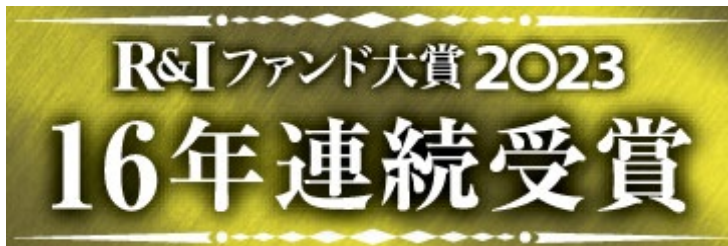




受賞情報



J-REITオープン
(年4回決算型) / (毎月決算型) / (資産成長型)

「R&I ファンド大賞 2023」

投資信託/国内REIT部門



優秀ファンド賞 受賞



「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、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。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

「投資信託部門」は2023年3月末における過去3年間を選考期間とし、シャープレシオによるランキングに基づき、最大ドローダウンを加味したうえで選考しています。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申したいだくにあたっては、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)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込

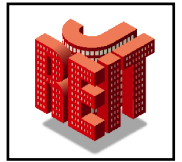


株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号
加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

◆設定・運用

野村アセットマネジメント

商号 野村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373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

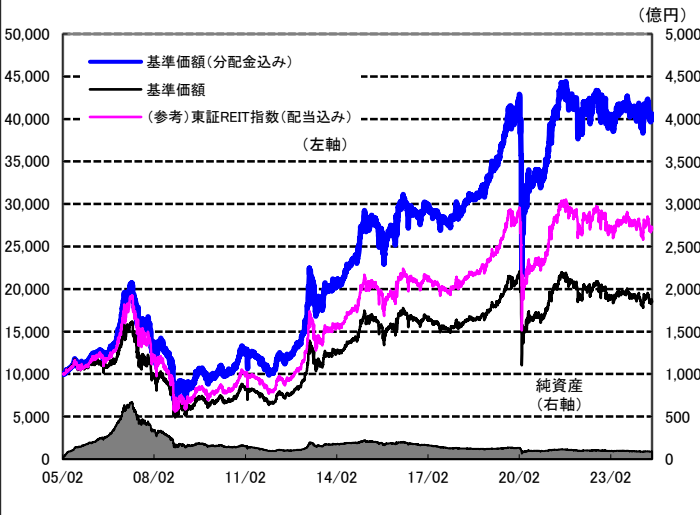


年4回決算型 運用実績

2024年6月28日 現在

運用実績の推移

(日次)



・上記の基準価額(分配金込み)の推移は、設定日前日を10,000円として、税引き前分配金を分配日に再投資したものとして計算した分配金込み修正基準価額です。右記の騰落率は、分配金を課税前再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。
 ・基準価額の推移は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額です。
 ・当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

| | |
|-------|----------|
| 基準価額 | 18,495 円 |
| 前月末比 | -131 円 |
| 純資産総額 | 87.0億円 |

- 信託設定日 : 2005年2月21日
- 信託期間 : 無期限
- 決算日 : 年4回。原則1月、4月、7月、10月の各23日。
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

| 期間 | 1ヵ月 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ファンド | -0.7% | -3.0% | -1.8% | -3.3% | -7.8% | 300.9% |
| 参考指数 | -0.6% | -3.0% | -2.4% | -3.2% | -9.6% | 170.2% |

・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。
 ・参考指数である東証REIT指数(配当込み)は、設定日前日を10,000として指数化しております。
 ・東証REIT指数(配当込み)は、ファンドのベンチマークではありません。

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

| 2023年4月 | 2023年7月 | 2023年10月 | 2024年1月 | 2024年4月 | 設定来累計 |
|---------|---------|----------|---------|---------|----------|
| 120 円 | 120 円 | 120 円 | 120 円 | 120 円 | 10,100 円 |

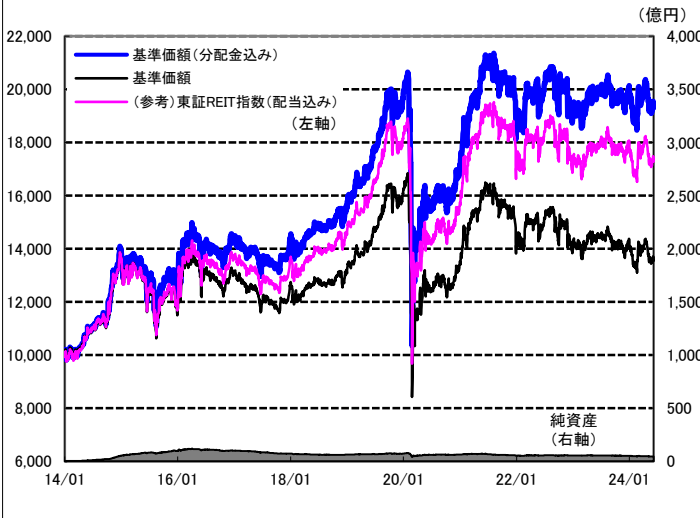
※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
 ※ファンドの分配金は最新の投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

毎月決算型 運用実績

2024年6月28日 現在

運用実績の推移

(日次)



・上記の基準価額(分配金込み)の推移は、設定日前日を10,000円として、税引き前分配金を分配日に再投資したものとして計算した分配金込み修正基準価額です。右記の騰落率は、分配金を課税前再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮しておりません。
 ・基準価額の推移は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額です。
 ・当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

| | |
|-------|----------|
| 基準価額 | 13,539 円 |
| 前月末比 | -136 円 |
| 純資産総額 | 45.3億円 |

- 信託設定日 : 2014年1月27日
- 信託期間 : 無期限
- 決算日 : 原則、毎月23日。
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

| 期間 | 1ヵ月 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ファンド | -0.7% | -3.0% | -1.8% | -3.3% | -7.8% | 92.9% |
| 参考指数 | -0.6% | -3.0% | -2.4% | -3.2% | -9.6% | 72.7% |

・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に遡った期間としております。
 ・参考指数である東証REIT指数(配当込み)は、設定日前日を10,000として指数化しております。
 ・東証REIT指数(配当込み)は、ファンドのベンチマークではありません。

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

| 2024年2月 | 2024年3月 | 2024年4月 | 2024年5月 | 2024年6月 | 設定来累計 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 40 円 | 40 円 | 40 円 | 40 円 | 40 円 | 4,740 円 |

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
 ※ファンドの分配金は最新の投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

ファンドは、変動のある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申し込みにあたっては、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)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込

◆設定・運用

野村アセットマネジメント



株式会社三井住友銀行
 登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号
 加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

野村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373号
 一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

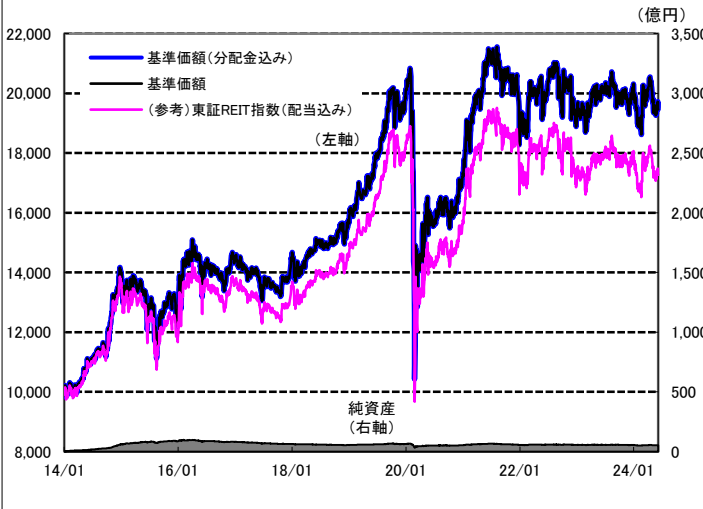


資産成長型 運用実績

2024年6月28日 現在

運用実績の推移

(日次)



| | |
|-------|----------|
| 基準価額 | 19,466 円 |
| 前月末比 | -137 円 |
| 純資産総額 | 52.8億円 |

- 信託設定日 : 2014年1月27日
- 信託期間 : 無期限
- 決算日 : 原則1月、7月の各23日。
(同日が休業日の場合は翌営業日)

騰落率

| 期間 | 1か月 | 3か月 | 6か月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ファンド | -0.7% | -3.0% | -1.8% | -3.3% | -7.8% | 94.7% |
| 参考指数 | -0.6% | -3.0% | -2.4% | -3.2% | -9.6% | 72.7% |

- ・騰落率の各計算期間は、作成基準日から過去に選んだ期間としております。
- ・参考指数である東証REIT指数(配当込み)は、設定日前日を10,000として指数化しております。
- ・東証REIT指数(配当込み)は、ファンドのベンチマークではありません。

分配金(1万口当たり、課税前)の推移

| 2022年1月 | 2022年7月 | 2023年1月 | 2023年7月 | 2024年1月 | 設定来累計 |
|---------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 0 円 | 0 円 | 0 円 | 0 円 | 0 円 | 0 円 |

- ※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
- ※ファンドの分配金は最新の投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

・上記の基準価額(分配金込み)の推移は、設定日前日を10,000円として、税引き前分配金を分配日に再投資したものとして計算した分配金込み修正基準価額です。右記の騰落率は、分配金を課税前再投資したものとして計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

・基準価額の推移は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額です。

・当該実績は過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。

J-REITオープン マザーファンドの運用状況

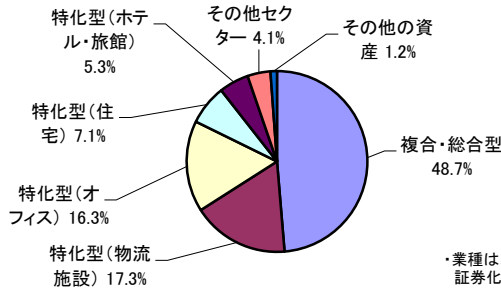
2024年6月28日 現在

資産内容

| REIT組入・特性値 | |
|------------|-------|
| REIT組入比率 | 98.8% |
| 予想配当利回り | 4.6% |
| 組入銘柄数 | 57 銘柄 |

- ・予想配当利回りは、(株)QUICKが公表する各銘柄の予想配当利回りをマザーファンドの純資産比で加重平均したものです。
- ・予想配当利回りは、税金等を控除していません。従って、実際に各ファンドが受け取ることができる金額とは異なります。

業種別配分



・業種は、一般社団法人不動産証券化協会の分類によります。

組入上位10銘柄

| 銘柄名 | 業種 | 純資産比 | 東証REIT指数時価総額比 |
|-----------------|---|-------|---------------|
| 1 GLP | 特化型(物流施設) | 7.7% | 4.5% |
| 2 日本ビルファンド | 特化型(オフィス) | 6.6% | 6.7% |
| 3 日本プロロジリート | 特化型(物流施設) | 6.3% | 4.4% |
| 4 日本都市ファンド | 複合・総合型(オフィス+住宅+ホテル・旅館+商業施設) | 6.3% | 4.4% |
| 5 ジャパンリアルエステイト | 特化型(オフィス) | 5.9% | 5.3% |
| 6 KDX不動産 | 複合・総合型(オフィス+住宅+ホテル・旅館+物流施設+商業施設+ヘルスケア・病院) | 5.3% | 4.5% |
| 7 大和ハウスリート | 複合・総合型(オフィス+住宅+ホテル・旅館+物流施設+商業施設+ヘルスケア・病院+その他) | 5.2% | 3.8% |
| 8 野村不動産マスターファンド | 複合・総合型(オフィス+住宅+ホテル・旅館+物流施設+商業施設+その他) | 4.9% | 4.7% |
| 9 インヴァンシブル | 複合・総合型(オフィス+住宅+ホテル・旅館+商業施設+その他) | 4.1% | 3.2% |
| 10 ジャパン・ホテル・リート | 特化型(ホテル・旅館) | 3.9% | 2.6% |
| 合計 | | 56.2% | 44.0% |

・業種は、一般社団法人不動産証券化協会の分類によります。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込んだりいただくにあたっては、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)の内容を必ずご確認ください。

◆投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込

◆設定・運用

野村アセットマネジメント



株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号
加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

野村アセットマネジメント株式会社
商号 野村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373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



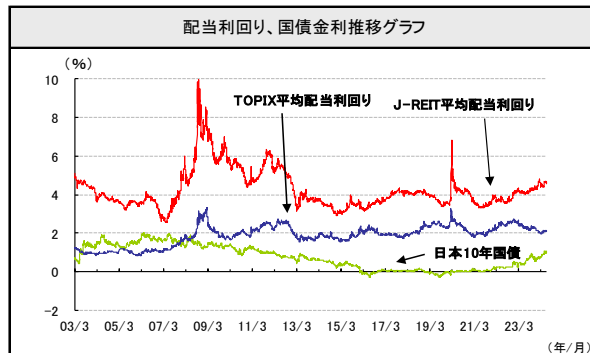
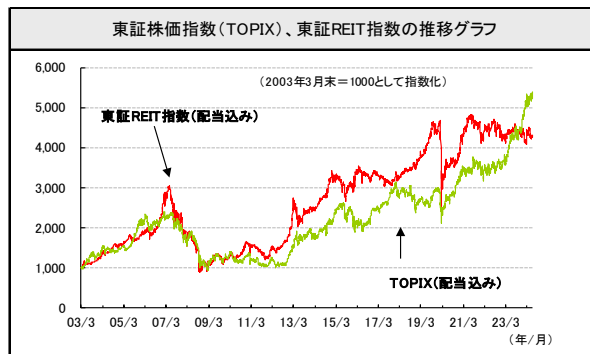
6月の市場動向

6月のJ-REIT市場は、日銀が14日に金融政策決定会合で国債買い入れの減額方針を決めた一方、具体策を先送りしたことで、今後の日銀による国債買い入れの減額や追加利上げへの思惑が強まり、利回り商品であるREITの投資妙味が薄れるとの見方が強まったことなどを背景に、下落しました。

J-REIT市場の動きを代表する東証REIT指数(配当込み)の月間騰落率は-0.57%となりました。日本の株式市場の代表的な株価指数であるTOPIX(配当込み)の月間騰落率は+1.45%となり、10年国債利回りは月末には1.040%と、前月末の1.070%から0.030%低下(価格は上昇)しました。

13日に東京カンテイが発表した分譲マンション賃料月別推移によると、5月の首都圏・分譲マンション賃料は、前月比+0.1%の3,657円/㎡となりました。また、20日に同社が発表した中古マンション価格推移によると、5月の首都圏中古マンション価格(70㎡あたり)は前月比+0.5%の4,627万円となりました。

日本取引所グループが5月のJ-REIT市場の投資部門別売買状況を発表しました。金額ベースでは、証券自己勘定部門や個人部門、事業法人部門などが買い越しとなった一方、海外投資家部門や投資信託部門、銀行部門などが売り越しとなりました。

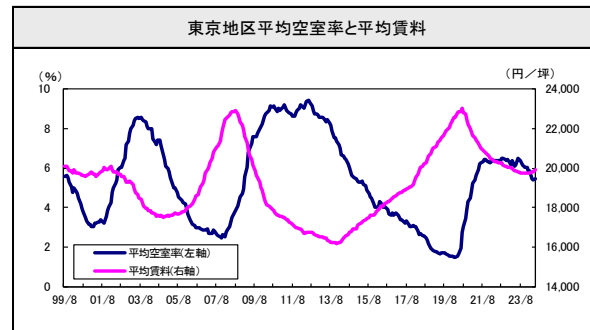


出所: フルームバーグ、(株)QUICKのデータを基に
野村アセットマネジメントが作成(2024年6月末現在)

不動産市況動向

三鬼商事が発表したオフィス市況データによると、5月末の東京都心5区のオフィスビル平均空室率は5.48%となり、前月末の5.38%から上昇しました。東京都心5区の平均賃料は一坪あたり19,944円となり、前年同月比では+0.34%、前月比では+0.60%となりました。

地方主要都市では、大阪地区、名古屋地区、仙台地区の平均空室率はそれぞれ4.38%、5.63%、6.54%となり、大阪地区は前月比で低下した一方、名古屋地区と仙台地区は前月比で上昇しました。



出所: 三鬼商事のデータを基に野村アセットマネジメントが作成(2024年5月末現在)

運用コメント(2024年6月28日 現在)

(以下の内容は当資料作成日時時点のものであり、予告なく変更する場合があります。)

【先月の運用経過】

(運用実績、分配金は、課税前の数値で表示しております。)

「GLP」や「大和ハウスリート」などに関しては相対的に割安と判断し、東証REIT指数の時価総額比率より高めめの組入比率としました。

【今後の運用方針】

日本経済は、緩やかに回復しています。不動産市況のファンダメンタルズ(基礎的条件)では、東京都心5区のオフィスビル賃料は下落に一服感が見られており、地方主要都市の同賃料は多くの地区で上昇がみられています。当面は、スポンサーサポートを活用した成長が期待される銘柄や、配当成長の余地があると思われる銘柄に注目しつつ、保有不動産の空室率推移や配当利回り水準などを考慮し、銘柄選択を行なう方針です。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込いただくにあたっては、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)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。



ファンドの特色

- 信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。
- わが国のREIT(不動産投資信託証券)〔「J-REIT※1」といいます。〕を実質的な主要投資対象※2とします。
※1 わが国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。)とします。
 ※2 「実質的な主要投資対象」とは、「J-REITオープン マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 「J-REITオープン」は、分配頻度の異なる「毎月決算型」、「年4回決算型」、「資産成長型」の3つのファンドから構成されています。
- J-REITへの投資にあたっては、個別銘柄の流動性、収益性・成長性等を勘案して選定したJ-REITに分散投資を行ない、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指して運用します。
 ◆ 個別銘柄の流動性・収益性等の判断に基づき、市場ウェイトに対してオーバー・ウェイト/アンダー・ウェイト等を決定し、ポートフォリオを構築します。
- J-REITの実質組入比率は原則として高位を維持することを基本とします。
- ファンドは「J-REITオープン マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。

ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める「信用リスク集中回避のための投資制限」に定められている「特化型運用」を行なうファンドに該当します。
 ファンドが実質的に投資対象とするJ-REIT市場の中には、寄与度(市場の時価総額に占める割合)が10%を超える、もしくは超える可能性が高い銘柄(支配的な銘柄)が存在すると考えられます。
 実質的な投資が支配的な銘柄に集中することが想定されますので、当該支配的な銘柄の発行体に経営破綻や経営・財務状況の悪化等が生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

- 「毎月決算型」「年4回決算型」「資産成長型」間でスイッチングができます。
- 分配の方針

◆毎月決算型

原則、毎月23日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。

分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配することを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。

「原則として配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、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。

◆年4回決算型

原則、毎年1月、4月、7月および10月の23日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。

分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配することを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。

「原則として配当等収益等を中心に安定分配を行なう」方針としていますが、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。

◆資産成長型

原則、毎年1月および7月の23日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行ないます。

分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に分配を行なうことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。

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

<毎月分配型投資信託の留意点>

- 投資信託の分配金は、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。
- 受益者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないすべてが、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。

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。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申したいに当たっては、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)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込



株式会社三井住友銀行
 登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号
 加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

◆設定・運用

野村アセットマネジメント

商号 野村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373号
 一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員



投資リスク

各ファンドは、わが国のREIT(不動産投資信託証券)等を実質的な投資対象としますので、組入REITの価格下落や、組入REITの倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

※くわしくは、最新の投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 無期限
(「年4回決算型」: 2005年2月21日設定)
(「毎月決算型」、「資産成長型」: 2014年1月27日設定)
- 決算日および収益分配 「毎月決算型」: 年12回の毎決算時(原則、毎月23日。休業日の場合は翌営業日)に、分配の方針に基づき分配します。
「年4回決算型」: 年4回の毎決算時(原則、1月・4月・7月および10月の各23日。休業日の場合は翌営業日)に、分配の方針に基づき分配します。
「資産成長型」: 年2回の毎決算時(原則、1月および7月の各23日。休業日の場合は翌営業日)に、分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の基準価額
- ご購入単位 1万円以上1円単位
*「投信自動積立」のご利用によるご購入の場合は、上記にかかわらず1万円以上1千円単位となります。
- ご換金価額 ご換金申込日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
*原則、ご換金申込日から起算して5営業日目からご換金代金をお支払いいたします。
- スイッチング 「毎月決算型」・「年4回決算型」・「資産成長型」の各ファンド間でスイッチング可能
スイッチング価額: ご購入価額/ご換金価額と同じ
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時(スイッチングを含む)および償還時の譲渡益に対して課税されます。ただし、NISA(少額投資非課税制度)の適用対象ファンドにおいてNISAを利用した場合には課税されません。年4回決算型、資産成長型は、NISAの「成長投資枠」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。毎月決算型は、NISAの対象ではありません。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。

【当ファンドに係る費用】

投資信託はご購入・ご換金時に直接ご負担いただく費用と信託財産から間接的にご負担いただく費用の合計額がかかります。

| | |
|--------------------------|---|
| ◆ご購入時手数料 | ご購入代金に応じて、下記の手数料率をご購入金額(ご購入価額(1口当たり)×ご購入口数)に乗じて得た額を、ご購入時にご負担いただけます。 1,000万円未満……………2.75%(税抜2.50%) 1,000万円以上1億円未満……………2.20%(税抜2.00%) 1億円以上……………1.65%(税抜1.50%) ＜スイッチング時＞ ありません。 |
| ◆運用管理費用(信託報酬) | ファンドの純資産総額に年1.10%(税抜年1.0%)の率を乗じて得た額が、お客さまの保有期間に応じてかかります。 *ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示していません。 |
| ◆その他の費用・手数料 | 組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、ファンドに関する租税等がお客さまの保有期間中、その都度かかります。 ※これらの費用等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。 |
| ◆信託財産留保額(ご換金時・スイッチングを含む) | 1万口につき基準価額に0.3%の率を乗じて得た額 |

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される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。

※くわしくは、最新の投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

※上記は三井住友銀行による取り扱いであり、ご購入単位およびご購入時手数料等の詳細は販売会社によって異なります。

東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所に上場しているREIT全銘柄に投資した場合の投資成果(市場における価格の変動と配当金の受け取りを合わせた投資成果)を表す指数です。

東証REIT指数(配当込み)の指数値及び東証REIT指数(配当込み)に係る商標又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数(配当込み)に係る商標又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証REIT指数(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

くお申込に際してのご留意事項

- 投資信託をご購入の際は、最新の「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」を必ずご覧ください。これらは三井住友銀行本支店等にご用意しています。
- 投資信託は、元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- 投資信託は預金ではありません。
- 投資信託は預金保険の対象ではありません。預金保険については窓口までお問い合わせください。
- 三井住友銀行で取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。
- 三井住友銀行は販売会社であり、投資信託の設定・運用は運用会社が行ないます。
- 本資料は野村アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

野村アセットマネジメント株式会社

★サポートダイヤル★ 0120-753104(フリーダイヤル)

＜受付時間＞ 営業日の午前9時～午後5時

★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

＜委託会社＞ 野村アセットマネジメント株式会社

[ファンドの運用の指図を行なう者]

＜受託会社＞ 野村信託銀行株式会社

[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込いただくにあたっては、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)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込

◆設定・運用

野村アセットマネジメント

商号 野村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373号

一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員

一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員

6/7



三井住友銀行

株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号
加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会



分配金に関する留意点

● 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、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。



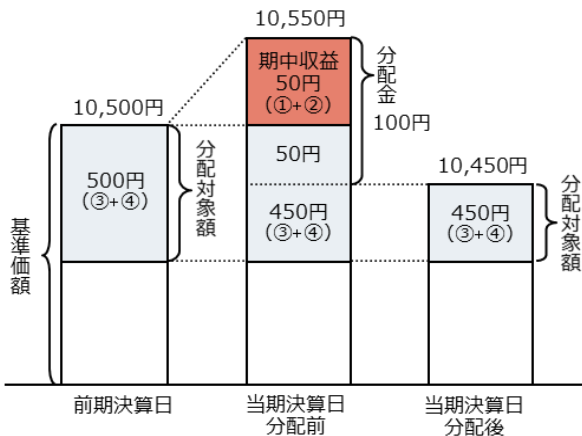
● ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

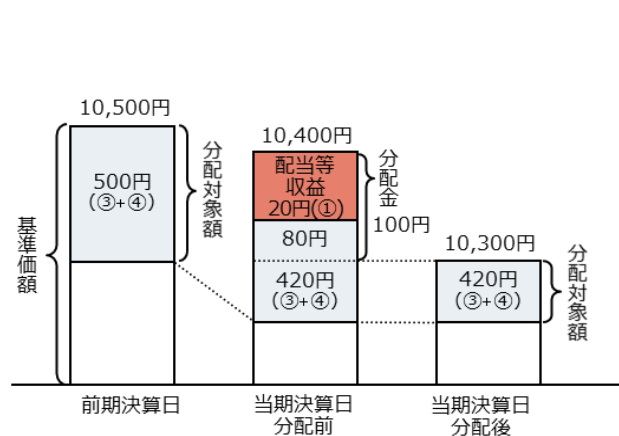
※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金④収益調整金です。

前期決算から基準価額が上昇した場合



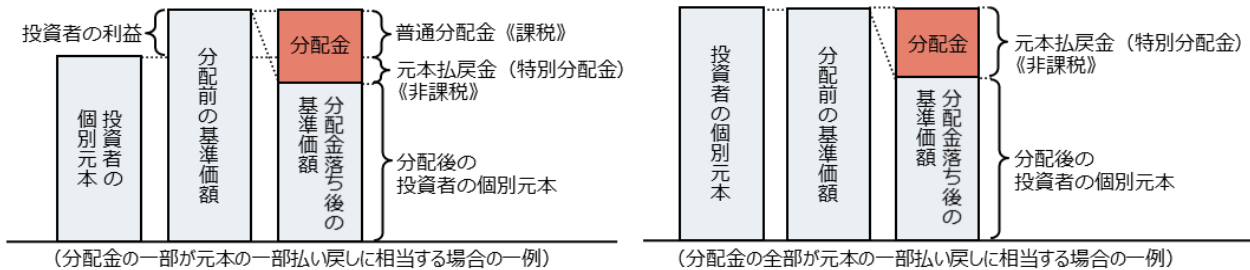
前期決算から基準価額が下落した場合



● 投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に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。

| | |
|--------------|---|
| 普通分配金 | 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。 (普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。) |
| 元本払戻金(特別分配金) | 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、下回る部分の分配金の額が元本払戻金(特別分配金)となります。 |

◆ 投資者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。



分配金に関する留意点に記載の図はイメージ図であり、全ての状況について説明したものではありません。また、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込いただくにあたっては、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)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆ 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込



株式会社三井住友銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号
加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

◆ 設定・運用

野村アセットマネジメント

商号 野村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373号
一般社団法人投資信託協会会員/一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人第二種金融商品取引業協会会員