



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称:四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日

### 基準価額の推移



### 基準価額、純資産総額

|       | 当月末       | 前月末比      |
|-------|-----------|-----------|
| 基準価額  | 11,658 円  | + 524 円   |
| 純資産総額 | 119.24 億円 | + 4.57 億円 |

### 期間別騰落率

|     | 騰落率     |
|-----|---------|
| 1ヶ月 | 4.80%   |
| 3ヶ月 | 9.73%   |
| 6ヶ月 | 19.61%  |
| 1年  | 16.55%  |
| 3年  | 45.63%  |
| 設定来 | 190.35% |

※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 8,244 円

|       | 1月   | 2月   | 3月    | 4月   | 5月   | 6月    | 7月   | 8月   | 9月    | 10月  | 11月  | 12月   |
|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|------|------|-------|
| 2024年 | 10 円 | 10 円 | 510 円 | 10 円 | 10 円 | 510 円 | 10 円 | 10 円 | 10 円  | 10 円 | 10 円 | 160 円 |
| 2025年 | 10 円 | 10 円 | 10 円  | 10 円 | 10 円 | 10 円  | 10 円 | 10 円 | 510 円 | 10 円 | -    | -     |

※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### <本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は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。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。
- 投資信託は預貯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等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称：四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日



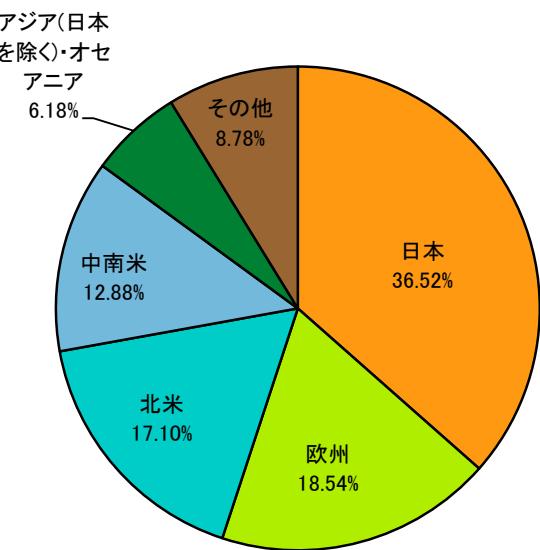
### 組入投資信託証券の状況

| 投資信託証券                                  | 資産構成比   | 基本組入比率  | 差      | 基準価額騰落貢献額 |
|---|---------|---------|--------|-----------|
| 国内債券インデックス マザーファンド                      | -       | -       | -      | -         |
| 外国債券インデックス マザーファンド                      | 9.72%   | 10.00%  | -0.28% | 42 円      |
| ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)          | 17.76%  | 20.00%  | -2.24% | 68 円      |
| 大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド(適格機関投資家専用) | 18.66%  | 20.00%  | -1.34% | 89 円      |
| GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF(適格機関投資家専用)       | 9.90%   | 10.00%  | -0.10% | 51 円      |
| 外国株式インデックス マザーファンド                      | -       | -       | -      | -         |
| ノムラFOFs用世界好配当株ファンド(適格機関投資家専用)           | 10.00%  | 10.00%  | 0.00%  | 58 円      |
| ジャパン・グロース マザーファンド                       | 10.86%  | 10.00%  | 0.86%  | 87 円      |
| キャッシュフロー経営評価 マザーファンド                    | 11.49%  | 10.00%  | 1.49%  | 124 円     |
| J-REIT・リサーチ マザーファンド                     | 10.00%  | 10.00%  | -0.00% | 27 円      |
| その他                                     | 1.61%   | -       | -      | - 23 円    |
| 合 計                                     | 100.00% | 100.00% | -      | 524 円     |

※ 対純資産総額比です。

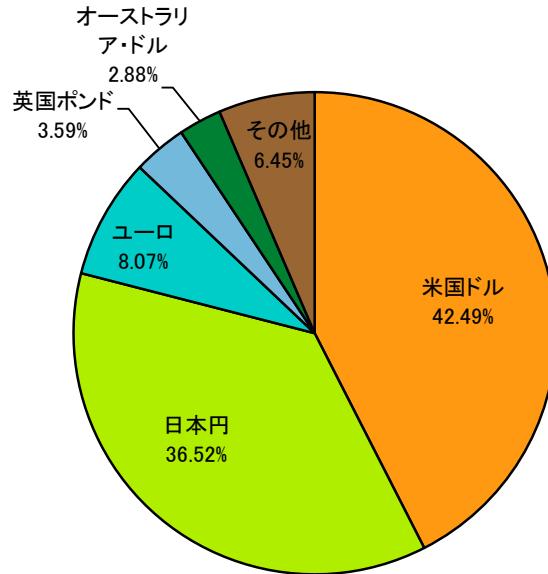
※ 以下、「(適格機関投資家専用)」を省略して表記することがあります。

### 地域別組入比率



※ 対純資産総額比です。

### 通貨別組入比率



※ 対純資産総額比です。

&lt;本資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称:四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日

### 外国債券インデックス マザーファンドの運用状況

#### 基準価額の推移



※ 上記グラフは、「外国債券インデックス マザーファンド」の当ファンドへの組入開始時を10,000として指数化し、作成基準日までを表示しています。

#### 市場動向

米国10年国債利回りは、低下(価格は上昇)しました。月前半は、月末のFOMC(米連邦公開市場委員会)を見据えた利下げ観測、米中対立激化懸念、一部金融機関で信用不安が浮上したことなどから低下し、一時4%を下回る場面がありました。月後半は、12月の追加利下げ観測の後退により金利は上昇に転じました。全体的には政府機関閉鎖の影響で経済・物価指標の公表が限られるなか、小幅な推移が続きました。

ドイツ10年国債利回りは、低下しました。月前半は、仏ルコルニュ内閣の総辞職を受けて「質への逃避」の買いが入ったことなどにより低下しました。月後半は独10月Ifo(Ifo経済研究所)景況感指數やユーロ圏の10月PMI(購買担当者指數)の改善などを背景に金利低下幅を縮小する展開となりました。

米ドル/円相場は、円安・米ドル高が進行しました。月前半は、自民党総裁選での高市氏選出をきっかけに円安が進行しました。積極財政への懸念や日銀の早期利上げ見通しの後退などが材料となりました。月後半は、米中関係悪化懸念の後退から米ドルが買い戻されたことに加え、高市政権の経済政策方針を受けて、円安・米ドル高で推移しました。月末にかけては、日銀の金融政策決定会合を受け、154円台まで円安が進みました。

ユーロ/円相場は、円安・ユーロ高が進行し178円台となり、史上最高値を更新しました。月前半は、高市氏の自民党総裁選出に伴い、円安・ユーロ高が進行しました。月後半も、ECB(欧洲中央銀行)による利下げ打ち止め観測、高市政権の経済政策方針などを材料に円安・ユーロ高で推移しました。月末にかけては、日銀の金融政策決定会合を受け、一時178円台後半まで円安が進みました。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月   | 6ヶ月    | 1年    | 3年     | 組入開始来   |
|------|-------|-------|--------|-------|--------|---------|
| ファンド | 3.86% | 5.60% | 10.79% | 6.71% | 21.93% | 113.78% |

### ダイワFOFs用外債ソブリン・オープンの運用状況

#### 基準価額の推移



※ 上記グラフは、「ダイワFOFs用外債ソブリン・オープン」の当ファンドへの組入開始時から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

#### 市場動向

海外債券市場では、金利は概ね低下しました。

米国10年国債利回りは、低下(価格は上昇)しました。月末のFOMC(米連邦公開市場委員会)を見据えた利下げ観測や米中対立の激化懸念に加え、一部金融機関で信用不安が浮上したことなどから一時4%を下回る場面がありました。ドイツ10年国債利回りは、2.633%に低下しました。仏ルコルニュ内閣の総辞職を受けて「質への逃避」の買いが入ったことなどが影響しました。

為替市場では、投資対象通貨は対円で上昇しました。自民党総裁選の結果を受けて、財政拡張や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まって円安・米ドル高が進行しました。米中通商協議の合意内容が発表されたことも、円安・米ドル高要因となりました。その他の投資対象通貨も、対円で上昇しました。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月   | 6ヶ月    | 1年    | 3年     | 組入開始来  |
|------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|
| ファンド | 3.44% | 5.45% | 10.07% | 6.98% | 22.28% | 95.31% |

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称:四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日

### 大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンドの運用状況

#### 基準価額の推移



#### 市場動向

10月の新興国債券は上昇しました。中南米とアフリカが牽引する形で多くの地域で利回りが低下（価格は上昇）しました。

米国10年国債利回りは、低下しました。月末のFOMC（米連邦公開市場委員会）を見据えた利下げ観測、米中対立激化懸念、一部金融機関で信用不安が浮上したことなどから一時4%を下回る場面がありました。ドイツ10年国債利回りは、2.633%に低下しました。仏ルコルニュ内閣の総辞職を受けて「質への逃避」の買いが入ったことなどが影響しました。ポーランドやトルコは政策金利を引き下げました。

（注）ベンチマークはJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）です。

※ 上記グラフは、「大和住銀/T.ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド」の当ファンドへの組入開始時から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月   | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 組入開始来   |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 4.30% | 8.55% | 17.63% | 11.09% | 48.29% | 261.22% |

※ ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しています。

### GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンFの運用状況

#### 基準価額の推移



#### 市場動向

当月の米ドル建て新興国債券の利回りは、前月末比で低下（債券価格は上昇）しました。また、新興国スプレッド（米国国債との利回り格差）は前月末比で縮小しました。国別のパフォーマンスでは、アルゼンチンやペネズエラなどが上昇した一方、ガボンやモザンビークなどは下落しました。

新興国債券利回りはまちまちな展開となりました。トルコでは政策金利が引き下げられましたが、長期金利は横ばいで推移しました。ブラジルでは、インフレ警戒感が後退する一方で、ルラ政権による財政拡張懸念から長期金利は若干上昇しました。金融政策については、エジプトは政策金利を引き下げました。信用格付について、S&Pがコスタリカの格付をBB-からBBへ引き上げるとともに、エジプトの格付をB-からBへ引き上げました。

※ 上記グラフは、「GIM FOFs用新興国ソブリン・オープンF」の当ファンドへの組入開始時から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月   | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 組入開始来   |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 4.67% | 9.64% | 20.77% | 14.43% | 56.95% | 284.95% |

※ ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しています。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称:四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日

### ノムラFOFs用世界好配当株ファンドの運用状況

#### 基準価額の推移



※ 上記グラフは、「ノムラFOFs用世界好配当株ファンド」の当ファンドへの組入開始時から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

#### 市場動向

##### 【米国】

株式市場は上昇しました。高値警戒感が意識されるなか9月の米CPI(消費者物価指数)が市場予想を下回ったことで月末のFOMC(米連邦公開市場委員会)での利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。

##### 【欧州】

株式市場は上昇しました。米国の利下げ観測などが追い風となったことや、米中貿易摩擦や米地銀の信用不安に対する投資家の懸念が和らいだことを背景に上昇しました。

##### 【アジア地域】

東京株式市場は、高市自民党総裁が首相に選出され、政局不安が後退したことや、財政拡張的な政策が期待されたことなどから、月間では上昇となりました。また、日本を除くアジア・オセアニア株式市場は、AI(人工知能)関連企業の成長期待が高まったことや、米中首脳会談を控え、貿易協議進展への期待が高まったことなどを背景に上昇しました。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月   | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 組入開始来   |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 5.25% | 9.44% | 26.03% | 17.41% | 70.12% | 455.38% |

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

### ジャパン・グロース マザーファンドの運用状況

#### 基準価額の推移



※ 上記グラフは、「ジャパン・グロース マザーファンド」の当ファンドへの組入開始時を10,000として指数化し、作成基準日までを表示しています。

#### 市場動向

国内株式市場は上昇しました。月前半は、自民党総裁選で高市氏が選出されたことで、政府の成長戦略への期待が高まり、海外投資家からの買いが入り上昇しました。月後半は、公明党が連立政権から離脱したことで一時政局混迷の懸念が高まったものの、新政権に日本維新の会が加わることとなり、政局の不透明感が薄れたことなどが好感され上昇しました。月末にかけては、米国の利下げや日銀の利上げ見送り、米ハイテク関連株の上昇や国内半導体関連銘柄の良好な決算も株価上昇の支えとなりました。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月    | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 組入開始来   |
|------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 7.41% | 13.94% | 30.42% | 32.84% | 89.82% | 270.75% |

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称：四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日

### キャッシュフロー経営評価 マザーファンドの運用状況

#### 基準価額の推移



#### 市場動向

国内株式市場は上昇しました。月前半は、自民党総裁選で高市氏が選出されたことで、政府の成長戦略への期待が高まり、海外投資家からの買いが入り上昇しました。月後半は、公明党が連立政権から離脱したことで一時政局混迷の懸念が高まつたものの、新政権に日本維新の会が加わることとなり、政局の不透明感が薄れたことなどが好感され上昇しました。月末にかけては、米国の利下げや日銀の利上げ見送り、米ハイテク関連株の上昇や国内半導体関連銘柄の良好な決算も株価上昇の支えとなりました。

※ 上記グラフは、「キャッシュフロー経営評価 マザーファンド」の当ファンドへの組入開始時を10,000として指数化し、作成基準日までを表示しています。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月    | 6ヶ月    | 1年     | 3年      | 組入開始以来  |
|------|-------|--------|--------|--------|---------|---------|
| ファンド | 9.84% | 27.02% | 43.99% | 47.72% | 140.26% | 372.21% |

### J-REIT・リサーチ マザーファンドの運用状況

#### 基準価額の推移



#### 市場動向

J-REIT市場は上昇しました。月前半は、自民党総裁選で高市氏が新総裁に選出されたことを受けて、株式市場が大きく上昇した流れがJ-REIT市場にも波及し上昇しました。その後は自民党と公明党の連立解消など政局を巡る不透明感により様子見姿勢が強まつたことなどから上昇幅を縮小しました。月後半は、10月の日銀金融政策決定会合で追加利上げが見送られるとの見方が優勢となるなか、高市自民党総裁が首相に選出されたことで政局を巡る不透明感が後退したことや、米中首脳会談で相互関税を巡る緊張が緩和すると受け止められたことなどからリスクオンの流れが強まり、東証REIT指数は節目である2,000ポイント目前まで回復する展開となりました。

※ 上記グラフは、「J-REIT・リサーチ マザーファンド」の当ファンドへの組入開始時を10,000として指数化し、作成基準日までを表示しています。

#### 期間別騰落率

|      | 1ヶ月   | 3ヶ月   | 6ヶ月    | 1年     | 3年     | 組入開始以来  |
|------|-------|-------|--------|--------|--------|---------|
| ファンド | 2.41% | 6.73% | 16.79% | 25.19% | 13.84% | 254.00% |

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称：四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日： 2006年5月30日

作成基準日： 2025年10月31日

### ファンドの特色

1. 国内外の債券・株式とJ-REITに分散投資し、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
2. 債券60%、株式30%、不動産（J-REIT）10%を基本組入比率として運用します。
3. 原則として、毎決算時（年12回）に収益の分配を目指します。また、年4回（3月、6月、9月、12月）の決算時には、加算分配を目指します。

### 投資リスク

#### 《基準価額の変動要因》

- 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。  
従って、**投資者の皆様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。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

#### 【株価変動リスク】

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

#### 【リートの価格変動リスク】

リートの価格は、不動産市況（不動産稼働率、賃貸料、不動産価格等）、金利変動、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。また、リート及びリートの運用会社の業績、財務状況の変化等により価格が変動し、基準価額の変動要因となります。

#### 【為替変動リスク】

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

#### 【金利変動リスク】

債券の価格は、一般的に金利低下（上昇）した場合は値上がり（値下がり）します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

#### 【信用リスク】

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

#### 【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、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

#### 【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※ 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。

#### 《その他の留意点》

- 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。
- ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てる必要が生じた場合や組入資産の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、換金の申込みの受付が中止、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称：四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2006年5月30日

作成基準日 : 2025年10月31日

### お申込みメモ

|                       |   |
|-----------------------|---|
| 購入単位                  | … 販売会社が定める単位とします。詳しくは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々営業日の基準価額とします。<br>(基準価額は1万口当たりで表示しています。)   |
| 換金単位                  | … 販売会社が定める単位とします。詳しくは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々営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額とします。  |
| 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。  |
| 申込締切時間                | … 原則として、販売会社の営業日の午後3時半までにお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。  |
| 購入・換金<br>申込受付不可日      | … 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けないものとします。<br>ニューヨークの取引所の休業日<br>ロンドンの取引所の休業日<br>ニューヨークの銀行の休業日<br>ロンドンの銀行の休業日   |
| 換金制限                  | … ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。   |
| 購入・換金申込受付<br>の中止及び取消し | … 取引所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、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及びすでに受け付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。   |
| 信託期間                  | … 無期限(2006年5月30日設定)   |
| 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(繰上償還)させることができます。<br>・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合<br>・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合<br>・やむを得ない事情が発生した場合 |
| 決算日                   | … 每月14日(休業日の場合は翌営業日)です。   |
| 収益分配                  | … 年12回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。   |
| 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、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。<br>ファンダムは、NISAの対象ではありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。<br>なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。  |

&lt;本資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称:四分法》

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2006年5月30日

作成基準日 : 2025年10月31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

購入申込受付日の翌々営業日の基準価額に3.3%(税抜3.0%)を上限として販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。  
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

換金申込受付日の翌々営業日の基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を、換金時にご負担いただきます。

《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)

運用管理費用(信託報酬)の総額は、以下の通りです。

<当ファンド>

純資産総額に対して年率1.078% (税抜0.98%)を乗じて得た額

<投資対象とする投資信託証券>

純資産総額に対して年率0.3465%程度 (税抜0.315%程度)

<実質的な負担>

純資産総額に対して年率1.4245%程度(税抜1.295%程度)

基本組入比率で按分した投資対象投資信託証券の信託報酬を含めた実質的な信託報酬率の概算値です。ただし、この値は目安であり、投資対象投資信託証券の実際の組入れ状況等により変動します。

■ その他の費用・手数料

有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用等をその都度、監査費用等を日々、ファンドが負担します。この他、投資対象とする投資信託証券においては、当該投資信託証券の信託報酬とは別に、投資信託財産に関する租税や、投資信託の運営・運用等に要する諸費用が発生します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、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、上限額等を事前に示すことができません。

また、上場投資信託証券は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託証券の費用は表示しておりません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



## 財産四分法ファンド（毎月決算型） 《愛称：四分法》

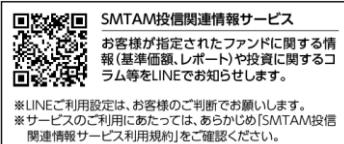
追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2006年5月30日

作成基準日 : 2025年10月31日

### 委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・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う者）  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第347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  
ホームページ：<https://www.smtam.jp/>  
フリーダイヤル：0120-668001 受付時間 9:00～17:00 [土日・祝日等は除く]
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社（ファンドの財産の保管及び管理を行う者）



### 販売会社

| 商号等                                       |                 | 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 |   |   |   |
| 株式会社SBI新生銀行<br>(委託金融商品取引業者<br>株式会社SBI証券)※ | 登録金融機関          | 関東財務局長(登金)第10号  | ○                  |   | ○ |   |
| 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 | ○                  | ○ | ○ |   |
| 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  | ○                  |   | ○ | ○ |
| 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 | ○                  |   | ○ |   |
| 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 | ○                  | ○ | ○ | ○ |

※ ネット専用のお取り扱いとなります。

- お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- 販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

## 財産四分法ファンド（毎月決算型）《愛称：四分法》

追加型投信／内外／資産複合

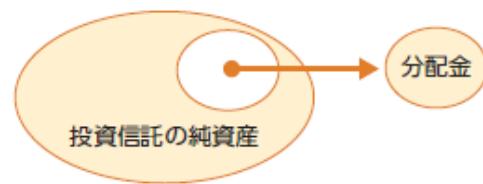
当初設定日：2006年5月30日

作成基準日：2025年10月31日

## 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及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收益率を示すものではありません。

\*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。  
分配対象額とは、  
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。

\*右記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆あるいは保証するものではありませんのでご留意ください。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、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。

## 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

| 基準価額          | 10,500円      | 分配対象額                    |                              | 分配金100円 |
|---------------|--------------|--------------------------|------------------------------|---------|
|               |              | 10,500円<br>500円<br>(③+④) | *50円<br>期中収益<br>50円<br>(①+②) |         |
| 前期決算日         | 当期決算日<br>分配前 | 当期決算日<br>分配後             | 分配対象額                        |         |
| 分配対象額<br>500円 | *50円を取崩し     | 分配対象額<br>450円            |                              |         |

前期決算日から基準価額が下落した場合

| 基準価額          | 10,500円      | 分配対象額                    |                             | 分配金100円 |
|---------------|--------------|--------------------------|-----------------------------|---------|
|               |              | 10,500円<br>500円<br>(③+④) | *80円<br>配当等<br>収益<br>20円(①) |         |
| 前期決算日         | 当期決算日<br>分配前 | 当期決算日<br>分配後             | 分配対象額                       |         |
| 分配対象額<br>500円 | *80円を取崩し     | 分配対象額<br>420円<br>(③+④)   |                             |         |

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

| 投資者の<br>購入価額<br>(当初個別元本) | 普通分配金 | 分配金                    |                        |
|--------------------------|-------|------------------------|------------------------|
|                          |       | 元本払戻金<br>(特別分配金)       | 分配金支払後<br>基準価額<br>個別元本 |
|                          |       | 分配金支払後<br>基準価額<br>個別元本 |                        |

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合

| 投資者の<br>購入価額<br>(当初個別元本) | 元本払戻金<br>(特別分配金) | 分配金                    |                  |
|--------------------------|------------------|------------------------|------------------|
|                          |                  | 分配金支払後<br>基準価額<br>個別元本 | 元本払戻金<br>(特別分配金) |
|                          |                  | 分配金支払後<br>基準価額<br>個別元本 |                  |

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。

※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「手続・手数料等」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)

個別元本を下回る部分からの分配金です。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、分配後はその金額だけ個別元本が減少します。

※元本払戻金（特別分配金）部分は非課税扱いとなります。

&lt;本資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;を必ずお読みください。