ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン
(毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第260期（決算日　2026年４月15日）
第261期（決算日　2026年５月15日）
第262期（決算日　2026年６月15日）
第263期（決算日　2026年７月15日）
第264期（決算日　2026年８月17日）
第265期（決算日　2026年９月15日）

（作成対象期間　2026年３月17日～2026年９月15日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国のリート（不動産投資信託）に投資し、「東証ＲＥＩＴ指数」（配当込み）に連動する投資成果をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／不動産投信（リート）／インデックス型	
信託期間	無期限（設定日：2004年５月18日）	
運用方針	「東証ＲＥＩＴ指数」（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンドの受益証券
	ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）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
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。	

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
お問い合わせ先（コールセンター）
ＴＥＬ　０１２０－１０６２１２
（営業日の９：00～17：00）
https://www.daiwa-am.co.jp/

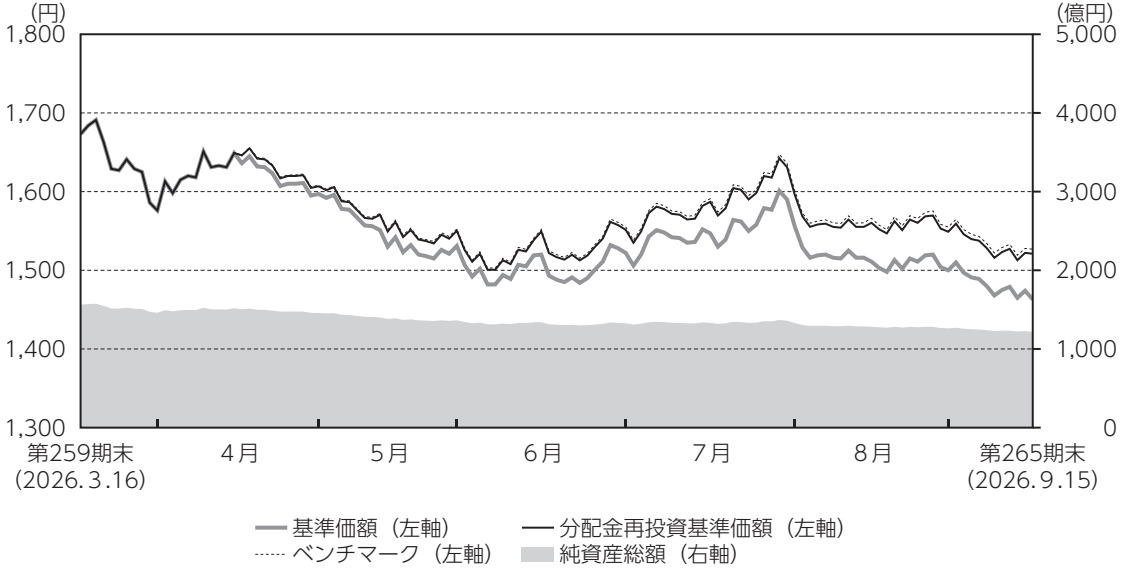
最近30期の運用実績

決算期	基準価額			東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
236期末（2024年４月15日）	1,731	30	2.7	4,347.12	2.8	97.7	2.8	296,226
237期末（2024年５月15日）	1,752	20	2.4	4,454.21	2.5	97.5	2.8	296,722
238期末（2024年６月17日）	1,647	20	△4.9	4,239.82	△4.8	97.4	2.9	263,151
239期末（2024年７月16日）	1,655	20	1.7	4,314.16	1.8	97.3	3.1	252,382
240期末（2024年８月15日）	1,642	20	0.4	4,335.58	0.5	97.2	3.2	244,101
241期末（2024年９月17日）	1,649	20	1.6	4,410.92	1.7	97.1	3.2	241,272
242期末（2024年10月15日）	1,569	20	△3.6	4,254.11	△3.6	97.1	3.3	227,063
243期末（2024年11月15日）	1,526	20	△1.5	4,192.19	△1.5	97.0	3.3	215,867
244期末（2024年12月16日）	1,478	20	△1.8	4,117.88	△1.8	97.0	3.4	201,155
245期末（2025年１月15日）	1,476	20	1.2	4,173.07	1.3	96.9	3.5	195,644
246期末（2025年２月17日）	1,502	20	3.1	4,305.94	3.2	96.8	3.6	194,690
247期末（2025年３月17日）	1,489	20	0.5	4,328.38	0.5	96.7	3.6	190,922
248期末（2025年４月15日）	1,491	20	1.5	4,394.68	1.5	96.7	3.7	189,228
249期末（2025年５月15日）	1,511	10	2.0	4,486.35	2.1	96.5	3.7	191,198
250期末（2025年６月16日）	1,548	10	3.1	4,627.82	3.2	96.3	3.9	183,475
251期末（2025年７月15日）	1,565	10	1.7	4,712.99	1.8	96.3	4.0	180,009
252期末（2025年８月15日）	1,639	10	5.4	4,970.04	5.5	96.2	4.1	182,088
253期末（2025年９月16日）	1,686	10	3.5	5,146.10	3.5	96.1	4.2	182,194
254期末（2025年10月15日）	1,657	10	△1.1	5,089.80	△1.1	96.0	4.3	174,643
255期末（2025年11月17日）	1,732	10	5.1	5,354.75	5.2	95.9	4.3	177,066
256期末（2025年12月15日）	1,697	10	△1.4	5,282.44	△1.4	96.3	4.0	169,200
257期末（2026年１月15日）	1,754	10	3.9	5,494.52	4.0	96.2	4.1	170,367
258期末（2026年２月16日）	1,705	10	△2.2	5,376.37	△2.2	96.4	3.9	161,684
259期末（2026年３月16日）	1,673	10	△1.3	5,310.50	△1.2	96.7	3.6	156,145
260期末（2026年４月15日）	1,636	10	△1.6	5,226.52	△1.6	97.2	3.2	150,441
261期末（2026年５月15日）	1,551	10	△4.6	4,991.02	△4.5	97.5	2.8	140,060
262期末（2026年６月15日）	1,520	10	△1.4	4,925.88	△1.3	97.9	2.4	133,978
263期末（2026年７月15日）	1,547	10	2.4	5,049.99	2.5	97.9	2.4	133,213
264期末（2026年８月17日）	1,511	10	△1.7	4,970.91	△1.6	97.9	2.4	128,218
265期末（2026年９月15日）	1,463	10	△2.5	4,846.71	△2.5	98.0	2.4	121,655

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注３）投資証券および不動産投信指数先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
（注４）不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額およびベンチマークは、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

＊分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
＊分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
＊ベンチマークは東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）です。

■基準価額・騰落率

第260期首：1,673円
第265期末：1,463円（既払分配金60円）
騰　落　率：△9.1％（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を行った結果、リート市場全体が下落したことから、基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン（毎月分配型）

	年　　月　　日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
			騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
		円	%		%	%	%
第260期	（期首）2026年３月16日	1,673	－	5,310.50	－	96.7	3.6
	３月末	1,576	△5.8	5,002.08	△5.8	96.4	3.6
	（期末）2026年４月15日	1,646	△1.6	5,226.52	△1.6	97.2	3.2
第261期	（期首）2026年４月15日	1,636	－	5,226.52	－	97.2	3.2
	４月末	1,597	△2.4	5,103.88	△2.3	96.8	3.2
	（期末）2026年５月15日	1,561	△4.6	4,991.02	△4.5	97.5	2.8
第262期	（期首）2026年５月15日	1,551	－	4,991.02	－	97.5	2.8
	５月末	1,531	△1.3	4,927.93	△1.3	97.1	2.8
	（期末）2026年６月15日	1,530	△1.4	4,925.88	△1.3	97.9	2.4
第263期	（期首）2026年６月15日	1,520	－	4,925.88	－	97.9	2.4
	６月末	1,522	0.1	4,935.71	0.2	97.5	2.4
	（期末）2026年７月15日	1,557	2.4	5,049.99	2.5	97.9	2.4
第264期	（期首）2026年７月15日	1,547	－	5,049.99	－	97.9	2.4
	７月末	1,556	0.6	5,083.42	0.7	97.5	2.4
	（期末）2026年８月17日	1,521	△1.7	4,970.91	△1.6	97.9	2.4
第265期	（期首）2026年８月17日	1,511	－	4,970.91	－	97.9	2.4
	８月末	1,500	△0.7	4,935.88	△0.7	97.6	2.4
	（期末）2026年９月15日	1,473	△2.5	4,846.71	△2.5	98.0	2.4

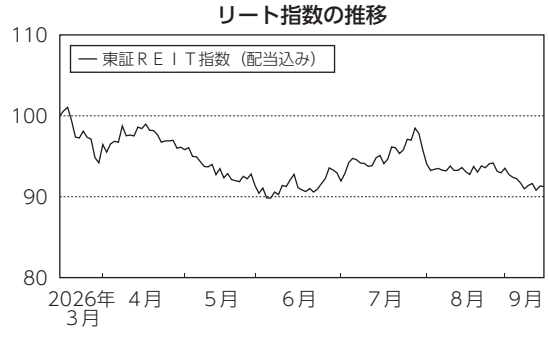
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について　(2026.3.17～2026.9.15)

■国内リート市況

国内リート市況は下落しました。

国内リート市況は、当作成期首より、米国・イスラエルによるイランへの攻撃を機に地政学リスクの高まりが嫌気され、投資家のリスク回避目的の売りが出たことや、原油高によるインフレ懸念の高まりから長期金利が上昇したことなどを背景に、大きく下落しました。2026年４月中旬にかけては、中東情勢の沈静化期待が高まる中、国内株式市況の上昇に連れ、上昇しました。５月にかけては、米国とイランの停戦交渉の停滞から国内長期金利が上昇したことが重しとなり、下落しました。６月は、国内長期金利の動きに合わせて上下する局面も見られましたが、方向感に欠ける展開となりました。７月は、ＡＩ（人工知能）・半導体関連株が大きく下落し、それ以外のセクターへ資金が移動する中で、ディフェンシブなセクターである国内リートも選好され、上昇しました。８月に入ると、決算発表でオフィスやホテルの堅調な業績動向が確認されたことが支えとなったものの、日銀の利上げ前倒し観測などから国内長期金利が上昇して軟調に推移し、当作成期末を迎えました。



（指数は当作成期首を100として指数化しています。）

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持します。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

ポートフォリオについて (2026.3.17～2026.9.15)

■当ファンド

国内リートへの投資は、「ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」の受益証券を組み入れることによって行いました。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きを反映した投資成果をめざして、おおむね時価総額構成比に基づいたポートフォリオを構築しました。リート実質組入比率（不動産投信指数先物を含む。）については、当作成期を通じて99～100%程度としました。

＊マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

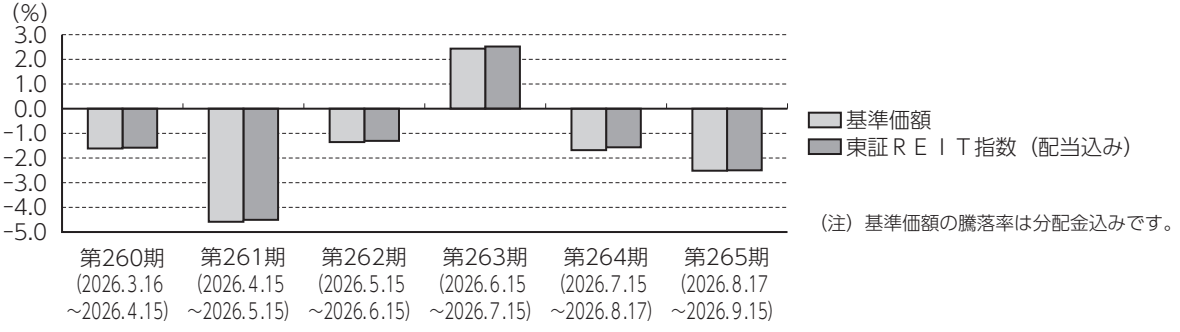
組入ファンド	ベンチマーク
ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△8.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は△9.1%となりました。

ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率との違い、先物取引の影響、運用管理費用、売買等のコストが控除されたことが差異の要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

＊ベンチマークは東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）です。

分配金について

当作成期の１万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（１万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（１万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目	第260期	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期
	2026年３月17日～2026年４月15日	2026年４月16日～2026年５月15日	2026年５月16日～2026年６月15日	2026年６月16日～2026年７月15日	2026年７月16日～2026年８月17日	2026年８月18日～2026年９月15日
当期分配金（税込み）（円）	**10**	**10**	**10**	**10**	**10**	**10**
対基準価額比率 (%)	0.61	0.64	0.65	0.64	0.66	0.68
当期の収益 (円)	1	3	3	5	5	10
当期の収益以外 (円)	8	6	6	4	4	－
翌期繰越分配対象額 (円)	4,101	4,094	4,088	4,084	4,079	4,081

（注１）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
（注２）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
（注３）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
（注４）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項目	第260期	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	✓ 1.68円	✓ 3.75円	✓ 3.90円	✓ 5.97円	✓ 5.18円	✓ 11.24円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(ｃ) 収益調整金	✓ 4,108.56	✓ 4,101.10	✓ 4,094.87	✓ 4,088.79	✓ 4,084.78	4,079.98
(ｄ) 分配準備積立金	✓ 0.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(ｅ) 当期分配対象額(ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ)	4,111.10	4,104.86	4,098.78	4,094.76	4,089.96	4,091.22
(ｆ) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(ｇ) 翌期繰越分配対象額(ｅ－ｆ)	4,101.10	4,094.86	4,088.78	4,084.76	4,079.96	4,081.22

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」の受益証券組入比率を高位に維持します。

■ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

１万口当りの費用の明細

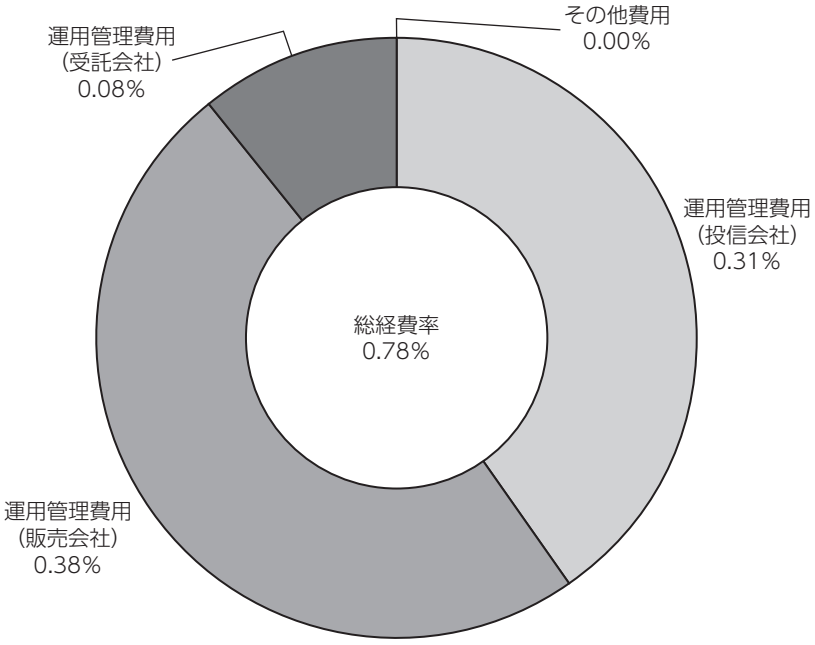
項　　目	第260期～第265期 (2026.3.17～2026.9.15)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	6円	0.390%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は1,549円です。**
（投　信　会　社）	(2)	(0.157)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販　売　会　社）	(3)	(0.191)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受　託　会　社）	(1)	(0.042)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	0	0.000	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ　の　他　費　用	0	0.000	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監　査　費　用）	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合　　計	6	0.390	

（注１）当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。
（注４）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.78%です。



（注１）１万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2026年３月17日から2026年９月15日まで）

決算期	第260期～第265期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	38,263	142,550	5,790,615	21,540,410

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) ベビーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

（2026年３月17日から2026年９月15日まで）

決算期	第260期～第265期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	11,804	577	4.9	12,177	124	1.0
不動産投信指数先物取引	11,261	－	－	14,077	－	－
コール・ローン	499,967	－	－	－	－	－

（注）平均保有割合60.3%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 利害関係人の発行する有価証券等

（2026年３月17日から2026年９月15日まで）

種類	第260期～第265期		
	ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド		
	買付額	売付額	作成期末保有額
	百万円	百万円	百万円
投資証券	284	307	5,767

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

(4) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

（2026年３月17日から2026年９月15日まで）

種類	第260期～第265期
	ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド
	買付額
	百万円
投資証券	543

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

(5) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社、大和証券オフィス投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、大和証券リビング投資法人です。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第259期末	第265期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	39,880,711	34,128,359	122,653,912

（注）単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年９月15日現在

項目	第265期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	122,653,912	99.7
コール・ローン等、その他	389,110	0.3
投資信託財産総額	123,043,023	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年４月15日)、(2026年５月15日)、(2026年６月15日)、(2026年７月15日)、(2026年８月17日)、(2026年９月15日)現在

項　　目	第 260 期 末	第 261 期 末	第 262 期 末	第 263 期 末	第 264 期 末	第 265 期 末
(A) 資産	**151,756,441,654円**	**141,739,732,241円**	**135,403,851,774円**	**134,563,212,471円**	**129,392,758,695円**	**123,043,023,763円**
コール・ローン等	242,808,407	211,047,453	330,424,353	181,893,923	177,362,619	253,740,975
ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	151,391,853,247	141,058,824,788	134,925,567,421	134,101,408,548	129,085,036,076	122,653,912,788
未収入金	121,780,000	469,860,000	147,860,000	279,910,000	130,360,000	135,370,000
(B) 負債	**1,315,388,996**	**1,679,356,672**	**1,425,739,730**	**1,349,856,755**	**1,174,620,008**	**1,387,356,984**
未払収益分配金	919,804,703	903,126,812	881,696,777	861,250,631	848,332,510	831,722,491
未払解約金	296,866,720	680,685,605	452,544,839	401,664,475	231,010,025	475,399,202
未払信託報酬	98,539,817	95,181,437	90,951,628	86,209,555	94,335,759	79,095,395
その他未払費用	177,756	362,818	546,486	732,094	941,714	1,139,896
(C) 純資産総額(A－B)	**150,441,052,658**	**140,060,375,569**	**133,978,112,044**	**133,213,355,716**	**128,218,138,687**	**121,655,666,779**
元本	919,804,703,781	903,126,812,497	881,696,777,085	861,250,631,677	848,332,510,372	831,722,491,719
次期繰越損益金	△769,363,651,123	△763,066,436,928	△747,718,665,041	△728,037,275,961	△720,114,371,685	△710,066,824,940
(D) 受益権総口数	**919,804,703,781口**	**903,126,812,497口**	**881,696,777,085口**	**861,250,631,677口**	**848,332,510,372口**	**831,722,491,719口**
1万口当り基準価額(C／D)	1,636円	1,551円	1,520円	1,547円	1,511円	1,463円

＊当作成期首における元本額は933,150,117,391円、当作成期間（第260期～第265期）中における追加設定元本額は22,390,695,751円、同解約元本額は123,818,321,423円です。
＊第265期末の計算口数当りの純資産額は1,463円です。
＊第265期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は710,066,824,940円です。

■損益の状況

第260期　自2026年３月17日　至2026年４月15日
第261期　自2026年４月16日　至2026年５月15日
第262期　自2026年５月16日　至2026年６月15日
第263期　自2026年６月16日　至2026年７月15日
第264期　自2026年７月16日　至2026年８月17日
第265期　自2026年８月18日　至2026年９月15日

項　　目	第　260　期	第　261　期	第　262　期	第　263　期	第　264　期	第　265　期
(A) 配当等収益	**122,625円**	**131,876円**	**116,932円**	**151,639円**	**141,525円**	**107,157円**
受取利息	122,625	131,876	116,932	151,639	141,525	107,157
(B) 有価証券売買損益	△ **2,442,124,869**	△ **6,644,486,010**	△ **1,775,701,580**	**3,288,248,500**	△ **2,053,818,100**	△ **3,136,673,730**
売買益	71,379,684	81,869,577	85,916,171	3,335,349,625	32,750,393	35,736,352
売買損	△ 2,513,504,553	△ 6,726,355,587	△ 1,861,617,751	△ 47,101,125	△ 2,086,568,493	△ 3,172,410,082
(C) 信託報酬等	△ **98,717,573**	△ **95,366,499**	△ **91,135,296**	△ **86,395,163**	△ **94,545,379**	△ **79,293,577**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ **2,540,719,817**	△ **6,739,720,633**	△ **1,866,719,944**	**3,202,004,976**	△ **2,148,221,954**	△ **3,215,860,150**
(E) 前期繰越損益金	△ **9,726,045,066**	△ **12,215,807,859**	△ **18,748,689,279**	△ **20,375,632,440**	△ **17,366,309,534**	△ **19,490,391,135**
(F) 追加信託差損益金	△ **756,177,081,537**	△ **743,207,781,624**	△ **726,221,559,041**	△ **710,002,397,866**	△ **699,751,507,687**	△ **686,528,851,164**
(配当等相当額)	(377,907,443,356)	(370,382,080,187)	(361,044,069,494)	(352,147,600,290)	(346,525,273,469)	(339,341,861,342)
(売買損益相当額)	(△1,134,084,524,893)	(△1,113,589,861,811)	(△1,087,265,628,535)	(△1,062,149,998,156)	(△1,046,276,781,156)	(△1,025,870,712,506)
(G) 合計(D＋E＋F)	△ **768,443,846,420**	△ **762,163,310,116**	△ **746,836,968,264**	△ **727,176,025,330**	△ **719,266,039,175**	△ **709,235,102,449**
(H) 収益分配金	△ **919,804,703**	△ **903,126,812**	△ **881,696,777**	△ **861,250,631**	△ **848,332,510**	△ **831,722,491**
次期繰越損益金(G＋H)	△ **769,363,651,123**	△ **763,066,436,928**	△ **747,718,665,041**	△ **728,037,275,961**	△ **720,114,371,685**	△ **710,066,824,940**
追加信託差損益金	△ 756,863,409,158	△ 743,771,563,558	△ 726,758,942,682	△ 710,349,220,649	△ 700,159,956,838	△ 686,528,851,164
(配当等相当額)	(377,221,115,735)	(369,818,298,253)	(360,506,685,853)	(351,800,777,507)	(346,116,824,318)	(339,341,861,342)
(売買損益相当額)	(△1,134,084,524,893)	(△1,113,589,861,811)	(△1,087,265,628,535)	(△1,062,149,998,156)	(△1,046,276,781,156)	(△1,025,870,712,506)
分配準備積立金	－	－	－	－	－	103,155,179
繰越損益金	△ 12,500,241,965	△ 19,294,873,370	△ 20,959,722,359	△ 17,688,055,312	△ 19,954,414,847	△ 23,641,128,955

（注１）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
（注２）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
（注３）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項　　目	第　260　期	第　261　期	第　262　期	第　263　期	第　264　期	第　265　期
(a) 経費控除後の配当等収益	155,216,461円	339,344,878円	344,313,136円	514,427,848円	439,883,359円	934,877,670円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	377,907,443,356	370,382,080,187	361,044,069,494	352,147,600,290	346,525,273,469	339,341,861,342
(d) 分配準備積立金	78,260,621	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	378,140,920,438	370,721,425,065	361,388,382,630	352,662,028,138	346,965,156,828	340,276,739,012
(f) 分配金	919,804,703	903,126,812	881,696,777	861,250,631	848,332,510	831,722,491
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	377,221,115,735	369,818,298,253	360,506,685,853	351,800,777,507	346,116,824,318	339,445,016,521
(h) 受益権総口数	919,804,703,781口	903,126,812,497口	881,696,777,085口	861,250,631,677口	848,332,510,372口	831,722,491,719口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ						
	第 260 期	第 261 期	第 262 期	第 263 期	第 264 期	第 265 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

配当込み東証ＲＥＩＴ指数（本書類における「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有する。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負わない。

ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

運用報告書　第45期（決算日　2026年９月15日）

（作成対象期間　2026年３月17日～2026年９月15日）

ダイワＪ－ＲＥＩＴマザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

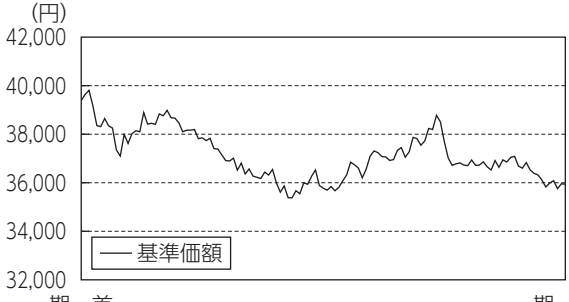
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運　用　方　針	「東証ＲＥＩＴ指数」（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）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
投資信託証券組入制限	無制限

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年　月　日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数(配当込み)		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首)2026年3月16日	39,389	－	5,310.50	－	96.1	3.5
3月末	37,100	△5.8	5,002.08	△5.8	96.4	3.6
4月末	37,850	△3.9	5,103.88	△3.9	96.8	3.2
5月末	36,547	△7.2	4,927.93	△7.2	97.2	2.8
6月末	36,601	△7.1	4,935.71	△7.1	97.6	2.4
7月末	37,696	△4.3	5,083.42	△4.3	97.6	2.4
8月末	36,601	△7.1	4,935.88	△7.1	97.6	2.4
(期末)2026年9月15日	35,939	△8.8	4,846.71	△8.7	97.2	2.4

（注１）騰落率は期首比。
（注２）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注３）不動産投信指数先物比率は買建比率－売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：39,389円　期末：35,939円　騰落率：△8.8%

【基準価額の主な変動要因】

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を行った結果、リート市場全体が下落したことから、基準価額も下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○国内リート市況

国内リート市況は下落しました。

国内リート市況は、当作成期首より、米国・イスラエルによるイランへの攻撃を機に地政学リスクの高まりが嫌気され、投資家のリスク回避目的の売りが出たことや、原油高によるインフレ懸念の高まりから長期金利が上昇したことなどを背景に、大きく下落しました。2026年４月中旬にかけては、中東情勢の沈静化期待が高まる中、国内株式市況の上昇に連れ、上昇しました。５月にかけては、米国とイランの停戦交渉の停滞から国内長期金利が上昇したことが重しとなり、下落しました。６月は、国内長期金利の動きに合わせて上下する局面も見られましたが、方向感に欠ける展開となりました。７月は、ＡＩ（人工知能）・半導体関連株が大きく下落し、それ以外のセクターへ資金が移動する中で、ディフェンシブなセクターである国内リートも選好され、上昇しました。８月に入ると、決算発表でオフィスやホテルの堅調な業績動向が確認されたことが支えとなったものの、日銀の利上げ前倒し観測などから国内長期金利が上昇して軟調に推移し、当作成期末を迎えました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

◆ポートフォリオについて

わが国のリートに投資し、ベンチマークの動きを反映した投資成果をめざして、おおむね時価総額構成比に基づいたポートフォリオを構築しました。リート実質組入比率（不動産投信指数先物を含む。）については、当作成期を通じて99～100%程度としました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△8.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は△8.8%となりました。

ポートフォリオの騰落率とベンチマークの騰落率の違い、先物取引の影響、売買等のコストが控除されたことが差異の要因となりました。

＊ベンチマークは東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）です。

《今後の運用方針》

当ファンドの運用の基本方針に基づき、ベンチマークの動きに連動した投資成果をめざした運用を継続してまいります。

■１万口当りの費用の明細

項　目	当　期
売買委託手数料	0円
（先物・オプション）	(0)
有価証券取引税	－
その他費用	－
合　計	0

（注１）費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
（注２）項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
(1) 投資証券

(2026年３月17日から2026年９月15日まで)

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	エスコンジャパンリート	0.2	23,356	0.219	25,328
	サンケイリアルエステート	0.266	31,350	0.637	70,598
	ＳＯＳＩＬＡ物流リート投	0.457	52,389	0.501	56,882
	東海道リート投資法	0.227	23,454	0.249	25,484
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	1.578	200,131	1.728	215,837
	森ヒルズリート	1.058	139,454	1.244	162,039
	産業ファンド	1.667	239,165	1.826	259,192
	アドバンス・レジデンス	1.88	290,898	2.06	315,695
	ＡＰＩ投資法人	1.414	197,233	1.549	213,051
	ＧＬＰ投資法人	6.587	949,909	3.348	457,359
	コンフォリア・レジデンシャル	2.792	290,959	1.501	156,760
	日本プロロジスリート	4.706	413,645	5.155	450,788
	星野リゾート・リート	0.367	90,407	0.402	97,808
	Ｏｎｅリート投資法人	3.365	277,078	0.59	45,278
	イオンリート投資	1.111	138,129	1.217	149,730
	ヒューリックリート投資法	0.809	128,696	0.886	139,310
	日本リート投資法人	1.106	95,602	2.523	213,317
	積水ハウス・リート投資	2.7	220,288	2.958	236,727
	トーセイ・リート投資法人	0.234	31,770	0.221	29,597
	ヘルスケア＆メディカル投資	1.607	157,281	0.265	28,894
	サムティ・レジデンシャル	0.252	24,825	0.276	26,840
	野村不動産マスターＦ	2.914	452,118	3.192	489,872
	いちごホテルリート投資	0.156	17,888	0.171	19,447
	ラサールロジポート投資	1.113	167,703	2.093	311,490
	スターアジア不動産投	1.687	93,292	1.848	101,711
	マリモ地方創生リート	0.17	18,331	0.186	19,789
	三井不ロジパーク	2.018	222,496	2.211	241,102
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	0.35	23,533	0.295	19,940
	投資法人みらい	1.259	55,856	1.379	60,358
	三菱地所物流ＲＥＩＴ	0.931	114,335	1.02	123,469
	ＣＲＥロジスティクスファンド	0.351	51,958	0.879	127,357
	セントラル・リート投資法人	0.325	34,694	0.166	17,689
	ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	0.738	62,322	0.73	61,081
	霞ヶ関ホテルリート	0.116	11,308	0.126	12,266
	日本ビルファンド	5.63	738,742	6.054	782,230
	ジャパンリアルエステイト	7.076	853,805	5.037	594,996
	日本都市ファンド投資法人	4.75	549,423	5.204	596,363
	オリックス不動産投資	3.642	362,494	3.99	392,303
	日本プライムリアルティ	2.609	255,335	2.78	268,885
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.92	125,140	1.008	135,344
	東急リアル・エステート	0.543	104,004	2.013	383,347
	グローバル・ワン不動産投資法人	2.491	306,472	0.756	86,681

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.931	323,034	4.39	728,258
森トラストリート投資法人	1.762	131,815	1.93	142,853
インヴィンシブル投資法人	4.624	285,501	10.725	654,407
三井不動産商業ファンド投資法人	3.625	304,425	1.79	146,832
平和不動産リート	1.874	254,237	0.792	108,937
日本ロジスティクスファンド投資法人	1.815	175,481	1.993	190,314
福岡リート投資法人	0.516	91,310	0.565	99,219
ＫＤＸ不動産投資法人	2.664	422,149	2.919	457,346
いちごオフィスリート投資法人	0.654	61,332	0.815	74,668
大和証券オフィス投資法人	0.372	123,289	0.408	133,376
阪急阪神リート投資法人	0.394	56,391	1.458	204,467
スターツプロシード投資法人	0.156	29,969	0.171	32,487
大和ハウスリート投資法人	2.849	352,491	3.121	380,624
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3.898	310,309	4.229	335,137
大和証券リビング投資法人	1.338	136,388	1.466	147,778
ジャパンエクセレント投資法人	0.767	109,372	0.84	118,297

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

（2026年３月17日から2026年９月15日まで）

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	11,261	14,077	－	－

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 国内投資証券

銘柄	期首	当期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
エスコンジャパンリート	4.525	4.506	485,296
サンケイリアルエステート	6.55	6.179	653,738
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投	10.202	10.158	1,011,736
東海道リート投資法	5.127	5.105	487,527
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	35.3	35.15	4,102,005
森ヒルズリート	23.666	23.48	2,913,868
産業ファンド	37.322	37.163	5,072,749
アドバンス・レジデンス	42.102	41.922	5,973,885
ＡＰＩ投資法人	31.569	31.434	4,117,854
ＧＬＰ投資法人	67.277	70.516	9,406,834
コンフォリア・レジデンシャル	30.977	32.268	3,146,130
日本プロロジスリート	105.255	104.806	8,845,626
星野リゾート・リート	8.215	8.18	1,935,388
Ｏｎｅリート投資法人	10.105	12.88	964,712
イオンリート投資	24.828	24.722	2,810,891
ヒューリックリート投資法	18.067	17.99	2,658,922
日本リート投資法人	26.974	25.557	2,070,117
積水ハウス・リート投資	60.354	60.096	4,320,902
トーセイ・リート投資法人	4.445	4.458	572,407
ヘルスケア＆メディカル投資	5.307	6.649	642,293
サムティ・レジデンシャル	5.664	5.64	488,988
野村不動産マスターＦ	65.155	64.877	9,303,361
いちごホテルリート投資	3.384	3.369	372,948
ラサールロジポート投資	26.507	25.527	3,632,492
スターアジア不動産投	37.679	37.518	2,018,468
マリモ地方創生リート	3.74	3.724	366,069
三井不ロジパーク	45.149	44.956	4,612,485
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	5.981	6.036	404,412
投資法人みらい	28.155	28.035	1,170,461
三菱地所物流ＲＥＩＴ	20.824	20.735	2,351,349
ＣＲＥロジスティクスファンド	8.601	8.073	1,101,964
セントラル・リート投資法人	3.317	3.476	366,022
ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	14.884	14.892	1,180,935
霞ヶ関ホテルリート	2.544	2.534	244,024
日本ビルファンド	123.507	123.083	14,979,201
ジャパンリアルエステイト	105.013	107.052	12,278,864
日本都市ファンド投資法人	106.172	105.718	11,787,557
オリックス不動産投資	81.48	81.132	7,813,011
日本プライムリアルティ	56.696	56.525	5,364,222
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	20.589	20.501	2,601,576
東急リアル・エステート	13.481	12.011	2,219,632
グローバル・ワン不動産投資法人	14.352	16.087	1,795,309
ユナイテッド・アーバン投資法人	47.14	44.681	6,979,172
森トラストリート投資法人	39.411	39.243	2,794,101
インヴィンシブル投資法人	112.868	106.767	6,534,140
三井不動産商業ファンド投資法人	35.935	37.77	2,881,851
平和不動産リート	15.703	16.785	2,187,085
日本ロジスティクスファンド投資法人	40.536	40.358	3,708,900
福岡リート投資法人	11.542	11.493	1,994,035
ＫＤＸ不動産投資法人	59.622	59.367	8,726,949
いちごオフィスリート投資法人	14.756	14.595	1,352,956
大和証券オフィス投資法人	8.279	8.243	2,518,236
阪急阪神リート投資法人	9.749	8.685	1,169,869
スターツプロシード投資法人	3.418	3.403	633,638
大和ハウスリート投資法人	63.661	63.389	7,296,073
ジャパン・ホテル・リート投資法人	87.107	86.776	7,280,506
大和証券リビング投資法人	29.937	29.809	2,760,313
ジャパンエクセレント投資法人	17.144	17.071	2,278,978
合計 □数、金額	1,947.849	1,943.155	209,743,051
合計 銘柄数<比率>	58銘柄	58銘柄	<97.2%>

(注1) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高（評価額）

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
国内	東証ＲＥＩＴ	百万円 5,192	百万円 －

(注) 単位未満は切捨て。

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

■投資信託財産の構成

2026年９月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	209,743,051	97.0
コール・ローン等、その他	6,492,418	3.0
投資信託財産総額	216,235,469	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年９月15日現在

項目	当期末
(A) 資産	**216,938,269,486円**
コール・ローン等	2,080,717,324
投資証券(評価額)	209,743,051,350
未収入金	778,856,973
未収配当金	3,370,667,854
差入委託証拠金	964,975,985
(B) 負債	**1,113,144,200**
未払金	42,883,200
未払解約金	367,461,000
差入委託証拠金代用有価証券	702,800,000
(C) 純資産総額(A－B)	**215,825,125,286**
元本	60,052,733,412
次期繰越損益金	155,772,391,874
(D) 受益権総口数	**60,052,733,412口**
１万口当り基準価額(C／D)	**35,939円**

＊期首における元本額は62,326,547,562円、当作成期間中における追加設定元本額は4,729,194,784円、同解約元本額は7,003,008,934円です。

＊当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ世界ＲＥＩＴインデックスＶＡ	4,237,513円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン	2,351,823,580円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン（毎月分配型）	34,128,359,940円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン（年１回決算型）	738,448,429円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2050	36,776,138円
ｉＦｒｅｅ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス	455,752,367円
ｉＦｒｅｅ　８資産バランス	4,319,134,599円
ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン（奇数月決算型）	132,208,789円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2060	762,981円
ＤＣ・ダイワＪ－ＲＥＩＴオープン	5,168,832,419円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2030	9,603,657円
ＤＣダイワ・ターゲットイヤー2040	13,268,289円
ダイワ国内ＲＥＩＴインデックス（投資一任専用）	1,480,943,134円
ダイワ・ノーロード　Ｊ－ＲＥＩＴファンド	60,593,567円
ダイワファンドラップ　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス	8,300,081,005円
ダイワＪ－ＲＥＩＴインデックス（ダイワＳＭＡ専用）	1,412,322,264円
ダイワファンドラップオンライン　Ｊ－ＲＥＩＴインデックス	916,551,491円
スタイル９（６資産分散・保守型）	157,719円
スタイル９（６資産分散・バランス型）	6,134,644円
スタイル９（６資産分散・積極型）	5,689,344円
スタイル９（８資産分散・保守型）	200,965円
スタイル９（８資産分散・バランス型）	4,543,303円
スタイル９（８資産分散・積極型）	9,042,267円
ＢＥＳＴ　ＧＯＡＬＳ専用ポートフォリオ・レベル１（安定）	141,126円
ＢＥＳＴ　ＧＯＡＬＳ専用ポートフォリオ・レベル２（やや安定）	210,234円
ＢＥＳＴ　ＧＯＡＬＳ専用ポートフォリオ・レベル３（バランス）	262,450円
ＢＥＳＴ　ＧＯＡＬＳ専用ポートフォリオ・レベル４（やや積極）	209,472円
ＢＥＳＴ　ＧＯＡＬＳ専用ポートフォリオ・レベル５（積極）	176,908円
ダイワ・インデックスセレクト　Ｊ－ＲＥＩＴ	496,264,818円

＊当期末の計算口数当りの純資産額は35,939円です。

■損益の状況

当期　自2026年３月17日　至2026年９月15日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,415,459,721円**
受取配当金	5,398,342,745
受取利息	17,116,932
その他収益金	44
(B) 有価証券売買損益	**△ 25,865,693,612**
売買益	515,777,612
売買損	△ 26,381,471,224
(C) 先物取引等損益	**△ 703,079,550**
取引益	102,617,460
取引損	△ 805,697,010
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 21,153,313,441**
(E) 前期繰越損益金	**183,169,413,225**
(F) 解約差損益金	**△ 19,052,521,466**
(G) 追加信託差損益金	**12,808,813,556**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**155,772,391,874**
次期繰越損益金(H)	**155,772,391,874**

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

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

配当込み東証ＲＥＩＴ指数（本書類における「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」をいう。）の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有する。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負わない。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証又は販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負わない。