0.01
純資産総額		4,011,221,922	100.00

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(2) 【投資資産】（2026年5月29日現在）

【投資有価証券の主要銘柄】

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	ダイワ・グローバルREITインデックス・マ ザーファンド	日本	親投資信 託受益証 券	817,395,646	4.4299 3,621,055,723	4.9069 4,010,878,695	99.99

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
親投資信託受益証券	99.99%
合計	99.99%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額 (分配落) (円)	純資産総額 (分配付) (円)	1口当たりの 純資産額 (分配落)(円)	1口当たりの 純資産額 (分配付)(円)
--	-----------------------	-----------------------	----------------------------	----------------------------

第1計算期間末 (2022年11月21日)	2,375,403	2,375,403	1.0067	1.0067
第2計算期間末 (2023年11月20日)	10,550,495	10,550,495	1.0512	1.0512
第3計算期間末 (2024年11月20日)	18,350,934	18,350,934	1.3513	1.3513
2025年5月末日	19,323,212	-	1.2206	-
6月末日	20,388,354	-	1.2276	-
7月末日	24,783,012	-	1.2771	-
8月末日	27,256,212	-	1.2846	-
9月末日	27,808,935	-	1.3079	-
10月末日	396,587,087	-	1.3420	-
第4計算期間末 (2025年11月20日)	884,991,930	884,991,930	1.3565	1.3565
11月末日	1,039,127,384	-	1.3850	-
12月末日	1,571,003,700	-	1.3763	-
2026年1月末日	2,055,769,984	-	1.3814	-
2月末日	2,815,170,364	-	1.4930	-
3月末日	3,390,692,139	-	1.4007	-
4月末日	3,809,701,204	-	1.5304	-
5月末日	4,011,221,922	-	1.5565	-

【分配の推移】

	1口当たり分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
2025年11月21日～ 2026年5月20日	-

【収益率の推移】

	収益率(%)
第1計算期間	0.7
第2計算期間	4.4
第3計算期間	28.5
第4計算期間	0.4
2025年11月21日～ 2026年5月20日	12.8

(4) 【設定及び解約の実績】

	設定数量(口)	解約数量(口)
第1計算期間	1,361,923	2,435
第2計算期間	7,956,899	279,606
第3計算期間	6,615,038	3,071,937
第4計算期間	645,490,730	6,679,812
2025年11月21日～ 2026年5月20日	2,019,054,631	139,579,385

(注) 当初設定数量は1,000,000口です。

(参考) マザーファンド

ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

(1) 投資状況 (2026年5月29日現在)

投資状況

投資資産の種類		時価(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券		1,355,626,215	1.84
	内 アメリカ	1,355,626,215	1.84
投資証券		70,669,503,687	95.79
	内 ガーンジー	161,220,487	0.22
	内 韓国	126,165,512	0.17
	内 香港	640,875,612	0.87
	内 シンガポール	2,339,502,048	3.17
	内 イスラエル	137,445,717	0.19
	内 イギリス	2,690,092,741	3.65
	内 アイルランド	26,256,089	0.04
	内 オランダ	105,329,546	0.14
	内 ベルギー	702,555,313	0.95
	内 フランス	1,377,603,416	1.87
	内 ドイツ	17,622,847	0.02
	内 スペイン	390,876,808	0.53
	内 イタリア	11,062,588	0.01
	内 カナダ	873,033,180	1.18
	内 アメリカ	56,014,684,248	75.92
	内 オーストラリア	4,975,422,981	6.74
	内 ニュージーランド	79,754,554	0.11
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,752,956,546	2.38

純資産総額	73,778,086,448	100.00
-------	----------------	--------

その他の資産の投資状況

投資資産の種類	時価(円)	投資比率(%)
不動産投信指数先物取引(買建)	1,762,805,426	2.39
内 ドイツ	417,400,812	0.57
内 アメリカ	1,345,404,614	1.82
為替予約取引(買建)	299,837,836	0.41
内 日本	299,837,836	0.41

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 投資資産の内書きの時価および投資比率は、当該資産の地域別の内訳です。

(注3) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(2) 投資資産（2026年5月29日現在）

投資有価証券の主要銘柄

イ．主要銘柄の明細

	銘柄名	地域	種類	株数、口数 または 額面金額	簿価単価 簿価 (円)	評価単価 時価 (円)	投資 比率 (%)
1	WELLTOWER INC (REIT)	アメリカ	投資証券	183,520	32,912.12 6,040,054,721	33,518.12 6,151,245,951	8.34
2	PROLOGIS REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	244,489	20,595.57 5,035,412,295	23,213.55 5,675,459,973	7.69
3	EQUINIX REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	25,843	122,667.34 3,170,094,927	170,458.04 4,405,147,169	5.97
4	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	85,537	29,829.04 2,551,498,800	32,957.07 2,819,048,922	3.82
5	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	84,939	25,706.89 2,183,528,958	30,512.02 2,591,661,121	3.51
6	REALTY INCOME REIT CORP (REIT)	アメリカ	投資証券	241,950	9,245.25 2,236,925,588	9,832.76 2,379,038,484	3.22
7	PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	アメリカ	投資証券	41,545	43,924.53 1,824,850,032	49,291.35 2,047,809,447	2.78
8	GOODMAN GROUP UNITS	オーストラリア	投資証券	562,966	3,372.58 1,898,653,417	3,511.47 1,976,839,571	2.68
9	VENTAS REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	124,923	12,873.29 1,608,189,875	13,674.06 1,708,205,609	2.32
10	IRON MOUNTAIN INC (REIT)	アメリカ	投資証券	77,809	14,022.49 1,091,086,535	20,215.43 1,572,942,681	2.13

11	VANGUARD REAL ESTATE INDEX FUND;ET (ETF)	アメリカ	投資信託 受益証券	88,090	14,842.07 1,307,459,718	15,389.10 1,355,626,215	1.84
12	VICI PPTYS INC (REIT)	アメリカ	投資証券	287,325	4,582.94 1,316,814,586	4,515.51 1,297,421,410	1.76
13	EXTRA SPACE STORAGE REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	55,825	21,325.10 1,190,474,216	23,240.65 1,297,409,616	1.76
14	AVALONBAY COMMUNITIES REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	37,242	28,909.20 1,076,639,822	29,460.05 1,097,151,320	1.49
15	EQUITY RESIDENTIAL REIT (REIT)	アメリカ	投資証券	90,426	9,859.06 891,528,715	10,561.18 955,005,389	1.29
16	ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	16,949	41,923.39 710,561,737	44,061.77 746,802,967	1.01
17	INVITATION HOMES INC (REIT)	アメリカ	投資証券	148,336	4,471.36 663,266,561	4,682.87 694,639,421	0.94
18	KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)	アメリカ	投資証券	177,297	3,317.22 588,145,896	3,852.45 683,028,945	0.93
19	W. P. CAREY REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	57,639	10,785.12 621,646,335	11,828.33 681,773,222	0.92
20	MID AMERICA APARTMENT COMMUNITIES (REIT)	アメリカ	投資証券	30,747	21,595.91 664,012,742	20,851.39 641,117,990	0.87
21	HOST HOTELS & RESORTS REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	168,212	2,846.86 478,892,037	3,710.59 624,167,313	0.85
22	SCENTRE GROUP UNIT (REIT)	オーストラリア	投資証券	1,436,167	463.09 665,215,130	424.52 609,690,806	0.83
23	SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)	アメリカ	投資証券	30,575	20,539.95 628,013,672	19,923.75 609,168,656	0.83
24	LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	香港	投資証券	715,574	750.83 537,276,677	819.70 586,557,439	0.80
25	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT IN (REIT)	アメリカ	投資証券	77,740	7,312.97 568,520,682	7,497.70 582,871,633	0.79
26	HEALTHPEAK PROPERTIES INC (REIT)	アメリカ	投資証券	182,808	2,898.18 529,820,891	3,109.69 568,477,837	0.77
27	GAMING AND LEISURE PROPERTIES REIT (REIT)	アメリカ	投資証券	74,436	6,986.38 520,043,119	7,559.86 562,726,312	0.76
28	LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	アメリカ	投資証券	22,846	21,125.23 482,630,242	24,246.40 553,933,410	0.75
29	SEGRO REIT PLC (REIT)	イギリス	投資証券	359,311	1,539.31 553,138,090	1,540.38 553,478,495	0.75
30	UNIBAIL RODAMCO WE STAPLED UNITS	フランス	投資証券	30,036	16,324.34 490,318,530	18,343.20 550,956,595	0.75

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

投資有価証券の種類	投資比率
投資信託受益証券	1.84%
投資証券	95.79%
合計	97.62%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該有価証券の時価の比率です。

ハ．投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

(単位：円)

種類	地域	資産名	買建/ 売建	数量	簿価	時価	投資 比率
不動産投信指数先物取引	アメリカ	DOW JONES US REAL ESTATE JUN 26	買建	218	1,287,832,277	1,345,404,614	1.82%
	ドイツ	STOXX EUROPE 600 RE JUN 26	買建	360	418,228,261	417,400,812	0.57%
為替予約取引	日本	ユーロ買/円売 2026年6月	買建	1,490,000	278,137,853	276,549,215	0.37%
		米ドル買/円売 2026年6月	買建	146,200	23,249,557	23,288,621	0.03%

(注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(注2) 為替予約取引の時価については、原則として対顧客先物売買相場の仲値で評価しています。

(注3) 為替予約取引の数量については、現地通貨建契約金額です。

(参考情報) 運用実績

●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）

2026年5月29日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	15,565円
純資産総額	40億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1カ月間	1.7%
3カ月間	4.3%
6カ月間	12.4%
1年間	27.5%
3年間	59.3%
5年間	-
設定来	55.7%

※上記の「基準価額の騰落率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用（信託報酬）は控除しています。



分配の推移（10,000口当たり、税引前）

直近1年間分配金合計額：0円 設定来分配金合計額：0円

決算期	第1期 22年11月	第2期 23年11月	第3期 24年11月	第4期 25年11月										
分配金	0円	0円	0円	0円										

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

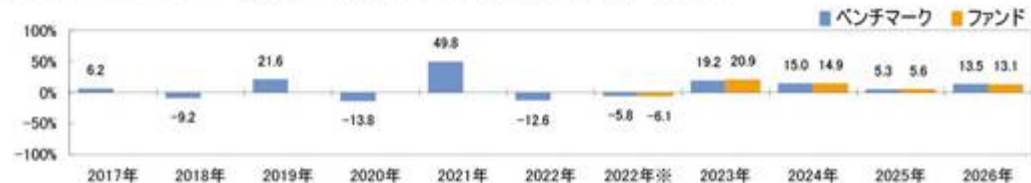
資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	リート用途別構成	比率	組入上位10銘柄	用途名	国・地域名	比率
外国リート・先物	280	98.1%	米ドル	79.5%	小売	18.8%	WELLTOWER INC (REIT)	ヘルスケア	アメリカ	8.3%
外国投資信託等	2	1.9%	豪ドル	6.8%	産業用	16.7%	PROLOGIS REIT INC (REIT)	産業用	アメリカ	7.7%
コール・ローン、その他		2.4%	ユーロ	4.2%	ヘルスケア	15.9%	EQUINIX REIT INC (REIT)	データセンター	アメリカ	6.0%
合計	282	-	英ポンド	3.8%	住宅	10.2%	SMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	小売	アメリカ	3.8%
国・地域別構成	比率	シンガポール・ドル	比率	データセンター	比率	DIGITAL REALTY TRUST REIT INC (REIT)	データセンター	アメリカ	比率	
アメリカ	79.6%	カナダ・ドル	1.2%	倉庫	7.8%	REALTY INCOME REIT CORP (REIT)	小売	アメリカ	3.2%	
オーストラリア	6.7%	香港ドル	0.9%	ダイバーシファイド	6.1%	PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	倉庫	アメリカ	2.8%	
イギリス	3.6%	イスラエル・シェケル	0.2%	特殊	4.2%	GOODMAN GROUP UNITS	産業用	オーストラリア	2.7%	
シンガポール	3.2%	韓国ウォン	0.2%	オフィススペース	3.7%	VENTAS REIT INC (REIT)	ヘルスケア	アメリカ	2.3%	
その他	6.9%	その他	0.1%	その他	2.4%	IRON MOUNTAIN INC (REIT)	倉庫	アメリカ	2.1%	
合計	100.0%	合計	100.0%	合計	95.7%	合計			42.5%	

※リート用途別構成の用途は、原則としてS&P Global Property Indexの分類によるものです。なお、優先リート（会社が発行する優先株に相当するリート）は、用途別の分類はしていません。

※先物の残高がある場合は、資産別構成の比率合計額を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークは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。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2022年※は設定日（2月18日）から年末、2026年は5月29日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

〈参考情報〉ファンドの総経費率

	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率 ①	その他費用の比率 ②
ダイワ海外REIT インデックス (為替ヘッジあり) (投資一任専用)	0.34%	0.28%	0.06%
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)	0.35%	0.28%	0.07%

※対象期間は2024年11月21日～2025年11月20日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額(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。)

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値(年率)です。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

当ファンドには、収益分配金を税金を差引いた後無手数料で自動的に再投資する「分配金再投資コース」と、収益の分配が行なわれるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。

「分配金再投資コース」を利用する場合、取得申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

販売会社は、受益権の取得申込者に対し、最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位をもって、取得の申込みに応じることができます。

ただし、販売会社は、次のイ．またはロ．に掲げる日を取得申込受付日とする受益権の取得申込みの受け付けを行いません。

イ．ニューヨーク証券取引所またはオーストラリア証券取引所の休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

お買付価額（1万口当たり）は、お買付申込受付日の翌営業日の基準価額（当初自己設定については1万口当たり1万円）です。

お買付時の申込手数料については、販売会社が別に定めるものとします。申込手数料には、消費税等が課されます。なお、「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、申込手数料はかかりません。

原則として、委託会社の各営業日の午後3時30分までに受付けた取得の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生し、委託会社が追加設定を制限する措置をとった場合には、販売会社は、取得申込みの受け付けを中止することができるほか、すでに受付けた取得申込みを取消することができるものとします。

取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設された当ファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権にかかる信託を設定した旨の通知を行ないます。

2【換金（解約）手続等】

原則として、委託会社の各営業日の午後3時30分までに受付けた換金の申込み（当該申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したもの）を、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎて行なわれる申込みは、翌営業日の取扱いとなります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の解約請求には制限があります。

<一部解約>

受益者は、自己に帰属する受益権について、最低単位を1口単位として販売会社が定める単位をもって、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

ただし、販売会社は、次のイ．またはロ．に掲げる日を一部解約請求受付日とする一部解約の実行の請求の受け付けを行いません。

イ．ニューヨーク証券取引所またはオーストラリア証券取引所の休業日と同じ日付の日

ロ．前イ．のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

解約価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

解約価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

解約価額（基準価額）は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受け付けを中止することができるほか、すでに受け付けた一部解約請求を取消することができるものとします。

一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回することができます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該振替受益権の解約価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、当該計算日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約金は、販売会社の営業所等において、原則として一部解約の実行の請求受付日から起算して5営業日目から受益者に支払います。

受託会社は、一部解約金について、受益者への支払開始日までに、その全額を委託会社の指定する預金口座等に払込みます。受託会社は、委託会社の指定する預金口座等の一部解約金を払込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかる信託契約の一部解約を委託会社が行なうのと引換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権口数で除した1万口当たりの価額をいいます。

純資産総額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則にしたがって時価（注1、注2）により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（注1）当ファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

・マザーファンドの受益証券：計算日の基準価額で評価します。

（注2）マザーファンドの主要な投資対象資産の評価方法の概要

・海外の金融商品取引所上場の不動産投資信託証券：原則として当該取引所における計算時ににおいて知り得る直近の日の最終相場で評価します。

なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。））、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額は、原則として、委託会社の各営業日に計算されます。

基準価額は、販売会社または下記にお問合わせ下さい。

大和アセットマネジメント株式会社

電話番号（コールセンター） 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

ホームページ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします。ただし、(5) により信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。ただし、第1計算期間は、2022年2月18日から2022年11月20日までとします。

上記にかかわらず、上記により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合には、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日から次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

信託の終了

1. 委託会社は、受益権の口数が30億口を下ることとなった場合、もしくは信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届出ます。

2. 委託会社は、前1.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、信託契約にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
4. 前2.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 前2.から前4.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前2.から前4.までの手続きを行なうことが困難な場合も同じとします。
6. 委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し、信託を終了させます。
7. 委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
8. 受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合において、委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更等

1. 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届出ます。なお、信託約款は本の1.から7.までに定める以外の方法によって変更することができないものとします。
2. 委託会社は、前1.の事項（前1.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前1.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な信託約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
3. 前2.の書面決議において、受益者（委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下本3.において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、信託約款にかかる知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

4. 前2. の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上にあたる多数をもって行ないます。
5. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
6. 前2. から前5. までの規定は、委託会社が重大な信託約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
7. 前1. から前6. までの規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他のファンドとの併合を行なうことはできません。
8. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、前1. から前7. までの規定にしたがいます。

反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

運用報告書

1. 委託会社は、運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況、費用明細などのうち重要な事項を記載した交付運用報告書を計算期間の末日および償還時に作成し、信託財産にかかる知れている受益者に対して交付します。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
2. 委託会社は、運用報告書（全体版）を作成し、委託会社のホームページに掲載します。
 - ・委託会社のホームページアドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

3. 前2. の規定にかかわらず、受益者から運用報告書（全体版）の交付の請求があった場合には、これを交付します。

公告

1. 委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

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

2. 前1. の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

関係法人との契約の更改

委託会社と販売会社との間で締結される受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約は、期間満了の1か月（または3か月）前までに、委託会社および販売会社いずれからも何ら意思の表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

4【受益者の権利等】

信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託会社の指定する受益権取得申込者とし、分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

受益者の有する主な権利の内容、その行使の方法等は、次のとおりです。

< 収益分配金および償還金にかかる請求権 >

受益者は、収益分配金（分配金額は、委託会社が決定します。）および償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払います。

上記にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者については、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に、原則として信託終了日から起算して5営業日までに支払います。

収益分配金および償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとします。

受益者が、収益分配金については支払開始日から5年間その支払いを請求しないときならびに信託終了による償還金については支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

< 換金請求権 >

受益者は、保有する受益権を換金する権利を有します。権利行使の方法等については、「2 換金（解約）手続等」をご参照下さい。

第3 【ファンドの経理状況】

【ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2024年11月21日から2025年11月20日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

【財務諸表】

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,530	2,037
親投資信託受益証券	1,418,921	1,698,002
未収入金	1,000	-
流動資産合計	1,421,451	1,700,039
資産合計	1,421,451	1,700,039
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	97	37
未払委託者報酬	1,735	1,470
その他未払費用	184	184
流動負債合計	2,016	1,691
負債合計	2,016	1,691
純資産の部		
元本等		
元本	1 1,622,123	1 2,060,775
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2 202,688	2 362,427
元本等合計	1,419,435	1,698,348
純資産合計	1,419,435	1,698,348
負債純資産合計	1,421,451	1,700,039

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日	第4期 自 2024年11月21日 至 2025年11月20日
営業収益		
有価証券売買等損益	185,670	84,629
営業収益合計	185,670	84,629
営業費用		
受託者報酬	206	153
委託者報酬	3,172	2,930
その他費用	366	365
営業費用合計	3,744	3,448
営業利益又は営業損失（ ）	181,926	88,077
経常利益又は経常損失（ ）	181,926	88,077
当期純利益又は当期純損失（ ）	181,926	88,077
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	1,805	21,698
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	313,614	202,688
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,880	60,613
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	9,880	60,613
剰余金減少額又は欠損金増加額	79,075	153,973
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	79,075	153,973
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	202,688	362,427

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第4期
	自2024年11月21日 至2025年11月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首元本額	1,272,977円	1,622,123円
期中追加設定元本額	390,567円	920,979円
期中一部解約元本額	41,421円	482,327円
2. 計算期間末日における受益権の総数	1,622,123口	2,060,775口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は202,688円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は362,427円であります。

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第3期	第4期
	自2023年11月21日 至2024年11月20日	自2024年11月21日 至2025年11月20日

1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象額は0円（1万口当たり0.00円）であり、分配を行っておりません。	計算期間末における解約に伴う当期純利益金額分配後の配当等収益から費用を控除した額（0円）、解約に伴う当期純利益金額分配後の有価証券売買等損益から費用を控除し、繰越欠損金を補填した額（0円）、投資信託約款に規定される収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象額は0円（1万口当たり0.00円）であり、分配を行っておりません。
------------	---	---

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 2025年11月20日現在
----	---------------------------------

1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	183,605	65,434
合計	183,605	65,434

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8750円 (8,750円)	0.8241円 (8,241円)

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド	1,941,906	1,698,002	
親投資信託受益証券 合計			1,698,002	
合計			1,698,002	

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2024年11月20日現在 金額(円)	2025年11月20日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	287,352,010	406,772,265

コール・ローン		588,228,997	427,948,195
投資信託受益証券		214,871,541	208,826,069
投資証券		27,458,137,185	30,258,786,511
派生商品評価勘定		11,720,763	-
未収入金		16,914,781	3,521,265
未収配当金		37,878,784	34,316,713
差入委託証拠金		522,419,110	229,367,542
流動資産合計		29,137,523,171	31,569,538,560
資産合計		29,137,523,171	31,569,538,560
負債の部			
流動負債			
派生商品評価勘定		588,611,424	621,377,245
未払金		32,359,150	-
未払解約金		9,731,000	21,540,000
流動負債合計		630,701,574	642,917,245
負債合計		630,701,574	642,917,245
純資産の部			
元本等			
元本	1	30,795,392,590	35,370,570,298
剰余金			
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	2,288,570,993	4,443,948,983
元本等合計		28,506,821,597	30,926,621,315
純資産合計		28,506,821,597	30,926,621,315
負債純資産合計		29,137,523,171	31,569,538,560

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券

	移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のない有価証券については投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。また、市場価格のある有価証券については、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 (2)投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。 (2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金

	原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首	2023年11月21日	2024年11月21日
期首元本額	27,421,207,441円	30,795,392,590円
期中追加設定元本額	10,829,294,378円	12,986,434,043円
期中一部解約元本額	7,455,109,229円	8,411,256,335円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
ダイワファンドラップ 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）	24,671,015,000円	27,256,631,803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（為替ヘッジあり）	1,122,513,779円	1,314,758,096円
ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）	1,532,809円	1,941,906円
ダイワ・マクロ・ナビゲーター・ファンド2021-10（為替ヘッジあり／適格機関投資家専用）	454,835,253円	1,360,112,973円
ダイワ外国REITインデックス（為替ヘッジあり）（ダイワSMA専用）	4,545,495,749円	5,437,125,520円

計	30,795,392,590円	35,370,570,298円
2. 期末日における受益権の総数	30,795,392,590口	35,370,570,298口
3. 2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,288,570,993円であります。	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は4,443,948,983円であります。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 投資信託約款の運用の基本方針に規定する投資成果を得ることを目的として、当該規定に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における不動産投信指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産について為替変動リスクを回避すること、および外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区分	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	263,022	4,681,422
投資証券	795,521,948	273,011,620
合計	795,784,970	268,330,198

（注）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 不動産投信関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引								
不動産投信								
指数先物取引								
買建	1,446,592,006	-	1,395,269,508	51,322,498	1,174,907,596	-	1,153,678,725	21,228,871
合計	1,446,592,006	-	1,395,269,508	51,322,498	1,174,907,596	-	1,153,678,725	21,228,871

（注） 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
売建	27,928,416,552	-	28,453,984,765	525,568,213	30,671,449,779	-	31,271,598,153	600,148,374
アメリカ・ドル	22,098,619,326	-	22,569,537,789	470,918,463	23,717,201,123	-	24,205,707,477	488,506,354
イギリス・ポンド	1,317,598,925	-	1,324,415,107	6,816,182	1,341,333,952	-	1,361,234,274	19,900,322
イスラエル・シェケル	35,823,247	-	36,574,605	751,358	63,243,966	-	64,294,008	1,050,042
オーストラリア・ドル	2,000,671,495	-	2,033,089,774	32,418,279	2,451,309,919	-	2,480,269,673	28,959,754
カナダ・ドル	389,993,278	-	397,400,520	7,407,242	388,486,387	-	396,537,592	8,051,205
シンガポール・ドル	905,850,214	-	912,833,823	6,983,609	1,056,268,472	-	1,075,911,927	19,643,455
ニュージーランド・ドル	33,295,034	-	33,713,757	418,723	44,491,027	-	44,695,946	204,919
ユーロ	888,829,002	-	883,625,354	5,203,648	1,283,779,097	-	1,311,586,346	27,807,249
香港・ドル	257,736,031	-	262,794,036	5,058,005	325,335,836	-	331,360,910	6,025,074
買建	77,445,300	-	77,445,350	50	-	-	-	-
アメリカ・ドル	77,445,300	-	77,445,350	50	-	-	-	-

合計	28,005,861,852	-	28,531,430,115	525,568,163	30,671,449,779	-	31,271,598,153	600,148,374

（注） 1. 時価の算定方法

（1）期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう
に評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されてい
る場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されてい
ない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている
場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先
物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていな
い場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値
を用いております。

（2）期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の
対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	0.9257円	0.8744円
（1万口当たり純資産額）	（9,257円）	（8,744円）

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	アメリカ・ドル	VANGUARD REAL ESTATE ETF	15,000	1,327,650.000	
	アメリカ・ドル 小計			1,327,650.000 (208,826,069)	
投資信託受益証券 合計				208,826,069 [208,826,069]	

投資証券	アメリカ・ドル	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	14,800	157,176.000	
		URBAN EDGE PROPERTIES	16,138	298,553.000	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	11,955	162,827.100	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	18,244	3,228,640.680	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	41,885	7,544,745.050	
		BXP INC	18,896	1,311,004.480	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	15,659	88,160.170	
		VORNADO REALTY TRUST	20,695	704,250.850	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTY I	5,372	111,415.280	
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9,057	259,211.340	
		NEXPOINT RESIDENTIAL	2,718	83,252.340	
		EQUITY RESIDENTIAL	44,584	2,627,780.960	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	28,275	322,617.750	
		EPR PROPERTIES	9,765	499,479.750	
		CITY OFFICE REIT INC	4,603	31,668.640	
		GLOBAL NET LEASE INC	24,803	194,455.520	
		EQUINIX INC	12,555	9,605,579.400	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	13,402	318,565.540	
		CHATHAM LODGING TRUST	5,858	37,901.260	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8,082	737,563.320	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,864	41,871.680	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	6,929	19,124.040	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	82,031	1,394,527.000	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	41,802	1,320,943.200	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	47,301	80,884.710	
		RLJ LODGING TRUST	18,618	135,725.220	
		FARMLAND PARTNERS INC	5,044	47,413.600	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	9,286	55,994.580	
		KIMCO REALTY CORP	86,878	1,738,428.780	
		GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,613	50,664.330	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	45,108	806,531.040	
		WHITESTONE REIT	5,760	75,571.200	

GAMING AND LEISURE PROPERTIE	36,307	1,559,022.580	
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	15,540	125,097.000	
PARK HOTELS & RESORTS INC	25,647	257,239.410	
INVITATION HOMES INC	72,352	1,986,062.400	
OUTFRONT MEDIA INC	18,664	412,474.400	
LAMAR ADVERTISING CO-A	11,135	1,418,264.950	
JBG SMITH PROPERTIES	7,704	139,827.600	
ALEXANDER & BALDWIN INC	9,334	144,303.640	
GLADSTONE LAND CORP	3,874	34,982.220	
AMERICOLD REALTY TRUST	36,537	379,984.800	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	7,310	38,158.200	
VICI PROPERTIES INC	136,805	3,987,865.750	
BRT APARTMENTS CORP	1,402	19,810.260	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,498	160,523.220	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	25,419	780,617.490	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5,561	123,231.760	
BROADSTONE NET LEASE INC	24,264	438,450.480	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,279	66,395.000	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,895	110,295.450	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	29,946	494,109.000	
PARAMOUNT GROUP INC	23,107	151,581.920	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	17,741	119,929.160	
NETSTREIT CORP	10,418	189,190.880	
CTO REALTY GROWTH INC	3,612	61,729.080	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	30,293	1,217,778.600	
STAG INDUSTRIAL INC	23,951	914,688.690	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	1,311	21,133.320	
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	2,964	45,793.800	
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	16,113	556,381.890	
ORION OFFICE REIT INC	6,028	14,226.080	

DIGITAL CORE REIT UNITS	103,900	50,911.000	
VENTAS INC	58,304	4,664,320.000	
CARETRUST REIT INC	28,262	1,032,693.480	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	9,956	274,984.720	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	39,270	1,016,700.300	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	30,763	572,499.430	
UMH PROPERTIES INC	10,071	148,748.670	
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	2,024	64,950.160	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	4,883	13,574.740	
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	4,133	56,787.420	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	1,890	55,206.900	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	21,627	1,070,320.230	
LINEAGE INC	7,337	243,368.290	
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	1,056	15,111.360	
SILA RLTY TR INC TRUST	6,885	163,656.450	
CURLINE PROPERTIES	12,418	288,594.320	
FRONTVIEW REIT INC	2,554	37,313.940	
MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	15,429	449,292.480	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	3,876	121,163.760	
IRON MOUNTAIN INC	37,890	3,285,063.000	
TERRENO REALTY CORP	13,253	788,951.090	
SUN COMMUNITIES INC	15,093	1,894,473.360	
ACADIA REALTY TRUST	16,808	328,932.560	
ALEXANDER'S INC	274	57,227.640	
PROLOGIS INC	119,062	14,573,188.800	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19,970	988,714.700	
BRANDYWINE REALTY TRUST	20,773	70,420.470	
SAUL CENTERS INC	1,434	43,693.980	
VERIS RESIDENTIAL INC	10,419	157,222.710	
CAMDEN PROPERTY TRUST	13,708	1,400,409.280	
COUSINS PROPERTIES INC	21,549	541,957.350	
SITE CENTERS CORP	6,546	45,101.940	

EASTGROUP PROPERTIES INC	6,833	1,211,969.210	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8,262	2,103,753.060	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	16,986	934,060.140	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,071	968,528.070	
GETTY REALTY CORP	6,499	184,246.650	
WELLTOWER INC	85,804	16,894,807.600	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	89,152	1,569,966.720	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	13,865	381,287.500	
SERVICE PROPERTIES TRUST	21,206	33,081.360	
KILROY REALTY CORP	13,962	579,562.620	
LTC PROPERTIES INC	5,733	205,356.060	
LXP INDUSTRIAL TRUST	7,589	348,942.220	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	15,019	1,949,916.770	
MACERICH CO/THE	32,426	525,949.720	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	24,861	1,525,470.960	
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,090	474,045.600	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	24,219	983,775.780	
REALTY INCOME CORP	117,297	6,651,912.870	
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	14,457	429,662.040	
PUBLIC STORAGE	20,258	5,391,869.280	
REGENCY CENTERS CORP	20,962	1,448,264.580	
SAFEHOLD INC	5,623	72,986.540	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	14,519	473,900.160	
SL GREEN REALTY CORP	9,111	400,155.120	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	26,555	119,763.050	
UDR INC	38,683	1,336,497.650	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,476	57,918.240	
WP CAREY INC	28,094	1,858,418.100	
ELME	11,004	185,087.280	
AGREE REALTY CORP	14,172	1,038,099.000	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	37,846	1,692,473.120	
CUBESMART	29,255	1,049,084.300	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	23,852	218,961.360	
DIGITAL REALTY TRUST INC	41,128	6,551,690.400	
EXTRA SPACE STORAGE INC	27,230	3,524,106.600	

	CENTERSPACE	2,150	144,544.500	
	KITE REALTY GROUP TRUST	28,206	622,506.420	
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,965	39,751.950	
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,694	61,153.560	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	25,582	224,354.140	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	63,235	318,704.400	
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	11,605	10,908.700	
	DOUGLAS EMMETT INC	21,482	250,480.120	
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	203,400	14,848.200	
	PRIME US REIT	111,040	21,985.920	
アメリカ・ドル 小計			149,662,039.010 (23,540,342,116)	
イギリス・ポンド	HELICAL PLC	13,564	26,829.590	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	44,442	16,665.750	
	HAMMERSON REIT PLC	67,879	199,021.220	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	81,745	62,371.430	
	CLS HOLDINGS PLC	20,382	11,617.740	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	65,395	48,326.900	
	REGIONAL REIT LTD	19,105	19,334.260	
	NEWRIVER REIT PLC	47,291	32,205.170	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	253,541	356,225.100	
	CUSTODIAN REIT PLC	59,197	46,765.630	
	PRS REIT PLC/THE	64,225	72,574.250	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	46,825	31,232.270	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	80,513	75,521.190	
	AEW UK REIT PLC	20,041	20,802.550	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	161,773	125,859.390	
	HOME REIT PLC	84,338	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	96,701	577,304.970	
	SEGRO PLC	175,696	1,225,655.290	
	UNITE GROUP PLC/THE	53,998	291,859.190	
	BRITISH LAND CO PLC	129,777	487,701.960	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	51,948	159,220.620	
	DERWENT LONDON PLC	14,576	241,961.600	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	323,530	307,353.500	
	WORKSPACE GROUP PLC	18,938	72,153.780	

	SAFESTORE HOLDINGS PLC	27,943	197,137.860	
	BIG YELLOW GROUP PLC	25,542	278,918.640	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	304,131	574,199.320	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	66,072	35,414.590	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	322,015	473,362.050	
イギリス・ポンド 小計			6,067,595.810 (1,245,738,095)	
イスラエル・ シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	101,181	238,281.250	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	31,315	358,243.600	
	REIT 1 LTD	25,652	682,343.200	
イスラエル・シュケル 小計			1,278,868.050 (61,554,350)	
オーストラリ ア・ドル	DEXUS/AU	142,013	1,023,913.730	
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	53,426	37,665.330	
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	53,537	73,881.060	
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	53,595	128,628.000	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	41,561	127,592.270	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	220,272	99,122.400	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	67,737	230,983.170	
	RURAL FUNDS GROUP	50,015	94,278.270	
	WAYPOINT REIT	85,346	223,606.520	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	85,865	354,622.450	
	CENTURIA OFFICE REIT	52,359	61,260.030	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	108,644	254,226.960	
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	246,756	325,717.920	
	REGION GROUP	152,540	364,570.600	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	36,785	91,962.500	
	NATIONAL STORAGE REIT	182,115	413,401.050	
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	33,774	93,216.240	
	SCENTRE GROUP	687,732	2,805,946.560	

	ARENA REIT	50,804	185,434.600	
	BWP TRUST	74,255	280,683.900	
	GPT GROUP	252,925	1,398,675.250	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	65,699	268,708.910	
	MIRVAC GROUP	520,996	1,182,660.920	
	STOCKLAND	316,863	1,958,213.340	
	ABACUS GROUP UNIT	52,859	61,580.730	
	GOODMAN GROUP	268,185	7,814,910.900	
	VICINITY CENTRES	512,095	1,295,600.350	
	CHARTER HALL GROUP	62,453	1,383,958.480	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	53,565	273,181.500	
オーストラリア・ドル 小計			22,908,203.940 (2,335,720,474)	
カナダ・ドル	NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	4,700	35,391.000	
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	6,425	96,889.000	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	7,100	45,440.000	
	SLATE GROCERY REIT	3,600	53,568.000	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7,800	129,090.000	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,500	33,600.000	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	15,700	81,326.000	
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,800	289,826.000	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	17,700	216,471.000	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8,400	111,552.000	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	13,700	265,917.000	
	CHOICE PROPERTIES REIT	21,100	318,188.000	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	2,400	40,368.000	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	6,600	106,656.000	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	9,400	248,066.000	

	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10,200	386,886.000	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	16,300	161,696.000	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	19,200	363,456.000	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,000	16,840.000	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,200	204,032.000	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	7,200	111,384.000	
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	8,200	105,698.000	
カナダ・ドル 小計			3,422,340.000 (383,165,187)	
シンガポール・ ドル	KEPPEL DC REIT	263,900	612,248.000	
	AIMS APAC REIT	85,000	120,700.000	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	384,800	359,788.000	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	66,400	45,152.000	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	231,500	138,900.000	
	EC WORLD REIT	32,900	0.000	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	504,800	1,413,440.000	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	762,800	1,784,952.000	
	SUNTEC REIT	288,400	395,108.000	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	450,600	581,274.000	
	KEPPEL REIT	318,500	334,425.000	
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	358,600	333,498.000	
	ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	72,750	199,335.000	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	101,700	84,411.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	184,854	414,072.960	
	STARHILL GLOBAL REIT	190,400	109,480.000	
	CAPITALAND CHINA TRUST	150,300	119,488.500	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	57,500	227,700.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	282,500	576,300.000	

	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	299,500	431,280.000	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	144,600	87,483.000	
	QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	298,700	104,545.000	
シンガポール・ドル 小計			8,473,580.460 (1,019,880,144)	
ニュージーランド・ドル	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	64,240	124,625.600	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	132,893	271,101.720	
ニュージーランド・ドル 小計			395,727.320 (34,911,064)	
ユーロ	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5,390	139,062.000	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	3,752	115,749.200	
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	44,200	68,068.000	
	VASTNED BELGIUM NV	992	29,760.000	
	ASCENCIO SA	720	36,144.000	
	HAMBORNER REIT AG	8,459	37,684.840	
	WERELDHAVE NV	4,423	84,213.920	
	UNIBAIL -RODAMCO-WESTFIELD	15,261	1,374,710.880	
	NSI NV	1,736	35,067.200	
	ICADE	3,694	76,835.200	
	CARMILA	7,950	130,698.000	
	ALTAREA	792	79,358.400	
	GECINA SA	6,540	516,660.000	
	KLEPIERRE	27,685	919,142.000	
	COVIVIO	6,855	377,025.000	
	MERCIALYS	11,391	120,744.600	
	AEDIFICA	5,960	395,744.000	
	COFINIMMO	4,775	371,495.000	
	RETAIL ESTATES	1,568	98,000.000	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	23,620	530,505.200	
	CARE PROPERTY INVEST	4,636	54,612.080	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	4,702	132,596.400	
	MONTEA NV	2,637	191,182.500	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6,703	23,024.800	
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	42,460	218,669.000	

	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	50,166	628,579.980	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	65,732	59,684.650	
ユーロ 小計			6,845,016.850 (1,241,275,355)	
韓国・ウォン	SK REITS LTD	24,465	128,930,550.000	
	HANWHA REIT LTD	16,522	66,748,880.000	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13,618	75,852,260.000	
	LOTTE REIT CO LTD	19,578	77,430,990.000	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,127	39,383,005.000	
	JR REIT XXVII	23,768	69,996,760.000	
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	5,929	26,888,015.000	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	24,616	109,787,360.000	
韓国・ウォン 小計			595,017,820.000 (63,904,914)	
香港・ドル	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	291,000	264,810.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	96,000	227,520.000	
	FORTUNE REIT	192,000	973,440.000	
	PROSPERITY REIT	170,000	253,300.000	
	LINK REIT	341,600	14,162,736.000	
	CHAMPION REIT	254,000	576,580.000	
香港・ドル 小計			16,458,386.000 (332,294,812)	
投資証券 合計			30,258,786,511 [30,258,786,511]	
合計			30,467,612,580 [30,467,612,580]	

投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における[]内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳
-

通貨	銘柄数	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資信託受益証券 1銘柄 投資証券 139銘柄	0.9%	99.1%	77.9%
イギリス・ポンド	投資証券 29銘柄	-%	100%	4.1%
イスラエル・シェケル	投資証券 3銘柄	-%	100%	0.2%
オーストラリア・ドル	投資証券 29銘柄	-%	100%	7.7%
カナダ・ドル	投資証券 22銘柄	-%	100%	1.3%
シンガポール・ドル	投資証券 22銘柄	-%	100%	3.3%
ニュージーランド・ドル	投資証券 2銘柄	-%	100%	0.1%
ユーロ	投資証券 27銘柄	-%	100%	4.1%
韓国・ウォン	投資証券 8銘柄	-%	100%	0.2%
香港・ドル	投資証券 6銘柄	-%	100%	1.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

【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）】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第4期計算期間(2024年11月21日から2025年11月20日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1 【財務諸表】

【財務諸表】

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）

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	27,303	265,819
親投資信託受益証券	18,349,034	884,918,046
流動資産合計	18,376,337	885,183,865
資産合計	18,376,337	885,183,865
負債の部		
流動負債		
未払解約金	-	51,073
未払受託者報酬	1,912	10,800
未払委託者報酬	23,123	127,434
その他未払費用	368	2,628
流動負債合計	25,403	191,935
負債合計	25,403	191,935
純資産の部		
元本等		
元本	1 13,579,882	1 652,390,800
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,771,052	232,601,130
（分配準備積立金）	3,479,046	6,402,830
元本等合計	18,350,934	884,991,930
純資産合計	18,350,934	884,991,930
負債純資産合計	18,376,337	885,183,865

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期 自 2023年11月21日 至 2024年11月20日	第4期 自 2024年11月21日 至 2025年11月20日
営業収益		
受取利息	-	144
有価証券売買等損益	3,795,015	3,596,012
営業収益合計	3,795,015	3,596,156
営業費用		
受託者報酬	3,192	12,819
委託者報酬	38,608	151,658
その他費用	569	3,015
営業費用合計	42,369	167,492
営業利益又は営業損失（ ）	3,752,646	3,428,664
経常利益又は経常損失（ ）	3,752,646	3,428,664
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,752,646	3,428,664
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	451,410	389,351
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	513,714	4,771,052
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,215,831	226,184,957
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,215,831	226,184,957
剰余金減少額又は欠損金増加額	259,729	2,172,894
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	259,729	2,172,894
分配金	1 -	1 -
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	4,771,052	232,601,130

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第4期
	自2024年11月21日 至2025年11月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	第3期	第4期
	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首元本額	10,036,781円	13,579,882円
期中追加設定元本額	6,615,038円	645,490,730円
期中一部解約元本額	3,071,937円	6,679,812円
2. 計算期間末日における受益権の 総数	13,579,882口	652,390,800口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第3期	第4期
	自2023年11月21日 至2024年11月20日	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1 分配金の計算過程	計算期間末における解約に伴う 当期純利益金額分配後の配当等 収益から費用を控除した額（0 円）、解約に伴う当期純利益金 額分配後の有価証券売買等損益 から費用を控除し、繰越欠損金 を補填した額（3,301,236円）、 投資信託約款に規定される収益 調整金（1,292,006円）及び分配 準備積立金（177,810円）より分 配対象額は4,771,052円（1万口 当たり3,513.32円）であり、分 配を行っておりません。	計算期間末における解約に伴う 当期純利益金額分配後の配当等 収益から費用を控除した額（144 円）、解約に伴う当期純利益金 額分配後の有価証券売買等損益 から費用を控除し、繰越欠損金 を補填した額（3,817,871円）、 投資信託約款に規定される収益 調整金（226,198,300円）及び分 配準備積立金（2,584,815円）よ り分配対象額は232,601,130円 （1万口当たり3,565.36円）であ り、分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細を附属明細表に記載しております。なお、当ファンドは、親投資信託受益証券を通じて有価証券、デリバティブ取引に投資しております。これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

区分	第4期 2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当計算期間の損益に 含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	3,398,021	3,904,582
合計	3,398,021	3,904,582

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
該当事項はありません。	該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

第4期 自2024年11月21日 至2025年11月20日
市場価格その他当該取引に係る価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	第3期 2024年11月20日現在	第4期 2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.3513円 (13,513円)	1.3565円 (13,565円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

（1）株式

該当事項はありません。

（2）株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額 （円）	備考
親投資信託受益証券	ダイワ・グローバルREITイン デックス・マザーファンド	207,226,201	884,918,046	
親投資信託受益証券 合計			884,918,046	

合計		884,918,046	
----	--	-------------	--

親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2024年11月20日現在 金 額（円）	2025年11月20日現在 金 額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	1,036,655,901	805,197,044
コール・ローン	421,812,626	218,922,659
投資信託受益証券	2,061,943,187	2,243,070,411
投資証券	45,999,938,664	54,537,446,360
派生商品評価勘定	5,118,955	4,430,360
未収入金	28,950,840	1,439,974
未収配当金	62,049,105	62,143,549
差入委託証拠金	568,605,605	482,308,180
流動資産合計	50,185,074,883	58,354,958,537
資産合計	50,185,074,883	58,354,958,537
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	86,099,179	51,256,588
未払金	536,315,754	38,010,638

未払解約金	1,752,800	13,582,000
流動負債合計	624,167,733	102,849,226
負債合計	624,167,733	102,849,226
純資産の部		
元本等		
元本	11,683,336,518	13,641,238,887
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	37,877,570,632	44,610,870,424
元本等合計	49,560,907,150	58,252,109,311
純資産合計	49,560,907,150	58,252,109,311
負債純資産合計	50,185,074,883	58,354,958,537

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2024年11月21日 至2025年11月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のない有価証券については投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。また、市場価格のある有価証券については、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。 (2)投資証券

	移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。 (2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1. 1 期首	2023年11月21日	2024年11月21日
期首元本額	10,501,570,907円	11,683,336,518円
期中追加設定元本額	2,180,988,170円	2,894,693,066円
期中一部解約元本額	999,222,559円	936,790,697円
期末元本額の内訳		
ファンド名		
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	-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）	2,185,371,068円	3,242,318,877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）	348,972,370円	285,393,498円
D-I's グローバルREIT インデックス	1,446,209円	1,342,334円
DCダイワ・ターゲットイヤー 2050	19,087,600円	22,707,018円
iFree 外国REITイン デックス	643,195,890円	580,135,305円
iFree 8資産バランス グローバル・リート・インデッ クスファンド（資産形成型）	2,473,326,927円	3,178,002,225円
グローバル・リート・インデッ クスファンド（毎月決算型）	395,636,804円	426,520,911円
グローバル・リート・インデッ クスファンド（毎月決算型）	232,446,403円	213,318,216円
DCダイワ・ターゲットイヤー 2060	3,644,571円	7,191,414円

ＤＣダイワ・グローバルＲＥＩ Ｔインデックスファンド	4,403,558,087円	4,645,064,131円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー 2030	7,309,197円	7,817,050円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー 2040	8,077,964円	9,034,829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）	4,325,562円	207,226,201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	127,623,683円
スタイル9（6資産分散・保守 型）	32,971円	27,087円
スタイル9（6資産分散・ balan ス型）	1,646,133円	2,652,002円
スタイル9（6資産分散・積極 型）	1,380,540円	3,759,515円
スタイル9（8資産分散・保守 型）	42,372円	42,901円
スタイル9（8資産分散・ balan ス型）	1,076,773円	1,879,682円
スタイル9（8資産分散・積極 型）	1,123,092円	4,305,221円
ダイワ・インデックスセレクト グローバルＲＥＩＴ	194,801,792円	157,396,655円
ダイワ・ノーロード グローバル ＲＥＩＴファンド	61,742,006円	55,151,342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）	241,660,378円	307,273,516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	-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	78,001,867円
ダイワバランスファンド2024-05 （適格機関投資家専用）	78,675,262円	77,053,407円
計	11,683,336,518円	13,641,238,887円
2. 期末日における受益権の総数	11,683,336,518口	13,641,238,887口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自2024年11月21日
	至2025年11月20日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務等であり、その詳細をデリバティブ取引に関する注記及び附属明細表に記載しております。 これらの金融商品は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 信託財産の効率的な運用に資することを目的として、投資信託約款に従ってわが国の金融商品取引所（外国の取引所）における不動産投信指数先物取引を利用しております。また、外貨建資産の売買代金等の受取りまたは支払いを目的として、投資信託約款に従って為替予約取引を利用しております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	複数の部署と会議体が連携する組織的な体制によりリスク管理を行っております。信託財産全体としてのリスク管理を金融商品、リスクの種類毎に行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。 デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

区分	2025年11月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）	当期間の損益に 含まれた評価差額（円）
投資信託受益証券	60,512,478	37,492,871
投資証券	6,528,234,633	3,366,895,253
合計	6,588,747,111	3,404,388,124

（注）「当期間」とは当親投資信託の計算期間の開始日から期末日までの期間を指しております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 不動産投信関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益	契約額等	うち 1年超	時価	評価損益
	(円)		(円)	(円)	(円)		(円)	(円)
市場取引								
不動産投信								
指数先物取引								
買建	1,569,317,789	-	1,486,042,177	83,275,612	1,546,146,988	-	1,494,890,400	51,256,588
合計	1,569,317,789	-	1,486,042,177	83,275,612	1,546,146,988	-	1,494,890,400	51,256,588

（注） 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種類	2024年11月20日現在				2025年11月20日現在			
	契約額等		時価	評価損益	契約額等		時価	評価損益
	(円)	うち 1年超			(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引								
為替予約取引								
買建	406,292,056	-	408,587,444	2,295,388	205,180,970	-	209,611,330	4,430,360
アメリカ・ドル	236,340,717	-	239,631,085	3,290,368	22,499,449	-	22,961,528	462,079
ユーロ	169,951,339	-	168,956,359	994,980	182,681,521	-	186,649,802	3,968,281
合計	406,292,056	-	408,587,444	2,295,388	205,180,970	-	209,611,330	4,430,360

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう
に評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている
場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されてい
ない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている
場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先
物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されてい
ない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値
を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の
対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2024年11月20日現在	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	4.2420円	4.2703円
(1万口当たり純資産額)	(42,420円)	(42,703円)

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託 受益証券	アメリカ・ドル	VANGUARD REAL ESTATE ETF	161,120	14,260,731.200	
	アメリカ・ドル 小計			14,260,731.200 (2,243,070,411)	
投資信託受益証券 合計				2,243,070,411 [2,243,070,411]	
投資証券	アメリカ・ドル	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	27,406	291,051.720	
		URBAN EDGE PROPERTIES	29,074	537,869.000	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	22,138	301,519.560	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	32,869	5,816,826.930	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	75,461	13,592,789.930	
		BXP INC	34,043	2,361,903.340	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	29,597	166,631.110	
		VORNADO REALTY TRUST	37,285	1,268,808.550	
		EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	9,729	201,779.460	
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES	16,318	467,021.160	
		NEXPOINT RESIDENTIAL	5,042	154,436.460	
		EQUITY RESIDENTIAL	80,325	4,734,355.500	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	50,942	581,248.220	
		EPR PROPERTIES	17,593	899,881.950	
		CITY OFFICE REIT INC	8,863	60,977.440	
		GLOBAL NET LEASE INC	45,930	360,091.200	
		EQUINIX INC	22,620	17,306,109.600	
		FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	24,145	573,926.650	
		CHATHAM LODGING TRUST	11,068	71,609.960	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14,561	1,328,836.860	
		COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,779	84,488.980	
		BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	13,415	37,025.400	
		HOST HOTELS & RESORTS INC	147,790	2,512,430.000	

AMERICAN HOMES 4 RENT- A	75,313	2,379,890.800	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	85,657	146,473.470	
RLJ LODGING TRUST	34,476	251,330.040	
FARMLAND PARTNERS INC	9,424	88,585.600	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18,118	109,251.540	
KIMCO REALTY CORP	156,523	3,132,025.230	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,842	89,267.220	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	81,268	1,453,071.840	
WHITESTONE REIT	10,377	136,146.240	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	65,412	2,808,791.280	
PIEDMONT REALTY TRUST INC CLASS A	28,142	226,543.100	
PARK HOTELS & RESORTS INC	46,206	463,446.180	
INVITATION HOMES INC	130,351	3,578,134.950	
OUTFRONT MEDIA INC	33,627	743,156.700	
LAMAR ADVERTISING CO-A	20,062	2,555,296.940	
JBG SMITH PROPERTIES	13,951	253,210.650	
ALEXANDER & BALDWIN INC	16,444	254,224.240	
GLADSTONE LAND CORP	7,606	68,682.180	
AMERICOLD REALTY TRUST	65,826	684,590.400	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	12,928	67,484.160	
VICI PROPERTIES INC	246,473	7,184,687.950	
BRT APARTMENTS CORP	2,485	35,113.050	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	6,477	297,229.530	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	45,797	1,406,425.870	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10,071	223,173.360	
BROADSTONE NET LEASE INC	43,714	789,911.980	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23,552	117,760.000	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	10,915	204,219.650	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	53,952	890,208.000	
PARAMOUNT GROUP INC	41,845	274,503.200	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	31,257	211,297.320	

NETSTREIT CORP	19,292	350,342.720	
CTO REALTY GROWTH INC	6,775	115,784.750	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	54,577	2,193,995.400	
STAG INDUSTRIAL INC	43,152	1,647,974.880	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2,366	38,139.920	
POSTAL REALTY TRUST INC CLASS A	5,340	82,503.000	
PHILLIPS EDISON AND COMPANY INC	29,030	1,002,405.900	
ORION OFFICE REIT INC	11,711	27,637.960	
DIGITAL CORE REIT UNITS	210,100	102,949.000	
VENTAS INC	105,043	8,403,440.000	
CARETRUST REIT INC	50,919	1,860,580.260	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	17,937	495,419.940	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	70,750	1,831,717.500	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	55,424	1,031,440.640	
UMH PROPERTIES INC	18,237	269,360.490	
CBL ASSOCIATES PROPERTIES INC	3,566	114,432.940	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE C	7,905	21,975.900	
PEAKSTONE REALTY TRUST CLASS E	7,600	104,424.000	
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	3,253	95,020.130	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	38,963	1,928,278.870	
LINEAGE INC	13,053	432,968.010	
MODIV INDUSTRIAL INC CLASS C	2,112	30,222.720	
SILA RLTY TR INC TRUST	12,750	303,067.500	
CURBLINE PROPERTIES	22,373	519,948.520	
FRONTVIEW REIT INC	4,624	67,556.640	
MILLROSE PROPERTIES INC CLASS A	27,797	809,448.640	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	7,000	218,820.000	
IRON MOUNTAIN INC	68,265	5,918,575.500	
TERRENO REALTY CORP	23,876	1,421,338.280	

SUN COMMUNITIES INC	27,192	3,413,139.840	
ACADIA REALTY TRUST	30,281	592,599.170	
ALEXANDER'S INC	496	103,594.560	
PROLOGIS INC	214,506	26,255,534.400	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	35,979	1,781,320.290	
BRANDYWINE REALTY TRUST	39,261	133,094.790	
SAUL CENTERS INC	2,809	85,590.230	
VERIS RESIDENTIAL INC	18,357	277,007.130	
CAMDEN PROPERTY TRUST	24,697	2,523,045.520	
COUSINS PROPERTIES INC	38,823	976,398.450	
SITE CENTERS CORP	11,854	81,674.060	
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,310	2,183,424.700	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	14,886	3,790,422.180	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	30,603	1,682,858.970	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	18,144	1,744,908.480	
GETTY REALTY CORP	12,034	341,163.900	
WELLTOWER INC	154,588	30,438,377.200	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	160,619	2,828,500.590	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	24,979	686,922.500	
SERVICE PROPERTIES TRUST	36,597	57,091.320	
KILROY REALTY CORP	25,154	1,044,142.540	
LTC PROPERTIES INC	10,616	380,265.120	
LXP INDUSTRIAL TRUST	13,371	614,798.580	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	27,059	3,513,069.970	
MACERICH CO/THE	58,419	947,556.180	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	44,791	2,748,375.760	
NATL HEALTH INVESTORS INC	10,973	854,138.320	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	43,634	1,772,413.080	
REALTY INCOME CORP	211,326	11,984,297.460	
COPT DEFENSE PROPERTIES TRUST	26,046	774,087.120	
PUBLIC STORAGE	36,498	9,714,307.680	
REGENCY CENTERS CORP	37,767	2,609,322.030	
SAFEHOLD INC	10,380	134,732.400	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	26,158	853,797.120	
SL GREEN REALTY CORP	16,416	720,990.720	

	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	49,110	221,486.100	
	UDR INC	69,692	2,407,858.600	
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,798	109,793.520	
	WP CAREY INC	50,616	3,348,248.400	
	ELME	20,377	342,741.140	
	AGREE REALTY CORP	25,533	1,870,292.250	
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	68,184	3,049,188.480	
	CUBESMART	52,706	1,890,037.160	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	43,908	403,075.440	
	DIGITAL REALTY TRUST INC	74,098	11,803,811.400	
	EXTRA SPACE STORAGE INC	49,059	6,349,215.780	
	CENTERSPACE	3,788	254,667.240	
	KITE REALTY GROUP TRUST	50,816	1,121,509.120	
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,397	68,721.310	
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	10,524	113,027.760	
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	47,372	415,452.440	
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	113,926	574,187.040	
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16,005	15,044.700	
	DOUGLAS EMMETT INC	38,702	451,265.320	
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	341,662	24,941.320	
	EAGLE HOSPITALITY TRUST	90,000	0.000	
	PRIME US REIT	201,020	39,801.960	
アメリカ・ドル 小計			269,792,850.500 (42,435,717,455)	
イギリス・ポンド	HELICAL PLC	23,433	46,350.470	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	74,423	27,908.620	
	HAMMERSON REIT PLC	123,089	360,896.940	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	154,019	117,516.490	
	CLS HOLDINGS PLC	29,656	16,903.920	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	118,918	87,880.400	
	REGIONAL REIT LTD	28,650	28,993.800	
	NEWRIVER REIT PLC	82,735	56,342.530	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	452,968	636,420.040	

	CUSTODIAN REIT PLC	103,565	81,816.350	
	PRS REIT PLC/THE	121,010	136,741.300	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	72,416	48,301.470	
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	138,827	130,219.720	
	AEW UK REIT PLC	32,682	33,923.910	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	289,019	224,856.780	
	HOME REIT PLC	117,587	0.000	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	172,763	1,031,395.110	
	SEGRO PLC	313,892	2,189,710.590	
	UNITE GROUP PLC/THE	96,470	521,420.350	
	BRITISH LAND CO PLC	231,855	871,311.090	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	94,201	288,726.060	
	DERWENT LONDON PLC	26,042	432,297.200	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	578,008	549,107.600	
	WORKSPACE GROUP PLC	34,342	130,843.020	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	50,671	357,483.900	
	BIG YELLOW GROUP PLC	45,632	498,301.440	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	543,351	1,025,846.680	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	104,674	56,105.260	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	575,249	845,616.030	
イギリス・ポンド 小計			10,833,237.070 (2,224,171,903)	
イスラエル・ シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	184,093	433,539.010	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	56,267	643,694.480	
	REIT 1 LTD	47,251	1,256,876.600	
イスラエル・シュケル 小計			2,334,110.090 (112,345,154)	
オーストラリ ア・ドル	DEXUS/AU	259,907	1,873,929.470	
	HEALTHCO HEALTHCARE & WELLNESS REI	102,584	72,321.720	
	ABACUS STORAGE KING STAPLED UNITS	95,523	131,821.740	
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT STAPLED	99,887	239,728.800	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	79,206	243,162.420	

	CROMWELL PROPERTY GROUP	393,014	176,856.300	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	129,698	442,270.180	
	RURAL FUNDS GROUP	94,616	178,351.160	
	WAYPOINT REIT	155,667	407,847.540	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	158,767	655,707.710	
	CENTURIA OFFICE REIT	95,063	111,223.710	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	201,886	472,413.240	
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	454,662	600,153.840	
	REGION GROUP	279,916	668,999.240	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	66,009	165,022.500	
	NATIONAL STORAGE REIT	336,196	763,164.920	
	DEXUS INDUSTRIA REIT STAPLED UNIT	60,260	166,317.600	
	SCENTRE GROUP	1,265,887	5,164,818.960	
	ARENA REIT	97,295	355,126.750	
	BWP TRUST	137,175	518,521.500	
	GPT GROUP	468,498	2,590,793.940	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	122,744	502,022.960	
	MIRVAC GROUP	955,495	2,168,973.650	
	STOCKLAND	580,189	3,585,568.020	
	ABACUS GROUP UNIT	100,940	117,595.100	
	GOODMAN GROUP	490,651	14,297,570.140	
	VICINITY CENTRES	944,652	2,389,969.560	
	CHARTER HALL GROUP	116,407	2,579,579.120	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	98,168	500,656.800	
オーストラリア・ドル 小計			42,140,488.590 (4,296,644,217)	
カナダ・ドル	NEXUS INDUSTRIAL REIT UNITS	8,200	61,746.000	
	PRIMARIS REAL ESTATE INVESTMENT UN	12,296	185,423.680	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	11,230	71,872.000	
	SLATE GROCERY REIT	6,800	101,184.000	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	14,321	237,012.550	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3,900	52,416.000	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTY	29,539	153,012.020	

	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	7,152	545,483.040	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	33,843	413,899.890	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	16,565	219,983.200	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	25,254	490,180.140	
	CHOICE PROPERTIES REIT	38,933	587,109.640	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,800	63,916.000	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	12,600	203,616.000	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	17,212	454,224.680	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	18,589	705,080.770	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	31,003	307,549.760	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34,981	662,190.330	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,650	27,786.000	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,845	372,677.200	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	12,391	191,688.770	
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	14,524	187,214.360	
カナダ・ドル 小計			6,295,266.030 (704,817,984)	
シンガポール・ドル	KEPPEL DC REIT	483,983	1,122,840.560	
	AIMS APAC REIT	149,400	212,148.000	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	713,590	667,206.650	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	132,500	90,100.000	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	426,540	255,924.000	
	EC WORLD REIT	36,500	0.000	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	925,777	2,592,175.600	

	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,398,922	3,273,477.480	
	SUNTEC REIT	534,300	731,991.000	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	826,400	1,066,056.000	
	KEPPEL REIT	584,100	613,305.000	
	CAPITALAND ASCOTT STAPLED UNIT TRU	657,656	611,620.080	
	ESR-REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	134,050	367,297.000	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	181,400	150,562.000	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	339,101	759,586.240	
	STARHILL GLOBAL REIT	350,400	201,480.000	
	CAPITALAND CHINA TRUST	286,542	227,800.890	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	105,900	419,364.000	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	518,069	1,056,860.760	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUS	549,284	790,968.960	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	259,700	157,118.500	
	OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	543,000	190,050.000	
シンガポール・ドル 小計			15,557,932.720 (1,872,552,783)	
ニュージーランド・ドル	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	114,617	222,356.980	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	252,188	514,463.520	
ニュージーランド・ドル 小計			736,820.500 (65,002,304)	
ユーロ	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9,386	242,158.800	
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	6,534	201,573.900	
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	74,220	114,298.800	
	VASTNED BELGIUM NV	1,666	49,980.000	
	ASCENCIO SA	1,209	60,691.800	
	HAMBORNER REIT AG	14,966	66,673.530	
	WERELDHAVE NV	7,655	145,751.200	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	25,727	2,317,488.160	
	NSI NV	2,915	58,883.000	
	ICADE	6,604	137,363.200	
	CARMILA	13,402	220,328.880	

	ALTAREA	1,329	133,165.800	
	GECINA SA	11,026	871,054.000	
	KLEPIERRE	46,671	1,549,477.200	
	COVIVIO	11,557	635,635.000	
	MERCIALYS	19,838	210,282.800	
	AEDIFICA	10,047	667,120.800	
	COFINIMMO	8,049	626,212.200	
	RETAIL ESTATES	2,730	170,625.000	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	39,818	894,312.280	
	CARE PROPERTY INVEST	7,534	88,750.520	
	XIOR STUDENT HOUSING NV	8,189	230,929.800	
	MONTEA NV	4,445	322,262.500	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	11,463	39,375.400	
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	71,580	368,637.000	
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	84,570	1,059,662.100	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	106,825	96,997.100	
ユーロ 小計			11,579,690.770 (2,099,861,124)	
韓国・ウォン	SK REITS LTD	43,651	230,040,770.000	
	HANWHA REIT LTD	29,479	119,095,160.000	
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	25,479	141,918,030.000	
	LOTTE REIT CO LTD	35,235	139,354,425.000	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	16,285	70,269,775.000	
	JR REIT XXVII	41,466	122,117,370.000	
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	13,694	62,102,290.000	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	44,693	199,330,780.000	
韓国・ウォン 小計			1,084,228,600.000 (116,446,151)	
香港・ドル	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	571,000	519,610.000	
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	181,000	428,970.000	
	FORTUNE REIT	367,000	1,860,690.000	
	PROSPERITY REIT	303,000	451,470.000	
	LINK REIT	626,674	25,981,904.040	
	CHAMPION REIT	425,000	964,750.000	
香港・ドル 小計			30,207,394.040 (609,887,285)	

投資証券 合計		54,537,446,360 [54,537,446,360]	
合計		56,780,516,771 [56,780,516,771]	

投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

- (注) 1. 各種通貨毎の小計の欄における（ ）内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における〔 〕内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託 受益証券 時価比率	組入 投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカ・ドル	投資信託受益証券 1銘柄 投資証券 140銘柄	5.0%	95%	78.7%
イギリス・ポンド	投資証券 29銘柄	-%	100%	3.9%
イスラエル・シェケル	投資証券 3銘柄	-%	100%	0.2%
オーストラリア・ドル	投資証券 29銘柄	-%	100%	7.6%
カナダ・ドル	投資証券 22銘柄	-%	100%	1.2%
シンガポール・ドル	投資証券 22銘柄	-%	100%	3.3%
ニュージーランド・ドル	投資証券 2銘柄	-%	100%	0.1%
ユーロ	投資証券 27銘柄	-%	100%	3.7%
韓国・ウォン	投資証券 8銘柄	-%	100%	0.2%
香港・ドル	投資証券 6銘柄	-%	100%	1.1%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引に関する注記）」に記載しております。

【ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2025年11月21日から2026年5月20日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

1【中間財務諸表】

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

(1)【中間貸借対照表】

（単位：円）

当中間計算期間末 2026年5月20日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	7,764
親投資信託受益証券	5,726,463
流動資産合計	5,734,227
資産合計	5,734,227
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	438
未払委託者報酬	5,731
その他未払費用	181
流動負債合計	6,350
負債合計	6,350
純資産の部	
元本等	
元本	1 6,394,892
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	2 667,015
元本等合計	5,727,877
純資産合計	5,727,877
負債純資産合計	5,734,227

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

当中間計算期間	
自 2025年11月21日	
至 2026年5月20日	
営業収益	
有価証券売買等損益	260,061
営業収益合計	260,061
営業費用	
受託者報酬	438
委託者報酬	5,731
その他費用	181
営業費用合計	6,350
営業利益又は営業損失（ ）	253,711
経常利益又は経常損失（ ）	253,711
中間純利益又は中間純損失（ ）	253,711
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	22,029
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	362,427
剰余金増加額又は欠損金減少額	605,470
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	605,470
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,185,798
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,185,798
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	667,015

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	当中間計算期間 自2025年11月21日 至2026年5月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	当中間計算期間末 2026年5月20日現在
1. 1 期首元本額	2,060,775円
期中追加設定元本額	8,167,048円
期中一部解約元本額	3,832,931円
2. 中間計算期間末日における受益権の総数	6,394,892口
3. 2 元本の欠損	中間貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は667,015円であります。

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	当中間計算期間 自2025年11月21日 至2026年5月20日
	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	当中間計算期間末 2026年5月20日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。

(2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

当中間計算期間末 2026年5月20日現在
該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	当中間計算期間末 2026年5月20日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.8957円 (8,957円)

(参考)

当ファンドは、「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの中間計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2026年5月20日現在 金 額 (円)
資産の部	
流動資産	
預金	356,515,726
コール・ローン	59,459,431
投資証券	31,577,541,696
派生商品評価勘定	20,915,618

未収入金		4,189,338
未収配当金		43,457,527
差入委託証拠金		263,587,239
流動資産合計		32,325,666,575
資産合計		32,325,666,575
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		359,780,809
未払金		2,805,405
未払解約金		37,770,000
流動負債合計		400,356,214
負債合計		400,356,214
純資産の部		
元本等		
元本	1	33,544,162,917
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2	1,618,852,556
元本等合計		31,925,310,361
純資産合計		31,925,310,361
負債純資産合計		32,325,666,575

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2025年11月21日 至2026年5月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価 方法	投資証券

	移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。 (2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分		2026年5月20日現在
1.	1 期首	2025年11月21日
	期首元本額	35,370,570,298円
	期中追加設定元本額	5,894,014,828円
	期中一部解約元本額	7,720,422,209円
	期末元本額の内訳	
	ファンド名	
	ダイワファンドラップ 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）	27,749,209,349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（為替ヘッジあり）	940,212,329円
	ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）	6,017,089円
	ダイワ・マクロ・ナビゲーター・ファンド2021-10（為替ヘッジあり／適格機関投資家専用）	443,231,761円
	BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル1（安定）	312,938円
	BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル2（やや安定）	312,938円
	BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル3（バランス）	422,742円
	BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル4（やや積極）	419,422円
	BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル5（積極）	312,938円
	ダイワ外国REITインデックス（為替ヘッジあり）（ダイワSMA専用）	4,403,711,411円
計		33,544,162,917円

2.	期末日における受益権の総数	33,544,162,917口
3.	2 元本の欠損	貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は1,618,852,556円であります。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	2026年5月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。 (3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等 これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 不動産投信関連

種類	2026年5月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超		
市場取引				
不動産投信 指数先物取引				
買建	761,695,753	-	774,599,974	12,904,221
合計	761,695,753	-	774,599,974	12,904,221

（注） 1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種類	2026年5月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	30,892,174,270	-	31,243,943,682	351,769,412
アメリカ・ドル	24,316,453,749	-	24,655,097,472	338,643,723
イギリス・ポンド	1,274,134,084	-	1,272,186,754	1,947,330
イスラエル・シェケル	71,096,255	-	72,849,986	1,753,731
オーストラリア・ドル	2,142,269,336	-	2,142,220,136	49,200
カナダ・ドル	421,602,212	-	421,675,640	73,428
シンガポール・ドル	1,015,803,350	-	1,021,774,651	5,971,301
ニュージーランド・ドル	42,271,037	-	42,252,416	18,621
ユーロ	1,309,411,760	-	1,312,851,686	3,439,926
香港・ドル	299,132,487	-	303,034,941	3,902,454
合計	30,892,174,270	-	31,243,943,682	351,769,412

（注） 1. 時価の算定方法

- (1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう
に評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている
場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されてい
ない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている
場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先
物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていな
い場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値
を用いております。

- (2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の
対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。
3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(1口当たり情報)

	2026年5月20日現在
1口当たり純資産額	0.9517円
(1万口当たり純資産額)	(9,517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）】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(2025年11月21日から2026年5月20日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

1【中間財務諸表】

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）

(1)【中間貸借対照表】

（単位：円）

当中間計算期間末 2026年5月20日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	3,933,765
親投資信託受益証券	3,872,505,120
流動資産合計	3,876,438,885
資産合計	3,876,438,885
負債の部	
流動負債	
未払解約金	28,159
未払受託者報酬	275,631
未払委託者報酬	3,239,152
その他未払費用	68,827
流動負債合計	3,611,769
負債合計	3,611,769
純資産の部	
元本等	
元本	1 2,531,866,046
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,340,961,070
（分配準備積立金）	6,017,105
元本等合計	3,872,827,116
純資産合計	3,872,827,116
負債純資産合計	3,876,438,885

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	当中間計算期間 自 2025年11月21日 至 2026年5月20日
営業収益	
受取利息	11,541
有価証券売買等損益	324,809,074
営業収益合計	324,820,615
営業費用	
受託者報酬	275,631
委託者報酬	3,239,152
その他費用	68,827
営業費用合計	3,583,610
営業利益又は営業損失（ ）	321,237,005
経常利益又は経常損失（ ）	321,237,005
中間純利益又は中間純損失（ ）	321,237,005
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額（ ）	6,990,951
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	232,601,130
剰余金増加額又は欠損金減少額	849,363,812
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	849,363,812
剰余金減少額又は欠損金増加額	55,249,926
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	55,249,926
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	1,340,961,070

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	当中間計算期間 自2025年11月21日 至2026年5月20日
有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

区分	当中間計算期間末 2026年5月20日現在
1. 1 期首元本額	652,390,800円
期中追加設定元本額	2,019,054,631円
期中一部解約元本額	139,579,385円
2. 中間計算期間末日における受益権の総数	2,531,866,046口

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	当中間計算期間 自2025年11月21日 至2026年5月20日
	該当事項はありません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

区分	当中間計算期間末 2026年5月20日現在
1. 金融商品の時価及び中間貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

（デリバティブ取引に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

当中間計算期間末 2026年5月20日現在
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

	当中間計算期間末 2026年5月20日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.5296円 (15,296円)

（参考）

当ファンドは、「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同マザーファンドの受益証券であります。

なお、当ファンドの中間計算期間末日（以下、「期末日」）における同マザーファンドの状況は次のとおりであります。

「ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

貸借対照表

	2026年5月20日現在 金 額 (円)
資産の部	
流動資産	
預金	820,967,924
コール・ローン	334,115,959
投資信託受益証券	2,506,967,114
投資証券	67,942,668,019
派生商品評価勘定	44,378,522
未収入金	7,907,232

未収配当金		90,488,921
差入委託証拠金		494,375,445
流動資産合計		72,241,869,136
資産合計		72,241,869,136
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定		14,980,616
未払金		73,349,821
未払解約金		9,252,000
流動負債合計		97,582,437
負債合計		97,582,437
純資産の部		
元本等		
元本	1	14,961,600,428
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		57,182,686,271
元本等合計		72,144,286,699
純資産合計		72,144,286,699
負債純資産合計		72,241,869,136

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自2025年11月21日 至2026年5月20日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1)投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のない有価証券については投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。また、市場価格のある有価証券については、外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

	(2)投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券については外国金融商品市場又は店頭市場における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。また、市場価格のない有価証券については投資法人が発行する投資証券の1口当たり純資産額に基づいて評価しております。 なお、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額又は受託会社と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	(1)先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場によっております。 (2)為替予約取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として計算日の対顧客先物売買相場において為替予約の受渡日の仲値が発表されている場合には当該仲値、受渡日の仲値が発表されていない場合には発表されている受渡日に最も近い前後二つの日の仲値をもとに計算しております。
3. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を計上し、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定及び外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(貸借対照表に関する注記)

区分	2026年5月20日現在
1. 1 期首	2025年11月21日
期首元本額	13,641,238,887円
期中追加設定元本額	1,945,957,565円
期中一部解約元本額	625,596,024円
期末元本額の内訳	
ファンド名	
ダイワ世界REITインデックスVA	68,483,838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）	3,881,239,348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）	176,743,149円
D-I's グローバルREITインデックス	1,191,164円
DCダイワ・ターゲットイヤー2050	22,557,476円
iFree 外国REITインデックス	547,953,589円
iFree 8資産バランス	3,252,240,880円
グローバル・リート・インデックスファンド（資産形成型）	436,142,280円
グローバル・リート・インデックスファンド（毎月決算型）	188,555,837円
DCダイワ・ターゲットイヤー2060	8,236,226円
DCダイワ・グローバルREITインデックスファンド	4,706,433,806円
DCダイワ・ターゲットイヤー2030	6,751,214円
DCダイワ・ターゲットイヤー2040	9,135,168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）	803,091,066円
ダイワバランスファンド2021-02（適格機関投資家専用）	115,976,851円

スタイル9（6資産分散・保守型）	29,638円
スタイル9（6資産分散・バランス型）	1,260,080円
スタイル9（6資産分散・積極型）	2,942,012円
スタイル9（8資産分散・保守型）	48,408円
スタイル9（8資産分散・バランス型）	1,687,758円
スタイル9（8資産分散・積極型）	4,203,644円
BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル1（安定）	83,950円
BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル2（やや安定）	95,271円
BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル3（バランス）	108,523円
BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル4（やや積極）	133,360円
BEST GOALS専用ポートフォリオ・レベル5（積極）	118,972円
ダイワ・インデックスセレクト グローバル R E I T	142,814,503円
ダイワ・ノーロード グローバル R E I T ファンド	52,668,319円
ダイワ外国 R E I T インデックス（為替ヘッジなし）（ダイワ S M A 専用）	390,015,834円
ダイワバランスファンド2024-01（適格機関投資家専用）	70,698,333円
ダイワバランスファンド2024-05（適格機関投資家専用）	69,959,931円
計	14,961,600,428円
2. 期末日における受益権の総数	14,961,600,428口

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

区分	2026年5月20日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品はすべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2. 金融商品の時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引に関する注記に記載しております。

(3)コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務等
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

1. 不動産投信関連

種類	2026年5月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超		
市場取引				
不動産投信 指数先物取引				
買建	1,700,466,573	-	1,733,218,445	32,751,872
合計	1,700,466,573	-	1,733,218,445	32,751,872

(注)

1. 時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として期末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、期末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 不動産投信指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。また契約額等及び時価の邦貨換算は期末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

2. 通貨関連

種類	2026年5月20日現在			
	契約額等		時価 (円)	評価損益 (円)
	(円)	うち 1年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				

買建	362,517,657	-	359,163,691	3,353,966
アメリカ・ドル	84,379,804	-	84,350,326	29,478
ユーロ	278,137,853	-	274,813,365	3,324,488
合計	362,517,657	-	359,163,691	3,353,966

（注） 1. 時価の算定方法

(1) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のよう
に評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている
場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

期末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されてい
ない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている
場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先
物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 期末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていな
い場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値
を用いております。

(2) 期末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、期末日の
対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（1口当たり情報）

	2026年5月20日現在
1口当たり純資産額	4.8220円
（1万口当たり純資産額）	（48,220円）

2【ファンドの現況】

ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）

【純資産額計算書】

2026年5月29日

資産総額	5,810,223円
負債総額	405円
純資産総額（ - ）	5,809,818円
発行済数量	6,396,772口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9082円

(参考) 先進国リート・インデックス（為替ヘッジあり）マザーファンド

純資産額計算書

2026年5月29日

資産総額	33,447,501,994円
負債総額	486,586,642円
純資産総額（ - ）	32,960,915,352円
発行済数量	34,152,462,203口
1単位当たり純資産額（ / ）	0.9651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）

純資産額計算書

2026年5月29日

資産総額	4,011,678,514円
負債総額	456,592円
純資産総額（ - ）	4,011,221,922円
発行済数量	2,577,154,185口
1単位当たり純資産額（ / ）	1.5565円

(参考) ダイワ・グローバルREITインデックス・マザーファンド

純資産額計算書

2026年5月29日

資産総額	75,423,315,521円
------	-----------------

負債総額	1,645,229,073円
純資産総額（ - ）	73,778,086,448円
発行済数量	15,035,700,770口
1 単位当たり純資産額（ / ）	4.9069円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 名義書換えの手続き等
該当事項はありません。

(2) 受益者に対する特典
ありません。

(3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。

(4) 受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(5) 受益権の譲渡
受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(6) 受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(7) 受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

受益権の再分割を行なうにあたり、各受益者が保有する受益権口数に1口未満の端数が生じることとなる場合には、当該端数を切り捨てるものとし、当該端数処理は口座管理機関ごとに行ないます。また、各受益者が保有することとなる受益権口数の合計数と、受益権の再分割の比率に基づき委託会社が計算する受益権口数の合計数との間に差が生じることとなる場合には、委託会社が計算する受益権口数を当該差分減らし、当該口数にかかる金額については益金として計上することとします。

(8) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払います。

(9) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

a. 資本金の額

2026年5月末日現在

資本金の額 414億2,454万1,896円

発行可能株式総数 799万9,980株

発行済株式総数 326万657株

過去5年間ににおける資本金の額の増減：2024年10月1日262億5,026万9,396円増加しました。

b. 委託会社の機構

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。取締役は、株主総会において選任され、その任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結のときまでです。

取締役会は、4名以内の代表取締役を選定し、代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役、執行役員等から構成される経営会議は、経営全般にかかる基本的事項を審議し、決定します。経営会議は、分科会を設置し、専門的な事項についてはその権限を委ねることができます。

投資運用の意思決定機構

投資運用の意思決定機構の概要は、以下のとおりとなっています。

イ. 商品会議

ファンド設立時に経営会議の分科会である商品会議を開催し、ファンドの新規設定を審議・決定します。

ロ. 商品本部長

商品本部長は、ファンド設立の趣旨に沿って、各ファンド運営上の諸方針を記載した基本計画書を決定します。

ハ. 運用会議

運用チームまたは運用チームの戦略における基本的な運用方針を審議・決定します。

ニ. 運用部長・ファンドマネージャー

ファンドマネージャーは、基本計画書に定められた各ファンドの諸方針と運用会議で決定された基本的な運用方針にしたがって運用計画書を作成します。運用部長は、ファンドマネージャーから提示を受けた運用計画書について、基本計画書および運用会議の決定事項との整合性等を確認します。

ホ. リスクマネジメント会議

経営会議の分科会として、ファンドの運用リスクの状況・運用リスク管理等の状況についての報告を行ない、必要事項を審議・決定します。

2【事業の内容及び営業の概況】

委託会社は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社として、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務等の関連する業務を行なっています。

2026年5月末日現在、委託会社が運用を行なっている投資信託（親投資信託を除きます。）は次のとおりです。

基本的性格	本数（本）	純資産額の合計額（百万円）
単位型株式投資信託	72	407,103
追加型株式投資信託	765	43,910,205
株式投資信託 合計	837	44,317,308
単位型公社債投資信託	67	129,810
追加型公社債投資信託	14	1,496,660
公社債投資信託 合計	81	1,626,470
総合計	918	45,943,778

3【委託会社等の経理状況】

1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度(2025年4月1日から2026年3月31日まで)の財務諸表についての監査を、有限責任 あずさ監査法人により受けております。

3．財務諸表の記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位:百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	13,153	7,798
有価証券	1,194	652
前払費用	513	717
未収委託者報酬	19,097	23,971
未収収益	110	230
関係会社短期貸付金	70,000	52,400
金銭の信託	-	18,993
その他	94	404
流動資産計	104,164	105,168
固定資産		
有形固定資産	1	55
建物	0	0
器具備品	59	52
建設仮勘定	0	2
無形固定資産	1,160	1,262
ソフトウェア	1,062	1,167
ソフトウェア仮勘定	97	94
その他	0	1
投資その他の資産	14,856	21,090
投資有価証券	9,348	13,401
関係会社株式	3,414	5,586
出資金	34	34
長期差入保証金	1,049	1,050
繰延税金資産	995	1,007

その他	13	9
固定資産計	16,077	22,408
資産合計	120,241	127,577

(単位:百万円)

	前事業年度 (2025年 3 月31日)	当事業年度 (2026年 3 月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	134	148
未払金	6,757	8,109
未払収益分配金	62	80
未払償還金	12	12
未払手数料	6,660	7,935
その他未払金	22	79
未払費用	5,997	7,290
未払法人税等	4,121	4,925
未払消費税等	763	1,437
賞与引当金	1,456	1,738
その他	0	1
流動負債計	19,233	23,651
固定負債		
退職給付引当金	2,300	2,323
役員退職慰労引当金	58	25
固定負債計	2,358	2,348
負債合計	21,592	25,999
純資産の部		
株主資本		
資本金	41,424	41,424
資本剰余金		
資本準備金	37,745	37,745
資本剰余金合計	37,745	37,745
利益剰余金		
利益準備金	374	374
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	17,743	20,341
利益剰余金合計	18,117	20,715
株主資本合計	97,287	99,886

評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	1,361	1,691
評価・換算差額等合計	1,361	1,691
純資産合計	98,649	101,577
負債・純資産合計	120,241	127,577

(2) 【損益計算書】

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)	当事業年度 (自 2025年 4 月 1 日 至 2026年 3 月31日)
営業収益		
委託者報酬	91,634	104,615
その他営業収益	1,233	3,205
営業収益計	92,868	107,820
営業費用		
支払手数料	37,180	41,200
広告宣伝費	1,124	1,129
調査費	13,135	15,770
調査費	1,954	2,312
委託調査費	11,180	13,457
委託計算費	1,957	2,120
営業雑経費	3,114	4,313
通信費	167	165
印刷費	483	472
協会費	57	61
諸会費	18	20
その他営業雑経費	2,388	3,593
営業費用計	56,512	64,534
一般管理費		
給料	7,599	8,495
役員報酬	453	422
給料・手当	5,116	5,773
賞与	572	561
賞与引当金繰入額	1,456	1,738
福利厚生費	1,070	1,132
交際費	108	116
旅費交通費	247	284
租税公課	1,004	1,061
不動産賃借料	1,298	1,318
退職給付費用	349	393

役員退職慰労引当金繰入額	6	7
固定資産減価償却費	444	452
諸経費	2,164	2,777
一般管理費計	14,293	16,042
営業利益	22,061	27,243

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)	当事業年度 (自 2025年 4 月 1 日 至 2026年 3 月31日)
営業外収益		
投資有価証券売却益	387	383
有価証券償還益	183	294
受取利息	95	247
受取配当金	959	23
雑収入	76	157
営業外収益計	1,703	1,106
営業外費用		
金銭の信託運用損	-	1,006
投資有価証券売却損	176	80
有価証券償還損	4	59
その他	54	24
営業外費用計	235	1,171
経常利益	23,528	27,179
特別利益		
投資有価証券売却益	1 380	-
固定資産売却益	2 110	-
特別利益計	491	-
特別損失		
固定資産売却損	3 101	-
投資有価証券評価損	-	3
特別損失計	101	3
税引前当期純利益	23,918	27,175
法人税、住民税及び事業税	7,763	8,215
法人税等調整額	397	188
法人税等合計	7,366	8,026
当期純利益	16,552	19,149

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本 合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	15,174	11,495	374	13,048	13,422	40,092
当期変動額						
新株の発行	26,250	26,250	-	-	-	52,500
剰余金の配当	-	-	-	△ 11,858	△ 11,858	△ 11,858
当期純利益	-	-	-	16,552	16,552	16,552
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	26,250	26,250	-	4,694	4,694	57,195
当期末残高	41,424	37,745	374	17,743	18,117	97,287

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,530	1,530	41,623
当期変動額			
新株の発行	-	-	52,500
剰余金の配当	-	-	△ 11,858
当期純利益	-	-	16,552
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	△ 168	△ 168	△ 168
当期変動額合計	△ 168	△ 168	57,026
当期末残高	1,361	1,361	98,649

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

	株主資本					
	資本金	資本剰余金	利益剰余金			株主資本 合計
		資本準備金	利益準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	
当期首残高	41,424	37,745	374	17,743	18,117	97,287
当期変動額						
新株の発行	-	-	-	-	-	-
剰余金の配当	-	-	-	△ 16,551	△ 16,551	△ 16,551
当期純利益	-	-	-	19,149	19,149	19,149
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	2,598	2,598	2,598
当期末残高	41,424	37,745	374	20,341	20,715	99,886

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価 証券評価 差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,361	1,361	98,649
当期変動額			
新株の発行	-	-	-
剰余金の配当	-	-	△ 16,551
当期純利益	-	-	19,149
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	329	329	329
当期変動額合計	329	329	2,927
当期末残高	1,691	1,691	101,577

注記事項

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法により計上しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託

時価法を採用しております。

3．固定資産の減価償却の方法

（1）有形固定資産

定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	10～18年
器具備品	4～20年

（2）無形固定資産

定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年間）に基づく定額法によっております。

4．引当金の計上基準

（1）賞与引当金

役員及び従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額を計上しております。

（2）退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当社の退職金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績等に応じて事業年度ごとに各人の勤務費用が確定するためであります。また、執行役員及び参与についても当事業年度末要支給額を計上しております。

（3）役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、当社の役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末要支給額を計上しております。

5．収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。

当社は証券投資信託の信託約款に基づき、証券投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を受け取ります。当社が日々サービスを提供する時に当該履行義務が充足されるため、証券投資信託の運用期間にわたり収益を認識しております。

(重要な会計上の見積り)

該当事項はありません。

(未適用の会計基準等)

リースに関する会計基準等

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)等

(1) 概要

IFRS第16号の主要な定めを採り入れた新リース会計基準であります。借手の会計処理として、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首から適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(表示方法の変更)

(損益計算書関係)

前事業年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「雑収入」は、金額的重要性が増したため、当事業年度より独立掲記することとしております。この表示方法の変更を反映するため、前事業年度の財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の財務諸表において、「営業外収益」の「その他」に表示していた76百万円は、「雑収入」76百万円として組替えております。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2025年 3 月31日)	当事業年度 (2026年 3 月31日)
建物	40百万円	41百万円
器具備品	269百万円	281百万円

2 保証債務

前事業年度(2025年 3 月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,341百万円に対して保証を行っております。

当事業年度(2026年 3 月31日)

子会社であるDaiwa Asset Management(Singapore)Ltd.の債務2,598百万円に対して保証を行っております。

(損益計算書関係)

1 投資有価証券売却益の項目

	前事業年度 (自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)	当事業年度 (自 2025年 4 月 1 日 至 2026年 3 月31日)
投資有価証券売却益		
非上場株式	380百万円	- 百万円

2 固定資産売却益の項目

	前事業年度 (自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)	当事業年度 (自 2025年 4 月 1 日 至 2026年 3 月31日)
固定資産売却益		
美術品	83百万円	- 百万円
ゴルフ会員権	26百万円	- 百万円

3 固定資産売却損の項目

	前事業年度 (自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)	当事業年度 (自 2025年 4 月 1 日 至 2026年 3 月31日)
固定資産売却損		
美術品	85百万円	- 百万円
ゴルフ会員権	15百万円	- 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2024年 4 月 1 日 至 2025年 3 月31日)

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	2,608	652	-	3,260
合 計	2,608	652	-	3,260

2024年10月 1 日付で株式会社かんぽ生命保険より第三者割当増資に係る払込を受け、株式を発行しております。

2．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年 6 月19日 定時株主総会	普通株式	11,858	4,546	2024年 3月31日	2024年 6月20日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2025年6月19日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	16,551百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,076円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月20日

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

(単位：千株)

	当事業年度期首 株式数	当事業年度 増加株式数	当事業年度 減少株式数	当事業年度末 株式数
発行済株式				
普通株式	3,260	-	-	3,260
合 計	3,260	-	-	3,260

2．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	剰余金の配当の 総額(百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年6月19日 定時株主総会	普通株式	16,551	5,076	2025年 3月31日	2025年 6月20日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2026年6月17日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

剰余金の配当の総額	19,146百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	5,872円
基準日	2026年3月31日
効力発生日	2026年6月18日

(リース取引関係)

前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料
1年内 1,037百万円	1年内 1,040百万円
1年超 7,521百万円	1年超 6,511百万円
合計 8,559百万円	合計 7,552百万円

（金融商品関係）

1．金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用に関する事業を行っております。資金運用については安全性の高い金融商品に限定しております。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

証券投資信託に係る運用報酬の未決済額である未収委託者報酬は、運用するファンドの財産が信託されており、「投資信託及び投資法人に関する法律」、その他関係法令等により一定の制限が設けられているためリスクは極めて軽微であります。有価証券及び投資有価証券は、証券投資信託、株式であります。証券投資信託は事業推進目的で保有しており、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。株式は上場株式、非上場株式、子会社株式並びに関連会社株式を保有しており、上場株式は価格変動リスク及び発行体の信用リスクに、非上場株式、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクに晒されております。金銭の信託を通じて保有している証券投資信託につきましては、事業推進目的で保有しており、価格変動リスクに晒されております。関係会社短期貸付金は、親会社に対して貸付を行っているものであります。

未払手数料は証券投資信託の販売に係る代行手数料の未払額であります。未払費用は主にファンド運用に係る業務を委託したことにより発生する費用の未払額であります。これらは、そのほとんどが1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

市場リスクの管理

（ ）為替変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに為替変動リスク管理の検討を行っております。

（ ）価格変動リスクの管理

当社は、財務リスク管理規程に従い、個別の案件ごとに価格変動リスク管理の検討を行っており、定期的に時価や発行体の財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

信用リスクの管理

発行体の信用リスクは財務リスク管理規程に従い、定期的に財務状況等を把握しリスクマネジメント会議において報告を行っております。

2．金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価並びにレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

前事業年度(2025年3月31日)

(1)時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	2,230	7,968	-	10,199
金銭の信託	-	-	-	-
資産合計	2,230	7,968	-	10,199

当事業年度(2026年3月31日)

(1)時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
有価証券及び投資有価証券	4,710	9,001	-	13,711
金銭の信託	-	18,993	-	18,993
資産合計	4,710	27,995	-	32,705

(2)時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、関係会社短期貸付金、未払金及び未払費用は、短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1)時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

市場で取得した株式及び上場投資信託は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。当社が保有している証券投資信託のうちレベル1の時価を採用しているもの以外は基準価額を用いて評価しており、当該基準価額は活発な市場における相場価格とは認められないため、その時価をレベル2に分類しております。

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における無調整の相場価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としていることから、その時価をレベル2に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸等の取引先金融機関が提供する価格に基づき算定する資産の価格は、活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

(注2)市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであり、金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中の投資有価証券には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前事業年度	当事業年度
非上場株式	342	342
子会社株式	1,386	3,558
関連会社株式	2,027	2,027

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(2025年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 1,386百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

当事業年度(2026年3月31日)

子会社株式(貸借対照表計上額 3,558百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額 2,027百万円)は、市場価格がないことから、記載しておりません。

2. その他有価証券

前事業年度(2025年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	120	55	65
(2) その他	7,230	5,161	2,068
小計	7,350	5,216	2,134
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	2,848	3,020	172
小計	2,848	3,020	172
合計	10,199	8,236	1,962

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 342百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

当事業年度(2026年3月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
(1) 株式	133	55	78
(2) その他	7,886	4,756	3,130
小計	8,020	4,811	3,208
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
その他	5,691	6,430	739
小計	5,691	6,430	739
合計	13,711	11,242	2,469

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 342百万円)については、市場価格がないことから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3．売却したその他有価証券

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	704	380	-
(2)その他 証券投資信託	3,039	387	176
合計	3,744	767	176

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

種類	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1)株式	-	-	-
(2)その他 証券投資信託	2,479	383	80
合計	2,479	383	80

4．減損処理を行った有価証券

当事業年度において、証券投資信託について3百万円の減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1．採用している退職給付制度の概要

当社は、非積立型の確定給付制度(退職一時金制度であります)及び確定拠出制度を採用しております。

2．確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,227百万円	2,300百万円
勤務費用	149	172
退職給付の支払額	166	246
その他	89	97
退職給付債務の期末残高	2,300	2,323

(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	2,300百万円	2,323百万円
貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,300	2,323
退職給付引当金	2,300	2,323

貸借対照表に計上された負債と 資産の純額	2,300	2,323
-------------------------	-------	-------

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
勤務費用	149百万円	172百万円
その他	8	10
確定給付制度に係る退職給付費用	158	182

(注)その他には、臨時に支払った割増退職金等を含んでおります。

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度191百万円、当事業年度211百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別内訳

(単位：百万円)

	前事業年度 (2025年3月31日)	当事業年度 (2026年3月31日)
繰延税金資産		
退職給付引当金	724	732
賞与引当金	340	434
未払事業税	260	323
株式報酬費用	150	136
関係会社株式評価損	87	87
投資有価証券評価損	171	31
出資金評価損	14	14
その他	157	395
繰延税金資産小計	1,907	2,155
評価性引当額	277	136
繰延税金資産合計	1,629	2,018
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	633	1,011
繰延税金負債合計	633	1,011
繰延税金資産の純額	995	1,007

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

前事業年度(2025年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

当事業年度(2026年3月31日)

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後に開始する事業年度から防衛特別法人税の創設に伴う法人税率等の引上げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.62%から2026年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については31.52%となります。

この税率変更により、繰延税金資産が27百万円増加、法人税等調整額が27百万円減少しております。

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

当社は、2025年6月19日開催の当社取締役会において、投資商品の開発・運用・助言サービスを提供する三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社を子会社化するための資金拠出を行うことを決議し、2025年7月1日付で同社の株式を取得いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 被取得企業の名称及び事業内容

名称：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社

事業内容：投資商品開発・運用・助言事業

(2) 企業結合を行った主な理由

オルタナティブ投資に関わる知見やゲートキーパー機能を獲得することで、同領域におけるビジネス展開の足掛かりとするとともに、本件を契機により付加価値の高い事業領域への本格参入に向けて探索を進めるためです。

(3) 企業結合日

2025年7月1日（株式取得日）

2025年6月30日（みなし取得日）

(4) 企業結合の法的形式

現金による株式の取得

(5) 結合後企業の名称

大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社

(6) 取得した議決権比率

51%

(7) 取得企業を決定するに至った主な根拠

当社が現金を対価として株式を取得したためです。

2. 被取得企業の取得原価及び対価の種類ごとの内訳

現金 2,142百万円

3. 主要な取得関連費用の内容及び金額

アドバイザー費用等 30百万円

(収益認識関係)

(1) 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

当社は、証券投資信託に関する運用その他の業務を行っております。営業収益の内訳は、証券投資信託に関する運用に係る業務が104,615百万円、その他3,205百万円であります。

(2) 収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針)の5. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりであります。

(3) 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

当社は、資産運用に関する事業の単一セグメントであるため記載を省略しております。

[関連情報]

1. サービスごとの情報

単一のサービス区分の営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

内国籍証券投資信託又は本邦顧客からの営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

〔報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報〕

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

該当事項はありません。

〔報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報〕

該当事項はありません。

〔報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報〕

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(ア)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等の場合に限る。)等

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権 等の所 有(被所 有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	(株)大和証券 グループ 本社	東京都 千代田 区	247,397	証券持株 会社業	被所有 80.0	あり	経営管理	資金の貸 付	63,600	関係会 社 短期貸 付金	70,000
								貸付の回 収	17,000	-	-
								利息の受 取 (注1)	89	-	-
その他 の 関係会 社	(株)かんぽ 生命保険	東京都 千代田 区	500,000	生命保険 業	被所有 20.0	あり	投資顧問 契約の締 結	投資顧問 報酬 (注2)	215	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。

なお、担保は受け入れておりません。

(注2) 投資顧問報酬については市場実勢を勘案して合理的に決定しております。

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権 等の所 有(被所 有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社	(株)大和証券 グループ 本社	東京都 千代田 区	247,397	証券持株 会社業	被所有 80.0	あり	経営管理	資金の貸 付 貸付の回 収 利息の受 取 (注1)	20,800 38,400 236	関係会 社 短期貸 付金 - -	52,400 - -
その他の 関係会 社	(株)かんぽ 生命保険	東京都 千代田 区	500,000	生命保険 業	被所有 20.0	あり	投資顧問 契約の締 結	投資顧問 報酬 (注2)	1,492	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 貸付利息については市場金利を勘案して合理的に決定し、返済期間は1年以内としております。

なお、担保は受け入れておりません。

(注2) 投資顧問報酬については市場実勢を勘案して合理的に決定しております。

(イ)財務諸表提出会社の子会社

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 所有(被所 有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残 高 (百万 円)
						役員 の 兼任 等	事業上 の関係				
子会 社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商 品取引 業	所有 直接100.0	なし	経営管 理	債務保証 (注)	2,341	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権等の 所有(被所 有)割合 (%)	関係内容		取引の内 容	取引金額 (百万円)	科目	期末残 高 (百万 円)
						役員 の 兼任 等	事業上 の関係				
子会 社	Daiwa Asset Management (Singapore) Ltd.	Singapore	133	金融商 品取引 業	所有 直接100.0	なし	経営管 理	債務保証 (注)	2,598	-	-

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) シンガポール通貨庁(MAS)に対する当社からの保証状により、当該関連当事者の債務不履行、及びMASへの全ての損害等に対して保証しております。なお、債務総額は当該関連当事者の総運用資産額に応じて保証状にて定めるとおりに決定しております。

(ウ)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社

前事業年度(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

属性	会社等 の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権 等の所 有(被 所有) 割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任 等	事業上 の関係				
同一 の親 会社 をも つ会 社	大和証 券(株)	東京都 千代田 区	100,000	金融商品 取引業	-	なし	証券投資 信託受益 証券の募 集販売	証券投資 信託の代 行手数料 (注2)	15,779	未払手 数料	3,657
							本社ビル の管理	不動産の 賃借料 (注3)	1,038	長期差 入保証 金	1,037
同一 の親 会社 をも つ会 社	(株)大和 総研	東京都 江東区	3,898	情報サー ビス業	-	なし	ソフト ウェアの 開発・保 守	ソフト ウェアの 購入・保 守 (注4)	857	未払費 用	77

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

当事業年度(自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)

属性	会社等の 名称	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の 内容	議決権 等の所有(被 所有) 割合 (%)	関係内容		取引の内容	取引金額 (百万円) (注1)	科目	期末残高 (百万円)
						役員 の 兼任 等	事業上 の関係				
同一 の親 会社 をも つ会 社	大和証券(株)	東京都 千代田 区	100,000	金融商品 取引業	-	なし	証券投資 信託受益 証券の募 集販売	証券投資 信託の代 行手数料 (注2)	16,682	未払手 数料	4,134
							本社ビル の管理	不動産の 賃借料 (注3)	1,045	長期差 入保証 金	1,037
同一 の親 会社 をも つ会 社	(株)大和 総研	東京都 江東区	3,898	情報サー ビス業	-	なし	ソフト ウェアの 開発・保 守	ソフト ウェアの 購入・保 守 (注4)	912	未払費 用	82

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(注2) 証券投資信託の代行手数料については、証券投資信託の信託約款に定める受益者が負担する信託報酬のうち、当社が受け取る委託者報酬から代理事務に係る手数料として代行手数料を支払います。委託者報酬の配分は、両者協議のうえ合理的に決定しております。

(注3) 差入保証金および賃借料については、近隣相場等を勘案し交渉の上、決定しております。

(注4) ソフトウェアの購入・保守については、市場の実勢価格を勘案して、その都度交渉の上、購入価格を決定しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社大和証券グループ本社(東京証券取引所、名古屋証券取引所に上場)

(1株当たり情報)

前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)		当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)	
1株当たり純資産額	30,254.44円	1株当たり純資産額	31,152.40円
1株当たり当期純利益	5,642.31円	1株当たり当期純利益	5,872.86円

(注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	当事業年度 (自 2025年4月1日 至 2026年3月31日)
当期純利益(百万円)	16,552	19,149
普通株式の期中平均株式数(株)	2,933,697	3,260,657

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行なうこと。

委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

a. 定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2025年7月1日、株式譲渡取引により大和かんぼオルタナティブインベストメンツ株式会社（旧商号：三井物産オルタナティブインベストメンツ株式会社）を子会社化いたしました。

b. 訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実

訴訟事件その他委託会社に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

	名 称	資本金の額 (2025年03月末日現在)	事業の内容	備考
受託会社	三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	(注6)	
再信託受託会社	株式会社日本カストディ銀行	51,000百万円	(注6)	
販売会社	大和証券株式会社	100,000百万円	(注1)	

(注1) 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(注2) 主として中小企業向け融資業を営んでいます。

(注3) 銀行法に基づき銀行業を営んでいます。

(注4) 全国の信用金庫の中央金融機関として、信用金庫の余裕資金の効率運用と信用金庫間の資金の需給調整、信用金庫業界の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。

(注5) 協同組合による金融事業に関する法律に基づき金融事業を営んでいます。

(注6) 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(注7) 信用金庫法に基づく金融業を営んでいます。

(注8) 保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。

(注9) 保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。

(注10) 全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上及び業務機能の補完を図っています。

(注11) 労働金庫連合会は、労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

(注12) 農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでいます。

(注13) 資産運用業務を行なっています。

(注14) 資産運用業務、投資助言業務および情報提供業務を行なっています。

2【関係業務の概要】

受託会社は、信託契約の受託者であり、委託会社の指図に基づく信託財産の管理・処分、信託財産の計算等を行ないます。なお、外国における資産の保管は、その業務を行なうに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行なう場合があります。

再信託受託会社は、受託会社と再信託契約を締結し、信託事務の一部（信託財産の管理等）を行ないます。

販売会社は、受益権の募集の取扱い、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金・償還金・一部解約金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

該当事項はありません。

第3【その他】

(1) 目論見書の表紙から本文の前までの記載等について

- ・ 金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書である旨を記載することがあります。
 - ・ 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を用いることがあります。
 - ・ 委託会社等の情報、受託会社に関する情報を記載することがあります。
 - ・ 詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載することがあります。
 - 委託会社のホームページアドレス、電話番号及び受付時間等
 - 請求目論見書の入手方法及び投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 使用開始日を記載することがあります。
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - 届出をした日及び当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - 届出をした日、届出が効力を生じている旨及び効力発生日
 - ・ 次の事項を記載することがあります。
 - 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨
 - 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨及び当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載
 - ・ 委託会社、当ファンドのロゴ・マーク等を記載することがあります。
 - ・ ファンドの形態等を記載することがあります。
 - ・ 図案を採用することがあります。
 - ・ ファンドの管理番号等を記載することがあります。
 - ・ 委託会社のインターネットホームページのアドレスに加え、他のインターネットのアドレス（当該アドレスをコード化した図形等も含みます。）を掲載することがあります。
 - ・ UD FONT マークおよび説明文を記載することがあります。
- (2) 当ファンドは、評価機関等の評価を取得、使用する場合があります。
- (3) 交付目論見書に最新の運用実績を記載することがあります。
- (4) 請求目論見書に当ファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

2026年 5 月25日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員	公認会計士	渡部 啓太
業務執行社員		
指定有限責任社員	公認会計士	松田 好弘
業務執行社員		

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和アセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和アセットマネジメント株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年1月16日

大和アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

秋山 範之

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

竹内 知明

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）の2024年11月21日から2025年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年1月16日

大和アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

秋山 範之

指定有限責任社員

業務執行社員

公認会計士

竹内 知明

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）の2024年11月21日から2025年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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）の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか

か検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 . 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) 2 . XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年7月10日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

秋山 範之

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

松田 好弘

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）の2025年11月21日から2026年5月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジあり）（投資一任専用）の2026年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年11月21日から2026年5月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) １． 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) ２． XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年7月10日

大和アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

秋山 範之

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

松田 好弘

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているダイワ海外REITインデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用）の2025年11月21日から2026年5月20日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、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）の2026年5月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（2025年11月21日から2026年5月20日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、大和アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

大和アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) １． 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

(注) ２． XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。