

あなたの投資で脱炭素社会の実現を  
脱炭素テクノロジー株式ファンド（予想分配金提示型）

愛称：カーボンZERO（予想分配金提示型）

追加型投信／内外／株式

# 組入上位10銘柄のご紹介



当資料は情報提供資料であり、「投資信託説明書（交付目論見書）」ではありません。  
お申込みの際は必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

設定・運用は…

**大和アセットマネジメント**

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉









商号等 大和アセットマネジメント株式会社  
金融商品取引業者 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



# 脱炭素社会の実現に必要な3つの視点をもとに 「脱炭素ソリューション企業」を選定します

エネルギーの 効率的利用	エネルギーの 転換	エネルギーの 貯蔵
エネルギー使用の効率性を高め、CO <sub>2</sub> 排出を削減するソリューションを提供する企業	CO <sub>2</sub> を排出しない自然由来のエネルギーを生成、活用するソリューションを提供する企業	“転換”したエネルギーを安定供給するための貯蔵技術や、活用するためのバッテリー技術を提供する企業

## 組入上位 10 銘柄 (基準日：2022年11月末)

	銘柄名	国・地域名	業種名	テーマ	比率
1	マイクロソフト	 米国	情報技術	効率的利用	4.5%
2	エアプロダクツ・アンド・ケミカルズ	 米国	素材	転換	3.8%
3	ウエスト・コネクションズ	 米国	資本財・サービス	効率的利用	3.5%
4	マステック	 米国	資本財・サービス	転換	3.2%
5	シュナイダーエレクトリック	 フランス	資本財・サービス	効率的利用	3.1%
6	トリンプル	 米国	情報技術	効率的利用	3.0%
7	コーニンクレッカDSM	 オランダ	素材	効率的利用	2.8%
8	エア・リキード	 フランス	素材	転換	2.7%
9	サーモフィッシャーサイエンティフィック	 米国	ヘルスケア	効率的利用	2.7%
10	アプティブ	 米国	一般消費財・サービス	効率的利用	2.7%

※比率は、純資産総額に対するものです。※上記は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



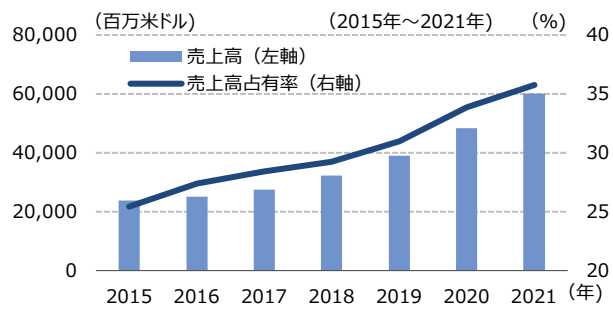
# マイクロソフト

国・地域名	米国	業種名	情報技術	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>ソフトウェア製品の開発、製造を行っており、多様な製品を提供するIT業界の強力なマーケットリーダーです。</li> <li>近年では、クラウドサービス事業を急速に伸ばしており、同社の売上・利益を牽引しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>同社のクラウドサービスは従来の企業データセンターよりも22~93%エネルギー効率が高く、再生可能エネルギーの調達を考慮に入れると、炭素効率は従来比で72~98%高くなります。</li> <li>2030年までのカーボンネガティブの達成を目標とし、クラウドサービス以外に、製品やサプライヤーのCO<sub>2</sub>排出削減などにも積極的に取り組んでいます。</li> </ul>				

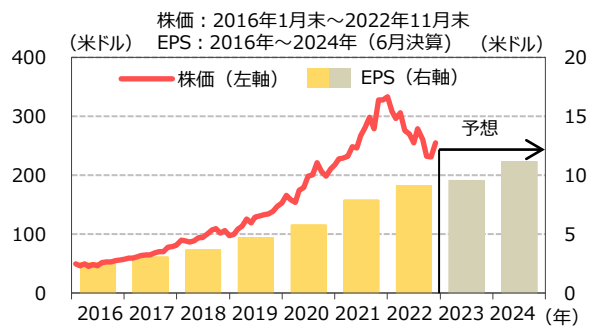
## インパクト (SDGs目標\*)

<b>9</b> 革新的な技術開発を推進	<b>12</b> 資源の有効活用や廃棄物の削減を推進
<b>10</b> 従業員の多様性を推進	<b>13</b> 気候変動対策を盛り込んだ事業
<b>11</b> 持続可能な都市づくりを支援	

### クラウドサービス売上高



### 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) ブルームバーグ、カンドリアム社



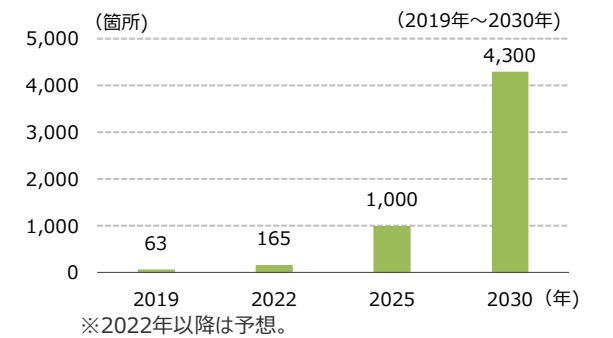
# エアプロダクツ・アンド・ケミカルズ

国・地域名	米国	業種名	素材	テーマ	転換
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>酸素、窒素、ヘリウム、水素などの工業用ガスやガス処理装置の世界的メーカー。水素エネルギーの生成や貯蔵などの技術を持ち、水素燃料インフラ分野のグローバルリーダーです。</li> <li>世界中で150以上の水素燃料プロジェクトに関与しており、水素エネルギーサービスや機器の主要な開発者でもあります。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>取り扱いが難しく、高い安全性が求められる水素ビジネスで50年以上の経験、30以上のプロジェクトを実施。その規模と実績、信頼性から世界最大級の水素サプライヤーの地位を確保。他社と合同で世界最大級のグリーン水素*プロジェクトを開発中。*再生可能エネルギーを利用して水を電気分解する方法で製造する水素。</li> <li>安定的な収入を生み出す多くの長期契約を持ち、景気に左右されずに稼げる魅力的なビジネスモデルです。</li> </ul>				

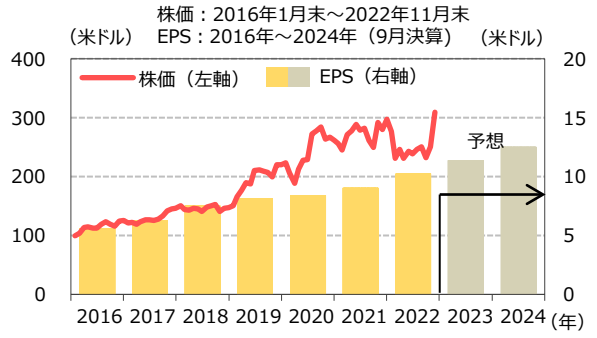
## インパクト (SDGs目標\*)

<b>3</b> 医薬品製造時のガス技術提供	<b>13</b> 気候変動対策を盛り込んだ事業
<b>9</b> 革新的な技術開発を推進	<b>15</b> 生物多様性を意識した事業
<b>10</b> 従業員の多様性を推進	<b>16</b> 高い倫理観の醸成

### 米国の大型水素燃料ステーション数の推移



### 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) Statista、ブルームバーグ、カンドリアム社

\*カンドリアム社が貢献すると考えるSDGs目標。SDGs目標についてはP7をご覧ください。 ※EPS (継続事業希薄化後EPS) の予想値は2022年12月現在のブルームバーグ予想。



# ウェイト・コネクションズ

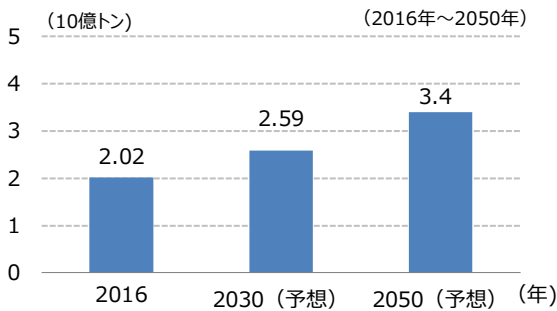
国・地域名	米国	業種名	資本財・サービス	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 主に固形廃棄物の収集、処理、リサイクルサービスを提供する北米の廃棄物サービス会社。</li> <li>■ 商工業、住宅向けにサービスを提供しており、再生資源の回収、廃棄物埋め立て、リサイクルなど幅広く手がけています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 廃棄物から発生する温室効果ガスのメタンを回収し、クリーンエネルギーとして活用しています。同社は北米で最大規模のガス回収施設を運営しています。</li> <li>■ 米国ではプラスチックリサイクルに関する規制も強化されており、同社のリサイクル事業の更なる成長も期待されます。</li> </ul>				

インパクト (SDGs目標\*)

9 革新的な技術開発を推進

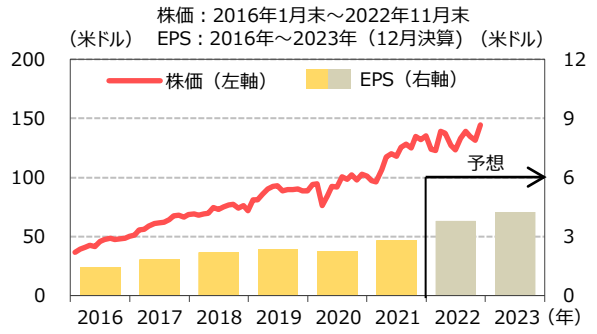
13 気候変動対策を盛り込んだ事業

世界の都市廃棄物\*の推移



\*米国環境保護庁によると「一般家庭から出る固形廃棄物、民間企業（オフィスビル、小売店、卸売業、レストラン）および公共施設（図書館、学校、病院、刑務所）からの固形廃棄物」を指します。

株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) Statista、米国環境保護庁、ブルームバーグ、カンダリアム社



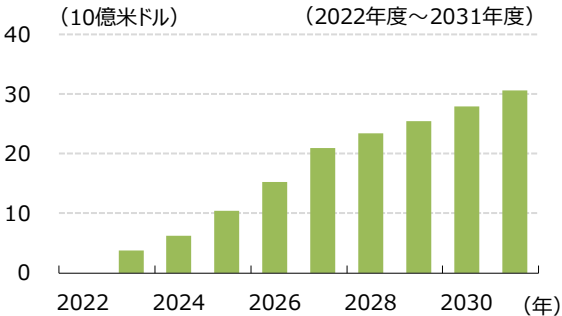
# マステック

国・地域名	米国	業種名	資本財・サービス	テーマ	転換
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 米国のインフラ建設工事会社。北米を中心に、通信や電力などの公益事業向けにインフラの建設、設置、保守などを行なっています。</li> <li>■ 風力発電や太陽光発電などの再生可能エネルギーや送配電の建設にも注力しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 同社は再生可能エネルギーを推進する米国インフレ抑制法の恩恵を受け、大きな成長を遂げることが期待されています。</li> <li>■ 同社は将来性が有望視されているスマートグリッドの建設および保守も手掛けており、高い成長性が期待されます。</li> </ul>				

インパクト (SDGs目標\*)

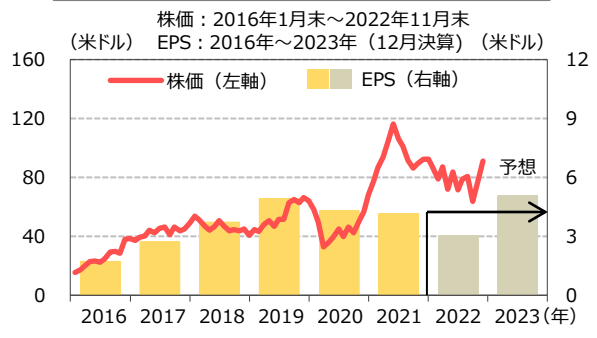
13 気候変動対策を盛り込んだ事業

インフレ抑制法におけるクリーン電力に対する税控除額



※2022年8月5日時点の数値であり今後変更の可能性あります。

株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) Congressional Budget Office、ブルームバーグ、カンダリアム社

\*カンダリアム社が貢献すると考えるSDGs目標。SDGs目標についてはP7をご覧ください。 ※EPS（継続事業希薄化後EPS）の予想値は2022年12月現在のブルームバーグ予想。





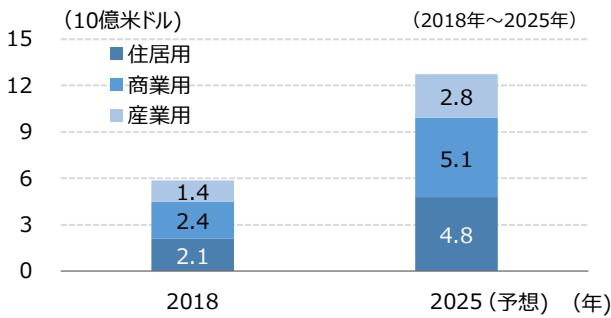
# フランス シュナイダーエレクトリック

国・地域名	フランス	業種名	資本財・サービス	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>自動車用充電設備や電力設備、電化製品、住宅関連商品など幅広く開発・製造しており、世界中に販売しています。</li> <li>また、オフィスビルや大規模工場といった電力の需要家に向けたエネルギー管理のための高度なソリューションや、生産現場の効率性を高める製品・サービスを提供しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>同社はESGのリーダーとして、気候変動対策と低炭素技術を製品やオペレーションのコア戦略として位置づけ、長年注力しています。</li> <li>特に、エネルギーや資源効率の高い商品の開発に注力しており、こうした商品の売上高比率は75%以上を占めます。</li> </ul>				

## インパクト (SDGs目標\*)

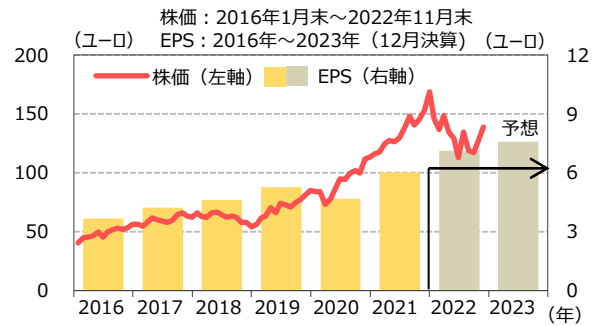
- 5** ジェンダー平等を推進
- 8** 適切な就労環境を推進
- 9** 革新的な技術開発を推進
- 10** 従業員の多様性を推進
- 13** 気候変動対策を盛り込んだ事業
- 16** 高い倫理観の醸成

## BEMS\* (ビルエネルギー管理システム) 市場規模予測



\* Building Energy Management Systemの略。  
建物の使用エネルギーや室内環境を把握し、室内環境に応じた機器または設備等の運転管理を行なうことによってエネルギー消費量の削減を図るためのシステム。

## 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) Statista、ブルームバーグ、カンダリアム社

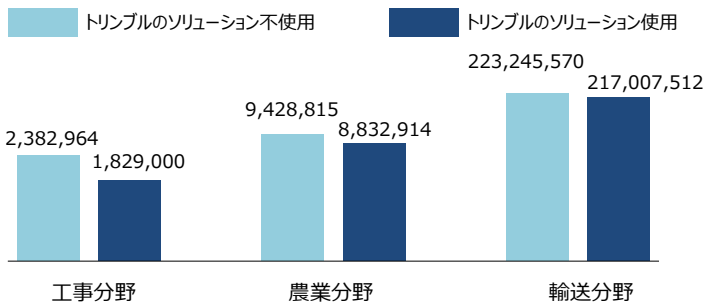
# アメリカ トリンブル

国・地域名	米国	業種名	情報技術	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>建設、農業、輸送、エネルギー、資源などの分野で、運用を簡素化するように設計されたソフトウェアとソリューションを提供しています。</li> <li>同社の最終市場は多様化しており、各市場で非常に強力なポジションを確立。継続的な収益ベースが大きく、ハードウェアへの依存度が低いビジネスモデルも強みのひとつです。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>効率性を高めることで、エネルギー消費を削減し、CO<sub>2</sub>排出の抑制に貢献します。</li> <li>例えば、農家はより効率的な農場運営が可能になり、農業投入量を削減することができ、建設会社はより少ない時間・材料で計画、開発、構築することが可能となります。これらのエネルギー効率ソリューションの売上が50%を占めます。</li> </ul>				

## インパクト (SDGs目標\*)

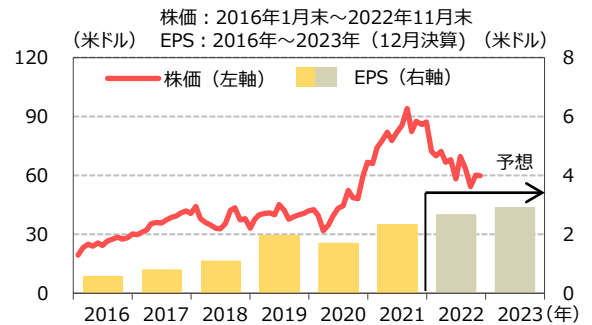
- 13** 気候変動対策を盛り込んだ事業

## トリンブルのソリューションによって実現される温室効果ガス排出削減効果 (トン/年)



\*各数値はトリンブルの仮定に基づく。

## 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) Trimble「Sustainability at Trimble March 2021」、ブルームバーグ、カンダリアム社

\*カンダリアム社が貢献すると考えるSDGs目標。SDGs目標についてはP7をご覧ください。 ※EPS (継続事業希薄化後EPS) の予想値は2022年12月現在のブルームバーグ予想。



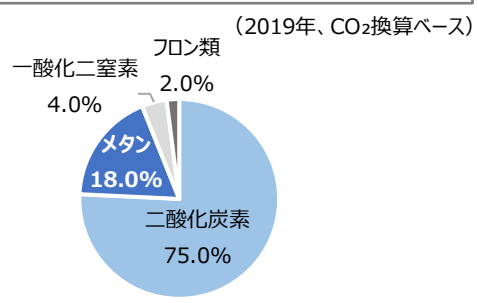
# コーニンクレッカDSM

国・地域名	オランダ	業種名	素材	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>オランダに拠点を置く、素材や栄養食品などを手掛ける多国籍企業。</li> <li>食品・栄養補助食品、飼料、医薬品、医療機器、自動車、塗料、電気・電子製品、バイオ素材など幅広い分野で、世界中に製品を提供。また、ソーラーパネル製品の製造やバイオエタノール生産のための酵素も開発しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>同社が開発した飼料添加物は、牛や羊などの腸内メタン放出量を約30%削減することができます。</li> <li>メタンは、CO<sub>2</sub>に次いで、地球温暖化に及ぼす影響が大きな温室効果ガス。メタンの発生源を見てみると、エネルギー分野での発生に続いて、農業分野が多く、家畜（主に牛）の消化管内発酵（ゲップ）の削減は、環境負荷軽減のために、重要な取り組み分野の1つとされています。</li> </ul>				

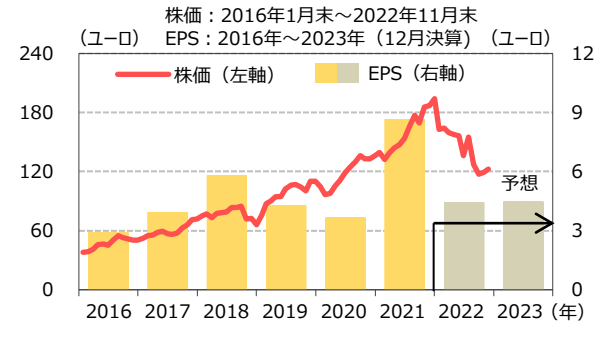
## インパクト (SDGs目標\*)

- 3** 栄養食品や医薬品などの提供
- 6** 水資源の効率的な利用推進
- 9** 革新的な技術開発を推進
- 10** 従業員の多様性を推進
- 13** 気候変動対策を盛り込んだ事業
- 16** 高い倫理観の醸成

## (人為起源) 温室効果ガス総排出量に占めるガス別排出量の内訳



## 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



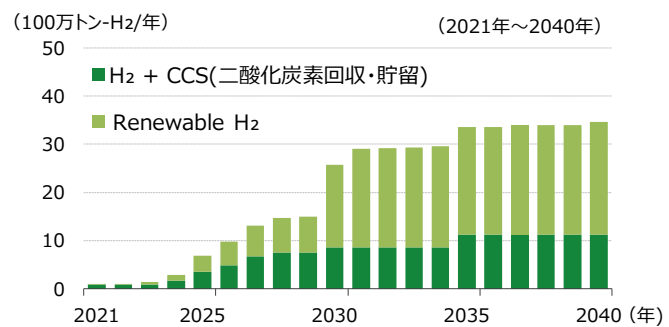
# エア・リキード

国・地域名	フランス	業種名	素材	テーマ	転換
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>産業ガス・医療ガスのグローバルカンパニー。工業・ヘルスケア・エレクトロニクスなどの多様な分野を対象に、窒素、アルゴン、酸素、水素などのガスを生産・販売しています。</li> <li>水素ステーションの設計など、クリーンな輸送実現に向けた水素活用の拡大に貢献しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>脱炭素社会実現に向けて、水素が重要な役割を担うことが期待されています。同社はよりCO<sub>2</sub>排出量が少ない電気分解などによる水素製造を手掛けています。</li> <li>独自の水素生産技術により、生産工程で発生するCO<sub>2</sub>を回収し、食品業界などの他の産業プロセスで活用することで、CO<sub>2</sub>排出量削減に貢献しています。</li> </ul>				

## インパクト (SDGs目標\*)

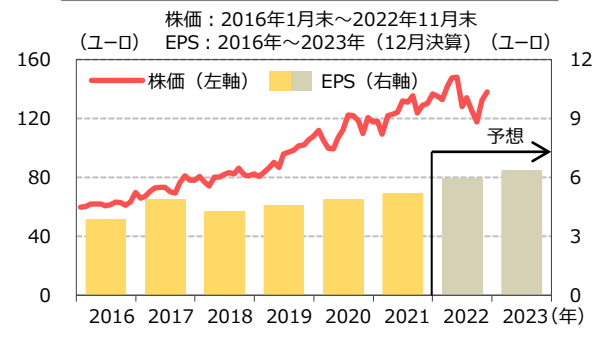
- 9** 革新的な技術開発を推進
- 10** 従業員の多様性を推進
- 13** 気候変動対策を盛り込んだ事業
- 15** 生物多様性を意識した事業

## 水素市場の見通し



世界で水素への投資額が急増。クリーン水素の生産量は増加する見通し。  
※2022年6月30日時点の予想。

## 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



\*カンドリアム社が貢献すると考えるSDGs目標。SDGs目標についてはP7をご覧ください。 ※EPS (継続事業希薄化後EPS) の予想値は2022年12月現在のブルームバーグ予想。



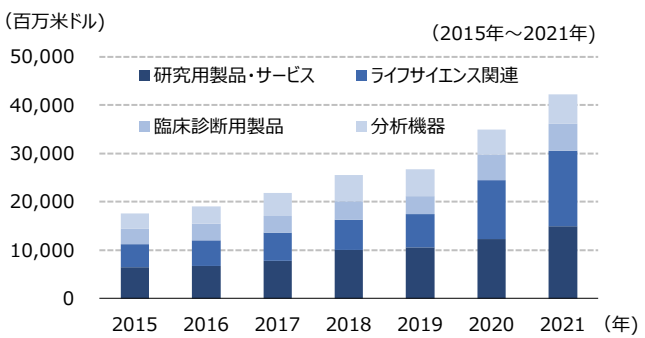
# サーモフィッシャーサイエンティフィック

国・地域名	米国	業種名	ヘルスケア	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ ライフサイエンスの世界的リーダーであり、科学、医療、環境分析の機器や検査機器、試薬、ソフトウェア、化学品を製造し、製薬会社や研究機関、政府などに提供しています。</li> <li>■ より環境に優しい製品を使用し、エネルギー効率が高く、無駄の少ない製品を提供しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 資源の節約を意識した製品設計とプロセスを組み込むことで、脱炭素に役立つ持続可能なソリューションを提供しています。</li> <li>■ また、合成バイオ燃料と酵素技術を使用した再生可能エネルギーの供給、大規模な炭素回収を行なうバイオシステムも開発しています。</li> </ul>				

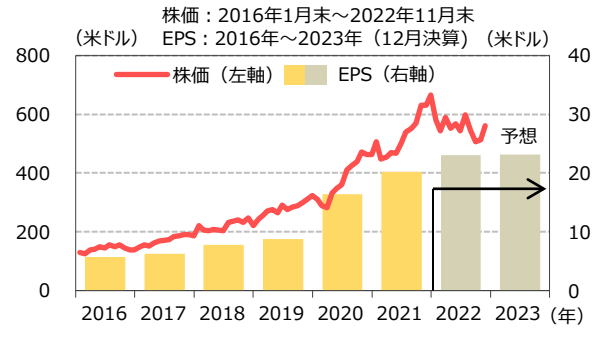
インパクト (SDGs目標\*)

- 3** 医療機器等の提供
- 13** 気候変動対策を盛り込んだ事業

### セグメント別売上高



### 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) ブルームバーグ、カンドリアム社



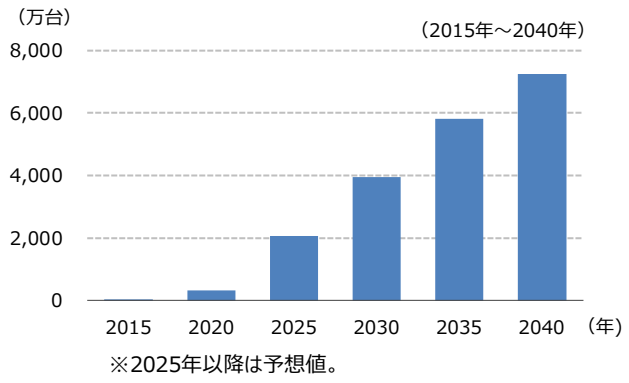
# アプティブ

国・地域名	米国	業種名	一般消費財・サービス	テーマ	効率的利用
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 米国の自動車部品メーカー。</li> <li>■ 電装全般、電子部品、配線ケーブルの他、ソフトウェアやセンシング・システムズ、セキュリティ・システム、自動運転システム、電子制御システムなどの開発・製造を行ない、自動車の電動化などに貢献しています。</li> </ul>				
着目点	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ EVが普及するにつれ、急速充電などに対応するための高電圧が要求されており、電気配線の最適化や高い安全性を実現する同社の高電圧ソリューションが設計等で活用されています。</li> <li>■ ここ数年で開発されたEVの約半数は同社のソリューションが活用されており、今後のEV市場の発展に伴い、大きな成長が期待されています。</li> </ul>				

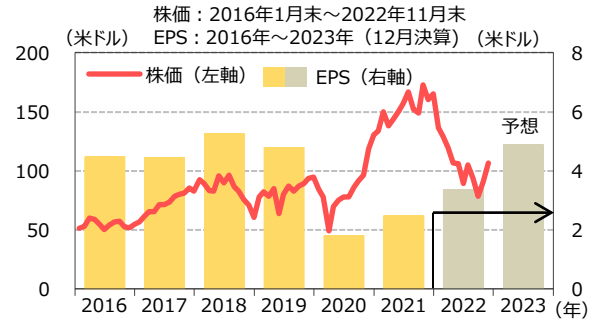
インパクト (SDGs目標\*)

- 9** 革新的な技術開発を推進
- 13** 気候変動対策を盛り込んだ事業

### EV市場予想



### 株価とEPS(1株当たり利益)の推移



(出所) ブルームバーグNEF、ブルームバーグ、カンドリアム社

\*カンドリアム社が貢献すると考えるSDGs目標。SDGs目標についてはP7をご覧ください。 ※EPS (継続事業希薄化後EPS) の予想値は2022年12月現在のブルームバーグ予想。



# ご参考 SDGs

世界を変えるための17の目標

## SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



持続可能な開発目標 (SDGs) とは、2001年に策定されたミレニアム開発目標 (MDGs) の後継として、2015年9月の国連サミットで採択された「持続可能な開発のための2030アジェンダ」にて記載された2016年から2030年までの国際目標です。持続可能な世界を実現するための17のゴール・169のターゲットから構成されています。

(出所) 国連広報センター

### 東京金融賞 TOKYO FINANCIAL AWARD

#### 「東京金融賞2021」



#### 東京金融賞とは

東京都は「国際金融都市・東京」構想2.0の取組みのひとつとして、都民のニーズや課題の解決に資する画期的な金融商品やサービスの開発・提供を行う金融事業者、およびESG投資の普及を实践する金融事業者を表彰する「東京金融賞」を実施しています。

#### ESG投資部門でグリーンファイナンス知事特別賞受賞

当社は「カーボンゼロを目指す新しい投資の普及」と題して「脱炭素テクノロジー株式ファンド(愛称:カーボンZERO)」と「みんなで育む明日への森」植樹プロジェクトをご紹介します、ESG投資の普及を实践している金融事業者の取組みの独自性や成果等の観点から、当社を含む3社が優れた事業者として「ESG投資部門」を受賞しました。その中で特にグリーンファイナンスの観点から優れた事業者として「グリーンファイナンス知事特別賞」を受賞しました。

#### “東京金融賞ESG投資部門”について

東京都は、「国際金融都市・東京」構想2.0の取組の1つとして、都民及び都内事業者のニーズや課題の解決に資する画期的な金融商品・サービスの開発・提供を行う金融事業者等やESG投資の普及活動を実践する金融事業者及びSDGs経営の取組を実践する事業者を表彰する「東京金融賞」を実施しています。東京金融賞「ESG投資部門」は、ESG投資カテゴリとSDGsカテゴリに分かれており、ESG投資カテゴリではESG投資の普及を实践している金融事業者を募集し、審査委員会によりテーマとの合致度合い、取組の独自性や成果等の観点から審査し表彰します。その中で特にグリーンファイナンスの取組において優れた事業者1者を「グリーンファイナンス知事特別賞」として表彰します。

東京都並びに東京金融賞は特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。東京金融賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は東京都に帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。



# 収益分配金に関する留意事項

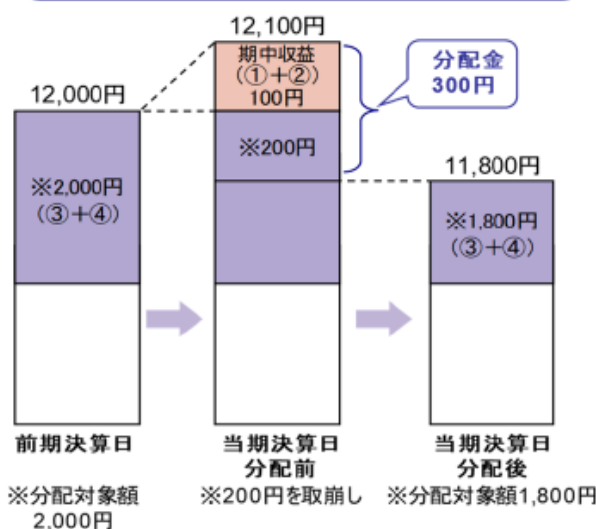
- ◆ 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



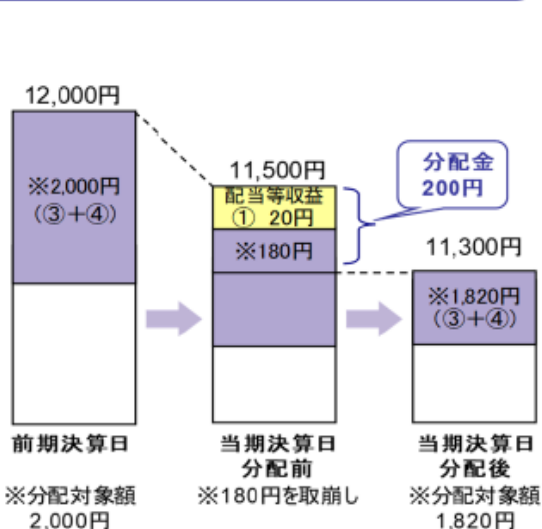
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 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



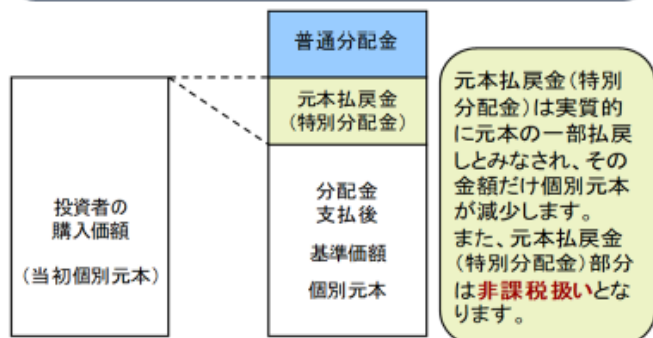
### 前期決算日から基準価額が下落した場合



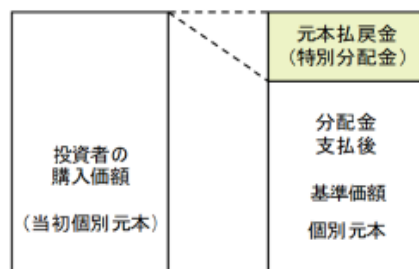
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 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が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。

# ファンドの特色

※くわしくは、「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。



## 日本を含む世界の株式等の中から、脱炭素社会の実現に向けたソリューションを提供する企業に投資します。

- 当ファンドにおいて「ソリューション」とは、温室効果ガスの排出を削減するテクノロジーやサービス等を指します。
- 株式等にはDR（預託証券）およびリート（不動産投資信託証券）を含みます。

当ファンドは脱炭素社会の実現に向けたソリューションを提供する企業への投資であり、投資先企業が温室効果ガスを排出しないことを保証するものではありません。また、当該企業が削減した温室効果ガスが当該企業が排出した温室効果ガスを上回ることを保証するものではありません。



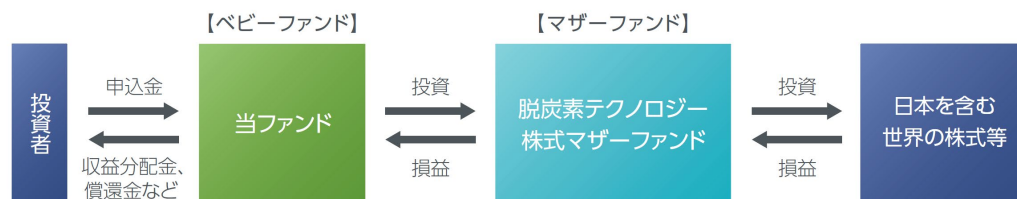
## 運用にあたっては、カンドリアム・エス・シー・エーから助言を受けます。

### カンドリアム・エス・シー・エーについて

- 米国最大級の生命保険相互会社のニューヨークライフ・インシュアランス・カンパニー傘下の運用会社です。創業時よりESG投資に積極的に取り組んでいます。
- グローバルテーマ株チーム、ファンダメンタル株チーム、そしてESGチームが協業して当戦略の運用を担っています。  
※2022年7月1日に組織変更により、カンドリアム・ベルギー・エス・エーはカンドリアム・エス・シー・エーに統合されました。

### ファンドの仕組み

- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



- マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
- マザーファンドにおいて、株式等の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
- 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.および2.の運用が行なわれないことがあります。



## 毎月11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。

### 分配方針

- 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます）等とします。
- 原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

- 計算期末の前営業日の基準価額にに応じ、下記の金額の分配をめざします。  
\* 基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

当該計算期末に向けて基準価額が急激に変動した場合等には、下記の分配を行なわないことがあります。

計算期末の前営業日の基準価額	分配金額（1万口当たり、税引前）
10,000円以上 11,000円未満	基準価額の水準等を勘案した分配金額
11,000円以上 12,000円未満	200円
12,000円以上 13,000円未満	300円
13,000円以上 14,000円未満	400円
14,000円以上	500円

\* 計算期末の前営業日の基準価額が10,000円未満の場合、原則として、分配を行ないません。

※基準価額に応じて、分配金額が変動します。基準価額が上記の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配を続ける、というものではありません。※分配により基準価額は下落します。そのため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。

## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

- 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。**

＜主な変動要因＞ ※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

- 価格変動リスク・信用リスク（株価の変動・リートの価格変動）
- 特定の業種への集中投資リスク
- 為替変動リスク
- 新興国への投資リスク
- カントリー・リスク
- その他（解約申込みに伴うリスク等）

ファンドのリスクなどについては、「投資信託説明書（交付目論見書）」にくわしく記載されております。お申込みにあたっては、必ず内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

## ファンドの費用

### 消費税率10%の場合

#### お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料	販売会社が別に定める率<上限> <b>3.3%（税込）</b>
信託財産留保額	ありません。

#### お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬)	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 <b>年率1.837%（税込）</b>
その他の費用・手数料	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、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きます。 ※「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ください。

※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。

- <受託会社> ファンドの財産の保管、管理等を行ないます
- <委託会社> ファンドの運用の指図等を行ないます

**三井住友信託銀行株式会社**  
**大和アセットマネジメント株式会社**

お電話によるお問い合わせ先 0120-106212（営業日の9:00～17:00）  
委託会社のホームページアドレス <https://www.daiwa-am.co.jp/>

### 当資料のお取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株式会社が作成したものです。当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- **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おりますが、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。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。
- 分配金額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。
- 国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。
- 業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。
- 当資料でご紹介した企業等はあくまでも参考のために掲載したものであり、個別企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに組入れることを示唆・保証するものではありません。