

日興グローバルREITファンド毎月分配型 A (ヘッジなし)

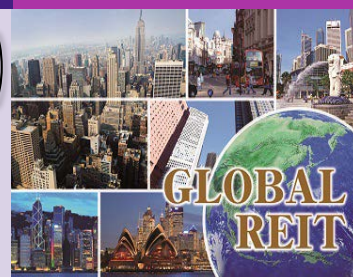
(マザーファンドの投資一任先: マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド)

ファンドの概要

設定日: 2004年1月27日

償還日: 無期限

決算日: 原則毎月5日 (休業日の場合は翌営業日) 分配時期: 決算日毎



ファンドの特色

1. 世界各国の上場不動産投信 (REIT) を中心に、幅広く分散投資を行なうファンドです。
2. お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、毎月分配型と資産成長型をご用意しました。
3. マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドが運用を担当します。

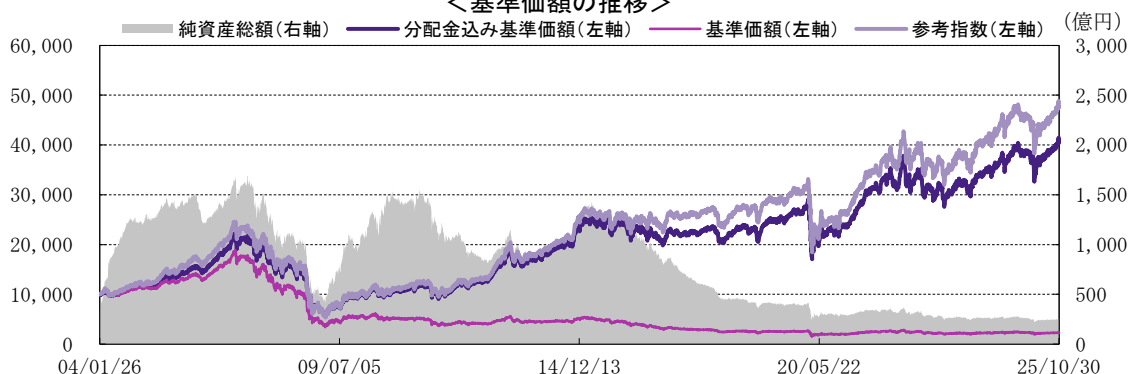
運用実績

※当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。

※当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

※当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。

<基準価額の推移>



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金 (税引前) を再投資したものと

して計算した理論上のものである点にご留意下さい。

※基準価額は、信託報酬 (後述の「手数料等の概要」参照) 控除後の値です。

※基準価額および参考指数は、設定日の前営業日を10,000として指数化しています。

※参考指数は、「S & P先進国REIT指数 (税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)」です。参考指数は、ベンチマークではありません。

※当参考指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はS & P社に帰属します。

<分配金込み基準価額のパフォーマンス>

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年	設定来
当ファンド	3.80%	5.53%	14.94%	2.70%	28.16%	88.58%	65.16%	309.57%
参考指数	2.65%	5.15%	14.77%	-0.07%	28.30%	103.64%	82.64%	377.57%

※基準価額の騰落率は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金

(税引前) を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意下さい。

<分配金実績 (税引前)>

設定来合計	直近12期計	24・11・5	24・12・5	25・1・6	25・2・5	25・3・5
14,295円	180円	15円	15円	15円	15円	15円
25・4・7	25・5・7	25・6・5	25・7・7	25・8・5	25・9・5	25・10・6
15円	15円	15円	15円	15円	15円	15円

基準価額: 2,343円

純資産総額: 252.80億円

為替ヘッジ: 原則として為替ヘッジは行ないません。

<資産構成比>

不動産投信	96.7%
現金その他	3.3%

※マザーファンドの投資状況を反映した
実質の組入比率です。

※右記の要因分解は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。傾向を知るための参考値としてご覧ください。

<基準価額騰落の要因分解 (月次ベース)>

前月末基準価額	2,272円
当月お支払いした分配金	-15円
不動産投信	19円
アメリカ	(9円)
カナダ	(-1円)
オーストラリア	(0円)
欧州	(4円)
イギリス	(1円)
その他	(7円)
為替	70円
米ドル	(58円)
加ドル	(0円)
豪ドル	(5円)
ユーロ	(2円)
英ポンド	(1円)
その他	(4円)
その他	-3円
小計	86円
当月末基準価額	2,343円

投資信託は、値動きのある資産 (外貨建資産は為替変動リスクもあります。) を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

日興グローバルREITファンド資産成長型（ヘッジなし）

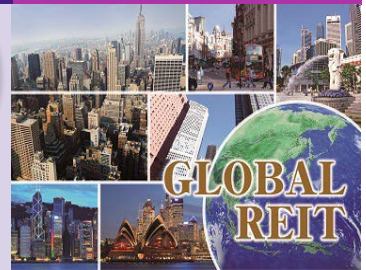
(マザーファンドの投資一任先：マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド)

ファンドの概要

設定日：2008年11月12日

償還日：2049年1月5日

決算日：原則毎年1月5日（休業日の場合は翌営業日）分配時期：決算日毎



ファンドの特色

1. 世界各国の上場不動産投信（REIT）を中心に、幅広く分散投資を行なうファンドです。
2. お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、毎月分配型と資産成長型をご用意しました。
3. マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドが運用を担当します。

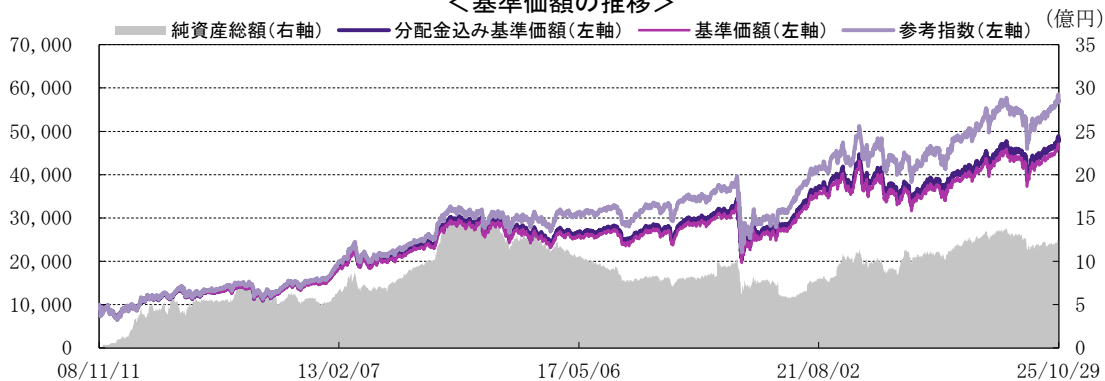
運用実績

※当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。

※当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

※当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。

＜基準価額の推移＞



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと
して計算した理論上のものである点にご留意下さい。

※基準価額は、信託報酬（後述の「手数料等の概要」参照）控除後の値です。

※基準価額および参考指数は、設定日の前営業日を10,000として指数化しています。

※参考指数は、「S & P先進国REIT指数（税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」です。参考指数は、ベンチマークではありません。

※当参考指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はS & P社に帰属します。

＜分配金込み基準価額のパフォーマンス＞

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	5年	10年	設定来
当ファンド	3.74%	5.40%	14.70%	2.49%	27.50%	86.87%	62.69%	383.08%
参考指数	2.65%	5.15%	14.77%	-0.07%	28.30%	103.64%	82.64%	472.08%

※基準価額の騰落率は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金
（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意下さい。

＜分配金実績（税引前）＞

設定来合計	21・1・5	22・1・5	23・1・5	24・1・5	25・1・6
720円	20円	15円	15円	15円	15円

基準価額：46,530円

純資産総額：12.39億円

為替ヘッジ：原則として為替ヘッジは行ないません。

＜資産構成比＞

不動産投信	95.1%
現金その他	4.9%

※マザーファンドの投資状況を反映した
実質の組入比率です。

※右記の要因分解は、概算値であり、実
際の基準価額の変動を正確に説明する
ものではありません。傾向を知るため
の参考値としてご覧ください。

＜基準価額騰落の要因分解（月次ベース）＞

前月末基準価額		44,851円
当月お支払いした分配金		0円
要	不動産投信	380円
	アメリカ	(166円)
	カナダ	(-15円)
	オーストラリア	(6円)
	欧州	(70円)
	イギリス	(16円)
	その他	(136円)
	為替	1,365円
因	米ドル	(1,130円)
	加ドル	(8円)
	豪ドル	(93円)
	ユーロ	(48円)
	英ポンド	(17円)
	その他	(69円)
	そ の 他	-66円
小 計		1,679円
当月末基準価額		46,530円

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準
価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよく
お読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売
用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

<不動産投信 国別上位投資比率>

	国名	比率
1	アメリカ	73.3%
2	日本	6.5%
3	オーストラリア	6.0%
4	シンガポール	4.5%
5	イギリス	3.0%
6	フランス	2.6%
7	香港	1.3%
8	スペイン	1.2%
9	ベルギー	0.8%
10	カナダ	0.6%

※マザーファンドの状況です。

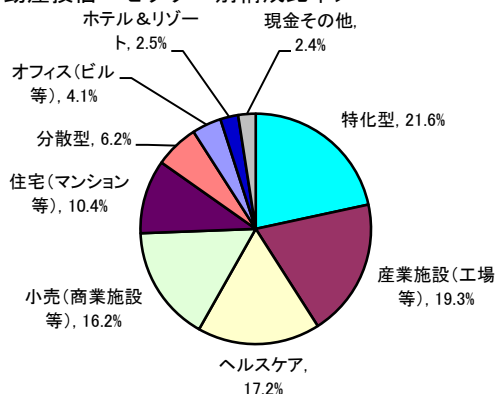
※比率は、対組入不動産投信時価総額比です。

<組入不動産投信の予想分配金利回り(年率換算)>

ファンド全体	3.50%
地域別	
アメリカ	3.45%
カナダ	4.69%
オーストラリア	1.59%
欧州	4.59%
イギリス	5.70%
その他	4.46%

※予想分配金利回りは、当社が信頼できると判断したデータに基づき、月末時点での各組入不動産投信の予想分配金利回りを、マザーファンドの純資産総額、または地域別の純資産額に対する各組入不動産投信のウェイトで加重平均した概算値です。信託報酬（後述の「手数料等の概要」参照）等は考慮されておらず、投資者の皆様の実質的な投資成果を示すものでも、将来得られる期待利回りを示すものでもありません。

<不動産投信 セクター別構成比率>



※マザーファンドの状況です。

※比率は、対純資産総額比です。

<不動産投信 組入上位10銘柄> (銘柄数 48銘柄)

	銘柄名	国	セクター	比率
1	WELLTOWER INC ウェルタワー	アメリカ	ヘルスケア	8.90%
2	EQUINIX INC エクイニクス	アメリカ	特化型	8.68%
3	PROLOGIS INC プロロジス	アメリカ	産業施設(工場等)	6.41%
4	VENTAS INC ベントス	アメリカ	ヘルスケア	6.31%
5	GOODMAN GROUP グッドマン・グループ	オーストラリア	産業施設(工場等)	4.56%
6	VICI PROPERTIES INC VICIプロパティーズ	アメリカ	特化型	4.34%
7	PUBLIC STORAGE パブリック・ストレージ	アメリカ	特化型	4.28%
8	SIMON PROPERTY GROUP INC サイモン・プロパティーズ・グループ	アメリカ	小売(商業施設等)	4.26%
9	AVALONBAY COMMUNITIES INC アバロンベイ・コミュニティーズ	アメリカ	住宅(マンション等)	3.27%
10	INVITATION HOMES INC インビテーション・ホームズ	アメリカ	住宅(マンション等)	3.12%

※マザーファンドの状況です。「比率」は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

※銘柄名はアモーヴァ・アセットマネジメントが信頼できる情報を基に和訳したものであり、正式名称と異なる場合があります。

※参考指標の変更に伴い、<不動産投信 組入上位10銘柄>のセクター分類につきまして、2015年6月30日現在のレポートから<不動産投信 セクター別構成比率>に合わせた分類に変更しました。なお、それ以前は、従来の参考指標のセクター分類を使用していました。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

運用コメント

※運用方針等は作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

◎市場環境

当月、グローバルREIT市場は下落しました。

当月の米国REITのリターンは下落し、株式市場対比でアンダーパフォームしました。米国経済は緩やかな成長を示しています。インフレ率は粘着的で、特にサービスや住居費が高止まりしているため、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ余地は限定的です。長引く米国政府機関の一部閉鎖は景況感を低下させ、GDPを押し下げるとみられ、労働市場では低調さが読み取れます。こうした課題がある中でも、データセンターや高齢者向け住宅など一部のREITセクターは、クラウドやAIサービスへの強い需要や価格動向の好転に支えられ、他のセクターのパフォーマンスを上回っています。

当月の欧州REITは、強弱まちまちの内容となり、株式市場に劣後しました。英国REITは反発しましたが、ユーロ圏のパフォーマンスは英国よりも控えめな水準でした。セクター別では産業施設および分散型が上昇をけん引し、住宅やオフィスは劣後しました。小売系物件を保有する事業者はビジネスの回復が続く中で業績予想を上方修正しました。当ファンドのポートフォリオは、通信塔やデータセンターなど構造的な成長要因があるセクターを選好し、レバレッジ水準が低く債務の管理が徹底された質の高い企業を重視しています。利下げが進行する中、景気循環型の銘柄にも上昇余地がありますが、今後も銘柄の「クオリティ」が優先されることには変わりないでしょう。

豪州REITはほぼ横ばいとなり、債券利回りの変動やインフレ懸念の中で市場全体で不安定な動きとなりました。オーストラリア準備銀行（RBA）はインフレ圧力の再燃に直面し、利下げの動向が読みにくくなっています。優れた経営陣と明確な業績成長が読み取れる住宅やデータセンター関連銘柄がオーバーウェイトされました。今後の見通しとしては、質が高く規律ある資本配分を行っている銘柄やセクターが選好されると考えます。

当月の香港およびシンガポールのREITは、グローバルREITを上回りました。香港では住宅価格が安定し、賃料利回りの改善や利下げ、現地の住宅購入需要の回復に支えられ、2025年の成長が予想されています。オフィス賃料の下落ペースは緩やかになり、一等地の小売物件では需要が改善しました。シンガポールでは、堅調な需要と供給の制約の中で、オフィスおよび小売セクターの賃料が引き続き上昇しており、2025年もさらなる賃料上昇が見込まれています。

地域を問わず、上場不動産市場は金利低下への期待やファンダメンタルズの改善によって支えられています。米国では、データセンターや高齢者向け住宅などのセクターが成長に向けて好位置にあります。欧州および豪州では、構造的な成長要因と強固な財務基盤を持つ高クオリティ銘柄が選好されています。アジアでは回復の勢いが増しており、住宅や商業分野における底堅さが読み取れます。全体として、規律ある経営と的を絞った資本配分が、2026年に向けた成長再加速への楽観的な見方を裏付けています。

◎運用概況

南カリフォルニア地域の産業施設の所有と運営に特化したREITを、当月新規購入しました。バリュエーションが良好で、セクター内の同業他社と比較して、より魅力的な水準で取引されていると判断しました。また、主に米国西海岸の集合住宅コミュニティの所有、運営、開発を手掛けるREITを、当月追加購入しました。第3四半期の好業績が発表されたことや、堅調な賃貸市場への継続的な投資などから成長余地があると判断しました。

一方で、米国の主要都市市場において高品質な集合住宅コミュニティの所有、運営、開発を手掛けるREITを、他の投資機会に振り向けるため全売却しました。また、データセンターやテクノロジー関連施設の所有、取得、管理をグローバルに行うREITを、他の投資機会に振り向けるため一部売却しました。同社は、幅広い企業、ネットワーク、クラウド顧客にサービスを提供しています。

◎今後の見通し

現在のグローバルREIT市場を形成しているのは、金利低下への期待や、各地域における選別的な収益成長への期待です。高水準の借入コストは引き続き逆風となっていますが、中央銀行のより緩和的な政策の可能性が市場心理を支えています。データセンターやヘルスケアなど、持続的な構造的要因に支えられたセクターは、世界的な需要の継続による恩恵を受けることが見込まれます。経営が健全で安定した収益を生み出す資産への投資に注力すると同時に、経済状況の変化に伴い回復が見込まれる割安または景気循環型のセグメントにも戦略的に投資することで、メリットを享受できる可能性があります。このようなバランスの取れたアプローチを通じて、変化する市場環境の中で安定性と上昇余地の両方を捉えることを目指す方針です。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めいただくことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

■お申込みメモ

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信
購入単位	販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先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
信託期間	【毎月分配型A(ヘッジなし)】無期限(2004年1月27日設定) 【資産成長型(ヘッジなし)】2049年1月5日まで(2008年11月12日設定)
決算日	【毎月分配型A(ヘッジなし)】毎月5日(休業日の場合は翌営業日) 【資産成長型(ヘッジなし)】毎年1月5日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	【毎月分配型A(ヘッジなし)】毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。 【資産成長型(ヘッジなし)】毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。 ※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。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
購入・換金申込不可日	販売会社の営業日であっても、下記のいずれかに該当する場合は、購入・換金の申込み(スイッチングを含みます。)の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行休業日 ・オーストラリア証券取引所の休業日
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。
課税関係	原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。 ※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少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。 ※毎月分配型A(ヘッジなし)は、NISAの対象ではありません。 ※資産成長型(ヘッジなし)は、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※配当控除の適用はありません。 ※益金不算入制度は適用されません。

■手数料等の概要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

＜申込時、換金時にご負担いただく費用＞

購入時手数料	購入時の基準価額に対し <u>3.3%(税抜3%)以内</u> ※購入時手数料(スイッチングの際の購入時手数料を含みます。)は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。 ＜ご参考＞ (金額指定で購入する場合) 購入金額に購入時手数料を加えた合計額が指定金額(お支払いいただく金額)となるよう購入口数を計算します。 例えば、100万円の金額指定で購入する場合、指定金額の100万円の中から購入時手数料(税込)をいただきますので、100万円全額が当ファンドの購入金額とはなりません。 ※上記の計算方法と異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。 (口数指定で購入する場合) 例えば、基準価額10,000円のときに、購入時手数料率3.3%(税込)で、100万口ご購入いただく場合は、次のように計算します。 $\text{購入金額} = (10,000\text{円} \div 1\text{万口}) \times 100\text{万口} = 100\text{万円}$ $\text{購入時手数料} = \text{購入金額}(100\text{万円}) \times 3.3\%(\text{税込}) = 33,000\text{円}$ となり、購入金額に購入時手数料を加えた合計額103万3,000円をお支払いいただくことになります。 ※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングが行なえ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。
--------	--

換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
＜信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用＞	
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対し <u>年率1.65%(税抜1.5%)</u>
その他の費用・手数料	【毎月分配型A(ヘッジなし)】 監査費用、組入有効証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、借入金の利息および立替金の利息などがその都度、信託財産から支払われます。 【資産成長型(ヘッジなし)】 目論見書などの作成・交付に係る費用および監査費用などについては、 <u>ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が</u> 信託財産から支払われます。 組入有効証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、借入金の利息および立替金の利息などがその都度、信託財産から支払われます。 ※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。

※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■委託会社、その他関係法人

委託会社	：アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	：マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド
受託会社	：みずほ信託銀行株式会社
販売会社	：販売会社については下記にお問い合わせください。 アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 〔ホームページ〕 www.amova-am.com 〔コールセンター〕0120-25-1404(午前9時～午後5時。土、日、祝・休日は除く。)

■お申込みに際しての留意事項

○リスク情報

- ・投資者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、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に不動産投信を実質的な投資対象としますので、不動産投信の価格の下落や、不動産投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴う不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。

流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。

為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

※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。

○その他の留意事項

- ・当資料は、投資者の皆様に「日興グローバルREITファンド毎月分配型 A（ヘッジなし）／資産成長型（ヘッジなし）」へのご理解を高めていただくことを目的として、アモーヴァ・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- ・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。
- ・投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認ください。なお、お客様ご自身でご判断ください。

※2025年4月22日に、野村グループによるマッコーリー・グループの一部事業にかかる株式の取得が公表されました。当該買収は、各国金融当局等からの承認などを前提に2025年12月末までに完了する予定となっていますが、目論見書作成日（2025年7月末）時点において詳細は未定です。

※これに伴い、「グローバルREITマザーファンド」の運用指図権限の委託先およびその名称等が変更となる可能性があります。

設定・運用は **アモーヴァ・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368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

●日興グローバルREITファンド毎月分配型 A（ヘッジなし）

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	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
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第67号	○	○	○
株式会社イオン銀行 （委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第633号	○		
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○
株式会社SBI証券 ※右の他に一般社団法人日本STO協会にも加入	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 （委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券） （委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第10号	○	○	
東海東京証券株式会社 ※右の他に一般社団法人日本STO協会にも加入	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第140号	○	○	○
株式会社南都銀行	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第15号	○		
日産証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第131号	○	○	○
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第164号	○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第165号	○	○	○
三菱UFJ e スマート証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第61号	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第195号	○	○	○

●日興グローバルREITファンド資産成長型（ヘッジなし）

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	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
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第67号	○	○	○
株式会社イオン銀行 （委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第633号	○		
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○
株式会社SBI証券 ※右の他に一般社団法人日本STO協会にも加入	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 （委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券） （委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社）	登録金融機関	関東財務局長（登金）第10号	○	○	
株式会社スマートプラス 東海東京証券株式会社 ※右の他に一般社団法人日本STO協会にも加入	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第3031号	○	○	○
株式会社南都銀行	登録金融機関	近畿財務局長（登金）第15号	○		
日産証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第131号	○	○	○
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第164号	○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第165号	○	○	○
三菱UFJ e スマート証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第61号	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第195号	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。

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。

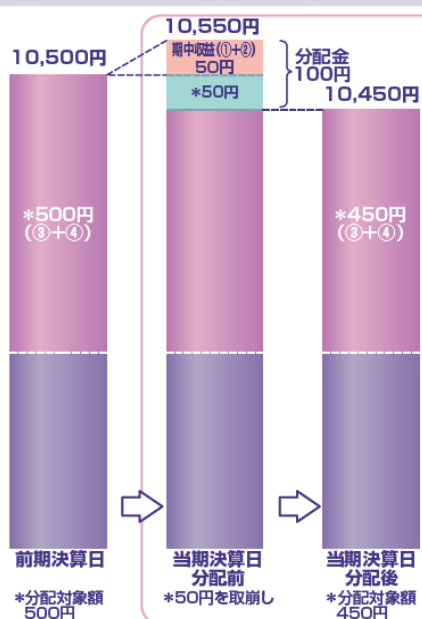
投資信託で分配金が支払われるイメージ



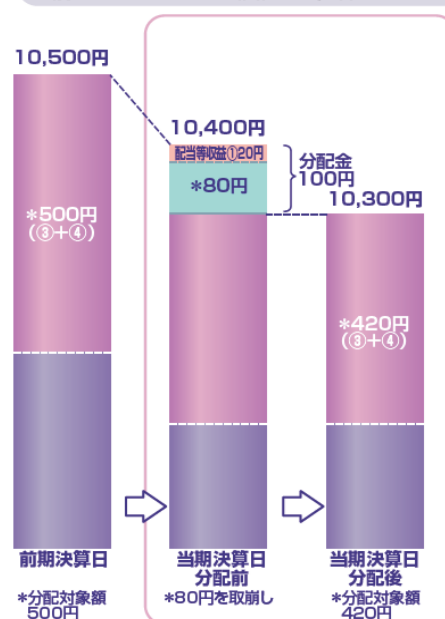
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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

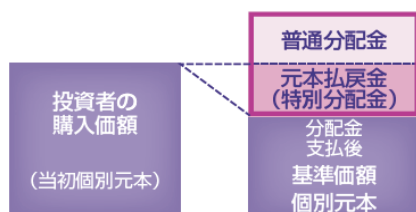


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

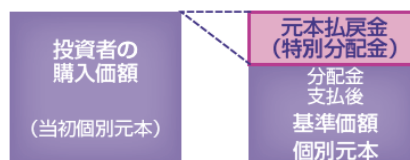
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 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率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



※ 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。

- ・ 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、（特別分配金）元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。