

愛称：フドウさん

追加型投信／海外／不動産投信(リート)  
 信託期間：2006年6月12日 から 無期限  
 基準日：2024年3月29日  
 決算日：毎月15日（休業日の場合翌営業日）  
 回次コード：3068

※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》

2024年3月29日現在

|       |          |
|-------|----------|
| 基準価額  | 11,402 円 |
| 純資産総額 | 36億円     |

期間別騰落率

| 期間   | ファンド     |
|------|----------|
| 1カ月間 | +5.0 %   |
| 3カ月間 | +5.7 %   |
| 6カ月間 | +19.3 %  |
| 1年間  | +26.4 %  |
| 3年間  | +37.4 %  |
| 5年間  | +57.4 %  |
| 年初来  | +5.7 %   |
| 設定来  | +182.7 % |



※「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)。  
 ※「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。

《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年/月)      | 分配金                      |
|---------------|--------------------------|
| 第1～200期 合計：   | 5,220円                   |
| 第201期 (23/04) | 10円                      |
| 第202期 (23/05) | 10円                      |
| 第203期 (23/06) | 10円                      |
| 第204期 (23/07) | 10円                      |
| 第205期 (23/08) | 10円                      |
| 第206期 (23/09) | 10円                      |
| 第207期 (23/10) | 10円                      |
| 第208期 (23/11) | 10円                      |
| 第209期 (23/12) | 10円                      |
| 第210期 (24/01) | 10円                      |
| 第211期 (24/02) | 10円                      |
| 第212期 (24/03) | 10円                      |
| 分配金合計額        | 設定来：5,340円<br>直近12期：120円 |

※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。

《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成          |     |        |
|----------------|-----|--------|
| 資産             | 銘柄数 | 比率     |
| 外国リート          | 64  | 98.5%  |
| コール・ローン、その他    |     | 1.5%   |
| 合計             | 64  | 100.0% |
| リート ポートフォリオ特性値 |     |        |
| 配当利回り          |     | 3.8%   |

| 通貨別構成       |       | 合計100.0% |
|-------------|-------|----------|
| 通貨          | 比率    |          |
| 米ドル         | 50.6% |          |
| 豪ドル         | 17.4% |          |
| 英ポンド        | 11.7% |          |
| ユーロ         | 8.6%  |          |
| シンガポール・ドル   | 5.4%  |          |
| カナダ・ドル      | 3.3%  |          |
| 香港ドル        | 1.4%  |          |
| ニュージーランド・ドル | 0.9%  |          |
| 日本円         | 0.6%  |          |

| 国・地域別構成 |       | 合計98.5% |
|---------|-------|---------|
| 国・地域名   | 比率    |         |
| アメリカ    | 48.7% |         |
| オーストラリア | 17.4% |         |
| イギリス    | 11.6% |         |
| シンガポール  | 6.6%  |         |
| フランス    | 4.4%  |         |
| カナダ     | 3.3%  |         |
| ベルギー    | 2.7%  |         |
| 香港      | 1.4%  |         |
| スペイン    | 1.0%  |         |
| その他     | 1.4%  |         |

| リート 用途別構成 |       | 合計98.5% |
|-----------|-------|---------|
| 用途名       | 比率    |         |
| 産業用       | 22.7% |         |
| 小売        | 17.0% |         |
| 住宅        | 15.8% |         |
| ダイバーシファイド | 12.1% |         |
| 倉庫        | 8.8%  |         |
| ヘルスケア     | 8.7%  |         |
| データセンター   | 8.2%  |         |
| 特殊        | 2.1%  |         |
| オフィススペース  | 0.9%  |         |
| その他       | 2.3%  |         |

※「配当利回り」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(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。  
 ※用途名は、原則としてS&P Global Property Index 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。  
 ■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、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。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。

設定・運用:

**大和アセットマネジメント**

Daiwa Asset Management

商号等

大和アセットマネジメント株式会社

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号  
 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

| 組入上位10銘柄                 |                 |         |         | 合計39.8% |
|--------------------------|-----------------|---------|---------|---------|
| 銘柄名                      | 用途名             | 国・地域名   | 比率      |         |
| GOODMAN GROUP            | グッドマン・グループ      | 産業用     | オーストラリア | 7.2%    |
| PROLOGIS INC             | プロロジス           | 産業用     | アメリカ    | 4.9%    |
| WELLTOWER INC            | ウェルタワー          | ヘルスケア   | アメリカ    | 4.6%    |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | サイモン・プロパティ・グループ | 小売      | アメリカ    | 4.1%    |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | デジタル・リアルティ・トラスト | データセンター | アメリカ    | 3.6%    |
| INVITATION HOMES INC     | インビテーション・ホームズ   | 住宅      | アメリカ    | 3.5%    |
| EQUINIX INC              | エクイニクス          | データセンター | アメリカ    | 3.3%    |
| SEGRO PLC                | シグロ             | 産業用     | イギリス    | 3.2%    |
| REALTY INCOME CORP       | リアルティ・インカム      | 小売      | アメリカ    | 3.0%    |
| STOCKLAND                | ストックランド         | 住宅      | オーストラリア | 2.3%    |

※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S&P Global Property Index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。

《基準価額の月次変動要因分解》

※データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

| 2024年3月末の基準価額 |       |      |      |       | 11,402 円 |
|---------------|-------|------|------|-------|----------|
| 2024年2月末の基準価額 |       |      |      |       | 10,866 円 |
| 変動額           |       |      |      |       | 536 円    |
| 国・地域名         | 価格要因  | 配当要因 | 為替要因 | 合計    |          |
| アメリカ          | 111 円 | 36 円 | 22 円 | 169 円 |          |
| カナダ           | 6 円   | 1 円  | 4 円  | 10 円  |          |
| イギリス          | 83 円  | 10 円 | 3 円  | 96 円  |          |
| ユーロ圏          | 66 円  | 6 円  | ▲0 円 | 72 円  |          |
| 香港            | ▲29 円 | 0 円  | 1 円  | ▲28 円 |          |
| シンガポール        | 4 円   | 0 円  | 1 円  | 5 円   |          |
| オーストラリア       | 215 円 | 6 円  | 13 円 | 234 円 |          |
| ニュージーランド      | 3 円   | 1 円  | ▲1 円 | 3 円   |          |
| 小計            | 459 円 | 60 円 | 41 円 | 560 円 |          |
| 分配金           |       |      |      |       | ▲10 円    |
| 運用管理費用、その他    |       |      |      |       | ▲14 円    |

※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。

## 【市場動向】

### 3月の海外リート市場は上昇

海外REIT市場は上昇しました。

#### ＜北米＞

米国は、長期金利に連れて上下しつつも、月間ではプラスとなりました。

用途別では、FOMC（米国連邦公開市場委員会）を無難に通過した安心感や証券会社の投資判断引き上げなどが好感されたオフィスが大きく上昇しました。また、堅調な需要が見込まれた倉庫も良好なパフォーマンスとなりました。一方で、空売り投資家の売り推奨レポート発行を嫌気し、データセンターは軟調に推移しました。

#### ＜欧州＞

欧州地域は、ECB（欧州中央銀行）がインフレ見通しを引き下げ、利下げ期待が高まったことを追い風に、主要銘柄を中心に大きく上昇しました。

#### ＜アジア・オセアニア＞

アジア・オセアニア地域はまちまちの展開となりました。オーストラリアは、主要不動産指数への組入が行われた産業用リートをけん引役に大きく上昇しました。一方で、中国経済や個人消費への警戒感などから香港が軟調に推移しました。

## 【ファンドの運用状況】

### 月間の動き

保有するリートの上昇が主なプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

### 運用のポイント

成長性やバリュエーションなどの観点から個別銘柄の売買を行いました。ベルギーにおいて、ファンダメンタルズが改善傾向にあり、バリュエーションも魅力的だと判断した倉庫を買い付けました。一方で、オーストラリアにおいて、利益確定のため産業用を一部売却しました。

## 【今後の展望・運用方針】

### 今後の展望

中長期的に金利が低下方向にあると考えられる点が、金利敏感な資産クラスであるリートにとって追い風であると考えています。また、コロナ禍やインフレ、金利上昇によりここ数年多くのセクターで不動産開発が停滞していることから、物件需給がタイト化しており、賃料上昇により業績は堅調に推移するとみています。加えて、高金利環境下でも、健全な財務体質を活かして物件取得を進めるなど、中長期的な成長への布石を打つリートもみられます。

### ＜北米＞

米国経済においては、金融引き締めや銀行の融資厳格化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。

### ＜欧州＞

金利敏感なセクターが多い欧州のリートにとって、金利が中長期的に低下傾向にあることは、追い風になるとみています。

### ＜アジア・オセアニア＞

シンガポールは世界景気の減速や金利コストの上昇に伴う影響、香港に関しては中国の景気動向を注視しています。オーストラリアについては個人消費の動向が気でしたが、移民の増加や金利の低下基調を背景に持ち直すともっています。

### 運用方針

成長性やバリュエーションなどの観点から魅力的な国・地域やセクター、銘柄に投資していく方針です。

### ＜北米＞

住宅のうち戸建住宅については、人口動態などを背景とした構造的な需要拡大に加え、ローン金利の高止まりや物件の高騰から良好な需給環境が続くと考えています。ヘルスケアについては、空室率が改善傾向にある高齢者住宅を主体としたリートをポジティブにみています。小売セクター、特にショッピングモールに関しては、実店舗見直しの動きに加え、堅調な個人消費が業績への支援材料になると判断しています。また、データセンターは、データ需要は構造的に増加傾向にあることに加え、生成AI（人工知能）の利用拡大も追い風となり、タイトな需給環境が続くと見込んでいます。一方で、物件供給の増加が懸念される産業用や、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、引き続き慎重に選別していきます。

### ＜欧州＞

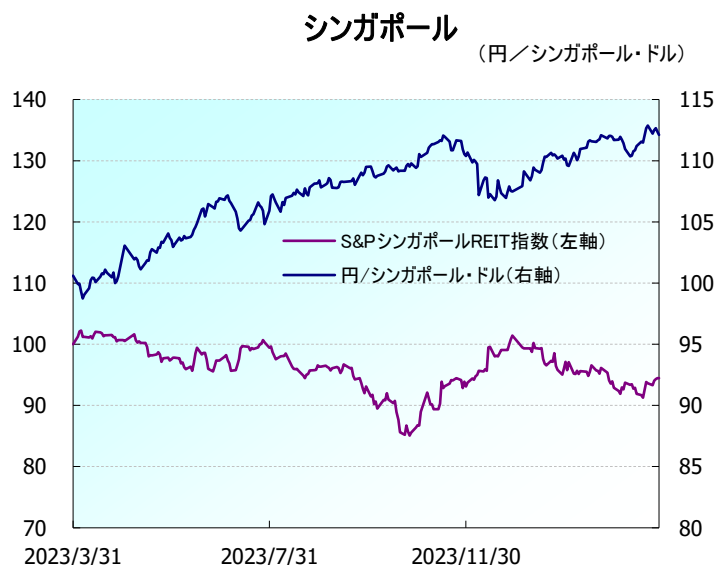
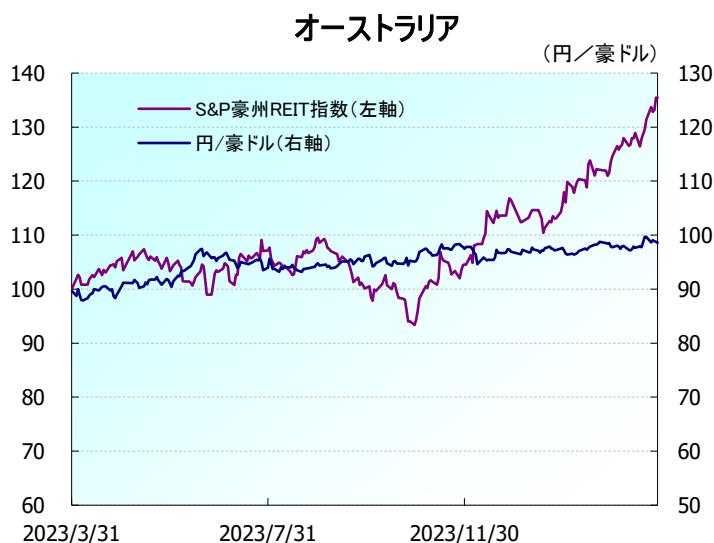
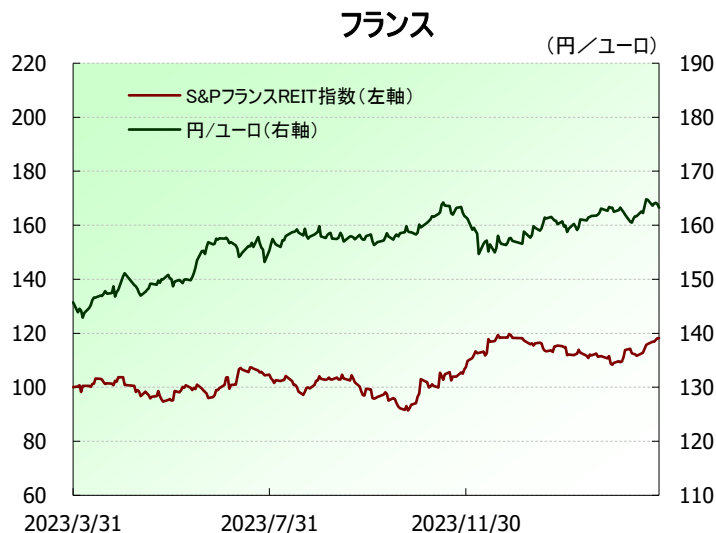
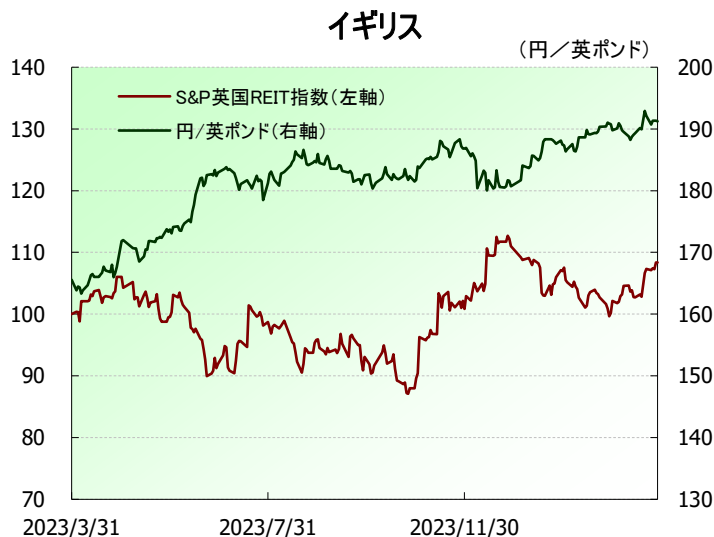
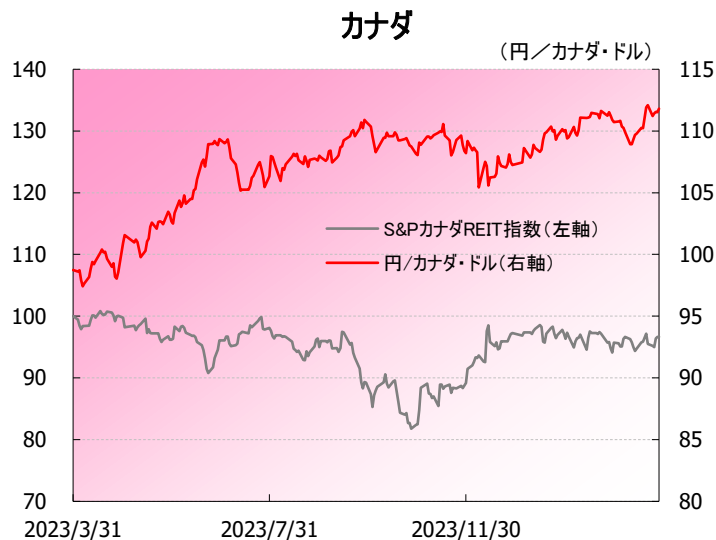
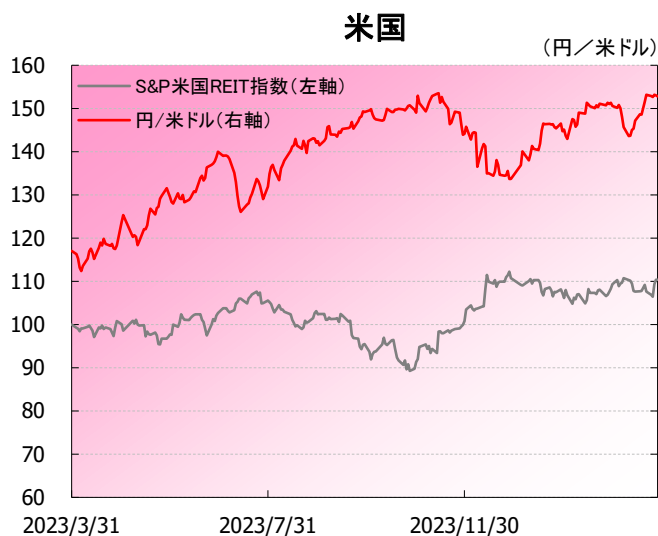
成長性やディフェンシブ性（景気変動に左右されにくい）などの観点からバランスのとれたポートフォリオを構築する方針です。構造的な成長が期待でき、高い賃料決定力を持つ倉庫や産業用、保有不動産の質が高い大陸欧州の小売をポジティブにみています。一方、在宅勤務などによる影響が懸念されるオフィスへのエクスポージャーが高い銘柄については、慎重に選別していく方針です。

### ＜アジア・オセアニア＞

オーストラリアにおいては、電子商取引の拡大から恩恵を受ける産業用や慢性的な住宅不足の恩恵を受ける住宅関連銘柄などに、シンガポールでは、ファンダメンタルズが良好な病院などのヘルスケアに注目しています。香港では香港経済へのエクスポージャーが高い小売を中心に投資していく方針です。

# 《参考》各国REIT指数と為替の動き

(2023年3月31日～2024年3月29日)



(注) S&P米国REIT指数、S&PカナダREIT指数、S&P英国REIT指数、S&PフランスREIT指数、S&P豪州REIT指数、S&PシンガポールREIT指数(トータル・リターン、現地通貨ベース)は、各指数ともグラフの起点時を100として指数化。

※各指数は、S&P Dow Jones Indices LLCの登録商標です。

(出所)リフィニティブより大和アセットマネジメント作成



## 《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<br>決算日     | 第201期<br>(23/4/17) | 第202期<br>(23/5/15) | 第203期<br>(23/6/15) | 第204期<br>(23/7/18) | 第205期<br>(23/8/15) | 第206期<br>(23/9/15) |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 配当等収益(経費控除後)   | 16円                | 21円                | 34円                | 53円                | 14円                | 32円                |
| 分配金            | 10円                | 10円                | 10円                | 10円                | 10円                | 10円                |
| 分配対象額(分配金支払い後) | 7,206円             | 7,217円             | 7,241円             | 7,284円             | 7,288円             | 7,310円             |

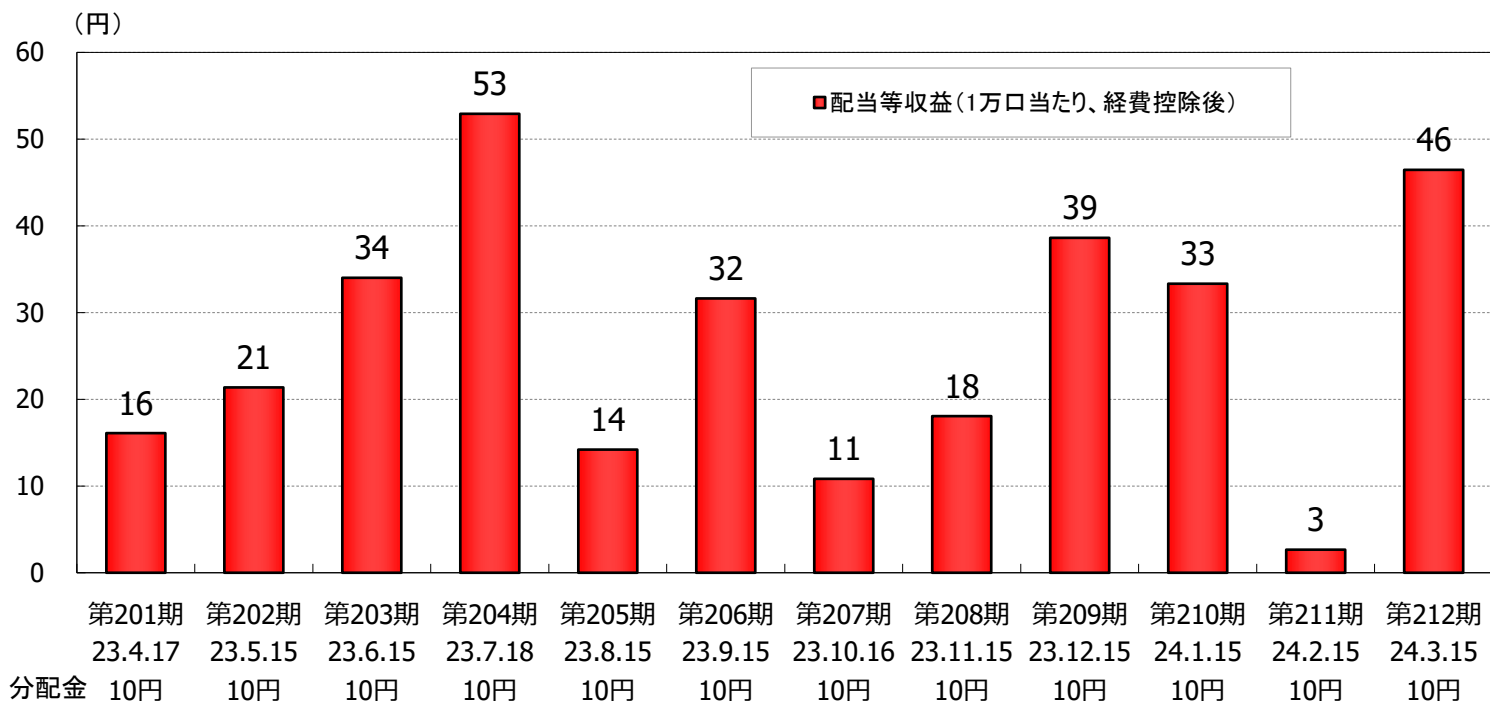
| 決算期<br>決算日     | 第207期<br>(23/10/16) | 第208期<br>(23/11/15) | 第209期<br>(23/12/15) | 第210期<br>(24/1/15) | 第211期<br>(24/2/15) | 第212期<br>(24/3/15) |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 配当等収益(経費控除後)   | 11円                 | 18円                 | 39円                 | 33円                | 3円                 | 46円                |
| 分配金            | 10円                 | 10円                 | 10円                 | 10円                | 10円                | 10円                |
| 分配対象額(分配金支払い後) | 7,311円              | 7,319円              | 7,347円              | 7,371円             | 7,363円             | 7,400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(1万口当たり、経費控除後)および分配金(1万口当たり、税引前)の状況



※上記のデータは、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。

※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。

### ■ 配当等収益と収益分配金について

当ファンドは、3月15日に第212期計算期末を迎え、当期の収益分配金につきまして、1万口当たり10円(税引前)と致しました。

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、46円となっています。また、分配対象額は分配金支払い後で7,400円となっています。

当ファンドでは、原則として、安定した分配を継続的に行うことをめざして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、基準価額的水準、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、または支払われない場合もあります。

## 《ファンドの目的・特色》

### ファンドの目的

- ・海外のリート（不動産投資信託）に分散投資し、安定的な配当利回りの確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。

### ファンドの特色

- ・海外のリートに分散投資します。
- ・海外のリーートの運用は、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 15 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。

|                              |  |
|------------------------------|--|
| リーートの価格変動<br>(価格変動リスク・信用リスク) | リーートの価格は、不動産市況の変動、リー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。 |
| 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場合があります。                  |
| 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<br>(上限) <u>2.75%(税抜2.5%)</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<br>(信託報酬)    | <u>年率1.628%</u><br>( <u>税抜1.48%</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、<br>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〉<br>(税抜) (注1)                 | 委託会社  | 販売会社    | 受託会社    |
|                     | 200億円未満の場合                               | 年率0.80%   | 年率0.58% | 年率0.10% |
|                     | 200億円以上<br>500億円未満の場合                    | 年率0.78%   | 年率0.60% | 年率0.10% |
|                     | 500億円以上<br>1,000億円未満の場合                  | 年率0.76%   | 年率0.65% | 年率0.07% |
|                     | 1,000億円以上の場合                             | 年率0.73%   | 年率0.70% | 年率0.05% |
| その他の費用・<br>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きます。                     |         |         |

(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。



## 《お申込みメモ》

|                        |   |
|------------------------|---|
| 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（1万口当たり）   |
| 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                   | 最低単位を1口単位として販売会社が定める単位  |
| 換金価額                   | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額（1万口当たり）   |
| 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またはオーストラリア証券取引所の休業日<br>（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                 | 午後3時まで（販売会社所定の事務手続きが完了したもの）   |
| 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<br>の中止および取消し | 金融商品取引所等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、換金の申込みの受け付けを中止することがあります。   |
| 繰上償還                   | 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、信託を終了させること（繰上償還）ができます。<br>・受益権の口数が30億口を下ることとなった場合<br>・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<br>・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。<br>（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、NISA（少額投資非課税制度）の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。<br>※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。

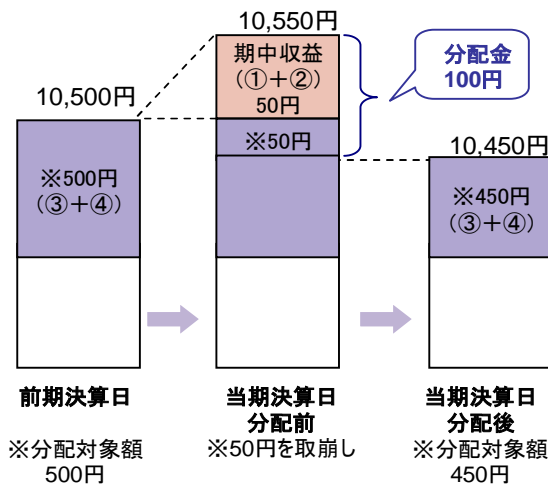
投資信託で分配金が支払われるイメージ



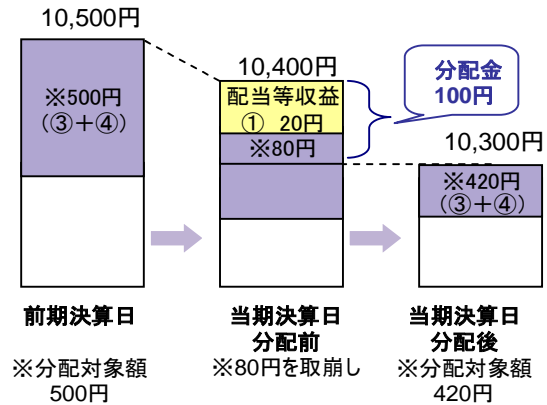
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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



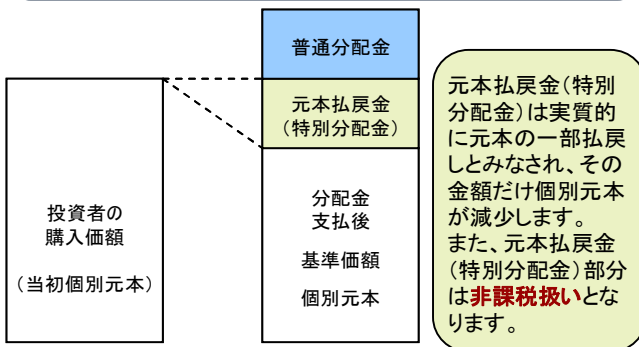
#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



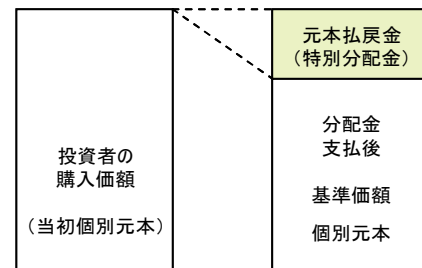
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 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。

## ◀ 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くださいのうえ、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 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

当社ホームページ

▶ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

りそな ワールド・リート・ファンド（愛称：フドウさん）

| 販売会社名（業態別、50音順）<br>（金融商品取引業者名） |        | 登録番号            | 加入協会    |                         |                         |                            |
|--------------------------------|--------|-----------------|---------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
|                                |        |                 | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>日本投資<br>顧問業協会 | 一般社団法人<br>第二種金融商<br>品取引業協会 |
| 株式会社関西みらい銀行                    | 登録金融機関 | 近畿財務局長(登金)第7号   | ○       | ○                       |                         |                            |
| 株式会社埼玉りそな銀行                    | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第593号 | ○       | ○                       |                         |                            |
| 株式会社りそな銀行                      | 登録金融機関 | 近畿財務局長(登金)第3号   | ○       | ○                       | ○                       |                            |

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問い合わせ下さい。