

Bコース(為替ヘッジなし)

追加型投信/海外/不動産投信(リート)

信託期間 : 2004年7月21日 から 無期限

基準日 : 2025年2月28日

決算日 : 毎月17日(休業日の場合翌営業日)

回次コード : 3015

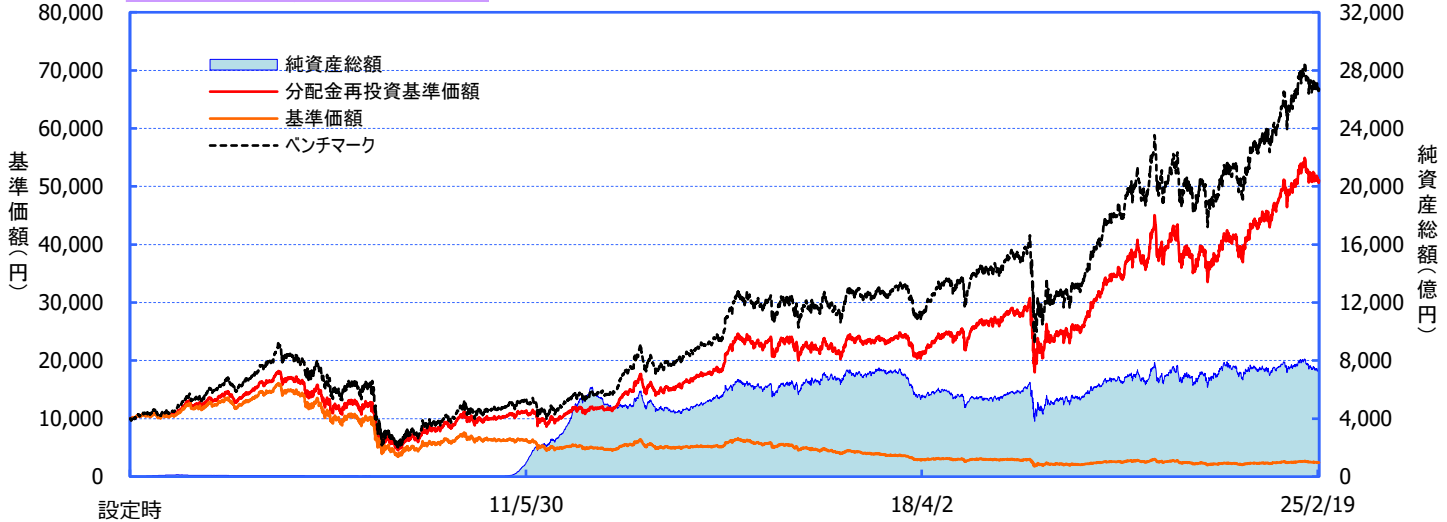
※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

《基準価額・純資産の推移》

2025年2月28日現在

| | |
|-------|----------|
| 基準価額 | 2,437 円 |
| 純資産総額 | 7,276 億円 |

当初設定日(2004年7月21日)~2025年2月28日



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています(後述のファンドの費用をご覧ください)。

※当ファンドはFTSE NAREIT®エクイティREIT・インデックス(配当金込み、円ベース指数)をベンチマークとしていますが、同指数を上回る運用成果を保証するものではありません。

※グラフ上のベンチマークは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。

期間別騰落率

| 期間 | ファンド | ベンチマーク |
|------|----------|----------|
| 1カ月間 | -0.7 % | -0.6 % |
| 3カ月間 | -6.1 % | -5.0 % |
| 6カ月間 | +3.7 % | +4.6 % |
| 1年間 | +14.9 % | +15.5 % |
| 3年間 | +37.6 % | +37.1 % |
| 5年間 | +88.1 % | +83.4 % |
| 年初来 | -1.8 % | -1.2 % |
| 設定来 | +410.4 % | +569.4 % |

《基準価額の月次変動要因分解》

| | |
|---------------|---------|
| 2025年2月末の基準価額 | 2,437 円 |
| 2025年1月末の基準価額 | 2,475 円 |
| 変動額 | ▲38 円 |
| REIT要因 | 60 円 |
| (うち価格要因) | 57 円 |
| (うち配当要因) | 3 円 |
| 為替要因 | ▲76 円 |
| 小計 | ▲15 円 |
| 分配金 | ▲20 円 |
| 運用管理費用、その他 | ▲3 円 |

《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年/月) | 分配金 | 分配金支払後基準価額 |
|---------------|---------|------------|
| 第1~235期 合計: | 14,040円 | |
| 第236期 (24/03) | 20円 | 2,304円 |
| 第237期 (24/04) | 20円 | 2,238円 |
| 第238期 (24/05) | 20円 | 2,409円 |
| 第239期 (24/06) | 20円 | 2,436円 |
| 第240期 (24/07) | 20円 | 2,583円 |
| 第241期 (24/08) | 20円 | 2,448円 |
| 第242期 (24/09) | 20円 | 2,492円 |
| 第243期 (24/10) | 20円 | 2,603円 |
| 第244期 (24/11) | 20円 | 2,607円 |
| 第245期 (24/12) | 20円 | 2,556円 |
| 第246期 (25/01) | 20円 | 2,474円 |
| 第247期 (25/02) | 20円 | 2,439円 |

分配金合計額 設定来: 14,280円

直近12期: 240円

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。

※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

※変動要因分解は、簡便法に基づく概算値であり、実際の数値とは異なる場合があります。また、その他には、設定・解約の影響などがあります。表示桁未満の四捨五入等の関係で各欄の数値の合計が変動額の数値と合わないことがあります。

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

■当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメントにより作成されたものです。当ファンドは、流動性のある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって投資元本が保証されているものではありません。当ファンドの取得をご希望の場合には投資信託説明書(交付目論見書)を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認の上ご自身でご判断ください。後述の当資料のお取り扱いにおけるご注意をよくお読みください。

お申込み



〔登録金融機関(販売取扱会社)〕
株式会社ゆうちょ銀行
関東財務局長(登金)第611号
(加入協会)日本証券業協会

※郵便局(投資信託取扱局)の店頭では、販売・購入に係るお取り扱いを行っていません。



〔金融商品仲介業者〕
日本郵便株式会社
関東財務局長(金仲)第325号

設定・運用



〔金融商品取引業者(委託会社)〕
大和アセットマネジメント株式会社
関東財務局長(金商)第352号
(加入協会)一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

| 資産別構成 | | |
|-------------|-------|--------|
| 資産 | 銘柄数 | 比率 |
| 外国リート | 32 | 98.6% |
| コール・ローン、その他 | | 1.4% |
| 合計 | 32 | 100.0% |
| 国・地域別構成 | | |
| 合計98.6% | | |
| 国・地域名 | 比率 | |
| アメリカ | 98.6% | |
| 通貨別構成 | | |
| 合計100.0% | | |
| 通貨 | 比率 | |
| 米ドル | 99.5% | |
| 日本円 | 0.5% | |

| リート 用途別構成 | | 合計98.6% |
|-----------|-------|---------|
| 用途名 | 比率 | |
| ヘルスケア | 15.4% | |
| データセンター | 12.3% | |
| 産業施設 | 11.6% | |
| 貸倉庫 | 8.6% | |
| 集合住宅 | 7.5% | |
| 通信 | 5.8% | |
| 簡易住宅 | 5.4% | |
| 戸建住宅 | 5.3% | |
| ショッピングモール | 5.1% | |
| その他 | 21.7% | |

| リート ポートフォリオ特性値 | |
|---------------------------|------|
| 配当利回り | 3.8% |
| (参考) FTSE NAREIT® 指数配当利回り | |
| 配当利回り | 3.8% |
| (出所) FTSE、Nareit | |

※リート ポートフォリオ特性値の配当利回りは、コーペン&ステアーズ・キャピタル・マネジメント・インク(以下、C&S)によるもの(課税前)であり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。
 ※ FTSE NAREIT® 指数配当利回りは、FTSE NAREIT® エクイティREIT・インデックスの利回りを使用しています。

| 組入上位10銘柄 | | | | 合計56.7% |
|--------------------------|------------------|-------|------|---------|
| 銘柄名 | 用途名 | 国・地域名 | 比率 | |
| WELLTOWER INC | ウェルタワー | アメリカ | 9.6% | |
| PROLOGIS INC | プロロジス | アメリカ | 7.6% | |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | デジタル・リアルティ・トラスト | アメリカ | 7.3% | |
| INVITATION HOMES INC | インビテーション・ホームズ | アメリカ | 5.3% | |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | サイモン・プロパティ・グループ | アメリカ | 5.1% | |
| EQUINIX INC | エクイニクス | アメリカ | 5.0% | |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | エクストラ・スペース・ストレージ | アメリカ | 4.5% | |
| SUN COMMUNITIES INC | サン・コミュニティーズ | アメリカ | 4.3% | |
| PUBLIC STORAGE | パブリック・ストレージ | アメリカ | 4.1% | |
| VICI PROPERTIES INC | VICIプロパティーズ | アメリカ | 3.8% | |

※比率は、純資産総額に対するものです。

※用途名は、原則としてFTSE®とNAREIT®の分類によるものです。なお、優先リート(会社が発行する優先株に相当するリート)は、用途別の分類はしていません。

《分配金の概況》

■ 配当等収益(1万口当たり、経費控除後)および分配対象額(1万口当たり、分配金支払い後)の状況

| 決算期 決算日 | 第236期 (24/3/18) | 第237期 (24/4/17) | 第238期 (24/5/17) | 第239期 (24/6/17) | 第240期 (24/7/17) | 第241期 (24/8/19) |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 配当等収益(経費控除後) | 9円 | 5円 | 3円 | 8円 | 10円 | 0円 |
| 分配金 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |
| 分配対象額(分配金支払い後) | 1,428円 | 1,414円 | 1,510円 | 1,537円 | 1,684円 | 1,664円 |

| 決算期 決算日 | 第242期 (24/9/17) | 第243期 (24/10/17) | 第244期 (24/11/18) | 第245期 (24/12/17) | 第246期 (25/1/17) | 第247期 (25/2/17) |
|----------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 配当等収益(経費控除後) | 10円 | 6円 | 3円 | 6円 | 5円 | 0円 |
| 分配金 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 |
| 分配対象額(分配金支払い後) | 1,654円 | 1,705円 | 1,710円 | 1,696円 | 1,681円 | 1,661円 |

※配当等収益(経費控除後)は、経費(運用管理費用等)が配当等収益にどのくらい按分控除されるかにより変動します。配当等収益への按分率は、有価証券売買等損益の金額によって変動します。つまり、有価証券売買等利益(評価益を含む)が発生していなければ、経費(運用管理費用等)はすべて配当等収益から差し引かれます。なお、控除しきれない金額が生じた場合、有価証券売買等損益に計上されます。

※円未満は四捨五入しています。

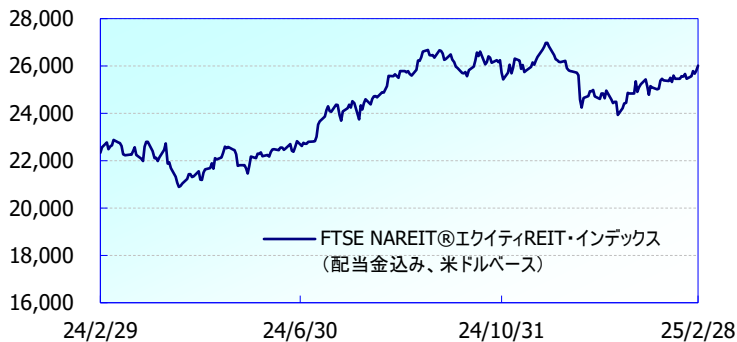
※分配金は1万口当たり、税引前のものです。

■ 配当等収益と分配金について

直近決算(第247期、2025/2/17)における分配金は20円(1万口当たり、税引前)としております。上の表にある通り、直近決算の期中に得られる経費控除後の配当等収益は、0円となっています。また、分配対象額は、分配金支払い後で1,661円となっています。

当ファンドは、安定した分配を継続的に行うことを目標に分配金を決定しておりますが、分配金は分配対象額の水準、配当等収益の水準、基準価額の水準、市場環境等を総合的に勘案して決算の都度決定しておりますので、現在の分配金の水準を維持できない、または分配金が支払われない場合もあります。

米国リートの推移



為替の推移



(出所)ブルームバーグ、大和アセットマネジメント
(2024年2月29日～2025年2月28日)

《参考》市況データ(過去5年間)

米国リートの推移

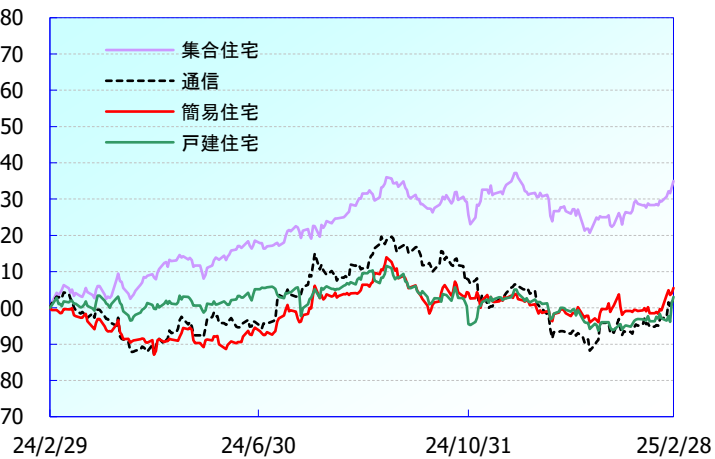
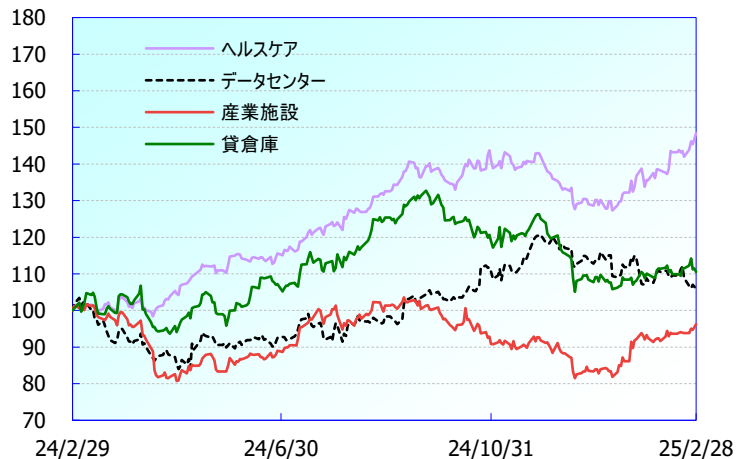


為替の推移



(出所)ブルームバーグ、大和アセットマネジメント
(2024年2月29日～2025年2月28日)

《参考》米国リート セクター別インデックスの推移



※米国リート セクター別インデックスの推移は、グラフの起点時を100として指数化しています。

(出所)ブルームバーグ、大和アセットマネジメント

出典: FTSE International Limited(以下、「FTSE」) © FTSE. FTSE®は、ロンドン証券取引所グループ会社が所有する商標であり、ライセンスに基づきFTSE International Limitedによって使用されています。“NAREIT®”は the National Association of Real Estate Investment Trusts (“NAREIT”)の商標です。本インデックスに関する知的財産権はすべてFTSEおよびNAREITに帰属します。FTSEのインデックス、FTSE Ratings、またはその基礎データに関する瑕疵や不作為については、FTSE並びにライセンス各社はいずれも一切の責任を負いません。また、書面に基づくFTSEの同意がない限り、FTSEのデータの再配信も許可されません。
 “Source: FTSE International Limited (“FTSE”) © FTSE. “FTSE®” is a trade mark of the London Stock Exchange Group companies and is used by FTSE International Limited under licence. “NAREIT®” is a trade mark of the National Association of Real Estate Investment Trusts (“NAREIT”). All intellectual property rights in the Index vest in FTSE and NAREIT. Neither FTSE nor its licensors accept any liability for any errors or omissions in the FTSE indices and / or FTSE ratings or underlying data. No further distribution of FTSE Data is permitted without FTSE’s express written consent.”

- ◆ 以下、各ファンドの略称としてそれぞれ次を用いることがあります。
 ダイワ・US-REIT・オープン(毎月決算型) Aコース(為替ヘッジあり) : Aコース(為替ヘッジあり)
 ダイワ・US-REIT・オープン(毎月決算型) Bコース(為替ヘッジなし) : Bコース(為替ヘッジなし)
- ◆ 上記の総称を「ダイワ・US-REIT・オープン(毎月決算型)」とします。

【投資環境】

米国リート市場は上昇

米国リート市場は長期金利の低下を受け、上昇しました。

用途別では、各種不動産や通信が上昇した一方、データセンターやホテル/リゾートが軟調な展開

用途別では、各種不動産や通信などの金利敏感かつディフェンシブ性の高いセクターのほか、10-12月期の決算発表における稼働率および賃料の上昇が好感された高齢者住宅銘柄を中心にヘルスケアが大きく上昇しました。

一方、AI（人工知能）関連需要の鈍化が懸念されたデータセンターは下落しました。また、トランプ大統領の政策をめぐり経済見通しに対する不確実性が高まったことなどを背景に、景気敏感セクターであるホテル/リゾートも下落しました。

円高米ドル安が進行

為替市場では、円高米ドル安となりました。米ドル円は、おおむね米国金利の動きに連れる展開となり、米国金利の低下を受けて円高米ドル安となりました。また、日銀の委員が、引き続き利上げを進める方向を示したことなども、円高材料となりました。

【ファンドの運用状況】

月間の動き

保有している米国リートの上昇がプラス要因となりましたが、円高米ドル安がマイナス要因となり、基準価額（分配金込み）は前月末比で下落しました。

運用のポイント

2月のパフォーマンスは、ベンチマークと同程度となりました。運用においては、成長性やバリュエーションなど投資魅力度の観点から個別銘柄の売買を行いました。中長期的に高齢者住宅の強い需要見通しの恩恵を受けると判断したヘルスケアを買い付けた一方、株価上昇を受けて割安感の薄れたショッピングモールを一部売却しました。

【今後の展望・運用方針】

業績拡大が支援材料になるとみる

米国経済においては、高金利環境などによる景気減速は緩やかなものにとどまると予想しています。実物不動産の価格に関しては、堅実な経済成長などを追い風に、下げ止まりつつあります。

リート市況に関しては、建築コストの高止まりや高金利環境の下で物件開発を行いにくく、新規物件供給が抑制されています。一方、景気が減速する中でも全体として安定した需要が見込まれます。以上のようなタイトな不動産需給環境から稼働率は全体として高位を保っており、業績は堅調に推移するとみています。加えて、高金利環境が制約にはなっているものの、健全な財務体質を活用した物件取得や、M&Aなどが活発化すると予想されることも、業績への追い風だと考えています。インフレ抑制に時間がかかり長期金利が高止まりする場合であっても、安定的な経済成長が続けばリーートの収益成長にとってポジティブな環境であるとみています。

用途別では、通信やデータセンターなどに注目

成長性やバリュエーションなどの観点から魅力的なセクター・銘柄に注目していく方針です。

通信は、5G（第5世代移動通信システム）など段階的な技術発展から通信基地局需要の継続的な成長が想定されるほか、通信量の拡大を背景にテナントである通信キャリアの投資拡大による賃料収入増加を見込んでいます。また、データセンターは、引き続きAI関連企業の設備投資がけん引する形で巨大な需要が発生する見通しであり、中長期的に賃料成長が見込めると考えています。住宅のうち、戸建住宅については、高金利環境において住宅の所有コストの高止まりが住宅の賃貸需要を下支えしています。ヘルスケアについては、高齢者住宅の分野において、人口動態などを背景とした構造的な需要拡大に加え、良好な需給環境を背景に稼働率回復が続くと考えています。一方で、在宅勤務や景気減速による需給悪化に加え、高い債務比率が懸念材料であるオフィスについては、慎重に選別していきます。

| リート価格上昇要因 | リート価格下落要因 |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ○長期金利の低下 ○リーートの堅実な業績推移 | <ul style="list-style-type: none"> ○長期金利の上昇 ○想定を下回るリート業績 |

情報提供動画

【バーチャルリートツアー】世界のリートを見てみよう！

<https://eqm.page.link/A6Xp>

※2次元コードを読み取り、またはクリックすると動画をご覧頂けます。



《ファンドの目的・特色》

ファンドの目的

- ・米国のリート（不動産投資信託）に投資し、配当利回りを重視した運用により信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

- ・米国のリートに投資します。
- ・リートの運用は、コーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクが行ないます。
- ・毎月 17 日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

《投資リスク》

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。**基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

| | |
|-----------------------------|--|
| リートの価格変動 (価格変動リスク・信用リスク) | リートの価格は、不動産市況の変動、リートの収益や財務内容の変動、リートに関する法制度の変更等の影響を受けます。組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。 |
| 為替変動リスク | 外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。 ダイワ・US-REIT・オープン（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジなし）は、為替ヘッジを行なわないので、基準価額は、為替レートの変動の影響を直接受けます。 |
| カントリー・リスク | 投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。 |
| その他 | 解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。 |

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

- 当ファンドのお取引に関しては、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。
- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

《ファンドの費用》

| 投資者が直接的に負担する費用 | | | | |
|---------------------|--|---|-----------------------------|---------|
| | 料率等 | 費用の内容 | | |
| 購入時手数料 | 販売会社が別に定める率 (上限) <u>3.3% (税抜3.0%)</u> | 購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。 | | |
| 信託財産留保額 | ありません。 | — | | |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 | | | | |
| | 料率等 | 費用の内容 | | |
| 運用管理費用 (信託報酬) | <u>年率1.672%</u> (<u>税抜1.52%</u>) | 運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。 | | |
| 委託会社 | 配分については、 下記参照 | ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。 | | |
| 販売会社 | | 運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。 | | |
| 受託会社 | | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。 | | |
| | 〈運用管理費用の配分〉 (税抜) (注1) | 委託会社 | 販売会社 (各販売会社の取扱純資産総額に応じて) | 受託会社 |
| | 500億円以下の部分 | 信託報酬の総額から 販売会社および受託会社 への配分を除いた額 | 年率0.71% | 年率0.10% |
| | 500億円超 1,000億円以下の部分 | | 年率0.75% | |
| | 1,000億円超 2,000億円以下の部分 | | 年率0.80% | |
| | 2,000億円超の部分 | | 年率0.85% | |
| その他の費用・ 手数料 | (注2) | 監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただけます。 | | |

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

(注2)「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問い合わせ下さい。

※運用管理費用の信託財産からの支払いは、毎計算期末または信託終了時に行なわれます。

※手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。また、上場不動産投資信託は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

| | |
|------------------------|--|
| 購入単位 | 最低単位を 1 円単位または 1 口単位として販売会社が定める単位 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額（1 万円当たり） |
| 購入代金 | 販売会社が定める期日までにお支払い下さい。 |
| 換金単位 | 1 口単位 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額（1 万円当たり） |
| 換金代金 | 原則として換金申込受付日から起算して 5 営業日目からお支払いします。 |
| 申込受付中止日 | ニューヨーク証券取引所の休業日 （注）申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。 |
| 申込締切時間 | 原則として、午後 3 時 30 分まで（販売会社所定の事務手続きが完了したもの） なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。 |
| 換金制限 | 信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込には制限があります。 |
| 購入・換金申込受付 の中止および取消し | 金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、購入、換金の申込みの受け付けを中止することがあります。 |
| スイッチング（乗換え） | 「Aコース（為替ヘッジあり）」および「Bコース（為替ヘッジなし）」の間でスイッチング（乗換え）を行なうことができます。 ※販売会社によっては「Aコース（為替ヘッジあり）」もしくは「Bコース（為替ヘッジなし）」のどちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。また、販売会社によっては、スイッチング（乗換え）のお取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。 |
| 繰上償還 | <ul style="list-style-type: none"> ● 委託会社は、マザーファンドの信託財産につきコーペン&スティアーズ・キャピタル・マネジメント・インクと締結した運用指図権限の委託にかかる契約が終了した場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了（繰上償還）させます。 ● 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、繰上償還できます。 <ul style="list-style-type: none"> ・受益権の口数が 10 億口を下ることとなった場合 ・「FTSE NAREIT®エクイティ REIT・インデックス」の公表が停止された場合 ・信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき ・やむを得ない事情が発生したとき |
| 収益分配 | 年 12 回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行いません。 （注）当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金支払いコース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。 |
| 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に NISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。 当ファンドは、NISA の対象ではありません。 ※税法が改正された場合等には変更される場合があります。 |

《収益分配金に関する留意事項》

- ◆ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

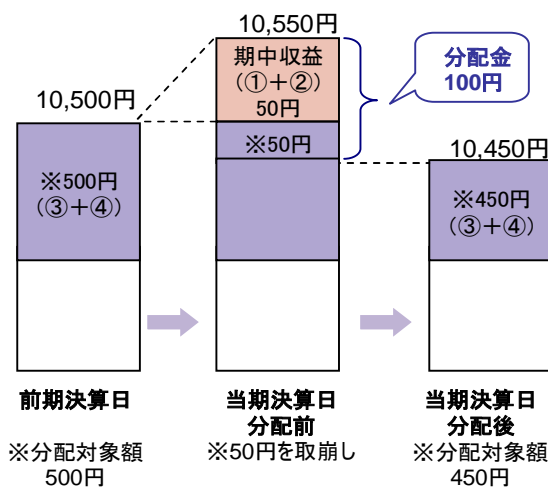
投資信託で分配金が支払われるイメージ



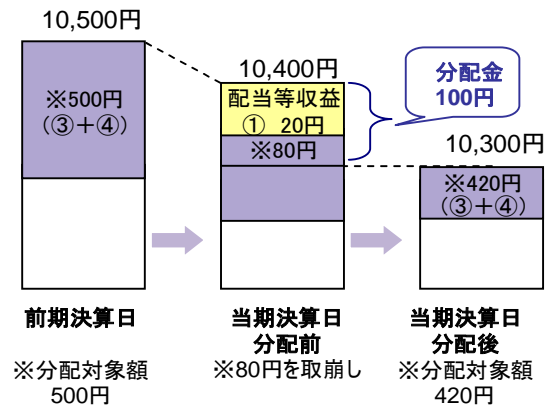
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



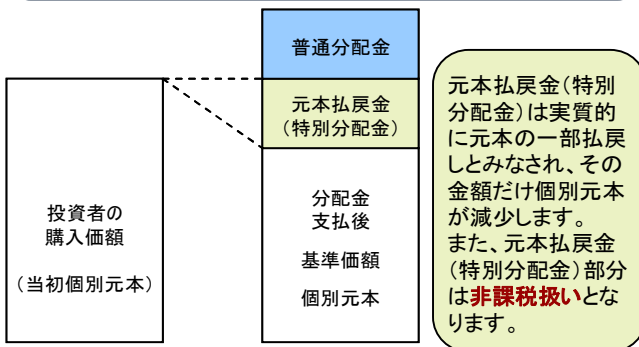
前期決算日から基準価額が下落した場合



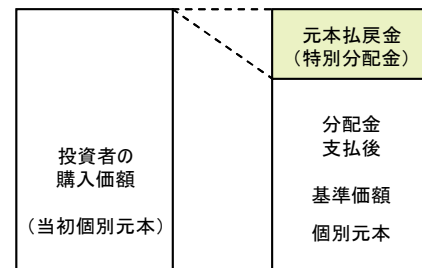
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の(特別分配金)額だけ減少します。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資信託は、預金・貯金ではありません。また、投資信託は、元本および利回りの保証がない商品です。
- 当資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 投資信託の申し込みにあたっては、リスクや手数料等を含む商品内容が記載された重要情報シートならびに投資信託説明書（交付目論見書）および一体となっている目論見書補完書面の内容を必ずご確認ください。
- ゆうちょ銀行各店または投資信託取扱局の窓口での申し込みに際しては、重要情報シートならびに投資信託説明書（交付目論見書）および一体となっている目論見書補完書面を、書面交付または電子交付しております。インターネットでの申し込みに際しては、投資信託説明書（交付目論見書）および一体となっている目論見書補完書面を電子交付しております。
- 日本郵便株式会社は、株式会社ゆうちょ銀行から委託を受けて、投資信託の申し込みの媒介（金融商品仲介行為）を行います。
日本郵便株式会社は金融商品仲介行為に関して、株式会社ゆうちょ銀行の代理権を有していないとともに、お客さまから金銭もしくは有価証券をお預かりしません。

◀当資料のお取り扱いにおけるご注意▶

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメントにより作成されたものです。
- 当ファンドのお申し込みにあたっては、販売会社よりお渡す「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認ください。
- 投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料は、信頼できると考えられる情報源から作成していますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。
- 分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

販売会社等についてのお問い合わせ

▶ **大和アセットマネジメント** フリーダイヤル 0120-106338（営業日の9:00～17:00）

当社ホームページ

▶ <https://www.daiwa-am.co.jp/>