

# 日本Jリートオープン(毎月分配型)

追加型投信／国内／不動産投信



商品販売用資料  
2011年2月

お申込みの際は必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

このファンドは、主に国内の上場不動産投資信託を実質的な投資対象としています。このファンドの基準価額は、組入れた上場不動産投資信託の値動きにより上下しますので、これにより投資元本を割り込むおそれがあります。

投資信託説明書(交付目論見書)のご提供、お申込みの取扱いは…

**岡三証券**

商号等：岡三証券株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第53号  
加入協会：日本証券業協会

設定・運用は…

**AM 岡三アセットマネジメント**

商号等：岡三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370号  
加入協会：社団法人 投資信託協会  
社団法人 日本証券投資顧問業協会

# 日本Jリートオープン(毎月分配型)

追加型投信／国内／不動産投信

## ファンドの特色

### 1 わが国の不動産投資信託証券を実質的な主要投資対象とします。

わが国の金融商品取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券に投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

◆ファミリーファンド方式で運用を行います。



### 2 不動産投資信託証券の実質組入比率は、原則として高位に保つことを基本とします。

不動産投資信託証券の実質組入比率は、原則として高位に保ち、不動産投資信託から支払われる分配金(配当金)の確保を目指します。

### 3 株式会社住信基礎研究所から調査・分析情報等の助言を受けます。

株式会社住信基礎研究所から提供される不動産市場全体とJ-REITに関する調査・分析情報等の助言を参考に、運用を行います。

◆株式会社住信基礎研究所について

株式会社住信基礎研究所は、住友信託銀行グループのシンクタンクです。主な業務内容は、以下のとおりです。

1. 不動産の投資適格性評価、不動産投資市場の将来予測など不動産投資に関する調査、研究の受託およびコンサルティング
2. 住宅・オフィス・商業施設など、主要不動産の需給動向や市場予測、不動産市場に関する調査、研究の受託およびコンサルティング
3. J-REIT等の不動産投資の有価証券に係る投資助言業務の受託

※投資助言者、投資助言の内容、投資助言の有無については、変更する場合があります。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ファンドの分配方針

毎月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配方針に基づいて収益分配を行います。

- 毎月の収益分配は、主として配当等収益等から行います。
- 6月と12月の決算時の分配方針は、それぞれの決算日に売買益(評価益を含みます。)が存在するときは、配当等収益に売買益(評価益を含みます。)等を加えた額を分配対象収益として収益分配を行います。
- 分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。

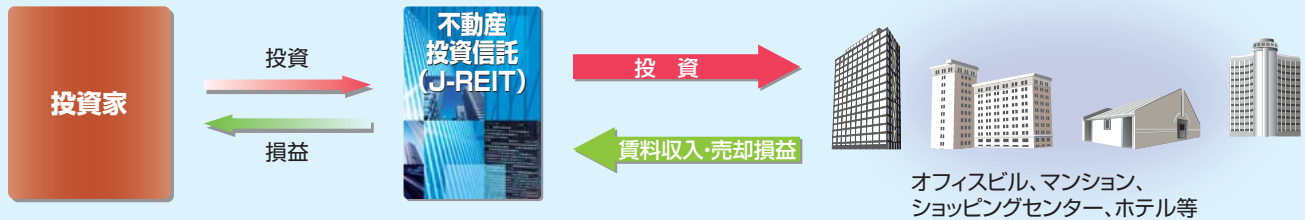


※上記の図は収益分配のイメージを示したものであり、必ずしも分配金のお支払いを約束するものではありません。

## Jリート(J-REIT)とは

Japan Real Estate Investment Trustの略称で、**日本版不動産投資信託**をいいます。

不動産投資信託とは、投資家から集めた資金を不動産(オフィスビル、マンション、ショッピングセンター等)に投資し、不動産から得た賃貸収入や売却益などから不動産の維持・管理費用等を支払った後の収益を投資家に分配する仕組みの金融商品です。



## 投資リスク

### 基準価額の変動要因

当ファンドは、主に国内の不動産投資信託証券を実質的な投資対象としますので、組入れた国内の不動産投資信託証券の価格の下落、発行会社等の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、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。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

### ■ 主な変動要因

不動産投資信託証券の価格変動リスク	不動産投資信託証券の価格は、発行会社等の業績や財務状況、市場の需給、政治・経済情勢等の影響により変動します。
不動産投資信託証券のリスク	分配金(配当金)減少リスク 利益の大部分を投資家に分配(配当)するなどの一定の要件を満たすことにより、法人課税が減免される等の税制上の優遇措置を受けているため、利益と分配金(配当金)との連動性が高く、利益が減少した場合には、分配金(配当金)も同様に減少する可能性があります。

### ■ その他の変動要因

信用リスク、業績悪化リスク、自然災害・環境問題等のリスク、法律改正・税制の変更等によるリスク、上場廃止リスク、流動性リスク等

※基準価額の変動要因は上記のリスクに限定されるものではありません。

## 留意事項

- 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。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当ファンドが投資対象とするマザーファンドを他のベビーファンドが投資対象としている場合に、当該他のベビーファンドにおいて追加設定および一部解約等がなされた場合には、その結果として、マザーファンドにおいても売買等が生じ、当ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。
- 分配方針に基づいて、収益分配を行う予定ですが、収益分配金の支払いを保証するものではありません。運用実績に応じて分配対象収益は変動するため、収益分配金が減少する可能性や、収益分配を行わない可能性があります。
- 取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金申込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ことがあります。
- 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。



## お申込みメモ

購入時	<b>購入単位</b> [分配金受取りコース] 1万口以上1万口単位  [分配金再投資コース] 1万円以上1円単位 (ただし定時定額購入サービスをご利用の場合には、1万円以上1千円単位)
	<b>購入価額</b> 購入申込受付日の基準価額
換金時	<b>換金単位</b> [分配金受取りコース] 1万口以上1万口単位  [分配金再投資コース] 1口単位
	<b>換金価額</b> 換金申込受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
	<b>換金代金</b> 換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目から販売会社を通じてお支払いします。
その他	<b>信託期間</b> 平成16年12月16日から無期限 ※受益権口数が5億口を下回ることとなった場合、やむを得ない事情が発生した場合等には繰上償還となることがあります。
	<b>決算日</b> 毎月20日(休業日の場合は翌営業日)
	<b>収益分配</b> 年12回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。
	<b>課税関係</b> 課税上は株式投資信託として取り扱われます。益金不算入制度、配当控除の適用はありません。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。

## お客様にご負担いただく費用

### お客様が直接的に負担する費用

購入時	<b>購入時手数料</b> 購入価額×購入口数×3.15%(税込み)(上限)
	<b>換金手数料</b> ありません。
換金時	<b>信託財産留保額</b> 1口につき換金申込受付日の基準価額×0.1%

### お客様が信託財産で間接的に負担する費用

保有期間中	<b>運用管理費用(信託報酬)</b> 純資産総額×年0.9975%(税込み)
	<b>その他費用・手数料</b> 監査費用 純資産総額×年0.0105%(税込み)
	有価証券の売買に係る売買委託手数料、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等を信託財産でご負担いただきます。なお、マザーファンドの当該費用につきましては、間接的にご負担いただきます。(監査費用を除くその他費用・手数料は、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はできません。)

- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。なお、上場不動産投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場不動産投資信託の費用は表示しておりません。
- 詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の「手続・手数料等」をご参照下さい。

## 委託会社およびその他の関係法人

<b>委託会社</b> 【投資信託財産の運用の指図等】 岡三アセットマネジメント株式会社
<b>受託会社</b> 【投資信託財産の保管・管理等】 住友信託銀行株式会社
<b>販売会社</b> 【購入・換金の取扱い等】 岡三証券株式会社

### 委託会社お問い合わせ先【岡三アセットマネジメント株式会社】



フリーダイヤル  
**0120-048-214** (営業日の9:00~17:00)



ホームページ  
<http://www.okasan-am.jp>

■本資料は、岡三アセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。本資料中の図表等は、各出所先(ホームページを含む)のデータを基に岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものです。記載内容、数値、図表等は、作成時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来予告なしに変更される場合もあります。本資料は当社が信頼できると判断した情報を基に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。

■購入の申込みにあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」および「契約締結前交付書面」または「目論見書補完書面」の内容を十分にお読みいただき、投資判断は、お客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。