

ダイワ・US-REIT・オープン (毎月決算型)

Aコース (為替ヘッジあり)
Bコース (為替ヘッジなし)

運用報告書 (全体版)

第237期 (決算日 2024年4月17日)
第238期 (決算日 2024年5月17日)
第239期 (決算日 2024年6月17日)
第240期 (決算日 2024年7月17日)
第241期 (決算日 2024年8月19日)
第242期 (決算日 2024年9月17日)

(作成対象期間 2024年3月19日~2024年9月17日)

受益者のみなさまへ

★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	無期限 (設定日: 2004年7月21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・US-REIT・オープン・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・US-REIT・オープン・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	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。	

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/>

<3014>

<3015>

Aコース（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 率 組 入 比 率	純 総 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 額 分 配 円	期 中 騰 落 率 %	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率 %		
213期末(2022年 4月18日)	7,340	60	5.5	37,008	4.3	102.3	11,653
214期末(2022年 5月17日)	6,400	60	△12.0	32,519	△12.1	96.1	10,214
215期末(2022年 6月17日)	5,785	60	△ 8.7	29,306	△ 9.9	94.7	9,501
216期末(2022年 7月19日)	5,994	60	4.6	30,621	4.5	99.3	10,191
217期末(2022年 8月17日)	6,613	60	11.3	34,283	12.0	95.7	11,627
218期末(2022年 9月20日)	5,754	60	△12.1	30,322	△11.6	96.5	10,642
219期末(2022年10月17日)	4,945	60	△13.0	26,291	△13.3	97.7	9,552
220期末(2022年11月17日)	5,413	60	10.7	29,080	10.6	94.8	10,839
221期末(2022年12月19日)	5,247	60	△ 2.0	28,765	△ 1.1	97.0	10,953
222期末(2023年 1月17日)	5,440	60	4.8	30,204	5.0	94.0	11,899
223期末(2023年 2月17日)	5,547	60	3.1	31,022	2.7	98.2	12,641
224期末(2023年 3月17日)	5,056	60	△ 7.8	28,362	△ 8.6	94.8	11,911
225期末(2023年 4月17日)	4,931	60	△ 1.3	28,086	△ 1.0	97.5	11,985
226期末(2023年 5月17日)	4,885	60	0.3	27,961	△ 0.4	97.1	12,117
227期末(2023年 6月19日)	5,049	60	4.6	29,312	4.8	98.4	12,857
228期末(2023年 7月18日)	5,112	60	2.4	30,165	2.9	97.8	13,376
229期末(2023年 8月17日)	4,765	60	△ 5.6	28,460	△ 5.7	99.8	13,938
230期末(2023年 9月19日)	4,687	60	△ 0.4	28,501	0.1	100.6	14,792
231期末(2023年10月17日)	4,351	60	△ 5.9	27,057	△ 5.1	99.5	14,648
232期末(2023年11月17日)	4,410	60	2.7	27,411	1.3	99.5	15,376
233期末(2023年12月18日)	4,777	60	9.7	30,627	11.7	95.8	17,380
234期末(2024年 1月17日)	4,700	60	△ 0.4	30,372	△ 0.8	100.7	18,170
235期末(2024年 2月19日)	4,487	60	△ 3.3	29,582	△ 2.6	98.9	18,651
236期末(2024年 3月18日)	4,449	60	0.5	29,573	△ 0.0	99.9	18,894
237期末(2024年 4月17日)	4,126	60	△ 5.9	27,882	△ 5.7	99.8	18,653
238期末(2024年 5月17日)	4,377	60	7.5	29,691	6.5	99.6	20,565
239期末(2024年 6月17日)	4,326	60	0.2	29,491	△ 0.7	98.9	21,039
240期末(2024年 7月17日)	4,511	60	5.7	31,515	6.9	96.0	22,303
241期末(2024年 8月19日)	4,552	40	1.8	32,064	1.7	100.5	22,604
242期末(2024年 9月17日)	4,836	40	7.1	34,503	7.6	96.7	23,484

(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、米ドルベース指数）のパフォーマンスから、所定の方法により算出した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。

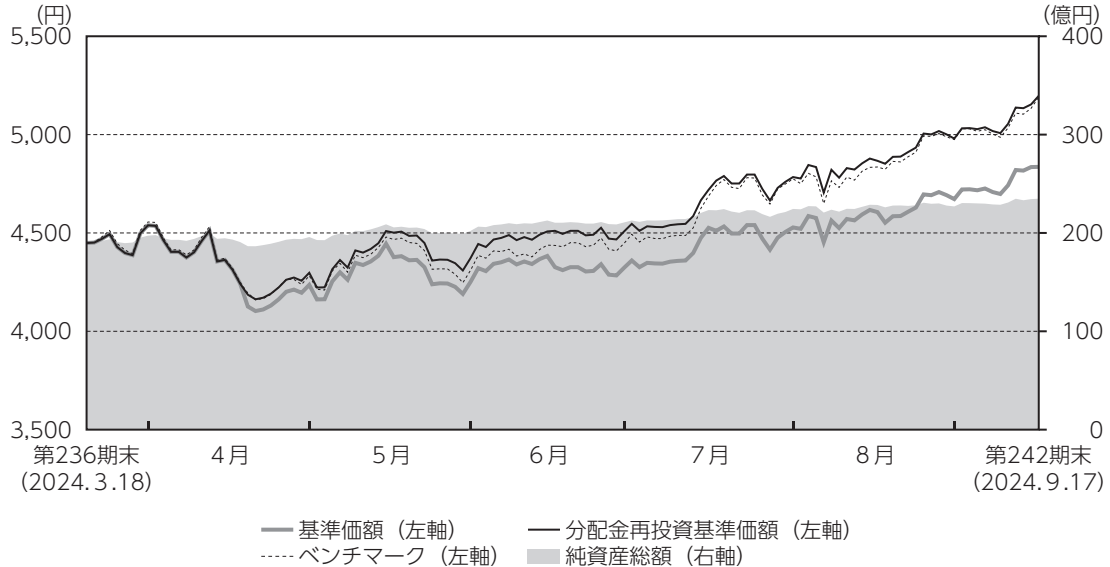
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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）です。

■ 基準価額・騰落率

第237期首：4,449円

第242期末：4,836円（既払分配金320円）

騰落率：16.8%（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・US-REIT・オープン（毎月決算型）Aコース（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) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率	
第237期	(期首) 2024年3月18日	4,449	—	29,573	—	99.9
	3月末	4,539	2.0	30,283	2.4	99.8
	(期末) 2024年4月17日	4,186	△5.9	27,882	△5.7	99.8
第238期	(期首) 2024年4月17日	4,126	—	27,882	—	99.8
	4月末	4,236	2.7	28,467	2.1	100.5
	(期末) 2024年5月17日	4,437	7.5	29,691	6.5	99.6
第239期	(期首) 2024年5月17日	4,377	—	29,691	—	99.6
	5月末	4,251	△2.9	28,648	△3.5	97.8
	(期末) 2024年6月17日	4,386	0.2	29,491	△0.7	98.9
第240期	(期首) 2024年6月17日	4,326	—	29,491	—	98.9
	6月末	4,323	△0.1	29,560	0.2	97.7
	(期末) 2024年7月17日	4,571	5.7	31,515	6.9	96.0
第241期	(期首) 2024年7月17日	4,511	—	31,515	—	96.0
	7月末	4,528	0.4	31,742	0.7	97.2
	(期末) 2024年8月19日	4,592	1.8	32,064	1.7	100.5
第242期	(期首) 2024年8月19日	4,552	—	32,064	—	100.5
	8月末	4,672	2.6	33,067	3.1	98.8
	(期末) 2024年9月17日	4,876	7.1	34,503	7.6	96.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

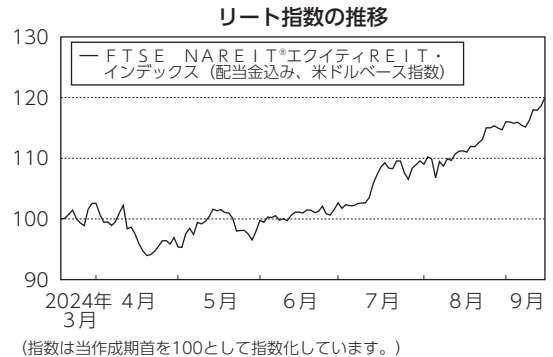
投資環境について

(2024.3.19~2024.9.17)

■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2024年4月にかけて、長期金利の上昇を受けて下落しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下する展開となりましたが、当作成期末にかけては、長期金利が低下する中で大きく上昇しました。



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・US-REIT・オープン・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・US-REIT・オープン・マザーファンド

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

(2024.3.19~2024.9.17)

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ・US-REIT・オープン・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・US-REIT・オープン・マザーファンド

主として米国の金融商品取引所上場および米国の店頭登録のリートに投資し、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。また、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。

当作成期につきましては、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。

* 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・US-REIT・オープン・マザーファンド	FTSE NAREIT®エクイティREIT・インデックス (配当金込み、円ベース指数)

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16.7%、当ファンドの基準価額の騰落率は16.8%となりました。

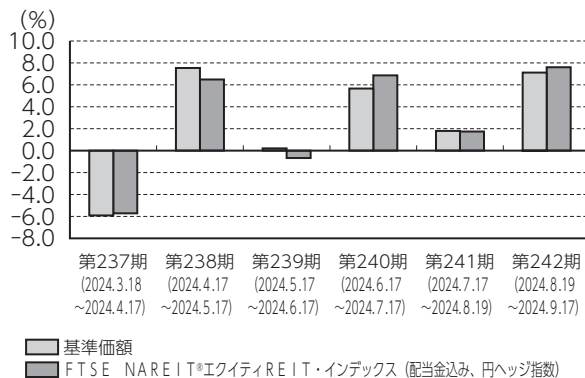
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：ホテル／リゾートセクターのアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：HEALTHCARE REALTY TRUST INC、WELLTOWER INC

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：オフィスセクターのアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：INVITATION HOMES INC
- ・その他：運用管理費用



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

* ベンチマークは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) 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237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2024年3月19日 ～2024年4月17日	2024年4月18日 ～2024年5月17日	2024年5月18日 ～2024年6月17日	2024年6月18日 ～2024年7月17日	2024年7月18日 ～2024年8月19日	2024年8月20日 ～2024年9月17日
当期分配金（税込み）（円）	60	60	60	60	40	40
対基準価額比率（％）	1.43	1.35	1.37	1.31	0.87	0.82
当期の収益（円）	9	5	10	16	5	40
当期の収益以外（円）	50	54	49	43	34	－
翌期繰越分配対象額（円）	1,833	1,779	1,730	1,687	1,653	1,853

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 9.76円	✓ 5.81円	✓ 10.59円	✓ 16.47円	✓ 5.67円	✓ 19.12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	✓ 220.55
(c) 収益調整金	✓ 1,883.85	✓ 1,833.75	✓ 1,780.02	✓ 1,730.99	✓ 1,687.63	1,653.77
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,893.61	1,839.57	1,790.62	1,747.46	1,693.31	1,893.45
(f) 分配金	60.00	60.00	60.00	60.00	40.00	40.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,833.61	1,779.57	1,730.62	1,687.46	1,653.31	1,853.45

(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・US-REIT・オープン・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・US-REIT・オープン・マザーファンド

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237期～第242期 (2024.3.19～2024.9.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	37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4,429円です。
（投 信 会 社）	(17)	(0.391)	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）	(17)	(0.391)	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	1	0.020	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）	(1)	(0.020)	
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	0.007	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)	(0.002)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	38	0.864	

(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。

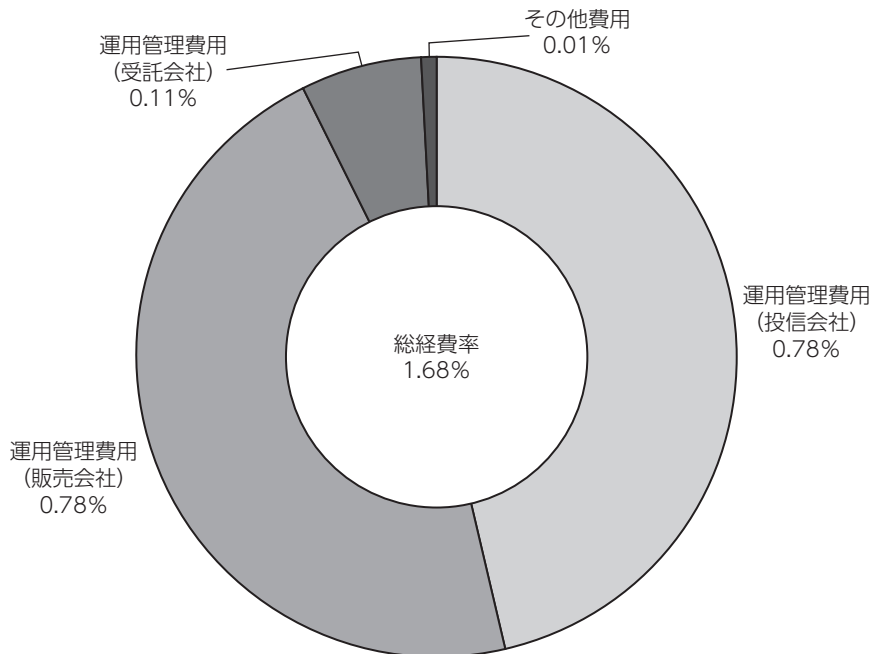
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年3月19日から2024年9月17日まで)

決算期	第237期～第242期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド	823,839	5,432,300	644,609	4,237,200

(注) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第236期末	第242期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド	3,114,361	3,293,591	23,141,433

(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。

■投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項目	第242期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド	23,141,433	97.3
コール・ローン等、その他	635,070	2.7
投資信託財産総額	23,776,504	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=140.77円です。

(注3) ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンドにおいて、第242期末における外貨建純資産(829,733,629千円)の投資信託財産総額(832,621,781千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月17日)、(2024年5月17日)、(2024年6月17日)、(2024年7月17日)、(2024年8月19日)、(2024年9月17日)現在

項目	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末
(A) 資産	39,010,360,902円	40,929,147,123円	42,034,153,316円	43,417,268,668円	44,930,877,115円	46,414,611,175円
コール・ローン等	956,210,254	510,213,392	138,983,207	452,300,953	72,916,737	328,264,295
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド(評価額)	18,729,167,935	20,713,288,617	21,128,230,649	21,966,890,922	23,002,448,750	23,141,433,580
未収入金	19,324,982,713	19,705,645,114	20,766,939,460	20,998,076,793	21,855,511,628	22,944,913,300
(B) 負債	20,357,311,136	20,363,343,839	20,994,418,182	21,113,408,347	22,326,036,178	22,930,330,286
未払金	20,020,167,531	20,021,854,939	20,648,755,262	20,743,676,780	22,081,006,075	22,639,018,500
未払収益分配金	271,225,786	281,917,737	291,794,480	296,685,755	198,616,976	194,256,961
未払解約金	39,228,831	32,594,854	24,380,099	43,394,735	12,151,099	65,940,827
未払信託報酬	26,601,498	26,800,677	29,216,618	29,277,127	33,782,908	30,534,455
その他未払費用	87,490	175,632	271,723	373,950	479,120	579,543
(C) 純資産総額(A-B)	18,653,049,766	20,565,803,284	21,039,735,134	22,303,860,321	22,604,840,937	23,484,280,889
元本	45,204,297,810	46,986,289,533	48,632,413,390	49,447,625,871	49,654,244,090	48,564,240,293
次期繰越損益金	△26,551,248,044	△26,420,486,249	△27,592,678,256	△27,143,765,550	△27,049,403,153	△25,079,959,404
(D) 受益権総口数	45,204,297,810□	46,986,289,533□	48,632,413,390□	49,447,625,871□	49,654,244,090□	48,564,240,293□
1万口当り基準価額(C/D)	4,126円	4,377円	4,326円	4,511円	4,552円	4,836円

* 当作成期首における元本額は42,473,233,948円、当作成期間(第237期～第242期)中における追加設定元本額は15,285,509,975円、同解約元本額は9,194,503,630円です。

* 第242期末の計算口数当りの純資産額は4,836円です。

* 第242期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は25,079,959,404円です。

ダイワ・US-REIT・オープン（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）

■損益の状況

第237期 自2024年3月19日 至2024年4月17日 第240期 自2024年6月18日 至2024年7月17日
 第238期 自2024年4月18日 至2024年5月17日 第241期 自2024年7月18日 至2024年8月19日
 第239期 自2024年5月18日 至2024年6月17日 第242期 自2024年8月20日 至2024年9月17日

項 目	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(A) 配当等収益	19,409円	14,772円	12,875円	21,423円	20,559円	38,792円
受取利息	19,418	14,772	12,875	21,423	20,559	38,792
支払利息	△ 9	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	△ 1,147,549,956	1,464,579,360	90,262,511	1,229,445,631	435,634,841	1,571,712,901
売買益	258,584,613	1,656,553,268	766,397,110	1,585,572,921	1,799,471,460	1,589,326,600
売買損	△ 1,406,134,569	△ 191,973,908	△ 676,134,599	△ 356,127,290	△ 1,363,836,619	△ 17,613,699
(C) 信託報酬等	△ 26,702,048	△ 26,901,040	△ 29,325,734	△ 29,392,249	△ 33,907,740	△ 30,649,171
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 1,174,232,595	1,437,693,092	60,949,652	1,200,074,805	401,747,660	1,541,102,522
(E) 前期繰越損益	△ 2,280,439,778	△ 3,449,367,817	△ 1,998,227,092	△ 1,932,985,256	△ 774,846,986	△ 377,121,930
(F) 追加信託差損益	△ 2,825,349,885	△ 24,126,893,787	△ 25,363,606,336	△ 26,114,169,344	△ 26,477,686,851	△ 26,049,683,035
(配当等相当額)	(8,515,822,928)	(8,616,146,263)	(8,656,712,545)	(8,559,351,582)	(8,379,848,264)	(8,031,439,709)
(売買損益相当額)	(△31,341,172,813)	(△32,743,040,050)	(△34,020,318,881)	(△34,673,520,926)	(△34,857,535,115)	(△34,081,122,744)
(G) 合計(D+E+F)	△ 26,280,022,258	△ 26,138,568,512	△ 27,300,883,776	△ 26,847,079,795	△ 26,850,786,177	△ 24,885,702,443
(H) 収益分配金	△ 271,225,786	△ 281,917,737	△ 291,794,480	△ 296,685,755	△ 198,616,976	△ 194,256,961
次期繰越損益(G+H)	△ 26,551,248,044	△ 26,420,486,249	△ 27,592,678,256	△ 27,143,765,550	△ 27,049,403,153	△ 25,079,959,404
追加信託差損益	△ 23,052,435,364	△ 24,381,474,131	△ 25,603,877,061	△ 26,329,383,644	△ 26,648,120,049	△ 26,049,683,035
(配当等相当額)	(8,288,737,449)	(8,361,565,919)	(8,416,441,820)	(8,344,137,282)	(8,209,415,066)	(8,031,439,709)
(売買損益相当額)	(△31,341,172,813)	(△32,743,040,050)	(△34,020,318,881)	(△34,673,520,926)	(△34,857,535,115)	(△34,081,122,744)
分配準備積立金	-	-	-	-	-	969,723,631
繰越損益金	△ 3,498,812,680	△ 2,039,012,118	△ 1,988,801,195	△ 814,381,906	△ 401,283,104	-

(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：25,321,264円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(a) 経費控除後の配当等収益	44,140,307円	27,337,393円	51,523,755円	81,471,455円	28,183,778円	92,896,232円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	1,071,084,360
(c) 収益調整金	8,515,822,928	8,616,146,263	8,656,712,545	8,559,351,582	8,379,848,264	8,031,439,709
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	8,559,963,235	8,643,483,656	8,708,236,300	8,640,823,037	8,408,032,042	9,195,420,301
(f) 分配金	271,225,786	281,917,737	291,794,480	296,685,755	198,616,976	194,256,961
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	8,288,737,449	8,361,565,919	8,416,441,820	8,344,137,282	8,209,415,066	9,001,163,340
(h) 受益権総口数	45,204,297,810口	46,986,289,533口	48,632,413,390口	49,447,625,871口	49,654,244,090口	48,564,240,293口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
1万口当り分配金（税込み）	60円	60円	60円	60円	40円	40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全ての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.”

Bコース（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、円ベース指数)		投 資 証 券 組 入 比 率	純 総 資 産 額
	(分配落)	税 込 金 分 配	期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
213期末(2022年 4月18日)	2,900	30	12.0	56,087	11.0	98.3	750,614
214期末(2022年 5月17日)	2,578	30	△10.1	50,333	△10.3	97.0	668,567
215期末(2022年 6月17日)	2,407	30	△ 5.5	46,785	△ 7.0	95.4	639,853
216期末(2022年 7月19日)	2,583	30	8.6	50,800	8.6	96.9	695,412
217期末(2022年 8月17日)	2,776	30	8.6	55,359	9.0	97.4	754,939
218期末(2022年 9月20日)	2,573	30	△ 6.2	52,363	△ 5.4	96.9	708,323
219期末(2022年10月17日)	2,295	30	△ 9.6	47,202	△ 9.9	95.6	649,577
220期末(2022年11月17日)	2,371	30	4.6	49,170	4.2	95.0	680,650
221期末(2022年12月19日)	2,252	30	△ 3.8	47,653	△ 3.1	96.3	656,833
222期末(2023年 1月17日)	2,210	30	△ 0.5	47,364	△ 0.6	96.3	656,587
223期末(2023年 2月17日)	2,359	30	8.1	51,127	7.9	96.2	712,976
224期末(2023年 3月17日)	2,144	30	△ 7.8	46,616	△ 8.8	96.0	663,166
225期末(2023年 4月17日)	2,098	30	△ 0.7	46,472	△ 0.3	96.2	663,860
226期末(2023年 5月17日)	2,123	30	2.6	47,366	1.9	96.7	683,456
227期末(2023年 6月19日)	2,291	30	9.3	51,903	9.6	96.6	752,713
228期末(2023年 7月18日)	2,290	20	0.8	52,474	1.1	97.5	764,294
229期末(2023年 8月17日)	2,266	20	△ 0.2	52,445	△ 0.1	99.0	748,107
230期末(2023年 9月19日)	2,266	20	0.9	53,240	1.5	98.3	746,941
231期末(2023年10月17日)	2,151	20	△ 4.2	51,400	△ 3.5	98.8	711,367
232期末(2023年11月17日)	2,218	20	4.0	52,736	2.6	98.6	733,132
233期末(2023年12月18日)	2,294	20	4.3	55,856	5.9	98.1	749,255
234期末(2024年 1月17日)	2,359	20	3.7	57,726	3.3	98.8	759,134
235期末(2024年 2月19日)	2,314	20	△ 1.1	57,532	△ 0.3	98.5	737,485
236期末(2024年 3月18日)	2,304	20	0.4	57,487	△ 0.1	98.9	725,419
237期末(2024年 4月17日)	2,238	20	△ 2.0	56,453	△ 1.8	99.3	701,630
238期末(2024年 5月17日)	2,409	20	8.5	60,700	7.5	98.8	751,417
239期末(2024年 6月17日)	2,436	20	2.0	61,329	1.0	98.4	753,869
240期末(2024年 7月17日)	2,583	20	6.9	66,267	8.1	97.4	792,472
241期末(2024年 8月19日)	2,448	20	△ 4.5	63,223	△ 4.6	98.6	746,057
242期末(2024年 9月17日)	2,492	20	2.6	65,035	2.9	98.1	758,859

(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、円ベース指数）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、米ドルベース指数）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。

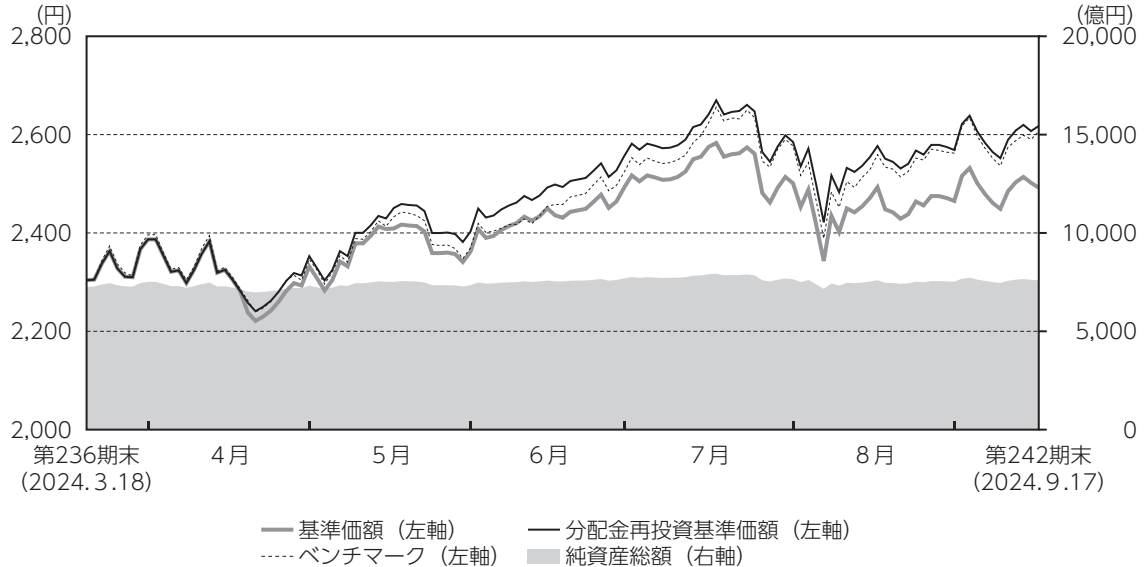
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(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FTSE NAREIT®エクイティREIT・インデックス（配当金込み、円ベース指数）です。

■ 基準価額・騰落率

第237期首：2,304円

第242期末：2,492円（既払分配金120円）

騰落率：13.6%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

米ドルが対円で下落（円高）したことがマイナス要因となりましたが、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・US-REIT・オープン（毎月決算型）Bコース（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、円ベース指数) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %	騰 落 率 %	騰 落 率	
第237期	(期首) 2024年3月18日	2,304	—	57,487	—	98.9
	3月末	2,387	3.6	59,788	4.0	98.4
	(期末) 2024年4月17日	2,258	△2.0	56,453	△1.8	99.3
第238期	(期首) 2024年4月17日	2,238	—	56,453	—	99.3
	4月末	2,332	4.2	58,545	3.7	98.5
	(期末) 2024年5月17日	2,429	8.5	60,700	7.5	98.8
第239期	(期首) 2024年5月17日	2,409	—	60,700	—	98.8
	5月末	2,362	△2.0	59,125	△2.6	97.5
	(期末) 2024年6月17日	2,456	2.0	61,329	1.0	98.4
第240期	(期首) 2024年6月17日	2,436	—	61,329	—	98.4
	6月末	2,492	2.3	62,961	2.7	97.6
	(期末) 2024年7月17日	2,603	6.9	66,267	8.1	97.4
第241期	(期首) 2024年7月17日	2,583	—	66,267	—	97.4
	7月末	2,501	△3.2	64,304	△3.0	97.2
	(期末) 2024年8月19日	2,468	△4.5	63,223	△4.6	98.6
第242期	(期首) 2024年8月19日	2,448	—	63,223	—	98.6
	8月末	2,465	0.7	63,932	1.1	98.6
	(期末) 2024年9月17日	2,512	2.6	65,035	2.9	98.1

(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

(2024.3.19~2024.9.17)

■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2024年4月にかけて、長期金利の上昇を受けて下落しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下する展開となりましたが、当作成期末にかけては、長期金利が低下する中で大きく上昇しました。

リート指数の推移



(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

米ドル円為替相場は下落しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より2024年7月上旬にかけて、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、日本の金融市場は他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから、大幅な円高に転じました。当作成期末にかけては、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調が継続しました。

為替相場の推移



(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。)

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・US－REIT・オープン・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・US－REIT・オープン・マザーファンド

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投資銘柄を選定し、分散投資を行います。

※C&S：コーペン&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

(2024.3.19～2024.9.17)

■当ファンド

主要投資対象である「ダイワ・US－REIT・オープン・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・US－REIT・オープン・マザーファンド

主として米国の金融商品取引所上場および米国の店頭登録のリートに投資し、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。また、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。

当作成期につきましては、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。

*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・US－REIT・オープン・マザーファンド	FTSE NAREIT [®] エクイティREIT・インデックス (配当金込み、円ベース指数)

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13.1%、当ファンドの基準価額の騰落率は13.6%となりました。

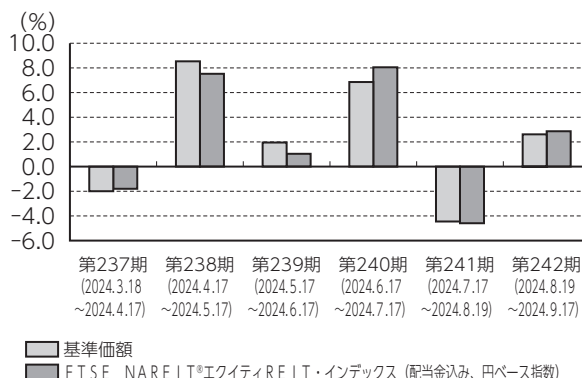
以下のコメントとグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：ホテル／リゾートセクターのアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：HEALTHCARE REALTY TRUST INC、WELLTOWER INC

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：オフィスセクターのアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：INVITATION HOMES INC
- ・その他：運用管理費用



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

*ベンチマークはFTSE NAREIT®エクイティREIT・インデックス（配当金込み、円ベース指数）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237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2024年3月19日 ~2024年4月17日	2024年4月18日 ~2024年5月17日	2024年5月18日 ~2024年6月17日	2024年6月18日 ~2024年7月17日	2024年7月18日 ~2024年8月19日	2024年8月20日 ~2024年9月17日
当期分配金（税込み）（円）	20	20	20	20	20	20
対基準価額比率（%）	0.89	0.82	0.81	0.77	0.81	0.80
当期の収益（円）	5	20	20	20	-	9
当期の収益以外（円）	14	-	-	-	20	10
翌期繰越分配対象額（円）	1,413	1,509	1,536	1,684	1,664	1,653

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当たり）

項目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 5.24円	✓ 3.17円	✓ 8.19円	✓ 9.63円	0.00円	✓ 9.68円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	✓ 112.58	✓ 39.16	✓ 157.56	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 1,428.52	1,413.77	1,414.52	1,415.44	1,417.64	1,419.40
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	95.03	121.51	✓ 266.52	✓ 244.80
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,433.76	1,529.53	1,556.92	1,704.16	1,684.17	1,673.89
(f) 分配金	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,413.76	1,509.53	1,536.92	1,684.16	1,664.17	1,653.89

(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・US－REIT・オープン・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・US－REIT・オープン・マザーファンド

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237期～第242期 (2024.3.19～2024.9.17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	20円	0.833%	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2,418円です。
（投 信 会 社）	(9)	(0.378)	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）	(10)	(0.401)	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)	(0.054)	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	0.019	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)	(0.019)	
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	0.003	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)	(0.003)	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	21	0.856	

(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。

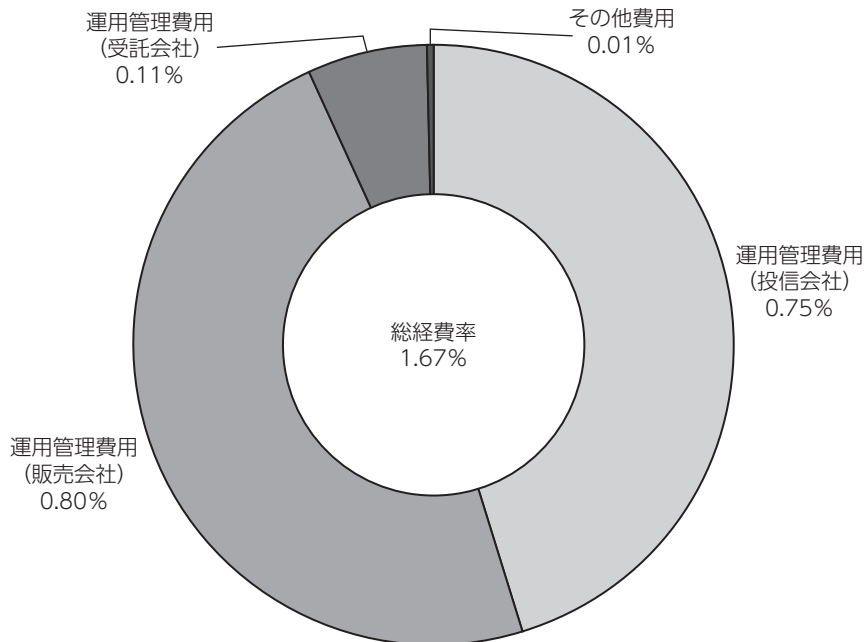
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.67%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

(2024年3月19日から2024年9月17日まで)

決算期	第237期～第242期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド	1,621,457	11,032,000	11,987,237	79,277,200

(注) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第236期末	第242期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド	118,271,238	107,905,458	758,165,331

(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。

■投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項目	第242期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド	758,165,331	98.9
コール・ローン等、その他	8,305,159	1.1
投資信託財産総額	766,470,490	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝140.77円です。

(注3) ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンドにおいて、第242期末における外貨建純資産（829,733,629千円）の投資信託財産総額（832,621,781千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年4月17日)、(2024年5月17日)、(2024年6月17日)、(2024年7月17日)、(2024年8月19日)、(2024年9月17日)現在

項目	第237期末	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末
(A) 資産	709,472,842,201円	760,039,883,175円	761,889,394,791円	800,552,876,109円	753,602,871,316円	766,470,490,730円
コール・ローン等	8,307,590,617	7,767,149,782	7,691,530,771	8,717,786,930	8,231,655,520	7,595,159,237
ダイワ・US-REIT・オープン・マザーファンド(評価額)	700,855,251,584	750,662,733,393	753,127,864,020	791,635,089,179	744,761,215,796	758,165,331,493
未収入金	310,000,000	1,610,000,000	1,070,000,000	200,000,000	610,000,000	710,000,000
(B) 負債	7,842,425,786	8,622,534,593	8,019,662,193	8,080,576,947	7,545,600,089	7,611,423,126
未払収益分配金	6,270,393,076	6,239,591,315	6,189,836,632	6,135,213,658	6,094,349,277	6,090,349,729
未払解約金	562,822,578	1,389,311,700	770,501,618	887,016,568	301,393,190	517,156,082
未払信託報酬	1,009,037,550	993,285,357	1,058,785,832	1,057,622,683	1,148,932,785	1,002,810,251
その他未払費用	172,582	346,221	538,111	724,038	924,837	1,107,064
(C) 純資産総額(A-B)	701,630,416,415	751,417,348,582	753,869,732,598	792,472,299,162	746,057,271,227	758,859,067,604
元本	3,135,196,538,388	3,119,795,657,534	3,094,918,316,200	3,067,606,829,273	3,047,174,638,642	3,045,174,864,752
次期繰越損益金	△2,433,566,121,973	△2,368,378,308,952	△2,341,048,583,602	△2,275,134,530,111	△2,301,117,367,415	△2,286,315,797,148
(D) 受益権総口数	3,135,196,538,388□	3,119,795,657,534□	3,094,918,316,200□	3,067,606,829,273□	3,047,174,638,642□	3,045,174,864,752□
1万口当り基準価額(C/D)	2,238円	2,409円	2,436円	2,583円	2,448円	2,492円

* 当作成期首における元本額は3,148,849,363,521円、当作成期間（第237期～第242期）中における追加設定元本額は144,611,992,680円、同解約元本額は248,286,491,449円です。

* 第242期末の計算口数当りの純資産額は2,492円です。

* 第242期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,286,315,797,148円です。

■損益の状況

第237期 自2024年3月19日 至2024年4月17日 第240期 自2024年6月18日 至2024年7月17日
 第238期 自2024年4月18日 至2024年5月17日 第241期 自2024年7月18日 至2024年8月19日
 第239期 自2024年5月18日 至2024年6月17日 第242期 自2024年8月20日 至2024年9月17日

項 目	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(A) 配当等収益	255,029円	270,941円	322,410円	286,340円	840,284円	879,983円
受取利息	255,368	270,941	322,410	286,340	840,284	879,983
支払利息	△ 339	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	△ 13,407,769,936	60,359,691,054	15,717,112,126	52,349,190,840	△ 33,709,310,867	20,341,844,555
売買益	157,578,556	60,703,944,491	15,824,510,502	52,616,237,167	445,218,318	20,410,203,049
売買損	△ 13,565,348,492	△ 344,253,437	△ 107,398,376	△ 267,046,327	△ 34,154,529,185	△ 68,358,494
(C) 信託報酬等	△ 1,009,210,132	△ 993,458,996	△ 1,058,977,722	△ 1,057,808,610	△ 1,149,133,584	△ 1,002,992,478
(D) 当期繰入金(A+B+C)	△ 14,416,725,039	59,366,502,999	14,658,456,814	51,291,668,570	△ 34,857,604,167	19,339,732,060
(E) 前期繰越損益金	△ 7,484,974,032	△ 23,253,366,607	29,412,626,511	37,275,769,904	81,216,154,012	39,955,754,075
(F) 追加信託差損益金	△ 2,405,394,029,826	△ 2,398,251,854,029	△ 2,378,929,830,295	△ 2,357,566,754,927	△ 2,341,381,567,983	△ 2,339,520,933,554
(配当等相当額)	(447,871,927,025)	(441,069,801,356)	(437,783,359,271)	(434,202,461,209)	(431,980,764,198)	(432,232,509,978)
(売買損益相当額)	(△ 2,853,265,956,851)	(△ 2,839,321,655,385)	(△ 2,816,713,189,566)	(△ 2,791,769,216,136)	(△ 2,773,362,332,181)	(△ 2,771,753,443,532)
(G) 合計(D+E+F)	△ 2,427,295,728,897	△ 2,362,138,717,637	△ 2,334,858,746,970	△ 2,268,999,316,453	△ 2,295,023,018,138	△ 2,280,225,447,419
(H) 収益分配金	△ 6,270,393,076	△ 6,239,591,315	△ 6,189,836,632	△ 6,135,213,658	△ 6,094,349,277	△ 6,090,349,729
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,433,566,121,973	△ 2,368,378,308,952	△ 2,341,048,583,602	△ 2,275,134,530,111	△ 2,301,117,367,415	△ 2,286,315,797,148
追加信託差損益金	△ 2,410,021,563,542	△ 2,398,251,854,029	△ 2,378,929,830,295	△ 2,357,566,754,927	△ 2,341,381,567,983	△ 2,339,520,933,554
(配当等相当額)	(443,244,393,309)	(441,069,801,356)	(437,783,359,271)	(434,202,461,209)	(431,980,764,198)	(432,232,509,978)
(売買損益相当額)	(△ 2,853,265,956,851)	(△ 2,839,321,655,385)	(△ 2,816,713,189,566)	(△ 2,791,769,216,136)	(△ 2,773,362,332,181)	(△ 2,771,753,443,532)
分配準備積立金	-	29,873,545,077	37,881,246,693	82,432,224,816	75,121,804,735	71,406,542,178
繰越損益金	△ 23,544,558,431	-	-	-	△ 34,857,604,167	△ 18,201,405,772

(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：895,478,219円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,642,859,360円	990,018,429円	2,535,997,891円	2,956,009,906円	0円	2,950,562,579円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	35,123,117,963	12,122,458,923	48,335,658,664	0	0
(c) 収益調整金	447,871,927,025	441,069,801,356	437,783,359,271	434,202,461,209	431,980,764,198	432,232,509,978
(d) 分配準備積立金	0	0	29,412,626,511	37,275,769,904	81,216,154,012	74,546,329,328
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	449,514,786,385	477,182,937,748	481,854,442,596	522,769,899,683	513,196,918,210	509,729,401,885
(f) 分配金	6,270,393,076	6,239,591,315	6,189,836,632	6,135,213,658	6,094,349,277	6,090,349,729
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	443,244,393,309	470,943,346,433	475,664,605,964	516,634,686,025	507,102,568,933	503,639,052,156
(h) 受益権総口数	3,135,196,538,388口	3,119,795,657,534口	3,094,918,316,200口	3,067,606,829,273口	3,047,174,638,642口	3,045,174,864,752口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
1万口当り分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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全ての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・US－REIT・オープン・マザーファンド

運用報告書 第41期（決算日 2024年9月17日）

（作成対象期間 2024年3月19日～2024年9月17日）

ダイワ・US－REIT・オープン・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。

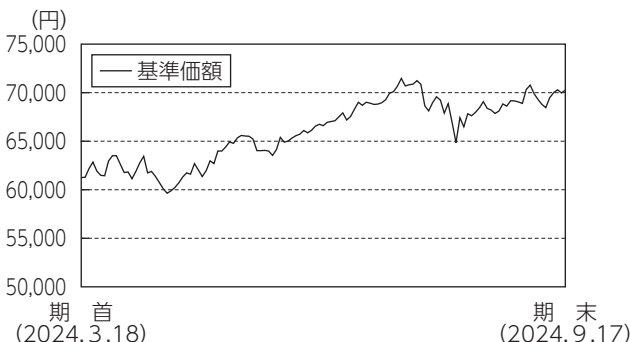
運用方針	配当利回りを重視した運用により信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米国の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）および米国の店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券
投資信託証券組入制限	無制限

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 (配当込み, 円ベース指数)		投資証券 組入比率
	円	騰落率 (ベンチマーク)	騰落率	%	
(期首)2024年3月18日	61,255	-	57,487	-	99.0
3月末	63,500	3.7	59,788	4.0	98.8
4月末	62,688	2.3	58,545	1.8	98.9
5月末	64,129	4.7	59,125	2.8	98.0
6月末	68,309	11.5	62,961	9.5	98.0
7月末	69,233	13.0	64,304	11.9	97.7
8月末	68,891	12.5	63,932	11.2	99.1
(期末)2024年9月17日	70,262	14.7	65,035	13.1	98.2

(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 (配当込み、円ベース指数) は、FTSE International Limitedが発表するFTSE NAREIT®エクイティREIT・インデックス (配当込み、米ドルベース指数) 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：61,255円 期末：70,262円 騰落率：14.7%

【基準価額の主な変動要因】

米ドルが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となりましたが、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2024年4月にかけて、長期金利の上昇を受けて下落しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右されて上下する展開となりましたが、当作成期末にかけては、長期金利が低下する中で大きく上昇しました。

○為替相場

米ドル円為替相場は下落しました。

米ドル円為替相場は、当作成期首より2024年7月上旬にかけて、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、日本の金融市場は他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから、大幅な円高に転じました。当作成期末にかけては、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調が継続しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

主として米国の金融商品取引所上場および米国の店頭登録のリートに投資し、ベンチマークを中長期的に上回ることをめざして運用を行いました。また、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。

当作成期につきましては、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。

◆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13.1%、当ファンドの基準価額の騰落率は14.7%となりました。

以下のコメントは、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。

○主なプラス要因

- ・業種配分効果：ホテル/リゾートセクターのアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：HEALTHCARE REALTY TRUST INC、WELLTOWER INC

○主なマイナス要因

- ・業種配分効果：オフィスセクターのアンダーウエート
- ・銘柄選択効果：INVITATION HOMES INC

*ベンチマークはFTSE NAREIT®エクイティREIT・インデックス (配当込み、円ベース指数) です。

《今後の運用方針》

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	当 期
売買委託手数料 (投資証券)	13円 (13)
有価証券取引税 (投資証券)	0 (0)
その他費用 (保管費用) (その他)	3 (3) (0)
合 計	16

(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

(2024年3月19日から2024年9月17日まで)

銘	柄	買		売	
		□ 数	金 付 額	□ 数	金 付 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	402.336	74,649	196.009	37,856
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	607.533	90,088
	EQUINIX INC	58.913	45,636	120.954	95,347
	AMERICAN TOWER CORP	141.86	25,535	774.956	157,450
	HOST HOTELS & RESORTS INC	1,930.367	33,067	69.923	1,256
	KIMCO REALTY CORP	3,596.101	66,540	1,292.424	27,506
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	—	—	903.714	14,853
	INVITATION HOMES INC	1,563.535	54,297	3,814.483	133,625
	LAMAR ADVERTISING CO-A	53.316	6,206	111.643	12,978
	AMERICOLD REALTY TRUST	—	—	1,158.442	30,549
	VICI PROPERTIES INC	644.233	18,673	151.853	4,708
	APARTMENT INCOME REIT CO	287.883	9,096	1,956.02	75,026
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	410.993	18,853	3.545	162
	STAG INDUSTRIAL INC	—	—	748.582	26,471
	WEYERHAEUSER CO	78.146	2,525	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	2,176.14	219,138	11.518	1,289
	LINEAGE INC	636.335	49,634	6.752	559
	IRON MOUNTAIN INC	691.51	54,499	1,339.319	135,171
	SUN COMMUNITIES INC	318.97	36,547	306.355	39,830
	PROLOGIS INC	711.177	78,135	783.337	97,108
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	130.828	12,931
	SITE CENTERS CORP	—	—	—	—
	EASTGROUP PROPERTIES INC	(△1,562.886)	(—)	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	3.25	579
	WELLTOWER INC	—	—	222.552	62,617
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	356.929	37,645	1,272.811	133,312
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	48.623	1,336
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	390.581	53,048
	REALTY INCOME CORP	1,580.295	106,449	8.363	602
	PUBLIC STORAGE	—	—	3,311.267	182,209
	UDR INC	353.705	111,458	2.67	759
	WP CAREY INC	—	—	428.251	16,518
	AGREE REALTY CORP	—	—	1,685.464	95,889
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	719.111	46,513	5.223	380
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,696.589	97,258	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	625.26	89,784	16.523	2,477
		168.698	27,466	509.459	72,754

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

外国投資証券

銘柄	期首		期末	
	口数	金額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千円	千アメリカ・ドル	千円
AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	206,327	48,045	6,763,337
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,878,632	2,271,099	374,504	52,718,959
EQUINIX INC	409,327	347,286	304,420	42,853,272
AMERICAN TOWER CORP	753,327	120,231	28,893	4,067,396
HOST HOTELS & RESORTS INC	5,001,415	6,861,859	119,808	16,865,380
KIMCO REALTY CORP	5,875,866	8,179,543	196,799	27,703,508
HEALTHCARE REALTY TRUST INC CLASS	9,580,378	8,676,664	161,733	22,767,156
INVITATION HOMES INC	10,790,989	8,540,041	314,017	44,204,216
LAMAR ADVERTISING CO-A	226,066	167,739	21,995	3,096,322
AMERICOLD REALTY TRUST	4,533,632	3,375.19	96,631	13,602,842
VICI PROPERTIES INC	7,529,646	8,022,026	273,069	38,440,030
APARTMENT INCOME REIT CO	1,668,137	-	-	-
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	497,437	904,885	46,357	6,525,711
STAG INDUSTRIAL INC	748,582	-	-	-
WEYERHAEUSER CO	-	78,146	2,540	357,629
CROWN CASTLE INTL CORP	-	2,164,622	260,295	36,641,839
LINEAGE INC	-	629,583	52,022	7,323,199
IRON MOUNTAIN INC	2,709,27	2,061,461	243,644	34,297,776
SUN COMMUNITIES INC	1,281,463	1,294,078	188,818	26,580,039
PROLOGIS INC	3,699,747	3,627,587	468,974	66,017,532
CAMDEN PROPERTY TRUST	389,799	258,971	32,353	4,554,366
SITE CENTERS CORP	2,083,848	520,962	31,512	4,436,083
EASTGROUP PROPERTIES INC	149,51	146.26	27,827	3,917,266
ESSEX PROPERTY TRUST INC	679,472	456.92	143,998	20,270,646
WELLTOWER INC	5,277,279	4,361,397	563,405	79,310,559
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,576,048	1,527,425	50,588	7,121,317
MID-AMERICA APARTMENT COMM	390,581	-	-	-
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	-	1,571,932	118,382	16,664,662
REALTY INCOME CORP	6,068,842	2,757,575	172,844	24,331,362
PUBLIC STORAGE	374,639	725,674	263,412	37,080,564
UDR INC	5,140,213	4,711,962	221,320	31,155,336
WP CAREY INC	1,685,464	-	-	-
AGREE REALTY CORP	797,46	1,511,348	115,935	16,320,241
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	-	2,696,589	110,020	15,487,632
DIGITAL REALTY TRUST INC	2,591,557	3,200,294	514,831	72,472,801
EXTRA SPACE STORAGE INC	1,631,993	1,291,232	229,361	32,287,224
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	87,020,619 30銘柄	83,266,908 32銘柄	5,798,367 <98.2%>

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

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年9月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 816,236,217	% 98.0
コール・ローン等、その他	16,385,563	2.0
投資信託財産総額	832,621,781	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝140.77円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (829,733,629千円) の投資信託財産総額 (832,621,781千円) に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月17日現在

項目	当期末
(A) 資産	832,621,781,180円
コール・ローン等	10,403,196,471
投資証券(評価額)	816,236,217,618
未収入金	2,711,430,654
未収配当金	3,270,936,437
(B) 負債	1,261,853,783
未払金	355,553,783
未払解約金	906,300,000
(C) 純資産総額(A-B)	831,359,927,397
元本	118,322,665,939
次期繰越損益金	713,037,261,458
(D) 受益権総口数	118,322,665,939口
1万口当り基準価額(C/D)	70,262円

* 期首における元本額は126,627,339,613円、当作成期間中における追加設定元本額は4,542,699,046円、同解約元本額は12,847,372,720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・US-REIT・オープン (毎月決算型) Aコース (為替ヘッジあり)	3,293,591,640円
ダイワ・US-REIT・オープン (毎月決算型) Bコース (為替ヘッジなし)	107,905,458,355円
ダイワ・US-REIT・オープン (年1回決算型) 為替ヘッジなし	5,609,787,351円
ダイワ・US-REIT・オープン (年1回決算型) 為替ヘッジあり	207,169,403円
ダイワ・US-REIT・オープン (為替ヘッジなし/予想分配金提示型)	17,885,561円
ダイワ・US-REIT・オープン (為替ヘッジなし/奇数月決算型)	552,297,250円
ダイワ・US-REIT・オープン (為替ヘッジあり/適格機関投資家専用)	65,808,946円
ダイワ米国リート・ファンドⅡ (年1回決算型)	670,667,433円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は70,262円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月19日 至2024年9月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	13,620,459,413円
受取配当金	13,486,079,492
受取利息	134,380,845
支払利息	△ 924
(B) 有価証券売買損益	96,642,289,047
売買益	142,583,614,591
売買損	△ 45,941,325,544
(C) その他費用	△ 32,679,656
(D) 当期損益金(A + B + C)	110,230,068,804
(E) 前期繰越損益金	649,025,496,980
(F) 解約差損益金	△ 72,096,037,280
(G) 追加信託差損益金	25,877,732,954
(H) 合計(D + E + F + G)	713,037,261,458
次期繰越損益金(H)	713,037,261,458

(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全ての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.”