



【月次レポート】

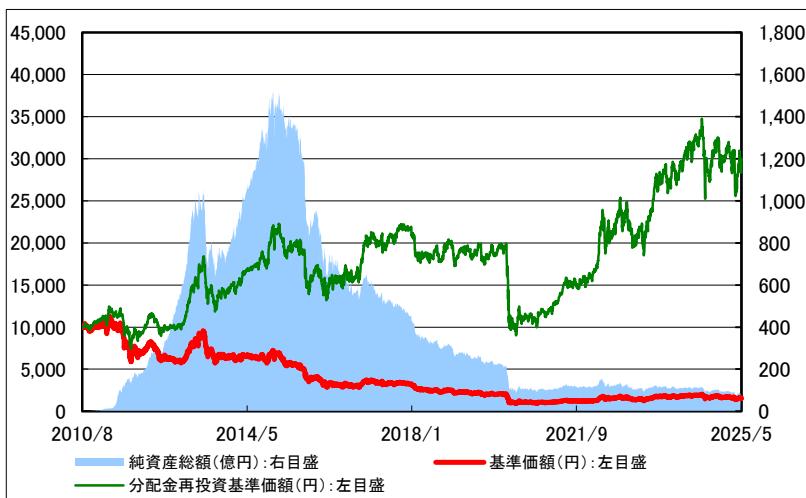
- ・投資初心者向けの商品ではありません。
- ・長期の安定的な資産運用向けの商品ではありません。



## 複雑な投資信託※ 楽天USリート・トリプルエンジン(レアル)毎月分配型

※ 本商品はデリバティブを組み込んでおり、元本を大きく毀損する可能性があります。 当初設定日： 2010年8月31日  
追加型投信/海外/不動産投信 作成基準日： 2025年5月30日

### 基準価額と純資産総額の推移



### 基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	1,584 円	+87 円
純資産総額	87.04 億円	+4.46 億円
設定来高値	11,319 円	( 2011/4/7 )
設定来安値	914 円	( 2020/5/15 )
当月中高値	1,655 円	( 2025/5/13 )
当月中安値	1,502 円	( 2025/5/26 )

### ファンドの騰落率

	騰落率
1ヶ月	+6.8%
3ヶ月	△1.5%
6ヶ月	△3.4%
1年	△7.1%
3年	+40.1%
設定来	+199.1%

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。

※ 騰落率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算していません。

### 分配金(税引前、1万口当たり)

設定来分配金合計額 13,165 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	15 円											
2025年	15 円	-	-	-	-	-	-	-				

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。

※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」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。

### 投資状況

組入資産	比率
公社債	98.5%
短期金融資産等	1.5%
合計	100.0%

※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。

### 運用概況・今後の運用方針

#### <運用概況>

当ファンドの基準価額は、前月末比+6.8%と上昇しました(税引前分配金再投資ベース、費用控除後)。

当ファンドが主要投資対象とするユーロ円債の原資産であるシェアーズ米国不動産ETFが上昇したことに加え、米ドルとブラジル・レアルがともに対円で上昇し、基準価額を押し上げました。

(※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

#### <今後の運用方針>

当月と同様にユーロ円債の投資比率を高位に保ちつつ、ユーロ円債が採用しているインカムプラス戦略ならびにブラジル・レアル戦略により安定したインカム収入の獲得を図るとともに、中長期的な投資信託財産の成長を目指した運用を行います。

※ 上記内容は、当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

<当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。

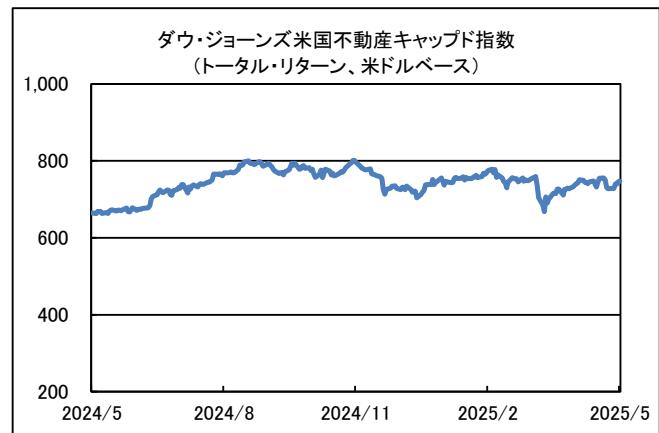
## 【月次レポート】

## 市況動向

## 【米国リート】

5月の米国リート市場は上昇しました。

月上旬は、米雇用統計が良好な結果だったことに加え、米英間で貿易協定が締結されたことや米中貿易交渉の進展期待などが支援材料となり、底堅い展開となりました。月中旬は、米中が90日間の関税率の大幅引き下げに合意したほか、トランプ政権がバイデン前政権のAI(人工知能)向け半導体の輸出規制案を撤回すると公表したことなどが好感され、市場は上昇しました。ただし、米長期金利の上昇が重しとなり、米国リート市場の上昇幅は株式市場全体と比べると限定的な動きとなりました。月下旬は、大型減税・歳出法案成立による財政悪化懸念のほか、トランプ政権がスマートフォン製品やEU(欧州連合)への新たな関税を示唆したことなどが気がかりとなり、やや不安定な値動きとなりました。



※ 米国リート市場の参加者には利回り重視の投資家が多く、米長期金利の水準はリートの配当利回りと比較され、リートの相対的な投資妙味を判断する重要な材料となっています。長期金利の上昇は通常、リートの利回り面での相対的な魅力を低下させる要因として、逆に長期金利の低下はリートの利回り面での相対的な魅力を向上させる要因として、それぞれ認識される傾向があります。

## 【米ドル／円】

5月の米ドル／円相場では、月前半を中心に米ドル高／円安が進行しました。

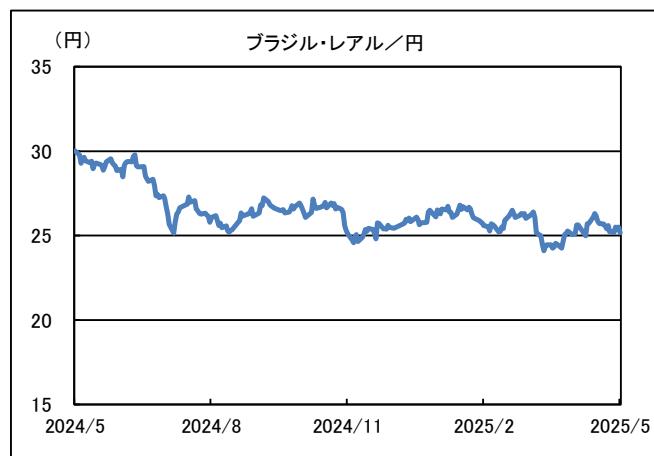
米ドル／円相場は1米ドル=143円近辺でスタートした後、月上旬は、日本銀行が関税を巡る不透明感から今後の追加利上げに関して慎重な姿勢を示したことや米国と英国の貿易協定が成立したことで市場心理が改善したことなどを受け、米ドル高／円安が進行しました。月中旬には、米中が関税比率の90日間の大幅引き下げに合意したことなどを受けて、一時1米ドル=148円台まで米ドルが上昇する場面があったものの、その後は大手格付け会社による米国債の格下げなどの影響やトランプ政権による追加関税への警戒が再燃したことなどから、米ドルは上値の重い展開が続き、期末には1米ドル=144円近辺での推移となりました。



## 【ブラジル・レアル／円】

5月のブラジル・レアルは、方向感の定まらない展開となりました。

月上旬は、米英貿易協定の締結や米中貿易交渉の進展期待などを背景にリスク回避姿勢が緩和する中、ブラジル・レアルは対米ドルで底堅く推移し、対円では円安／米ドル高が進んだことを追い風に上昇基調を強めました。ブラジル中央銀行(BCB)は市場予想通り0.5%の利上げを実施しましたが、声明文においてタカ派(利上げに積極的な)姿勢が後退したため、市場では次回会合で利上げを見送る可能性が意識されました。月中旬は、米中が相互関税の引き下げに合意したことを受けた市場のリスク回避姿勢の後退がレアルの支援材料となった一方、ルラ政権が支持率回復に向けて財政支出拡大を打ち出すとの観測報道などが重しとなり、ブラジル・レアルは対米ドルでは小幅な変動となりましたが、対円では米ドル／円相場の動きと連動する形で、ブラジル・レアル高が一段と進んだのち、ブラジル・レアル安に転じました。月下旬は、ブラジル財務省が金融取引税の引き上げを発表したことが嫌気されて、ブラジル・レアルは軟化しました。金融取引税の引上げはすぐに取り下げられたものの、ブラジル・レアルは対米ドルで月末まで上値の重い展開となり、米ドル／円相場が動意に乏しくなるなか、対円でも小動きとなりました。



※上記グラフは過去1年間を対象として掲載しています。  
出所:Bloombergのデータを基に楽天投信投資顧問作成

＜当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。

【月次レポート】

## 今後の見通し

## 【米国リート】

米国リート市場は、トランプ政権による関税政策や米長期金利の動向などを睨みつつ、不安定な展開が予想されます。上昇要因としては、トランプ政権の相互関税を巡る交渉の進展が挙げられます。足元では米英が貿易協定に合意し、米中も90日間の大額な関税引き下げに合意するなど、関税を巡る過度な景気減速懸念が後退しつつあります。今後も米国と主要国との交渉が順調に進んだ場合には、景気拡大や業績成長への期待、市場のリスク選好姿勢の強まりを背景に、米国リート市場は堅調な展開になることが予想されます。

下落要因としては、相互関税を巡る主要国との交渉の不調やトランプ政権の追加関税などにより、景気減速懸念が再拡大するケースが考えられます。そうした局面では、米国リートの事業ファンダメンタルズの悪化を伴って、米国リートの下押し材料になることが予想されます。ただし、米国リートは米国内の事業が中心であるため、関税の直接的な影響を受けにくい資産と見なされており、関税政策を巡る混乱を受けて株式市場が大きく調整する場合でも、米国リートの下落幅は相対的に限定的となる可能性が高いと考えられます。また、景気減速懸念が高まる場合には、米長期金利には低下圧力がかかる可能性が高く、金利低下の恩恵を受けやすい米国リートにとっての下支え要因になることも期待されます。

## 【米ドル／円】

米ドル／円相場は、米国の関税政策が日米経済にもたらす影響や日米の金融政策を巡る思惑から、神経質な展開が続くと見られます。米ドル高／円安要因としては、米国の相互関税を巡る交渉の進展などが挙げられます。当初発表された米国の相互関税は市場予想以上に厳しい内容であったことから世界的な景気減速が懸念されました。その後、米中間で90日間の大額な関税引き下げが合意されたなど、通商交渉に進展が見られました。今後も、米国と主要国との交渉が順調に進んだ場合には、過度な景気減速懸念の後退から米ドルが買戻される展開になることが予想されます。また、日本銀行は、米国の関税政策が日本経済に及ぼす影響を注視するとともに、追加利上げを急がない姿勢を継続しており、日本銀行の追加利上げが当面見送られる場合には、米ドルが対円で上昇しやすい状況になると見られます。

米ドル安／円高要因としては、米国の追加利下げ期待の拡大が挙げられます。パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長は経済の不確実性などを理由に利下げを急がない姿勢を見せているものの、米国ではトランプ政権による関税政策が景気に及ぼす影響が懸念されており、今後、発表される経済指標が想定外に弱いものとなり、景気減速懸念が一段と強まる場合には、追加利下げ観測の高まりから米ドルが下落しやすい展開になることが予想されます。また、米国の景気減速懸念が深刻化し、市場のリスク回避姿勢が強まるような局面では、資金の逃避先として円が選好されることで、米ドル安／円高が加速することも想定されます。

## 【ブラジル・レアル／円】

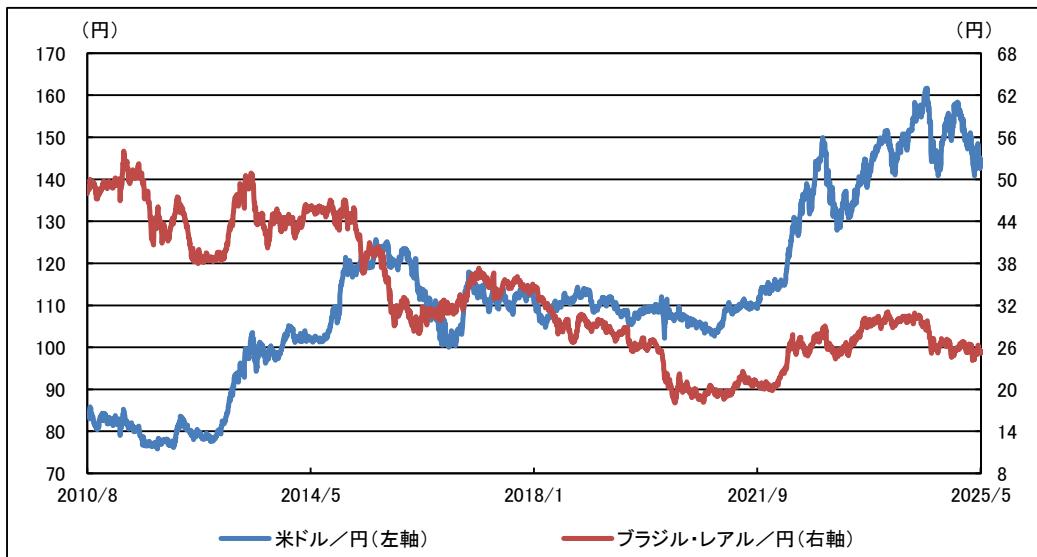
ブラジル・レアルは、方向感を欠く展開が続くと予想されます。

ブラジル・レアルの上昇要因としては、金利面での投資妙味の高さや関税交渉の進展による景気見通しの改善などが挙げられます。BCBは5月の金融政策委員会において0.5%の利上げを実施し、政策金利を14.75%としました。これで6会合連続の利上げとなり、主要国との金利差が一段と拡大しており、ブラジル・レアルを支える材料になることが期待されます。また、米中が90日間の関税の大額な引き下げに合意したことなどを受けて、グローバル経済に対する過度な悲観が後退していることも、市場心理の影響を受けやすいブラジル・レアルの支援材料となると見込まれます。

ブラジル・レアルの下落要因としては、米トランプ政権による関税政策などを巡る不透明感が挙げられます。米中間で関税の大額な引き下げが合意されたものの、今後の交渉の進展次第では再び米中貿易摩擦が激化する可能性があり、その場合には、市場のリスク回避姿勢の強まりやコモディティ価格の下落などを背景に、ブラジル・レアルは弱含む展開が予想されます。また、ブラジル政府の財政動向にも注意が必要です。ブラジル政府は5月22日に財政健全化の一環として金融取引税の引き上げを発表しましたが、通貨安などの金融市場の反応を受けてすぐに撤回しました。金融取引税に代わる財源の確保が提示されない場合には、市場で財政懸念が再び拡大する可能性があり、引き続き注視が必要な状況です。

※ 上記内容は、当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

## ＜ご参考＞ 対円為替レートの推移



※ 上記グラフは当ファンドの設定日から作成基準日までを対象として掲載しています。

出所:Bloombergのデータを基に楽天投信投資顧問作成

＜当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。

## 【月次レポート】

## ファンドの特色

## 1. 投資方針等

当ファンドは、主として米国の不動産投資信託指数に連動する上場投資信託(以下、「米国リートETF」といいます。)の投資信託証券ならびに対円貨でのブラジル・レアルのパフォーマンスを反映するユーロ円債(以下、「リート連動債」といいます。)に投資します。

米国リートETFの配当金に加え、インカムプラス戦略ならびにブラジル・レアル戦略による収益の確保を目指します。

インカムプラス戦略とは、米国リートETFの価格が目標価格を上回った場合の値上がり益を享受できない代わりに、リート連動債のクーポン収入を高めることを目指す戦略をいいます。

ブラジル・レアル戦略とは、実質的に円売り／ブラジル・レアル買いの取引を行うことで、円とブラジル・レアルの金利差相当分の収益と対円でのブラジル・レアルのパフォーマンスの獲得を目指す戦略をいいます。

リート連動債の組入比率は、原則として高位を保つことを基本とします。

## 2. 投資対象

主に米国リートETFとしてiシェアーズ 米国不動産ETFを原資産\*とするリート連動債に投資します。

\*仕組債やオプションなどのデリバティブ取引の対象となる資産のことを指します。

当ファンドは、スター・ヘリオス・ピーエルシー(STAR Helios plc)およびボルト・インベストメンツ・ピーエルシー(VAULT Investments plc)が発行するリート連動債に投資します。

※ 上記原資産およびリート連動債の発行体は、本書作成基準日現在の情報であり、対象とする米国リートETFの銘柄やリート連動債の発行体は、今後分散や変更の可能性があります。

## 3. 分配方針

毎月17日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。(分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含む)等の全額とします。収益分配額は、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。必ずしも分配が行われるものではありません。)

## 投資リスク

## 《基準価額の変動要因》

当ファンドは、主としてユーロ円債(リート連動債)など値動きのある有価証券に投資しますので、基準価額は変動します。従って、投資家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。収益や投資利回りなども未確定の商品です。当ファンドは、預貯金や保険契約とは異なります。当ファンドは、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、登録金融機関で当ファンドを購入した場合は、投資者保護基金による支払対象ではありません。当ファンドの投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資家に帰属します。

## 【信用リスク】

ユーロ円債(リート連動債)の発行体に経営不振もしくは債務不履行等が生じた場合、当該債券の価格は下落し、もしくは価格がなくなることがあります。これらの場合には基準価額が値下がりし、その結果、投資元本に欠損を生じる恐れがあります。

## 【流動性リスク】

ユーロ円債(リート連動債)は、金融商品取引所等に上場されているものではなく、十分な流動性を確保できない場合があります。そのような場合、当該債券の価格が下落し、その結果、当ファンドの基準価額が値下がりして投資元本に欠損を生じる恐れがあります。また、当該債券の流動性(換金性)が低くなった場合、当ファンドの解約請求の受付を繰り延べる可能性または解約請求の受付が中止となる可能性があります。

## 【特定の債券への銘柄集中によるリスク】

当ファンドは、主として特定のユーロ円債(リート連動債)に投資することから、複数銘柄に分散投資された投資信託に比べ、当該債券が基準価額に及ぼす影響が強くなります。そのため、当該債券の流動性が低下した場合などには、当該債券の価格が下落し、その結果、当ファンドの基準価額が下落して投資元本に欠損を生じる恐れがあります。

## 【基準価額の上昇が限定されるリスク】

ユーロ円債(リート連動債)が採用するインカムプラス戦略は、ある水準以上の米国リートETFの値上がり益を享受できない代わりに、クーポン収入の獲得を目指す戦略です。そのため、米国リートETFが目標価格を上回って値上がりした場合、その値上がり益を享受できず、当ファンドの基準価額の上昇幅が限定されます。

## 【価格変動リスク】

当ファンドが主として投資するユーロ円債(リート連動債)の価格は、金利および米国リートETFの価格変動等の影響を受けます。リートは保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。これらの影響により当該債券の価格が下落した場合には、基準価額が値下がりし、投資元本に欠損を生じる恐れがあります。

## 【為替変動リスク】

当ファンドの実質的な投資対象である米国リートETFは米ドル建てであり、また、実質的に対円貨でブラジル・レアル通貨を買付ける取引を行います。そのため、米ドルまたはブラジル・レアルの為替変動の影響により、当ファンドの基準価額が下落して投資元本に欠損を生じる場合があります。

## 【金利変動リスク】

当ファンドは、主としてユーロ円債(リート連動債)に投資します。一般に、金利が上昇すると公社債等の価格は下落します。この場合には基準価額が値下がりし、その結果、投資元本に欠損を生じる恐れがあります。

※ 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。

## 《その他留意点》

● 当ファンドの取引に関しては、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。

● 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てる必要が生じた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や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

● 当ファンドに関連する法令・税制・会計等は、今後、変更される可能性があります。これに伴い、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

● 市況動向や資金動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない可能性があります。

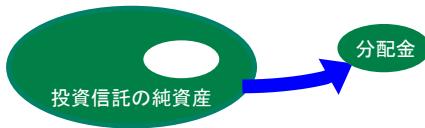
＜当資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

【月次レポート】

## 収益分配金に関する留意事項

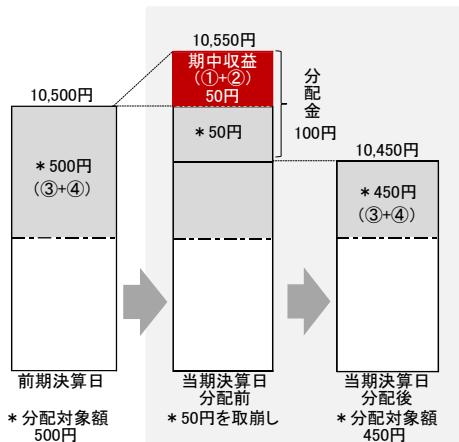
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ

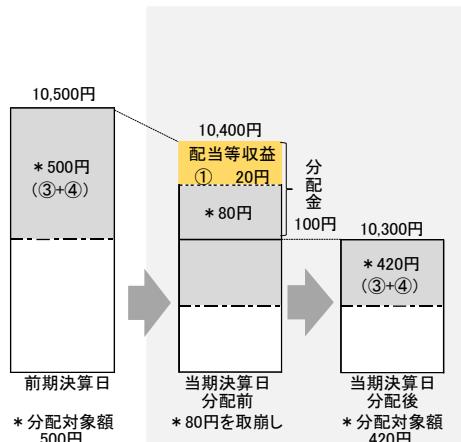


分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(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)



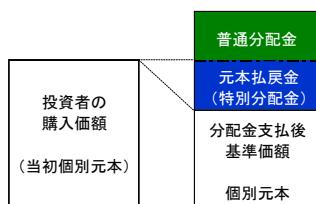
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。  
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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)



(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。

＜当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。

【月次レポート】

## お申込みメモ

購入単位	販売会社またはお申込みコースにより異なります。詳しくは、販売会社にご確認ください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※ファンドの基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にご確認ください。
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を控除した額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目以降に受益者にお支払いします。
申込締切時間	原則として、営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。 ※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、販売会社にご確認ください。
購入・換金申込不可日	シカゴ・ボード・オプション取引所またはニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、サンパウロの銀行、ロンドンの銀行、東京の銀行のいずれかの休業日に当たる場合は、申込みの受付を行いません。
換金制限	投資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は制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	以下の場合、委託会社の判断により、購入・換金申込みの受付を中止することおよびすでに受けた購入・換金申込みの受付を取消すことがあります。 ・当ファンドが主として投資するユーロ円債(リート連動債)が連動する資産の取引にかかる取引所の立会が行われない、もしくは停止されたとき ・当該ユーロ円債が連動する資産の取引にかかる取引所の当日の立会終了時における当該ユーロ円債が連動する資産の取引の呼値が当該取引所の定める呼値の限度の値段とされる等やむを得ない事情が発生したことから、当該ユーロ円債が連動する資産の取引にかかる呼値の取引数量の全部もしくは一部についてその取引が成立しないとき ・取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、当該ユーロ円債の解約または換金の中止ならびに当該ユーロ円債の評価価額の算出・発表が予定された時間にできない場合その他やむを得ない事情があるとき
信託期間	2025年8月15日まで(2010年8月31日設定) ※ただし、一定の条件により繰上償還する場合があります。
繰上償還	委託会社は、受益権の口数が1億口を下回ることとなったとき、または、この投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
決算日	毎月17日(ただし、休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎月17日(ただし、休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づき分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。
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少額投資非課税制度(NISA)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。配当控除の適用はありません。

## 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

3.30%(税抜3.0%)を上限として、販売会社が定める料率とします。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営業日の基準価額に対して0.75%を乗じて得た額

## 《投資者が投資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)

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年1.54%(税抜1.40%)の率を乗じて得た額とします。

## ■ その他の費用・手数料

信託事務費用、監査報酬、印刷費用、売買委託手数料、先物・オプション取引等費用および外貨建資産保管費用等が支払われます。

※ これらの費用・手数料等については、運用状況により変動するものであり、事前に料率や上限額を表示することができません。

\*費用・手数料等の合計額は、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため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)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜当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。

【月次レポート】

## 委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 楽天投信投資顧問株式会社(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1724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
- 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および管理を行う者)

## 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
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)※1	登録金融機関 関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社SBI証券※1	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)※1	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)※1	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
光世証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第14号	○			
Jトラストグローバル証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○	○		
東武証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第120号	○			
ニュース証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第138号	○	○		
野村證券株式会社※1	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142号	○	○	○	○
フィリップ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第127号	○		○	
マネックス証券株式会社※1	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※2	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

・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。

※1 株式会社イオン銀行、株式会社SBI証券、株式会社SBI新生銀行、野村證券株式会社およびマネックス証券株式会社は、一部解約のみ行います。

※2 楽天証券株式会社は、一部解約のみ行います(ただし、設定済の積立および再投資は継続されます)。

## &lt;当資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;

- 当資料は楽天投信投資顧問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すべ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。