

# グローバル3資産ファンド

## 愛称: ワンプレートランチ

追加型投信 / 内外 / 資産複合



本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記の委託会社のホームページで閲覧できます。また、本書には信託約款の主な内容が含まれておりますが、信託約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されております。ファンドの販売会社、ファンドの基準価額、その他ご不明な点は、下記の委託会社までお問い合わせください。

**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**

金融商品取引業者登録番号: 関東財務局長(金商)第399号

<委託会社への照会先>

ホームページ: <https://www.smd-am.co.jp>

フリーダイヤル: **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**

## 委託会社の概要

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| 委託会社名                  | 三井住友DSアセットマネジメント株式会社     |
| 設立年月日                  | 1985年7月15日               |
| 資本金                    | 20億円(2019年10月31日現在)      |
| 運用する投資信託財産の<br>合計純資産総額 | 9兆4,626億円(2019年10月31日現在) |

## 商品分類

| 商品分類    |        |                   |
|---------|--------|-------------------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
| 追加型     | 内外     | 資産複合              |

| 属性区分  |              |                  |               |       |
|---|--------------|------------------|---------------|-------|
| 投資対象資産  | 決算頻度         | 投資対象地域           | 投資形態          | 為替ヘッジ |
| その他資産(投資信託証券<br>(資産複合(株式、債券、不動産<br>投信)資産配分固定型)) | 年12回<br>(毎月) | グローバル<br>(日本を含む) | ファミリー<br>ファンド | なし    |

※属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

※商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

- 委託会社は、ファンドの募集について、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2019年12月17日に関東財務局長に提出しており、2019年12月18日にその届出の効力が生じております。
- ファンドの商品内容に関して、重大な約款変更を行う場合には、委託会社は、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。
- ファンドの信託財産は受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- 投資信託説明書(請求目論見書)は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。ご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

## ファンドの目的

マザーファンドを組み入れることにより、実質的に世界の債券、株式、不動産投資信託（リート）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

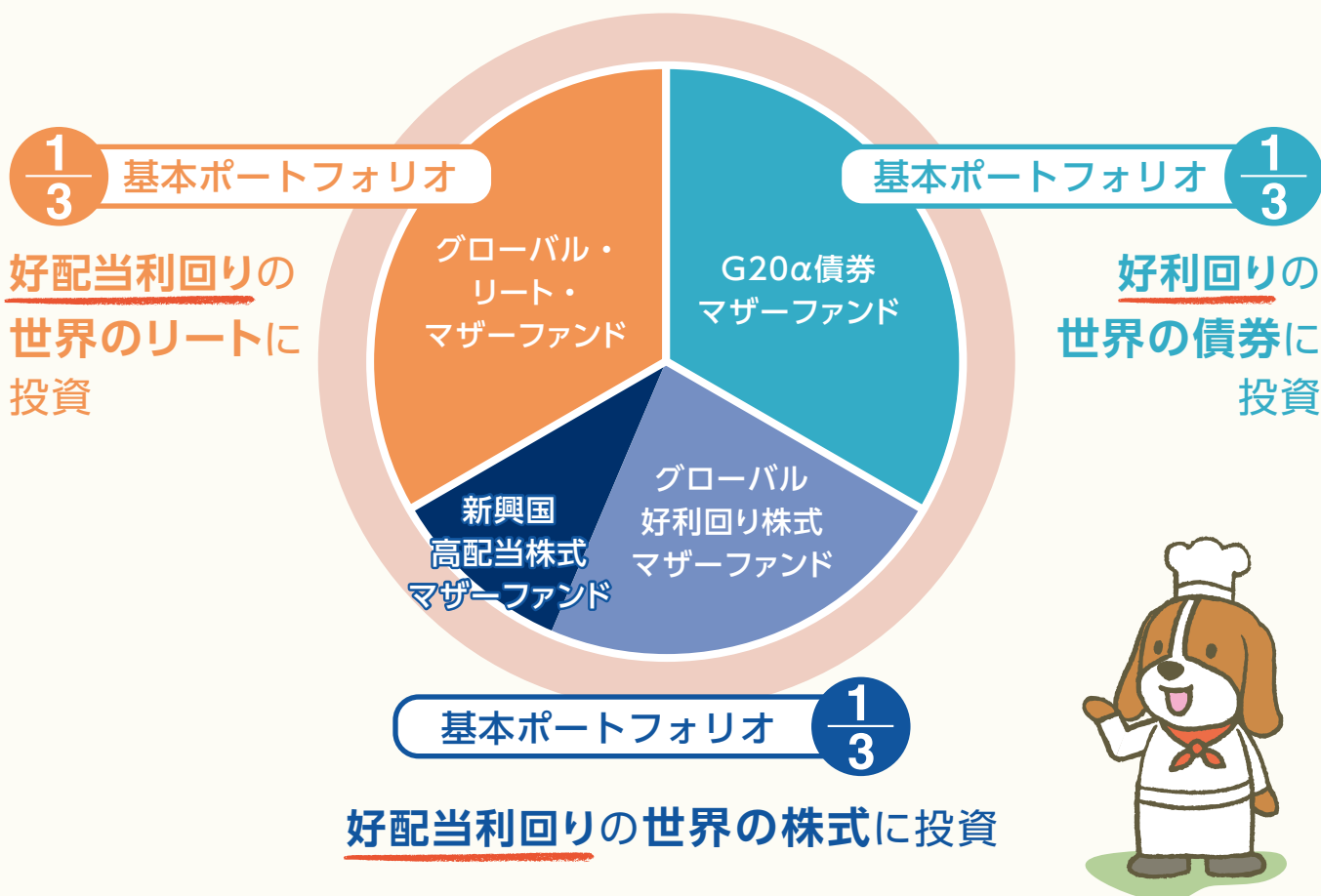
## ファンドの特色

**1** 世界の債券、株式、不動産投資信託（リート）の3つの異なる資産に分散投資を行い、配当等収益の確保と信託財産の安定した成長を目指します。

- 各資産は、好利回りに着目して運用します。
- 実際の運用は、マザーファンドへの投資を通じて行います。

**2** 債券、株式、リートへの投資割合は、1:1:1を基本とします。

▶ 3資産に分散投資を行いながらファンドの安定的な成長を目指します。



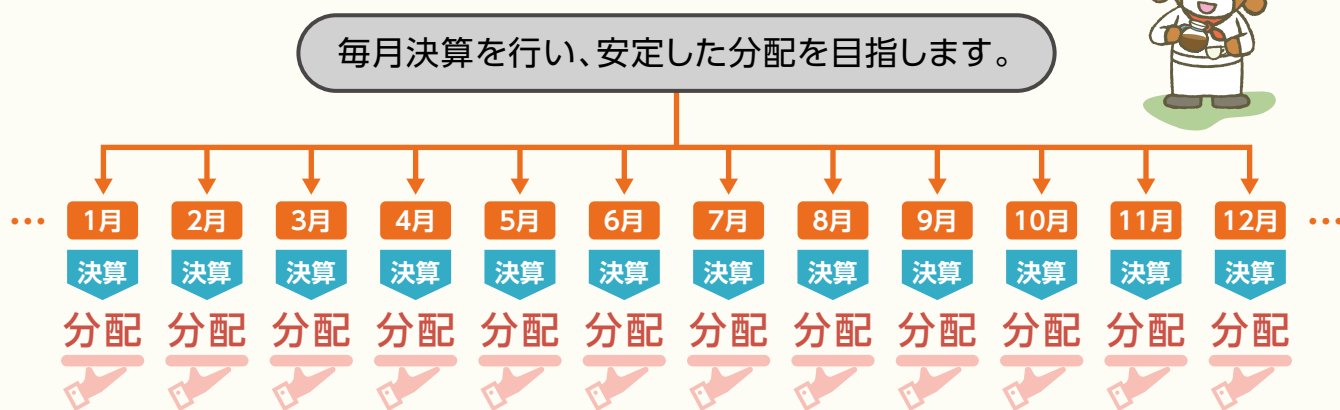
※新興国株式への投資は、世界の株式部分の1/3程度を基本とします。(2019年10月現在のものであり、今後変更される場合があります。)

**3** 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

**4** 毎月決算（原則として毎月20日、休業日の場合は翌営業日）を行い、分配方針に基づき分配を行います。

- 原則として安定した分配を目指します。
- 分配金額は、委託会社が分配方針に基づき、基準価額水準、市況動向等を考慮し決定します。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。

## ▶ 分配のイメージ



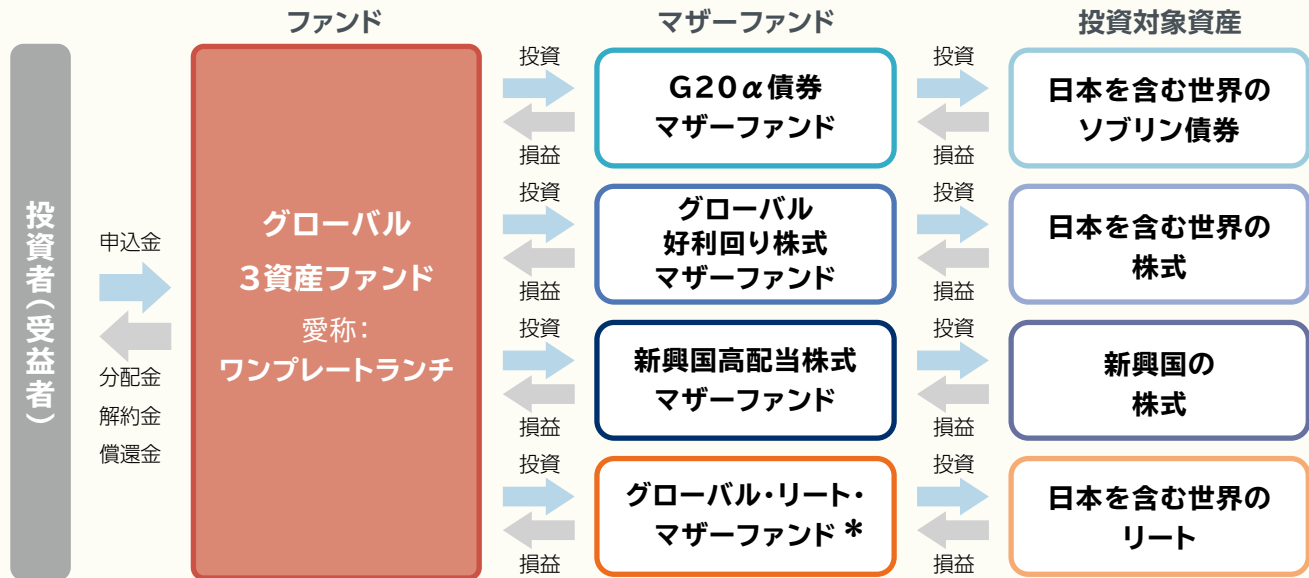
\*上の図は分配のイメージを示したものであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

\*「安定した分配を目指します。」としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

※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。

## ファンドのしくみ

■ファミリーファンド方式を採用し、マザーファンドの組入れを通じて、実際の運用を行います。

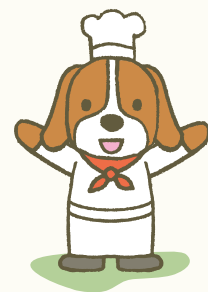
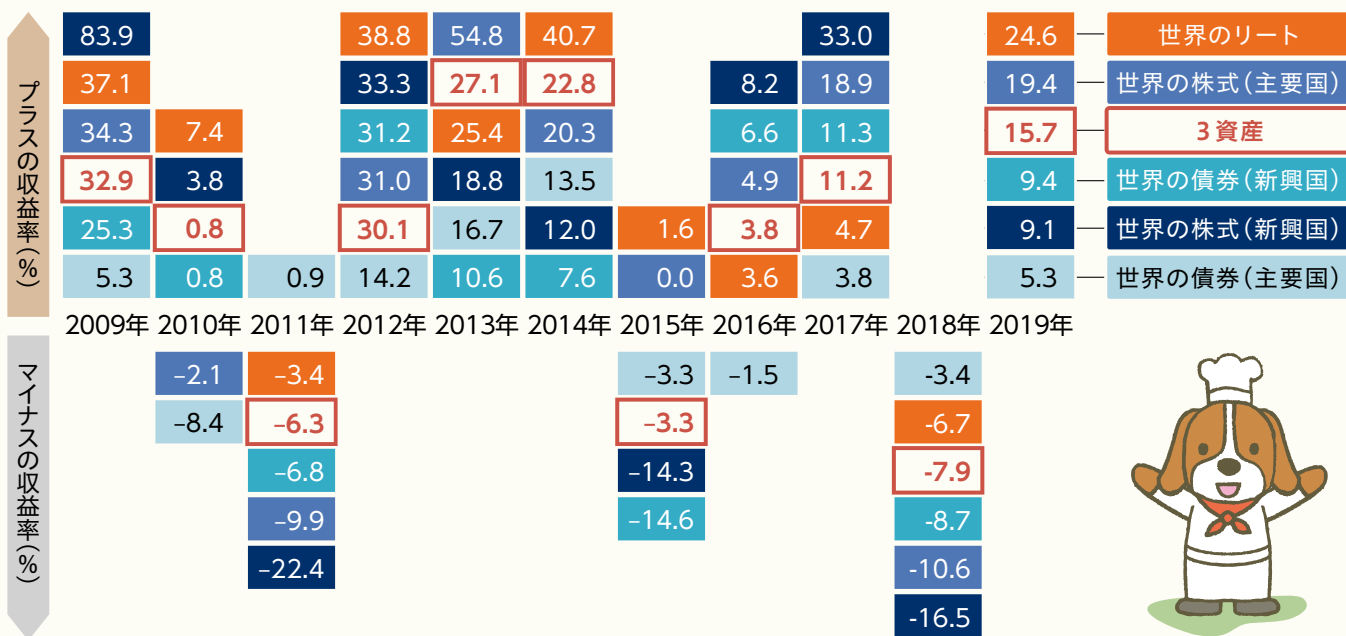


\*BNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラントN.V. に運用指図に関する権限を委託します。

## 3つの異なる資産に分散投資

■世界の債券、株式、不動産投資信託（リート）の3つの異なる資産に分散投資を行い、ファンドの安定的な成長を目指します。

### [ 各資産と「3資産」の年間収益率の推移 ]



(注1) 「3資産」は「世界の債券」、「世界の株式」、「世界のリート」を1/3ずつとし、さらに「世界の債券」、「世界の株式」は、それぞれ(主要国):(新興国)の比率を2:1とします。収益率は委託会社が試算したものであり、実際のファンドの収益率とは異なります。  
 (注2) 「世界の債券(主要国)」はFTSE世界国債インデックス(円ベース)、「世界の債券(新興国)」はJPモルガン・GBI-EMグローバルダイバーシファイド(円ベース)、「世界の株式(主要国)」はMSCIワールド・インデックス(円ベース)、「世界の株式(新興国)」はMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円ベース)、「世界のリート」はS&P REIT指数(円ベース)の年間収益率を使用。  
 (注3) 2019年は1月～10月までの収益率にて算出。  
 (出所) FactSetのデータを基に委託会社作成

※グラフ・データは、過去のデータを基に委託会社が行ったシミュレーションの結果であり、当ファンドの運用実績ではありません。また、当ファンドの将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものでもありません。一定の前提条件に基づくものであり、経費等は考慮されていません。実際の運用においては、市場動向等の諸条件が異なることによりパフォーマンス等は大きく異なります。

## マザーファンドの投資方針等

### G20α債券マザーファンド

- 主として、日本を含む世界のソブリン債券\*に投資することにより、安定的な収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。
    - G20構成国・地域 (EU加盟国を含む) の自国通貨建てソブリン債券を主要投資対象とします。
    - 投資対象とする債券は、自国通貨建てを中心としますが、自国通貨以外の通貨建て債券に投資を行う場合があります。また、自国通貨以外の通貨建て債券に投資する際、実質的に自国通貨建てとなるよう為替取引を行う場合があります。
- \*ソブリン債券には国債や政府機関が発行する債券のほか、地方債、世界銀行等の国際機関が発行する債券も含まれます。
- 投資対象国と通貨別配分については、信用力、流動性、金利・経済状況、通貨分散等を勘案し決定します。
  - 保有する債券の平均格付けは、原則として、BBB格相当以上とします。ただし、市場環境によってはBBB格相当を下回る場合があります。
  - 市場動向に応じて対円での為替ヘッジを行う場合があります。



### グローバル好利回り株式マザーファンド

- 世界の主要国の上場株式を投資対象とします。
- 主要国の好配当銘柄に分散投資を行い、配当収入等による安定収益に加え、中長期的な信託財産の成長を狙います。  
配当利回りと増配期待に着目した銘柄選定を行います。
- 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。



### 新興国高配当株式マザーファンド

- 主として、新興国の高配当株式に投資することにより、信託財産の中長期的な成長を目指します。
- 銘柄選定にあたっては企業収益の成長性や財務健全性に加え、配当余力や配当政策などを勘案し、投資を行います。
- 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※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。

## グローバル・リート・マザーファンド

- 主として、日本を含む世界各国において上場しているリートに投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。
  - BNPパリバ・アセットマネジメント・グループのBNPパリバ・アセットマネジメント・ネーデルラント N.V.にリートの運用指図に関する権限を委託します。また、同社に対して、J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクおよび三井住友DSアセットマネジメント株式会社が助言を行います。  
なお、将来、BNPパリバ・アセットマネジメント・グループ内の組織変更等に伴い、運用委託先の形式的な変更が生じることがあります。
- 安定的かつ相対的に高い配当収益の確保を目指すために、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。



賃貸事業収入比率とは

$$\text{賃貸事業収入比率} = \frac{\text{賃貸事業収入}}{\text{営業収益}} \\ \text{(実績ベース)}$$

- 賃貸事業収入の営業収益全体に占める割合のことで、この比率が高いほど、安定的な配当原資を確保していると考えられます。賃貸事業収入比率はリートが発表する決算データに基づいて、BNPパリバ・アセットマネジメント・グループが分析した数値によって計算されたものを使用します。

- 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないものとします。

※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。



## 主な投資制限

- 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

## 分配方針

- 毎月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配を行います。
  - 分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当収益と売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。
  - 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- ※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。

ファンドは計算期間中の基準価額の変動にかかわらず継続的な分配を目指します。このため、計算期間中の基準価額の上昇分を上回る分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動することがあります。

# ファンドの目的・特色

## 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。

ファンドで分配金が支払われるイメージ

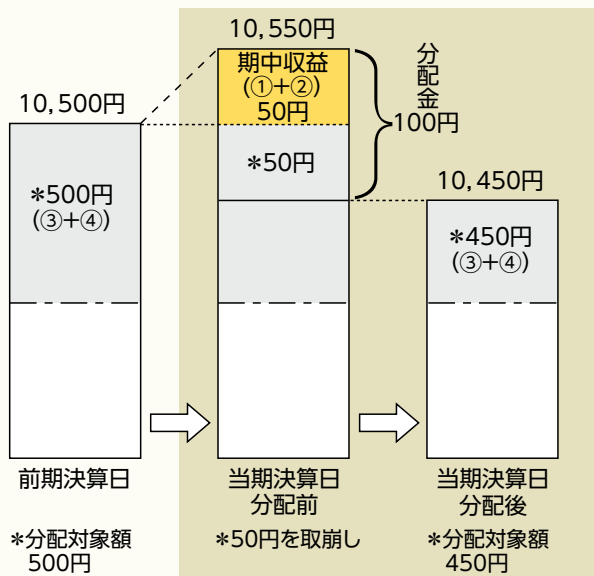


■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

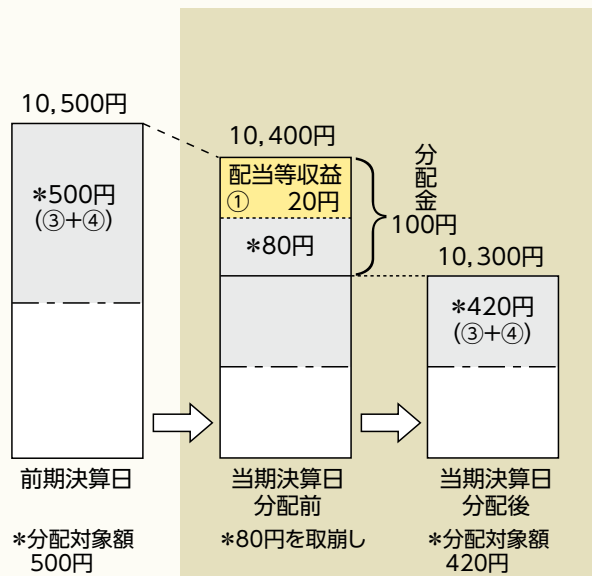
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### (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 ]

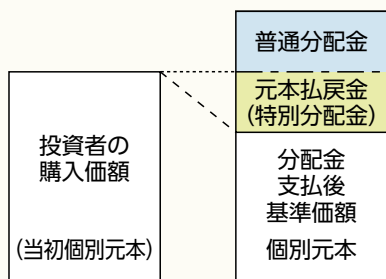


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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。

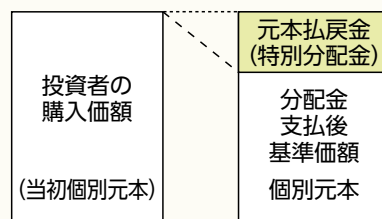
■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

[ 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合 ]



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

[ 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(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。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

## 基準価額の変動要因

ファンドは、主に内外の株式、債券および不動産投資信託(リート)を投資対象としています(マザーファンドを通じて間接的に投資する場合を含みます。)。ファンドの基準価額は、組み入れた株式等の値動き、当該発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。**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。運用の結果としてファンドに生じた**利益および損失は、すべて受益者に帰属**します。したがって、ファンドは**預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく**、一定の投資成果を保証するものでもありません。ファンドの主要なリスクは、以下の通りです。



### 価格変動リスク

#### 株式市場リスク…株式の価格の下落は、基準価額の下落要因です

内外の政治、経済、社会情勢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、これらに対する外部的評価の変化等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。特に、企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株式の価値が大きく下落し、基準価額が大きく下落する要因となります。

#### 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

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落(金利が上昇)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、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

#### 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(税制、建築規制、会計制度等)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、賃貸収入等がマーケット要因によって上下するほか、自然災害等により個々の不動産等の毀損・滅失が生じる可能性もあります。さらに個々のリートは一般の法人と同様、運営如何によっては倒産の可能性もあります。これらの影響により、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。

#### 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債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、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。



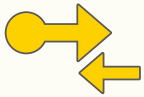
#### 為替変動リスク…円高は基準価額の下落要因です

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。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(円高)する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動(円高)は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。



## 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、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱など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。



## 市場流動性リスク…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

ファンドの資金流入に伴い、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は、必要な取引ができなかったり、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

- 当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。
- ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。
- 投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

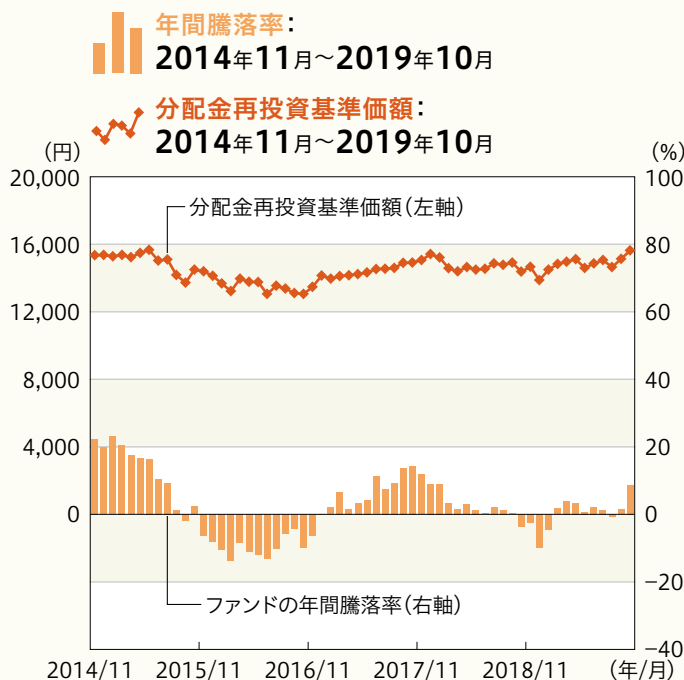
## リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。

## (参考情報) 投資リスクの定量的比較

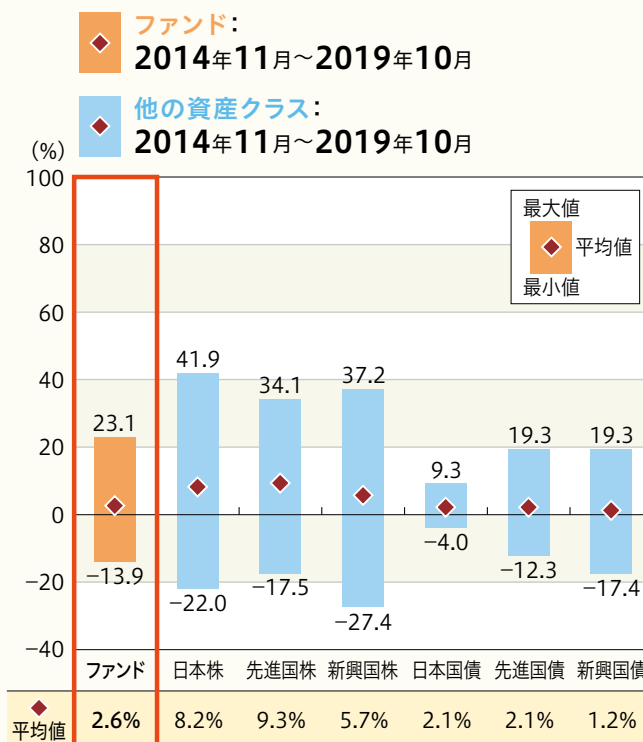
### ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。



### ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



※年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。

※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものと異なります。

※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

## 各資産クラスの指数

|      |  |
|------|--|
| 日本株  | <b>TOPIX(配当込み)</b><br>株式会社東京証券取引所が算出、公表する指数で、東京証券取引所第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象としています。                                      |
| 先進国株 | <b>MSCIコクサイインデックス(グロス配当込み、円ベース)</b><br>MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。                                    |
| 新興国株 | <b>MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース)</b><br>MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。                                     |
| 日本国債 | <b>NOMURA-BPI(国債)</b><br>野村証券株式会社が公表する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。   |
| 先進国債 | <b>FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)</b><br>FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。                        |
| 新興国債 | <b>JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース)</b><br>J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。 |

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

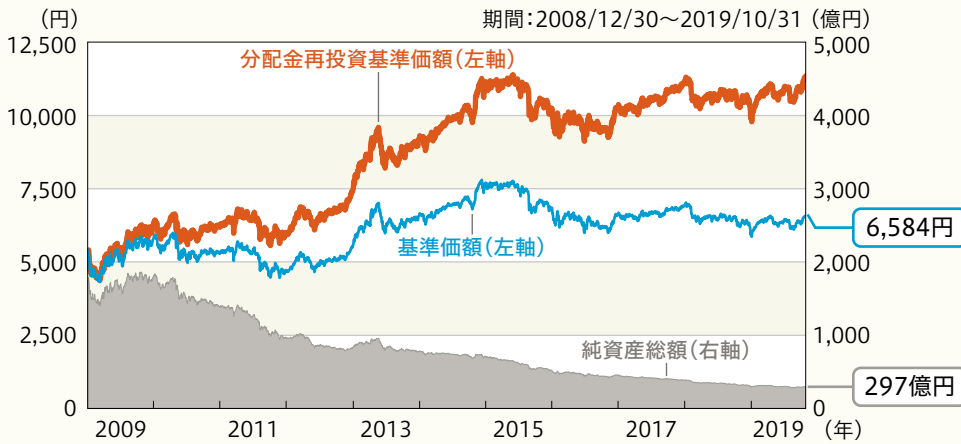
※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

# 運用実績

基準日: 2019年10月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移



※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。  
 ※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

## 分配の推移

| 決算期      | 分配金    |
|----------|--------|
| 2019年10月 | 20円    |
| 2019年9月  | 20円    |
| 2019年8月  | 20円    |
| 2019年7月  | 20円    |
| 2019年6月  | 20円    |
| 直近1年間累計  | 240円   |
| 設定来累計    | 6,470円 |

※分配金は1万口当たり、税引前です。  
 ※直近5計算期間を記載しています。

## 主要な資産の状況

### ■グローバル3資産ファンド

#### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 親投資信託受益証券           | 日本   | 98.38  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 1.62   |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類        | 銘柄名                | 比率(%) |
|------|-----------|--------------------|-------|
| 日本   | 親投資信託受益証券 | グローバル・リート・マザーファンド  | 32.35 |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | G20α債券マザーファンド      | 31.93 |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | グローバル好利回り株式マザーファンド | 22.64 |
| 日本   | 親投資信託受益証券 | 新興国高配当株式マザーファンド    | 11.47 |

### G20α債券マザーファンド

#### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域  | 比率(%)  |
|---------------------|-------|--------|
| 国債証券                | アメリカ  | 24.33  |
|                     | 日本    | 10.13  |
|                     | イタリア  | 8.99   |
|                     | メキシコ  | 7.09   |
|                     | ポーランド | 5.73   |
|                     | スペイン  | 5.02   |
|                     | その他   | 29.62  |
|                     | 地方債証券 | カナダ    |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |       | 7.85   |
| 合計(純資産総額)           |       | 100.00 |

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域   | 種類   | 銘柄名                   | 利率(%)  | 償還期限       | 比率(%) |
|--------|------|-----------------------|--------|------------|-------|
| アメリカ   | 国債証券 | US TREASURY N/B 2.875 | 2.875  | 2023/10/31 | 9.51  |
| アメリカ   | 国債証券 | US TREASURY N/B 4.375 | 4.375  | 2038/02/15 | 6.79  |
| 日本     | 国債証券 | 第157回利付国債(20年)        | 0.200  | 2036/06/20 | 6.15  |
| アメリカ   | 国債証券 | US TREASURY N/B 6.125 | 6.125  | 2027/11/15 | 5.01  |
| ブラジル   | 国債証券 | BRAZIL NTN-F 10       | 10.000 | 2021/01/01 | 4.89  |
| メキシコ   | 国債証券 | MEXICAN BONOS 8.5     | 8.500  | 2029/05/31 | 3.63  |
| メキシコ   | 国債証券 | MEXICAN BONOS 7.75    | 7.750  | 2042/11/13 | 3.45  |
| スペイン   | 国債証券 | SPANISH GOV'T 1.45    | 1.450  | 2029/04/30 | 3.21  |
| ポーランド  | 国債証券 | POLAND GOVT BOND 2.75 | 2.750  | 2029/10/25 | 3.07  |
| インドネシア | 国債証券 | INDONESIA GOV'T 8.375 | 8.375  | 2026/09/15 | 2.74  |

※比率は、当ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。  
 ※[主要投資銘柄(上位10銘柄)]は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

# 運用実績

基準日:2019年10月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## グローバル好利回り株式マザーファンド

### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 株式                  | アメリカ | 47.08  |
|                     | イギリス | 11.42  |
|                     | カナダ  | 7.52   |
|                     | フランス | 5.80   |
|                     | ドイツ  | 5.68   |
|                     | スイス  | 4.93   |
|                     | 日本   | 4.05   |
|                     | その他  | 12.63  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 0.89   |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域   | 種類 | 銘柄名                                 | 業種                     | 比率(%) |
|--------|----|-------------------------------------|------------------------|-------|
| アメリカ   | 株式 | CMS ENERGY CORPORATION              | 公益事業                   | 2.23  |
| カナダ    | 株式 | TORONTO-DOMINION BANK               | 銀行                     | 2.18  |
| フランス   | 株式 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 耐久消費財・アパレル             | 2.04  |
| アメリカ   | 株式 | COCA-COLA CO/THE                    | 食品・飲料・タバコ              | 1.98  |
| アメリカ   | 株式 | ROCKWELL AUTOMATION INC             | 資本財                    | 1.95  |
| アメリカ   | 株式 | MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS         | 食品・飲料・タバコ              | 1.94  |
| アイルランド | 株式 | EATON CORP PLC                      | 資本財                    | 1.90  |
| アメリカ   | 株式 | HOME DEPOT INC                      | 小売                     | 1.88  |
| イギリス   | 株式 | ASTRAZENECA PLC                     | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.87  |
| アメリカ   | 株式 | WEC ENERGY GROUP INC                | 公益事業                   | 1.79  |

## 新興国高配当株式マザーファンド

### 資産別構成

| 資産の種類               | 国・地域 | 比率(%)  |
|---------------------|------|--------|
| 株式                  | 中国   | 20.61  |
|                     | 台湾   | 14.09  |
|                     | インド  | 11.94  |
|                     | ブラジル | 11.36  |
|                     | 韓国   | 8.35   |
|                     | ロシア  | 5.74   |
|                     | 香港   | 4.37   |
|                     | その他  | 18.59  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 4.95   |
| 合計(純資産総額)           |      | 100.00 |

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域 | 種類 | 銘柄名                                      | 業種           | 比率(%) |
|------|----|--|--------------|-------|
| 台湾   | 株式 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING       | 半導体・半導体製造装置  | 6.21  |
| 中国   | 株式 | PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CHINA LT | 保険           | 5.91  |
| 中国   | 株式 | INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA  | 銀行           | 3.38  |
| インド  | 株式 | LARSEN & TOUBRO LTD                      | 資本財          | 3.20  |
| ブラジル | 株式 | MAGAZINE LUIZA SA                        | 小売           | 2.82  |
| インド  | 株式 | HINDUSTAN UNILEVER LIMITED               | 家庭用品・パーソナル用品 | 2.82  |
| ブラジル | 株式 | LOCALIZA RENT A CAR SA                   | 運輸           | 2.76  |
| 中国   | 株式 | BANK OF CHINA LTD                        | 銀行           | 2.66  |
| ブラジル | 株式 | BM&F BOVESPA SA                          | 各種金融         | 2.62  |
| ブラジル | 株式 | ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF ADR        | 銀行           | 2.59  |

※比率は、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

# 運用実績

基準日: 2019年10月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
 ※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## グローバル・リート・マザーファンド

### 資産別構成

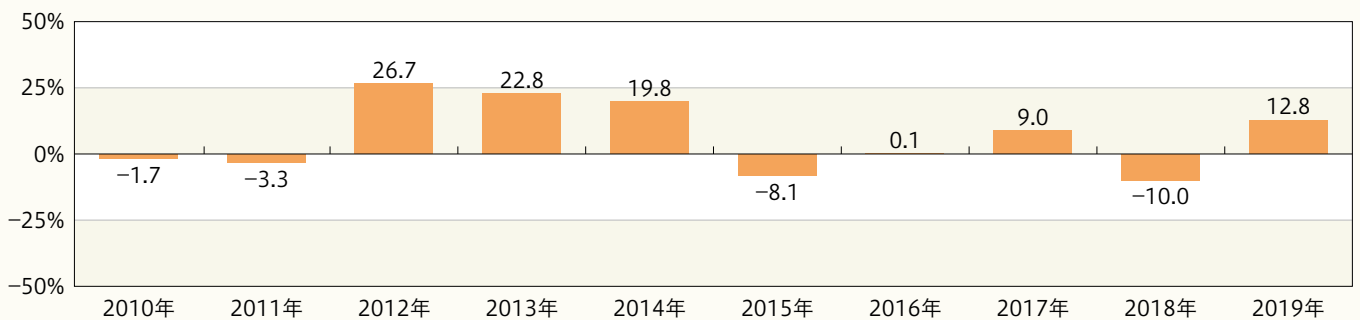
| 資産の種類     | 国・地域                | 比率(%)  |
|-----------|---------------------|--------|
| 投資証券      | アメリカ                | 37.85  |
|           | 日本                  | 19.95  |
|           | オーストラリア             | 12.73  |
|           | フランス                | 12.47  |
|           | イギリス                | 4.10   |
|           | カナダ                 | 3.20   |
|           | シンガポール              | 2.91   |
|           | その他                 | 3.98   |
|           | 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |        |
| 合計(純資産総額) |                     | 100.00 |

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

| 国・地域    | 種類   | 銘柄名                               | 比率(%) |
|---------|------|-----------------------------------|-------|
| フランス    | 投資証券 | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD STAPLED | 7.13  |
| アメリカ    | 投資証券 | SIMON PROPERTY GROUP INC          | 4.18  |
| アメリカ    | 投資証券 | WELLTOWER INC                     | 3.77  |
| フランス    | 投資証券 | KLEPIERRE                         | 3.71  |
| オーストラリア | 投資証券 | MIRVAC GROUP                      | 3.13  |
| アメリカ    | 投資証券 | HCP, INC.                         | 2.96  |
| アメリカ    | 投資証券 | REALTY INCOME CORPORATION         | 2.80  |
| イギリス    | 投資証券 | SEGRO PLC                         | 2.34  |
| オーストラリア | 投資証券 | GPT GROUP                         | 2.34  |
| アメリカ    | 投資証券 | DIGITAL REALTY TRUST INC          | 2.17  |

※比率は、マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

## 年間収益率の推移(暦年ベース)



※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。ファンド購入時には、購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時にも費用・税金などがかかる場合があります。したがって、ファンドの収益率は実際の投資家利回りとは異なります。

※2019年のファンドの収益率は、年初から2019年10月31日までの騰落率を表示しています。

※ファンドにはベンチマークはありません。



## お申込みメモ

### 購入時

|      |   |
|------|---|
| 購入単位 | 販売会社または委託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となります。<br>ただし、累積投資契約に基づく分配金の再投資の場合は、各計算期末の基準価額となります。 |
| 購入代金 | 販売会社の指定の期日までに、指定の方法でお支払いください。   |

### 換金時

|      |   |
|------|---|
| 換金単位 | 販売会社または委託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から信託財産留保額(0.25%)を差し引いた価額となります。 |
| 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目以降にお支払いします。             |

### 申込関連

|                   |  |
|-------------------|--|
| 申込締切時間            | 原則として、午後3時までに購入、換金の申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の申込受付分とします。   |
| 購入の申込期間           | 2019年12月18日から2020年6月18日まで<br>※申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。                                   |
| 換金制限              | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みに制限を設ける場合があります。  |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 取引所等における取引の停止、決済機能の停止、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させていただく場合、既に受け付けた購入、換金の申込みを取り消させていただく場合があります。 |

### 決算日・収益分配

|      |  |
|------|--|
| 決算日  | 毎月20日(休業日の場合は翌営業日)   |
| 収益分配 | 毎月決算を行い、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)<br>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。<br>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。<br>※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。 |

## お申込みメモ

### その他

|                     |  |
|---------------------|--|
| 信 託 期 間             | 無期限です。(信託設定日:2005年9月30日)   |
| 繰 上 償 還             | 委託会社は、受益者にとって有利であると認めるとき、残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、あらかじめ受益者に書面により通知する等の所定の手続きを経て、繰上償還させることがあります。   |
| 信託金の限度額             | 1兆円  |
| 公 告                 | 原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ( <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> )に掲載します。   |
| 運 用 報 告 書           | 交付運用報告書は、6ヵ月(原則として3月および9月の各決算時までの期間)毎に作成し、原則として、あらかじめお申し出いただいたご住所に販売会社よりお届けいたします。<br>なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。  |
| 基 準 価 額 の 法 照 会 方 法 | ファンドの基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけます。また、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊「オープン基準価格」欄に、「ワンプレ」として掲載されます。  |
| 課 税 関 係             | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。<br>公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISA、ジュニアNISAでの取扱い対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。<br>配当控除の適用はありません。<br>※上記は、2019年10月31日現在の情報をもとに記載しています。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。 |

## ファンドの費用・税金

### ■ファンドの費用

#### 投資者が直接的に負担する費用

##### 購入時・換金時

|                |   |
|----------------|---|
| <b>購入時手数料</b>  | 購入価額に <b>3.3% (税抜き3.0%) を上限</b> として、販売会社がそれぞれ別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。<br>購入時手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。 |
| <b>信託財産留保額</b> | <b>換金時</b> : 1口につき、換金申込受付日の翌営業日の基準価額に <b>0.25%</b> の率を乗じた額が差し引かれます。   |

#### 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

##### 保有時

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>運用管理費用 (信託報酬)</b> | ファンドの純資産総額に <b>年1.54% (税抜き1.4%)</b> の率を乗じた額が毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。また、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支払われます。配分は、各販売会社の純資産残高に応じて以下の通りです。<br><信託報酬の配分(税抜き)> |
|----------------------|---|

| 各販売会社の純資産残高           | 委託会社    | 販売会社    | 受託会社   |
|-----------------------|---------|---------|--------|
| 50億円未満の部分に対して         | 年0.700% | 年0.650% | 年0.05% |
| 50億円以上100億円未満の部分に対して  | 年0.675% | 年0.675% | 年0.05% |
| 100億円以上300億円未満の部分に対して | 年0.650% | 年0.700% | 年0.05% |
| 300億円以上500億円未満の部分に対して | 年0.625% | 年0.725% | 年0.05% |
| 500億円以上の部分に対して        | 年0.600% | 年0.750% | 年0.05% |

※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

| 支払先  | 役務の内容                                     |
|------|---|
| 委託会社 | ファンド運用の指図等の対価                             |
| 販売会社 | 交付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 |
| 受託会社 | ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価           |

※委託会社の報酬には、運用委託先の投資顧問会社へ支払う投資顧問報酬が含まれております。

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>その他の費用・手数料</b> | ファンドが組み入れるリートの銘柄は将来にわたって固定されているものではなく、ファンドの投資者が間接的に支払う費用として、これらリートの資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等の上限額または予定額を表示することはできません。<br>上記のほか、ファンドの監査費用や有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等(それらにかかる消費税等相当額を含みます。)が信託財産から支払われます。これらの費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、運用状況により変化するため、あらかじめ、その金額等を具体的に記載することはできません。 |
|-------------------|--|

※ファンドの費用(手数料等)の合計額、その上限額、計算方法等は、投資者の保有期間に応じて異なる等の理由により、あらかじめ具体的に記載することはできません。

## ファンドの費用・税金

### ■税金

税金は表に記載の時期に適用されます。

以下の表は、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。

#### 分配時

|                 |                               |
|-----------------|-------------------------------|
| <b>所得税及び地方税</b> | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315% |
|-----------------|-------------------------------|

#### 換金(解約)時及び償還時

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

※上記は、2019年10月31日現在の情報をもとに記載しています。

※少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で、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5年間非課税となります。NISA、ジュニアNISAのご利用には、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※2020年1月1日以降の分配時において、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。

※法人の場合は上記とは異なります。

※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。