ダイワ米国リート・ファンド
(毎月分配型)
為替ヘッジあり／為替ヘッジなし

運用報告書(全体版)

為替ヘッジあり
- **第112期 (決算日 2026年4月15日)**
- **第113期 (決算日 2026年5月15日)**
- **第114期 (決算日 2026年6月15日)**
- **第115期 (決算日 2026年7月15日)**
- **第116期 (決算日 2026年8月17日)**
- **第117期 (決算日 2026年9月15日)**

為替ヘッジなし
- **第261期 (決算日 2026年4月15日)**
- **第262期 (決算日 2026年5月15日)**
- **第263期 (決算日 2026年6月15日)**
- **第264期 (決算日 2026年7月15日)**
- **第265期 (決算日 2026年8月17日)**
- **第266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、米国のリート(不動産投資信託)に投資し、配当利回りを重視した運用により信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

<2765>
<4857>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／不動産投信(リート)	
信託期間	為替ヘッジあり	無期限(設定日：2016年12月14日)
	為替ヘッジなし	無期限(設定日：2004年5月20日)
運用方針	配当利回りを重視した運用により信託財産の成長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	ダイワ米国リート・マザーファンドの受益証券
	ダイワ米国リート・マザーファンド	米国の金融商品取引所上場(上場予定を含みます。)および米国の店頭登録(登録予定を含みます。)の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
分配方針	為替ヘッジあり	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、分配対象額の水準を勘案して分配金額を決定します。このため、分配を行なわないことがあります。
	為替ヘッジなし	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。

◇SUZ04857202609 15◇

為替ヘッジあり

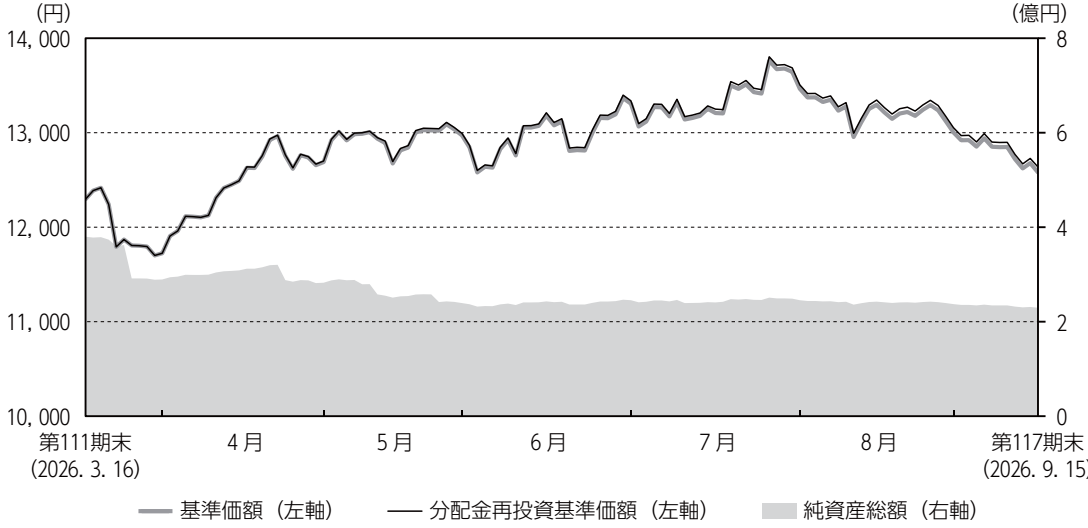
最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス（配当金込み、円ヘッジ指数）		投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
88期末（2024年4月15日）	10,930	10	△ 3.2	11,497	△ 3.1	99.6	306
89期末（2024年5月15日）	11,252	10	3.0	11,777	2.4	101.0	292
90期末（2024年6月17日）	11,406	10	1.5	11,805	0.2	99.1	296
91期末（2024年7月16日）	11,925	10	4.6	12,473	5.7	96.4	307
92期末（2024年8月15日）	12,312	10	3.3	12,861	3.1	100.9	317
93期末（2024年9月17日）	13,111	10	6.6	13,811	7.4	96.4	332
94期末（2024年10月15日）	12,676	10	△ 3.2	13,393	△ 3.0	100.1	783
95期末（2024年11月15日）	12,562	10	△ 0.8	13,222	△ 1.3	99.1	786
96期末（2024年12月16日）	12,440	10	△ 0.9	13,180	△ 0.3	101.3	853
97期末（2025年1月15日）	11,730	10	△ 5.6	12,444	△ 5.6	98.6	612
98期末（2025年2月17日）	12,079	10	3.1	12,917	3.8	98.6	553
99期末（2025年3月17日）	11,825	10	△ 2.0	12,504	△ 3.2	97.9	534
100期末（2025年4月15日）	11,326	10	△ 4.1	11,851	△ 5.2	96.2	511
101期末（2025年5月15日）	11,643	10	2.9	12,240	3.3	101.4	546
102期末（2025年6月16日）	11,840	10	1.8	12,467	1.9	97.6	542
103期末（2025年7月15日）	11,884	10	0.5	12,516	0.4	100.4	530
104期末（2025年8月15日）	11,565	10	△ 2.6	12,238	△ 2.2	97.8	519
105期末（2025年9月16日）	11,953	10	3.4	12,821	4.8	97.3	536
106期末（2025年10月15日）	11,788	10	△ 1.3	12,594	△ 1.8	99.8	522
107期末（2025年11月17日）	11,764	10	△ 0.1	12,606	0.1	100.3	493
108期末（2025年12月15日）	11,608	10	△ 1.2	12,521	△ 0.7	99.6	463
109期末（2026年1月15日）	11,846	10	2.1	12,870	2.8	100.6	443
110期末（2026年2月16日）	12,591	10	6.4	13,674	6.3	97.9	423
111期末（2026年3月16日）	12,297	10	△ 2.3	13,354	△ 2.3	100.9	379
112期末（2026年4月15日）	12,629	10	2.8	13,835	3.6	98.4	312
113期末（2026年5月15日）	12,891	10	2.2	14,155	2.3	97.6	255
114期末（2026年6月15日）	13,181	10	2.3	14,552	2.8	98.3	243
115期末（2026年7月15日）	13,209	10	0.3	14,666	0.8	99.1	240
116期末（2026年8月17日）	13,295	10	0.7	14,703	0.2	98.7	242
117期末（2026年9月15日）	12,579	10	△ 5.3	13,985	△ 4.9	98.4	229

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注2）ＦＴＳＥ　ＮＡＲＥＩＴ®エクイティＲＥＩＴ・インデックス（配当金込み、円ヘッジ指数）は、FTSE International Limitedが発表するＦＴＳＥ　ＮＡＲＥＩＴ®エクイティＲＥＩＴ・インデックス（配当金込み、米ドルベース）のパフォーマンスから、ヘッジコストを日次ベースで差し引き、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
（注3）海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
（注4）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注5）投資証券組入比率は、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。

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。

■基準価額・騰落率

第112期首：12, 297円
第117期末：12, 579円（既払分配金60円）
騰　落　率：2. 8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

米国リート市況の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国リート・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり

	年　月　日	基準価額		FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス（配当金込み、円ヘッジ指数）		投資証券組入比率
			騰落率	（参考指数）	騰落率	
		円	%		%	%
第112期	（期首）2026年3月16日	12,297	—	13,354	—	100.9
	3月末	11,724	△ 4.7	12,814	△ 4.0	99.6
	（期末）2026年4月15日	12,639	2.8	13,835	3.6	98.4
第113期	（期首）2026年4月15日	12,629	—	13,835	—	98.4
	4月末	12,690	0.5	13,939	0.7	98.2
	（期末）2026年5月15日	12,901	2.2	14,155	2.3	97.6
第114期	（期首）2026年5月15日	12,891	—	14,155	—	97.6
	5月末	12,972	0.6	14,262	0.8	97.5
	（期末）2026年6月15日	13,191	2.3	14,552	2.8	98.3
第115期	（期首）2026年6月15日	13,181	—	14,552	—	98.3
	6月末	13,307	1.0	14,773	1.5	98.4
	（期末）2026年7月15日	13,219	0.3	14,666	0.8	99.1
第116期	（期首）2026年7月15日	13,209	—	14,666	—	99.1
	7月末	13,465	1.9	14,902	1.6	96.5
	（期末）2026年8月17日	13,305	0.7	14,703	0.2	98.7
第117期	（期首）2026年8月17日	13,295	—	14,703	—	98.7
	8月末	13,004	△ 2.2	14,426	△ 1.9	98.5
	（期末）2026年9月15日	12,589	△ 5.3	13,985	△ 4.9	98.4

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

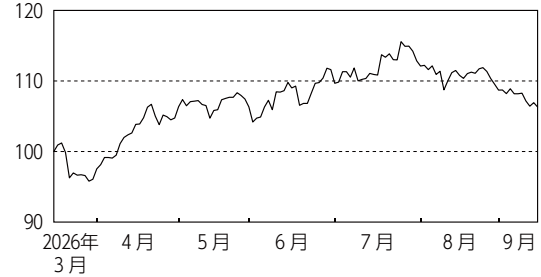
投資環境について （2026. 3. 17 ～ 2026. 9. 15）

■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

米国リート市況は、当作成期首より2026年３月末にかけて、中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから、下落しました。その後は、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感などから反発しました。６月下旬にかけては、米国とイランが戦争終結に向けた暫定合意を発表し長期金利が低下傾向となったことなどから、上昇基調で推移しました。７月にかけては、中東情勢の緊迫化を受けて長期金利が上昇したものの、ハイテク株からの資金分散が進む中で続伸しました。当作成期末にかけては、ハイテク株からの資金分散の動きが一服したことや、米国とイランの衝突激化を受けて原油価格が上昇し長期金利が上昇したことなどを嫌気し、当作成期中の上昇幅を縮小しました。

リート指数の推移



―― ＦＴＳＥ ＮＡＲＥＩＴ® エクイティＲＥＩＴ・インデックス （配当金込み、米ドルベース）

（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

主要投資対象である「ダイワ米国リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ米国リート・マザーファンド

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託します。投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※Ｃ＆Ｓ：コーヘン＆スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて （2026. 3. 17 ～ 2026. 9. 15）

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ米国リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ米国リート・マザーファンド

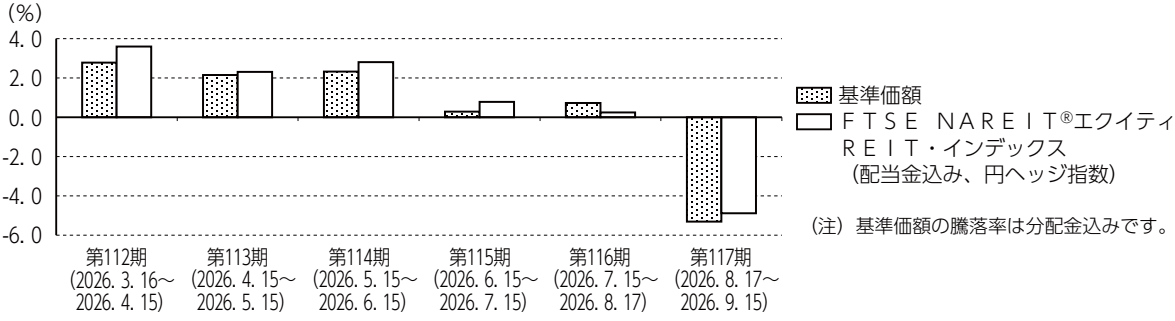
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託しております。

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

用途別では、通信や簡易住宅などを選好しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数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。

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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117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（%）	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
当期の収益　(円)	10	10	10	10	10	—
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	10
翌期繰越分配対象額　(円)	8,054	8,056	8,277	8,321	8,392	8,382

（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112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a)経費控除後の配当等収益	✓ 58.10円	✓ 12.41円	✓ 15.37円	✓ 54.13円	✓ 12.06円	0.00円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	215.28	0.00	68.34	0.00
(c)収益調整金	7,290.98	7,292.96	7,293.72	7,294.31	7,301.17	7,302.03
(d)分配準備積立金	715.42	761.58	763.24	983.34	1,020.61	✓ 1,090.17
(e)当期分配対象額（a+b+c+d）	8,064.51	8,066.96	8,287.63	8,331.78	8,402.20	8,392.21
(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）	8,054.51	8,056.96	8,277.63	8,321.78	8,392.20	8,382.21

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

■**当ファンド**

主要投資対象である「ダイワ米国リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■**ダイワ米国リート・マザーファンド**

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託します。投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

1万口当りの費用の明細

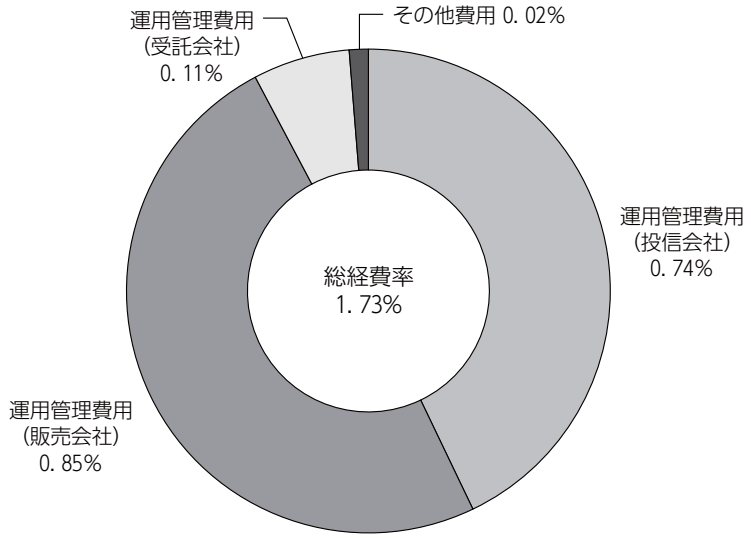
項　　目	第112期～第117期 (2026. 3. 17～2026. 9. 15)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	110円	0. 854%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は12, 894円です。**
（投信会社）	(48)	(0. 371)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(55)	(0. 427)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(7)	(0. 056)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	2	0. 015	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
（投資証券）	(2)	(0. 015)	
有価証券取引税	0	0. 000	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資証券）	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	1	0. 011	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0. 004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0. 002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0. 004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合　　計	114	0. 880	

（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1.73%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112期～第117期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ米国リート・マザーファンド	5,921	17,900	62,928	182,000

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第111期末	第117期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ米国リート・マザーファンド	136,669	79,661	230,963

（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117期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ米国リート・マザーファンド	230,963	99.5
コール・ローン等、その他	1,249	0.5
投資信託財産総額	232,213	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。
（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、９月15日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝154.69円です。
（注３）ダイワ米国リート・マザーファンドにおいて、第117期末における外貨建純資産（157,804,643千円）の投資信託財産総額（158,941,704千円）に対する比率は、99.3％です。

■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112期末	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末
(A)資産	**612,375,636円**	**525,702,663円**	**476,775,719円**	**476,370,500円**	**475,686,089円**	**453,562,424円**
コール・ローン等	1,390,489	1,110,398	1,601,275	1,299,500	580,296	1,249,547
ダイワ米国リート・マザーファンド（評価額）	311,567,939	252,632,706	243,589,997	240,648,123	242,298,310	230,963,851
未収入金	299,417,208	271,959,559	231,584,447	234,422,877	232,807,483	221,349,026
(B)負債	**300,315,423**	**270,694,423**	**233,674,693**	**235,728,815**	**233,340,760**	**224,102,530**
未払金	299,511,298	247,897,084	233,139,131	235,209,658	232,782,786	223,597,855
未払収益分配金	247,092	197,812	184,432	182,182	182,277	182,419
未払解約金	115,237	22,195,423	—	—	—	—
未払信託報酬	440,360	401,359	347,258	332,025	369,546	315,081
その他未払費用	1,436	2,745	3,872	4,950	6,151	7,175
(C)純資産総額（A－B）	**312,060,213**	**255,008,240**	**243,101,026**	**240,641,685**	**242,345,329**	**229,459,894**
元本	247,092,095	197,812,612	184,432,770	182,182,495	182,277,057	182,419,064
次期繰越損益金	64,968,118	57,195,628	58,668,256	58,459,190	60,068,272	47,040,830
(D)受益権総口数	**247,092,095口**	**197,812,612口**	**184,432,770口**	**182,182,495口**	**182,277,057口**	**182,419,064口**
１万口当り基準価額（C／D）	**12,629円**	**12,891円**	**13,181円**	**13,209円**	**13,295円**	**12,579円**

＊当作成期首における元本額は308,809,700円、当作成期間（第112期～第117期）中における追加設定元本額は2,689,512円、同解約元本額は129,080,148円です。
＊第117期末の計算口数当りの純資産額は12,579円です。

ダイワ米国リート・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり

■損益の状況

第112期　自2026年３月17日　至2026年４月15日　　第114期　自2026年５月16日　至2026年６月15日　　第116期　自2026年７月16日　至2026年８月17日
第113期　自2026年４月16日　至2026年５月15日　　第115期　自2026年６月16日　至2026年７月15日　　第117期　自2026年８月18日　至2026年９月15日

項　　目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(A)配当等収益	**1,587円**	**406円**	**900円**	**1,098円**	**1,070円**	**1,225円**
受取利息	1,587	406	900	1,098	1,070	1,225
(B)有価証券売買損益	**8,899,003**	**5,779,454**	**5,874,949**	**1,023,240**	**2,131,909**	**△ 12,573,311**
売買益	22,321,418	9,256,952	9,250,507	6,583,211	9,950,208	11,148,445
売買損	△ 13,422,415	△ 3,477,498	△ 3,375,558	△ 5,559,971	△ 7,818,299	△ 23,721,756
(C)信託報酬等	**△ 443,170**	**△ 404,468**	**△ 350,141**	**△ 335,001**	**△ 372,224**	**△ 317,570**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	**8,457,420**	**5,375,392**	**5,525,708**	**689,337**	**1,760,755**	**△ 12,889,656**
(E)前期繰越損益金	**2,522,259**	**8,570,238**	**12,805,205**	**17,914,814**	**18,308,472**	**19,886,926**
(F)追加信託差損益金	**54,235,531**	**43,447,810**	**40,521,775**	**40,037,221**	**40,181,322**	**40,225,979**
（配当等相当額）	(180,154,559)	(144,263,964)	(134,520,200)	(132,889,564)	(133,083,721)	(133,203,029)
（売買損益相当額）	(△ 125,919,028)	(△ 100,816,154)	(△ 93,998,425)	(△ 92,852,343)	(△ 92,902,399)	(△ 92,977,050)
(G)合計（D＋E＋F）	**65,215,210**	**57,393,440**	**58,852,688**	**58,641,372**	**60,250,549**	**47,223,249**
(H)収益分配金	**△ 247,092**	**△ 197,812**	**△ 184,432**	**△ 182,182**	**△ 182,277**	**△ 182,419**
次期繰越損益金（G＋H）	**64,968,118**	**57,195,628**	**58,668,256**	**58,459,190**	**60,068,272**	**47,040,830**
追加信託差損益金	54,235,531	43,447,810	40,521,775	40,037,221	40,181,322	40,225,979
（配当等相当額）	(180,154,559)	(144,263,964)	(134,520,200)	(132,889,564)	(133,083,721)	(133,203,029)
（売買損益相当額）	(△ 125,919,028)	(△ 100,816,154)	(△ 93,998,425)	(△ 92,852,343)	(△ 92,902,399)	(△ 92,977,050)
分配準備積立金	18,866,193	15,112,978	18,146,481	18,718,854	19,886,950	19,704,507
繰越損益金	△ 8,133,606	△ 1,365,160	—	△ 296,885	—	△ 12,889,656

（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。
（注４）投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：471,329円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項　　目	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,435,664円	245,666円	283,534円	986,222円	219,886円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	3,970,615	0	1,245,813	0
(c) 収益調整金	180,154,559	144,263,964	134,520,200	132,889,564	133,083,721	133,203,029
(d) 分配準備積立金	17,677,621	15,065,124	14,076,764	17,914,814	18,603,528	19,886,926
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	199,267,844	159,574,754	152,851,113	151,790,600	153,152,948	153,089,955
(f) 分配金	247,092	197,812	184,432	182,182	182,277	182,419
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	199,020,752	159,376,942	152,666,681	151,608,418	152,970,671	152,907,536
(h) 受益権総口数	247,092,095口	197,812,612口	184,432,770口	182,182,495口	182,277,057口	182,419,064口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ						
1万口当り分配金（税込み）	第112期	第113期	第114期	第115期	第116期	第117期
	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。

出典：FTSE International Limited（以下、「FTSE」）© FTSE。FTSE® は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づき FTSE International Limited によって使用されています。"NAREIT®" は the National Association of Real Estate Investment Trusts（"NAREIT"）の商標です。本インデックスに関する知的財産権はすべて FTSE および NAREIT に帰属します。FTSE のインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE 並びにライセンサ各社はいずれも一切の責任を負いません。また、書面に基づく FTSE の同意がない限り、FTSE のデータの再配信も許可されません。

"Source：FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE International Limited under licence. "NAREIT®" is a trade mark of the National Association of Real Estate Investment Trusts ("NAREIT"). All intellectual property rights in the Index vest in FTSE and NAREIT. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE indices and / or FTSE ratings or underlying data. No further distribution of FTSE Data is permitted without FTSE's express written consent. "

為替ヘッジなし

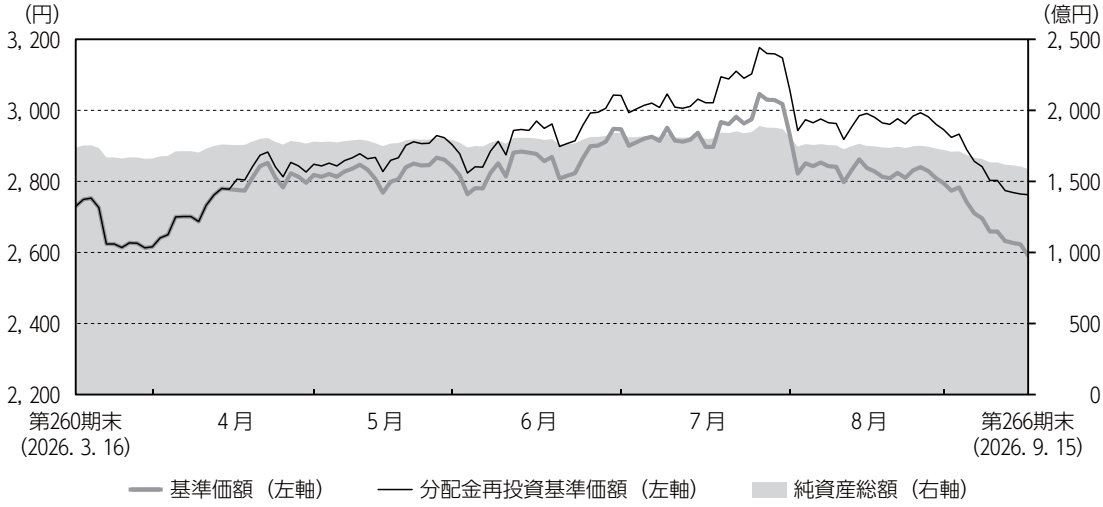
最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス（配当金込み、円換算）		投資証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率	（参考指数）	期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
237期末（2024年４月15日）	2,708	30	0.4	63,870	0.6	98.9	182,074
238期末（2024年５月15日）	2,828	30	5.5	67,042	5.0	99.3	188,596
239期末（2024年６月17日）	2,872	30	2.6	67,961	1.4	98.5	189,632
240期末（2024年７月16日）	3,006	30	5.7	72,546	6.7	97.7	196,703
241期末（2024年８月15日）	2,877	30	△ 3.3	69,903	△ 3.6	99.4	187,594
242期末（2024年９月17日）	2,919	30	2.5	72,068	3.1	97.7	190,704
243期末（2024年10月15日）	2,976	30	3.0	74,605	3.5	98.5	196,975
244期末（2024年11月15日）	3,074	30	4.3	77,500	3.9	97.8	208,003
245期末（2024年12月16日）	2,975	30	△ 2.2	76,117	△ 1.8	98.7	202,341
246期末（2025年１月15日）	2,869	30	△ 2.6	74,089	△ 2.7	98.9	195,910
247期末（2025年２月17日）	2,825	30	△ 0.5	74,230	0.2	98.5	192,202
248期末（2025年３月17日）	2,691	30	△ 3.7	70,632	△ 4.8	98.3	182,319
249期末（2025年４月15日）	2,468	30	△ 7.2	64,821	△ 8.2	98.7	166,906
250期末（2025年５月15日）	2,566	30	5.2	68,417	5.5	99.1	173,179
251期末（2025年６月16日）	2,557	30	0.8	69,060	0.9	99.0	171,925
252期末（2025年７月15日）	2,605	30	3.1	71,135	3.0	98.7	174,787
253期末（2025年８月15日）	2,516	30	△ 2.3	69,775	△ 1.9	98.2	167,624
254期末（2025年９月16日）	2,582	30	3.8	73,310	5.1	98.5	171,692
255期末（2025年10月15日）	2,596	30	1.7	74,270	1.3	98.8	172,390
256期末（2025年11月17日）	2,619	30	2.0	76,085	2.4	98.9	172,427
257期末（2025年12月15日）	2,585	30	△ 0.2	76,425	0.4	99.4	169,286
258期末（2026年１月15日）	2,659	30	4.0	80,080	4.8	98.9	172,441
259期末（2026年２月16日）	2,705	30	2.9	82,398	2.9	99.0	173,559
260期末（2026年３月16日）	2,730	30	2.0	84,009	2.0	98.6	173,798
261期末（2026年４月15日）	2,776	30	2.8	86,958	3.5	98.5	175,555
262期末（2026年５月15日）	2,807	30	2.2	88,987	2.3	98.4	176,868
263期末（2026年６月15日）	2,877	30	3.6	92,665	4.1	98.0	180,184
264期末（2026年７月15日）	2,897	30	1.7	94,788	2.3	98.9	179,854
265期末（2026年８月17日）	2,838	30	△ 1.0	93,477	△ 1.4	98.3	174,941
266期末（2026年９月15日）	2,591	30	△ 7.6	86,656	△ 7.3	97.6	158,644

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）ＦＴＳＥ　ＮＡＲＥＩＴ®エクイティＲＥＩＴ・インデックス（配当金込み、円換算）は、FTSE International Limited が発表するＦＴＳＥ　ＮＡＲＥＩＴ®エクイティＲＥＩＴ・インデックス（配当金込み、米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
（注３）海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
（注４）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
（注５）投資証券組入比率は、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。

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。

■基準価額・騰落率

第261期首：2,730円
第266期末：2,591円（既払分配金180円）
騰　落　率：1.2%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

円高がマイナス要因となったものの、米国リート市況の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました（分配金再投資ベース）。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ米国リート・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジなし

	年　月　日	基準価額		FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス（配当金込み、円換算）		投資証券組入比率
			騰落率	（参考指数）	騰落率	
		円	%		%	%
	（期首）2026年3月16日	2,730	—	84,009	—	98.6
第261期	3月末	2,616	△ 4.2	80,935	△ 3.7	98.5
	（期末）2026年4月15日	2,806	2.8	86,958	3.5	98.5
	（期首）2026年4月15日	2,776	—	86,958	—	98.5
第262期	4月末	2,818	1.5	88,528	1.8	96.9
	（期末）2026年5月15日	2,837	2.2	88,987	2.3	98.4
	（期首）2026年5月15日	2,807	—	88,987	—	98.4
第263期	5月末	2,842	1.2	90,235	1.4	97.3
	（期末）2026年6月15日	2,907	3.6	92,665	4.1	98.0
	（期首）2026年6月15日	2,877	—	92,665	—	98.0
第264期	6月末	2,947	2.4	95,498	3.1	97.6
	（期末）2026年7月15日	2,927	1.7	94,788	2.3	98.9
	（期首）2026年7月15日	2,897	—	94,788	—	98.9
第265期	7月末	2,929	1.1	95,569	0.8	97.5
	（期末）2026年8月17日	2,868	△ 1.0	93,477	△ 1.4	98.3
	（期首）2026年8月17日	2,838	—	93,477	—	98.3
第266期	8月末	2,795	△ 1.5	92,354	△ 1.2	96.8
	（期末）2026年9月15日	2,621	△ 7.6	86,656	△ 7.3	97.6

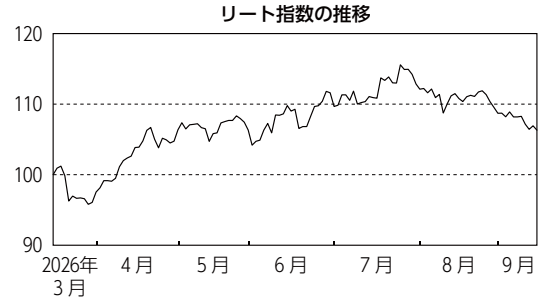
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について （2026. 3. 17 ～ 2026. 9. 15）

■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

米国リート市況は、当作成期首より2026年３月末にかけて、中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから、下落しました。その後は、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感などから反発しました。６月下旬にかけては、米国とイランが戦争終結に向けた暫定合意を発表し長期金利が低下傾向となったことなどから、上昇基調で推移しました。７月にかけては、中東情勢の緊迫化を受けて長期金利が上昇したものの、ハイテク株からの資金分散が進む中で続伸しました。当作成期末にかけては、ハイテク株からの資金分散の動きが一服したことや、米国とイランの衝突激化を受けて原油価格が上昇し長期金利が上昇したことなどを嫌気し、当作成期中の上昇幅を縮小しました。

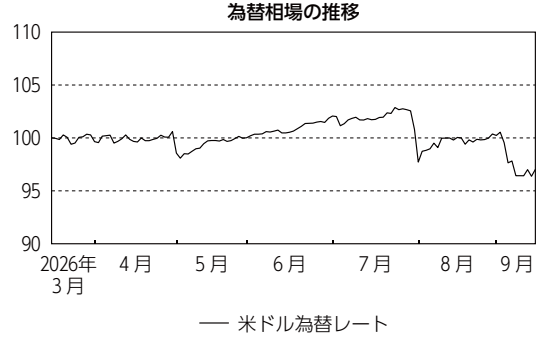


（指数は当作成期首を100として指数化しています。）

■為替相場

米ドル為替相場は対円で下落（円高）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首よりおおむね横ばいで推移しましたが、2026年４月末から５月上旬には、日本政府・日銀が円買い／米ドル売りの為替介入を実施したことで、円高が進行しました。５月中旬にはホルムズ海峡の事実上の封鎖長期化への懸念による原油高が円安米ドル高要因となり、同月下旬には米国とイランの戦闘終結期待による市場心理の改善などを背景に円安となりました。６月は、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測やスペースＸの上場に伴う米ドル買い圧力が強く見受けられ、円安となりました。７月末には、日本政府・日銀の為替介入とニューヨーク連銀のレートチェックを受けて円高米ドル安が進行しました。当作成期末にかけて



（為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。）

は、ベッセント財務長官が、円の過小評価や日本のリフレ政策からの転換について言及したことで、日銀の追加利上げや日米当局による円安是正への思惑が強まったことなどを背景に、円高が進行しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ米国リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

■ダイワ米国リート・マザーファンド

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託します。投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※Ｃ＆Ｓ：コーヘン＆スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

ポートフォリオについて （2026. 3. 17 ～ 2026. 9. 15）

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ米国リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持しました。

■ダイワ米国リート・マザーファンド

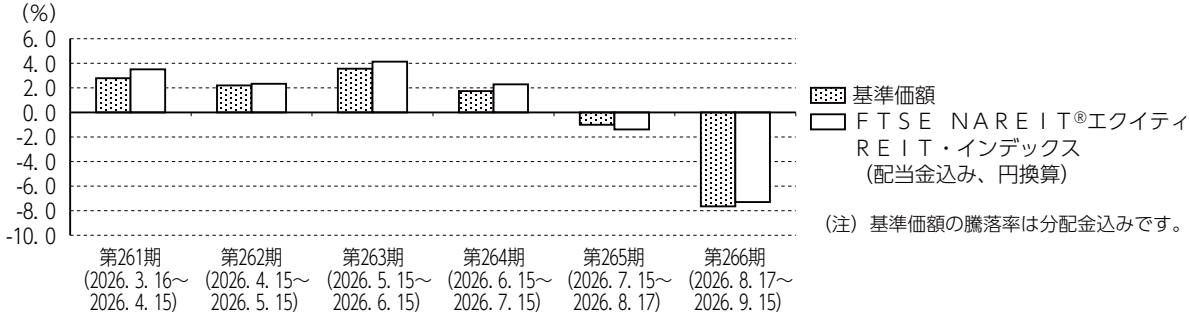
当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託しております。

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

用途別では、通信や簡易住宅などを選好しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数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。

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261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266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)	**30**	**30**	**30**	**30**	**30**	**30**
対基準価額比率（%）	1.07	1.06	1.03	1.02	1.05	1.14
当期の収益 (円)	30	30	30	30	—	—
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	30	30
翌期繰越分配対象額 (円)	2,372	2,404	2,474	2,493	2,463	2,433

（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261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
(a)経費控除後の配当等収益	✓ 12.84円	✓ 2.87円	✓ 3.42円	✓ 14.72円	0.00円	0.00円
(b)経費控除後の有価証券売買等損益	✓ 62.75	✓ 58.47	✓ 96.39	✓ 34.80	0.00	0.00
(c)収益調整金	2,302.67	2,303.00	2,303.69	2,304.65	2,305.67	2,306.51
(d)分配準備積立金	24.55	69.83	100.51	169.41	✓ 187.92	✓ 157.09
(e)当期分配対象額（a+b+c+d）	2,402.83	2,434.19	2,504.02	2,523.59	2,493.59	2,463.60
(f)分配金	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
(g)翌期繰越分配対象額（e−f）	2,372.83	2,404.19	2,474.02	2,493.59	2,463.59	2,433.60

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ米国リート・マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持する方針です。

■ダイワ米国リート・マザーファンド

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、Ｃ＆Ｓに運用の指図にかかる権限を委託します。投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

1万口当りの費用の明細

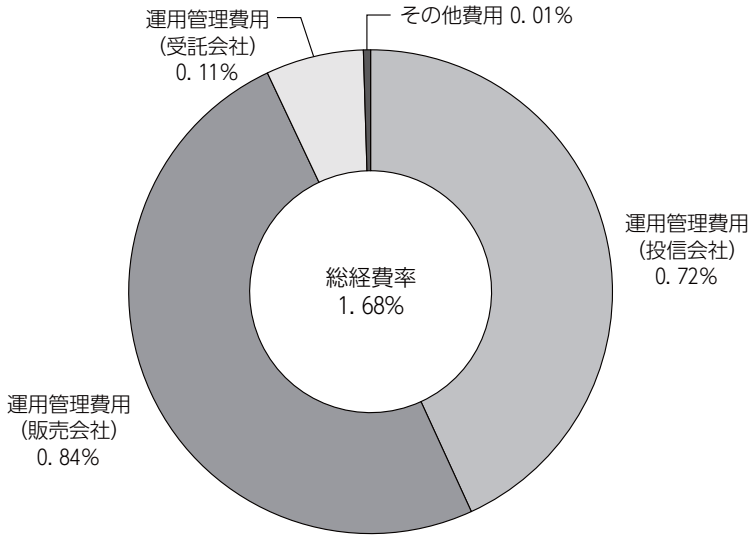
項　　目	第261期～第266期 (2026. 3. 17～2026. 9. 15)		項　目　の　概　要
	金　額	比　率	
信　託　報　酬	24円	0. 837%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は2, 816円です。**
（投信会社）	(10)	(0. 363)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(12)	(0. 419)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0. 055)	受託会社分は、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. 015	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
（投資証券）	(0)	(0. 015)	
有価証券取引税	0	0. 000	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資証券）	(0)	(0. 000)	
そ の 他 費 用	0	0. 004	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0. 004)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(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
（そ の 他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合　　計	24	0. 855	

（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1.68%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261期～第266期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ米国リート・マザーファンド	367,309	1,100,000	6,837,398	20,724,000

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第260期末	第266期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ米国リート・マザーファンド	61,109,878	54,639,790	158,417,143

（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266期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ米国リート・マザーファンド	158,417,143	98.3
コール・ローン等、その他	2,793,479	1.7
投資信託財産総額	161,210,623	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。

（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、９月15日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝154.69円です。

（注３）第266期末における外貨建純資産（1,376千円）の投資信託財産総額（161,210,623千円）に対する比率は、0.0%です。
ダイワ米国リート・マザーファンドにおいて、第266期末における外貨建純資産（157,804,643千円）の投資信託財産総額（158,941,704千円）に対する比率は、99.3%です。

■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261期末	第262期末	第263期末	第264期末	第265期末	第266期末
(A)資産	**177,871,995,736円**	**179,110,046,124円**	**182,746,720,543円**	**182,185,583,855円**	**177,284,835,169円**	**161,210,623,451円**
コール・ローン等	2,154,798,263	2,135,400,712	2,470,946,106	2,436,846,907	2,861,585,574	2,793,479,812
ダイワ米国リート・マザーファンド（評価額）	175,437,197,473	176,676,645,412	179,941,774,437	179,527,736,948	174,184,249,595	158,417,143,639
未収入金	280,000,000	298,000,000	334,000,000	221,000,000	239,000,000	—
(B)負債	**2,316,615,018**	**2,241,800,220**	**2,562,053,263**	**2,330,980,989**	**2,342,907,537**	**2,565,852,052**
未払収益分配金	1,897,384,240	1,890,154,636	1,878,737,197	1,862,617,094	1,849,018,041	1,836,632,571
未払解約金	184,093,103	106,850,158	429,721,646	219,462,302	220,088,045	502,771,433
未払信託報酬	234,959,890	244,432,727	253,048,607	248,176,195	272,869,553	225,315,853
その他未払費用	177,785	362,699	545,813	725,398	931,898	1,132,195
(C)純資産総額（A－B）	**175,555,380,718**	**176,868,245,904**	**180,184,667,280**	**179,854,602,866**	**174,941,927,632**	**158,644,771,399**
元本	632,461,413,540	630,051,545,622	626,245,732,606	620,872,364,908	616,339,347,316	612,210,857,214
次期繰越損益金	△ 456,906,032,822	△ 453,183,299,718	△ 446,061,065,326	△ 441,017,762,042	△ 441,397,419,684	△ 453,566,085,815
(D)受益権総口数	**632,461,413,540口**	**630,051,545,622口**	**626,245,732,606口**	**620,872,364,908口**	**616,339,347,316口**	**612,210,857,214口**
１万口当り基準価額（C／D）	**2,776円**	**2,807円**	**2,877円**	**2,897円**	**2,838円**	**2,591円**

＊当作成期首における元本額は636,572,630,726円、当作成期間（第261期～第266期）中における追加設定元本額は20,007,482,241円、同解約元本額は44,369,255,753円です。

＊第266期末の計算口数当りの純資産額は2,591円です。

＊第266期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は453,566,085,815円です。

ダイワ米国リート・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジなし

■損益の状況

第261期　自2026年３月17日　至2026年４月15日　　第263期　自2026年５月16日　至2026年６月15日　　第265期　自2026年７月16日　至2026年８月17日
第262期　自2026年４月16日　至2026年５月15日　　第264期　自2026年６月16日　至2026年７月15日　　第266期　自2026年８月18日　至2026年９月15日

項　　目	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
(A)配当等収益	**709,230円**	**841,861円**	**822,449円**	**1,016,048円**	**1,571,402円**	**1,471,598円**
受取利息	709,230	749,636	822,449	1,016,048	1,571,402	1,471,598
その他収益金	—	92,225	—	—	—	—
(B)有価証券売買損益	**5,016,077,516**	**4,109,180,166**	**6,503,536,950**	**3,322,424,080**	**△ 1,480,130,487**	**△ 13,053,941,267**
売買益	5,087,071,853	4,131,535,262	6,539,049,062	3,355,348,798	82,515,536	71,708,070
売買損	△ 70,994,337	△ 22,355,096	△ 35,512,112	△ 32,924,718	△ 1,562,646,023	△ 13,125,649,337
(C)信託報酬等	**△ 235,137,675**	**△ 244,617,641**	**△ 253,231,721**	**△ 248,355,780**	**△ 273,076,053**	**△ 225,516,150**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	**4,781,649,071**	**3,865,404,386**	**6,251,127,678**	**3,075,084,348**	**△ 1,751,635,138**	**△ 13,277,985,819**
(E)前期繰越損益金	**1,553,267,952**	**4,399,848,073**	**6,294,410,869**	**10,518,203,803**	**11,582,328,669**	**7,886,582,335**
(F)追加信託差損益金	**△ 461,343,565,605**	**△ 459,558,397,541**	**△ 456,727,866,676**	**△ 452,748,433,099**	**△ 449,379,095,174**	**△ 446,338,049,760**
(配当等相当額)	(145,635,067,060)	(145,101,311,276)	(144,267,655,256)	(143,089,606,536)	(142,108,040,303)	(141,207,294,536)
(売買損益相当額)	(△ 606,978,632,665)	(△ 604,659,708,817)	(△ 600,995,521,932)	(△ 595,838,039,635)	(△ 591,487,135,477)	(△ 587,545,344,296)
(G)合計（D＋E＋F）	**△ 455,008,648,582**	**△ 451,293,145,082**	**△ 444,182,328,129**	**△ 439,155,144,948**	**△ 439,548,401,643**	**△ 451,729,453,244**
(H)収益分配金	**△ 1,897,384,240**	**△ 1,890,154,636**	**△ 1,878,737,197**	**△ 1,862,617,094**	**△ 1,849,018,041**	**△ 1,836,632,571**
次期繰越損益金（G＋H）	**△ 456,906,032,822**	**△ 453,183,299,718**	**△ 446,061,065,326**	**△ 441,017,762,042**	**△ 441,397,419,684**	**△ 453,566,085,815**
追加信託差損益金	△ 461,343,565,605	△ 459,558,397,541	△ 456,727,866,676	△ 452,748,433,099	△ 449,379,095,174	△ 446,338,049,760
(配当等相当額)	(145,635,067,060)	(145,101,311,276)	(144,267,655,256)	(143,089,606,536)	(142,108,040,303)	(141,207,294,536)
(売買損益相当額)	(△ 606,978,632,665)	(△ 604,659,708,817)	(△ 600,995,521,932)	(△ 595,838,039,635)	(△ 591,487,135,477)	(△ 587,545,344,296)
分配準備積立金	4,437,532,783	6,375,097,823	10,666,801,350	11,730,671,057	9,733,310,628	7,780,716,037
繰越損益金	—	—	—	—	△ 1,751,635,138	△ 15,008,752,092

（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。
（注４）投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：314,460,486円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項　　目	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
(a) 経費控除後の配当等収益	812,464,483円	180,901,680円	214,196,653円	914,010,130円	0円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	3,969,184,588	3,684,502,706	6,036,931,025	2,161,074,218	0	0
(c) 収益調整金	145,635,067,060	145,101,311,276	144,267,655,256	143,089,606,536	142,108,040,303	141,207,294,536
(d) 分配準備積立金	1,553,267,952	4,399,848,073	6,294,410,869	10,518,203,803	11,582,328,669	9,617,348,608
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	151,969,984,083	153,366,563,735	156,813,193,803	156,682,894,687	153,690,368,972	150,824,643,144
(f) 分配金	1,897,384,240	1,890,154,636	1,878,737,197	1,862,617,094	1,849,018,041	1,836,632,571
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	150,072,599,843	151,476,409,099	154,934,456,606	154,820,277,593	151,841,350,931	148,988,010,573
(h) 受益権総口数	632,461,413,540口	630,051,545,622口	626,245,732,606口	620,872,364,908口	616,339,347,316口	612,210,857,214口

収　益　分　配　金　の　お　知　ら　せ						
1万口当り分配金（税込み）	第261期	第262期	第263期	第264期	第265期	第266期
	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

出典：FTSE International Limited（以下、「FTSE」）© FTSE。FTSE® は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づき FTSE International Limited によって使用されています。"NAREIT®" は the National Association of Real Estate Investment Trusts（"NAREIT"）の商標です。本インデックスに関する知的財産権はすべて FTSE および NAREIT に帰属します。FTSE のインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE 並びにライセンサ各社はいずれも一切の責任を負いません。また、書面に基づく FTSE の同意がない限り、FTSE のデータの再配信も許可されません。

"Source：FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE International Limited under licence. "NAREIT®" is a trade mark of the National Association of Real Estate Investment Trusts ("NAREIT"). All intellectual property rights in the Index vest in FTSE and NAREIT. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE indices and / or FTSE ratings or underlying data. No further distribution of FTSE Data is permitted without FTSE's express written consent. "

ダイワ米国リート・マザーファンド

運用報告書　第20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）

ダイワ米国リート・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

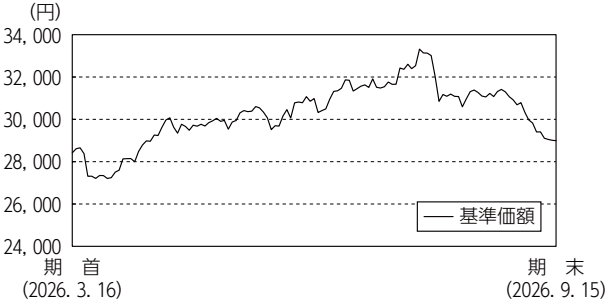
★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	配当利回りを重視した運用により信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および米国の店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス(配当金込み、円換算)		投資証券組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率	
	円	%		%	%
(期首)2026年3月16日	28,415	—	23,970	—	98.6
3月末	27,244	△ 4.1	23,093	△ 3.7	99.2
4月末	29,725	4.6	25,260	5.4	97.6
5月末	30,343	6.8	25,747	7.4	97.9
6月末	31,847	12.1	27,249	13.7	98.3
7月末	32,033	12.7	27,269	13.8	98.5
8月末	30,923	8.8	26,352	9.9	97.8
(期末)2026年9月15日	28,993	2.0	24,726	3.2	97.8

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス(配当金込み、円換算)は、FTSE International Limitedが発表するFTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックス(配当金込み、米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

《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:28,415円　期末:28,993円　騰落率:2.0%

【基準価額の主な変動要因】

円高がマイナス要因となったものの、米国リート市況の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

米国リート市況は、当作成期首より2026年3月末にかけて、中東情勢の緊迫化やエネルギー価格の上昇に伴う投資家心理の悪化などから、下落しました。その後は、中東情勢に関する悪材料の出尽くし感などから反発しました。6月下旬にかけては、米国とイランが戦争終結に向けた暫定合意を発表し長期金利が低下傾向となったことなどから、上昇基調で推移しました。7月にかけては、中東情勢の緊迫化を受けて長期金利が上昇したものの、ハイテク株からの資金分散が進む中で続伸しました。当作成期末にかけては、ハイテク株からの資金分散の動きが一服したことや、米国とイランの衝突激化を受けて原油価格が上昇し長期金利が上昇したことなどを嫌気し、当作成期中の上昇幅を縮小しました。

○為替相場

米ドル為替相場は対円で下落(円高)しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首よりおおむね横ばいで推移しましたが、2026年4月末から5月上旬には、日本政府・日銀が円買い/米ドル売りの為替介入を実施したことで、円高が進行しました。5月中旬にはホルムズ海峡の事実上の封鎖長期化への懸念による原油高が円安米ドル高要因となり、同月下旬には米国とイランの戦闘終結期待による市場心理の改善などを背景に円安となりました。6月は、FRB(米国連邦準備制度理事会)の利上げ観測やスペースXの上場に伴う米ドル買い圧力が強く見受けられ、円安となりました。7月末には、日本政府・日銀の為替介入とニューヨーク連銀のレートチェックを受けて円高米ドル安が進行しました。当作成期末にかけては、ベッセント財務長官が、円の過小評価や日本のリフレ政策からの転換について言及したことで、日銀の追加利上げや日米当局による円安是正への思惑が強まったことなどを背景に、円高が進行しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託します。投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※C&S:コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク

◆ポートフォリオについて

当ファンドは、外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託しております。

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行いました。

用途別では、通信や簡易住宅などを選好しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

米国のリートに投資し、配当利回りを重視した運用により、信託財産の成長をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、C&Sに運用の指図にかかる権限を委託します。投資にあたっては、個別銘柄の投資価値を分析して、配当利回り、期待される成長性、割安度などを勘案して投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

ダイワ米国リート・マザーファンド

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	5円
（投資証券）	(5)
有価証券取引税	0
（投資証券）	(0)
その他費用	1
（保管費用）	(1)
（その他）	(0)
合計	6

（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
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
	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
外国	SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	20.239	3,685	18.749	4,025
	BXP (REIT)	50.978	2,688	89.513	5,941
	SBA COMMUNICATIONS REIT CORP CLASS (REIT)	45.439	8,431	—	—
	VIVMARK RESIDENTIAL (REIT)	95.162	6,244	—	—
	EQUINIX REIT (REIT)	16.023	17,317	8.376	8,802
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)	22.604	2,644	73.623	9,239
	HOST HOTELS & RESORTS REIT (REIT)	235.803	5,429	711.604	16,511
	KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)	230.449	5,428	354.005	8,779
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)	—	—	252.754	5,177
	INVITATION HOMES (REIT)	—	—	115.362	3,257
	LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	8.231	1,059	40.9	6,129
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)	—	—	52.326	1,646
	VENTAS REIT (REIT)	—	—	458.923	39,480
	CARETRUST REIT (REIT)	234.819	9,427	33.776	1,358

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	WEYERHAEUSER REIT (REIT)	45.221	1,050	344.681	8,288
	CROWN CASTLE INC (REIT)	109.486	9,272	358.471	27,130
	AMERICAN HEALTHCARE REIT (REIT)	664.855	33,934	70.765	3,917
	CURBLINE PROPERTIES (REIT)	—	—	41.637	1,212
	IRON MOUNTAIN INC (REIT)	48.601	5,667	232.872	28,356
	SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)	30.874	3,920	15.512	1,936
	PROLOGIS REIT (REIT)	83.736	11,819	65.954	9,352
	EASTGROUP PROPERTIES REIT (REIT)	—	—	12.519	2,529
	ESSEX PROPERTY TRUST REIT (REIT)	—	—	24.619	6,490
	WELLTOWER (REIT)	58.872	12,426	144.056	32,910
	HIGHWOODS PROPERTIES REIT (REIT)	—	—	78.128	2,597
外国	KILROY REALTY REIT (REIT)	—	—	125.005	4,692
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	35.551	2,234	33.455	2,156
	NNN REIT (REIT)	263.577	12,075	6.704	321
	REALTY INCOME REIT (REIT)	—	—	16.234	1,021
	PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	8.353	2,693	36.525	11,646
	UDR REIT (REIT)	—	—	249.559	8,926
	AGREE REALTY REIT (REIT)	12.508	942	45.216	3,455
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT (REIT)	233.31	10,947	34.554	1,648
	CUBESMART REIT (REIT)	544.918	22,144	22.319	916
	DIGITAL REALTY TRUST REIT (REIT)	104.17	18,844	191.67	37,271
	EXTRA SPACE STORAGE REIT (REIT)	—	—	165.7	23,804
	BLACKSTONE DIGITAL INFRASTRUCTURE (REIT)	284.613	5,635	7.03	146

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

外国投資証券

銘柄	期首	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円
(アメリカ)				
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC (REIT)	165.667	167.157	34,262	5,300,015
BXP (REIT)	549.624	511.089	32,965	5,099,393
SBA COMMUNICATIONS REIT CORP CLASS (REIT)	—	45.439	8,318	1,286,791
VIVMARK RESIDENTIAL (REIT)	—	95.162	6,311	976,270
EQUINIX REIT (REIT)	52.352	59.999	59,922	9,269,365
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES REIT (REIT)	115.681	64.662	7,901	1,222,313
HOST HOTELS & RESORTS REIT (REIT)	1,022.594	546.793	12,229	1,891,707
KIMCO REALTY REIT CORP (REIT)	1,901.478	1,777.922	41,283	6,386,121
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS (REIT)	1,214.819	962.065	18,211	2,817,197
INVITATION HOMES (REIT)	761.777	646.415	17,834	2,758,832
LAMAR ADVERTISING COMPANY CLASS A (REIT)	156.24	123.571	18,508	2,863,074
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST (REIT)	696.828	644.502	18,542	2,868,311
VENTAS REIT (REIT)	827.981	369.058	32,883	5,086,681
CARETRUST REIT (REIT)	278.067	479.11	18,258	2,824,466
WEYERHAEUSER REIT (REIT)	299.46	—	—	—
CROWN CASTLE INC (REIT)	615.86	366.875	27,211	4,209,287
AMERICAN HEALTHCARE REIT (REIT)	—	594.09	31,724	4,907,448
CURBLINE PROPERTIES (REIT)	436.53	394.893	11,483	1,776,380
IRON MOUNTAIN INC (REIT)	396.685	212.414	23,803	3,682,103
SUN COMMUNITIES REIT INC (REIT)	249.135	264.497	31,221	4,829,611
PROLOGIS REIT (REIT)	587.885	605.667	81,880	12,666,036
EASTGROUP PROPERTIES REIT (REIT)	124.829	112.31	22,189	3,432,429
ESSEX PROPERTY TRUST REIT (REIT)	130.199	105.58	29,111	4,503,269
WELLTOWER (REIT)	510.4	425.216	99,589	15,405,552
HIGHWOODS PROPERTIES REIT (REIT)	295.996	217.868	6,679	1,033,303
KILROY REALTY REIT (REIT)	666.507	541.502	18,903	2,924,234
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT I (REIT)	504.263	506.359	31,181	4,823,479
NNN REIT (REIT)	—	256.873	11,240	1,738,833
REALTY INCOME REIT (REIT)	185.34	169.106	10,022	1,550,444
PUBLIC STORAGE REIT (REIT)	116.22	88.048	26,009	4,023,390
UDR REIT (REIT)	610.634	361.075	12,771	1,975,580
AGREE REALTY REIT (REIT)	395.189	362.481	25,656	3,968,789
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REIT (REIT)	354.602	553.358	26,195	4,052,254
CUBESMART REIT (REIT)	—	522.599	20,757	3,210,998
DIGITAL REALTY TRUST REIT (REIT)	587.457	499.957	89,562	13,854,391
EXTRA SPACE STORAGE REIT (REIT)	399.906	234.206	32,648	5,050,368
BLACKSTONE DIGITAL INFRASTRUCTURE (REIT)	—	277.583	5,418	838,175
合計 口数、金額	15,210.205	14,165.501	1,002,695	155,106,905
合計 銘柄数<比率>	31銘柄	36銘柄		<97.8%>

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

＊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	155,106,905	97.6
コール・ローン等、その他	3,834,799	2.4
投資信託財産総額	158,941,704	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝154.69円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（157,804,643千円）の投資信託財産総額（158,941,704千円）に対する比率は、99.3%です。

■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	**158,941,704,881円**
コール・ローン等	3,456,084,339
投資証券（評価額）	155,106,905,828
未収入金	197,384,556
未収配当金	181,330,158
(B)負債	**293,729,064**
未払金	293,729,064
(C)純資産総額（A－B）	**158,647,975,817**
元本	54,719,452,106
次期繰越損益金	103,928,523,711
(D)受益権総口数	**54,719,452,106口**
１万口当り基準価額（C／D）	**28,993円**

＊期首における元本額は61,246,548,655円、当作成期間中における追加設定元本額は373,230,379円、同解約元本額は6,900,326,928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：
ダイワ米国リート・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジあり　79,661,936円
ダイワ米国リート・ファンド（毎月分配型）為替ヘッジなし　54,639,790,170円
＊当期末の計算口数当りの純資産額は28,993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		**2,585,361,028円**
受取配当金		2,558,148,809
受取利息		27,212,219
(B)有価証券売買損益		**1,824,300,097**
売買益		10,778,782,514
売買損	△	8,954,482,417
(C)その他費用	△	**7,715,284**
(D)当期損益金（A＋B＋C）		**4,401,945,841**
(E)前期繰越損益金		**112,787,581,321**
(F)解約差損益金	△	**14,005,673,072**
(G)追加信託差損益金		**744,669,621**
(H)合計（D＋E＋F＋G）		**103,928,523,711**
次期繰越損益金（H）		**103,928,523,711**

（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。

出典：FTSE International Limited（以下、「FTSE」）© FTSE。FTSE® は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づき FTSE International Limited によって使用されています。"NAREIT®" は the National Association of Real Estate Investment Trusts（"NAREIT"）の商標です。本インデックスに関する知的財産権はすべて FTSE および NAREIT に帰属します。FTSE のインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE 並びにライセンサ各社はいずれも一切の責任を負いません。また、書面に基づく FTSE の同意がない限り、FTSE のデータの再配信も許可されません。

"Source：FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE. "FTSE®" is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE International Limited under licence. "NAREIT®" is a trade mark of the National Association of Real Estate Investment Trusts ("NAREIT"). All intellectual property rights in the Index vest in FTSE and NAREIT. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE indices and / or FTSE ratings or underlying data. No further distribution of FTSE Data is permitted without FTSE's express written consent."