US マイホーム・ファンド（愛称）
GRT Land Income and Growth Fund

四半期レポート
作成基準日：2026年9月30日

投資目的

当ファンドは、以下目標に沿って資金の割り当てを行うことで、継続的な収益と投資資金の保全を提供することを目指します。

- **インカム案件（約65%）**：主に米国最大手住宅メーカーのD.R. Horton社へ土地供給を行い、安定した収益の確保
- **成長案件（約35%）**：急成長を遂げている北米の都市圏において、中長期的な土地供給による売却益を目的とした土地の取得

コメント

「投資先案件」の「案件名」に変更はございませんが、金利収益などにより配分や比率が更新されております。

当ファンドの純資産は四半期（3月、6月、9月、12月）の最終暦日を基準日として計算されます。

2026年6月30日までの四半期に係るクラス別分配金は、その後確定し、2026年8月上旬までに投資家への支払いが行われました。

2026年第2四半期の年率換算分配率は2.75%となりました。これは、2026年6月30日時点でファンドの運用開始からわずか3か月しか経過しておらず、立ち上げ初期段階にあったことを反映しています。当該分配金は、ファンドが安定的な分配サイクルへ移行する前の段階で実施されたものであり、ポートフォリオの構築初期に生み出された収益を原資としています。

今後、ポートフォリオの拡大・成熟が進むにつれて、運用会社は、ファンドが目標とする年率約5.5%の分配水準を達成できる体制が整うと考えています。

運用実績

A）クラス別 2026年6月末時点の基準価額

クラス	2026年6月末時点 基準価額
2026/04/01 運用開始	96.8538
2026/05/07 運用開始	98.6521
2026/06/01 運用開始	99.4188

B）クラス別 2026年6月30日までの四半期に係る分配金のお知らせ

クラス	一口当たりの分配金 2026年4月1日～2026年6月30日
2026/04/01 運用開始	0.6856
2026/05/07 運用開始	0.4143
2026/06/01 運用開始	0.2260

*小数点5位以下を切り捨て。クラス別で分配金が異なります。2026年6月末までの運用日数で支払われます。

投資先案件

案件名	州	配分	資本配分比率
Mi Place	ペンシルベニア州	$1,842,022	41.55%
Palmera at Wellen Park	フロリダ州	$2,591,754	58.45%

物件概要

ミ・プレイス
ペンシルベニア州 ｜開発中

物件購入額：	US$11,254,500
投入額：	US$2,180,000
合計宅地数：	82
取得日：	2025年12月
着工日：	2026年3月
完了予定日：	2028年4月

パルメラ・アット・ウェレン・パーク
フロリダ州 ｜開発中

物件購入額：	US$8,102,612
投入額：	US$2,591,754
合計宅地数：	47
取得日：	2026年5月
着工日：	2026年11月
完了予定日：	2029年10月

ファンド概要

詳細は、必ず目論見書をご確認ください。

仕組		ケイマン籍／オープン・エンド契約型外国投資信託
投資対象		米国宅地開発用不動産の取得および保有を目的とするSPVへの融資及び出資
運用期間		6年（運用会社の判断で1年間の延長）
運用通貨		米ドル
純資産の計算		3月、6月、9月および12月の最終暦日
買付	申込期間	運用開始から18ヶ月。運用会社の判断で6カ月の延長の可能性。
	最低買付額	300万円
	買付手数料	上限4.0%（税抜）。販売取扱会社により異なります。
解約	解約停止期間	運用開始後3年間は、解約停止期間（ロックアップ期間）
	解約受付	ロックアップ期間終了後より、4月および10月の半年毎に3か月前の解約請求により運用資産の3%を上限に解約を受付け
	信託財産留保額	解約代金の1%相当額の換金（買戻）手数料の支払いが必要
信託報酬		純資産価額に対する年率2.04%を乗じた額
収益分配		年2回の分配を予定しています。受益者へは、日本円でのお支払い
課税関係		分配時　配当所得として、所得税および住民税が分配金に対して、20.315%

ご留意事項

本資料は参考情報のみを目的として提供されるものであり、いかなる投資商品の勧誘、販売、または購入推奨を目的とするものではありません。投資にあたっては、目論見書を十分にご確認ください。投資には元本割れのリスクがあり、投資金額の全額を回収できない場合があります。過去の運用実績は将来の成果を保証するものではなく、将来の運用成績や収益に関する予測・見通しも保証されません。

本資料はSFCその他の規制当局の承認を受けたものではなく、投資成果や投資適合性を保証または推奨するものではありません。また、金融、会計、税務、法律上の助言を提供するものではないため、必要に応じて専門家へご相談ください。本資料はプロフェッショナル投資家向けであり、無断での複製・配布を禁じます。GRT Capital Management Limitedは、本資料の不適切な使用または配布について責任を負いません。

設定・運用

商号：　GRT Capital Management Limited
住所：　Room 1604, 16/F, Wheelock House,
20 Pedder Street, Central, Hong Kong
SFC登録番号：　BBT933

Teneo Partners

ご留意事項

◆本資料は、ファンドの状況及び関連情報のご提供を目的としており、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

◆ファンド投資には、運用会社提供資料及び／又は、「ＰＰＭ（目論見書）」などをご確認の上ご自身の責任のもとご判断ください。

◆本資料は、運用会社提供資料及び／又は、弊社が作成・編集・和訳をしたもので、正文は運用会社提供資料とします。

◆本資料のお取扱いは、お客さま／貴社関係者限りとし第三者への配布及び、情報提供者の承諾を得ない二次利用はできません。

◆本資料は、信頼できると考えられるデータ・情報に基づいて作成しておりますが、その正確性、完全性及び将来の運用成果等について保証するものでは無く、記載内容は予告なく変更されることがあります。

◆本資料の金融商品は、値動きのある有価証券等に投資しますので基準価格は変動するため、投資元本や利回りが保証されているものではありません。

◆ファンドは、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

◆本資料の運用会社へのコンタクトをご希望される場合は、事前に弊社までご連絡をお願いいたします。 又、ファンドの詳細情報は、弊社までお問い合わせください。

TP2026101405

Teneo Partners 株式会社（テネオ・パートナーズ）

第一種及び第二種金融商品取引業　関東財務局長（金商）第2315号　加入協会：日本証券業協会
住所：〒104-0031　東京都中央区京橋3-3-2 小松ビル3階　Tel：03-4550-2518（代）
E-mail：info@teneopartners.co.jp HP：www.teneopartners.co.jp