

## EXE-i 先進国株式ファンド

追加型投信／海外／株式

## EXE-i 新興国株式ファンド

追加型投信／海外／株式

## EXE-i グローバル中小型株式ファンド

追加型投信／内外／株式

## EXE-i 先進国債券ファンド

追加型投信／内外／債券

## EXE-i グローバルREITファンド

追加型投信／内外／不動産投信

エグゼアイ

EXE-i



### 「EXE-i (エグゼアイ)」とは・・・

ETFとETFを掛け合わせて「EXE(エグゼ)」、ETFのパフォーマンスを左右する“インデックス”の頭文字から「i(アイ)」、これら二つを合わせて「EXE-i(エグゼアイ)」と命名しました。

### ご留意事項

○本資料は、SBIアセットマネジメント株式会社により作成されております。○本資料は信頼できると判断した情報に基づいて作成されておりますがその正確性、完全性については保証するものではありません。また、将来予告なく変更されることがあります。○投資信託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、元本保証ではありません。○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。購入のお申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)及び契約締結前交付書面をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。○投資信託は預金や保険契約と異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外の金融機関で購入された投資信託は投資者保護基金の支払い対象となりません。

**ご購入の際は、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。**

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

**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

加入協会:日本証券業協会／

一般社団法人 金融先物取引業協会

設定・運用は

**SBI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311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



## EXE-iとは？

『シンプル』&『低コスト』をコンセプトとしたパッシブファンドです。

- 本シリーズの各ファンドはそれぞれ複数のETF(指数連動型上場投資信託)に投資を行い運用します。
- インデックスファンドであるETFを複数組み合わせることにより、『従来にはないインデックスファンドの“かたち”※1』をご提案します。
- 本シリーズは長期投資を推奨しているため、低信託報酬での商品化を実現しました。

※1 複数のインデックスファンドを組み合わせせた商品であり、一般社団法人投資信託協会における分類ではインデックスファンドには分類されません。

## 特徴 1 シンプル & わかりやすさを追求します。

- “シンプルでわかりやすい”資産クラスの異なる5本のファンドをご用意いたしました。
- 資産クラスの異なるファンドへの投資で分散投資も可能となります。

ファンド名 (資産クラス)	投資対象	投資対象ファンド(ETF)	組入比率
EXE-i 先進国株式 ファンド	米国の大型株式	シュワブU.S. ブロード マーケット ETF	60%
	欧州の大型株式	バンガード・FTSE・ヨーロッパ ETF	30%
	アジア・太平洋地域 (日本を除く)の大型株式	iシェアーズ MSCI パシフィック(除く日本)・インデックス・ファンド	10%
EXE-i 新興国株式 ファンド	新興国の株式	バンガード・FTSE・エマージング・マーケット ETF	80%
	新興国の株式 (低ボラティリティ)	iシェアーズ MSCI・エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックスファンド	20%
EXE-i グローバル 中小型株式 ファンド	米国の中小型株式	バンガード・スモールキャップ ETF	50%
	米国を除く先進国 の中小型株式	iシェアーズ MSCI EAFE スモールキャップ ETF	40%
	新興国の 中小型株式	ウィズダムツリー・エマージング・マーケット・スモールキャップ・ディビデント・ファンド	10%
EXE-i 先進国債券 ファンド	米国債券	バンガード・米国トータル債券市場 ETF	60%
	米国以外の債券	iシェアーズ・S&P シティグループ世界国債(除く米国)・ファンド	40%
EXE-i グローバルREIT ファンド	米国REIT	バンガード REIT ETF	50%
	米国以外のREIT	iシェアーズFTSE EPRA/NAREIT 先進国(除く米国)不動産インデックス・ファンド	50%

- 色付きの投資対象ファンド(ETF)は国内の証券会社で購入することができないETFです。(2013年2月15日現在、当社調べ)
- 投資対象ファンド(ETF)は変更する場合があります。

**ファンドの仕組み** 本ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

ファンド・オブ・ファンズ方式とは、投資者の皆様からお預かりした資金を他のファンドに投資することにより運用を行う方式です。本ファンドは、複数のETFに投資し**ファンド・オブ・ファンズ方式**で運用されます。



## 特徴 ② 低信託報酬で長期投資を応援します。

インターネット・チャンネルをターゲットに、ファンドの運用コストを最小化。長期投資に適した商品性を備えています。

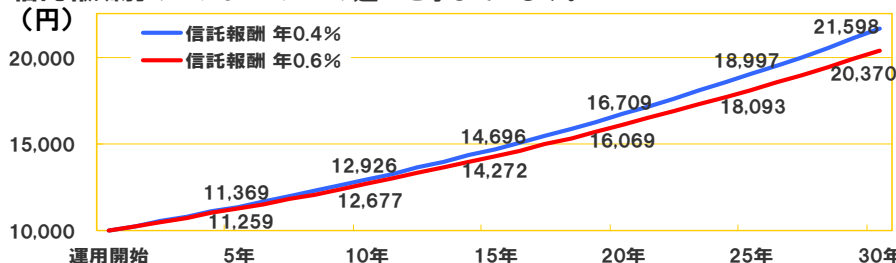
資産クラス	EXE-iシリーズ	カテゴリー平均 <sup>※1</sup>
先進国株式	年0.3515%(税込)	年0.8376%(税込)
新興国株式	年0.4355%(税込)	年0.9034%(税込)
グローバル中小型株式 <sup>※2</sup>	年0.5115%(税込)	-
先進国債券	年0.4415%(税込)	年0.7230%(税込)
グローバルREIT	年0.5315%(税込)	年0.6694%(税込)

※1 モーニングスター社のデータベースより、モーニングスターカテゴリーが付与されているファンドのうち、一般社団法人投資信託協会の分類でパッシブファンドに分類されているファンド(除くDC、SMA、ETF)を対象に集計(2013年2月末現在)。なお、EXE-iシリーズは、投資対象としているETFの信託報酬を加味した実質的な信託報酬率であり、投資対象ファンドの変更等により、数値は変動する場合があります。

※2 グローバル中小型株式については、比較対象となるファンドの設定がありませんので表示していません。

### ご参考 信託報酬の違いによるパフォーマンスへの影響

10,000円で運用を始め、信託報酬控除前の運用利回りを年率3%と仮定した場合における、信託報酬別のパフォーマンスの違いを示しています。



上記グラフは、信託報酬の違いによるパフォーマンスをシミュレーションしたものであり、各ファンドの将来の運用成果等を示唆するものではありません。

## 特徴 ③ モーニングスター・グループのデータベースを活用し組入れETFを厳選します。

組入れETFは、モーニングスター・アセット・マネジメントによる投資助言を受けます。モーニングスター・グループが持つ世界的なデータベースから厳選したETFを組入れるという運用方法を採用しています。

### モーニングスター・アセット・マネジメント株式会社

世界26拠点に展開するモーニングスター・グループのひとつであり、同グループは投資信託を中心に、様々な金融商品に関する調査分析情報を提供するグローバルな運用調査機関です。モーニングスター・アセット・マネジメント株式会社はファンド選定、資産配分に関する運用助言等を行っています。

契約資産残高約688億円(2013年1月末現在)

## 特徴 ④ 専用WEBサイト開設し、投資者のみなさまへの情報提供を行います。

専用Webサイトを開設し、投資者の皆様に役立つコンテンツを提供いたします。

# EXE-i 先進国株式ファンド(追加型投信/海外/株式)

## ファンドの特色

**特色①** 主としてETF(上場投資信託)への投資を通じて、先進国(日本を除く)の株式へ実質的に投資します。

**特色②** 先進国(日本を除く)の株式市場の値動きと同等の投資成果をめざします。当初の参考指標は、MSCI KOKUSAI(コクサイ)・インデックス(円換算ベース)とします。  
※ 参考指標は委託会社の判断により予告なく変更される場合があります。

**特色③** 主として先進国(日本を除く)の株式市場の値動きに連動する投資対象ファンドを複数組み合わせることにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。  
当初設定時の投資対象ファンドの基本投資割合は、次の通りとします。

(1)シュワブU.S. ブロード マーケット ETF (SCHB)	60%
(2)バンガード・FTSE・ヨーロッパ ETF (VGK)	30%
(3)iシェアーズ MSCI パシフィック(除く日本)・インデックス・ファンド (EPP)	10%

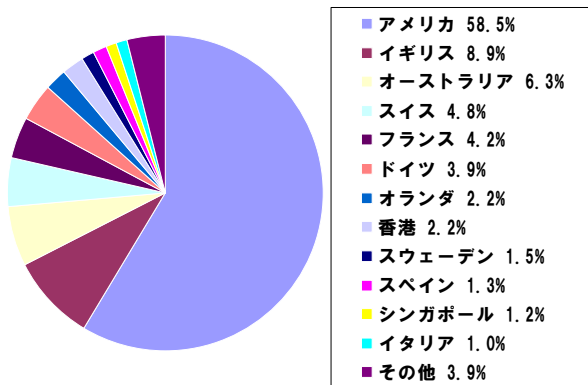
市場の変動により、投資対象ファンドの組入比率が基本投資割合から乖離した場合は、原則として3ヵ月に1回、基本投資割合へ戻す調整を行います。基本投資割合の見直しについては、投資対象ファンドの経費率、パフォーマンス、参考指標との連動性、流動性等を考慮して、原則として1年に1回行います。

## ファンドの仕組み

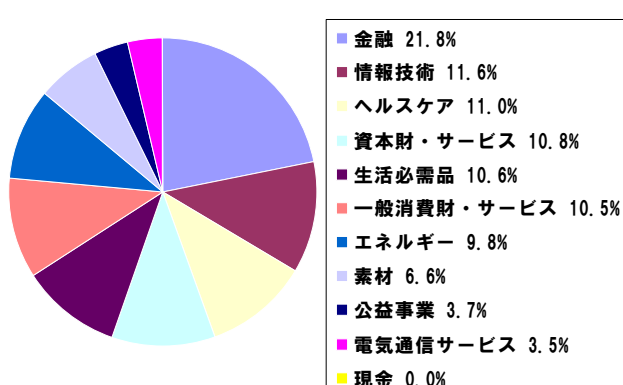


## <ご参考>本ファンドのポートフォリオ

### 国別構成比率



### 業種構成比率



出所: Bloombergのデータをもとにモーニングスター・アセット・マネジメントが作成

※1 本ファンドは各ETFの国別配分比率を組入比率で加重平均 ※2 2012年12月末時点

・上記は過去の実績及び作成時点でのデータであり、今後の投資対象資産の成長性や本ファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。  
・当社が信頼性が高いと判断した情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

# EXE-i 新興国株式ファンド(追加型投信/海外/株式)

## ファンドの特色

**特色①** 主としてETF(上場投資信託)への投資を通じて、新興国の株式へ実質的に投資します。

**特色②** 新興国の株式市場の値動きと同等の投資成果をめざします。当初の参考指標は、FTSEエマージング・インデックス(円換算ベース)とします。

※ 参考指標は委託会社の判断により予告なく変更される場合があります。

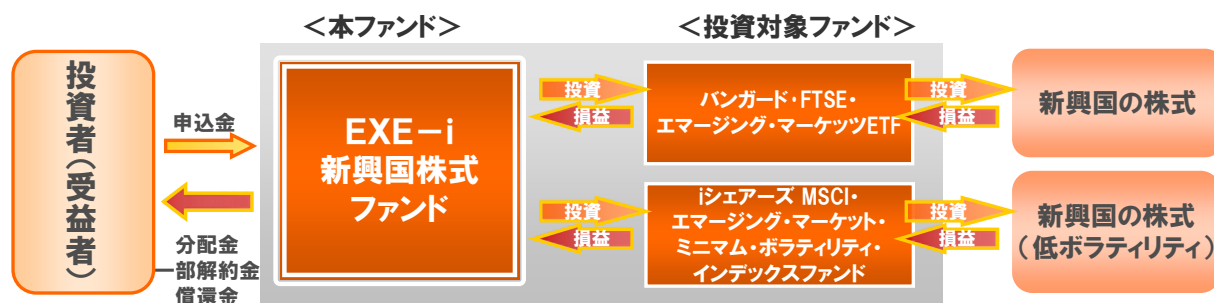
**特色③** 新興国の株式市場の値動きに連動する投資対象ファンドを複数組み合わせることにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。

当初設定時の投資対象ファンドの基本投資割合は、次の通りとします。

(1)バンガード・FTSE・エマージング・マーケットETF (VWO)	80%
(2)iシェアーズ MSCI・エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックスファンド (EEMV)	20%

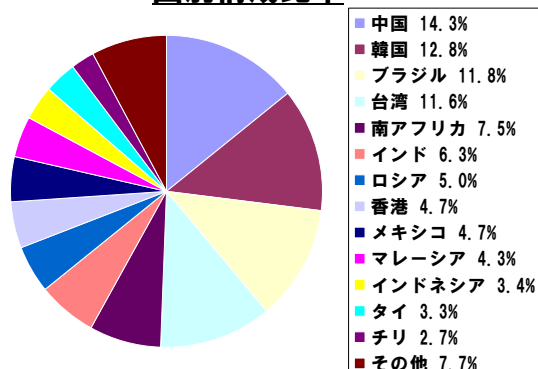
市場の変動により、投資対象ファンドの組入比率が基本投資割合から乖離した場合は、原則として3か月に1回、基本投資割合へ戻す調整を行います。基本投資割合の見直しについては、投資対象ファンドの経費率、パフォーマンス、参考指標との連動性、流動性等を考慮して、原則として1年に1回行います。

## ファンドの仕組み

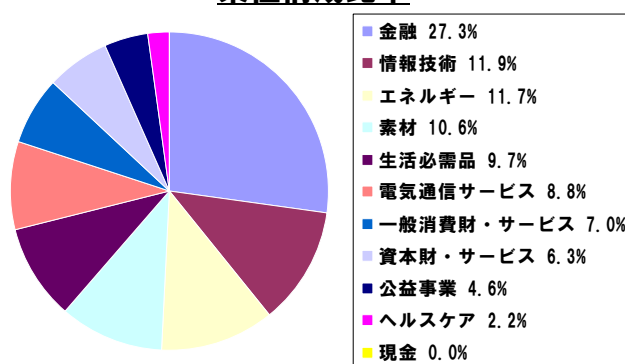


## <ご参考> 本ファンドのポートフォリオ

### 国別構成比率



### 業種構成比率



出所: Bloombergのデータをもとにモーニングスター・アセット・マネジメントが作成

※1 本ファンドは各ETFの国別配分比率を組入比率で加重平均 ※2 2012年12月末時点

・上記は過去の実績及び作成時点でのデータであり、今後の投資対象資産の成長性や本ファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。  
 ・当社が信頼性が高いと判断した情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

# EXE-i グローバル中小型株式ファンド(追加型投信/内外/株式)

## ファンドの特色

**特色①** 主としてETF(上場投資信託)への投資を通じて、世界(日本を含む)の中小型株式へ実質的に投資します。

**特色②** 本ファンドは世界(日本を含む)の中小型株式市場の値動きと同等の投資成果をめざします。当初の参考指標は、MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス・スモールキャップ(円換算ベース)とします。  
※ 参考指標は委託会社の判断により予告なく変更される場合があります。

**特色③** 世界(日本を含む)の中小型株式市場の値動きに連動する投資対象ファンドを複数組み合わせることにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。

当初設定時の投資対象ファンドの基本投資割合は、次の通りとします。

(1)バンガード・スモールキャップETF (VB)	50%
(2)シェアーズ MSCI EAFE スモールキャップ ETF (SCZ)	40%
(3)ウィズダムツリー・エマージング・マーケット・スモールキャップ・ディビデンド・ファンド (DGS)	10%

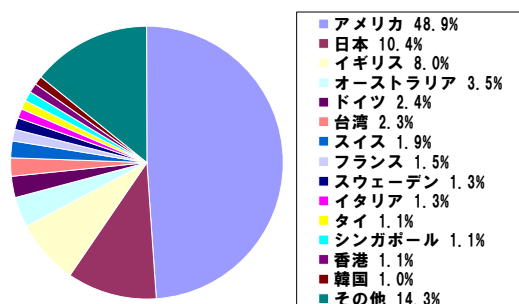
市場の変動により、投資対象ファンドの組入比率が基本投資割合から乖離した場合は、原則として3ヵ月に1回、基本投資割合へ戻す調整を行います。基本投資割合の見直しについては、投資対象ファンドの経費率、パフォーマンス、参考指標との連動性、流動性等を考慮して、原則として1年に1回行います。

## ファンドの仕組み

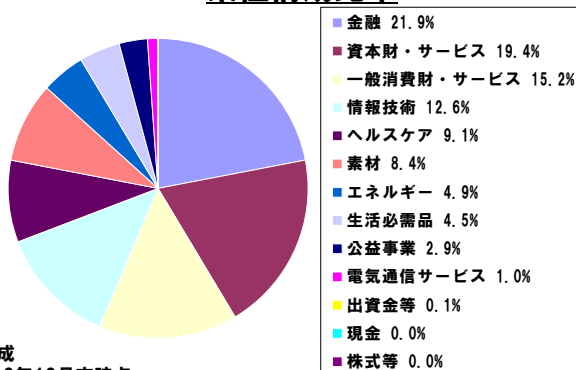


## <ご参考>本ファンドのポートフォリオ

### 国別構成比率



### 業種構成比率



出所: Bloombergのデータをもとにモーニングスター・アセット・マネジメントが作成

※1 本ファンドは各ETFの国別配分比率を組入比率で加重平均 ※2 2012年12月末時点

・上記は過去の実績及び作成時点でのデータであり、今後の投資対象資産の成長性や本ファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。  
・当社が信頼性が高いと判断した情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

# EXE-i 先進国債券ファンド(追加型投信/内外/債券)

## ファンドの特色

**特色①** 主としてETF(上場投資信託)への投資を通じて、先進国(日本を含む)の債券へ実質的に投資します。

**特色②** 先進国(日本を含む)の債券市場の値動きと同等の投資成果をめざします。  
当初の参考指標は、シティグループ世界BIG債券インデックス(円換算ベース)とします。  
※ 参考指標は委託会社の判断により予告なく変更される場合があります。

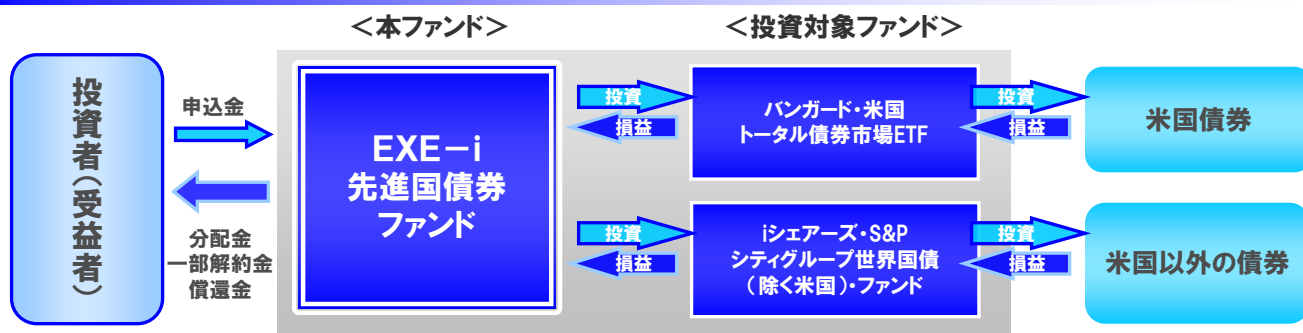
**特色③** 先進国(日本を含む)の債券市場の値動きに連動する投資対象ファンドを複数組み合わせることにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。

**当初設定時の投資対象ファンドの基本投資割合は、次の通りとします。**

(1)バンガード・米国トータル債券市場ETF (BND)	60%
(2)iシェアーズ・S&P シティグループ世界国債(除く米国)・ファンド (IGOV)	40%

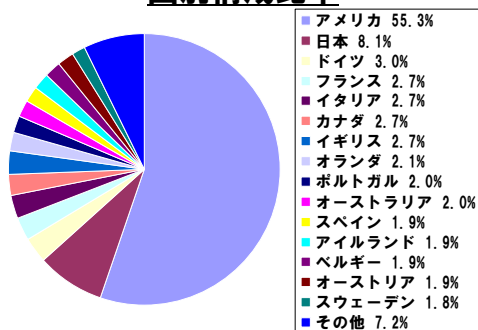
市場の変動により、投資対象ファンドの組入比率が基本投資割合から乖離した場合は、原則として3ヶ月に1回、基本投資割合へ戻す調整を行います。基本投資割合の見直しについては、投資対象ファンドの経費率、パフォーマンス、参考指標との連動性、流動性等を考慮して、原則として1年に1回行います。

## ファンドの仕組み

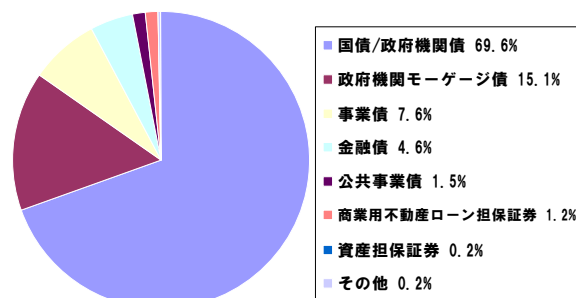


## <ご参考> 本ファンドのポートフォリオ

### 国別構成比率



### 債券種別ポートフォリオ



出所: Bloombergのデータをもとにモーニングスター・アセット・マネジメントが作成

※1 本ファンドは各ETFの国別配分比率を組入比率で加重平均 ※2 2012年12月末時点

・上記は過去の実績及び作成時点でのデータであり、今後の投資対象資産の成長性や本ファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。  
・当社が信頼性が高いと判断した情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

# EXE-i グローバルREITファンド(追加型投信/内外/不動産投信)

## ファンドの特色

**特色①** 主としてETF(上場投資信託)への投資を通じて、世界(日本を含む)のREIT(不動産投資信託)市場へ実質的に投資します。

**特色②** 本ファンドは世界(日本を含む)のREIT(不動産投資信託)市場の値動きと同等の投資成果をめざします。当初の参考指標は、S&P先進国不動産指数(円換算ベース)とします。  
※ 参考指標は委託会社の判断により予告なく変更される場合があります。

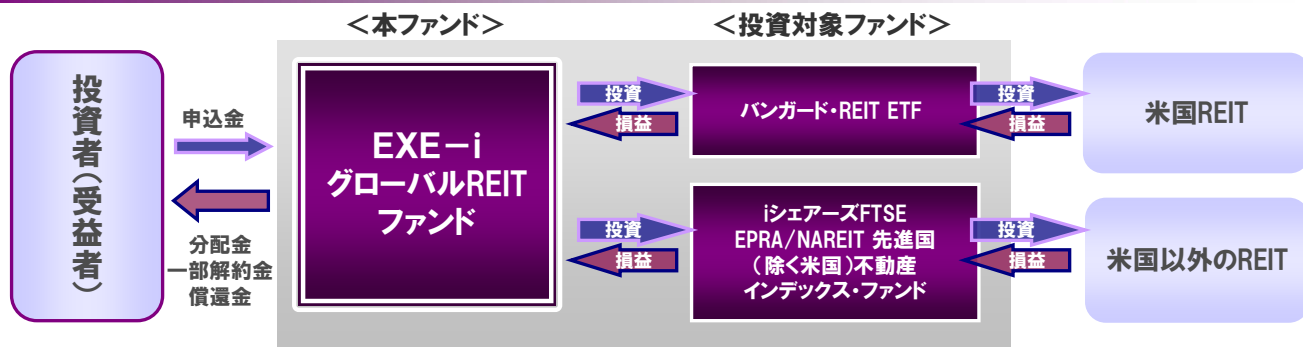
**特色③** 世界(日本を含む)のREIT(不動産投資信託)市場の値動きに連動する投資対象ファンドを複数組み合わせることにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。

当初設定時の投資対象ファンドの基本投資割合は、次の通りとします。

(1)バンガード・REIT ETF (VNQ)	50%
(2)iシェアーズFTSE EPRA/NAREIT 先進国(除く米国)不動産インデックス・ファンド (IFGL)	50%

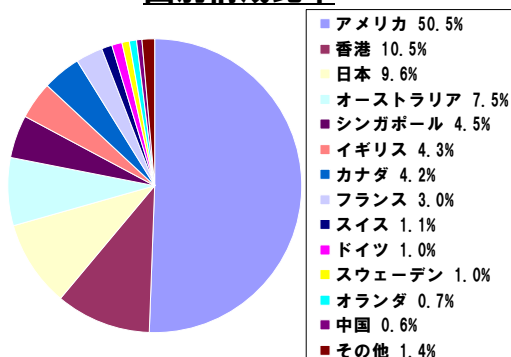
市場の変動により、投資対象ファンドの組入比率が基本投資割合から乖離した場合は、原則として3ヵ月に1回、基本投資割合へ戻す調整を行います。基本投資割合の見直しについては、投資対象ファンドの経費率、パフォーマンス、参考指標との連動性、流動性等を考慮して、原則として1年に1回行います。

## ファンドの仕組み



## <ご参考>本ファンドのポートフォリオ

### 国別構成比率



出所: Bloombergのデータをもとにモーニングスター・アセット・マネジメントが作成

※1 本ファンドは各ETFの国別配分比率を組入比率で加重平均 ※2 2012年12月末時点

・上記は過去の実績及び作成時点でのデータであり、今後の投資対象資産の成長性や本ファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。  
・当社が信頼性が高いと判断した情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。



## 参考指標について

ファンド名	参考指標
<b>EXE-i 先進国株式ファンド</b>	<p style="text-align: center;"><b>MSCI KOKUSAI(コクサイ)・インデックス</b></p> <p>MSCI KOKUSAI(コクサイ)・インデックスとは、MSCI社が開発した指数で日本を除く世界の主要国の株式市場全体の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。</p>
<b>EXE-i 新興国株式ファンド</b>	<p style="text-align: center;"><b>FTSEエマージング・インデックス</b></p> <p>FTSEエマージング・インデックスとは、FTSE社が開発した指数で新興国株式市場全体の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はFTSE社に帰属します。また、FTSE社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。</p>
<b>EXE-i グローバル中小型株式 ファンド</b>	<p style="text-align: center;"><b>MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス・スモールキャップ</b></p> <p>MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックス・スモール・キャップとは、MSCI社が開発した指数で先進国及び新興国の小型株の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。</p>
<b>EXE-i 先進国債券ファンド</b>	<p style="text-align: center;"><b>シティグループ世界BIG債券インデックス</b></p> <p>シティグループ世界BIG債券インデックスとは、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、世界の国債、政府・政府系機関債、担保付証券、社債などの総合投資利回りを時価総額で加重平均した債券指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はシティグループ・グローバル・マーケット・インク社に帰属します。</p>
<b>EXE-i グローバルREIT ファンド</b>	<p style="text-align: center;"><b>S&amp;P先進国不動産指数</b></p> <p>S&amp;P先進国不動産指数とは、S&amp;P社が開発した指数で先進国の不動産銘柄(含むREIT)の動きを表す指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はS&amp;P社に帰属します。</p>

※ 参考指標は委託会社の判断により予告なく変更される場合があります。

・上記は過去の実績及び作成時点でのデータであり、今後の投資対象資産の成長性や本ファンドの運用成果等を示唆・保証するものではありません。  
 ・当社が信頼性が高いと判断した情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。

# 各投資対象ファンドが連動する指標(ベンチマーク)について

資産クラス	投資対象ファンド	ベンチマーク	ベンチマークについて
先進国株式	シュワブU.S. ブロード マーケット ETF	ダウジョーンズ U.S. ブロード・ストック・マーケット・インデックス	ダウジョーンズ U.S. ブロード・ストック・マーケット・インデックスとは、S&Pダウジョーンズ・インディシース社が算出する指数で、米国株市場全体の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はS&Pダウジョーンズ・インディシース社に帰属します。
	バンガード・FTSE・ヨーロッパ ETF	FTSE・ディベロップド・ヨーロッパ・インデックス	FTSE ディベロップド・ヨーロッパ・インデックスとは、FTSE社が開発した指数で欧州の先進国株式市場の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はFTSE社に帰属します。
	iシェアーズ MSCI パシフィック (除く日本)・インデックス・ファンド	MSCI パシフィック・エクス・ジャパン・インデックス	MSCI パシフィック・エクス・ジャパン・インデックスとは、MSCI社が開発した指数でオーストラリア、香港、ニュージーランド及びシンガポールの株式市場の動きを表す指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
新興国株式	バンガード・FTSE・エマージング・マーケットETF	FTSE エマージング・トランジション・インデックス*1	FTSE エマージング・トランジション・インデックスとは、FTSE社が開発した指数で新興国株式市場全体の動きを表す株価指数です。バンガード・FTSE・エマージング・マーケットETFのベンチマーク変更に伴って、一時的に使用される株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はFTSE社に帰属します。
	iシェアーズ MSCI・エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックスファンド	MSCI・エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックス	MSCI・エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・インデックスとは、MSCI社が開発した指数で新興国株式市場における低ボラティリティ運用の動きを反映した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
グローバル中小型株式	バンガード・スモールキャップETF	CRSP US スモールキャップ・インデックス	CRSP US スモールキャップ・インデックスとは、シカゴ大学証券価格調査センター(CRSP)が開発した指数で米国小型株市場全体の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はCRSPに帰属します。
	iシェアーズ MSCI EAFE スモールキャップETF	MSCI EAFE スモールキャップ・インデックス	MSCI EAFE スモールキャップ・インデックスとは、MSCI社が開発した指数で北米地域を除く先進国株式市場における小型株全体の動きを表す株価指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
	ウィズダムツリー・エマージング・マーケット・スモールキャップ・ディビデンド・ファンド	ウィズダムツリー・エマージング・マーケット・スモールキャップ・ディビデンド・インデックス	ウィズダムツリー・エマージング・マーケット・スモールキャップ・ディビデンド・インデックスとは、ウィズダムツリー社が開発した指数で、新興国の小型・高配当株式全体の動向を表す指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はウィズダムツリー社に帰属します。
先進国債券	バンガード・米国トータル債券市場ETF	パークレイズ米国総合浮動調整インデックス	パークレイズ米国総合浮動調整インデックスとは、パークレイズ社が開発した指数で米国の投資適格債券市場全体の動向を表す債券指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はパークレイズ社に帰属します。
	iシェアーズ・S&Pシティグループ世界国債(除く米国)・ファンド	S&P シティグループ・インターナショナル・トレジャリー・ボンド・インデックス(除く米国)	S&P シティグループ・インターナショナル・トレジャリー・ボンド・インデックス(除く米国)とは、S&P社が算出する指数で米国を除く先進国国債の動きを表す債券指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はS&P社に帰属します。
グローバルREIT	バンガード・REIT ETF	MSCI US REITインデックス	MSCI US REITインデックスとは、MSCI社が開発した指数で米国REIT市場全体の動きを表す指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI社に帰属します。また、MSCI社は、同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
	iシェアーズFTSE EPRA/NAREIT 先進国(除く米国)不動産インデックス・ファンド	FTSE EPRA/NAREIT 先進国(除く米国)不動産インデックス	FTSE EPRA/NAREIT 先進国(除く米国)不動産インデックスとは、FTSE社が算出する指数で、カナダ、欧州及びアジアの不動産市場の動きを表す指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はFTSE社、NAREIT(全米不動産投資信託協会)、EPRA(欧州不動産協会)に帰属します。

※1 バンガード社は、ベンチマークを「FTSEエマージング・インデックス」に変更する予定です。

# 投資リスク

## 基準価額の変動要因

本ファンドは、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。また、外貨建資産には為替リスクもあります。したがって、投資者の皆様は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、投資元本を割込むことがあります。信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。本ファンドの基準価額の変動要因としては以下のものがあります。なお、基準価額の変動要因は以下に限定されるものではありません。

## 主な変動要因

### 価格変動リスク

一般に株価は経済・政治情勢や発行企業の業績等の影響を受け変動し、債券（公社債等）は国内外の経済・政治情勢、市場環境・需給等を反映して価格が変動し、また、一般にREIT（不動産投資信託）が投資対象とする不動産の価値及び当該不動産から得る収入は、当該国または国際的な景気、経済、社会情勢等の変化等により変動するため、投資対象ファンドが組入れる株式、債券やREITの価格が変動し、本ファンドの基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。

### 為替変動リスク

為替レートは、各国・地域の金利動向、政治・経済情勢、為替市場の需給その他の要因により大幅に変動することがあります。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すすんだ場合、本ファンドの基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。

### カントリーリスク

投資対象国の政治、経済情勢の変化等により、市場が混乱した場合や、組入資産の取引に関わる法制度の変更が行われた場合などには、有価証券等の価格が変動したり、投資方針に沿った運用が困難な場合があります。これらにより、ファンドの基準価額が影響を受け、損失を被ることがあります。

### 信用リスク

投資対象ファンドが組入れる金融商品等の発行体が経営不安や倒産等に陥った場合に資金回収ができなくなるリスクや、それが予想される場合にその金融商品等の価格下落で損失を被る可能性があります。また、金融商品等の取引相手方にデフォルト（債務不履行）が生じた場合等、本ファンドの基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。

### 流動性リスク

投資対象ファンドが組入れる金融商品等の市場規模が小さく取引量が限られる場合などには、機動的に売買できない可能性があります。また、保有する金融商品等が期待された価格で処分できず、本ファンドの基準価額は影響を受け、損失を被ることがあります。

※リスクは、上記に限定されているものではありません。

## その他留意点

- ・本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。
- ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間における本ファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。
- ・投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- ・収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

## リスクの管理体制

委託会社では、ファンドのパフォーマンスの分析及び運用リスクの管理をリスク管理関連の各種委員会を設けて行っています。

## 手続き・手数料等

### お申込みメモ

購 入 単 位	販売会社がそれぞれ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	当初申込期間：1口あたり1円 継続申込期間：購入申込受付日の翌営業日の基準価額
購 入 代 金	販売会社が定める期日までにお支払いください。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
換 金 単 位	販売会社がそれぞれ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営業日の基準価額とします。
換 金 代 金	換金申込受付日から起算して5営業日目以降のお支払いとなります。
購入・換金申込 受付不可日	日本、ニューヨークの証券取引所及び商業銀行休業日には受付を行いません。
申 込 締 切 時 間	午後3時まで、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。なお、受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日の受付分として取扱います。 ※受付時間は販売会社によって異なることありますのでご注意ください。
購入の申込期間	当初申込期間：平成25年4月8日(月)～平成25年5月10日(金) 継続申込期間：平成25年5月13日(月)～平成26年8月12日(火) ※申込期間は上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。
換 金 制 限	ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口解約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 及び取り消し	金融商品取引所における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは購入・換金申込みの受付を中止することや、すでに受付けた購入・換金申込の受付を取消することがあります。
信 託 期 間	無期限(設定日：平成25年5月13日)
繰 上 償 還	受益権の口数が5億口を下回ることとなった場合等には繰上償還となる場合があります。
決 算 日	原則として、毎年5月12日(休業日の場合は翌営業日)
収 益 分 配	年1回決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。
公 告	委託会社が投資者に対して行う公告は、日刊工業新聞に掲載されます。
運 用 報 告 書	ファンドの決算時及び償還時に運用報告書を作成し、販売会社よりお届けします。
課 税 関 係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。益金不算入制度の適用はありません。 ※税制が改正された場合は、変更となる場合があります。

## 費用

■投資者が直接的に負担する費用																																									
購入時手数料	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																																									
運用管理費用 (信託報酬)	各ファンドの日々の純資産総額に年0.2415%( <b>税抜:年0.23%</b> )を乗じて得た額とします。運用管理費用(信託報酬)の配分は、以下の通りとします。なお、当該報酬は毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日)及び毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。																																								
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>先進国株式 ファンド</th> <th>新興国株式 ファンド</th> <th>グローバル中小型 株式ファンド</th> <th>先進国債券 ファンド</th> <th>グローバルREIT ファンド</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>運用管理費用(信託報酬)</td> <td colspan="5">年0.2415%(<b>税抜:年0.23%</b>)</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">内訳</td> <td>(委託会社)</td> <td colspan="4">年0.105%(<b>税抜:年0.10%</b>)</td> </tr> <tr> <td>(販売会社)</td> <td colspan="4">年0.105%(<b>税抜:年0.10%</b>)</td> </tr> <tr> <td>(受託会社)</td> <td colspan="4">年0.0315%(<b>税抜:年0.03%</b>)</td> </tr> <tr> <td>投資対象とする投資信託 証券の信託報酬<sup>*1</sup></td> <td>年0.11%</td> <td>年0.194%</td> <td>年0.274%</td> <td>年0.20%</td> <td>年0.29%</td> </tr> <tr> <td>実質的な負担<sup>*2</sup></td> <td>年0.3515% (税込)</td> <td>年0.4355% (税込)</td> <td>年0.5155% (税込)</td> <td>年0.4415% (税込)</td> <td>年0.5315% (税込)</td> </tr> </tbody> </table>		先進国株式 ファンド	新興国株式 ファンド	グローバル中小型 株式ファンド	先進国債券 ファンド	グローバルREIT ファンド	運用管理費用(信託報酬)	年0.2415%( <b>税抜:年0.23%</b> )					内訳	(委託会社)	年0.105%( <b>税抜:年0.10%</b> )				(販売会社)	年0.105%( <b>税抜:年0.10%</b> )				(受託会社)	年0.0315%( <b>税抜:年0.03%</b> )				投資対象とする投資信託 証券の信託報酬 <sup>*1</sup>	年0.11%	年0.194%	年0.274%	年0.20%	年0.29%	実質的な負担 <sup>*2</sup>	年0.3515% (税込)	年0.4355% (税込)	年0.5155% (税込)	年0.4415% (税込)	年0.5315% (税込)
		先進国株式 ファンド	新興国株式 ファンド	グローバル中小型 株式ファンド	先進国債券 ファンド	グローバルREIT ファンド																																			
	運用管理費用(信託報酬)	年0.2415%( <b>税抜:年0.23%</b> )																																							
	内訳	(委託会社)	年0.105%( <b>税抜:年0.10%</b> )																																						
		(販売会社)	年0.105%( <b>税抜:年0.10%</b> )																																						
(受託会社)		年0.0315%( <b>税抜:年0.03%</b> )																																							
投資対象とする投資信託 証券の信託報酬 <sup>*1</sup>	年0.11%	年0.194%	年0.274%	年0.20%	年0.29%																																				
実質的な負担 <sup>*2</sup>	年0.3515% (税込)	年0.4355% (税込)	年0.5155% (税込)	年0.4415% (税込)	年0.5315% (税込)																																				
(注)投資顧問(助言)会社への報酬は委託会社報酬の中から支払われます。																																									
*1 基本投資割合で運用された場合の信託報酬率(年)であり、実際の信託報酬率とは異なる場合があります。 なお、投資対象ファンドの変更等により、数値は変動する場合があります。																																									
*2 本ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を加味した、投資者の皆様が実質的に負担する信託報酬率(年)になります。																																									
その他費用 及び手数料	ファンドの監査費用、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引やオプション取引等に要する費用、管理費用等本ファンドの投資に関する費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用等が信託財産から差し引かれます。またファンドの参考指標に関係する費用等が発生することになった場合には、これらの費用についてもファンドが負担する場合があります。 ※これらの費用は、監査費用を除き運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを示すことができません。																																								

## 税金

税金は以下の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、課税方法など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 <sup>*</sup> 及び地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して10.147%
換金(解約)時 及び償還時	所得税 <sup>*</sup> 及び地方税	譲渡所得として課税 換金(解約)時及び償還時の差益(譲渡益)に対して10.147%

※復興特別所得税を含みます。

● 上記は、平成25年1月末日現在のものです。平成26年1月1日以降は20.315%の税率となる予定です。

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。

● 確定拠出年金法に規定する資産管理機関の場合、収益分配金ならびに解約・償還益(個別元本超過額)については、所得税及び地方税は非課税となっております。なお、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

● 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。

## <委託会社・その他関係法人>

- 販売会社 株式会社SBI証券、高木証券株式会社  
募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払いを行います。
- 委託会社 SBIアセットマネジメント株式会社  
信託財産の運用指図、投資信託説明書(交付目論見書)・運用報告書の作成等を行います。
- 受託会社 株式会社りそな銀行  
信託財産の保管管理等を行います。

