

優先リート・オープン (愛称：イールド・スター・オープン)

★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 | 約10年間（2014年9月30日～2024年9月20日） | |
| 運用方針 | 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 | 米国優先リート・マザーファンドの受益証券 |
| | 米国優先リート・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。以下同じ。）または店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託および不動産投資法人が発行する優先証券（以下「優先リート」といいます。） |
| マザーファンドの運用方法 | ①主として、米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②優先リートの組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステイアーズ・キャピタル・マネジメント・インクに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。 | |
| 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 |
| | マザーファンドの株式組入上限比率 | 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。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。 | |

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行ないます。ファミリーファンド方式とは、受益者からの資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。

運用報告書（全体版）

第15期（決算日 2018年6月22日）

第16期（決算日 2018年9月25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。

さて、「優先リート・オープン（愛称：イールド・スター・オープン）」は、このたび、第16期の決算を行ないました。

ここに、第15期、第16期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

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

<3243>

最近10期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、円換算) | | 投資信託証券組入比率 | 純資産額 |
|--------------------|--------|--------|--------|---|--------|------------|-------|
| | (分配落) | 税込み分配金 | 期騰落率 | (参考指数) | 期騰落率 | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 7期末 (2016年6月22日) | 10,123 | 120 | △ 3.5 | 11,102 | △ 3.2 | 95.9 | 2,249 |
| 8期末 (2016年9月23日) | 9,873 | 120 | △ 1.3 | 10,955 | △ 1.3 | 95.0 | 2,117 |
| 9期末 (2016年12月22日) | 10,806 | 120 | 10.7 | 12,197 | 11.3 | 95.9 | 2,309 |
| 10期末 (2017年3月22日) | 10,483 | 120 | △ 1.9 | 12,036 | △ 1.3 | 97.2 | 1,972 |
| 11期末 (2017年6月22日) | 10,647 | 120 | 2.7 | 12,396 | 3.0 | 96.9 | 1,969 |
| 12期末 (2017年9月22日) | 10,751 | 120 | 2.1 | 12,695 | 2.4 | 96.1 | 2,016 |
| 13期末 (2017年12月22日) | 10,848 | 120 | 2.0 | 12,948 | 2.0 | 96.2 | 1,959 |
| 14期末 (2018年3月22日) | 9,601 | 120 | △ 10.4 | 11,587 | △ 10.5 | 95.9 | 1,710 |
| 15期末 (2018年6月22日) | 10,078 | 120 | 6.2 | 12,397 | 7.0 | 97.0 | 1,805 |
| 16期末 (2018年9月25日) | 10,304 | 120 | 3.4 | 12,813 | 3.4 | 95.9 | 1,756 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、円換算) は、FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、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として大和投資信託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) 投資信託証券組入比率は、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。

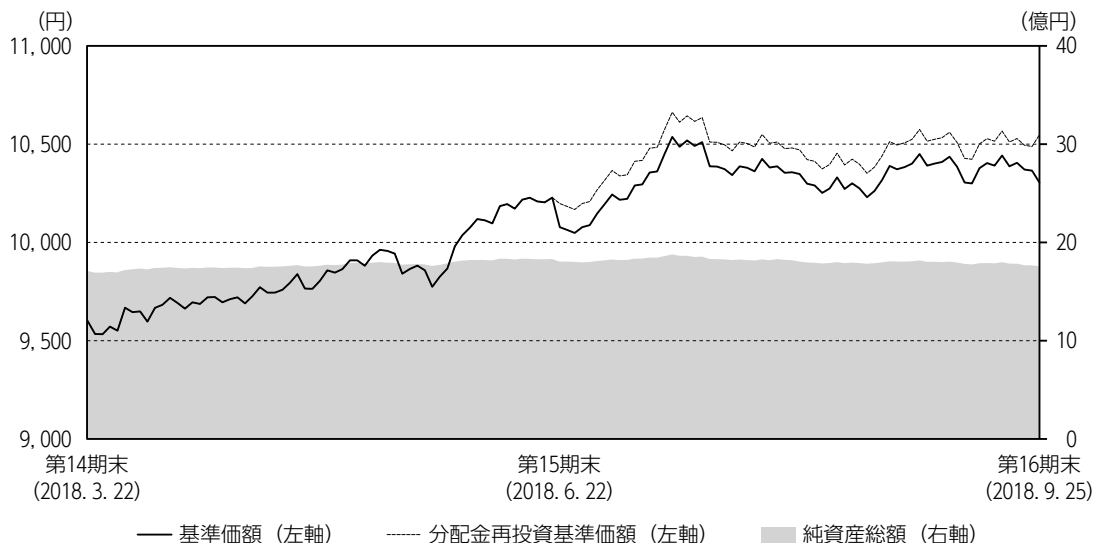
出典：FTSE International Limited (以下、「FTSE」) © FTSE。FTSE® は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づき FTSE International Limited によって使用されています。"NAREIT®" は the National Association of Real Estate Investment Trusts ("NAREIT") の商標です。本インデックスに関する知的財産権はすべて FTSE および NAREIT に帰属します。FTSE のインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE 並びにライセンス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."



運用経過

基準価額等の推移について



* 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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

基準価額・騰落率

第15期首： 9,601円

第16期末： 10,304円（既払分配金240円）

騰落率：9.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

米国優先リート市況が堅調に推移したことや米ドルが対円で上昇したこと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。

優先リート・オープン

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、円換算) | | 投資信託証券 組入比率 |
|------|-----------------|---------|-------|---|-------|----------------|
| | | | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | |
| 第15期 | (期首) 2018年3月22日 | 円 | % | | | % |
| | 3月末 | 9,601 | — | 11,587 | — | 95.9 |
| | 4月末 | 9,645 | 0.5 | 11,645 | 0.5 | 95.5 |
| | 5月末 | 9,759 | 1.6 | 11,785 | 1.7 | 94.5 |
| | (期末) 2018年6月22日 | 9,826 | 2.3 | 11,901 | 2.7 | 98.0 |
| 第16期 | (期首) 2018年6月22日 | 10,198 | 6.2 | 12,397 | 7.0 | 97.0 |
| | 6月末 | 10,078 | — | 12,397 | — | 97.0 |
| | 7月末 | 10,148 | 0.7 | 12,490 | 0.8 | 96.2 |
| | 8月末 | 10,362 | 2.8 | 12,732 | 2.7 | 96.1 |
| | (期末) 2018年9月25日 | 10,391 | 3.1 | 12,792 | 3.2 | 96.2 |
| | | 10,424 | 3.4 | 12,813 | 3.4 | 95.9 |

(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

(2018. 3. 23 ~ 2018. 9. 25)

米国優先リート市況

米国優先リート市況は、当作成期首から2018年4月にかけて、米国の長期金利が上昇したことなどから下落基調で推移しました。その後は、商業施設リートの業績の底堅さが意識されたことや米国の長期金利が落ち着きを見せたこと、堅調な小売売上関連指標などが支援材料となり、当作成期末にかけて上昇基調となりました。

為替相場

米ドルの対円為替相場は、当作成期首から2018年7月中旬にかけて、米中貿易摩擦の動向に左右されつつ、米国の金利が上昇したことやイタリアの政局不安が後退したことなどを受けて、上昇基調となりました。当作成期末にかけては、トルコ・リラを中心とした新興国通貨の急落などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり一時的に下落しましたが、米国の金利が上昇したことなどを受け、反発しました。

前作成期間末における「今後の運用方針」**当ファンド**

主要投資対象である「米国優先リート・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。

米国優先リート・マザーファンド

主として、米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。運用に際しては、個別銘柄のコール（繰上償還）条項や配当利回り、ならびにクレジット環境に留意しつつ、ファンダメンタルズ面で魅力的な銘柄を中心にポートフォリオの構築を行なう方針です。また、外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク（以下、C&S）に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行なってまいります。

ポートフォリオについて

(2018. 3. 23 ~ 2018. 9. 25)

当ファンド

主要投資対象である「米国優先リート・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。

米国優先リート・マザーファンド

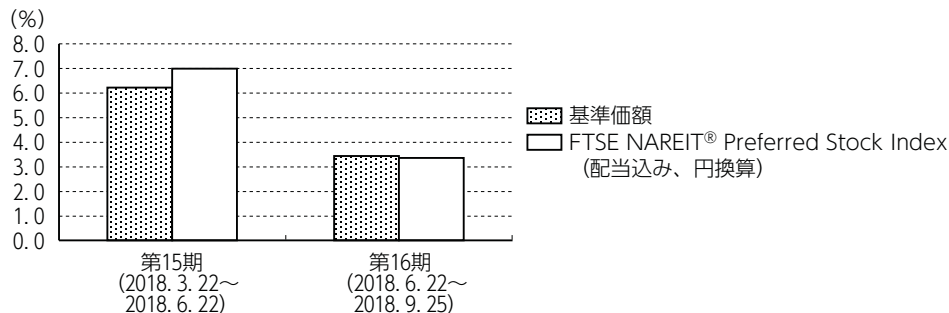
主として、米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないました。また、外貨建資産の運用にあたっては、C & Sに運用の指図にかかる権限を委託し、個別銘柄のコール条項や配当利回り、ならびにクレジット環境に留意しつつ、ファンダメンタルズ面で魅力的な銘柄を中心にポートフォリオの構築を行ないました。

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。

当作成期間につきましては、当ファンドの基準価額は9.9%の上昇、参考指数のFTSE NAREIT® Preferred Stock Index（配当込み、円換算）は10.6%の上昇となりました。

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。



分配金について

第15期および第16期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ120円といたしました。
 収益分配金の決定根拠は下記の「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15期 | | 第16期 | |
|---------------|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
| | 2018年3月23日 ～2018年6月22日 | | 2018年6月23日 ～2018年9月25日 | |
| 当期分配金（税込み）（円） | | 120 | | 120 |
| 対基準価額比率（％） | | 1.18 | | 1.15 |
| 当期の収益（円） | | 120 | | 120 |
| 当期の収益以外（円） | | — | | — |
| 翌期繰越分配対象額（円） | | 1,399 | | 1,410 |

(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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第15期 | 第16期 |
|-----------------------------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 139.85円 | 130.58円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0.00 | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | 947.02 | 954.95 |
| (d) 分配準備積立金 | 432.65 | 445.06 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 1,519.53 | 1,530.61 |
| (f) 分配金 | 120.00 | 120.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 1,399.53 | 1,410.61 |

(注) 下線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「米国優先リート・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。

■米国優先リート・マザーファンド

米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。運用に際しては、個別銘柄のコール条項や配当利回り、ならびにクレジット環境に留意しつつ、ファンダメンタルズ面で魅力的な銘柄を中心にポートフォリオの構築を行なう方針です。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、運用を行なってまいります。

1 万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第15期～第16期 (2018. 3. 23～2018. 9. 25) | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------|--|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 86円 | 0.852% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,095円です。 |
| (投 信 会 社) | (45) | (0.443) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価 |
| (販 売 会 社) | (39) | (0.387) | 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 銀 行) | (2) | (0.022) | 受託銀行分は、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 | 0.009 | 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／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 信 託 証 券) | (1) | (0.009) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.000 | 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (投 資 信 託 証 券) | (0) | (0.000) | |
| そ の 他 費 用 | 1 | 0.010 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| (保 管 費 用) | (1) | (0.007) | 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) | (0.003) | 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 | 88 | 0.872 | |

(注1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

優先リート・オープン

■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

(2018年3月23日から2018年9月25日まで)

| 決算期 | 第15期～第16期 | | | |
|-----------------|-----------|--------|---------|---------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | □数 | 金額 | □数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 米国優先リート・マザーファンド | 41,437 | 50,200 | 143,652 | 183,300 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期間(第15期～第16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14期末 | | 第16期末 | |
|-----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | □数 | 評価額 | □数 | 評価額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 米国優先リート・マザーファンド | 1,444,775 | 1,342,560 | 1,753,384 | 1,753,384 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年9月25日現在

| 項目 | 第16期末 | |
|-----------------|-----------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 米国優先リート・マザーファンド | 1,753,384 | 98.2 |
| コール・ローン等、その他 | 31,465 | 1.8 |
| 投資信託財産総額 | 1,784,850 | 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25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113.02円です。

(注3) 米国優先リート・マザーファンドにおいて、第16期末における外貨建純資産(42,118,763千円)の投資信託財産総額(42,624,319千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年6月22日)、(2018年9月25日)現在

| 項目 | 第15期末 | 第16期末 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A)資産 | 1,837,231,491円 | 1,784,850,540円 |
| コール・ローン等 | 35,357,144 | 31,465,931 |
| 米国優先リート・マザーファンド(評価額) | 1,801,874,347 | 1,753,384,609 |
| (B)負債 | 31,481,933 | 28,349,353 |
| 未払収益分配金 | 21,502,280 | 20,456,043 |
| 未払解約金 | 2,543,961 | 292 |
| 未払信託報酬 | 7,411,035 | 7,843,481 |
| その他未払費用 | 24,657 | 49,537 |
| (C)純資産総額(A-B) | 1,805,749,558 | 1,756,501,187 |
| 元本 | 1,791,856,669 | 1,704,670,300 |
| 次期繰越損益金 | 13,892,889 | 51,830,887 |
| (D)受益権総口数 | 1,791,856,669口 | 1,704,670,300口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 10,078円 | 10,304円 |

*第14期末における元本額は1,781,442,217円、当作成期間(第15期～第16期)中における追加設定元本額は99,000,924円、同解約元本額は175,772,841円です。

*第16期末の計算口数当りの純資産額は10,304円です。

■損益の状況

第15期 自2018年3月23日 至2018年6月22日
第16期 自2018年6月23日 至2018年9月25日

| 項目 | 第15期 | 第16期 |
|------------------------|----------------------|---------------------|
| (A)配当等収益 | △ 975円 | △ 872円 |
| 受取利息 | 17 | 15 |
| 支払利息 | △ 992 | △ 887 |
| (B)有価証券売買損益 | 113,211,558 | 66,252,105 |
| 売買益 | 114,889,806 | 69,564,788 |
| 売買損 | △ 1,678,248 | △ 3,312,683 |
| (C)信託報酬等 | △ 7,436,773 | △ 7,869,902 |
| (D)当期損益金(A+B+C) | 105,773,810 | 58,381,331 |
| (E)前期繰越損益金 | △ 147,182,535 | △ 58,865,662 |
| (F)追加信託差損益金 | 76,803,894 | 72,771,261 |
| (配当等相当額) | (169,693,730) | (162,789,121) |
| (売買損益相当額) | (△ 92,889,836) | (△ 90,017,860) |
| (G)合計(D+E+F) | 35,395,169 | 72,286,930 |
| (H)収益分配金 | △ 21,502,280 | △ 20,456,043 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 13,892,889 | 51,830,887 |
| 追加信託差損益金 | 76,803,894 | 72,771,261 |
| (配当等相当額) | (169,693,730) | (162,789,121) |
| (売買損益相当額) | (△ 92,889,836) | (△ 90,017,860) |
| 分配準備積立金 | 81,083,290 | 77,674,134 |
| 繰越損益金 | △ 143,994,295 | △ 98,614,508 |

(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10ページの「収益分配金の計算過程(総額)」の表をご参照ください。

(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:3,657,707円(未監査)

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 第15期 | 第16期 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 25,060,516円 | 22,260,765円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 169,693,730 | 162,789,121 |
| (d) 分配準備積立金 | 77,525,054 | 75,869,412 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 272,279,300 | 260,919,298 |
| (f) 分配金 | 21,502,280 | 20,456,043 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 250,777,020 | 240,463,255 |
| (h) 受益権総口数 | 1,791,856,669口 | 1,704,670,300口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | |
|--------------------------|-----------|-----------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 (単 価) | 第 15 期 | 第 16 期 |
| | | 120円 |
| | (10,078円) | (10,304円) |

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

米国優先リート・マザーファンド

運用報告書 第8期 (決算日 2018年9月25日)

(計算期間 2018年3月23日～2018年9月25日)

米国優先リート・マザーファンド第8期にかかる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 | 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。以下同じ。）または店頭登録（登録予定を含みます。以下同じ。）の不動産投資信託および不動産投資法人が発行する優先証券（以下「優先リート」といいます。） |
| 運用方法 | ①主として、米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。 ②優先リートの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。 ③外貨建資産の運用にあたっては、コーヘン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・イंकに運用の指図にかかる権限を委託します。 ④為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。 |
| 株式組入制限 | 無制限 |

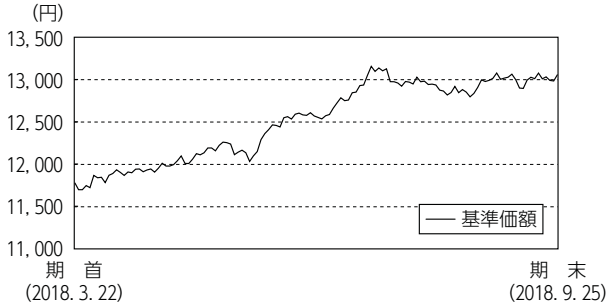
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

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

■当期中の基準価額と市況の推移



| 年月日 | 基準価額 | | FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、円換算) (参考指数) | | 投資信託証券組入比率 |
|----------------|--------|------|---|------|------------|
| | 円 | % | 騰落率 | % | |
| (期首)2018年3月22日 | 11,781 | — | 11,759 | — | 96.4 |
| 3月末 | 11,840 | 0.5 | 11,818 | 0.5 | 96.1 |
| 4月末 | 11,996 | 1.8 | 11,960 | 1.7 | 95.1 |
| 5月末 | 12,098 | 2.7 | 12,078 | 2.7 | 98.1 |
| 6月末 | 12,662 | 7.5 | 12,676 | 7.8 | 96.5 |
| 7月末 | 12,948 | 9.9 | 12,921 | 9.9 | 96.2 |
| 8月末 | 13,003 | 10.4 | 12,982 | 10.4 | 96.4 |
| (期末)2018年9月25日 | 13,060 | 10.9 | 13,004 | 10.6 | 96.1 |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、円換算) は、FTSE NAREIT® Preferred Stock Index (配当込み、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として大和投資信託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。

《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：11,781円 期末：13,060円 騰落率：10.9%

【基準価額の主な変動要因】

米国優先リート市況が堅調に推移したことや米ドルが対円で上昇したこと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

○米国優先リート市況

米国優先リート市況は、期首から2018年4月にかけて、米国の長期金利が上昇したことなどから下落基調で推移しました。その後は、商業施設リートの業績の底堅さが意識されたことや米国の長期金利が落ち着きを見せたこと、堅調な小売売上関連指標などが支援材料となり、期末にかけて上昇基調となりました。

○為替相場

米ドルの対円為替相場は、期首から2018年7月中旬にかけて、米中貿易摩擦の動向に左右されつつ、米国の金利が上昇したことやイタリアの政局不安が後退したことを受けて、上昇基調となりました。期末にかけては、トルコ・リラを中心とした新興国通貨の急落などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり一時的に下落しましたが、米国の金利が上昇したことを受け、反発しました。

◆前期における「今後の運用方針」

主として、米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。運用に際しては、個別銘柄のコール(繰上償還)条項や配当利回り、ならびにクレジット環境に留意しつつ、ファンダメンタルズ面で魅力的な銘柄を中心にポートフォリオの構築を行なう方針です。また、外貨建資産の運用にあたっては、コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インク(以下、C&S)に運用の指図にかかる権限を委託し、運用を行なってまいります。

◆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または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないました。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、個別銘柄のコール条項や配当利回り、ならびにクレジット環境に留意しつつ、ファンダメンタルズ面で魅力的な銘柄を中心にポートフォリオの構築を行ないました。

◆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。

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

《今後の運用方針》

米国の金融商品取引所上場または店頭登録の優先リートに投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。運用に際しては、個別銘柄のコール条項や配当利回り、ならびにクレジット環境に留意しつつ、ファンダメンタルズ面で魅力的な銘柄を中心にポートフォリオの構築を行なう方針です。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、運用を行なってまいります。

米国優先リート・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 (投資信託証券) | 1円 (1) |
| 有価証券取引税 (投資信託証券) | 0 (0) |
| その他費用 (保管費用) (その他) | 1 (1) (0) |
| 合 計 | 2 |

(注1) 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、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

投資信託証券

(2018年3月23日から2018年9月25日まで)

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|----|------|--------------------------|---------------------|------------------|---------------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 外国 | アメリカ | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千口 | 千アメリカ・ドル |
| | | 1,464.768 (△ 223.755) | 39,379 (△ 8,896) | 2,931.321 () | 75,473 () |

(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) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

投資信託証券

(2018年3月23日から2018年9月25日まで)

| 銘 柄 | 当 期 | | | 銘 柄 | 期 中 | | |
|---|---------|---------|--------|--|---------|---------|--------|
| | 買 付 | 金 額 | 平均単価 | | 売 付 | 金 額 | 平均単価 |
| | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | |
| | 千口 | 千円 | 円 | 千口 | 千円 | 円 | |
| QTS REALTY TRUST INC 6.5 B (アメリカ) | 60 | 663,240 | 11,054 | AMERICAN HOMES 4 RENT-A (アメリカ) | 435.737 | 941,046 | 2,159 |
| PS BUSINESS PARKS INC 5.2 Y (アメリカ) | 168.243 | 412,521 | 2,451 | COLONY CAPITAL INC 8.5 D (アメリカ) | 267.225 | 745,009 | 2,787 |
| VORNADO REALTY TRUST 5.25 M (アメリカ) | 134.635 | 331,157 | 2,459 | QTS REALTY TRUST INC 6.5 B (アメリカ) | 60 | 712,529 | 11,875 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 6.25 H (アメリカ) | 116.59 | 329,223 | 2,823 | VEREIT INC 6.7 F (アメリカ) | 150.035 | 425,068 | 2,833 |
| KIMCO REALTY CORP 5.25 M (アメリカ) | 110.796 | 268,172 | 2,420 | AMERICAN HOMES 4 RENT 5.875 F (アメリカ) | 111.697 | 306,635 | 2,745 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 5.875 G (アメリカ) | 93.373 | 237,082 | 2,539 | DIGITAL REALTY TRUST INC 5.25 J (アメリカ) | 91.846 | 240,232 | 2,615 |
| NATIONAL RETAIL PROP INC 5.7 E (アメリカ) | 85.563 | 234,950 | 2,745 | COLONY CAPITAL INC 7.125 J (アメリカ) | 95 | 236,469 | 2,489 |
| PUBLIC STORAGE 5.625 U (アメリカ) | 80.589 | 221,078 | 2,743 | NATIONAL RETAIL PROP INC 5.2 F (アメリカ) | 88.183 | 235,754 | 2,673 |
| PUBLIC STORAGE 5.875 A (アメリカ) | 68.8 | 191,780 | 2,787 | SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6.45 F (アメリカ) | 75.027 | 210,041 | 2,799 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALT 5.875 B (アメリカ) | 58.894 | 153,568 | 2,607 | VORNADO REALTY TRUST 5.4 L (アメリカ) | 73.675 | 202,008 | 2,741 |

(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
外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|-------------|
| | □数 | □数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | 千口 | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| (アメリカ) | | | | |
| PUBLIC STORAGE 5. 875 A | 48. 43 | 87. 83 | 2, 223 | 251, 340 |
| EPR PROPERTIES 9 E | 45. 07 | — | — | — |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUS 8. 45 D | 37. 851 | — | — | — |
| UMH PROPERTIES INC 6. 75 C | 147. 703 | 127. 703 | 3, 179 | 359, 381 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC 6. 35 I | 232. 254 | 232. 254 | 5, 952 | 672, 770 |
| UMH PROPERTIES INC 8 B | 73. 631 | 73. 631 | 1, 934 | 218, 613 |
| BLUEROCK RSDTL GR REIT 8. 25 A | 156 | 156 | 4, 007 | 452, 943 |
| PUBLIC STORAGE 5. 4 B | 56. 943 | 47. 049 | 1, 150 | 130, 065 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6. 95 E | 175. 176 | 175. 176 | 4, 615 | 521, 687 |
| STAG INDUSTRIAL INC 6. 875 C | 254. 199 | 234. 199 | 6, 079 | 687, 139 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS 6. 45 F | 200. 066 | 125. 039 | 3, 157 | 356, 830 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 6. 5 D | 343. 068 | 343. 795 | 8, 622 | 974, 501 |
| GLADSTONE COMMERCIAL COR 7 D | 119. 336 | 59. 336 | 1, 488 | 168, 190 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES 6. 3 J | 242. 362 | 249. 112 | 6, 103 | 689, 788 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST 6. 5 D | 130. 295 | 130. 295 | 3, 090 | 349, 299 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 6. 375 D | 168. 435 | 113. 193 | 2, 835 | 320, 466 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES 6. 45 D | 98. 169 | 98. 169 | 2, 395 | 270, 719 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 6. 35 E | 431. 917 | 381. 837 | 9, 431 | 1, 065, 933 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUS 7. 375 F | 33. 387 | — | — | — |
| BLUEROCK RSDTL GR REIT 7. 625 C | 67. 2 | 67. 2 | 1, 686 | 190, 633 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALT 5. 875 A | 265. 367 | 263. 888 | 6, 433 | 727, 124 |
| MONMOUTH REIT 6. 125 C | 488. 724 | 448. 724 | 10, 758 | 1, 215, 887 |
| NATIONAL RETAIL PROP INC 5. 2 F | 306. 811 | 232. 139 | 5, 246 | 592, 941 |
| BLUEROCK RSDTL GR REIT 7. 125 D | 34. 55 | 34. 55 | 840 | 94, 960 |
| PUBLIC STORAGE 4. 9 E | 43. 277 | 43. 277 | 1, 002 | 113, 279 |
| PS BUSINESS PARKS INC 5. 2 W | 66. 933 | — | — | — |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUS 7. 375 G | 169. 912 | 169. 912 | 4, 110 | 464, 531 |
| CITY OFFICE REIT 6. 625 A | 149. 272 | 149. 272 | 3, 731 | 421, 768 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST 6. 5 E | 124. 664 | 87. 664 | 2, 061 | 233, 031 |
| PENN REAL ESTATE INVEST 7. 2 C | 117. 701 | 117. 701 | 2, 733 | 308, 885 |
| COLONY CAPITAL INC 8. 25 B | 86. 233 | 86. 233 | 2, 193 | 247, 939 |
| COLONY CAPITAL INC 8. 75 E | 322. 055 | 322. 055 | 8, 328 | 941, 269 |
| COLONY CAPITAL INC 8. 5 D | 312. 903 | — | — | — |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 5. 875 F | 174. 369 | 62. 672 | 1, 473 | 166, 525 |
| COLONY CAPITAL INC 7. 5 G | 1. 793 | 16. 793 | 405 | 45, 854 |
| COLONY CAPITAL INC 7. 125 H | 53. 73 | 51. 563 | 1, 185 | 134, 035 |
| PUBLIC STORAGE 5. 15 F | 212. 783 | 147. 783 | 3, 540 | 400, 190 |
| COLONY CAPITAL INC 7. 15 I | 285. 429 | 285. 429 | 6, 593 | 745, 187 |
| DDR CORP 6. 375 A | 213. 089 | 157. 641 | 3, 980 | 449, 868 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 5. 875 G | 107. 689 | 201. 062 | 4, 767 | 538, 786 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC 5. 25 J | 91. 846 | — | — | — |
| KIMCO REALTY CORP 5. 125 L | 105. 796 | 99. 577 | 2, 215 | 250, 405 |

| 銘柄 | 期首 | | 当期末 | |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| | □数 | □数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | 千口 | 千口 | 千アメリカ・ドル | 千円 |
| CEDAR REALTY TRUST INC 6. 5 C | 175. 514 | 131. 995 | 2, 911 | 329, 092 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUS 7. 5 H | 74. 451 | 74. 451 | 1, 827 | 206, 574 |
| GLOBAL NET LEASE INC 7. 25 A | 273 | 208 | 5, 220 | 590, 054 |
| PENN REAL ESTATE INVEST 6. 875 D | 80 | 80 | 1, 779 | 201, 085 |
| PS BUSINESS PARKS INC 5. 25 X | 140. 143 | 124. 786 | 2, 852 | 322, 401 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC 7. 5 A | 54 | 54 | 1, 383 | 156, 360 |
| COLONY CAPITAL INC 7. 125 J | 333. 674 | 265. 255 | 6, 127 | 692, 517 |
| URSTADT BIDDLE PROPETIE 6. 25 H | 72. 234 | 49. 805 | 1, 227 | 138, 753 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC 6. 625 C | 307. 793 | 263. 119 | 6, 956 | 786, 265 |
| FEDERAL REALTY INVESTMEN 5 C | 85. 383 | 46. 265 | 1, 034 | 116, 969 |
| INVESTOR REIT 6. 625 C | 80. 886 | 80. 886 | 2, 010 | 227, 172 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL IN 6 A | 227. 801 | 276. 293 | 6, 349 | 717, 588 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIA 6 A | 303. 279 | 248. 279 | 6, 179 | 698, 425 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES 6. 25 E | 186. 944 | 186. 944 | 4, 312 | 487, 432 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUS 7. 5 I | 166. 675 | 166. 675 | 4, 050 | 457, 753 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALT 5. 875 B | 11. 36 | 70. 254 | 1, 728 | 195, 326 |
| EPR PROPERTIES 5. 75 G | 118. 241 | 63. 597 | 1, 469 | 166, 036 |
| VORNADO REALTY TRUST 5. 25 M | 59. 605 | 194. 24 | 4, 370 | 493, 942 |
| PS BUSINESS PARKS INC 5. 2 Y | 50. 919 | 219. 162 | 4, 904 | 554, 345 |
| KIMCO REALTY CORP 5. 25 M | 185. 706 | 296. 502 | 6, 671 | 753, 989 |
| SAUL CENTERS INC 6. 125 D | 56. 915 | 56. 915 | 1, 318 | 149, 041 |
| QTS REALTY TRUST INC 7. 125 A | 211. 11 | 176. 11 | 4, 536 | 512, 725 |
| LEXINGTON REALTY TRUST 6. 5 C | 15. 035 | 15. 035 | 747 | 84, 537 |
| BROOKFIELD PPTY REIT INC 6. 375 A | — | 260. 916 | 6, 353 | 718, 050 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 6. 25 H | — | 116. 59 | 2, 914 | 329, 425 |
| URSTADT BIDDLE PROPETIE 6. 75 G | 177. 978 | 145. 867 | 3, 699 | 418, 082 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT 5. 5 C | 305. 25 | — | — | — |
| KIMCO REALTY CORP 5. 625 K | 278. 449 | 278. 449 | 6, 763 | 764, 413 |
| NATIONAL RETAIL PROP INC 5. 7 E | 224. 688 | 310. 251 | 7, 523 | 850, 315 |
| BOSTON PROPERTIES INC 5. 25 B | 73. 134 | — | — | — |
| STAG INDUSTRIAL INC 6. 625 B | 72. 021 | — | — | — |
| PS BUSINESS PARKS INC 5. 7 V | 132. 159 | 132. 159 | 3, 244 | 366, 693 |
| SAUL CENTERS INC 6. 875 C | 166. 974 | 166. 974 | 4, 219 | 476, 880 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST 6. 875 C | 84. 625 | 84. 625 | 2, 090 | 236, 238 |
| DDR CORP 6. 25 K | 322. 238 | 322. 238 | 7, 740 | 874, 792 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC 5. 875 G | 166. 353 | 166. 353 | 4, 118 | 465, 518 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO 6. 875 A | 148. 355 | 148. 355 | 3, 895 | 440, 303 |
| KIMCO REALTY CORP 5. 5 J | 71. 447 | 75. 495 | 1, 826 | 206, 485 |
| CEDAR REALTY TRUST INC 7. 25 B | 33. 596 | 33. 596 | 823 | 93, 026 |
| PUBLIC STORAGE 5. 625 U | 40. 696 | 121. 285 | 3, 019 | 341, 320 |
| GRAMERGY PROPERTY TRUST 7. 125 A | 121. 567 | 118. 627 | 2, 964 | 335, 046 |
| TAUBMAN CENTERS INC 6. 5 J | 222. 828 | 222. 828 | 5, 570 | 629, 600 |
| WASHINGTON PRIME GROUP 7. 5 H | 35. 006 | 29. 13 | 674 | 76, 281 |

米国優先リート・マザーファンド

| 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 |
| KIMCO REALTY CORP 6 I | 186,803 | 142,146 | 3,574 | 404,043 |
| DDR CORP 6.5 J | 366,444 | 341,444 | 8,450 | 955,102 |
| VEREIT INC 6.7 F | 1,194,976 | 1,044,941 | 26,217 | 2,963,109 |
| VORNADO REALTY TRUST 5.4 L | 122,63 | 88,955 | 2,144 | 242,394 |
| VORNADO REALTY TRUST 5.7 K | 194,686 | 208,69 | 5,154 | 582,577 |
| PS BUSINESS PARKS INC 5.75 U | 252,445 | 232,445 | 5,750 | 649,942 |
| PENN REAL ESTATE INVEST 7.375 B | 93,635 | 73,635 | 1,765 | 199,567 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 6.5 C | 136,1 | 136,1 | 3,429 | 387,626 |
| TAUBMAN CENTERS INC 6.25 K | 130,091 | 154,091 | 3,836 | 433,642 |
| EQUITY COMMONWEALTH 6.5 D | 78,448 | 54,448 | 1,418 | 160,365 |
| LASALLE HOTEL PROPERTIES 6.375 I | 24,071 | 24,852 | 614 | 69,404 |
| CBL & ASSOCIATES PROP 7.375 D | 319,674 | 319,674 | 5,312 | 600,473 |
| PUBLIC STORAGE 6 Z | 62,068 | 53,945 | 1,370 | 154,860 |
| PUBLIC STORAGE 5.375 V | 68,494 | 118,494 | 2,892 | 326,903 |
| GGP INC 6.375 A | 298,859 | — | — | — |
| SL GREEN REALTY CORP 6.5 I | 52,143 | 77,782 | 1,991 | 225,047 |
| SABRA HEALTHCARE REIT IN 7.125 A | 197,992 | — | — | — |
| 合計 | 16,524,009 | 14,833,701 | 360,898 | 40,788,710 |
| | 口数、金額 | 14,833,701 | 360,898 | 40,788,710 |
| | 銘柄数 < 比率 > | 91銘柄 | — | < 96.1% > |

(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

2018年9月25日現在

| 項目 | 当期末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託証券 | 40,788,710 | 95.7 |
| コール・ローン等、その他 | 1,835,608 | 4.3 |
| 投資信託財産総額 | 42,624,319 | 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25日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝113.02円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(42,118,763千円)の投資信託財産総額(42,624,319千円)に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2018年9月25日現在

| 項目 | 当期末 |
|----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 42,624,319,068円 |
| コール・ローン等 | 1,590,964,956 |
| 投資信託証券(評価額) | 40,788,710,782 |
| 未収入金 | 3,874,162 |
| 未収配当金 | 240,769,168 |
| (B) 負債 | 175,813,698 |
| 未払金 | 59,009,558 |
| 未払解約金 | 116,800,000 |
| その他未払費用 | 4,140 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 42,448,505,370 |
| 元本 | 32,503,391,876 |
| 次期繰越損益金 | 9,945,113,494 |
| (D) 受益権総口数 | 32,503,391,876口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 13,060円 |

*期首における元本額は37,486,428,894円、当期中における追加設定元本額は44,760,301円、同解約元本額は5,027,797,319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は、優先リート・オープン1,342,560,957円、リソな 米国優先リート証券ファンド2014-12 3,590,009,873円、リソな 米国優先リート証券ファンド2015-03 3,268,332,608円、米国優先リート・ファンド2015-12(為替ヘッジあり) 1,002,070,893円、米国優先リート・ファンド2016-02(為替ヘッジあり/限定追加型) 33,246,049円、米国優先リート・ファンド2016-02(為替ヘッジなし/限定追加型) 46,786,292円、米国優先リート・ファンド2016-02 II(為替ヘッジあり/限定追加型) 202,899,723円、米国優先リート・ファンド2016-02 II(為替ヘッジなし/限定追加型) 329,607,153円、米国優先リート・ファンド2016-06(為替ヘッジあり) 1,324,022,507円、米国優先リート・ファンド2016-06(為替ヘッジなし) 77,369,179円、米国優先リート・ファンド2016-07(為替ヘッジあり) 1,941,262,318円、優先リート・オープン(為替ヘッジあり) 222,234,542円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2016-01 1,533,129,874円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2016-04 1,479,888,715円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2016-08 3,095,010,773円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2016-10 5,241,212,166円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2016-11 2,305,325,146円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2017-07 3,253,806,514円、米国優先リート・ファンド(為替ヘッジあり/適格機関投資家専用) 2017-10 2,214,616,594円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は13,060円です。

■損益の状況

当期 自2018年3月23日 至2018年9月25日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 1,335,316,437円 |
| 受取配当金 | 1,334,156,893 |
| 受取利息 | 1,253,097 |
| 支払利息 | △ 93,553 |
| (B) 有価証券売買損益 | 3,261,939,890 |
| 売買益 | 3,636,744,968 |
| 売買損 | △ 374,805,078 |
| (C) その他費用 | △ 3,184,859 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 4,594,071,468 |
| (E) 前期繰越損益金 | 6,675,005,008 |
| (F) 解約差損益金 | △ 1,333,402,681 |
| (G) 追加信託差損益金 | 9,439,699 |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 9,945,113,494 |
| 次期繰越損益金 (H) | 9,945,113,494 |

(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 並びにライセンス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."