

# 世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）

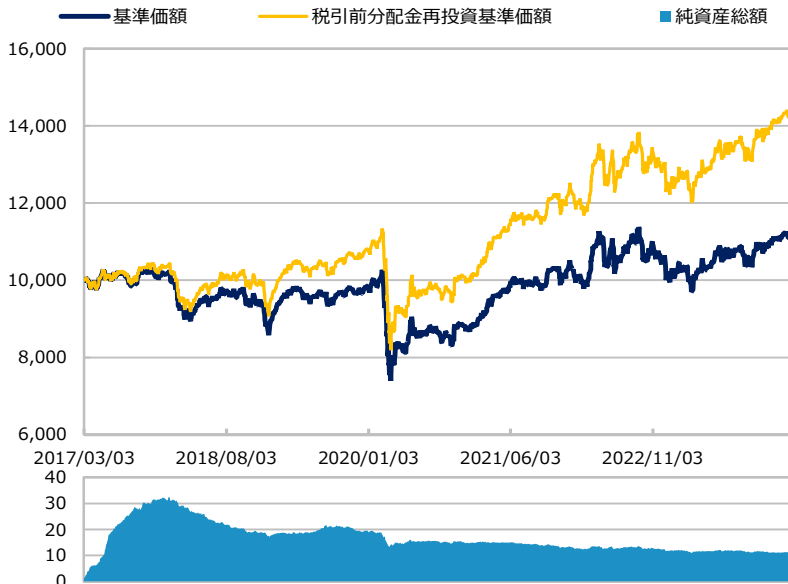
【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年03月29日

ファンド設定日：2017年03月06日

日経新聞掲載名：世リアル毎月

## 基準価額・純資産総額の推移（円・億円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。
- 基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月比
基準価額（円）	11,461	+248
純資産総額（百万円）	1,113	-9

■ 基準価額は10,000口当たりの金額です。

## 騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド
1 カ月	2024/02/29	2.5
3 カ月	2023/12/29	5.7
6 カ月	2023/09/29	9.5
1 年	2023/03/31	17.5
3 年	2021/03/31	32.5
設定来	2017/03/06	46.8

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- ファンド購入時には購入時手数料、換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

## 最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第80期	2023/11/06	30
第81期	2023/12/05	30
第82期	2024/01/05	30
第83期	2024/02/05	30
第84期	2024/03/05	30
設定来累計		2,430

※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。

## 資産構成比率（%）

	当月末	前月比
組入投資信託	95.6	+0.0
マネー・ファンド	0.0	+0.0
現金等	4.3	-0.0
合計	100.0	0.0

※ 組入投資信託の正式名称は「ブラックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンドクラスA」です。

※ 組入マザーファンドの正式名称は「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」です。

## 運用概況

当月末の基準価額は、11,461円（前月比+248円）となりました。当月は10,000口当たり30円の分配（税引前）を実施しました。

また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、+2.5%となりました。

※ この資料の各グラフ・表に記載されている数値は、表示桁未満がある場合は四捨五入して表示しています。

※ この資料に記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全てファンドの純資産総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス（資産成長型）

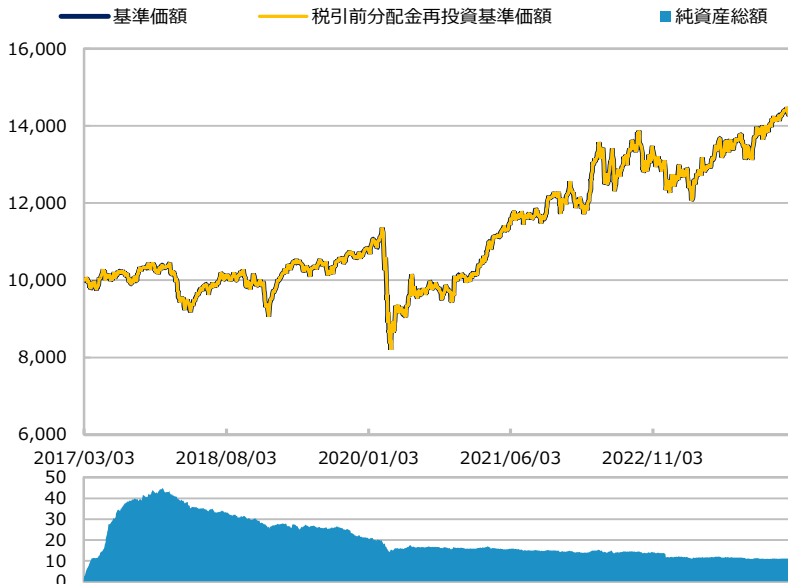
【投信協会商品分類】 追加型投信／内外／資産複合

作成基準日：2024年03月29日

ファンド設定日：2017年03月06日

日経新聞掲載名：世リアル成長

## 基準価額・純資産総額の推移（円・億円）



- グラフは過去の実績を示したものであり将来の成果をお約束するものではありません。
- 基準価額は信託報酬控除後です。信託報酬は後述の「ファンドの費用」をご覧ください。

## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月比
基準価額（円）	14,752	+358
純資産総額（百万円）	1,095	-7

■ 基準価額は10,000口当たりの金額です。

## 騰落率（税引前分配金再投資）（%）

	基準日	ファンド
1 か月	2024/02/29	2.5
3 か月	2023/12/29	5.8
6 か月	2023/09/29	9.5
1 年	2023/03/31	17.6
3 年	2021/03/31	32.9
設定来	2017/03/06	47.5

- ファンドの騰落率は税引前分配金を再投資した場合の数値です。
- ファンド購入時には購入時手数料、換金時には税金等の費用がかかる場合があります。
- 騰落率は実際の投資家利回りとは異なります。

## 最近の分配実績（税引前）（円）

期	決算日	分配金
第10期	2022/03/07	0
第11期	2022/09/05	0
第12期	2023/03/06	0
第13期	2023/09/05	0
第14期	2024/03/05	0
設定来累計		0

※ 分配金は10,000口当たりの金額です。過去の実績を示したものであり、将来の分配をお約束するものではありません。

## 資産構成比率（%）

	当月末	前月比
組入投資信託	95.9	-0.5
マネー・ファンド	0.1	+0.0
現金等	4.0	+0.5
合計	100.0	0.0

※ 組入投資信託の正式名称は「ブラックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンドクラスA」です。

※ 組入マザーファンドの正式名称は「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」です。

## 運用概況

当月末の基準価額は、14,752円（前月比+358円）となりました。

また、税引前分配金を再投資した場合の月間騰落率は、+2.5%となりました。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは組入投資信託をシェアクラスとして含む「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」について、ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## 資産構成比率 (%)

	当月末
債券	55.2
インフラ	33.0
不動産	13.7
天然資源	8.4
その他	0.0
株式	23.6
インフラ	23.6
天然資源	0.0
リート	20.1
不動産	20.1
現金等	1.1
合計	100.0

## 組入上位10カ国・地域 (%)

	当月末
1 アメリカ	73.4
2 カナダ	7.7
3 日本	3.0
4 イギリス	2.7
5 オーストラリア	2.3
6 スペイン	1.8
7 オランダ	1.6
8 ブラジル	1.3
9 香港	1.2
10 フランス	1.1

## ポートフォリオ特性値

	当月末
利回り (全体) (%)	5.3
組入銘柄数	236

※ ポートフォリオの利回りは、債券は最終利回り、株式およびリートは配当利回りをその組入比率で加重平均した値です。

## 組入上位10通貨 (%)

	当月末
1 アメリカドル	82.0
2 ユーロ	3.9
3 日本円	3.0
4 オーストラリアドル	2.3
5 カナダドル	2.2
6 イギリスポンド	2.2
7 香港ドル	1.8
8 ブラジルレアル	0.7
9 メキシコペソ	0.6
10 ニューゼalandドル	0.5

## 組入上位10セクター (%)

	当月末
1 インフラ	56.6
2 不動産	33.9
3 天然資源	8.4
4	
5	
6	
7	
8	
9	
10	

※ 業種はブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーによる分類です。

※ このページに記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全て「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」が保有する現金等を含む保有する債券、株式、リート等の時価総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは組入投資信託をシェアクラスとして含む「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」について、ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## <債券>

ポートフォリオ特性値	当月末
デュレーション	4.7
直接利回り (%)	5.6
最終利回り (%)	6.6
平均格付け	BB+

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 格付けは投資債券に対するS&PおよびMoody'sの格付けのうち高い方の格付けに基づいており、ファンドにかかる格付けではありません。

※ 上記は将来の運用成果をお約束するものではありません。

組入上位5カ国・地域 (%)		組入上位5通貨 (%)	
	当月末		当月末
1 アメリカ	84.5	1 アメリカドル	100.0
2 カナダ	10.0		
3 オランダ	1.5		
4 ブラジル	1.1		
5 スペイン	1.0		

組入上位10業種 (%)		格付構成比率 (%)	
	当月末		当月末
1 オイルガス輸送・販売	18.2	AA以上	2.0
2 公益	13.4	A	4.6
3 ケーブル	12.2	BBB	35.2
4 通信	12.2	BB	42.3
5 エネルギー探査・生産	12.0	B	12.4
6 その他不動産	10.1	CCC以下	3.4
7 リート	8.5		
8 不動産保有・開発	6.3		
9 農林業・素材	2.2		
10 インフラサービス	2.0		

※ 業種はブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーによる分類です。

## 組入上位5銘柄 (%) (組入銘柄数 137)

銘柄	国・地域	通貨	業種	格付け	比率
1 DISH NETWORK CORP	アメリカ	アメリカドル	ケーブル	CCC+	2.3
2 CCO HLDGS LLC/CAP CORP	アメリカ	アメリカドル	ケーブル	BB-	2.3
3 ENBRIDGE INC	カナダ	アメリカドル	オイルガス輸送・販売	BBB-	1.6
4 TENET HEALTHCARE CORP	アメリカ	アメリカドル	その他不動産	B-	1.5
5 HCA INC	アメリカ	アメリカドル	その他不動産	BBB-	1.5

※ このページに記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全て「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」が保有する債券の時価総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは組入投資信託をシェアクラスとして含む「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」について、ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## &lt;株式&gt;

## ポートフォリオ特性値

	当月末
配当利回り (%)	3.8

- ※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。
- ※ 配当利回りはブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーより提供の配当利回りです。
- ※ 上記は将来の運用成果をお約束するものではありません。

## 組入上位5カ国・地域 (%)

	当月末	
1 アメリカ	56.2	56.2
2 カナダ	6.5	6.5
3 スペイン	5.6	5.6
4 イギリス	5.4	5.4
5 オーストラリア	5.2	5.2

## 組入上位5通貨 (%)

	当月末	
1 アメリカドル	56.2	56.2
2 ユーロ	9.6	9.6
3 カナダドル	6.5	6.5
4 イギリスポンド	5.4	5.4
5 オーストラリアドル	5.2	5.2

## 組入上位10業種 (%)

	当月末	
1 電力/再生可能エネルギー	29.7	29.7
2 電力輸送・販売	17.0	17.0
3 ミッドストリーム	9.8	9.8
4 鉄道	8.4	8.4
5 空港	7.9	7.9
6 有料道路	7.2	7.2
7 通信用不動産	6.8	6.8
8 ガス	5.6	5.6
9 上下水道	2.7	2.7
10 パイプライン	2.6	2.6

※ 業種はブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーによる分類です。

## 組入上位5銘柄 (%)

(組入銘柄数 44)

	銘柄	国・地域	通貨	業種	比率
1	NEXTERA ENERGY INC	アメリカ	アメリカドル	電力/再生可能エネルギー	6.4
2	TRANSURBAN GROUP	オーストラリア	オーストラリアドル	有料道路	5.2
3	SEMPRA	アメリカ	アメリカドル	電力輸送・販売	4.1
4	CROWN CASTLE INC	アメリカ	アメリカドル	通信用不動産	3.8
5	DUKE ENERGY CORP	アメリカ	アメリカドル	電力/再生可能エネルギー	3.7

※ このページに記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全て「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」が保有する株式の時価総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは組入投資信託をシェアクラスとして含む「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」について、ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

&lt;レポート&gt;

## ポートフォリオ特性値

	当月末
配当利回り (%)	4.0

※ 各組入銘柄の数値を加重平均した値です。

※ 配当利回りはブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーより提供の配当利回りです。

※ 上記は将来の運用成果をお約束するものではありません。

## 組入上位5カ国・地域 (%)

	当月末	
1 アメリカ	62.2	62.2
2 日本	10.1	10.1
3 オーストラリア	5.4	5.4
4 イギリス	4.5	4.5
5 フランス	3.8	3.8

## 組入上位5通貨 (%)

	当月末	
1 アメリカドル	62.2	62.2
2 日本円	10.1	10.1
3 ユーロ	7.9	7.9
4 オーストラリアドル	5.4	5.4
5 イギリスポンド	4.5	4.5

## 組入上位10セクター (%)

	当月末	
1 住宅	18.9	18.9
2 工業	13.2	13.2
3 店舗	12.6	12.6
4 オフィス	12.4	12.4
5 ネットリース	10.5	10.5
6 その他不動産	8.8	8.8
7 ヘルスケア	8.1	8.1
8 データセンター	8.0	8.0
9 倉庫	4.6	4.6
10 ホテル	2.9	2.9

※ セクターはブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーによる分類です。

## 組入上位5銘柄 (%)

(組入銘柄数 55)

	銘柄	国・地域	通貨	セクター	比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	アメリカドル	工業	5.9
2	EQUINIX INC	アメリカ	アメリカドル	データセンター	5.9
3	REALTY INCOME CORP	アメリカ	アメリカドル	ネットリース	4.1
4	EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ	アメリカドル	住宅	4.0
5	EXTRA SPACE STORAGE INC	アメリカ	アメリカドル	倉庫	3.6

※ このページに記載されている構成比を示す比率は、注記がある場合を除き全て「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」が保有するリートの時価総額を100%として計算した値です。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

※ このページは組入投資信託をシェアクラスとして含む「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド」について、ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシーから提供を受けたデータおよび情報を基に記載しています。

## ファンドマネージャーコメント

### <市場環境>

3月のグローバル株式市場は上昇、5カ月連騰となりました。好ましい経済指標の発表、主要中央銀行の利下げの可能性は投資家のリスク選好を押し上げました。米10年物国債利回りはやや低下して、米債券市場は月間で上昇となりました。6月の利下げ実施への期待が高まりました。

### <運用状況>

3月の絶対パフォーマンスについて、すべての資産クラスのリターンはプラスとなりました（米ドルベース）。また3月のパフォーマンスは、当戦略の基本配分比率をベースとした合成指数を下回りました。資産配分、銘柄選択とも相対リターンにマイナスに寄与しました。

当ファンドは2024年5月16日に繰上償還となります。

これまで長い間当ファンドをご愛顧いただきまして、ありがとうございました。心よりお礼を申し上げます。

※ 作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等をお約束するものではありません。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.

# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## ファンドの特色

※ 各ファンドの略称として、それぞれ以下のようにあります。

世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）：毎月決算型

世界リアルアセット・バランス（資産成長型）：資産成長型

1. 主に世界のリアルアセット関連企業の債券、株式、リート等に実質的に分散投資を行うことで、安定したインカムゲインの確保とともに中長期的な信託財産の成長を目指します。

●ケイマン籍の米ドル建て外国投資信託証券「ブルックフィールド・グローバル・リアルアセット・ファンド クラスA」と国内籍の親投資信託「キャッシュ・マネジメン・マザーファンド」に投資するファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。

●外国投資信託証券においては、世界のリアルアセット関連企業\*等が発行する債券、株式、リート等に投資します。運用は「ブルックフィールド・パブリック・セキュリティーズ・グループ・エルエルシー」が行い、ボトムアップの分析等により魅力的な銘柄を選定します。

※債券、株式、リートのほか、MLP、転換社債、資産担保証券、バンクローン等へ投資する場合があります。

●組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

\*リアルアセット関連企業とは？

「インフラストラクチャー（インフラ）・不動産・天然資源」などにおいて、当該資産を保有または当該関連ビジネスからの売上や収益が占める割合が大きい企業等とします。

2. 市場動向に応じて『債券』、『株式』、『リート』等の資産配分を定期的に見直します。

●債券50%、株式25%、リート25%を基本配分比率とします。

●各資産への配分は、ブルックフィールド社のトップダウンアプローチ※1とボトムアップアプローチ※2により市場環境や各資産の魅力に応じて、見直します。

※1：金利見通し、地域ごとの経済成長見通し、政策・規制などからの分析

※2：バリュエーション、ファンダメンタルズ、業界リスク、トレンドなどからの分析

※上記の基本配分比率等は将来変更される場合があります。

3. 毎月決算を行う「毎月決算型」と年2回決算を行う「資産成長型」の2つのファンドから構成されます。

（毎月決算型）

毎月5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として分配を目指します。

（資産成長型）

毎年3月、9月の5日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金額を決定します。

●委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

※ファンドのお取扱いおよびスイッチングのお取扱いについては、各販売会社までお問い合わせください。

※ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 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、投資者の**投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込む**ことがあります。

●運用の結果として信託財産に生じた**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**預貯金と異なります**。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

●当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



三井住友DSアセットマネジメント

Be Active.



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## 投資リスク

### ■ 株式市場リスク

【株価の下落は、基準価額の下落要因です】

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合はファンドの基準価額が下落する要因となります。

### ■ MLP投資のリスク

【MLPの価格の下落は、基準価額の下落要因です】

MLPは、対象とする事業から得られる利益などを収益源としており、事業を取り巻く環境、事業の成長性や収益性等の影響を受けて価格は変動します。また、MLPの多くは、エネルギー、天然資源に関わる事業を対象としているため、エネルギー市況の変化や金利変動等の影響を受けて価格は変動します。この他、関連する法令や税制等が変更された場合、MLPの価格が影響を受けることがあります。これらの要因により、MLPの価格が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

### ■ 債券市場リスク

【債券の価格の下落は、基準価額の下落要因です】

一般に債券は内外の経済情勢等の影響による金利の変動を受けて価格が変動します。通常、金利が上昇すると債券価格は下落します。また、格付けが引き下げられる場合も債券価格が下落するおそれがあります。債券価格の下落はファンドの基準価額が下落する要因となります。なお、価格の変動幅は、債券の種類、格付け、残存期間、利払いのしくみの違い等により、債券ごとに異なります。

### ■ 転換社債投資のリスク

【転換社債の価格の下落は、基準価額の下落要因です】

転換社債の価格は、転換対象となる株式等の価格変動、金利変動、発行企業の信用力の変動等の影響を受け変動します。

一般的に、転換社債の価格は、転換価格を基準として転換対象となる株式の価格が高いほど、株式の価格変動の影響を受けやすくなります。

### ■ バンクローン投資のリスク

【バンクローンの価格の下落は、基準価額の下落要因です】

バンクローンの価格は、信用度の変動等の影響を受け変動します。特に、債務者が債務不履行を発生させた場合や、債務不履行の可能性が予測された場合、バンクローンの価格は下落します。

バンクローンは公社債に比べて一般的に流動性が低いと考えられます。そのため、市場の混乱時や大量の追加設定・解約等に伴う資金移動が発生した場合等には機動的な売買ができない可能性があり、売却時においても本来想定される投資価値と乖離した価格で取引される場合があります。

### ■ 資産担保証券投資のリスク

【資産担保証券の価格の下落は、基準価額の下落要因です】

資産担保証券の価格は、信用度の変動、金利変動、ローンの裏付となる資産の価格変動等の影響を受け変動します。

資産担保証券の担保となるローンは、一般的に金利が低下すると低金利ローンへの借換えが増加することが考えられます。ローンの期限前償還が増加することにより資産担保証券の期限前償還が増加すると、資産担保証券の価格が影響を受けます。期限前償還は金利要因のほか、さまざまな要因によっても変化すると考えられます。また、期限前償還の価格に影響を与える度合いは、個々の資産担保証券の種類や特性によって異なります。

### ■ 不動産投資信託（リート）に関するリスク

【リートの価格の下落は、基準価額の下落要因です】

リートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度の変更等の影響を受け変動します。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値や賃貸収入、個々のリートの事業活動や財務状況等によっても価格が変動します。これらにより、ファンドが組み入れているリートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## 投資リスク

### ■ 信用リスク

【債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です】

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

### ■ 為替変動リスク

【円高は基準価額の下落要因です】

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

### ■ カントリーリスク

【投資国の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です】

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

### ■ 流動性リスク

【市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です】

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

## その他の留意点

- 当ファンドでは、市場動向に応じて各資産の配分を変更します。この結果、運用成果は、基本配分比率で運用を行った場合を上回ったり下回ったりすることがありますので、ご注意ください。
- 外国投資信託証券から株式等へ投資する場合、わが国の投資信託証券から投資を行う場合と比べて税制が不利になる場合があります。
- 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ある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、換金申込みの受け付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

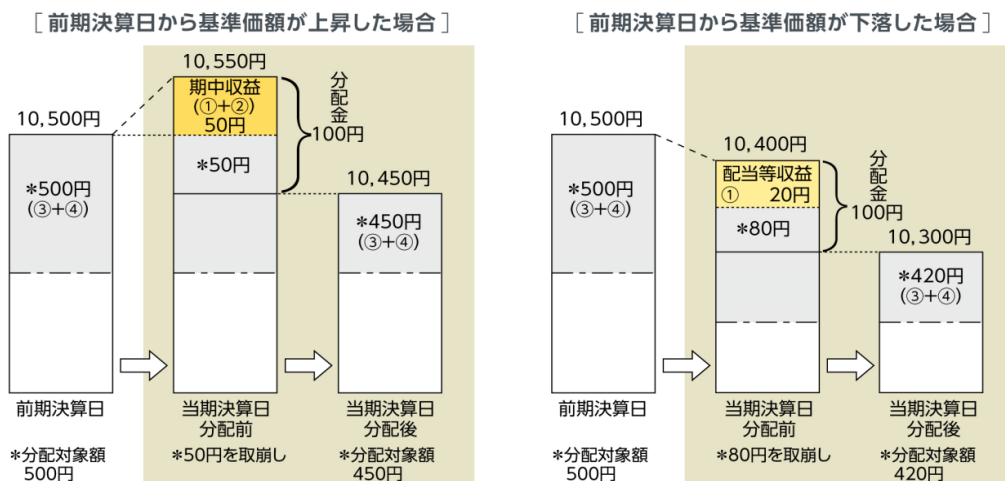
## 分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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)

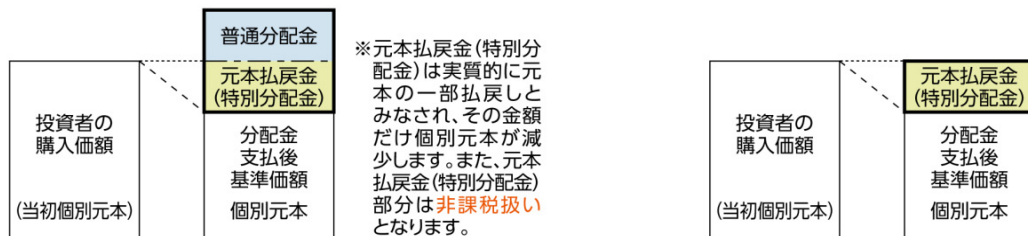


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※ 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（投資者のファンド購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：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）の額だけ減少します。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

## ■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## お申込みメモ

### 購入単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

### 購入価額

購入申込受付日の翌営業日の基準価額

### 購入代金

販売会社の定める期日までにお支払いください。

### 換金単位

お申込みの販売会社にお問い合わせください。

### 換金価額

換金申込受付日の翌営業日の基準価額

### 換金代金

原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。

### 信託期間

2027年3月5日まで（2017年3月6日設定）

※2024年4月10日実施の書面決議において、繰上償還が成立しましたので、2024年5月16日までとなります。

### 決算日

（毎月決算型）

毎月5日（休業日の場合は翌営業日）

（資産成長型）

毎年3月、9月の5日（休業日の場合は翌営業日）

### 収益分配

（毎月決算型）

決算日に、分配方針に基づき分配を行います。委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

（資産成長型）

決算日に、分配方針に基づき分配金額を決定します。委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

（共通）

分配金受取りコース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日目までにお支払いいたします。

分配金自動再投資コース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。

※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

### 課税関係

- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 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限り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。
- 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

### お申込不可日

以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

- ニューヨーク証券取引所の休業日
- ニューヨークの銀行の休業日
- ロンドンの銀行の休業日
- ダブリンの銀行の休業日

### スイッチング

販売会社によっては、（毎月決算型）および（資産成長型）の間でスイッチングを取り扱う場合があります。また、販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## ファンドの費用

### 投資者が直接的に負担する費用

- 購入時手数料  
購入価額に**3.30% (税抜き3.00%) を上限**として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 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

- 運用管理費用 (信託報酬)  
ファンドの純資産総額に**年1.1275% (税抜き1.025%) 以内**の率を乗じた額です。  
※投資対象とする投資信託の運用管理費用を含めた場合、**年1.8175% (税抜き1.715%) 程度**となります。ただし、投資対象とする投資信託の運用管理費用は、料率が把握できる費用の合計であり、上記以外の費用がかかる場合があります。また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回る場合があります。  
上記の料率は、2023年9月末現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。
- その他の費用・手数料  
以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。
  - 監査法人等に支払われるファンドの監査費用
  - 有価証券の売買時に発生する売買委託手数料
  - 資産を外国で保管する場合の費用 等※上記の費用等については、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。

※ 上記の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。

## 税金

### 分配時

所得税及び地方税 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%

### 換金 (解約) 及び償還時

所得税及び地方税 譲渡所得として課税 換金 (解約) 時及び償還時の差益 (譲渡益) に対して20.315%

- ※ 個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。法人の場合は上記とは異なります。
- ※ 外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
- ※ NISA (少額投資非課税制度)、ジュニアNISA (未成年者少額投資非課税制度) をご利用になる場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。  
また、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。また、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。なお、ジュニアNISAで新規の購入ができなくなります。  
詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 上記は、2023年9月末現在のものです。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## 委託会社・その他の関係法人等

委託会社	ファンドの運用の指図等を行います。 三井住友DS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399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 ホームページ： <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> コールセンター： 0120-88-2976 [受付時間] 午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）
受託会社	ファンドの財産の保管および管理等を行います。 三井住友信託銀行株式会社
販売会社	ファンドの募集の取扱い及び解約お申込の受付等を行います。

最終ページの「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずご覧ください。

■ 設定・運用



# 世界リアルアセット・バランス (毎月決算型) / (資産成長型)

【投信協会商品分類】 追加型投信 / 内外 / 資産複合

作成基準日：2024年03月29日

## 販売会社

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融商品取引業協会	日本一般社団法人 投資顧問業協会	金融先物取引業協会	一般社団法人 投資信託協会	備考
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第44号	○	○		○		
株式会社SBI新生銀行（SBI証券仲介）	登録金融機関 関東財務局長（登金）第10号	○			○		※1 ※2
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長（登金）第649号	○		○	○		

備考欄について

※1：ネット専用※2：委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券

## 当資料のご利用にあたっての注意事項

- 当資料は、三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、将来に關し述べられた運用方針・市場見直しも変更されることがあります。当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき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。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- 投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。
- 投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）および契約締結前交付書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等は販売会社にご請求ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。

■ 設定・運用

