

不動産投資信託証券の発行者等の運用体制等に関する報告書

不動産投資信託証券発行者名

大和証券リビング投資法人

代表者名 執行役員 正田 郁夫

(コード：8986)

資産運用会社名

大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社

代表者名 代表取締役社長 福島 寿雄

問合せ先 TEL. 03-6757-9680

1. 基本情報

(1) コンプライアンスに関する基本方針

大和証券リビング投資法人（以下「本投資法人」又は「D L I」といいます。）の資産運用を受託する大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社（以下「資産運用会社」といいます。）は、コンプライアンスの不徹底が本投資法人に対する社会の信頼及び経営基盤を揺るがし得ることを十分に認識し、コンプライアンスの徹底を経営の基本原則として位置付けています。

【投資法人の運用体制におけるコンプライアンスの特徴】

本投資法人は、執行役員2名に対して、有識者（弁護士及び公認会計士）3名の監督役員により構成され、執行役員の職務の執行を監督する体制を整備しています。

【資産運用会社の運用体制におけるコンプライアンスの特徴】

(イ) コンプライアンスに関する事項

i. 組織体制

資産運用会社は、取締役会を頂点に、コンプライアンス委員会（構成員5名のうち1名は弁護士、1名は税理士）、コンプライアンス・オフィサー、内部管理室及びリスク管理・コンプライアンス部によりコンプライアンス組織を構成しており、内部管理体制の充実及び権限・責任体制の明確化を図っています。

取締役会がコンプライアンスの推進に関する基本事項を決定し、取締役会から独立した機関であるコンプライアンス委員会がコンプライアンスに関する事項等を審議及び承認の決議を行います。そして、コンプライアンス・オフィサーがコンプライアンスの統括者として、リスク管理・コンプライアンス部がコンプライアンス

ス全般の企画・立案・推進を行い、コンプライアンスに係る問題を一元的に管理する体制となっています。

コンプライアンス・オフィサーは、コンプライアンスの観点に照らし問題が発生している又は発生するおそれがあると判断したときは、関係部署等に対し必要な意見又は指示を行うことができます。なお、コンプライアンス・オフィサーは、金融商品取引業に関する事項について意見又は指示を行った場合は、その内容を取締役会へ報告いたします。また、コンプライアンス・オフィサーは、コンプライアンスの推進状況について少なくとも1か月に1回、及び必要のある都度、取締役会に報告することとしています。

## ii. コンプライアンス規程

資産運用会社は、コンプライアンス規程にてコンプライアンスに関する基本方針、組織体系、実施事項、遵守基準、プログラム及び問題発生時の報告等、コンプライアンス体制に関する基本的事項について定めるとともに、コンプライアンス活動を実践するための役職員向けの具体的な手引書としてコンプライアンス・マニュアルを策定しています。

## iii. コンプライアンス・プログラム

資産運用会社は、コンプライアンスを実現するための具体的な実施計画として、「コンプライアンス・プログラム」を策定しています。「コンプライアンス・プログラム」の制定及び変更は、コンプライアンス・オフィサーによって立案され、コンプライアンス委員会での承認を得た上で、取締役会の決議により行われます。また、「コンプライアンス・プログラム」は、原則として、資産運用会社の事業年度毎に策定され、必要に応じて随時見直されます。

## iv. コンプライアンスに関する指導・研修

資産運用会社は、全役職員に対し、コンプライアンスの基本方針・遵守基準を徹底させることを目的とし、遵守すべき法令・諸規則の習得及び役職員が実践すべきコンプライアンス活動を徹底させるに足る内容をもって構成されるコンプライアンス指導・研修を推進しています。資産運用会社は、コンプライアンスに関する指導・研修がコンプライアンスを徹底するための重要な機能であることを認識し、コンプライアンス・オフィサーにその企画・推進を担わせています。

また、コンプライアンスの指導・研修に関する計画をコンプライアンス・プログラムに盛り込むこととしています。

## (ロ) 内部監査に関する事項

資産運用会社は、内部管理室を設置しており、内部監査規程にて年度監査計画及び内部監査実施計画の策定、内部監査の実施方法、監査頻度並びに是正措置等の基本的事項について定めています。内部管理室は、資産運用会社の業務が法令及び社内諸規程等に沿って適正に遂行されているかを内部監査にて確認するとともに、内部監査の結果に基づき各部に改善を指示し、かつ、その指示内容をコンプライアンス委員会及び取締役会に報告しています。

(2) 投資主の状況

本投資法人の投資主上位 10 名は、次のとおりです。

2021 年 3 月 31 日現在

| 氏名・名称                                              | 投資法人、資産運用会社又はスポンサー<br>との関係及び出資の経緯                                                                                                                       | 投資口数（口）   | 比率（％）<br>（注） |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------------|
| 株式会社大和証券グループ本社                                     | <b>（関係）</b><br>資産運用会社に 100％を出資する親会社であり、資産運用会社との間でスポンサー・サポート契約を締結しています。<br><b>（出資の経緯）</b><br>市場での取得及び 2014 年 11 月にアップルリング・ベンチャー・ワン・リミテッドより市場外取引にて投資口を取得。 | 335,265   | 15.7         |
| 日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）                            | 該当事項はありません。                                                                                                                                             | 325,499   | 15.2         |
| 株式会社日本カストディ銀行（信託口）                                 | 同上                                                                                                                                                      | 287,419   | 13.4         |
| 野村信託銀行株式会社（投信口）                                    | 同上                                                                                                                                                      | 83,357    | 3.9          |
| 株式会社日本カストディ銀行（証券投資信託口）                             | 同上                                                                                                                                                      | 55,117    | 2.5          |
| NOMURA BANK<br>（LUXEMBOURG）S. A                    | 同上                                                                                                                                                      | 55,025    | 2.5          |
| 三菱UFJ 信託銀行株式会社                                     | 同上                                                                                                                                                      | 34,446    | 1.6          |
| STATE STREET BANK WEST CLIENT-TREATY 505234        | 同上                                                                                                                                                      | 30,180    | 1.4          |
| SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT                       | 同上                                                                                                                                                      | 28,343    | 1.3          |
| DFA INTERNATIONAL REAL ESTATE SECURITIES PORTFOLIO | 同上                                                                                                                                                      | 21,112    | 0.9          |
|                                                    | 上位 10 名合計                                                                                                                                               | 1,255,763 | 58.8         |

（注）比率とは、発行済投資口数に対する所有投資口数の比率をいい、小数第 2 位以下を切り捨てて記載しております。

(3) 資産運用会社の大株主の状況

提出日現在における資産運用会社の大株主の状況は、次のとおりです。

本書の日付現在

| 氏名・名称          | 投資法人、資産運用会社又はスポンサーとの関係及び出資の経緯                                                                                                                                 | 株数（株）  | 比率（％）（注） |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------|
| 株式会社大和証券グループ本社 | <b>（関係）</b><br>資産運用会社に100％を出資する親会社であり、資産運用会社との間でスポンサー・サポート契約を締結しています。<br><b>（出資の経緯）</b><br>2009年7月、株式会社ダヴィンチ・セレクトの株式を100％取得。大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社へ商号変更。 | 20,000 | 100.0    |
|                | 合計                                                                                                                                                            | 20,000 | 100.0    |

（注）比率は、小数第2位を四捨五入して記載しております。

(4) 投資方針・投資対象

本投資法人の2021年6月22日提出「有価証券報告書（第30期）」第一部【ファンド情報】 第1【ファンドの状況】 2【投資方針】 (1)【投資方針】及び(2)【投資対象】をご参照ください。

(4-2) テナントの選定基準に関する事項

本投資法人は、中長期的な安定収益の確保を目的として、以下の各項目に照らしてテナントを決定します。また、反社会的勢力との取引を未然に防止するため、テナントに対する適切な事前審査を実施するものとします。

a. 個人の場合

- ・ 職業又は勤務先の業種、勤務先の規模、勤務年数
- ・ 年収、その他賃料負担能力の根拠
- ・ 使用目的、契約期間
- ・ 家族構成
- ・ 保証会社による保証の適否

b. 法人の場合

- ・ 業種、業歴、事業規模、業況等
- ・ 使用目的、契約期間
- ・ 保証会社による保証の適否

(注)ヘルスケア施設テナント兼オペレーターについては、以下のオペレーター選定基準に従います。

本投資法人は、以下の事項を勘案のうえ、長期安定運用に資するオペレーターが運営する物件を投資対象とします。

その他、オペレーターとの賃貸借契約終了又は解除を要因とした空室期間の長期化による収益の低下を回避するため、以下の事項を勘案のうえ、バックアップ・オペレーター（オペレーターに一定期間の賃料不払いや倒産その他の一定の事由が生じた場合に、これに代わりヘルスケア施設を賃借し、その運営に当たる者をいいます。）を予め選定することがあります。

- a オペレーターの財務の状況（収益性、安全性、成長性、規模、上場市場等）
- b オペレーターのヘルスケア事業の状況（運営状況、運営規模、業歴、組織体制、企業戦略、法令遵守状況等）

#### （４－３） 海外不動産投資に関する事項

本報告書提出日現在、海外不動産投資を行う予定はありません。

(5) スポンサーに関する事項

① スポンサーの企業グループの事業の内容

株式会社大和証券グループ本社（以下「大和証券グループ本社」といいます。）の2021年6月24日提出「有価証券報告書（第84期）」第一部【企業情報】 第1【企業の概況】 3【事業の内容】及び4【関係会社の状況】をご参照下さい。

② スポンサーの企業グループとの物件供給や情報提供に係る契約等の状況

資産運用会社と大和証券グループ本社は、2009年6月17日付でスポンサー・サポート契約を、2013年2月28日付、2015年12月21日付及び2020年10月21日付でスポンサー・サポート契約の変更に係る覚書を締結しており、大和証券グループ本社は、資産運用会社が運用に係る業務を受託する不動産投資法人及び不動産ファンド（以下「不動産投資法人等」といいます。）の持続的かつ安定的な成長を図ることを目的として、資産運用会社への物件等の情報その他の資産運用会社の運営に関連する情報で、大和証券グループ本社が資産運用会社又は不動産投資法人等にとって有用であると判断する情報を随時提供し、資産運用会社の人材確保への協力を行うこと、ブリッジファンドの組成等に協力を行うこと、また、短期投資法人債を発行しようとする際に引受を通じて資金調達へ協力することに合意しています。

また、資産運用会社は、本投資法人のほか、上場の不動産投資法人である大和証券オフィス投資法人（以下「DOI」といいます。）、非上場の不動産投資法人である大和証券レジデンシャル・プライベート投資法人（以下「DRP」といいます。）、大和証券ホテル・プライベート投資法人（以下「DHP」といいます。）及び大和証券ロジスティクス・プライベート投資法人（以下「DLP」といいます。）の資産の運用を受託しています。各投資法人の投資対象は、DOIは主たる用途をオフィスとする不動産等、DRPは主たる用途を居住用施設とする不動産等、DHPは主たる用途を宿泊用施設とする不動産等、DLPは主たる用途が物流の用に供され、または供されることが可能な不動産等です。本投資法人の投資対象は主たる用途を居住用施設（賃貸住宅）及びヘルスケア施設（主たる用途を有料老人ホーム、サービス付き高齢者向け住宅、認知症高齢者グループホーム及び医療施設等とする建物を含みますがこれに限られません。）とする不動産等であるため、本投資法人とDRPとの間で居住用施設の運用に関して利益相反が生じる可能性があり、また、資産運用会社が別途運用業務を受託する投資法人形態以外の不動産ファンド（以下「その他ファンド等」といいます。）も賃貸住宅に投資する可能性がありますので、資産運用会社においては、賃貸住宅に関し、物件情報の配分に関するローテーション・ルールを設けることにより恣意的な物件情報の配分を抑制しています。ローテーション・ルールの概要は、以下のとおりです。

＜賃貸住宅の取得に関するローテーション・ルール＞

|              |                                                     |
|--------------|-----------------------------------------------------|
| 西暦竣工年次が奇数の場合 | 優先検討順位<br>第1順位：D L I<br>第2順位：D R P<br>第3順位：その他ファンド等 |
| 西暦竣工年次が偶数の場合 | 優先検討順位<br>第1順位：D R P<br>第2順位：D L I<br>第3順位：その他ファンド等 |

ただし、以下の場合等は、ローテーション・ルールの対象外とします。

- ① 売主その他の関係者よりDL I、DRP又はその他ファンド等のいずれかが優先検討者としてあらかじめ指定されている場合
- ② 共有・区分所有建物・受益権の準共有等の理由によってDL I、DRP又はその他ファンド等が既に権利を有している物件の場合
- ③ DL I、DRP又はその他ファンド等が、隣接する物件を既に保有している等特殊な事情がある場合

## 2. 投資法人及び資産運用会社の運用体制等

### (1) 投資法人

#### ① 投資法人の役員の状況

本書の日付現在

| 役職名  | 氏名    | 主要略歴    |                                                 | 選任理由                                                                |
|------|-------|---------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 執行役員 | 正田 郁夫 | 1979年4月 | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社）                      | ・法人の執行役員、取締役として、長年にわたり証券取引業、投資信託委託業に携わり、当該分野に係る豊富な知識・経験・実績を有しているため。 |
|      |       | 2002年2月 | 大和証券株式会社 投資信託部長                                 |                                                                     |
|      |       | 2007年4月 | 同社 執行役員                                         |                                                                     |
|      |       | 2009年4月 | 同社 常務執行役員                                       |                                                                     |
|      |       | 2011年4月 | 大和証券投資信託委託株式会社（現 大和アセットマネジメント株式会社） 取締役 兼 専務執行役員 |                                                                     |
|      |       | 2016年4月 | 同社 顧問                                           |                                                                     |
|      |       | 2018年5月 | 日本賃貸住宅投資法人（現 大和証券リビング投資法人）執行役員（現任）              |                                                                     |
| 執行役員 | 鈴木 俊一 | 2021年6月 | 丸三証券株式会社 社外取締役（現任）                              | ・同上                                                                 |
|      |       | 1979年4月 | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社）                      |                                                                     |
|      |       | 1999年4月 | 大和証券株式会社 商品情報部 部長                               |                                                                     |
|      |       | 2000年2月 | 同社 財務部長                                         |                                                                     |
|      |       | 2001年4月 | 同社 経営企画部長                                       |                                                                     |
|      |       | 2004年5月 | 大和証券エスエムビーシー株式会社（現 大和証券株式会社）執行役員 企画担当 兼 秘書室長    |                                                                     |
|      |       | 2005年4月 | 同社 執行役員 債券担当                                    |                                                                     |
|      |       | 2007年4月 | 大和証券担保ローン株式会社 代表取締役社長                           |                                                                     |
|      |       | 2010年6月 | 大和サンコー株式会社（現 大和オフィスサービス株式会社）代表取締役社長             |                                                                     |
|      |       | 2017年4月 | 同社 顧問                                           |                                                                     |
|      |       | 2018年4月 | 日本ヘルスケア投資法人 執行役員                                |                                                                     |
|      |       | 2020年4月 | 大和証券リビング投資法人 執行役員（現任）                           |                                                                     |
| 監督役員 | 藪田 広平 | 1991年3月 | 司法研修（43期）修了                                     | ・弁護士として、長年にわたり金融法務、証券取引及び証券関連業務に携わり当該分野に係る専門知識、及び豊富な経験・実績を有しているため。  |
|      |       | 1991年4月 | 第一東京弁護士会に登録 外立法律事務所入所                           |                                                                     |
|      |       | 1997年4月 | 外立総合法律事務所 パートナー弁護士（現任）                          |                                                                     |
|      |       | 2006年1月 | リプラス・レジデンシャル投資法人（現 大和証券リビング投資法人）監督役員（現任）        |                                                                     |
|      |       | 2016年4月 | 東京地方裁判所 民事調停委員（現任）                              |                                                                     |



|      |       |          |                                                    |                                                                        |
|------|-------|----------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
|      |       | 2016年4月  | Tranzax 株式会社 監査役(非常勤)                              |                                                                        |
| 監督役員 | 永峰 潤  | 1981年9月  | 等松・青木監査法人(現 有限責任監査法人トーマツ)                          | ・会計士・税理士として、長年にわたり会計税務、証券取引及び証券関連業務に携わり当該分野に係る専門知識、及び豊富な経験・実績を有しているため。 |
|      |       | 1983年9月  | 等松・トウシュロスコンサルティング株式会社(現 アビームコンサルティング株式会社)          |                                                                        |
|      |       | 1987年9月  | 公認会計士登録                                            |                                                                        |
|      |       | 1987年9月  | バンカース・トラスト銀行(現 ドイツ銀行)                              |                                                                        |
|      |       | 1989年9月  | 永峰公認会計士事務所設立 代表                                    |                                                                        |
|      |       | 1990年2月  | 税理士登録                                              |                                                                        |
|      |       | 2001年10月 | 株式会社ティーピーアイ(現 株式会社 J C アカウンティング) 代表取締役(現任)         |                                                                        |
|      |       | 2008年3月  | GCAサヴィアングループ株式会社(現 GCA株式会社) 監査役                    |                                                                        |
|      |       | 2009年1月  | 日本賃貸住宅投資法人(現 大和証券リビング投資法人) 監督役員(現任)                |                                                                        |
|      |       | 2009年4月  | 永峰・三島会計事務所 パートナー                                   |                                                                        |
|      |       | 2018年4月  | 株式会社スーパーナース 監査役(現任)                                |                                                                        |
|      |       | 2020年1月  | 税理士法人 J C タックス 代表                                  |                                                                        |
| 監督役員 | 中田ちず子 | 1981年11月 | クーパース・アンド・ライブランド会計事務所                              | ・会計士として、長年にわたり会計税務業務に携わり当該分野に係る専門知識、及び豊富な経験・実績を有しているため。                |
|      |       | 1984年3月  | 中田公認会計士事務所 代表(現任)                                  |                                                                        |
|      |       | 1996年7月  | 有限会社中田ビジネスコンサルティング(現 株式会社中田ビジネスコンサルティング) 代表取締役(現任) |                                                                        |
|      |       | 2014年8月  | 日本ヘルスケア投資法人 監督役員                                   |                                                                        |
|      |       | 2015年12月 | 日本農薬株式会社 監査役                                       |                                                                        |
|      |       | 2020年4月  | 大和証券リビング投資法人 監督役員(現任)                              |                                                                        |
|      |       | 2020年6月  | 日本農薬株式会社 社外取締役(監査等委員)(現任)                          |                                                                        |

- ② 投資法人執行役員の資産運用会社役職員との兼職理由及び利益相反関係への態勢  
該当ありません。
- ③ その他投資法人役員の兼任・兼職による利益相反関係の有無等(前②に記載された内容を除く)  
該当ありません。

(2) 資産運用会社

① 資産運用会社の役員の状況

本書の日付現在

| 役職名・常勤<br>非常勤の別               | 氏 名   | 主要略歴                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 兼任・兼職<br>出向の状況                                                 |
|-------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| 代表取締役<br>社長<br>投資運用<br>本部長    | 福島 寿雄 | 1992年4月<br>2004年7月<br>2009年8月<br>2011年3月<br>2013年6月<br>2015年11月<br>2016年4月<br>2017年4月<br>2017年10月<br>2018年4月<br>2019年4月                                     | 東急不動産株式会社 入社<br>パシフィックマネジメント株式会社 入社<br>三菱地所株式会社 入社<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 入社<br>同社 投資企画部長<br>同社 投資企画部長兼投資オリジネーション部長<br>同社 資産運用部長兼投資オリジネーション部長<br>同社 取締役 投資運用本部長兼資産運用部長兼投資オリジネーション部長<br>同社 取締役 投資運用本部長兼投資オリジネーション部長<br>同社 常務取締役 投資運用本部長兼投資オリジネーション部長<br>同社 代表取締役社長 投資運用本部長 (現任)                                                                                                                                                      | (兼任・兼職の状況)<br>株式会社エフ・クリエイト代<br>表取締役<br><br>(出向の状況)<br>該当ありません。 |
| 代表取締役<br>副社長<br>コーポレー<br>ト本部長 | 篠塚 裕司 | 1989年4月<br>2009年6月<br>2009年7月<br><br>2009年11月<br>2011年4月<br>2012年10月<br>2012年12月<br>2014年1月<br>2016年4月<br><br>2017年4月<br>2018年10月<br>2019年4月<br><br>2019年8月 | 大和証券株式会社 (現 株式会社大和証券グループ本社) 入社<br>同社 経営企画部部長<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 出向<br>同社 代表取締役副社長 IR総合企画部長<br>同社 代表取締役副社長 経営企画部長<br>同社 代表取締役副社長 経営企画部長兼財務部長<br>同社 代表取締役副社長 経営企画部長<br>大和証券レジデンシャル・プライベート投資法人 執行役員<br>日本ヘルスケア投資法人 執行役員<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社<br>代表取締役副社長 経営企画部長 転籍<br>同社 代表取締役副社長 コーポレート本部長兼経営企画部長<br>大和ACAヘルスケア株式会社 取締役 (非常勤)<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社<br>代表取締役副社長 コーポレート本部長<br>同社 取締役<br>グッドタイムリビング株式会社 代表取締役副社長 | (兼任・兼職の状況)<br>左記のとおりです。<br><br>(出向の状況)<br>該当ありません。             |

| 役職名・常勤<br>非常勤の別             | 氏 名   | 主要略歴                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 兼任・兼職<br>出向の状況                                    |
|-----------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                             |       | 2021年4月                                                                                                                                                          | 大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社<br>代表取締役副社長 コーポレート本部長（現任）<br>グッドタイムリビング株式会社 取締役（現任）<br>大和証券リアルティ株式会社 取締役（現任）                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                   |
| 代表取締役<br>副社長<br>ファンド<br>本部長 | 西垣 佳機 | 1992年4月<br>2004年5月<br>2006年2月<br><br>2007年3月<br>2008年3月<br>2008年11月<br>2010年5月<br>2010年8月<br>2011年2月<br><br>2012年4月<br>2013年10月<br>2014年4月<br>2017年4月<br>2019年4月 | シティトラスト信託銀行株式会社 入社<br>株式会社ダヴィンチ・アドバイザーズ 入社<br>株式会社ダヴィンチ・セレクト（現 大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社） 転籍<br>同社 I R総合企画部長<br>同社 代表取締役社長<br>大和証券オフィス投資法人 執行役員<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 代表取締役副社長<br>大和証券オフィス投資法人 執行役員 退任<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社<br>代表取締役副社長 助言業務部長<br>同社 代表取締役副社長 ファンド運用部長<br>同社 代表取締役副社長 営業推進部長兼ファンド運用部長<br>同社 代表取締役副社長 ファンド運用部長<br>同社 代表取締役副社長 ファンド本部長兼ファンド運用部長<br>同社 代表取締役副社長 ファンド本部長（現任） | （兼任・兼職の状況）<br>該当ありません。<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。 |

| 役職名・常勤<br>非常勤の別               | 氏 名    | 主要略歴                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 兼任・兼職<br>出向の状況                                     |
|-------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 取締役<br>コーポレート<br>副本部長<br>総務部長 | 忌部 肇   | 1988年4月<br>2006年6月<br>2009年4月<br>2010年1月<br><br>2010年10月<br>2012年4月<br>2013年4月<br>2017年4月<br><br>2018年3月<br>2018年10月<br><br>2019年8月<br>2021年4月 | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社） 入社<br>同社 人事部部長<br>大和証券エスエムビーシー株式会社（現大和証券株式会社） 投資銀行企画部部長<br>大和証券キャピタル・マーケット株式会社（現 大和証券株式会社） グローバル・インベストメント・バンキング企画部部長<br>同社 法人統括部部長<br>大和証券株式会社 法人統括部部長<br>同社 法人統括部長<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 出向<br>同社 取締役 総務部長<br>大和証券ホテル・プライベート投資法人 執行役員（現任）<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社<br>取締役コーポレート副本部長兼総務部長<br>同社 取締役コーポレート副本部長兼総務部長<br>同社 取締役コーポレート副本部長兼総務部長（現任） | （兼任・兼職の状況）<br>左記のとおりです。<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。 |
| 取締役<br>内部管理室長                 | 柳澤 達 維 | 1987年4月<br>2005年6月<br>2005年6月<br>2006年10月<br>2008年4月<br>2010年4月<br>2012年4月<br>2013年4月<br>2020年4月                                               | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社） 入社<br>大和証券株式会社 保険年金部付部長<br>同社 企業年金室長<br>同社 ローンビジネス推進室長<br>同社 東京エリアサブマネージャー兼千住支店長<br>同社 大宮支店長<br>同社 ラップビジネス部長<br>同社 監査役室長 兼 株式会社大和証券グループ本社へ出向（監査委員会室長）<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 取締役内部管理室長（現任）                                                                                                                                                             | （兼任・兼職の状況）<br>該当ありません。<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。  |
| 取締役<br>（非常勤）                  | 柴崎 智   | 1994年4月<br>2016年6月<br><br>2020年4月                                                                                                              | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社） 入社<br>株式会社大和証券グループ本社兼大和証券 資金部担当部長兼資金課長兼大阪資金課長<br>株式会社大和証券グループ本社兼大和証券 資金部長（現任）<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社取締役（非常勤）（現任）                                                                                                                                                                                                                                       | （兼任・兼職の状況）<br>左記のとおりです。<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。 |

| 役職名・常勤<br>非常勤の別 | 氏 名    | 主要略歴                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 兼任・兼職<br>出向の状況                                                                       |
|-----------------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 監査役             | 西 尾 裕  | 1988年4月<br>2005年6月<br>2007年4月<br>2010年1月<br><br>2010年4月<br>2010年7月<br>2011年10月<br><br>2012年4月<br><br>2014年10月<br><br>2021年4月 | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社）入社<br>同社 国際業務企画部 部長<br>同社 エクイティ部 部長<br>大和証券キャピタル・マーケッツ株式会社（現大和証券株式会社）<br>エクイティ部 部長<br>同社 エクイティ部 担当部長<br>（大和証券キャピタル・マーケッツ香港リミテッドへ出向）<br>同社 エクイティ部 担当部長<br>株式会社大和証券グループ本社 コンプライアンス部<br>担当部長<br>大和証券株式会社 コンプライアンス部 担当部長<br>兼 株式会社大和証券グループ本社へ出向<br>同社 コンプライアンス統括部 担当部長<br>兼 株式会社大和証券グループ本社へ出向<br>グッドタイムリビング株式会社 監査役（非常勤）（現任）<br>株式会社舞浜倶楽部 監査役（非常勤）（現任）<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 監査役（現任） | （兼任・兼職の状況）<br>左記のとおりです。<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。                                   |
| 監査役<br>（非常勤）    | 川 島 博政 | 1992年4月<br>2011年6月<br><br>2012年10月<br><br>2016年4月<br><br>2020年4月<br><br>2020年6月                                              | 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社）入社<br>株式会社大和証券グループ本社 秘書室 担当部長<br>兼 大和証券株式会社（秘書室）へ出向<br>兼 大和証券キャピタル・マーケッツ株（秘書室）へ出向<br>大和証券株式会社 秘書室長<br>兼 株式会社大和証券グループ本社へ出向（秘書室長）<br>同社 内部監査部長<br>兼 株式会社大和証券グループ本社へ出向（内部監査部長）<br>株式会社大和証券グループ本社 執行役員大和証券株式会社 監査役（非常勤）（現任）<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 監査役（非常勤）（現任）<br>大和証券グループ本社 取締役（現任）                                                                                                 | （兼任・兼職の状況）<br>左記及び株式会社大和インベスト<br>メント・マネジメント監査役他、監<br>査役3社<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。 |

| 役職名・常勤<br>非常勤の別 | 氏 名   | 主要略歴                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                          | 兼任・兼職<br>出向の状況                                     |
|-----------------|-------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 監査役<br>(非常勤)    | 加藤 俊行 | 2008年4月<br>2008年7月<br>2011年7月<br><br>2019年4月<br><br><br>2020年4月 | 大和証券エスエムビーシー株式会社（現 大和証券株式会社）入社<br>同社 キャピタル・マーケット部<br>大和証券キャピタル・マーケット株式会社（現 大和証券株式会社）コーポ<br>レート・ファイナンス第一部<br>株式会社大和証券グループ本社 経営企画部 兼 大和証券株式会社 経営企画<br>部（現任）<br>株式会社大和ファンド・コンサルティング 監査役（非常勤）（現任）<br>大和オフィスサービス株式会社 監査役（非常勤）<br>大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社 監査役（非常勤<br>）（現任） | （兼任・兼職の状況）<br>左記のとおりです。<br><br>（出向の状況）<br>該当ありません。 |

② 資産運用会社の従業員の状況

本書の日付現在

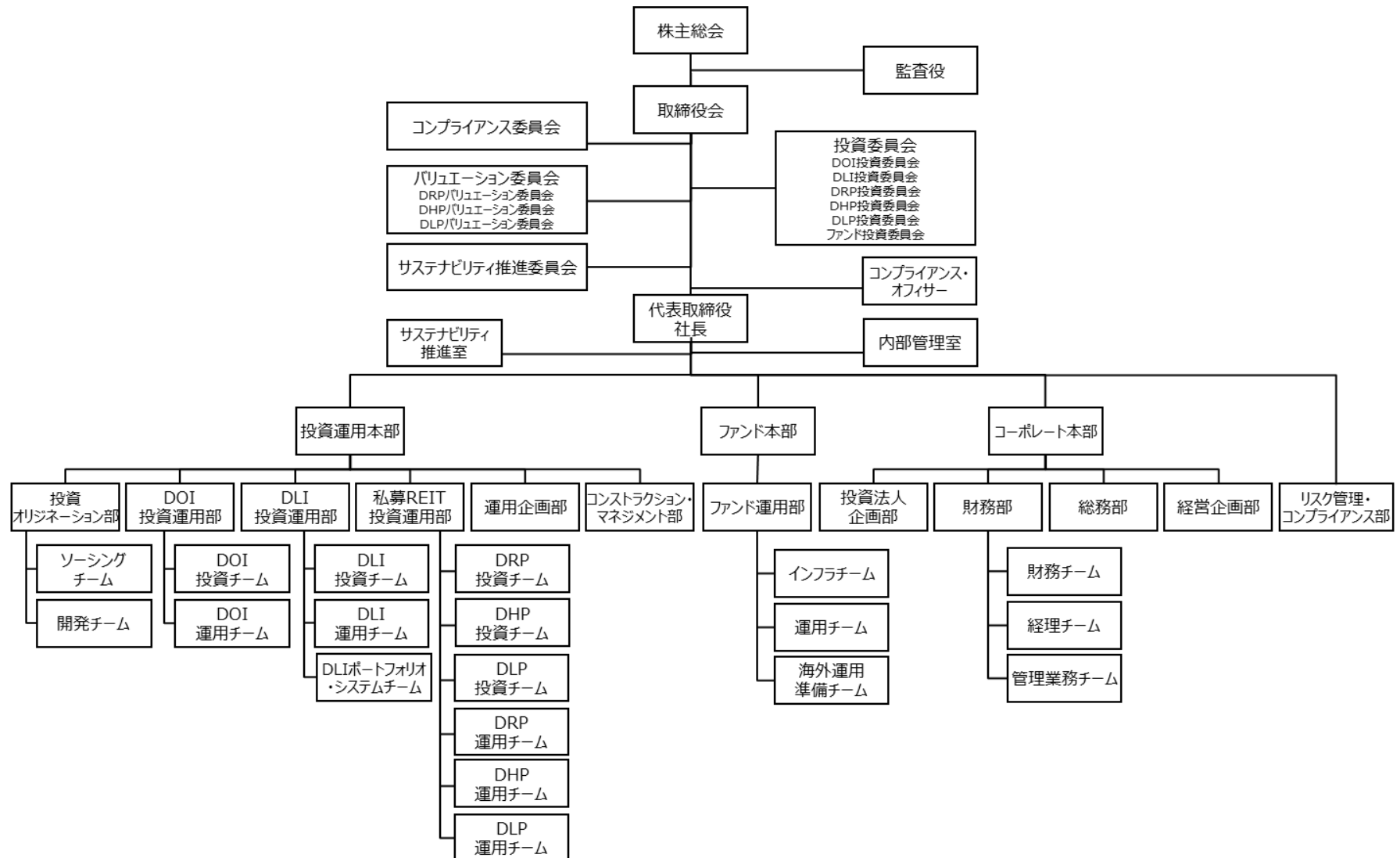
| 出向元 |             | 人数  | 出向元と兼務がある場合にはその状況 |
|-----|-------------|-----|-------------------|
|     | 大和証券株式会社    | 28  | —                 |
|     | 出向者計        | 28  | —                 |
|     | 出向者以外       | 105 | —                 |
|     | 資産運用会社従業員総数 | 133 | —                 |

③ 投資法人及び資産運用会社の運用体制

本投資法人の資産運用は、資産運用委託契約により資産運用会社に委託しています。資産運用会社の組織及びそれぞれの業務の概略は、以下のとおりです。

(イ) 資産運用会社の組織及びそれぞれの業務の概略は、以下のとおりです。

a. 組織図





b. 業務分掌

| 部署名         | 業務分掌                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 投資オリジネーション部 | <p>ソーシングチーム</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・新規の投資運用に係るマーケティング活動</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> <p>開発チーム</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・新規の開発案件の検討に関する事項</li> <li>・投資法人及びそのブリッジファンド等（当社が資産運用業務を受託している投資法人（今後組成予定のものを含む。）から買付意向を記載した書面を受領している不動産私募ファンドその他の顧客であって、当社が投資一任業務、投資助言・代理業務又はその他の業務を受託するものをいう。以下本別表2において同じ。）（以下これらを総称して「投資法人等」という。）の資産（取得検討対象を含む。）の建替え等の開発案件に係る分析、調査及びマーケティング活動</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                         |
| DO I 投資運用部  | <p>DO I 投資チーム</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・DO I の投資に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DO I に係る投資運用業における資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> <p>DO I 運用チーム</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・DO I の資産の処分に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DO I 及びそのブリッジファンド等（以下これらを総称して「DO I 等」という。）の資産の賃貸及び管理に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DO I 等の資産の賃貸、管理、工事に係る事項</li> <li>・DO I 等の資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・DO I 等の資産に係る保険の付保に関する事項</li> <li>・金融商品取引法第35条第3項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> |
| DL I 投資運用部  | <p>DL I 投資チーム</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・DL I の投資に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DL I に係る投資運用業における資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | DL I 運用チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DL I の資産の処分に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DL I 及びそのブリッジファンド等（以下これらを総称して「DL I 等」という。）の資産の賃貸及び管理に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DL I 等の資産の賃貸、管理、工事に関する事項</li> <li>・DL I 等の資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・DL I 等の資産に係る保険の付保に関する事項</li> <li>・金融商品取引法第 35 条第 3 項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> |
|             | DL I ポートフォリオ・システムチーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DL I 等のポートフォリオの管理（賃貸借契約・入出金・工事データ等）に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                       |
| 私募REIT投資運用部 | DRP投資チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DRPの投資に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DRPに係る投資運用業における資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                 |
|             | DHP投資チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DHPの投資に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DHPに係る投資運用業における資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                 |
|             | DLP投資チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DLPの投資に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DLPに係る投資運用業における資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                 |
|             | DRP運用チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DRPの資産の処分に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DRP及びそのブリッジファンド等（以下これらを総称して「DRP等」という。）の資産の賃貸及び管理に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DRP等の資産の賃貸、管理、工事に関する事項</li> <li>・DRP等の資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・DRP等の資産に係る保険の付保に関する事項</li> </ul>                                                                                |

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・金融商品取引法第35条第3項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                     |
|                   | DHP運用チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DHPの資産の処分に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DHP及びそのブリッジファンド等（以下これらを総称して「DHP等」という。）の資産の賃貸及び管理に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DHP等の資産の賃貸、管理、工事に関する事項</li> <li>・DHP等の資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・DHP等の資産に係る保険の付保に関する事項</li> <li>・金融商品取引法第35条第3項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> |
|                   | DLP運用チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・DLPの資産の処分に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DLP及びそのブリッジファンド等（以下これらを総称して「DLP等」という。）の資産の賃貸及び管理に係る計画及び方針の立案</li> <li>・DLP等の資産の賃貸、管理、工事に関する事項</li> <li>・DLP等の資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・DLP等の資産に係る保険の付保に関する事項</li> <li>・金融商品取引法第35条第3項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> |
| 運用企画部             | <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資法人等のポートフォリオに関する予算・実績の管理</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                          |
| コンストラクション・マネジメント部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資法人等の資産（取得検討対象を含む。）の工事計画の策定・提案及び工事の進捗管理等に関する事項</li> <li>・工事業者の選定</li> <li>・金融商品取引法第35条第3項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                         |
| ファンド運用部           | インフラチーム<br>インフラ資産に関する下記の事項 <ul style="list-style-type: none"> <li>・助言顧客の助言対象資産の取得及び処分に係る助言に関する事項</li> <li>・助言顧客の助言対象資産の入替計画及び収支計画策定に係る助言に関する事項</li> <li>・助言顧客の資産の賃貸、管理、補改修及び運営に係る助言に関する事項</li> <li>・助言顧客による資産の売却又は賃借等の代理又は媒介業務に関する事項</li> </ul>                                                                           |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|         | <ul style="list-style-type: none"> <li>・第二種金融商品取引業に関する事項（投資助言業務等に係る顧客資産の媒介）</li> <li>・一任運用ファンドの投資方針の立案</li> <li>・一任運用ファンドにおける資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドの資産の賃貸、管理、工事に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドの資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドの資産に係る保険の付保に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドにおける資金調達に関する事項</li> <li>・金融商品取引法第 35 条第 3 項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                      |
|         | <p>運用チーム</p> <p>不動産に関する下記の事項</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・助言顧客の助言対象資産の取得及び処分に係る助言に関する事項</li> <li>・助言顧客の助言対象資産の入替計画及び収支計画策定に係る助言に関する事項</li> <li>・助言顧客の資産の賃貸、管理、補改修及び運営に係る助言に関する事項</li> <li>・助言顧客による資産の売却又は賃借等の代理又は媒介業務に関する事項</li> <li>・第二種金融商品取引業に関する事項（投資助言業務等に係る顧客資産の媒介）</li> <li>・一任運用ファンドの投資方針の立案</li> <li>・一任運用ファンドにおける資産の取得及び処分に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドの資産の賃貸、管理、工事に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドの資産の賃借人に係る与信管理に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドの資産に係る保険の付保に関する事項</li> <li>・一任運用ファンドにおける資金調達に関する事項</li> <li>・金融商品取引法第 35 条第 3 項に基づき届け出た業務に関する事項</li> <li>・新規案件の検討に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> |
|         | <p>海外運用準備チーム</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・海外ファンド運用及び市場のリサーチに関する事項</li> <li>・海外ファンド運用業者との連携に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 投資法人企画部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・資産運用会社の受託業務に関するマーケティング活動</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|     | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 私募商品の投資家マーケティングに関する事項</li> <li>・ 第二種金融商品取引業（みなし二種業を含む。）に関する事項（投資助言業務等に係る顧客資産の媒介を除く。）</li> <li>・ グループ会社との連携に関する事項</li> <li>・ 投資口の発行等による投資法人等の資金調達に関する事項</li> <li>・ 投資法人等のディスクロージャーに関する事項</li> <li>・ 投資法人等のIR戦略立案に関する事項</li> <li>・ 投資法人等のIRの実施</li> <li>・ 投資法人の広報に関する事項</li> <li>・ 投資法人の投資主総会の運営に関する事項</li> <li>・ その他付随する事項</li> </ul> |
| 財務部 | 財務チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 借入れ及び債券の発行による投資法人等の資金調達に関する事項</li> <li>・ 投資法人等のALMに関する事項</li> <li>・ 投資法人等の余資運用に関する事項</li> <li>・ 投資法人等の資金管理に関する事項</li> <li>・ その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                               |
|     | 経理チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 投資法人等の決算に関する事項</li> <li>・ 投資法人等の経理に関する事項</li> <li>・ 投資法人等の金銭の分配に関する事項</li> <li>・ DRP、DHP及びDLPの投資口に係る基準価額算定及び払戻しに関する事項</li> <li>・ 投資法人等の会計監査に関する事項</li> <li>・ 投資法人等の計算書類の作成に関する事項</li> <li>・ 投資法人等の予算、実績の管理</li> <li>・ 資産運用会社の経理に関する事項</li> <li>・ 資産運用会社の財務に関する事項</li> <li>・ その他付随する事項</li> </ul>                               |
|     | 管理業務チーム <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 一任運用ファンド及び助言私募ファンドの顧客の管理に関する事項</li> <li>・ 助言業務の私募ファンド投資家向け業務（助言業務の投資家のため</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                          |

|             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|             | <p>に行う報告業務に関する事項、助言業務の投資家が投資に関連して行う事務に係る補助及び代行に関する事項)</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・第二種金融商品取引業に係る管理業務</li> <li>・DRP、DHP及びDLPの投資証券の発行・受渡事務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                        |
| 総務部         | <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資法人の役員会の運営に関する事項</li> <li>・株主総会、取締役会及び各種委員会（サステナビリティ推進委員会を除く。）の運営に関する事項</li> <li>・訴訟行為等に関する事項</li> <li>・規程の改廃に関する事項</li> <li>・文書管理、情報管理に関する事項</li> <li>・システム管理に関する事項</li> <li>・法令に基づく各種の許認可、承認、登録及び報告等に関する事項</li> <li>・苦情処理に関する事項</li> <li>・人事、労務に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                     |
| 経営企画部       | <ul style="list-style-type: none"> <li>・投資環境の調査分析</li> <li>・投資法人の経営課題に関する分析管理</li> <li>・投資法人の資産管理計画の策定及び変更に関する事項</li> <li>・投資法人の運用ガイドラインの策定及び変更に関する事項</li> <li>・新規業務の開始準備に関する事項</li> <li>・投資法人及び資産運用会社のリスク管理の統括</li> <li>・監督官庁等との折衝に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                            |
| サステナビリティ推進室 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・資産運用会社並びに投資法人等、一任運用ファンド及び助言顧客（以下これらを総称して「ファンド等」という。）のサステナビリティに関する経営方針、戦略及び体制に関する事項</li> <li>・投資環境におけるサステナビリティに関する調査分析</li> <li>・資産運用会社及びファンド等のサステナビリティ関連のディスクロージャーに関する事項</li> <li>・資産運用会社及びファンド等のサステナビリティ関連施策の立案及び推進</li> <li>・サステナビリティ推進委員会の運営に関する事項</li> <li>・資産運用会社及びファンド等におけるサステナビリティ関連研修の実施</li> </ul> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ファンド等（その保有物件を含む。）の環境認証の取得に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| リスク管理・コンプライアンス部 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・リスク管理に関する事項</li> <li>・コンプライアンス全般の企画・立案・推進に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 内部管理室           | <ul style="list-style-type: none"> <li>・鑑定評価書取得の手續管理に関する事項</li> <li>・内部監査に関する事項</li> <li>・監査役の業務の補佐に関する事項</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| コンプライアンス・オフィサー  | <ul style="list-style-type: none"> <li>・社内のコンプライアンス（法令等遵守）に関する事項の統括</li> <li>・社内のコンプライアンス体制の確立及び法令等を尊重する企業風土の醸成</li> <li>・コンプライアンス関連規程（コンプライアンス・マニュアル、コンプライアンス・プログラム等）の立案、整備</li> <li>・コンプライアンスに関する指導及び研修の実施</li> <li>・コンプライアンス委員会の運営に関する事項</li> <li>・コンプライアンス委員会及び投資委員会における審議事項の事前審査</li> <li>・オブザーバーとしての投資委員会への出席</li> <li>・日常業務におけるコンプライアンス状況についての検証</li> <li>・法令違反等のコンプライアンス上の問題の調査等</li> <li>・苦情対応の処理、各部署への改善指示等</li> <li>・第二種金融商品取引業に係る審査業務</li> <li>・その他付随する事項</li> </ul> |

(ロ) 本投資法人の運用に関わる委員会の概要は以下のとおりです。

a. D L I 投資委員会

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委員    | 代表取締役社長（委員長）、取締役（取締役会で選定した者に限る。）、コンプライアンス・オフィサー（注）、内部管理室長（注）、取締役会で選定した社内外の専門家（注）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 審議内容  | <p>本投資法人の以下の事項に関する投資運用の観点からの審議及び決議</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 資産運用業に関する運用方針及び投資方針に関する事項（運用ガイドライン（「利益相反対策ルール」を含む。）、年次資産管理計画及び中期資産管理計画等の策定及び変更）</li> <li>・ 資産運用業における資産の取得及び売却に関する事項</li> <li>・ 資産運用業の運用管理の計画策定及び実行に関する事項</li> <li>・ 資産運用業に係る運用評価</li> <li>・ 1,000万円を超える諸外部委託契約の締結</li> <li>・ 「利益相反対策ルール」に定める取引に関する事項</li> <li>・ 資金調達及びA L Mに関する事項</li> <li>・ 金銭の分配に関する事項</li> <li>・ 余資運用に関する事項</li> <li>・ 資金管理に関する事項</li> <li>・ 一般事務受託者等の選定及び契約締結に関する事項</li> <li>・ 情報開示方針の策定及び変更</li> <li>・ その他付随する業務に関する事項</li> </ul> |
| 審議方法等 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 定足数は、議決権者の3分の2とする。</li> <li>・ 決議は、出席した議決権を有する委員の全員一致による。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

(注) コンプライアンス・オフィサー及び内部管理室長は、オブザーバーとしてD L I 投資委員会に参加しますが、議案に関し議決権を有しません。また、取締役会で選定した社内外の専門家は、議決権を有する場合と有さない場合があります。



b. コンプライアンス委員会

| 委員    | コンプライアンス・オフィサー（委員長）、内部管理室長、総務部長、コンプライアンスに精通した社外専門家（注）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 審議内容  | <p>本投資法人の以下の事項に関するコンプライアンス上の問題点の審議及び決議</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 投資法人資産運用業に関する運用方針及び投資方針に関する事項（運用ガイドライン（「利益相反対策ルール」を含む。）、年次資産管理計画及び中期資産管理計画等の策定及び変更）</li> <li>・ 投資法人資産運用業における資産の取得及び売却に関する事項</li> <li>・ 投資法人資産運用業の運用管理の計画策定及び実行に関する事項</li> <li>・ 1,000 万円を超える諸外部委託契約の締結</li> <li>・ 「利益相反対策ルール」に定める取引に関する事項</li> <li>・ 投資法人の資金調達及びALMに関する事項</li> <li>・ 投資法人の金銭の分配に関する事項</li> <li>・ 投資法人の一般事務受託者等の選定及び契約締結に関する事項</li> <li>・ 投資法人の重要な会計方針の変更にに関する事項</li> <li>・ 投資法人の会計監査人の選任議案及び契約締結に関する事項</li> <li>・ 投資法人の情報開示の方針の策定及び変更</li> </ul> <p>資産運用会社の以下の事項に関するコンプライアンス上の問題点の審議及び決議</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ コンプライアンス及びコンプライアンス体制に関する事項</li> <li>・ 弊害防止に関する事項</li> <li>・ リスク管理に関する事項</li> <li>・ 内部監査に関する事項</li> <li>・ 諸規程・規則等の制定及び改廃に関する事項</li> </ul> <p>その他事項に関するコンプライアンス上の問題点の審議及び決議</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 資産運用委託契約の締結及び解約に関する事項</li> <li>・ 訴訟行為等に関する事項</li> <li>・ その他コンプライアンス・オフィサーが随時定めるコンプライアンスに関する事項</li> <li>・ その他付随する業務に関する事項</li> </ul> |
| 審議方法等 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 定足数は、委員全員を原則とし、コンプライアンス・オフィサーがやむを得ない事情があると判断する場合にのみ、委員の3分の2とする。但し、コンプライアンス・オフィサー及びコンプライアンスに精通した社外専門家の少なくとも1名以上は必ず出席するものとする。</li> <li>・ 決議は、委員の全会一致による。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

（注）本書の日付現在、社外専門家委員は、弁護士の資格を有する社外専門家（1名）及び税理士の資格を有する社外専門家（1名）です。

c. サステナビリティ推進委員会

|       |                                                                                                                               |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 委員    | 代表取締役社長（最高責任者）、常勤取締役、各執行責任者、サステナビリティ推進室長、コンプライアンス・オフィサー、最高責任者が指名するもの                                                          |
| 審議内容  | サステナビリティに関する以下の事項についての審議 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ サステナビリティに関する経営方針及び目標の策定及び改廃</li> <li>・ その他付随する事項</li> </ul> |
| 審議方法等 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 定足数は、定足数は、委員の3分の2以上の出席とする。</li> <li>・ 取締役会に上程すべき事項の決定は、出席した委員の全会一致による。</li> </ul>    |

### (3) 利益相反取引への取組み等

#### ① 利益相反取引への対応方針及び運用体制

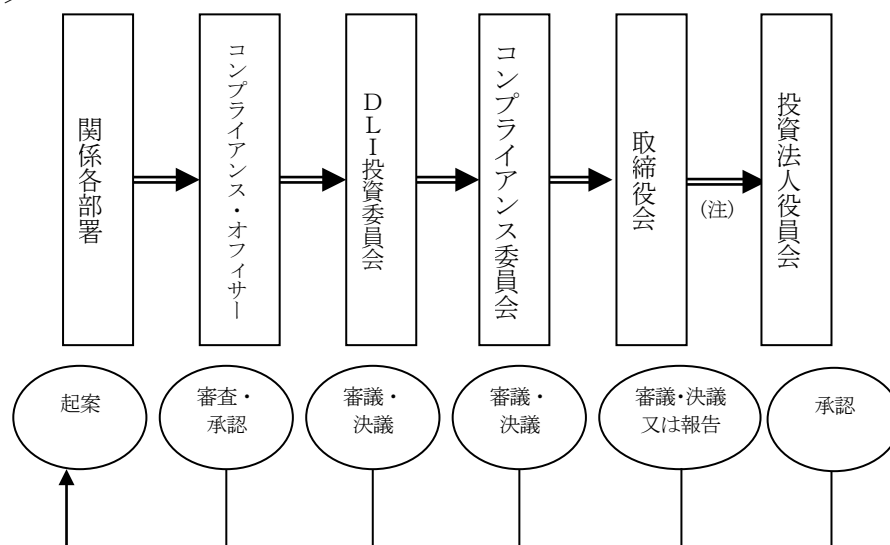
##### (イ) 投資運用の意思決定手続

資産運用会社は、本投資法人の規約に則り本投資法人から資産運用の一任を受けた、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）上の資産運用会社として、運用ガイドラインを作成し、投資方針、資産の取得及び売却等に関する利害関係者との取引のルール、開示の方針等の投資運用に関する基本的な考え方について定めています。

また、資産運用会社は、運用ガイドラインに従い、資産管理計画書等を作成し、運用ガイドラインに定める投資方針及び利益相反対策ルールに従い、投資対象資産を選定し、その取得を決定します。

本投資法人における投資運用に関する議案の作成・提出から決議までの意思決定フローは、以下のとおりです。

＜意思決定のフロー＞



(注) 投信法上の利害関係人等との間で、不動産又は有価証券の取得若しくは譲渡若しくは貸借（以下「投信法上の利害関係人等取引」といいます。）を行う場合、原則として、本投資法人の役員会の承認を受けなければなりません。詳細は（ロ）「e. 投資法人役員会の承認」をご参照下さい。

なお、コンプライアンス・オフィサーの審査、DLI投資委員会、コンプライアンス委員会又は取締役会における審議の結果、承認されなかった場合、起案部署に差戻されます。また、DLI投資委員会、コンプライアンス委員会及び取締役会の決議事項について、特別な利害関係を有する者は、当該決議事項について議決権を行使することはできません。

(ロ) 利益相反対策ルールの概要

資産運用会社は、資産運用業務に関する取引を行う上で、利害関係人等を含む利害関係者との間の取引に関する規程を定めており、その概要は以下のとおりです。

a. 法令等の遵守

資産運用会社は、金融商品取引業、その他関連する業務に関し、利益相反のおそれのある取引を行う場合には、金融商品取引法、投信法その他の関連諸法令及び別に定める利益相反対策ルールを遵守するものとします。

b. 利害関係者

利益相反対策ルールに定める利害関係者とは次の者をいいます。

(イ) 投信法に規定される利害関係人等

(ロ) 資産運用会社の発行済株式の100分の5以上を保有している株主及び資産運用会社の子会社

(ハ) 上記(イ)又は(ロ)に該当する者が過半の出資、匿名組合出資又は優先出資を行っている、又は上記(イ)又は(ロ)に該当する者の役職員が役員に就任している特別目的会社

(ニ) 資産運用会社、上記(イ)又は(ロ)に該当する者へ物件の取得、売却等に係るアセット・マネジメント業務を委託している顧客

c. 利害関係者との取引

利益相反対策ルールにおいては以下に定める取引ごとに、以下のとおりの条件を定めています。

(a) 資産の取得

利害関係者から運用資産を取得する場合の価格は、運用資産の種類に従い、以下の金額を上限とします。

i) 不動産及び不動産信託受益権

不動産鑑定士（但し、利害関係者の役員又は使用人ではなく、かつ利害関係者と資本関係を有していない独立した者であることを要します。）による鑑定評価額。ただし、利害関係者が本投資法人への譲渡を前提に、一時的にS P C等の組成を行うなどして負担した合理的かつ適正な費用が存する場合は、当該費用を鑑定評価額に加えた額を上限とします。

なお、取得価格には、税金、取得費用、信託設定に要する費用、信託勘定内の積立金及び信託収益並びに固定資産税等の期間按分精算額等を含みません。

ii) その他の資産

時価。但し、時価が算定できない場合には、資産運用会社から独立した専門家により算定された合理的な評価額とします。

(b) 資産の売却

利害関係者に対して運用資産を売却する場合の価格は、運用資産の種類に従い、以下の金額を下限とします。

i) 不動産及び不動産信託受益権

不動産鑑定士（但し、利害関係者の役員又は使用人ではなく、かつ利害関係者と資本関係を有していない独立した者であることを要します。）による鑑定評価額。

なお、売却価格には、税金、売却費用、信託解除に要する費用、信託勘定内の積立金及び信託収益並びに固定資産税等の期間按分精算額等を含みません。

ii) その他の資産

時価。但し、時価が算定できない場合には、資産運用会社から独立した専門家により算定された合理的な評価額とします。

(c) 資産の賃貸

利害関係者に対して運用資産を賃貸する場合は、第三者作成のマーケットデータ又は意見書に基づき、市場相場及び同種の物件の標準的な賃貸条件等を総合的に勘案して、適正な賃貸条件によらなければなりません。

(d) プロパティ・マネジメント業務の委託

利害関係者に対し、運用資産のプロパティ・マネジメント業務を委託する場合には、複数の業者からの見積を取得の上、当該業務受託の実績等を勘案した合理的な契約条件によらなければなりません。

(e) 不動産の売買及び賃貸の媒介業務の委託

i) 利害関係者が本投資法人の運用資産に係る売買の媒介を行った場合に、投資法人から当該利害関係者に対して支払われる報酬は、売買価格の3%（消費税等相当額別）を上限として、売買価格、業務の難易度等を判断の上、合理的な金額によらなければなりません。

ii) 利害関係者が本投資法人の運用資産に係る賃貸の媒介を行った場合に、投資法人から当該利害関係者に対して支払われる報酬は、契約賃料の1 か月分相当を上限として、契約賃料、業務の難易度等を判断の上、合理的な金額によらなければなりません。

(f) 工事の発注

利害関係者に対し、運用資産に係る工事を発注させる場合には、複数の業者からの見積を取得の上、工事の難易度、工事期間等を勘案した合理的な契約条件によらなければなりません。

d. 利害関係者との取引に関する手続

利害関係者との間で前記「c. 利害関係者との取引」を行う場合、社内規程の定めに従い、当該利害関係者との間の取引内容につき、1 件当たりの契約金額（注）が1 千万円を下回る場合を除いて、以下の手続を経るものとします。

（注）契約金額の基準につき、運用資産の賃貸については、当該賃貸借期間の合計金額を基準とします。

(a) 担当部は、利害関係者との取引の検討を行う場合、取引の種類に応じ、以下に定める書類を取締役会に提出します。

i) 運用資産の取得又は売却

（不動産又は不動産信託受益権の場合）

不動産鑑定評価書

（それ以外の場合）

当該資産の時価を示す書類又は不動産鑑定評価書に準ずる書類

ii) 運用資産の賃貸

第三者作成のマーケットデータ又は意見書

iii) 運用資産に係るプロパティ・マネジメント業務の委託

複数の業者からの見積書

iv) 運用資産に係る工事の発注

複数の業者からの見積書

(b) 利害関係者との取引に関する取締役会の承認手続に先立ち、コンプライアンス・オフィサーによる審査並びにD L I 投資委員会及びコンプライアンス委員会での審議を経るものとします。

(c) 全員出席の取締役会における全会一致の承認を得ることとします。なお、当該利害関係者の役職員を兼職している取締役は、当該決議において議決権を行使することができず、この行使することができない議決権は、出席した取締役の議決権には算入しないものとします。また、D L I 投資委員会及びコンプライアンス委員会の審議においても同様とします。

#### e. 投資法人役員会の承認

資産運用会社は、利益相反対策ルールにおいて、本投資法人のために、投信法上の利害関係人等との間で、投信法上の利害関係人等取引を行おうとするときは、あらかじめ（但し、上記d. (a)乃至(c)に定める手続を経る必要がある場合は、当該手続を経た後で、投信法上の利害関係人等取引に着手する前に）、本投資法人役員会の承認に基づく本投資法人の同意を得なければならないものとしています。但し、当該取引が投信法施行規則第245条の2第1項各号に掲げる取引に該当する場合は、この限りではありません。

なお、資産運用会社が本投資法人の役員会の承認を求めた場合において、当該役員会が投信法上の利害関係人等取引を承認せず、資産運用会社に対してその中止又は内容の変更を指示した場合、資産運用会社は、内容の変更の指示を受けたものについては、内容の変更を行った後（但し、資産運用会社の定める社内手続を経る必要がある場合は、変更後の内容につき、当該手続を経た後）でなければ、再度、本投資法人の役員会にその承認を求めることができないものとします。また、本投資法人の役員会から当該投信法上の利害関係人等取引の中止の指示を受けた場合、これを廃案にするものとします。

## ② 運用体制の採用理由

本投資法人のスポンサーは資産運用会社の親会社です。資産運用会社では利益相反取引から生じ得る投資主に対する不利益を防止するために、上記①のとおり厳格な運用体制を採用しています。取締役会は、上記①（イ）投資運用の意思決定手続〈意思決定のフロー〉のとおり最終的な意思決定機関と位置づけられていますが、定められた意思決定フローを経ることにより適正な承認等を行っております。なお、投信法上の利害関係人等取引を行う場合には、①（ロ）「e. 投資法人役員会の承認」記載のとおり本投資法人の役員会の承認を受けなければなりません。

(イ) コンプライアンス委員会の外部委員について

| 氏 名   | 略 歴                                                                                                                                              | 兼職等                                                                                                           |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 小川 雅義 | 1998年1月 税理士登録（東京税理士会） 小川雅義税理士事務所開設<br>2000年6月 有限会社ブライト・ブリッジ・ブレインズ（現 株式会社ブリッジ総合会計事務所）設立・代表取締役就任（現任）<br>2002年4月 ブリッジ税理士法人設立・代表社員就任（現任）             | （兼任・兼職の状況）<br>左記及び株式会社サンビルド取締役、A S A<br>アセットマネジメント株式会社取締役、株式<br>会社アズパートナーズ監査役<br>（スポンサー企業との関係）<br>該当ありません。    |
| 柳田 直樹 | 1987年4月 弁護士登録（東京弁護士会）<br>柳田野村法律事務所（現 柳田国際法律事務所）入所（現任）<br>1995年5月 ハーバード・ロースクール修士課程（LLM）修了<br>1995年7月～1996年12月 オメルベニー・アンド・マイヤーズ法律事務所（ニュー<br>ヨーク）勤務 | （兼任・兼職の状況）<br>左記及びSOMPOホールディングス株式<br>会社監査役、YKK株式会社監査役、株式会<br>社クスリのアオキホールディングス取締役<br>（スポンサー企業との関係）<br>該当ありません。 |

(ロ) コンプライアンス・オフィサーについて

| 氏 名   | 略 歴                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 兼職等                                                    |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| 重水 勇一 | 1986年4月 大和証券株式会社（現 株式会社大和証券グループ本社） 入社<br>2010年10月 大和証券株式会社 国際企画部副部長<br>2011年4月 同社 経営企画部副部長 兼 株式会社大和証券グループ本社（経営<br>企画部）出向<br>2011年7月 同社 渋谷支店副部長<br>2012年4月 大和國泰証券（台北）社長<br>2016年4月 大和証券株式会社 コンプライアンス部副部長 兼 株式会社大和<br>証券グループ本社（コンプライアンス部）出向<br>2020年10月 大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社コンプラ<br>イアンス・オフィサー 兼 リスク管理・コンプライアンス部長（現<br>任） | （兼任・兼職の状況）<br>該当ありません。<br><br>（出向の状況）<br>大和証券株式会社より出向。 |

### 3. スポンサー関係者等との取引等

#### (1) 利害関係人等との取引等

##### ① 賃貸借取引

第30期における利害関係人等との取引の内容は、以下のとおりです。

| 賃借人の名称         | 物件名称                                   | 賃貸事業収入(百万円) |
|----------------|----------------------------------------|-------------|
| 株式会社大和証券グループ本社 | リエトコート四谷<br>他 12 物件                    | 14          |
| グッドタイムリビング株式会社 | グッドタイムリビングセンター南・ブラテシア<br>センター南 他 19 物件 | 1,275       |

##### ② 支払手数料等の金額

該当ありません。

#### (2) 物件取得等の状況

##### ① 資産の取得

本投資法人は、2020年12月10日付で、3物件を資産運用会社の親会社である大和証券グループ本社の子会社等から取得しました。

※ ①会社名・氏名 ②特別な利害関係にある者との関係 ③取得経緯・理由等

| 物件名<br>(所在地)                    | 投資法人                                                                                                                           | 前所有者・信託受託者                                                                               | 前々所有者・信託受託者   | 前々々所有者・信託受託者 |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| スプラディット<br>難波元町<br><br>(大阪府大阪市) | ③本物件は、本投資法人が本合併の効力発生等を条件として変更を行う予定である本投資法人規約に定める資産運用の基本方針及び本投資法人の運用方針に適合した居住用施設です。本物件の希少性や収益性を評価するとともに、本物件の取得予定価格は鑑定評価額を下回っている | ①合同会社東京レジデンシャル<br>1<br>②資産運用会社の親会社である大和証券グループ本社が匿名組合出資を行っている特別目的会社（SPC）です。<br>③投資運用目的で取得 | 特別な利害関係にある者以外 | —            |



|                                |                                                                                                                                                                                        |                                                                                          |               |   |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---|
|                                | ことから、本投資法人のスポンサーである大和証券グループ本社が匿名組合出資を行っている特別目的会社（ＳＰＣ）等から本物件を取得することは妥当なものと考えております。                                                                                                      |                                                                                          |               |   |
|                                | 6,000,000 千円                                                                                                                                                                           | 5,820,000 千円                                                                             | —             | — |
|                                | 2020 年 12 月                                                                                                                                                                            | 2019 年 12 月                                                                              | —             | — |
| グランカーサ藤沢<br>(神奈川県藤沢市)          | ③同上                                                                                                                                                                                    | ①合同会社東京レジデンシャル<br>1<br>②資産運用会社の親会社である大和証券グループ本社が匿名組合出資を行っている特別目的会社（ＳＰＣ）です。<br>③投資運用目的で取得 | 特別な利害関係にある者以外 | — |
|                                | 1,030,000 千円                                                                                                                                                                           | 1,000,000 千円                                                                             | —             | — |
|                                | 2020 年 12 月                                                                                                                                                                            | 2020 年 1 月                                                                               | —             | — |
| グッドタイムリビング<br>大阪ベイ<br>(大阪府大阪市) | ③本物件は、本投資法人が本合併の効力発生等を条件として変更を行う予定である本投資法人規約に定める資産運用の基本方針及び本投資法人の運用方針に適合したヘルスケア施設です。本物件の希少性や収益性を評価するとともに、本物件の取得予定価格は鑑定評価額を下回っていることから、本投資法人のスポンサーである大和証券グループ本社が匿名組合出資を行っている特別目的会社（ＳＰＣ）等 | ①合同会社ＧＴＬヘルスケア２<br>②資産運用会社の親会社である大和証券グループ本社が匿名組合出資を行っている特別目的会社（ＳＰＣ）です。<br>③投資運用目的で取得      | 特別な利害関係にある者以外 | — |

|                       |                             |                                                                                     |               |   |
|-----------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---|
|                       | から本物件を取得することは妥当なものと考えております。 |                                                                                     |               |   |
|                       | 4,700,000 千円                | 4,700,000 千円                                                                        | —             | — |
|                       | 2020 年 12 月                 | 2020 年 1 月                                                                          | —             | — |
| サニーライフ調布<br>(東京都調布市)  | ③同上                         | ①大和証券ファシリティーズ株式会社<br>②資産運用会社の親会社である大和証券グループ本社の子法人です。<br>③投資運用目的で取得                  | 特別な利害関係にある者以外 | — |
|                       | 1,975,000 千円                | 2,050,000 千円                                                                        | —             | — |
|                       | 2020 年 12 月                 | 2020 年 3 月                                                                          | —             | — |
| サニーライフ日吉<br>(神奈川県川崎市) | ③同上                         | ①合同会社 DAヘルスケア4<br>②資産運用会社の親会社である大和証券グループ本社が匿名組合出資を行っている特別目的会社（SPC）です。<br>③投資運用目的で取得 | 特別な利害関係にある者以外 | — |
|                       | 2,060,000 千円                | 1,920,000 千円                                                                        | —             | — |
|                       | 2020 年 12 月                 | 2020 年 3 月                                                                          | —             | — |

#### 4 その他

##### (1) 不動産鑑定機関の選定方針及び概要

###### ①選定方針

不動産鑑定機関の選定方針は、次のとおりです。

- 1) 不動産鑑定に関する十分な実績を有していること
- 2) 高度な鑑定業務を行うに足る態勢を構築できていること
- 3) 鑑定業務を継続して行えるだけの十分な資力を有していること
- 4) 不動産証券化に際しての鑑定評価に見合う高度な鑑定技術を有していること。鑑定評価を算出するに当たり、直接還元法、DCF法、積算法を算出し評価額を分析していること
- 5) 全国に分散する多数の不動産について決算期ごとの時点修正業務を将来にわたって継続していけること

###### ②概要

2021 年3月 31 日現在

| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 不動産鑑定機関の概要  |                                |           |                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|-----------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 名称          | 住所                             | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由                 |
| サテラ北 34 条<br>スカイヒルズ N15<br>スカイヒルズ栄町<br>ドーミー千歳<br>スカイヒルズ高台 I<br>ターキーズ田園調布第 2<br>willDo 横浜南<br>カレッジスクエア東久留米<br>カレッジスクエア茗荷谷<br>カレッジスクエア木場<br>カレッジスクエア錦糸町<br>カレッジスクエア早稲田<br>ガーラプレイス新宿御苑<br>グランカーサ日本橋浜町<br>アクトフォルム浅草<br>グランカーサ新宿御苑<br>グランカーサ日本橋浜町<br>willDo 太閤通<br>willDo 勝川<br>さくら Hills リバーサイド WEST<br>さくら Hills リバーサイド EAST<br>さくら Hills 名駅 NORTH | 株式会社谷澤総合鑑定所 | 〒530-0005<br>大阪府大阪市北区中之島 2-2-7 | 84 名      | 上記選定方針に基づき、選定したものです。 |

| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 不動産鑑定機関の概要 |    |           |      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----|-----------|------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 名称         | 住所 | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由 |
| グランカーサ千代田<br>willDo 今福西<br>willDo 塚本<br>willDo 難波 wⅡ<br>willDo 難波 wⅠ<br>willDo 南森町<br>willDo 新大阪<br>プロスペクト中之島<br>グランシス江坂<br>セレニテ新大阪式番館<br>グランカーサ梅田北<br>ルネ日本橋アネーロ<br>セレニテ梅田ルフレ<br>willDo 岡山駅西口<br>willDo 岡山大供<br><br>バレドール円山<br>グランカーサ裏参道<br>セレーノ大宮<br>すずらん館<br>プロフィットリンク竹ノ塚<br>ドリームハイツ<br>グリーンヒルズ飛鳥山<br>王子ハイツ<br>阪上ロイヤルハイツ第二<br>リーベスト西千葉<br>リーベスト東中山<br>グリーンヒルズ芦花<br>ロフティー平井<br>プロスペクト日本橋小網町<br>パークテラス恵比寿<br>プロスペクト恩賜公園<br>BELNOS34<br>プロスペクト川崎<br>プロスペクト浦和常磐<br>グランカーサ文京千石 |            |    |           |      |

| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 不動産鑑定機関の概要  |                             |           |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 名称          | 住所                          | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由                 |
| ステラートシティ桜山<br>willDo 黒川<br>グランカーサ代官町<br>グランカーサ御器所<br>リエトコート丸の内<br>グランカーサ上前津<br>さくら Hills 富士見<br>ラ・ヴィータ日本橋<br><br>SONPO ケア ラヴィーレ衣笠山公園<br>スーパー・コート JR 奈良駅前<br>ラ・ナシカあらこがわ<br>みんなの家・大宮つつじヶ丘公園<br>そんぼの家 西田辺駅前<br>AIP 勝どき駅前ビル<br>あいらの杜 東大船<br>あいらの杜 石神井公園<br>シニアフォレスト横浜都築<br>そんぼの家 豊中南曽根<br>スブランディッド難波元町<br>グランカーサ藤沢<br>グッドタイムリビング大阪ベイ<br>サニーライフ調布 |             |                             |           |                      |
| willDo 上杉 3 丁目<br>フォレスト・ヒル仙台青葉<br>グランカーサ仙台五橋<br>カレッジスクエア北池袋<br>カレッジスクエア東武練馬<br>カレッジスクエア赤塚<br>カレッジスクエア早稲田 II<br>カレッジスクエア新小岩<br>レキシントン・スクエア新宿御苑<br>プロスペクト門前仲町<br>プロスペクト荻窪<br>エクセリア池袋 WEST II<br>プロスペクト武蔵新城                                                                                                                                     | 大和不動産鑑定株式会社 | 〒550-0005<br>大阪市西区西本町 1-4-1 | 118 名     | 上記選定方針に基づき、選定したものです。 |

| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 不動産鑑定機関の概要 |    |           |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----|-----------|------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 名称         | 住所 | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由 |
| プロスペクト中央林間<br>グランカーサ六本木<br>グランカーサ南青山<br>ストーリア神宮前<br>グランカーサ浦安<br>willDo 千代田<br>willDo 金山<br>willDo 金山沢下<br>willDo 浜崎通<br>プロスペクト下鴨<br>プロスペクト河原町五条<br><br>コロネード春日<br>THE・パームス代々木上原コスモテラス<br>サンテラス代々木上原<br>プロスペクト初台<br>プロスペクト森下<br>ディム橋本<br>グランカーサ新小岩<br>グランカーサ両国壱番館<br>グランカーサ両国貳番館<br>グランカーサ北浦和<br><br>チャームスイート緑地公園<br>SOMPOケア ラヴィーレ相模原中央<br>ヴェルジェ枚方<br>さわやかはーとらいふ西京極<br>グッドタイム リビング センター南<br>グッドタイム リビング 千葉みなと／海岸通<br>グッドタイム リビング 横浜都筑<br>グッドタイム リビング 亀戸<br>グッドタイム リビング 千葉みなと／駅前通<br>グッドタイム リビング 泉北泉ヶ丘<br>グッドタイム リビング 池田緑丘 |            |    |           |      |

| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 不動産鑑定機関の概要     |                            |           |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|-----------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 名称             | 住所                         | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由                 |
| グッドタイム リビング 長津田みなみ台<br>グッドタイム リビング 埼玉蓮田<br>グッドタイム リビング 尼崎駅前<br>さわやか日の出館<br>さわやか大島参番館<br>さわやかリバーサイド栗の木<br>シルバーハイツ羊ヶ丘3番館<br>アルファリビング岡山西川緑道公園<br>アルファリビング岡山後楽園<br>アルファリビング高松駅前<br>アルファリビング高松百間町<br>アルファリビング高松紺屋町                                                                                                                            |                |                            |           |                      |
| アルファタワー札幌南4条<br>クレジデンス札幌・南4条<br>グランカーサ永山公園通<br>グランカーサ南11条<br>ウエストパーク支倉<br>willDo 清澄<br>VISTAシュブリーム<br>ジョイ尾山台<br>willDo 大塚<br>東信松濤マンション<br>ハーモニー上北沢<br>willDo 南浦和<br>プロスペクト日本橋本町<br>メゾン・ド・ヴィレ高輪魚らん坂<br>六本木ライズハウス<br>TKフラッツ渋谷<br>メゾン・ド・ヴィレ中目黒<br>プロスペクトKALON三ノ輪<br>プロスペクト東雲橋<br>プロスペクト大森海岸<br>フレグランス川崎<br>ジョイスコート<br>リエトコート四谷<br>リエトコート元赤坂 | 一般財団法人日本不動産研究所 | 〒105-8485<br>東京都港区海岸 1-2-3 | 282 名     | 上記選定方針に基づき、選定したものです。 |

| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 不動産鑑定機関の概要 |    |           |      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----|-----------|------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 名称         | 住所 | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由 |
| グランカーサ銀座イースト<br>グランカーサ三ノ輪<br>グランカーサ本駒込<br>willDo 金山正木<br>ステージア黄金<br>willDo 東別院<br>willDo 松原<br>willDo 代官町<br>willDo 高畑<br>willDo 市岡<br>willDo 海老江<br>willDo 谷町<br>willDo 松屋町<br>willDo 三宮イースト<br>willDo 九条<br>プロスペクト豊中服部<br>セレニテ甲子園<br>プレジオ都島<br>セレニテ本町グランデ<br>グランシス天満橋<br>デイグラン鶴見<br>HS 梅田 EAST<br>セレニテ梅田 EST<br>セレニテタ陽丘 EST<br>willDo 中州<br>ルネッサンス 21 博多<br>グランパーク天神<br><br>グランカーサ北3条<br>知事公館前タワーレジデンス<br>willDo 高砂<br>ボヌール常磐<br>willDo 等々力<br>MGA 金町<br>プロスペクト道玄坂<br>プロスペクト・グラサ広尾 |            |    |           |      |



| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 不動産鑑定機関の概要   |                    |           |                      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|-----------|----------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 名称           | 住所                 | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由                 |
| プロスペクト西巢鴨<br>プロスペクト町屋<br>プロスペクト清澄庭園<br>SKレジデンス<br>エンゼルハイム西六郷第2<br>グラナーナ上野<br>ザ・レジデンス本牧横浜ベイサイド<br>リエトコート浅草橋<br>willDo 伝馬町<br>willDo 西明石<br>クラウンハイム西田辺<br>みんなの家・中央区円阿弥<br>イリーゼ狛江・別邸<br>プレザングラン南雪谷<br>あいらの杜 江戸川篠崎<br>グッドタイムリビング千里ひなたが丘<br>グッドタイムリビングなかもず<br>グッドタイムリビング香里ヶ丘<br>グッドタイムリビング御影<br>グッドタイムリビング尼崎新都心<br>グッドタイムリビング南千里<br>グッドタイムリビング神戸垂水<br>グッドタイムリビング流山壱番館<br>グッドタイムリビング流山貳番館<br>SOMPOケア ラヴィーレ広島光が丘<br>さわやか海響館<br>さわやか鳴水館<br>ニチイケアセンター福島大森 |              |                    |           |                      |
| 物件名称                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 不動産鑑定機関の概要   |                    |           |                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 名称           | 住所                 | 不動産鑑定士の人数 | 選定理由                 |
| サニーライフ日吉                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | JLL 森井鑑定株式会社 | 東京都中央区日本橋茅場町 1-8-3 | 36 名      | 上記選定方針に基づき、選定したものです。 |

## (2) エンジニアリング・レポート作成機関の選定方針及び概要

### ①選定方針

エンジニアリング・レポート作成機関の選定方針は次のとおりです。

- 1) ER作成に関する十分な実績を有していること
- 2) 高度な建物診断業務を行うに足る態勢を構築できていること
- 3) 建物診断業務を継続して行えるだけの十分な資力を有していること
- 4) 不動産証券化に際しての建物診断を実施できる高度な技術を有していること
- 5) 全国に分散する多数の不動産について、依頼があった際に迅速に調査に入り短期間でER等を作成できること。特に、災害等が発生した場合、迅速に現地調査を行い、補強工事等の提案が出来ること

なお、複数の物件を同時期に取得する際には、短期間による業務受託量、又は対象地域、対象不動産における精通度を勘案の上、複数の作成機関を利用しています。

### ②概要

第30期に取得した5物件については、以下のとおりです。

| 物件名称                                          | エンジニアリング・レポート作成機関の概要 |                              |                     |                      |
|-----------------------------------------------|----------------------|------------------------------|---------------------|----------------------|
|                                               | 名 称                  | 住 所                          | 事業内容                | 選定理由                 |
| ・スブランディッド難波元町<br>・グランカーサ藤沢<br>・グッドタイムリビング大阪ベイ | 株式会社 ERI ソリューション     | 〒107-0062<br>東京都港区南青山 3-1-31 | リスクコンサルティング業        | 上記選定方針に基づき、選定したものです。 |
| ・サニーライフ調布<br>・サニーライフ日吉                        | 大和不動産鑑定株式会社          | 〒550-0005<br>大阪市西区西本町 1-4-1  | 不動産鑑定業、リスクコンサルティング業 | 上記選定方針に基づき、選定したものです。 |

## (3) その他利益相反の可能性のある取引

該当事項はありません。

## (4) IRに関する活動状況

### ① IR活動方針

本投資法人の運用業務に際して、投信法、金融商品取引法等法定開示事項とともに、株式会社東京証券取引所及び一般社団法人投資信託協会が定める事項を開示するだけでなく、投資主に対して重要かつ有用な情報開示をできる限り行うことにより、資産運用についてのアカウンタビリティを十分果たすよう努めていきます。

### ② アナリスト・機関投資家向け決算説明会を実施

アナリスト・機関投資家向けに決算期ごとに説明会を開催し（５月と11月）、資産運用会社の代表取締役社長、取締役が決算報告と事業概要を報告しています。

③ 国内外機関投資家向け I R 活動・個人投資家向け説明会等を実施

国内外の機関投資家向けに、個別訪問や電話会議によって I R 活動を実施しています。また、個人投資家の裾野拡大のため、随時説明会等を実施しています。

④ I R 資料のウェブサイト掲載

ウェブサイト (<https://www.daiwa-securities-living.co.jp>) に有価証券報告書、決算短信、決算説明会資料、資産運用報告書、プレスリリース等の投資家向け情報を掲載しています。

⑤ I R 活動体制

資産運用会社において、情報開示については投資法人企画部が担当し、本投資法人の情報取扱責任者は投資法人企画部長となっています。人員は15名です。

（５）反社会的勢力排除に向けた体制整備

資産運用会社は、コンプライアンスの徹底を経営の基本原則とし、反社会的勢力との関係遮断に関する規程及びコンプライアンス・マニュアルの中で反社会的勢力との関係遮断を定め、同時にその具体的な行動指針として外部委託先管理マニュアル、反社会的勢力対策マニュアルを定めており、資産運用会社及び本投資法人の取引の相手方が反社会的勢力でないことを調査・確認することとしています。

以 上