

大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

2026年1月22日

各 位

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
東京都中央区銀座六丁目2番1号
代 表 者 名 執 行 役 員 代 田 英 展
(コード番号:8986)
資 产 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 西垣 佳機
問 い 合 わ せ 先 投資運用本部 部長 安住 健太郎
Tel. 03-6757-9680

国内不動産の取得(グランカーサ住吉II)に関するお知らせ

大和証券リビング投資法人(以下「本投資法人」といいます。)が資産運用を委託している大和リアル・エステート・アセット・マネジメント株式会社(以下「本資産運用会社」といいます。)は、本日、下記のとおり、資産の取得(以下「本件取得」といいます。)を決定しましたので、お知らせいたします。

記

I. 本件取得の概要

本件取得の概要は下表のとおりです。本投資法人は、2026年1月22日付で、取得先との間で取得予定資産の取得に係る売買契約を締結しており、2026年3月31日付で取得することを予定しています。

物件名称	所在地	用途 (注1)	取得予定価格 (A) (千円) (注2)	鑑定評価額 (2026年1月) (B) (千円)	取得予定価格と 鑑定評価額の 差額(B)-(A) (千円) ((A)/(B))	取得先
グランカーサ住吉II (注3)	東京都 江東区	居住用施設 (ワンルーム)	1,440,000	1,980,000	540,000 (72.7%)	非開示 (注4)

(注1) 「ワンルーム」とは、1R、1K、1DK、1LDK の間取りを有する住居をいい、「ファミリー」とは、2K、2DK、2LDK 以上の間取りを有する住居をいいます。一棟の建物につき複数のタイプの住居が混在する場合、最も多い戸数のタイプに属するものとして、当該一棟の建物全体を1つのタイプに分類しています。

(注2) 取得予定価格には、取得諸経費、固定資産税及び都市計画税の精算分並びに消費税及び地方消費税を含みません。以下同じです。

(注3) 本投資法人の取得後に名称変更を予定しているため、本書における物件名は変更後の名称を記載しています。なお、本日現在の名称は「(仮称)住吉IVプロジェクト」です。

(注4) 本件取得の取得先は、同意が得られていないため非開示としています。当該法人は、投資信託及び投資法人に関する法律施行令による「利害関係人等」、並びに本資産運用会社の社内規程である利益相反対策ルールに定める「利害関係者」に該当しません。

(注5) 本件取得に係る媒介者はありますが、利害関係人等に該当しません。

(注6) 金額は単位未満を切捨て、比率は小数第2位を四捨五入しています。別段の記載がある場合を除き、以下同じです。

II. 本件取得の理由

本投資法人は、本投資法人の規約に定める資産運用の対象及び方針に基づき、中長期にわたる運用資産の着実な成長と安定した収益の確保を図っています。

取得対象物件については、安定した収益の確保を実現するポートフォリオの分散と充実を図るため選定しました。また、取得予定資産のテナントに関しては、本投資法人の2025年12月22日付運用体制報告書に記載のテナント選定基準に適合しています。

III. 本件取得の内容

取得予定資産の内容については、以下の個別物件表にまとめたとおりです。個別物件表の記載事項に関する説明は以下の通りです。

<記載事項の説明>

1. 「所在地(住居表示)」は、原則として住居表示に基づいて記載しています。住居表示が実施されていないものは、番地表示による建物所在又は登記簿(登記記録を含みます。以下同じです。)上の建物所在地(複数ある場合はそのうち一の建物所在地)を記載しています。なお、本日時点で未竣工の物件については設計図書等に基づく竣工時の見込みを記載しています。
2. 土地及び建物の「所有形態」は、不動産に関しては本投資法人、不動産信託受益権に関しては信託受託者が保有する権利の種類を記載しています。
3. 土地の「用途地域」は、都市計画法(昭和 43 年法律第 100 号。その後の改正を含みます。)(以下「都市計画法」といいます。)第8条第1項第1号に掲げる用途地域の種類を記載しています。
4. 土地の「面積」は、登記簿上の記載に基づいて記載しており、現況とは一致しない場合があります。
5. 土地の「容積率」は、建築基準法(昭和 25 年法律第 201 号。その後の改正を含みます。)(以下「建築基準法」といいます。)第 52 条に定める建築物の延べ面積の敷地面積に対する割合であって、用途地域等に応じて都市計画で定められる容積率の上限値(指定容積率)を記載しています。指定容積率は、敷地に接続する道路の幅員その他の理由により緩和若しくは割増しされ、又は減少することがあり、実際に適用される容積率とは異なる場合があります。
6. 土地の「建ぺい率」は、建築基準法第 53 条に定める建築物の建築面積の敷地面積に対する割合であって、用途地域等に応じて都市計画で定められる建ぺい率の上限値(指定建ぺい率)を記載しています。指定建ぺい率は、防火地域内の耐火建築物であること及びその他の理由により緩和若しくは割増しされ、又は減少することがあり、実際に適用される建ぺい率とは異なる場合があります。
7. 建物の「用途」は、登記簿上に記載された建物の種類を記載しています。なお、本日現在未竣工の物件については設計図書に基づく竣工時の見込みを記載しています。
8. 建物の「構造・階数」は、登記簿上の記載に基づいて記載しています。なお、本日現在未竣工の物件については設計図書に基づく竣工時の見込みを記載しています。
9. 「賃貸可能戸数」(居住用施設の場合は記載しています。)は、2026 年1月1日時点における取得予定資産に係る建物の賃貸が可能な戸数を記載しています。なお、本日現在未竣工の物件については設計図書に基づく竣工時の見込みを記載しています。
10. 「賃貸区画数」(ヘルスケア施設の場合は記載しています。)は、取得予定資産についてテナントと賃貸借契約を締結している建物の区画数を記載しており、店舗、事務所等がある場合、それらの数を含みます。
11. 建物の「延床面積」は、登記簿上の記載に基づいて記載しており、附属建物に係る床面積は含まれていません。なお、本日現在未竣工の物件については設計図書に基づく竣工時の見込みを記載しています。
12. 建物の「建築時期」は、登記簿上に記載された新築年月日を記載しています。なお、本日現在未竣工の物件については設計図書に基づく竣工時の見込みを記載しています。
13. 「緊急修繕費用の見積額」、「短期修繕費用の見積額」、「長期修繕費用の見積額」については、千円未満を切り捨てて、百分率は小数第2位を四捨五入しています。
14. 「地震 PML」は、東京海上ディーアール株式会社より 2025 年 12 月に取得したものです。
15. 「PM 会社」は、PM 業務を委託している又は委託予定の PM 会社を記載しています。

大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

16. 「マスターリース会社」は、当該資産につきマスターリース契約を締結している又は締結予定の会社を記載しています。
17. 「マスターリース種別」は、エンドテナントの支払う賃料と同額の賃料を受領することとされているマスターリース契約には「パス・スルー型」と、マスターリース会社が固定賃料を支払うこととされているマスターリース契約には「賃料保証型」と記載しています。
18. 「月額賃料」は、取得予定資産について 2026 年 1 月 1 日時点における数値及び情報をもとに月額賃料収入(賃料、共益費及び駐車場収入等)を、千円未満を切り捨てて記載しています。
19. 「敷金・保証金等」は、取得予定資産について 2026 年 1 月 1 日時点における数値及び情報をもとに敷金又は保証金額(住戸、店舗、事務所及び駐車場等)を、千円未満を切り捨てて記載しています。
20. 「賃貸可能面積」は、取得予定資産について 2026 年 1 月 1 日時点で、各建物の賃貸が可能な床面積を記載しており、倉庫、駐車場、管理人室、看板、自動販売機及びアンテナ等の、賃借人の主たる賃貸目的に付随して賃貸される面積並びに賃貸人が当該建物の維持管理のために賃貸(使用貸借を含みます。)する面積は除きます。なお、賃貸可能面積については、壁芯面積を採用し、各住戸に割り当てられたメーターBOX やパイプスペースの面積を含めるものとしています。また、本日現在未竣工の物件については設計図書に基づく竣工時の見込みを記載しています。
21. 「テナント総数」は、取得予定資産についてマスターリース会社との間でマスターリース契約が締結されている場合、又は締結予定の場合、テナント総数を「1」と記載しています。
22. 「賃貸面積」は、取得予定資産について 2026 年 1 月 1 日時点で効力を有するエンドテナントとの賃貸借契約(ただし、賃料保証型にて不動産業者に対して一括して賃貸されている場合又はマスターリース会社から法人に対して一括して賃貸されている場合には、当該一括賃貸先との賃貸借契約)に関して、賃貸に供されている面積の合計を算出しています。
23. 「稼働率」は、取得予定資産について 2026 年 1 月 1 日時点における賃貸面積を賃貸可能面積で除して得られた数値を、小数第2位を四捨五入して記載しています。
24. 「担保設定予定の有無」は、本投資法人が取得予定資産について負担する担保がある場合、又は取得した後に負担することが予定されている担保がある場合に、その概要を記載しています。
25. 「特徴」は、取得予定資産について、本資産運用会社の分析及び不動産鑑定会社の鑑定評価書における記載に基づき作成しています。
26. 「特記事項」は、取得予定資産に関する権利関係、評価額、収益性及び处分性への影響等を考慮して重要と考えられる事項を記載しています。

大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

資産の概要										
取得予定資産の種別	不動産									
取得予定価格	1, 440 百万円	取得予定日	2026 年 3 月 31 日							
鑑定評価額 (価格時点)	1, 980 百万円 (2026 年 1 月 1 日時点)	鑑定評価機関	一般財団法人日本不動産研究所							
所在地 (住居表示)	東京都江東区千田 6 (以下未定)									
交通アクセス	東京メトロ半蔵門線、都営地下鉄新宿線「住吉」駅 約 750m									
土地	所有形態	所有権	用途地域	商業地域						
	面積	247. 45 m ²	容積率／建ぺい率	500% / 80%						
建物	所有形態	所有権	用途	共同住宅						
	構造・階数	鉄筋コンクリート造陸屋根 10 階建	賃貸可能戸数	45 戸						
	延床面積	1, 466. 10 m ²	建築時期	2026 年 3 月竣工予定						
設計者	大東建託株式会社 流通設計部									
施工者	大東建託株式会社									
建築確認機関	ユーディーアイ確認検査機構株式会社									
緊急修繕費用の見積額	0 千円	短期修繕費用の見積額	0 千円							
長期修繕費用の見積額	13, 097 千円	地震 PML	7. 9%							
PM会社	株式会社長谷工ライブネット(予定)									
マスターリース会社	合同会社日本賃貸住宅	マスターリース種別	パス・スル一型							
賃貸借の概要										
月額賃料	-									
敷金・保証金	-									
賃貸可能面積	1, 206. 54 m ²	テナント総数	1							
賃貸面積	-	稼働率	-							
担保設定予定の有無	無し									
特徴										
立地特性：本物件は東京メトロ半蔵門線、都営地下鉄新宿線「住吉」駅から徒歩 10 分の場所に位置する 2026 年 3 月竣工予定のマンションです。大手町エリアに直通電車がありアクセスがよく、また駅や物件周辺に生活利便施設も揃っており、単身者や DINKS の安定的なニーズが見込まれる物件です。										
※本物件南側に、東京メトロ有楽町線「千石駅（仮称）」が開通予定（2030 年代半ば）です。										
物件特性：本物件は鉄筋コンクリート造 10 階建で、1DK 36 戸、1LDK 9 戸により構成されています。オートロック、モニター付インターホン、防犯カメラ、宅配 BOX などの共用設備や追い炊き機能付給湯機、温水洗浄便座などの住戸内設備を標準装備しており、入居者にクオリティの高い快適な生活を提供する物件となっています。										
特記事項										
本物件建物は契約時点では未竣工ですが、本投資法人は本物件建物の竣工等を前提条件として、竣工後に本物件を取得する予定です。										

IV. 本件取得先の概要

本件取得先は国内事業会社 1 社ですが、同意が得られていないため非開示とされています。

なお、本投資法人・本資産運用会社と当該法人との間には、資本関係、人的関係及び取引関係は一切なく、本投資法人又は本資産運用会社の関連当事者ではありません。

また、当該法人は、投資信託及び投資法人に関する法律施行令による「利害関係人等」、並びに本資産運用会社の社内規程である利益相反対策ルールに定める「利害関係者」に該当しません。

V. 本件取得予定資金

手元資金を充当します。

大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

VII. 本件取得の日程

- ・取得の決定及び取得契約締結：2026年1月22日
- ・取得代金支払い及び物件取得：2026年3月31日

VIII. フォワード・コミットメント等を履行できない場合における本投資法人の財務への影響

取得予定資産に係る売買契約は、「金融商品取引業者等向けの総合的な監督指針」に規定されるフォワード・コミットメント等(先日付での売買契約であって、契約締結から1月以上経過した後に決済・物件引渡しを行うこととしているものその他これに類する契約をいいます。)に該当します。

当該売買契約において、いずれかの当事者が当該売買契約に定める義務を履行しない場合(以下、かかる当事者を「不履行当事者」といいます。)には、相手方当事者は、相当の期間を定めて書面により催告した上で、当該売買契約を解除することができ、かかる場合、相手方当事者は、不履行当事者に対して売買代金全額の20%相当額の違約金を請求できるものとされています。

VIII. 決済方法等

本件取得については、取得実行時に全額決済を行います。

IX. 今後の見通し

本件取得による2026年3月期(第40期)及び2026年9月期(第41期)の運用状況への影響は軽微であり、運用状況の予想に変更はありません。

大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

X. 鑑定評価書の概要

物件名称	グランカーサ住吉Ⅱ		
鑑定評価額	1,980,000,000 円		
鑑定評価機関の名称	一般財団法人日本不動産研究所		
価格時点	2026 年1月1日		
項目	内 容	概 要 等	
収益価格	(千円)	1,980,000	-
直接還元法による価格	(千円)	2,000,000	-
(1)総運営収益: (a)-(b)	(千円)	81,205	-
(a) 共益費込み賃料収入	(千円)	80,427	中長期安定的に収受可能な賃料等の単価水準に基づき査定。
駐車場収入	(千円)	340	中長期安定的に収受可能な使用料の単価水準に基づき査定。
その他収入	(千円)	3,964	礼金、更新料収入をその他の収入として計上。
(b) 空室等損失	(千円)	3,526	中長期安定的な稼働率水準を前提に査定。
貸倒損失	(千円)	-	賃借人の状況等を勘案し計上不要と判断。
(2)総運営費用	(千円)	14,463	-
維持管理費	(千円)	3,900	類似不動産の維持管理費を参考に、対象不動産の個別性等を考慮して計上。
水道光熱費	(千円)	435	類似不動産の水道光熱費、対象不動産の個別性等を考慮して計上。
修繕費	(千円)	762	類似不動産の水準及びエンジニアリング・レポートにおける修繕更新費の年平均額等を考慮して計上。
プロパティマネジメントフィー	(千円)	1,393	類似不動産における報酬料率、対象不動産の個別性等を考慮して計上。
テナント募集費用等	(千円)	2,765	契約条件、類似不動産の賃貸条件等を参考に査定。
公租公課	(千円)	4,572	土地 公租公課関係資料及び負担調整措置の内容等を勘案し計上。 建物 再調達原価に基づき査定。
損害保険料	(千円)	136	対象建物と類似の建物の保険料率等を考慮して計上。
その他費用	(千円)	500	インターネット使用料等をその他費用として計上。
(3)運営純収益(NOI): (1)-(2)	(千円)	66,742	-
(4)一時金の運用益	(千円)	61	運用利回りを 1.0%として運用益を計上。
(5)資本的支出	(千円)	764	類似不動産における資本的支出の水準、築年数及びエンジニアリング・レポートにおける修繕更新費の年平均額等を勘案のうえ査定。
(6)純収益(NCF): (3)+(4)-(5)	(千円)	66,039	-
(7)還元利回り	(%)	3.3	対象不動産の立地条件、建物条件及びその他条件に起因するスプレッドを加減するとともに、将来における不確実性や類似不動産に係る取引利回り等を勘案のうえ査定。
DCF 法による価格	(千円)	1,950,000	-
割引率	(%)	3.1	類似不動産の投資利回り等を参考に、対象不動産の個別性等を総合的に勘案のうえ査定。
最終還元利回り	(%)	3.4	類似不動産の取引利回り等を参考に、投資利回りの将来動向、投資対象としての対象不動産の危険性、今後の経済成長率の一般的予測や不動産価格及び賃料の動向等を総合的に勘案のうえ査定。
積算価格	(千円)	1,690,000	-
土地割合	(%)	72.8	-
建物割合	(%)	27.2	-
その他、鑑定評価機関が鑑定評価に当たって留意した事項	特になし		

以上

※ 本投資法人のホームページアドレス: <https://www.daiwa-securities-living.co.jp/>

大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

(参考資料) 取得予定資産の外観写真及び位置図

外観写真



地図



大和証券リビング投資法人

Daiwa Securities Living Investment Corporation

(補足資料)本件取得に伴うポートフォリオの概況について

<物件数等>

	本日現在保有物件 (a)	取得予定資産 (b)	その他取得予定資産 (c) (注)	(a)+(b)+(c)
物件数	235 棟	1 棟	2 棟	238 棟
賃貸可能戸数	17,409 戸	45 戸	105 戸	17,559 戸
賃貸可能面積	713,457.90 m ²	1,206.54 m ²	3,474.79 m ²	718,139.23 m ²

(注)2025年12月22日発表「国内不動産信託受益権の取得(賃貸住宅2物件)に関するお知らせ」の譲取得予定資産を意味します。(以下同じです。)

<資産規模等>

	本日現在保有物件 (a)	取得予定資産 (b)	その他取得予定資産 (c)	(a)+(b)+(c)
取得価格総額(注1)	3,889 億円	14 億円	38 億円	3,942 億円
鑑定評価額(注2)	4,812 億円	19 億円	40 億円	4,872 億円

(注1)取得価格総額は、取得価格に基づき算出しています。

(注2)鑑定評価額は、グランカーサ蒲田ウエストは2025年10月1日を、グランカーサ横濱石川町、グランカーサ川崎生田は2025年11月1日を、グランカーサ広瀬通、グランカーサ一番町は2025年11月30日を、グランカーサ横浜磯子、グランカーサ錦糸町Ⅱは2025年12月1日を、グランカーサ住吉Ⅱは2026年1月1日を、その他の物件は2025年9月30日を価格時点とする鑑定評価額を記載しています。

<タイプ別投資額及び投資比率(取得価格ベース)>

	本日現在保有物件 (a)	取得予定資産 (b)	その他取得予定資産 (c)	(a)+(b)+(c)
ワンルーム	2,133 億円(54.8%)	14 億円	38 億円	2,185 億円(55.5%)
ファミリー	811 億円(20.9%)	-	-	811 億円(20.6%)
ヘルスケア	944 億円(24.3%)	-	-	944 億円(24.0%)

以上