



投資信託説明書(交付目論見書)

2024年8月24日

※本文書は、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。

ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ

ダイワファンドラップオンライン T O P I X イ ン デ ッ ク ス:追加型投信/国内/株式/インデックス型
ダイワファンドラップオンライン 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス(為替ヘッジあり):追加型投信/海外/株式/インデックス型
ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス(為替ヘッジなし):追加型投信/海外/株式
ダイワファンドラップオンライン 日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス:追加型投信/国内/債券/インデックス型
ダイワファンドラップオンライン 外 国 債 券 イ ン デ ッ ク ス(為替ヘッジあり):追加型投信/海外/債券/インデックス型
ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス(為替ヘッジなし):追加型投信/海外/債券
ダイワファンドラップオンライン J - R E I T イ ン デ ッ ク ス:追加型投信/国内/不動産投信(リート)/インデックス型
ダイワファンドラップオンライン 外 国 R E I T イ ン デ ッ ク ス(為替ヘッジあり):追加型投信/海外/不動産投信(リート)/インデックス型
ダイワファンドラップオンライン 外 国 R E I T イ ン デ ッ ク ス(為替ヘッジなし):追加型投信/海外/不動産投信(リート)/インデックス型

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

委託会社 [ファンドの運用の指図を行なう者]

大和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352号

受託会社 [ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

三井住友信託銀行株式会社

委託会社の照会先

ホームページ

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

コールセンター

0120-106212 (営業日の9:00~17:00)



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委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードすることができます。また、本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。



見やすく読みまちがえにくい
ユニバーサルデザインフォント
を採用しています。

以下、各ファンドの略称としてそれぞれ次を用いることがあります。

- ダイワファンドラップオンライン TOPIX インデックス：FWO TOPIXインデックス
- ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス（為替ヘッジあり）：FWO 外国株式インデックス（為替ヘッジあり）
- ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）：FWO 外国株式インデックス EM+（為替ヘッジなし）
- ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス：FWO 日本債券インデックス
- ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）：FWO 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）
- ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）：FWO 外国債券インデックス EM+（為替ヘッジなし）
- ダイワファンドラップオンライン J-REITインデックス：FWO J-REITインデックス
- ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）：FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）
- ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス（為替ヘッジなし）：FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジなし）

各ファンドの総称として「ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ」を用いることがあります。

ファンド名	商品分類				属性区分					
	単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類	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	対象インデックス
FWO TOPIXインデックス	追加型	国内	株式	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （株式 一般））	年1回	日本	ファミリー ファンド	—	TOPIX
FWO 外国株式インデックス （為替ヘッジあり）	追加型	海外	株式	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （株式 一般））	年1回	グローバル （除く日本）	ファミリー ファンド	あり （フルヘッジ）	その他 （MSCIコクサイ指数（配当 込み、円ヘッジ・ベース））
FWO 外国株式インデックスEM+ （為替ヘッジなし）	追加型	海外	株式	—	その他資産 （投資信託証券 （株式 一般））	年1回	グローバル （除く日本）	ファミリー ファンド	なし	—
FWO 日本債券インデックス	追加型	国内	債券	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （債券 一般））	年1回	日本	ファミリー ファンド	—	その他 （DBI総合指数）
FWO 外国債券インデックス （為替ヘッジあり）	追加型	海外	債券	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （債券 公債））	年1回	グローバル （除く日本）	ファミリー ファンド	あり （フルヘッジ）	その他（FTSE世界国債 インデックス（除く日本、 円ヘッジ・円ベース））
FWO 外国債券インデックスEM+ （為替ヘッジなし）	追加型	海外	債券	—	その他資産 （投資信託証券 （債券 一般））	年1回	グローバル （除く日本）	ファミリー ファンド	なし	—
FWO J-REITインデックス	追加型	国内	不動産投信 （リート）	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （不動産投信））	年1回	日本	ファミリー ファンド	—	その他 （東証REIT指数 （配当込み））
FWO 外国REITインデックス （為替ヘッジあり）	追加型	海外	不動産投信 （リート）	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （不動産投信））	年1回	グローバル （除く日本）	ファミリー ファンド	あり （フルヘッジ）	その他（S&P先進国 REIT指数（除く日本） （円ヘッジ・円ベース））
FWO 外国REITインデックス （為替ヘッジなし）	追加型	海外	不動産投信 （リート）	インデックス型	その他資産 （投資信託証券 （不動産投信））	年1回	グローバル （除く日本）	ファミリー ファンド	なし	その他（S&P先進国 REIT指数（除く日本） （円ベース））

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※商品分類・属性区分の定義について

くわしくは、一般社団法人投資信託協会のホームページ [http://www.toushin.or.jp/] をご参照下さい。

〈委託会社の情報〉

委託会社名	大和アセットマネジメント株式会社
設立年月日	1959年12月12日
資本金	151億74百万円
運用する投資信託財産の 合計純資産総額	31兆2,127億21百万円

(2024年5月末現在)

- 本文書により行なう「ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により、有価証券届出書を2024年8月23日に関東財務局長に提出しており、2024年8月24日にその届出の効力が生じています。
- 当ファンドは、商品内容に関して重大な変更を行なう場合に、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき、事前に受益者の意向を確認する手続きを行ないます。
- 当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。
- 請求目論見書は、投資者の請求により販売会社から交付されます（請求を行なった場合には、その旨をご自身で記録しておくようにして下さい）。
- ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読み下さい。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

特定の指数の動きに連動する投資成果をめざすマザーファンドを通じて、特定の有価証券に投資し、各市場の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ないます。

※特定の指数、マザーファンドおよび特定の有価証券については、後掲の「各ファンドの基本情報」をご参照下さい。

ファンドの特色

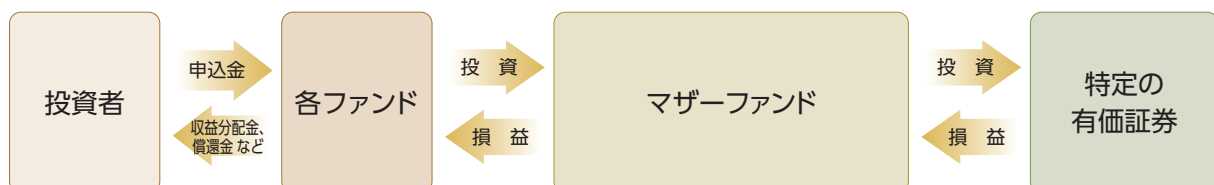
1 「ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ」は、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産を管理する口座の資金を運用するためのファンドです。

- 「ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ」の購入の申込みを行なう投資者は、販売会社と投資一任契約の資産を管理する口座に関する契約および投資一任契約を締結する必要があります。

2 「ダイワファンドラップオンライン インデックス・シリーズ」を構成する各ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて実質的な運用を行ないます。

- 各ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。

ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（各ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



※各ファンド、マザーファンドおよび特定の有価証券については後掲の「各ファンドの基本情報」をご参照下さい。

●各ファンドの基本情報

特定の 有価証券	各ファンド	特定の指数	マザーファンド
わが国の 株式	FWO TOPIXインデックス	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	トピックス・インデックス・ マザーファンド
海外の 株式	FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ヘッジ・ベース)	外国株式インデックス 為替ヘッジ型マザーファンド
	FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース)	外国株式インデックス マザーファンド
		FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)	ダイワ新興国株式ファンダメンタル・ インデックス・マザーファンド
わが国の 債券	FWO 日本債券インデックス	ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数	日本債券インデックス マザーファンド
海外の 債券	FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース)	外国債券インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド
	FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	外国債券インデックス マザーファンド
		JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー 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 (円換算)	ダイワ新興国債券インデックス・ マザーファンド
わが国の リート	FWO J-REITインデックス	東証REIT指数 (配当込み)	ダイワJ-REIT マザーファンド
海外の リート	FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	S&P先進国REIT指数 (除く日本) (円ヘッジ・円ベース)	先進国リート・インデックス (為替ヘッジあり) マザーファンド
	FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	S&P先進国REIT指数 (除く日本) (円ベース)	ダイワ・グローバルREITインデックス・ マザーファンド

※各ファンド (FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)、FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし) および FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり) を除きます。) において、マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態
で高位に維持することを基本とします。

※特定の指数の内容については、後掲の「特定の指数について」をご参照下さい。

ファンドの目的・特色

●各ファンドの運用方針

FWO TOPIXインデックス

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行いません。

◆東京証券取引所上場株式（上場予定を含みます。）を投資対象とし、投資成果を東証株価指数（配当込み）の動きにできるだけ連動させるため、次のポートフォリオ管理を行いません。

(a)上記投資対象銘柄のうちの200銘柄以上に、原則として、分散投資を行いません。

(b)ポートフォリオは、東証株価指数（配当込み）における業種別、銘柄別時価構成比率等を参考に、東証株価指数（配当込み）との連動性を維持するよう構築します。

(c)株式の組入比率は、高位を保ちます。

◆ポートフォリオの作成にあたっては、リスクモデル^(注1)を用います。

TOPIX（配当込み）への連動性を随時チェックし、必要があればリスクモデルを使用してポートフォリオのリバランスを行いません。

FWO 外国株式インデックス（為替ヘッジあり）

MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行いません。

◆ポートフォリオの作成にあたっては、リスクモデル^(注1)を用います。

MSCIコクサイ指数（配当込み、円ベース）への連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行いません。なお、保有外貨建資産については、MSCIコクサイ指数（配当込み、円ヘッジ・ベース）の動きに連動させることをめざして為替ヘッジを行いません。

※為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

※マザーファンドにおいて、運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

(注1) ポートフォリオ理論に基づき、株価変動に影響を与える複数の要素からポートフォリオのリスクを分析するモデルです。このモデルを用いることにより、さまざまな制約条件下で指数に最も連動すると推定されるポートフォリオを構築することができます。

FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)

主として、海外の株価指数に連動する投資成果をめざす複数のマザーファンドに投資し、海外の株式市場の動きを反映した投資成果をめざして運用を行ないます。

- ◆ 投資先のマザーファンドおよび連動する投資成果をめざす株価指数は以下のとおりです。また、各マザーファンドへの投資にあたっては、下記の組入比率を目標に行ないます。

マザーファンド	連動する投資成果をめざす株価指数	組入比率の目標
外国株式インデックスマザーファンド	MSCIコクサイ指数 (配当込み、円ベース)	80%
ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンド	FTSE RAFI エマージング インデックス (円換算)	20%

- ◆ ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドにおいて、株式およびETF（上場投資信託証券）の組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の80%程度以上に維持することを基本とします。

※為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

※ダイワ新興国株式ファンダメンタル・インデックス・マザーファンドにおいて、運用の効率化をはかるため、株価指数先物取引等や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、株式の組入総額ならびに株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産の組入総額ならびに外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

FWO 日本債券インデックス

ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

- ◆ ポートフォリオの構築にあたっては、マルチファクターモデル^(注2)を用いるとともに、残存年限別構成比率等をチェックします。

(注2) マルチファクターモデルは、ポートフォリオのリスク分析、ポートフォリオの構築を主目的としたモデルです。同モデルにより、イールドカーブファクター、スプレッドファクター、スペシフィックファクターなどについてリスクの計測、分析、推定を行ない、ポートフォリオを効率的に構築および管理します。

ファンドの目的・特色

FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をあげるとをめざして運用を行ないます。

◆ファンドの通貨別構成比率を同インデックスに近づけ、リスクモデル^(注3)を用い債券価格変動への連動をめぐしてポートフォリオを構築します。また、同インデックスへの連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行ないます。なお、保有外貨建資産については、同インデックスに連動させるため為替ヘッジを行ないます。

※為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

※マザーファンドにおいて、運用の効率化をはかるため、債券先物取引を利用することがあります。このため、マザーファンドにおいて、債券の組入総額ならびに債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)

主として、海外の債券指数に連動する投資成果をめぐす複数のマザーファンドに投資し、海外の債券市場の動きを反映した投資成果をめぐして運用を行ないます。

◆投資先のマザーファンドおよび連動する投資成果をめぐす債券指数は以下のとおりです。また、各マザーファンドへの投資にあたっては、下記の組入比率を目標に行ないます。

マザーファンド	連動する投資成果をめぐす債券指数	組入比率の目標
外国債券インデックスマザーファンド	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)	80%
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	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 (円換算)	20%

※為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

※ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドにおいて、運用の効率化をはかるため、債券先物取引等や外国為替予約取引等を利用することがあります。このため、債券の組入総額ならびに債券先物取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。また、外貨建資産の組入総額ならびに外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

(注3) リスクモデルでは、個別債券のキャッシュフロー（利金と償還金）や価格変化を分析することにより、債券価格変動が同インデックスの騰落に与える影響度とファンドの騰落に与える影響度とがほぼ等しくなるようなポートフォリオを構築することができます。

FWO J-REITインデックス

東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。

- ◆ 組入銘柄は東証REIT指数の構成銘柄（採用予定を含みます。）とし、組入比率を高位に保ちます。組入銘柄それぞれの時価総額に応じた投資比率に基づきポートフォリオを構築することを基本とします。東証REIT指数への連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行ない、連動性を維持するように運用を行ないます。

※マザーファンドにおいて、運用の効率化をはかるため、不動産投信指数先物取引を利用することがあります。このため、不動産投資信託証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）

S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。

- ◆ 主として、先進国（日本を除きます。）の金融商品取引所上場（上場予定を含みます。）または店頭登録（登録予定を含みます。）の不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券に投資します。

※効率性の観点から先進国のリート指数との連動をめざすETF（上場投資信託証券）に投資する場合があります。

- ◆ 保有外貨建資産については、S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）の動きに連動させることをめざして為替ヘッジを行ないます。

※為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

※運用の効率化をはかるため、不動産投信指数先物取引を利用することがあります。このため、マザーファンドの受益証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジなし）

S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）に連動する投資成果をあげることをめざして運用を行ないます。

- ◆ S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）の構成銘柄すべての組入れを行ないポートフォリオを構築することを基本とします。同指数への連動性を随時チェックし、必要があればポートフォリオのリバランスを行ないます。

※為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

※運用の効率化をはかるため、不動産投信指数先物取引を利用することがあります。このため、マザーファンドの受益証券の組入総額と不動産投信指数先物取引の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.および2.の運用が行なわれないことがあります。

ファンドの目的・特色

●特定の指数について

◆東証株価指数 (TOPIX)

東証株価指数 (TOPIX) は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。

◆MSCIコクサイ指数

MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。

◆FTSE RAFI エマージング インデックス

FTSE RAFI エマージング インデックスとは、FTSE社 (FTSE International Limited) の流動性基準、時価総額基準、浮動株調整をクリアした新興国の上場株式の中から、4つのファンダメンタル指標 (株主資本、キャッシュフロー、売上、配当) に着目し、リサーチ・アフィリエイツ社 (Research Affiliates LLC) 独自のインデックス構成手法により、銘柄の選定およびウェイト付けを行なう指数です。

◆ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数

ダイワ・ボンド・インデックス (DBI) 総合指数は、株式会社大和総研が公表している日本における債券市場のパフォーマンス・インデックスです。日本で発行されている確定利付公募債券で、残存額が50億円以上、残存期間が1年以上である国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債の時価総額加重方式による累積投資収益率指数です。

◆FTSE世界国債インデックス

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

◆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 (円換算)

JPモルガン社が算出し公表している債券指数で、新興国の政府が現地通貨建てで発行する債券で構成されています。米ドルベースの指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。外国人投資家に対して著しい不利益を与えうる制度等がある国は除外されています。国別構成比率に、1か国当たりの上限を設けており、分散が図られています。

◆東証REIT指数 (配当込み)

東京証券取引所上場の不動産投信全銘柄を対象とする時価総額加重平均の指数で、2003年4月より算出・公表されています。

◆S&P先進国REIT指数

S&P先進国REIT指数は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスの持つグローバル・インデックスであるS&Pグローバル株価指数採用銘柄の中から、不動産業種に採用され、各国ごとのREIT制度に基づいて設立・運営されていると判定される銘柄を抽出して算出するインデックスです。

3 毎年11月30日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

（注）第1計算期間は、2017年11月30日（休業日の場合翌営業日）までとします。

〈分配方針〉

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
 - ②原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- ※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。

主な投資制限

●FWO TOPIXインデックス

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- ③外貨建資産への投資は、行ないません。

●FWO 外国株式インデックス（為替ヘッジあり）

●FWO 外国株式インデックス EM+（為替ヘッジなし）

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式という資産全体の実質投資割合には、制限を設けません。
- ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

●FWO 日本債券インデックス

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得したものに限り、株式および株式を組入可能な投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
- ③外貨建資産への投資は、行ないません。

●FWO 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得したものに限り、株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- ③投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ④外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

●FWO 外国債券インデックス EM+（為替ヘッジなし）

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式への投資は、転換社債の転換および新株予約権の行使等により取得したものに限り、株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
- ③投資信託証券（マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- ④外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

ファンドの目的・特色

●FWO J-REITインデックス

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式への直接投資は、行ないません。
- ③マザーファンドを通じて行なう投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
- ④外貨建資産への直接投資は、行ないません。

●FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり／なし)

- ①マザーファンドの受益証券への投資割合には、制限を設けません。
- ②株式という資産全体の实質投資割合には、制限を設けません。
- ③外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

基準価額の変動要因




- 各ファンドは、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。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金とは異なります。

各ファンドには下記に記載されているリスクがあります。リスクの内容については後掲をご参照下さい。

	株価の変動		公社債の価格変動		リート の 価格変動	為替変動リスク		為替ヘッジ に伴う リスク	カントリー・ リスク		その他
		(新興国)		(新興国)			(新興国)			(新興国)	
FWO TOPIXインデックス	●										●
FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	●							●	●		●
FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	●	●				●	●		●	●	●
FWO 日本債券インデックス			●								●
FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)			●					●	●		●
FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)			●	●		●	●		●	●	●
FWO J-REITインデックス					●						●
FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)					●			●	●		●
FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)					●	●			●		●

投資リスク

〈主な変動要因〉

	株 価 の 変 動 (価 格 変 動 リ ス ク ・ 信 用 リ ス ク)	株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
	(新興国)	新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した水準で取引される場合があるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。
	公 社 債 の 価 格 変 動 (価 格 変 動 リ ス ク ・ 信 用 リ ス ク)	公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が債務不履行を発生させた場合、またはその可能性が予想される場合には、公社債の価格は下落します。組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
(新興国)	新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。	
	リートの価格変動 (価 格 変 動 リ ス ク ・ 信 用 リ ス ク)	リートの価格は、不動産市況の変動、リートの収益や財務内容の変動、リートに関する法制度の変更等の影響を受けます。組入リートの市場価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
	為 替 変 動 リ ス ク	外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
	(新興国)	新興国の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。
	為 替 ヘ ッ ジ に 伴 う リ ス ク	為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。
	カ ン ト リ ー ・ リ ス ク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。
	(新興国)	新興国への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。
そ の 他		解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因になります。

※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

- 各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。
- 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する必要がある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、換金の申込みの受け付け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。

リスクの管理体制

- 委託会社では、取締役会が決定した運用リスク管理に関する基本方針に基づき、運用本部から独立した部署および会議体が直接的または間接的に運用本部へのモニタリング・監視を通し、運用リスクの管理を行ないます。
- 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。
- 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

投資リスク

● 基準価額の動きに関する留意点

各ファンド*は、特定の指数の動きに連動する投資成果をあげることをめざして運用を行いません。ただし、主として次の理由から、基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

*「FWO 外国株式インデックスEM+（為替ヘッジなし）」および「FWO 外国債券インデックスEM+（為替ヘッジなし）」を除きます。

FWO TOPIXインデックス FWO 外国株式インデックス（為替ヘッジあり）

- 指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- 運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担
- 株式売買時の約定価格と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- 指数の算出に使用する株価と基準価額の算出に使用する株価の不一致
- 指数の算出に使用する為替レートと基準価額の算出に使用する為替レートの不一致*
- 株価指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- 株式および株価指数先物取引の最低取引単位の影響
- 株式および株価指数先物の流動性低下時における売買対応の影響
- 指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響

*「FWO TOPIXインデックス」を除きます。

FWO 日本債券インデックス FWO 外国債券インデックス（為替ヘッジあり）

- 指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れるわけではないこと
- 基準価額の算出に使用する為替レートと、指数の算出に使用する為替レートの評価時点が異なること*
- 運用管理費用（信託報酬）等を負担することによる影響
- 追加設定および解約に対応した公社債の約定価格と指数の算出に使用する価格の差
- 債券先物取引等を利用した場合の指数との値動きの差、コストなど
- 公社債および債券先物取引等の最低取引単位の影響
- 公社債または債券先物取引等の流動性が低下した場合における売買対応の影響

*「FWO 日本債券インデックス」を除きます。

FWO J-REITインデックス

- 東証REIT指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れない場合があること
- 運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等を負担することによる影響
- 追加設定および解約に対応して行なったJ-REITの売買の約定価格と東証REIT指数の算出に使用する価格の差
- J-REITの銘柄数、市場規模が限られること
- 不動産投信指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- J-REITおよび不動産投信指数先物の流動性が低下した場合における売買の影響
- J-REITおよび不動産投信指数先物取引の最低取引単位の影響
- 東証REIT指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響
- 追加設定および組入銘柄の配当金や権利処理等によって信託財産に現金が発生すること

※税法その他の法規上の規制や組入銘柄の財務リスクや流動性などの理由から、東証REIT指数の採用銘柄をすべて組入れない場合や時価総額に応じた組入れを行わない場合があります。

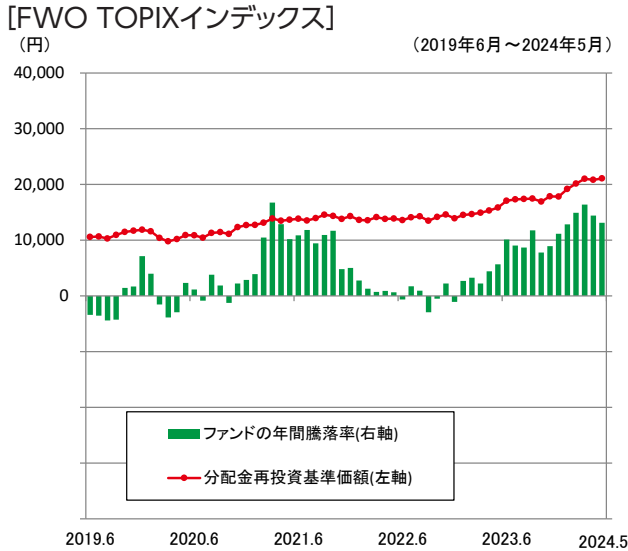
FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジあり） FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジなし）

- 指数の構成銘柄のすべてを指数の算出方法どおりに組入れるとは限らないこと
- 運用管理費用（信託報酬）、売買委託手数料等の費用負担および組入銘柄にかかる配当課税等の影響
- REIT売買時の約定価格と基準価額の算出に使用するREITの価格の不一致
- 指数の算出に使用するREITの価格と基準価額の算出に使用するREITの価格の不一致
- 指数の算出に使用する為替レートと基準価額の算出に使用する為替レートの不一致
- 不動産投信指数先物と指数の動きの不一致（先物を利用した場合）
- 指数の構成銘柄の入替えおよび指数の算出方法の変更による影響
- ベンチマークに指数先物取引が存在しないこと
- 追加設定および組入銘柄の配当金や権利処理によって信託財産に現金が発生すること

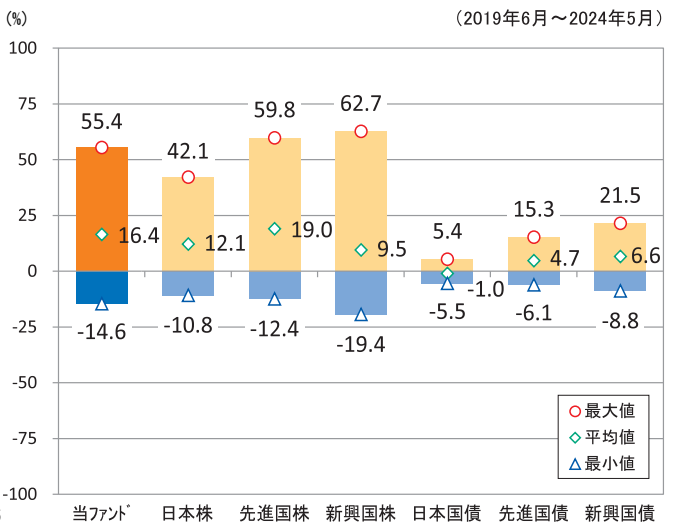
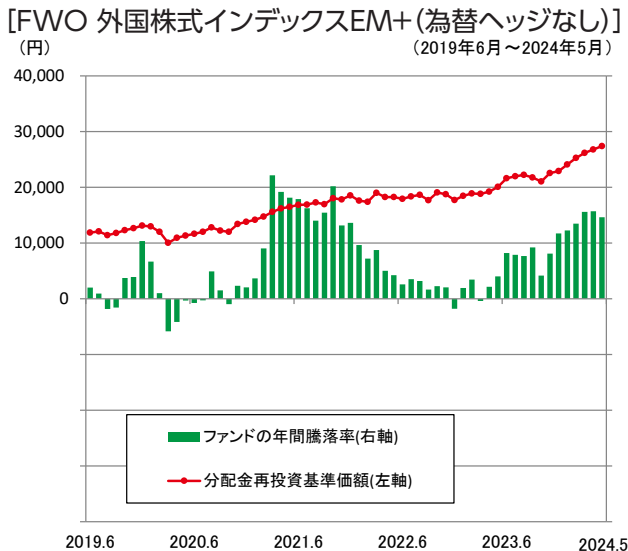
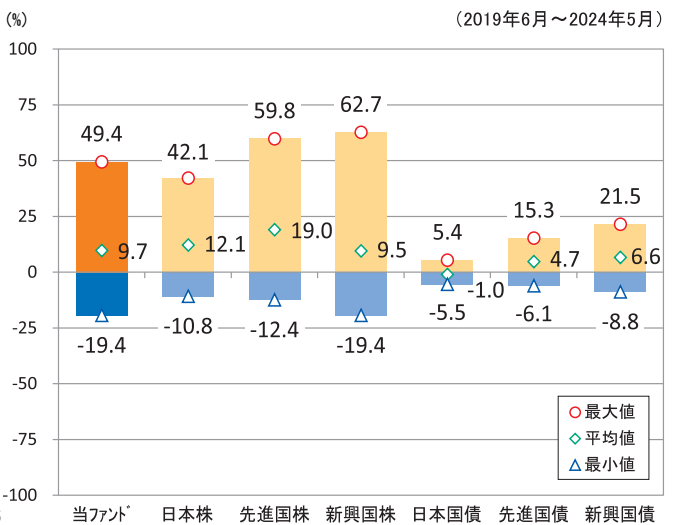
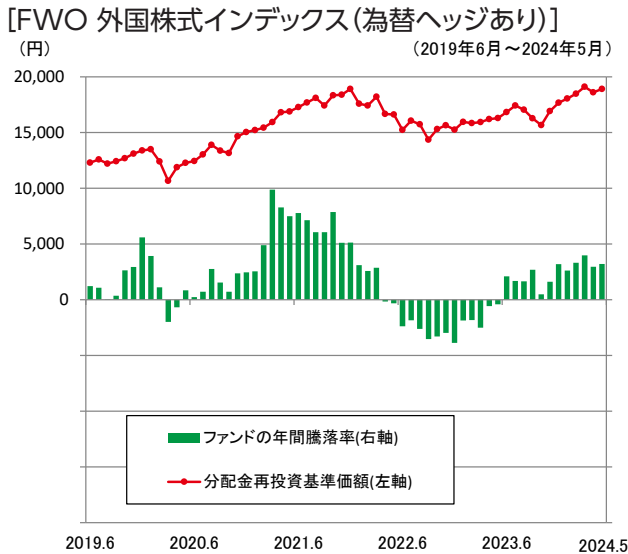
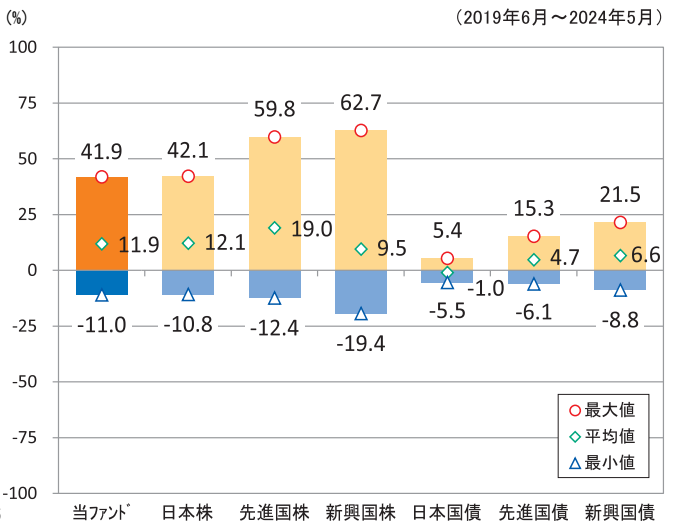
参考情報

- 下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。右のグラフは過去5年間に於ける年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。また左のグラフはファンドの過去5年間に於ける年間騰落率の推移を表示しています。

ファンドの年間騰落率と分配金再投資基準価額の推移

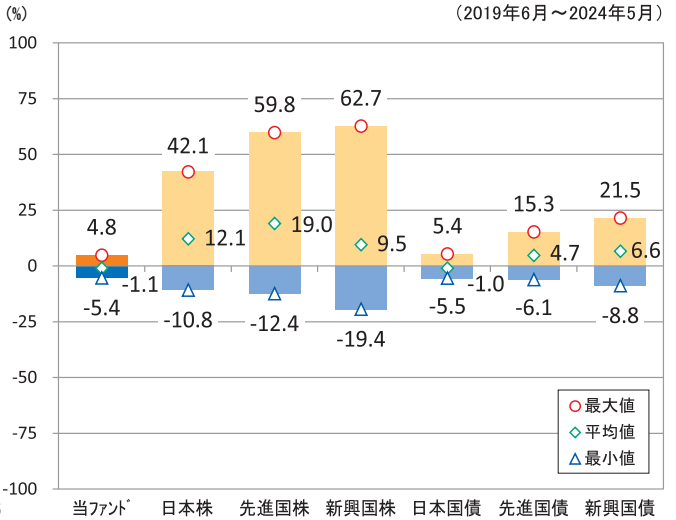
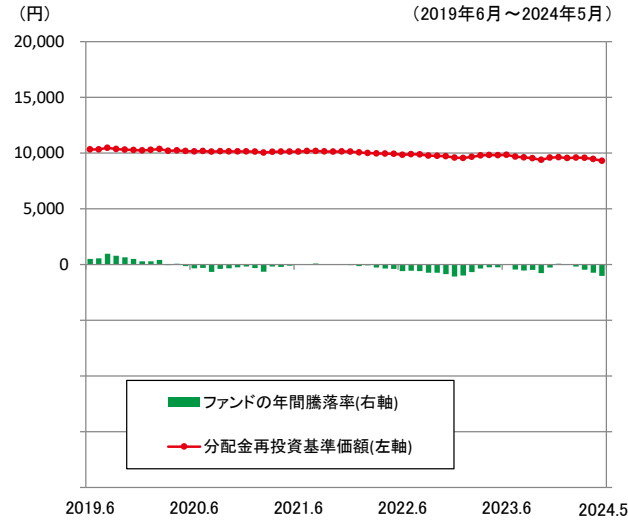


他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

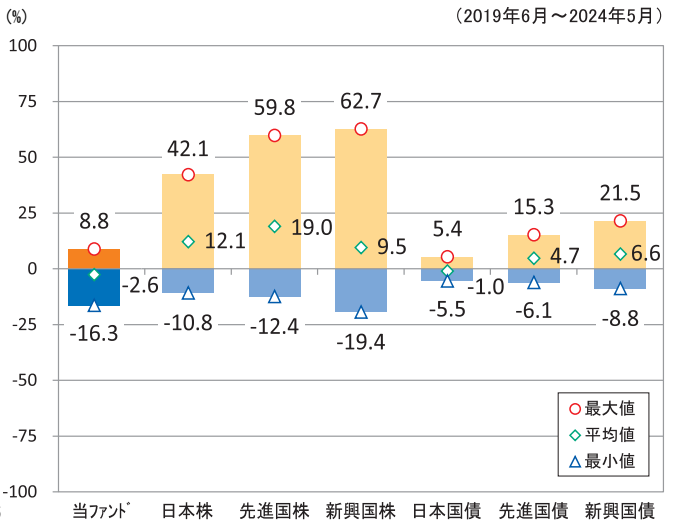
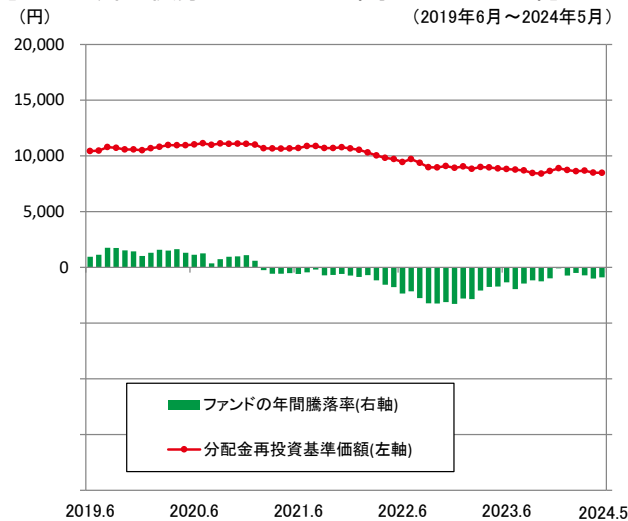


投資リスク

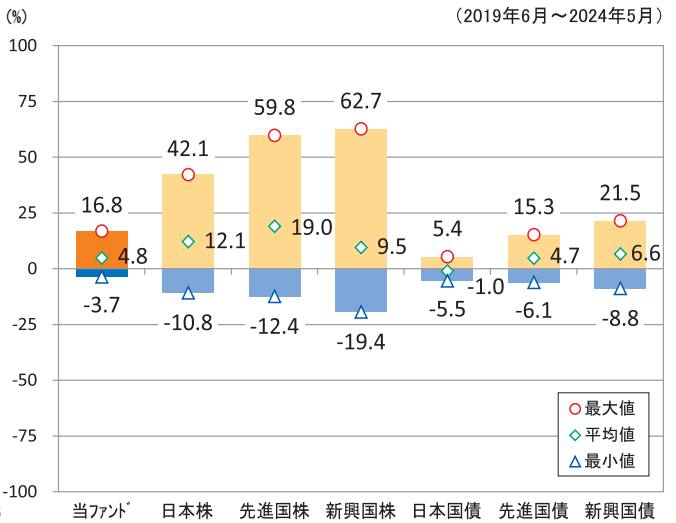
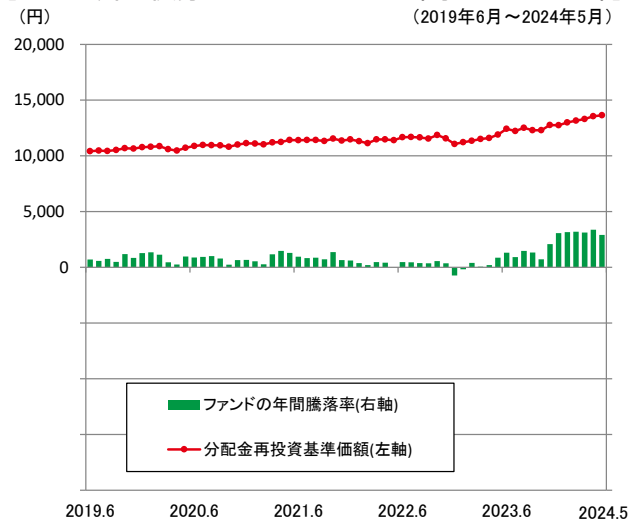
[FWO 日本債券インデックス]



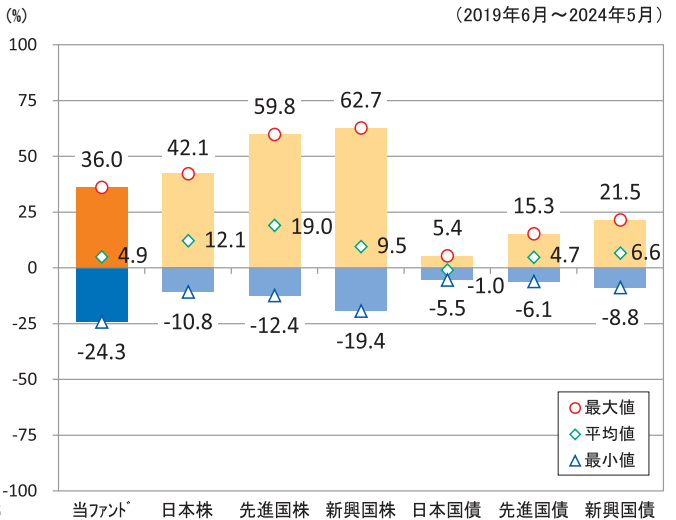
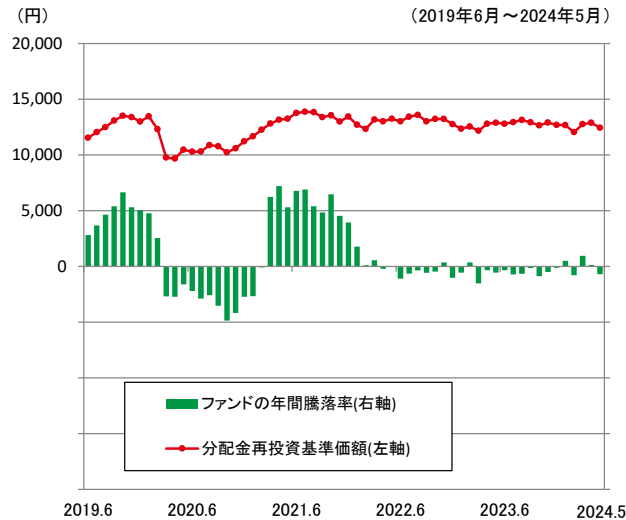
[FWO 外国債券インデックス(為替ヘッジあり)]



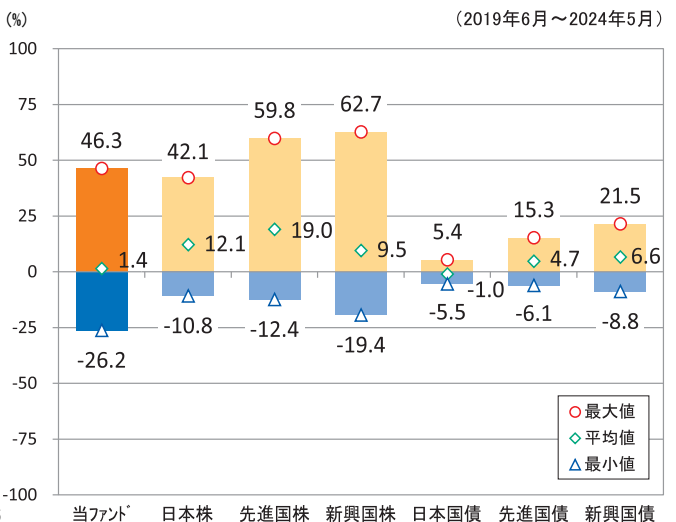
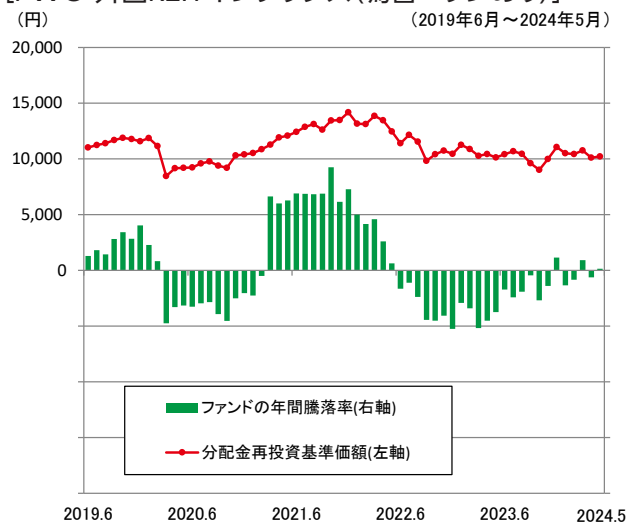
[FWO 外国債券インデックスEM+(為替ヘッジなし)]



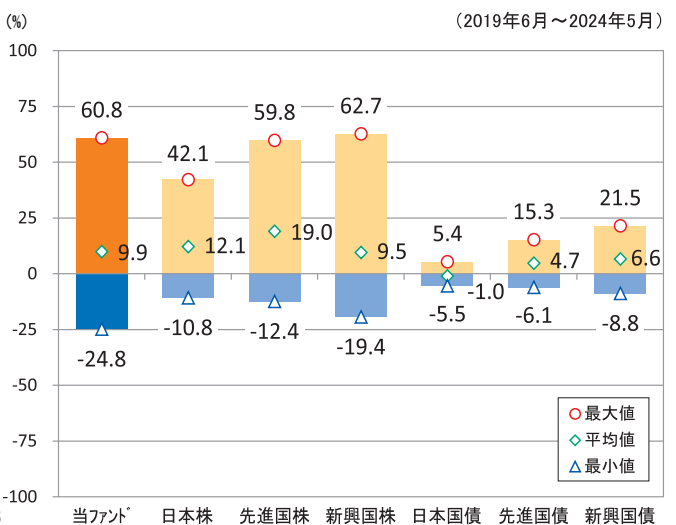
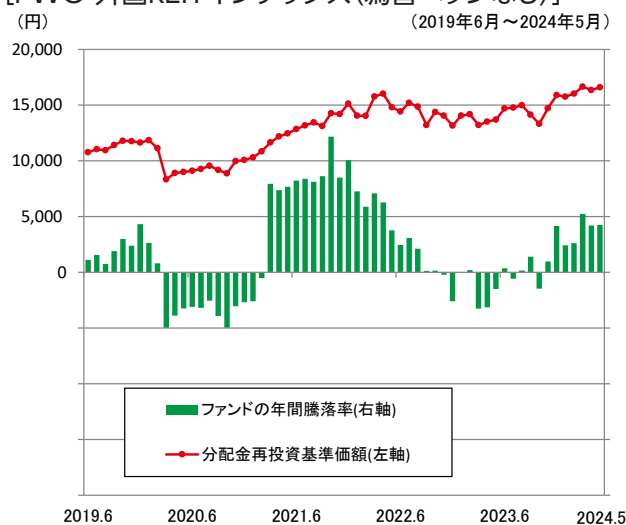
[FWO J-REITインデックス]



[FWO 外国REITインデックス(為替ヘッジあり)]



[FWO 外国REITインデックス(為替ヘッジなし)]



投資リスク

※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

- ①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。
- ②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。
- ③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※資産クラスについて

日本株：配当込みTOPIX

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

新興国債：JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー 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）

※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドに基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>] ●NOMURA-BPI 国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI 国債の知的財産権とその他一切の権利は同社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスー 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は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

● FWO TOPIXインデックス

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	21,068円
純資産総額	67億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1か月間	1.1%
3か月間	4.6%
6か月間	18.0%
1年間	32.8%
3年間	54.1%
5年間	104.7%
設定来	110.7%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

決算期	直近1年間分配金合計額: 0円							設定来分配金合計額: 0円		
	第1期 17年11月	第2期 18年11月	第3期 19年12月	第4期 20年11月	第5期 21年11月	第6期 22年11月	第7期 23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

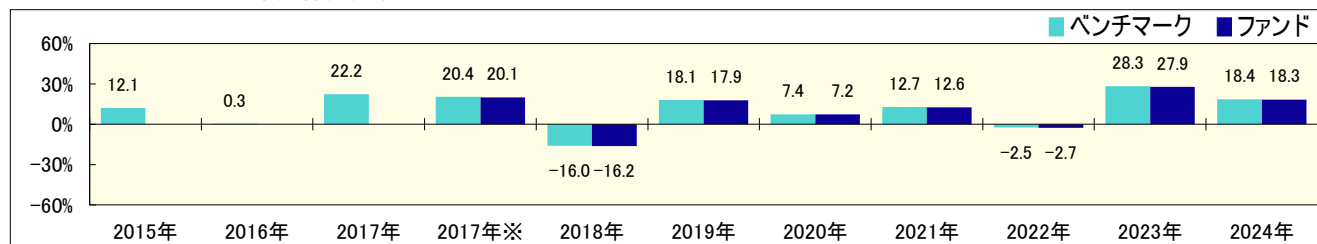
※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	株式東証33業種別構成	比率	組入上位10銘柄	業種名	比率
国内株式	2,121	96.5%	電気機器	16.8%	トヨタ自動車	輸送用機器	4.6%
国内株式先物	1	3.4%	輸送用機器	8.5%	TOPIX 先物 0606月	-	3.4%
不動産投資信託等	-	-	銀行業	7.8%	三菱UFJフィナンシャルG	銀行業	2.5%
コール・ローン、その他		3.5%	卸売業	7.5%	ソニーグループ	電気機器	2.2%
合計	2,122	-	情報・通信業	6.6%	日立	電気機器	1.9%
株式市場・上場別構成			機械	5.4%	東京エレクトロン	電気機器	1.8%
東証プライム市場		96.1%	化学	5.4%	三井住友フィナンシャルG	銀行業	1.8%
東証スタンダード市場		0.4%	サービス業	4.2%	キーエンス	電気機器	1.7%
東証グロース市場		0.0%	医薬品	4.2%	三菱商事	卸売業	1.7%
地方市場・その他		-	その他	30.1%	三井物産	卸売業	1.6%
合計		96.5%	合計	96.5%	合計		23.2%

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークは東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

運用実績

● FWO 外国株式インデックス(為替ヘッジあり)

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	18,913円
純資産総額	30億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1か月間	1.7%
3か月間	2.4%
6か月間	11.7%
1年間	16.1%
3年間	12.0%
5年間	60.5%
設定来	89.1%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期 17年11月	第2期 18年11月	第3期 19年12月	第4期 20年11月	第5期 21年11月	第6期 22年11月	第7期 23年11月				
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円				

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

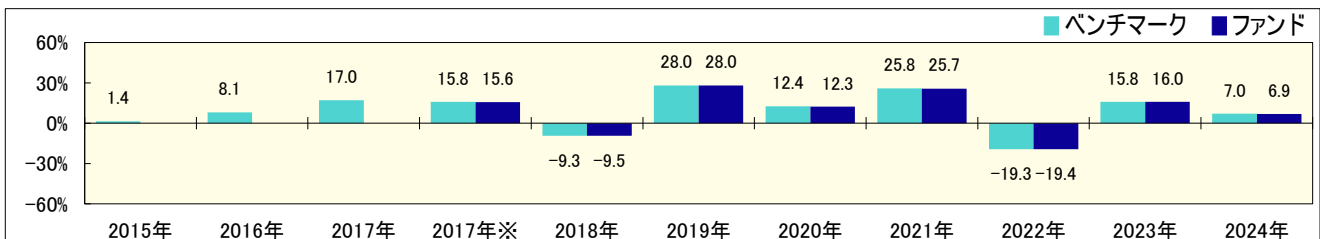
※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	株式業種別構成	比率	組入上位10銘柄	国・地域名	比率
外国株式・先物	1,196	98.5%	日本円	98.2%	情報技術	23.4%	S&P500 EMINI JUN 24	アメリカ	5.0%
外国リート	55	1.7%	米ドル	1.4%	金融	14.4%	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.5%
外国投資証券	3	0.1%	ユーロ	0.1%	ヘルスケア	11.3%	APPLE INC	アメリカ	4.3%
外国ワラント	1	0.0%	スイス・フラン	0.1%	資本財・サービス	9.7%	NVIDIA CORP	アメリカ	4.2%
コール・ローン、その他		6.0%	英ポンド	0.0%	一般消費財・サービス	9.1%	AMAZON.COM INC	アメリカ	2.6%
合計	1,255	-	デンマーク・クローネ	0.0%	コミュニケーション・サービス	7.3%	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	1.6%
国・地域別構成		比率	香港ドル	0.0%	生活必需品	6.2%	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.6%
アメリカ		75.5%	スウェーデン・クローネ	0.0%	エネルギー	4.3%	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.4%
イギリス		4.2%	豪ドル	0.0%	素材	3.7%	ELI LILLY & CO	アメリカ	1.0%
その他		20.5%	その他	0.0%	公益事業、他	2.8%	BROADCOM INC	アメリカ	0.9%
合計		100.3%	合計	100.0%	合計	92.2%	合計		27.1%

※株式業種別構成は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。
 ※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。
 ※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはMSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円ヘッジ・ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。
 ・2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。
 ・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

● FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	27,407円
純資産総額	45億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1か月間	2.3%
3か月間	8.5%
6か月間	21.5%
1年間	36.6%
3年間	66.1%
5年間	139.7%
設定来	174.1%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。 ※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。 ※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期				
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月				
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円				

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

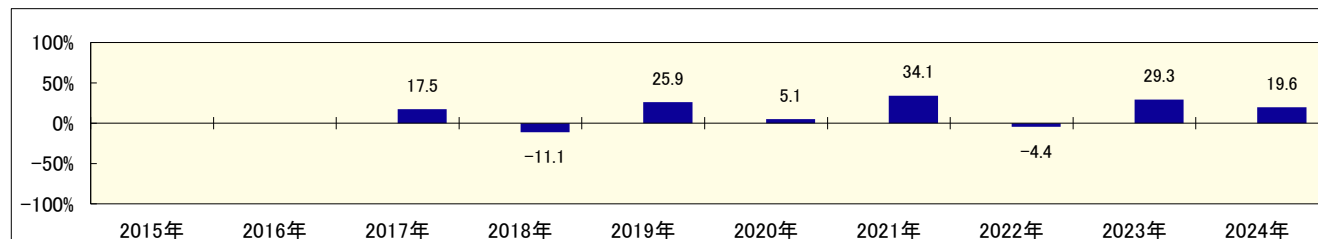
※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	株式業種別構成	比率	組入上位10銘柄	国・地域名	比率
外国株式・先物	1,615	95.8%	米ドル	62.2%	情報技術	21.4%	MICROSOFT CORP	アメリカ	3.6%
外国投資証券	4	1.7%	ユーロ	7.4%	金融	16.3%	APPLE INC	アメリカ	3.4%
外国リート	57	1.4%	香港ドル	6.3%	ヘルスケア	9.0%	S&P500 EMINI JUN 24	アメリカ	3.4%
			英ポンド	3.3%	一般消費財・サービス	8.9%	NVIDIA CORP	アメリカ	3.3%
コール・ローン、その他		7.2%	台湾ドル	3.1%	資本財・サービス	8.5%	AMAZON.COM INC	アメリカ	2.0%
合計	1,676	-	カナダドル	2.5%	コミュニケーション・サービス	6.9%	INVESCO FTSE RAFI EMERGING M	アメリカ	1.7%
国・地域別構成		比率	ブラジル・リアル	2.4%	エネルギー	5.5%	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	1.3%
アメリカ		62.4%	インド・ルピー	2.3%	生活必需品	5.5%	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.2%
中国		7.0%	スイス・フラン	2.1%	素材	4.6%	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.1%
その他		29.6%	その他	8.2%	公益事業、他	3.0%	MSCI EMER MKT INDEX (ICE) JUN 24	アメリカ	1.1%
合計		98.9%	合計	100.0%	合計	89.7%	合計		22.2%

※株式業種別構成は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。 ※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。 ※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。 ・2017年は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

運用実績

● FWO 日本債券インデックス

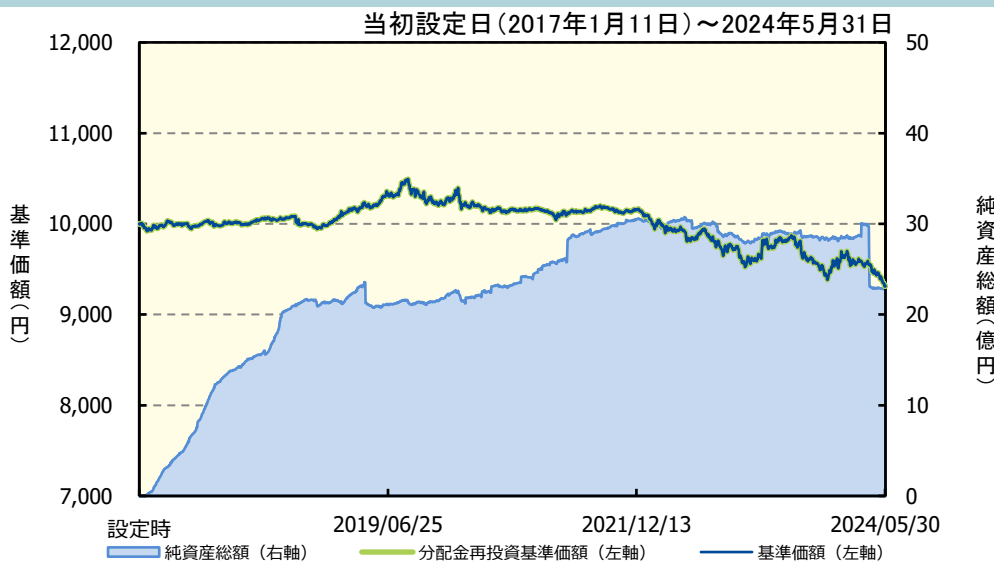
2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	9,310円
純資産総額	22億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-1.6%
3カ月間	-2.9%
6カ月間	-2.9%
1年間	-5.1%
3年間	-8.1%
5年間	-9.3%
設定来	-6.9%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期			
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

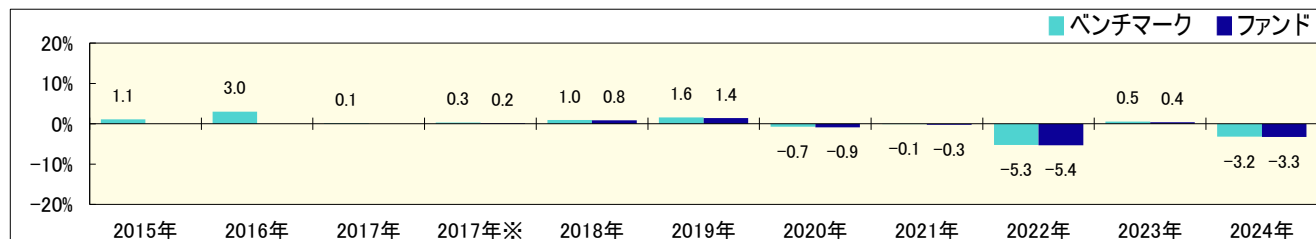
資産別構成	銘柄数	比率	債券ポートフォリオ特性値	組入上位10銘柄	利率(%)	償還日	比率	
国内債券	423	99.6%	直接利回り(%)	145 5年国債	0.100	2025/09/20	1.5%	
国内債券先物	-	-	最終利回り(%)	144 5年国債	0.100	2025/06/20	1.3%	
コール・ローン、その他		0.4%	修正デュレーション	147 5年国債	0.005	2026/03/20	1.2%	
合計	423	100.0%	残存年数	370 10年国債	0.500	2033/03/20	1.1%	
債券種別構成		比率	格付別構成	比率	利率(%)	償還日	比率	
国債		82.7%	AAA	86.1%	148 5年国債	0.005	2026/06/20	1.1%
事業債		8.5%	AA	7.8%	349 10年国債	0.100	2027/12/20	1.1%
地方債		6.8%	A	3.6%	146 5年国債	0.100	2025/12/20	1.0%
政府保証債		1.4%	BBB	-	149 5年国債	0.005	2026/09/20	1.0%
その他		0.3%	BB以下・無格付	2.5%	347 10年国債	0.100	2027/06/20	0.9%
合計		99.6%	合計	100.0%	合計			11.4%

※格付別構成の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。無格付債券を2.5%保有しております。

※格付別構成については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはダイワ・ボンド・インデックス(DBI)総合指数です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

● FWO 外国債券インデックス(為替ヘッジあり)

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	8,481円
純資産総額	38億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1か月間	-0.3%
3か月間	-1.7%
6か月間	-1.9%
1年間	-4.5%
3年間	-20.5%
5年間	-17.5%
設定来	-15.2%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期			
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	債券ポートフォリオ特性値	組入上位10銘柄	償還日	比率	
外国債券・先物	660	98.8%	日本円	100.0%	直接利回り(%)	2.8	United States Treasury Note/Bond	2027/08/15	1.6%
			米ドル	0.2%	最終利回り(%)	4.0	United States Treasury Note/Bond	2026/11/15	1.5%
コール・ローン、その他		2.9%	オフショア人民元	0.1%	修正デュレーション	6.4	United States Treasury Note/Bond	2027/11/15	1.0%
合計	660	-	マレーシア・リンギット	0.0%	残存年数	8.4	US 2YR NOTE SEP 24	-	1.0%
債券種別構成		比率	カナダ・ドル	0.0%	格付別構成	比率	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2025/10/31	1.0%
国債		97.1%	シンガポール・ドル	0.0%	AAA	74.2%	United States Treasury Note/Bond	2025/07/31	0.9%
			メキシコ・ペソ	0.0%	AA	16.9%	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2026/07/31	0.9%
			ノルウェー・クローネ	0.0%	A	8.9%	United States Treasury Note/Bond	2026/06/30	0.8%
			スウェーデン・クローネ	0.0%	BBB	-	United States Treasury Note/Bond	2026/05/15	0.8%
			その他	-0.4%	BB	-	United States Treasury Note/Bond	2029/02/15	0.7%
合計		97.1%	合計	100.0%	合計	100.0%	合計		10.4%

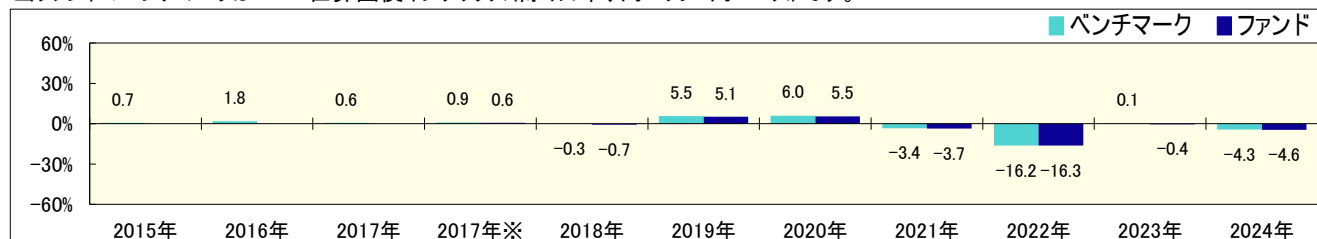
※格付別構成の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。

※格付別構成については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

運用実績

● FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	13,638円
純資産総額	52億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	0.6%
3カ月間	3.6%
6カ月間	6.8%
1年間	14.6%
3年間	19.5%
5年間	33.4%
設定来	36.4%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期			
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

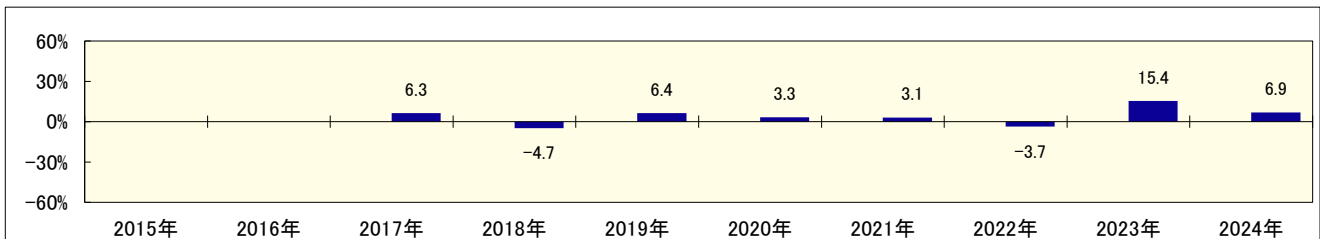
資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	債券ポートフォリオ特性値	組入上位10銘柄	償還日	比率	
外国債券	1,208	96.7%	米ドル	37.5%	直接利回り(%)	3.5	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2033/08/15	0.4%
			ユーロ	25.2%	最終利回り(%)	4.6	CHINA GOVERNMENT BOND	2029/04/15	0.4%
コール・ローン、その他		3.3%	オフショア人民元	9.6%	修正デュレーション	6.2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2033/11/15	0.4%
合計	1,208	100.0%	英ポンド	4.1%	残存年数	8.2	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2032/11/15	0.4%
債券種別構成		比率	メキシコ・ペソ	2.7%	格付別構成	比率	United States Treasury Note/Bond	2031/02/15	0.3%
国債		96.7%	マレーシア・リンギット	2.4%	AAA	60.0%	CHINA GOVERNMENT BOND	2026/11/15	0.3%
			ポーランド・ズロチ	2.0%	AA	18.8%	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2032/08/15	0.3%
			インドネシア・ルピア	2.0%	A	15.6%	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2032/05/15	0.3%
			ブラジル・レアル	2.0%	BBB	5.3%	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2031/08/15	0.3%
			その他	12.6%	BB	0.2%	CHINA GOVERNMENT BOND	2029/01/15	0.3%
合計		96.7%	合計	100.0%	合計	100.0%	合計		3.5%

※格付別構成の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。

※格付別構成については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。

年間収益率の推移

当ファンドにはベンチマークはありません。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

・2017年は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

● FWO J-REITインデックス

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

基準価額	12,440円
純資産総額	18億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-3.5%
3カ月間	3.2%
6カ月間	-3.6%
1年間	-3.4%
3年間	-6.1%
5年間	9.3%
設定来	24.4%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期			
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

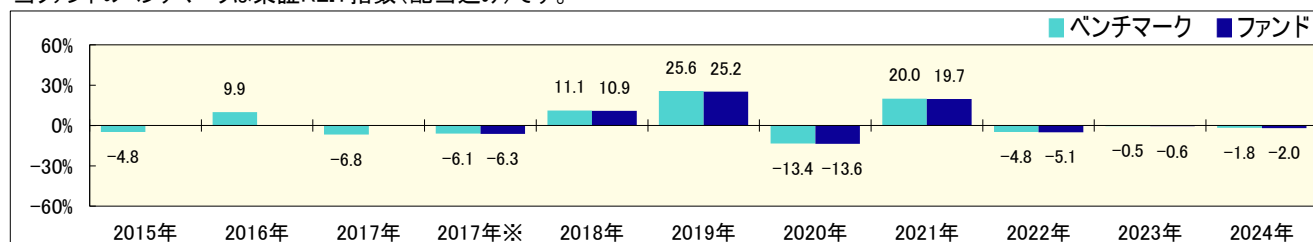
資産別構成	銘柄数	比率	種別構成	比率	組入上位10銘柄	種別名	比率
国内リート	58	97.1%	各種不動産投資信託	29.8%	日本ビルファンド	オフィス不動産投資信託	6.7%
国内リート先物	1	2.9%	オフィス不動産投資信託	23.5%	ジャパンリアルエステイト	オフィス不動産投資信託	5.2%
			工業用不動産投資信託	19.2%	野村不動産マスターF	各種不動産投資信託	4.7%
			集合住宅用不動産投資信託	8.9%	日本プロロジスリート	工業用不動産投資信託	4.4%
			店舗用不動産投資信託	8.3%	日本都市ファンド投資法人	店舗用不動産投資信託	4.3%
			ホテル・リゾート不動産投資信託	7.0%	GLP投資法人	工業用不動産投資信託	4.3%
			ヘルスケア不動産投資信託	0.3%	KDX不動産投資法人	各種不動産投資信託	4.2%
					大和ハウスイート投資法人	各種不動産投資信託	3.7%
					インヴィンシブル投資法人	ホテル・リゾート不動産投資信託	3.2%
コール・ローン、その他		2.9%			オリックス不動産投資	オフィス不動産投資信託	3.1%
合計	59	-	合計	97.1%	合計		43.7%

※種別構成は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークは東証REIT指数(配当込み)です。



※ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

※2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

※当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

運用実績

● FWO 外国REITインデックス(為替ヘッジあり)

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

当初設定日(2017年1月11日)～2024年5月31日

基準価額	10,212円
純資産総額	9.1億円

基準価額の騰落率

期間	ファンド
1か月間	1.0%
3か月間	-2.1%
6か月間	2.3%
1年間	0.8%
3年間	-15.5%
5年間	-6.4%
設定来	2.1%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円

設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期			
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

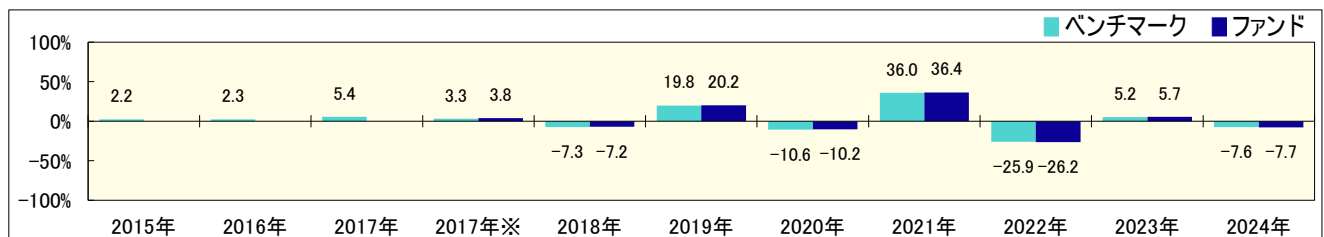
資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	リート用途別構成	比率	組入上位10銘柄	用途名	国・地域名	比率
外国リート・先物	300	99.5%	日本円	98.5%	小売	18.9%	PROLOGIS INC	産業用	アメリカ	7.2%
外国投資信託等	2	0.8%	米ドル	0.5%	産業用	16.7%	EQUINIX INC	データセンター	アメリカ	5.2%
コール・ローン、その他		3.3%	韓国ウォン	0.3%	住宅	14.6%	WELLTOWER INC	ヘルスケア	アメリカ	4.1%
合計	302	-	ユーロ	0.2%	ヘルスケア	9.4%	SIMON PROPERTY GROUP INC	小売	アメリカ	3.5%
国・地域別構成		比率	英ポンド	0.2%	データセンター	8.7%	DOW JONES US REAL ESTATE JUN 24	-	アメリカ	3.4%
アメリカ		77.2%	豪ドル	0.2%	倉庫	8.5%	DIGITAL REALTY TRUST INC	データセンター	アメリカ	3.4%
オーストラリア		7.7%	香港ドル	0.0%	ダイバーシファイド	7.2%	REALTY INCOME CORP	小売	アメリカ	3.1%
イギリス		5.2%	シンガポール・ドル	0.0%	オフィススペース	5.8%	PUBLIC STORAGE	倉庫	アメリカ	3.1%
シンガポール		3.3%	イスラエル・シケル	-0.0%	特殊	3.5%	GOODMAN GROUP	産業用	オーストラリア	3.0%
その他		7.0%	その他	-0.0%	その他	2.8%	EXTRA SPACE STORAGE INC	倉庫	アメリカ	2.2%
合計		100.3%	合計	100.0%	合計	95.9%	合計			38.0%

※リート用途別構成の用途は、原則としてS&P Global Property Indexの分類によるものです。なお、優先リート(会社が発行する優先株に相当するリート)は、用途別の分類はしていません。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ヘッジ・円ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。

・2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。

・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

● FWO 外国REITインデックス(為替ヘッジなし)

2024年5月31日現在

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移

当初設定日(2017年1月11日)～2024年5月31日

基準価額	16,608円
純資産総額	13億円

基準価額の騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	1.6%
3カ月間	3.6%
6カ月間	12.8%
1年間	21.3%
3年間	33.2%
5年間	54.5%
設定来	66.1%



※上記の「基準価額の騰落率」とは、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において運用管理費用(信託報酬)は控除しています。

分配の推移(10,000口当たり、税引前)

直近1年間分配金合計額: 0円 設定来分配金合計額: 0円

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	第7期			
	17年11月	18年11月	19年12月	20年11月	21年11月	22年11月	23年11月			
分配金	0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円			

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

※比率は、純資産総額に対するものです。

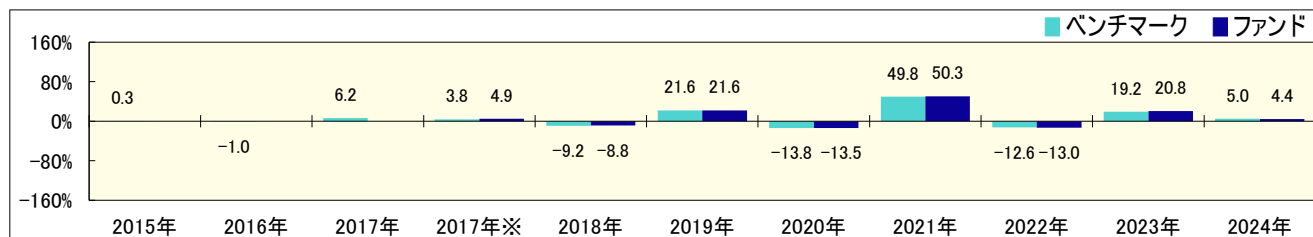
資産別構成	銘柄数	比率	通貨別構成	比率	リート用途別構成	比率	組入上位10銘柄	用途名	国・地域名	比率
外国リート・先物	301	96.3%	米ドル	76.9%	小売	18.4%	PROLOGIS INC	産業用	アメリカ	7.0%
外国投資信託等	2	3.8%	豪ドル	7.7%	産業用	16.4%	EQUINIX INC	データセンター	アメリカ	5.0%
コール・ローン、その他		2.7%	英ポンド	5.2%	住宅	14.2%	WELLTOWER INC	ヘルスケア	アメリカ	4.0%
合計	303	-	ユーロ	4.0%	ヘルスケア	9.1%	VANGUARD REAL ESTATE ETF	-	アメリカ	3.7%
国・地域別構成		比率	シンガポール・ドル	3.1%	データセンター	8.5%	SIMON PROPERTY GROUP INC	小売	アメリカ	3.4%
アメリカ		77.0%	カナダ・ドル	1.5%	倉庫	8.3%	DIGITAL REALTY TRUST INC	データセンター	アメリカ	3.3%
オーストラリア		7.6%	香港ドル	1.0%	ダイバーシファイド	6.9%	REALTY INCOME CORP	小売	アメリカ	3.0%
イギリス		5.0%	ニュージーランド・ドル	0.3%	オフィススペース	5.6%	PUBLIC STORAGE	倉庫	アメリカ	3.0%
シンガポール		3.2%	韓国ウォン	0.2%	特殊	3.4%	GOODMAN GROUP	産業用	オーストラリア	3.0%
その他		7.1%	その他	0.1%	その他	2.7%	EXTRA SPACE STORAGE INC	倉庫	アメリカ	2.1%
合計		100.0%	合計	100.0%	合計	93.5%	合計			37.7%

※リート用途別構成の用途は、原則としてS&P Global Property Indexの分類によるものです。なお、優先リート(会社が発行する優先株に相当するリート)は、用途別の分類はしていません。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

年間収益率の推移

当ファンドのベンチマークはS&P先進国REIT指数(除く日本)(税引後配当込み、円ベース)です。



・ファンドの「年間収益率」は、「分配金再投資基準価額」の騰落率です。ベンチマークの「年間収益率」は上記ベンチマークのデータに基づき当社が計算したものです。
 ・2017年※は設定日(1月11日)から年末、2024年は5月31日までの騰落率を表しています。
 ・当該ベンチマークの情報はあくまで参考情報として記載しており、ファンドの運用実績を表したものではありません。

委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

追加的記載事項

●各マザーファンドが連動対象とする指数の著作権等について

- ① 配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。
- ② J P X は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。
- ③ J P X は、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ④ J P X は、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ⑤ 本件商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではありません。
- ⑥ J P X は、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ⑦ J P X は、当社または本件商品の購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- ⑧ 以上の項目に限らず、J P X は本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

本ファンドは、M S C I Inc. (「M S C I」) によって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、M S C I は本ファンドまたは本ファンドが基づいているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。

[<https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html>]

FWO 外国株式インデックス EM+ (為替ヘッジなし) は、いかなる形式においても FTSE International Limited (以下「FTSE」)、ロンドン証券取引所グループ会社 (以下「LSEG」)、または Research Affiliates LLC (以下「RA」) (以下、総称して「ライセンサ各社」) によって出資、保証、販売、または販売促進されることはございません。また、ライセンサ各社はいずれも、明示的にも黙示的にも FTSE RAFI® エマージング インデックスの使用から得られる結果や特定の日時における指数値について何ら保証や表明を行なうことはございません。当該指数はまた RA と共同し FTSE によってルールに基づき計算されます。いずれのライセンサ各社も、指数における瑕疵については (過失の有無に関わらず) 何人に対しても責任を負わず、またそれについて通知する義務も負いません。

FTSE® は LSEG の商標です。Fundamental Index® および RAFI® は Research Affiliates, LLC の登録商標です。

The Daiwa Fund Wrap Online Global Equity Index EM plus are not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by FTSE International Limited ("FTSE"), by the London Stock Exchange Group companies ("LSEG"), or by Research Affiliates LLC ("RA") (collectively the "Licensor Parties"), and none of the Licensor Parties make any warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the FTSE RAFI® Emerging Index (the "Index") and/or the figure at which the said Index stands at any particular time on any particular day or otherwise. The Index is compiled and calculated by FTSE in conjunction with RA. None of the Licensor Parties shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the Index and none of the Licensor Parties shall be under any obligation to advise any person of any error therein.

FTSE® is a trade mark of LSEG. The trade names Fundamental Index® and RAFI® are registered trademarks of Research Affiliates, LLC.

FTSE 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLC により運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLC は、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利は FTSE Fixed Income LLC に帰属します。

JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイドは、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P.Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P.Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P.Morgan Chase & Co. All rights reserved.



- ① 配当込み東証REIT指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有します。
- ② J P X は、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。
- ③ J P X は、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ④ J P X は、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ⑤ 本件商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではありません。
- ⑥ J P X は、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ⑦ J P X は、当社または本件商品の購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- ⑧ 以上の項目に限らず、J P X は本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。


S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ヘッジ・円ベース）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。「FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジあり）」は、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

S&P先進国REIT指数（除く日本）（円ベース）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。「FWO 外国REITインデックス（為替ヘッジなし）」は、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。


手続・手数料等

お申込みメモ

 購入時	購 入 単 位	最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位	
	購入価額	FWO TOPIXインデックス	購入申込受付日の基準価額（1万口当たり）
		FWO 日本債券インデックス	
		FWO J-REITインデックス	
		FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	購入申込受付日の翌営業日の基準価額（1万口当たり）
		FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	
購 入 代 金	販売会社が定める期日までにお支払い下さい。		
 換金時	換 金 単 位	最低単位を1口単位として販売会社が定める単位	
	換金価額	FWO TOPIXインデックス	換金申込受付日の基準価額（1万口当たり）
		FWO 日本債券インデックス	
		FWO J-REITインデックス	
		FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	換金申込受付日の翌営業日の基準価額（1万口当たり）
		FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	
	換金代金	FWO TOPIXインデックス	原則として換金申込受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
		FWO 日本債券インデックス	
		FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	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。
		FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO J-REITインデックス	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	
		FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	原則として換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

申込受付中止日	FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	ニューヨーク証券取引所の休業日
	FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
	FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行またはシカゴ商品取引所における米国債先物取引のいずれかの休業日
	FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行のいずれかの休業日
	FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	ニューヨーク証券取引所またはオーストラリア証券取引所のいずれかの休業日
	FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	
(注) 申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問い合わせ下さい。		
 申込について	申込締切時間	(2024年11月4日まで) 午後3時まで (販売会社所定の事務手続きが完了したもの) (2024年11月5日以降) 「FWO日本債券インデックス」 午後3時まで (販売会社所定の事務手続きが完了したもの) 「FWO日本債券インデックス」以外のファンド 原則として、午後3時30分まで (販売会社所定の事務手続きが完了したもの) なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、くわしくは販売会社にお問い合わせ下さい。
	購入の申込期間	2024年8月24日から2025年2月21日まで (終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なうために大口の換金申込みには制限があります。
	購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止 (「FWO TOPIXインデックス」、 「FWO 日本債券インデックス」および「FWO J-REITインデックス」を除きます。) その他やむを得ない事情 (「FWO 外国株式インデックス EM+ (為替ヘッジなし)」および「FWO 外国債券インデックス EM+ (為替ヘッジなし)」において、投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等) が発生した場合には、購入、換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けた購入の申込みを取消すことがあります。
	信託期間	無期限 (2017年1月11日当初設定)
 その他	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、信託を終了させること (繰上償還) ができます。 ・受益権の口数が30億口を下ることとなった場合 ・特定の指数が改廃された場合 (「FWO 外国株式インデックス EM+ (為替ヘッジなし)」および「FWO 外国債券インデックス EM+ (為替ヘッジなし)」を除きます。) ・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 ・やむを得ない事情が発生したとき
	決算日	毎年11月30日 (休業日の場合翌営業日) (注) 第1計算期間は、2017年11月30日 (休業日の場合翌営業日) までとします。
	収益分配	年1回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。 (注) 当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金支払いコース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせ下さい。

手続・手数料等

 その他	信託金の限度額	FWO TOPIXインデックス	2,500億円
		FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	各5,000億円
		FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO 日本債券インデックス	
		FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	各1,000億円
		FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)	
		FWO J-REITインデックス	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	
		FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	
	公 告	電子公告の方法により行ない、ホームページ [https://www.daiwa-am.co.jp/] に掲載します。	
運 用 報 告 書	毎計算期末および償還時に作成し、交付運用報告書をあらかじめお申出いただいたご住所にお届けします。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。		
課 税 関 係	<p>課税上は株式投資信託として取扱われます。「FWO TOPIXインデックス」のみ配当控除の適用があります。益金不算入制度の適用はありません。</p> <p>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。</p> <p>当ファンドは、NISAの対象ではありません。</p> <p>※2024年5月末現在のものであり、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。</p>		

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				
		料率等	費用の内容	
購入時手数料		販売会社が別に定める率 ※徴収している販売会社はありません。	—	
信託財産留保額		ありません。	—	
投資者が信託財産で間接的に負担する費用				
		料率等	費用の内容	
運用管理費用（信託報酬）	FWO TOPIXインデックス		年率0.231% (税抜0.21%)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.14%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
		販売会社	年率0.05%	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です。
		受託会社	年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
	FWO 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)		年率0.3355% (税抜0.305%)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.235%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
		販売会社	年率0.05%	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です。
		受託会社	年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
	FWO 外国株式インデックスEM+ (為替ヘッジなし)		年率0.3465% (税抜0.315%)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.245%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
販売会社		年率0.05%	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です。	
受託会社		年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。	
FWO 日本債券インデックス		年率0.2255% (税抜0.205%) 以内	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。 上記の運用管理費用（年率）は、毎月10日（休業日の場合翌営業日）（当初設定日から2017年2月10日（休業日の場合翌営業日）までの期間については当初設定日の前営業日）における新発10年国債の利回り（日本相互証券株式会社発表の終値）に応じて、純資産総額に対して以下の率とします。 (新発10年国債の利回りが) イ. 1%未満の場合……………年率0.11% (税抜0.10%) ロ. 1%以上の場合……………年率0.2255% (税抜0.205%)	
委託会社	配分については、 下記参照	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。		
販売会社		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です。		
受託会社		運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。		
〈運用管理費用の配分〉 (税抜) (注1)		委託会社	販売会社	受託会社
前イの場合		年率0.065%	年率0.025%	年率0.01%
前ロの場合		年率0.135%	年率0.05%	年率0.02%

手続・手数料等

		料率等	費用の内容	
運用管理費用 (信託報酬)	FWO 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)		年率0.264% (<u>税抜0.24%</u>)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.17%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
		販売会社	年率0.05%	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です。
		受託会社	年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
	FWO 外国債券インデックスEM+ (為替ヘッジなし)		年率0.275% (<u>税抜0.25%</u>)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.18%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
		販売会社	年率0.05%	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です。
		受託会社	年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
	FWO J-REITインデックス		年率0.231% (<u>税抜0.21%</u>)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.14%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
		販売会社	年率0.05%	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です。
		受託会社	年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
	FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)		年率0.3245% (<u>税抜0.295%</u>)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
	配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.225%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
		販売会社	年率0.05%	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です。
受託会社		年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。	
FWO 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)		年率0.3245% (<u>税抜0.295%</u>)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。	
配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.225%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。	
	販売会社	年率0.05%	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です。	
	受託会社	年率0.02%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。	
その他の費用・手数料		(注2)	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。	

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

(注2)「その他の費用・手数料」については、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。

※運用管理費用の信託財産からの支払いは、毎計算期間の最初の6か月終了日(休業日の場合翌営業日)および毎計算期末または信託終了時に行なわれます。

※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、表示することができません。また、上場不動産投資信託およびETFは市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

〈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。

時 期	項 目	税 金
分 配 時	所得税および地方税	配当所得として課税 ^(注) 普通配当金に対して20.315%
換金(解約)時および償還時	所得税および地方税	譲渡所得として課税 ^(注) 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315%

(注) 所得税、復興特別所得税および地方税が課されます。

※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。

※上記は、2024年5月末現在のものですので、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。

※法人の場合は上記とは異なります。

※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。

(参考情報) ファンドの総経費率

	総経費率 (①+②)	運用管理費用の比率 ①	その他費用の比率 ②
ダイワファンドラップオンライン TOPIXインデックス	0.24%	0.23%	0.01%
ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス (為替ヘッジあり)	0.37%	0.34%	0.03%
ダイワファンドラップオンライン 外国株式インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)	0.40%	0.35%	0.05%
ダイワファンドラップオンライン 日本債券インデックス	0.11%	0.11%	0.01%
ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス (為替ヘッジあり)	0.28%	0.26%	0.02%
ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし)	0.31%	0.28%	0.03%
ダイワファンドラップオンライン J-REITインデックス	0.24%	0.23%	0.01%
ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジあり)	0.37%	0.32%	0.05%
ダイワファンドラップオンライン 外国REITインデックス (為替ヘッジなし)	0.38%	0.32%	0.05%

※対象期間は2022年12月1日～2023年11月30日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。）を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した値（年率）です。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

Memo

A series of horizontal dotted lines for writing.

Memo

A series of horizontal dotted lines for writing, contained within a rounded rectangular border.

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management