

**Fund Information** 

販売用資料

2019年5月28日 日興アセットマネジメント株式会社

ラサール・グローバルREITファンド(毎月分配型)

# 忘れてませんか?! グローバル

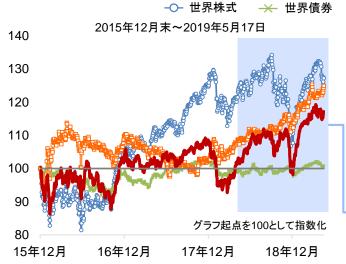


# Vol. 2 足元で堅調なグローバルREIT市場

# グローバルREIT市場は、足元で好調な推移となっています。

くグローバルREIT(指数)と各資産の推移(円換算ベース)>

-O- 世界株式 → 世界債券 -D- J-REIT - グローバルREIT

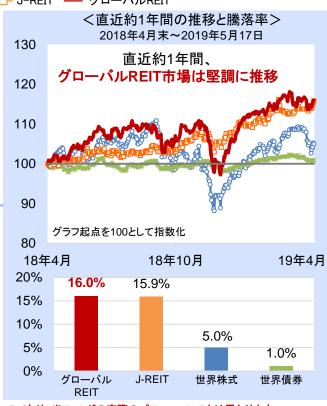


グローバルREITはS&P先進国REIT指数(トータルリターン)\*、世界株式はMSCIワールドインデックス(トータルリターン)\*、世界債券はFTSE世界国債インデックス(トータルリターン)\*、J-REITは東証REIT指数(トータルリターン)を使用

\* 米ドル建ての指数を日興アセットマネジメントが円換算

※上記指数は、当ファンドのベンチマークではありません。

信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成



上記のグローバルREITとは、S&P先進国REIT指数のパフォーマンスであり、当ファンドの実際のパフォーマンスとは異なります。

2018年末以降、米中貿易摩擦の緩和期待やFRB(米連邦準備制度理事会)が利上げに対して 慎重姿勢を示したことなどによる長期金利の低下、REIT各社の堅調な決算内容などが好感され、 グローバルREIT市場は4月末にかけて、好調な推移となりました。

5月に入り、米国が対中制裁関税の引き上げを発表したことによる投資家のリスク回避姿勢の高まりなどから、世界的に株価が下落する中、グローバルREITも下落したものの、貿易摩擦問題の影響を受けにくいとの見方の拡がりなどから、株式と比較して下落は限定的となりました。

※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

販売用資料

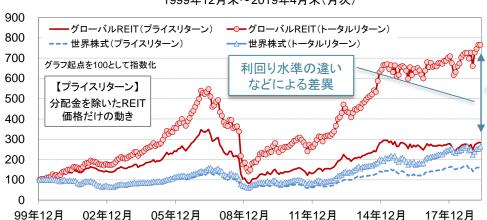


足元は良くても、長期でみたら悪いんじゃないの??

2000年以降の長期間の推移をみると、グローバルREIT市場は 短期的な振れを伴ないながらも、世界株式を上回る推移となりました。

また、REITの分配金や株式の配当金といったインカム収益の再投資などを考慮したトータルリターンを長期で見ると、グローバルREIT市場の相対的な好調さが際立っています。

# <グローバルREIT(指数)と世界株式の推移(円換算ベース)> 1999年12月末~2019年4月末(月次)



<主要資産の利回り> 2019年4月末時点
(%)
6
4.15
4
2.45
2
「カーバル 世界 世界 展目T 株式 国債

グローバルREITはS&P先進国REIT指数\*、世界株式はMSCIワールドインデックス\* \* 米ドル建ての指数を日興アセットマネジメントが円換算

※上記指数は、当ファンドのベンチマークではありません。

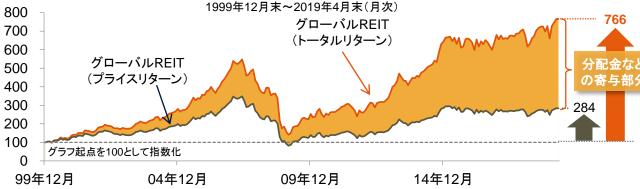
- ※グローバルREITは分配金利回り、世界株式は配当利回り、 世界国債はFTSE世界国債インデックスの利回りを使用
- ※各資産のリスク特性はそれぞれ異なるため、利回りだけで比較できるものではありません。
- ※利回りは切り捨てにて端数処理しています。

# 2

これは、相対的に高い利回り水準による、インカム収益の積み上げが、

トータルリターンでみた長期的なパフォーマンスを支えてきたことによると考えられます。

# <グローバルREIT(指数)の推移(円換算ベース)>



※グローバルREIT(トータルリターン)はS&P先進国REIT指数(分配金込)\*、グローバルREIT(プライスリターン)はS&P先進国REIT指数(分配金除く)\* \* 米ドル建ての指数を日興アセットマネジメントが円換算

※S&P先進国REIT指数は、当ファンドのベンチマークではありません。

※上記は当ファンドのパフォーマンスを示すものではありません。

当ページにおけるグローバルREITとは、S&P先進国REIT指数のパフォーマンスであり、当ファンドの実際のパフォーマンスとは異なります。 信頼できると判断したデータを基に日興アセットマネジメントが作成

※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。



# 運用実績のご紹介



#### <分配金実績 (1万口当たり、税引前)>

設定来合計	04年7月~ 05年7月	05年8月~ 06年4月	06年5月~ 07年10月		09年3月~ 09年8月	09年9月~ 11年9月	11年10月~ 16年12月	17年1月~ 18年1月	18年2月~ 19年5月
10,580円	40円/月	50円/月	60円/月	100円/月	80円/月	70円/月	60円/月	40円/月	25円/月

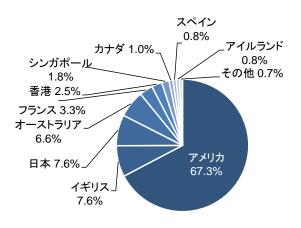
- ※基準価額は信託報酬(後述の「手数料等の概要」参照)控除後の1万口当たりの値です。
- ※税引前分配金再投資ベースとは、税引前分配金を再投資したものとして計算した理論上のものであることにご留意ください。
- ※設定来騰落率は、設定来の税引前分配金再投資ベースの基準価額で計算した理論上のものである点にご留意ください。
- ※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

# <ポートフォリオの概況>

(2019年4月末時点)

#### 不動産投信 国別比率

不動産投信 組入上位10銘柄 (銘柄数80銘柄)



※マザーファンドの純資産総額に対する比率です。	
スマリーファントの純貝性総領に対する比率です。	
W#####################################	

※数値は四捨五入しておりますので100%とならない場合があります。

	銘 柄 名	围	セクター	比率
1	PUBLIC STORAGE パブリック・ストーレッジ	アメリカ	特化型	5.14%
2	AVALONBAYCOMMUNITIES INC アパロンベイ・コミュニティーズ	アメリカ	住宅(マンション等)	4.99%
3	EQUITY RESIDENTIAL-REIT エクイティー・レジデンシャル	アメリカ	住宅(マンション等)	4.60%
4	SIMON PROPERTY GROUP INC サイモン・プロパティー・グループ	アメリカ	小売(商業施設等)	4.51%
5	VENTAS INC ベンタス	アメリカ	ヘルスケア	3.96%
6	SCENTRE GROUP センターグループ	オーストラリア	小売(商業施設等)	3.20%
7	BOSTON PROPERTIES INC ボストン・プロパティーズ	アメリカ	オフィス(ビル等)	2.85%
8	REGENCY CENTERS CORP リージェンシー・センターズ	アメリカ	小売(商業施設等)	2.72%
9	VORNADO REALTY TRUST ボルナド・リアルティー・トラスト	アメリカ	オフィス(ビル等)	2.66%
10	LINK REIT	香港	小売 (商業施設等)	2.55%

- ※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。
- ※銘柄名は日興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、 正式名称とは異なる場合があります。

※グラフ・データは過去のものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。



**Fund Information** 

販売用資料

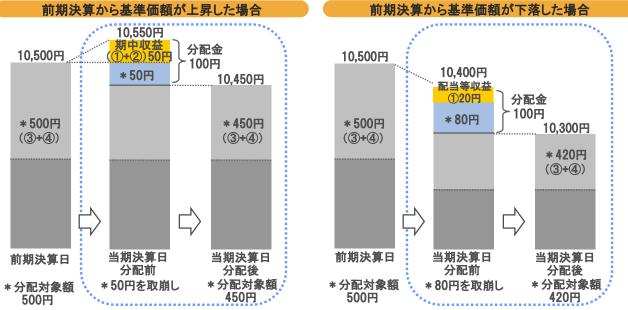
### 収益分配金に関する留意事項

● 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 投資信託の純資産

● 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。

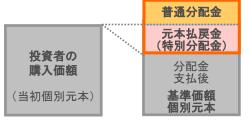
#### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



- (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



大本払戻金 (特別分配金) 特別分配金 分配金 支払後 (当初個別元本) 基準価額 個別元本

※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。





販売用資料

## ■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:無期限(2004年3月26日設定)

決算日:毎月5日(休業日の場合は翌営業日)

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。

## ■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3.24%\*(税抜3%)以内

\*消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

※購入時手数料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。

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年率1.62%\*(税抜1.5%)

\*消費税率が10%になった場合は、1.65%となります。

その他の費用・手数料:監査費用、組入有価証券の売買委託手数料、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:日興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

投資顧問会社 :ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシー

受託会社:みずほ信託銀行株式会社

販売会社:販売会社につきましては下記にお問合せください。

日興アセットマネジメント株式会社
[ホームページ]www.nikkoam.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。)

# コールセンター: 0120-25-1404

受付時間 午前9時~午後5時。土、日、祝・休日は除く



nikko am Nikko Asset Management

販売用資料

## ■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】【流動性リスク】【信用リスク】【為替変動リスク】

- ※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。
- ※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「ラサール・グローバルREITファンド(毎月分配型)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。

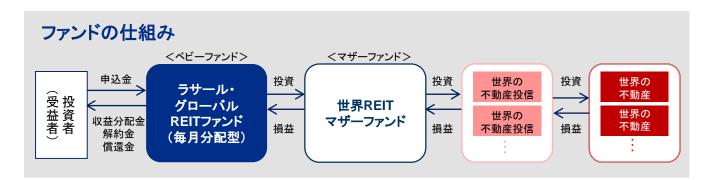
当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。 また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。

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、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

# ファンドの特色

- 世界各国の上場不動産投信(REIT)を中心に投資を行ない、比較的高い分配金利回りを安定的に獲得しつつ、中長期的な信託財産の成長をめざします。
- 2. 原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。
- ラサール インベストメント マネージメント セキュリティーズ エルエルシーが 運用を担当します。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用ができない場合があります。







販売用資料

			加入協会 一般社団法人			
金融商品取引業者等の名称	ī.	登録番号	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	一般在団法 第二種 金融商品 取引業協
<b>あかつき証券株式会社</b>	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	0	0	0	
<b>皮藤証券株式会社</b>	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第1号	0			
k式会社イオン銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	0			
式会社池田泉州銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第6号	0		0	
1田泉州 T T 証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第370号	0			
· 村証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長(金商)第3号	0			
井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	0		0	
式会社岩手銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第3号	0			
イチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第35号	0			
ース証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第6号	0			
式会社SMBC信託銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第653号	0	0		0
(右の他に一般社団法人投資信託協会にも加入						
MBC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	0	0	0	0
k式会社 S B I 証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	0		0	0
式会社愛媛銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第6号	0			
式会社大分銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第1号	0			
k式会社大垣共立銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第3号	0		0	
<b>明三オンライン証券株式会社</b>	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第52号	0	0	0	
3かやま信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第19号	0			
3きぎん証券株式会社	金融商品取引業者	沖縄総合事務局長(金商)第1号	Ö			
式会社沖縄銀行	登録金融機関	沖縄総合事務局長(登金)第1号	Ö			
7プドットコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	Ö	İ	0	
を見信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第35号	0	1	ĺ	
L州FG証券株式会社	金融商品取引業者	九州財務局長(金商)第18号	0	<b>†</b>	<del> </del>	
t	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第10号	0		0	
					0	
京都信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第52号	0			_
<b>極東証券株式会社</b>	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第65号	0			0
株式会社きらぼし銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第53号	0		0	
ウレディ・スイス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第66号	0	0	0	0
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2938号	0			
朱式会社高知銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第8号	0			
朱式会社佐賀銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第1号	0		0	
朱式会社四国銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第3号	0			
*式会社静岡銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第5号	0		0	
*式会社七十七銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第5号	Ö		Ö	
七十七証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第37号	Ö			
朱式会社島根銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第8号	Ö			
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第624号	0		0	
株式会社証券ジャパン	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第170号	0			
	登録金融機関	関東財務局長(登金)第45号	0		0	
朱式会社常陽銀行	_					
株式会社新生銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	0		0	
スルガ銀行株式会社	登録金融機関	東海財務局長(登金)第8号	0		_	
ソニー銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第578号	0		0	0
馬木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	0			
朱式会社千葉銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第39号	0		0	
朱式会社千葉興業銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第40号	0			
<b>東海東京証券株式会社</b>	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	0		0	0
*式会社東京スター銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第579号	0		0	
朱式会社東邦銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第7号	0			
: うほう証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第36号	0			
<b>東洋証券株式会社</b>	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第121号	0			0
: ちぎんTT証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第32号	0			
ま式会社トマト銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第11号	Ö	İ	İ	
株式会社西日本シティ銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第6号	0	<b>†</b>	0	
	金融商品取引業者	福岡財務支局長(金商)第75号	0	1		
5日本シティTT証券株式会社 3 产気券性ご会社				<del> </del>		
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	0		0	_
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号	0	0	0	0
八十二証券株式会社		関東財務局長(金商)第21号	0	0	1	
兵銀TT証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第1977号	0			
朱式会社肥後銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第3号	0			
朱式会社肥後銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第3号	0	Ì	İ	
(委託金融商品取引業者 九州FG証券株式会社)				1	1	
いろぎん証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長(金商)第20号	0		ļ	
<b>広島信用金庫</b>	登録金融機関	中国財務局長(登金)第44号	0			
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第152号	0			
朱式会社福井銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第2号	0		0	
鲁海信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第66号	0			
朱式会社北越銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第48号	0		0	
まくほくTT証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長(金商)第24号	0	I		
朱式会社北陸銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第3号	Ö		0	
朱式会社北海道銀行	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第1号	Ö		Ö	
公井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	0		0	
□ 大部が休れ会社 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164号	0	0	0	
	安献問品取引業石 登録金融機関			J		
株式会社三重銀行		東海財務局長(登金)第11号	0			
株式会社みずほ銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第6号	0		0	0
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第94号	0	0	0	0
*ずほ信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第34号	0	0	0	
未式会社三井住友銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第54号	0		0	0
K 戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第181号	0	0		
株式会社南日本銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第8号	0			
朱式会社武蔵野銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第38号	Ö	i	İ	
未式会社山梨中央銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第41号	0	1	1	
	TT. P-1 MC   DE 17K   [75]	ハハハコカ州人 (五亚) 知*** ワ				
	<b>金融商品助司委</b> 孝	関亩財務局長(分布)第9639旦	$\circ$	$\circ$	$\circ$	$\cap$
JBS証券株式会社 與天証券株式会社	金融商品取引業者 金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2633号 関東財務局長(金商)第195号	0	0	0	0

(50音順、資料作成日現在)