

使用開始日 2024.8.10

投資信託説明書（交付目論見書）

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

しんきん海外ソブリン債セレクション （欧州ソブリン債ポートフォリオ） （米国ソブリン債ポートフォリオ） （欧米ソブリン債ポートフォリオ）

追加型投信／海外／債券



Shinkin Asset
Management Co.,Ltd.

投資信託説明書（請求目論見書）は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。

また、本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は投資信託説明書（請求目論見書）に掲載されています。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

委託会社: ファンドの運用の指図を行います。

 しんきんアセットマネジメント投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第338号

受託会社: ファンドの財産の保管および管理を行います。

三菱UFJ信託銀行株式会社

■ 当ファンドに関してのお問い合わせ

しんきんアセットマネジメント投信株式会社

コールセンター（受付時間） 営業日の9:00～17:00

 0120-781812

携帯電話からは03-5524-8181

[ホームページ](#)

<https://www.skam.co.jp>

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)	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
追加型投信	海外	債券	その他資産(投資信託証券(債券))	年4回	北米* 欧州*	ファミリーファンド	なし

※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います。

* 欧州ソブリン債ポートフォリオは「欧州」、米国ソブリン債ポートフォリオは「北米」、欧米ソブリン債ポートフォリオは「北米」と「欧州」をそれぞれ投資対象地域としています。

上記の表は、当ファンドに該当する部分のみを記載しています。商品分類や属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<https://www.toushin.or.jp>) でご覧いただけます。

この目論見書により行う「しんきん海外ソブリン債セレクション」の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条の規定により有価証券届出書を2024年8月9日に関東財務局長に提出しており、その届出の効力は2024年8月10日に生じています。

当ファンドの商品内容に関して、重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に投資者の意向を確認する手続きを行います。

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（金融商品取引法第15条第3項に規定する目論見書）は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、販売会社に請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご記録くださるようお願いいたします。

委託会社の情報

委託会社名	しんきんアセットマネジメント投信株式会社
設立年月日	1990年12月14日
資本金	2億円
運用する投資信託財産の 合計純資産総額	11,186億円（2024年5月末現在）

「しんきん海外ソブリン債セレクション（欧州ソブリン債ポートフォリオ）」を「しんきん欧州ソブリン」、
「しんきん海外ソブリン債セレクション（米国ソブリン債ポートフォリオ）」を「しんきん米国ソブリン」、
「しんきん海外ソブリン債セレクション（欧米ソブリン債ポートフォリオ）」を「しんきん欧米ソブリン」と略して表記する場合があります。

1 | ファンドの目的・特色

ファンドの目的

ユーロ参加国^{*}の国債、米国の国債、政府機関債および国際機関債に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の着実な成長を目指します。

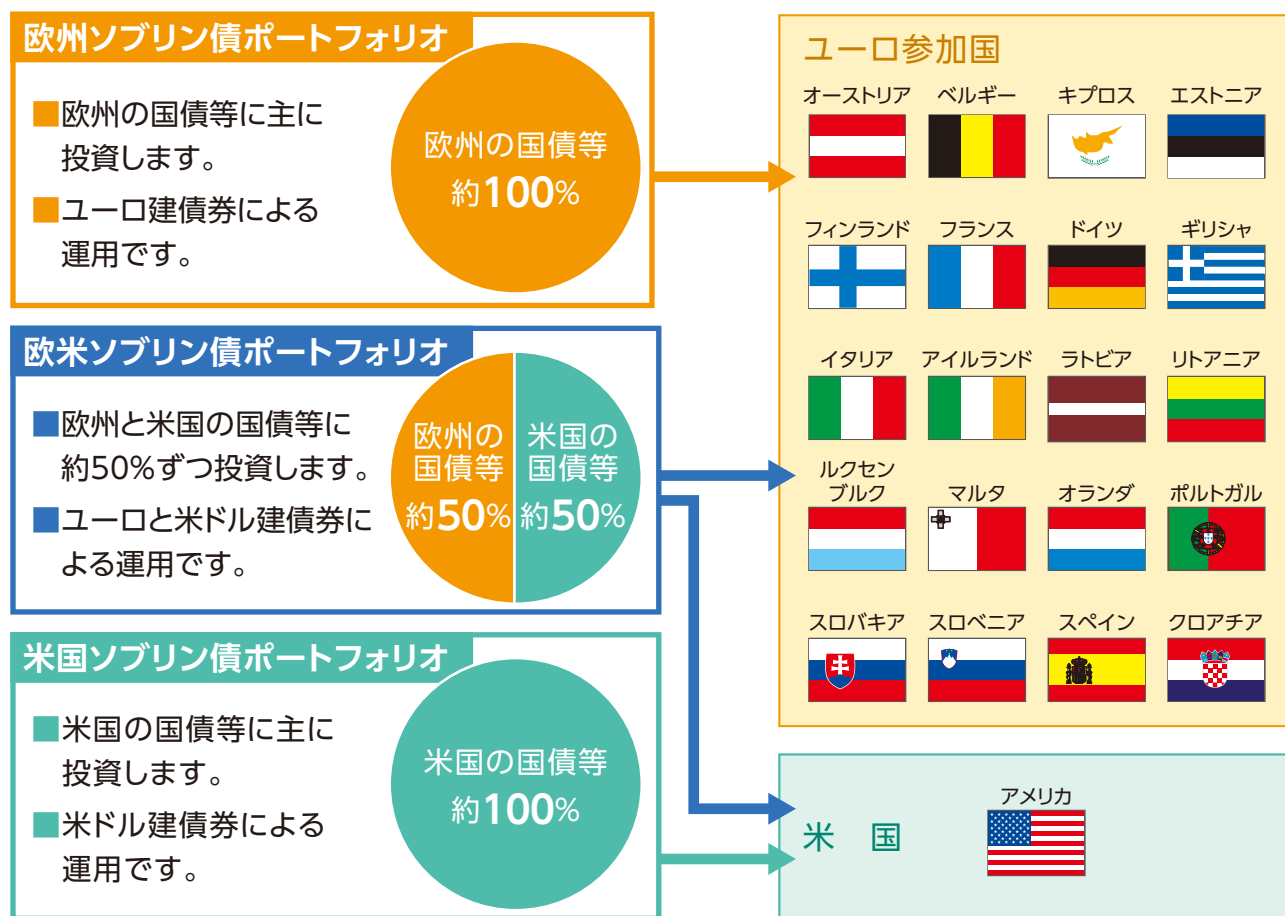
^{*}ユーロ参加国とは、欧州経済通貨同盟 (EMU) 加盟国です。EMUとは、統一通貨「ユーロ」を導入する欧州連合 (EU) 加盟国による共通の経済政策・通貨対策の実施を目指す同盟です。

ファンドの特色

欧州と米国の国債等^{*}に投資する3つのポートフォリオで、グローバルな資産運用をお手伝いします。3種類のポートフォリオから、投資者のニーズに合わせてお選びいただけます。

^{*}各国政府や政府機関、国際機関が発行する債券 (総称してソブリン債といいます。) を投資対象とします。

投資対象国 ※ 2024年5月末現在の投資対象国であり、実際の投資国とは異なります。



それぞれの通貨で発行される国際機関債等も投資対象です。

特色1 ユーロと米ドルというなじみ深い主要通貨建債券による運用です。

特色2 信用力の高い債券に投資します。

運用を主に、各国政府や政府機関、国際機関が発行する信用力の高い債券で行うことによって、信用リスクを抑えた効果的な海外債券分散投資を追求します。

(ご参考) 〈国内と海外の10年国債利回り (2024年5月末現在)〉



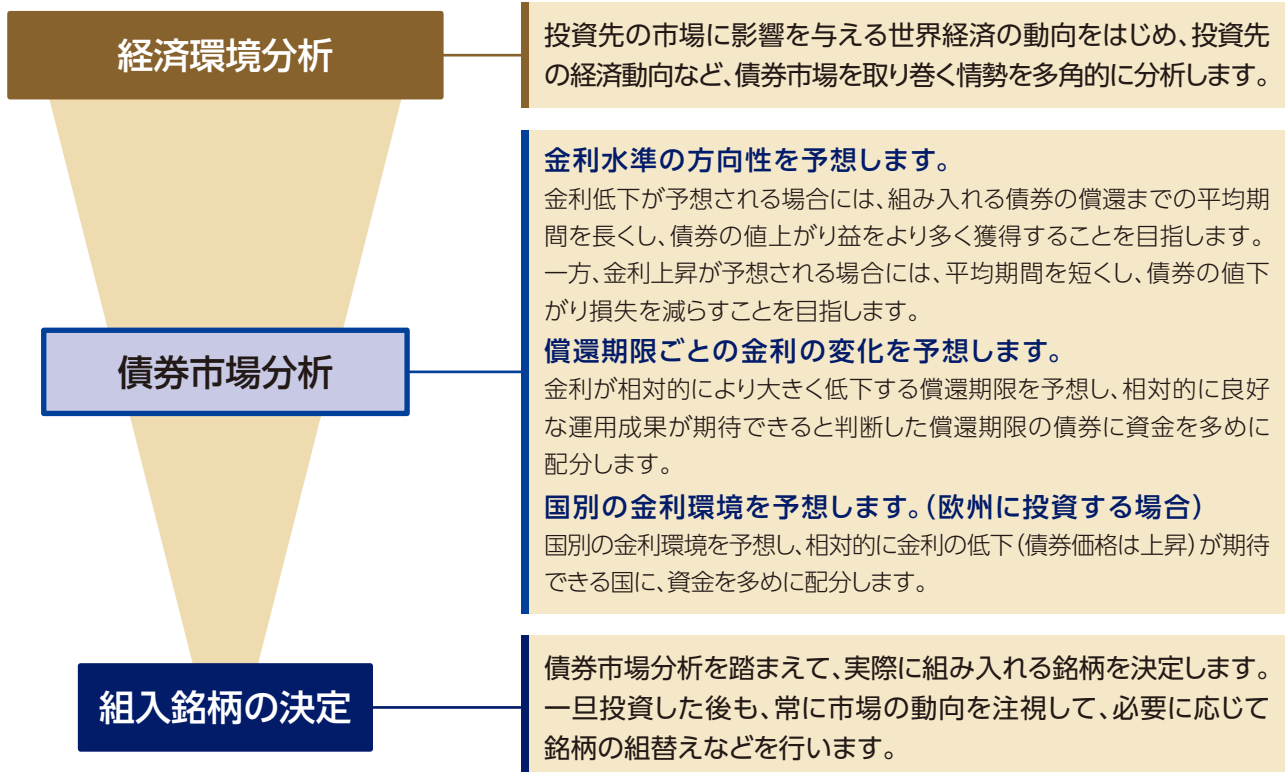
出所：Bloombergのデータをもとにしんきんアセットマネジメント投信(株)作成

*欧州は、ドイツ10年国債を採用しています。

※10年国債利回りを代表的な利回りとして表示しておりますが、上記の利回りで運用することを示唆するものではありません。

※日本は投資対象国ではありませんが、参考までに表示しています。

■ 投資プロセス



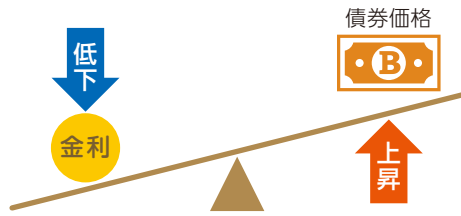
※実際の運用は、マザーファンドを通じて行われ、マザーファンドの運用成果は、ベビーファンドの投資比率に応じて、すべてベビーファンドに反映されます。

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

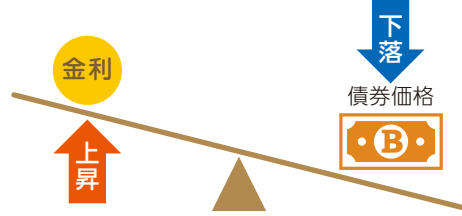
■ 金利変動と債券価格の関係について

金利変動と債券価格のイメージ

一般的に金利が低下すると
債券の価格は値上がりします。



一般的に金利が上昇すると
債券の価格は値下がりします。



※上記は一般的な場合の説明であり、様々な条件により異なる場合があります。

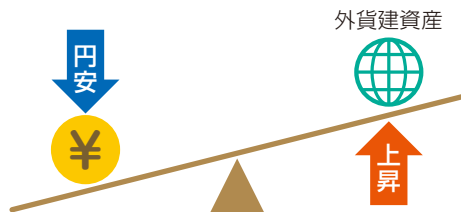
■ 外国為替相場の影響について

当ファンドは、資産のほぼ全額を外貨建資産に投資します。

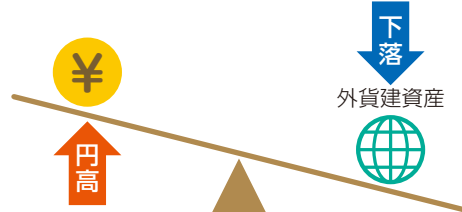
■ 外国為替相場の変動の影響を受けますので、投資先の通貨に対して円安になると為替差益が期待できますが、一方で、投資先の通貨に対して円高になると為替損失を被る可能性があります。また、当ファンドでは原則として外国為替相場の影響を回避する取引（いわゆる為替ヘッジ）は行いません。

為替変動と外貨建資産価値のイメージ

円安になると外貨建資産の価値は
円ベースで上昇します。

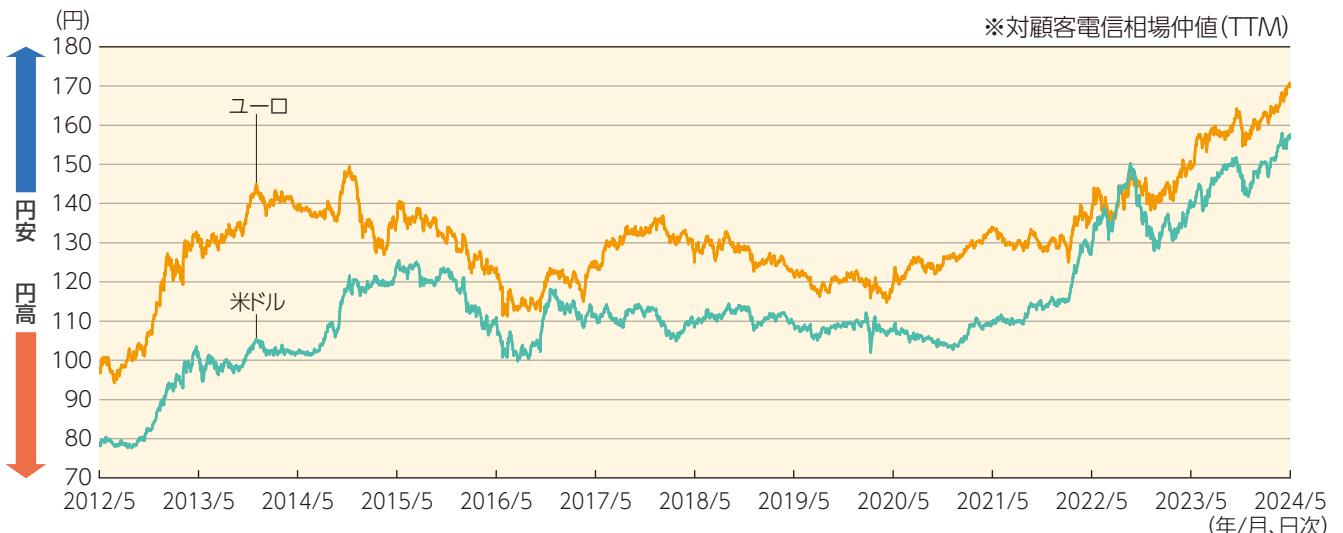


円高になると外貨建資産の価値は
円ベースで下落します。



※上記は一般的な場合の説明であり、様々な条件により異なる場合があります。

〈外国為替相場の推移（ユーロ／円、米ドル／円）（2012年5月末～2024年5月末現在）〉



■ ベンチマークについて

しんきん海外ソブリン債セレクションでは、投資銘柄の決定などにあたって目安となる指標（このような指標を「ベンチマーク」といいます。）を設定しています。
各ポートフォリオごとのベンチマークは以下のとおりです。

- 欧州ソブリン債ポートフォリオ … FTSE EMU 国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）
- 米国ソブリン債ポートフォリオ … FTSE 米回国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）
- 欧米ソブリン債ポートフォリオ … FTSE EMU 国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）を50%、FTSE 米回国債インデックス（ヘッジなし・円ベース）を50%の配分比率で当社が独自に算出した合成指数

- 「FTSE EMU 国債インデックス」と「FTSE 米回国債インデックス」は「FTSE 世界国債インデックス」のサブ・インデックスです。
- 「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インデックスです。

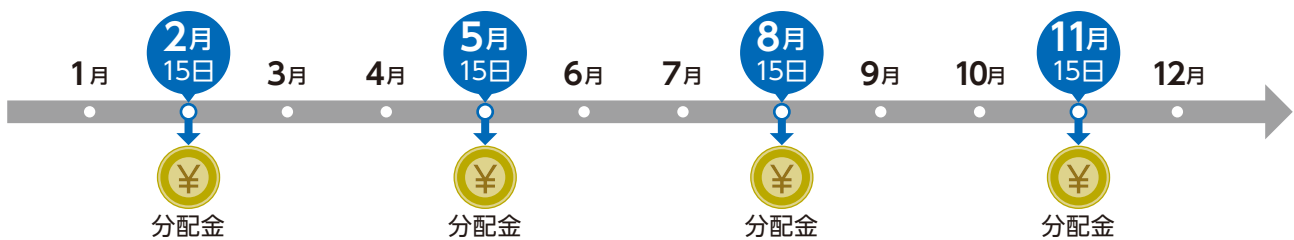
※ FTSE 世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
また、欧米ソブリン債ポートフォリオのベンチマークとして使用する合成指数はしんきんアセットマネジメント投信(株)が独自に計算したものです。

■ 収益分配について

年4回の決算時（2,5,8,11月の15日（休業日の場合は翌営業日））に収益分配方針に従って分配を行います。

下記の図はイメージであり、将来の分配金をお約束するものではありません。
分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないこともあります。

収益分配金のお支払いのイメージ



※自動けいぞく投資コースの場合、分配金は自動的に再投資されます。（再投資の際に、購入時手数料は掛かりません。）分配金をお受け取りになる場合には、事前に販売会社所定の手続きを行っていただく必要があります。

※詳しくは販売会社にお問い合わせください。

収益分配 方針

- 分配対象額は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないこともあります。

追加的記載事項 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。

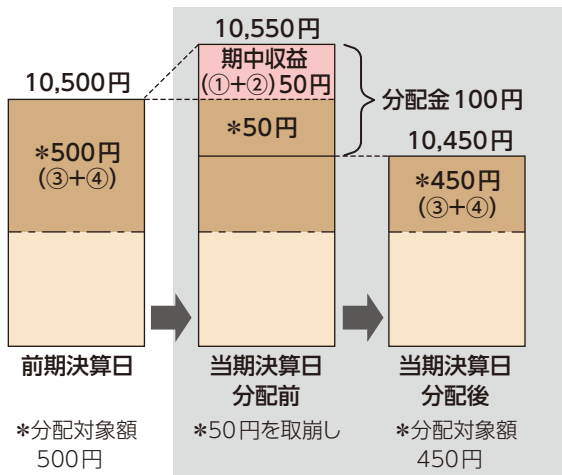
投資信託で分配金が支払われるイメージ



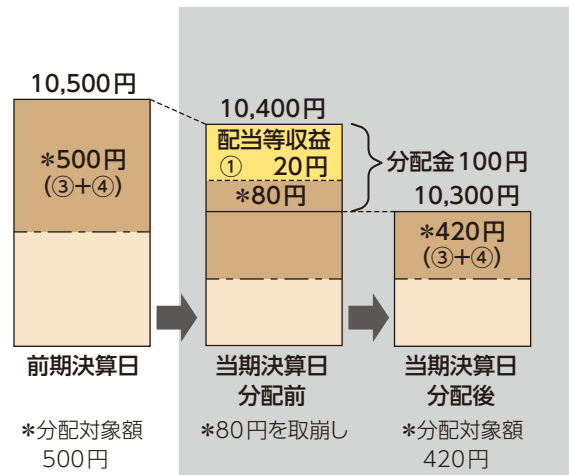
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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



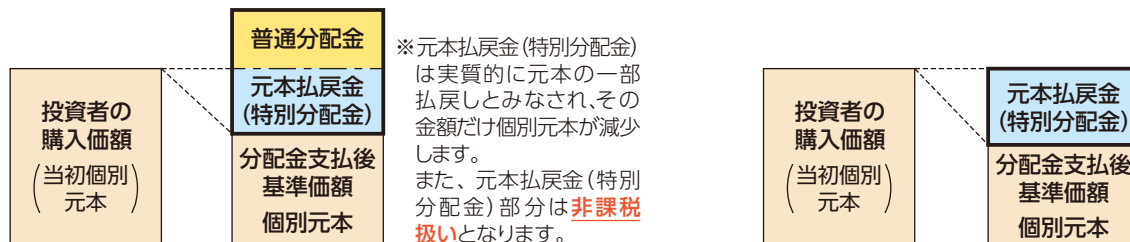
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益、②経費控除後の評価益を含む売買益および③分配準備積立金ならびに④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、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

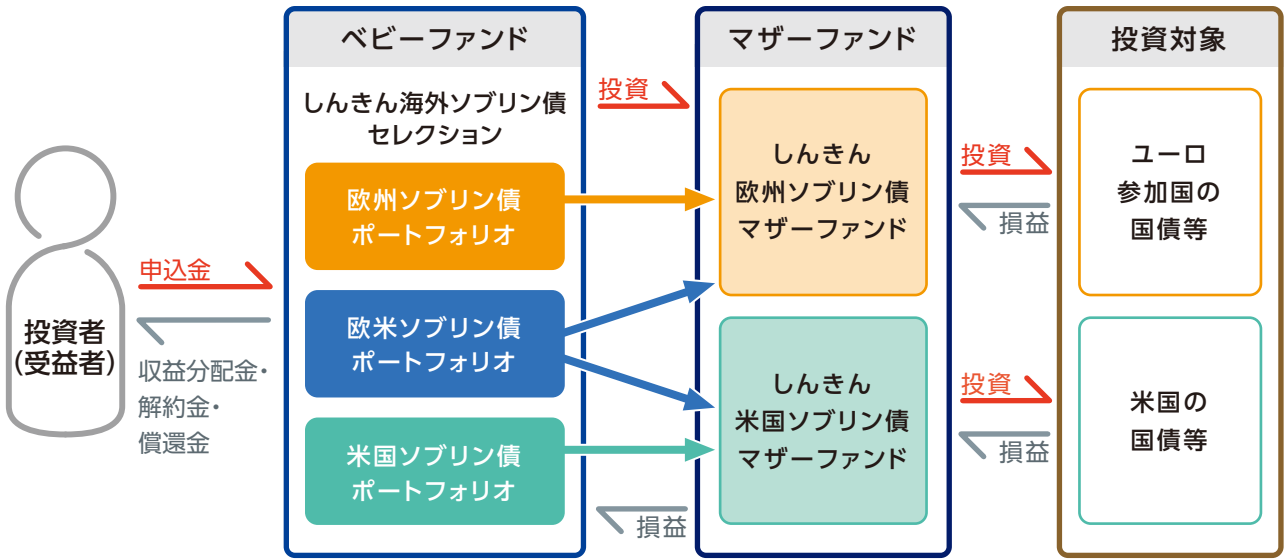


普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

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。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

■ ファンドの仕組み



投資者の資金は各ポートフォリオ（ベビーファンド）にまとめられ、上記の各マザーファンドに投資されます。このように、実質的な運用をマザーファンドで行う方式を「ファミリーファンド方式」といいます。

※各マザーファンドへの投資比率は、ポートフォリオによって異なります。

※各ポートフォリオ（ベビーファンド）は直接、欧州や米国の国債等に投資することがあります。

- 欧州ソブリン債ポートフォリオは、「しんきん欧州ソブリン債マザーファンド」に投資します。
- 米国ソブリン債ポートフォリオは、「しんきん米国ソブリン債マザーファンド」に投資します。
- 欧米ソブリン債ポートフォリオは、「しんきん欧州ソブリン債マザーファンド」と「しんきん米国ソブリン債マザーファンド」に約50%ずつ投資します。

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

■ 主な投資制限

- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

2 | 投資リスク

「しんきん海外ソブリン債セレクション」は、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。したがって、**預貯金とは異なり、投資元本は保証されているものではありません。**
ファンドの運用による利益および損失は、すべて投資者に帰属します。

● 基準価額の変動要因

金利リスク

金利リスクとは、金利変動により公社債等の価格が下落するリスクをいいます。一般的に金利低下局面では組み入れた公社債等の価格は値上がりし、金利上昇局面では値下がります。また、償還までの期間が長い公社債等は、概して、短いものより金利変動に対応して大きく変動します。組入有価証券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ます。

為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、基準価額が下落する要因となります。

信用リスク

有価証券等の発行体が経営不安、倒産等に陥った場合、またその可能性が高まった場合には当該発行体が発行する有価証券および短期金融商品の価格は下落し、場合によっては投資資金が回収できなくなることもあります。組入有価証券等の価格が下落した場合等には、基準価額が下落する要因となります。

流動性リスク

流動性リスクとは、有価証券を売買する際に、需給動向により希望する時期・価格で売買することができなくなるリスクをいいます。当ファンドが投資する有価証券の流動性が損なわれた場合には、基準価額が下落する要因となります。

カントリー リスク

海外の有価証券に投資する場合、投資する国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制、制度変更等による影響を受けることがあり、基準価額が下落する要因となります。

※上記の変動要因は主なもののみであり、上記に限定されるものではありません。

● その他の留意点

- 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（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性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、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

● リスクの管理体制

運用部門から独立した管理部門が、ファンドのリスクとリターンの計測・分析および法令遵守の観点から運用状況を監視します。モニタリングを日々行い、異常が検知された場合には、直ちに関連部門に報告し、是正を求める態勢としています。運用リスク管理状況は、原則月1回開催するコンプライアンス・運用管理委員会への報告を通じて、運用部門にフィードバックされ、適切なリスクの管理体制を構築しています。

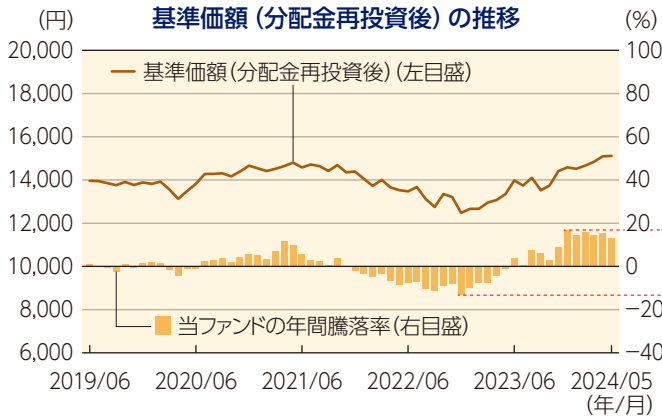
また、委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。コンプライアンス・運用管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスクの管理体制等は、今後変更となる場合があります。

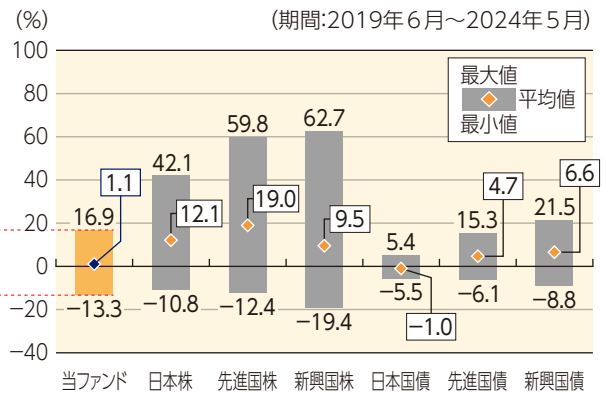
参考情報

欧州ソブリン債ポートフォリオ

当ファンドの年間騰落率および
基準価額(分配金再投資後)の推移

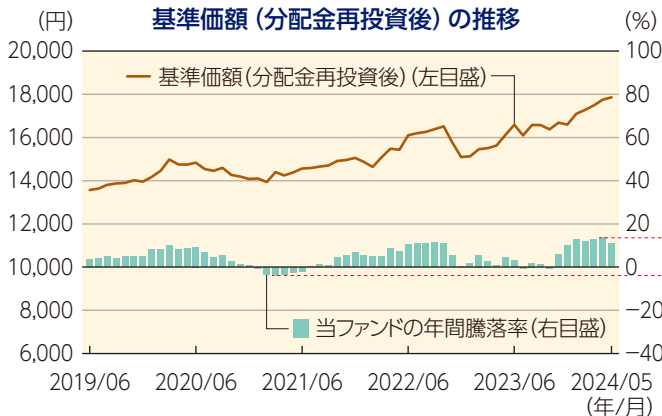


当ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較
(期間:2019年6月~2024年5月)

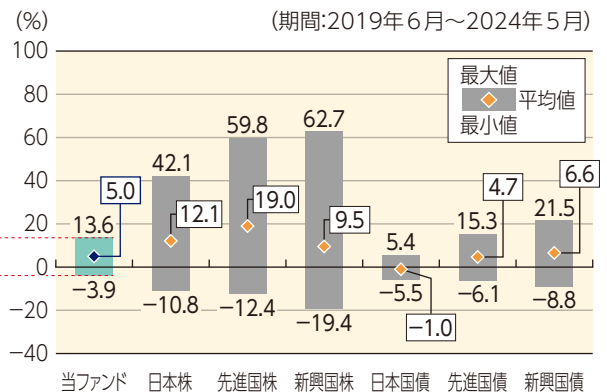


米国ソブリン債ポートフォリオ

当ファンドの年間騰落率および
基準価額(分配金再投資後)の推移

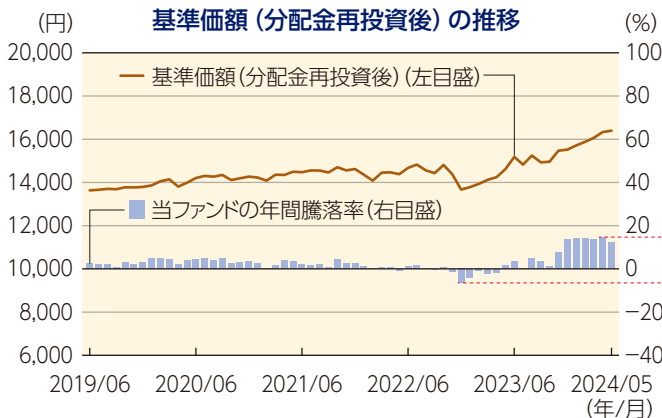


当ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較
(期間:2019年6月~2024年5月)

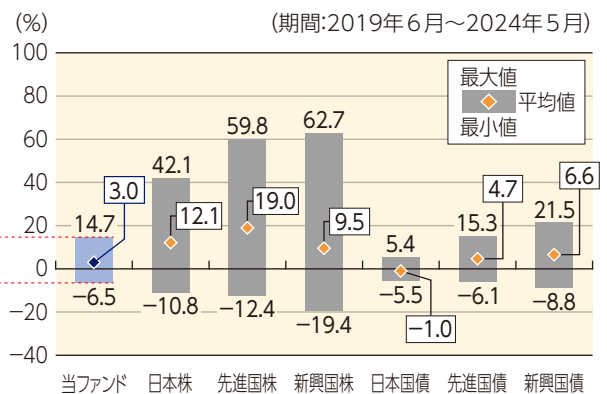


欧米ソブリン債ポートフォリオ

当ファンドの年間騰落率および
基準価額(分配金再投資後)の推移



当ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較
(期間:2019年6月~2024年5月)



※上記の左グラフは、各月末における当ファンドの直近1年間の騰落率および基準価額(分配金再投資後)の推移を表示したものです。

※基準価額(分配金再投資後)は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。しんきんアセットマネジメント投信(株)が公表している基準価額とは異なる場合があります。

※上記の右グラフは、当ファンドおよび代表的な資産クラスについて、2019年6月から2024年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示したものです。当該グラフは、当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あり、すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

上記のグラフ・データは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。

参考情報

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

資産クラス	指数名	詳細	権利の帰属先
日本株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	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、配当を考慮したものです。	株式会社 JPX 総研 又は株式会社 JPX 総研の関連会社
先進国株	MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)	MSCI Inc. が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。	MSCI Inc.
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)	MSCI Inc. が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI 国債	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発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。	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
先進国債	FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	FTSE Fixed Income LLC により運営され、日本を除く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指数です。	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	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・ディバーシファイド (円ベース)	J.P. Morgan Securities LLC が算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建国債を対象にした指数です。	J.P. Morgan Securities LLC

(注) 海外の指数は、為替ヘッジを行わない投資を想定して、円ベースとしています。

※権利の帰属先は、当該指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利を有します。

※騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しておりますが、同社はその内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害および一切の問題について、何らの責任も負いません。

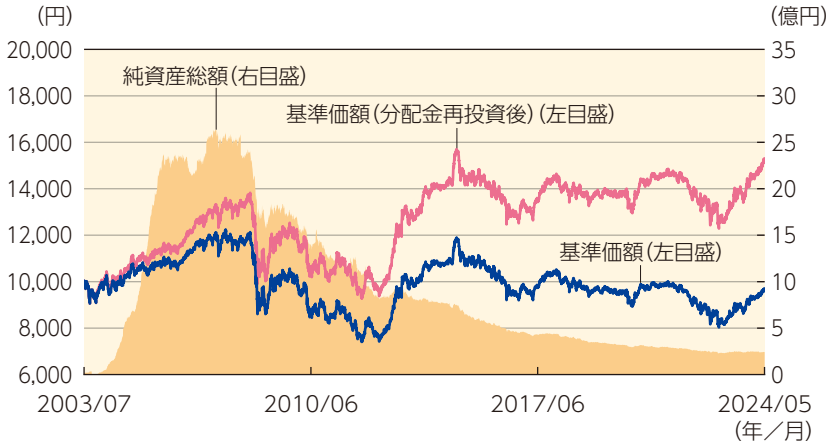
3 | 運用実績

● 基準価額・純資産の推移

データは2024年5月31日現在です。

※下記のグラフ・データは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。
 ※端数処理の都合上、各欄の合計が合計欄と一致しない場合や、比率の合計が100にならない場合があります。

欧州ソブリン債ポートフォリオ



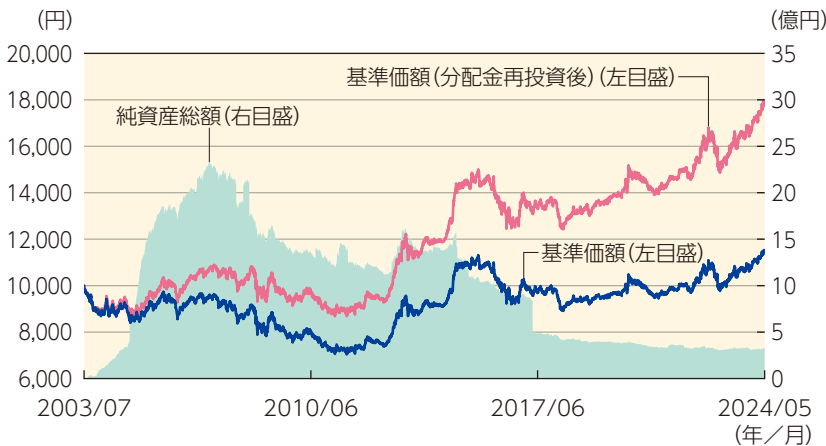
■ 基準価額・純資産総額

基準価額	9,585円
純資産総額	240百万円

■ 分配の推移 (税引前)

決算期	分配金
2024年 5月	45円
2024年 2月	45円
2023年 11月	45円
2023年 8月	45円
2023年 5月	45円
直近1年間累計	180円
設定来累計	4,525円

米国ソブリン債ポートフォリオ



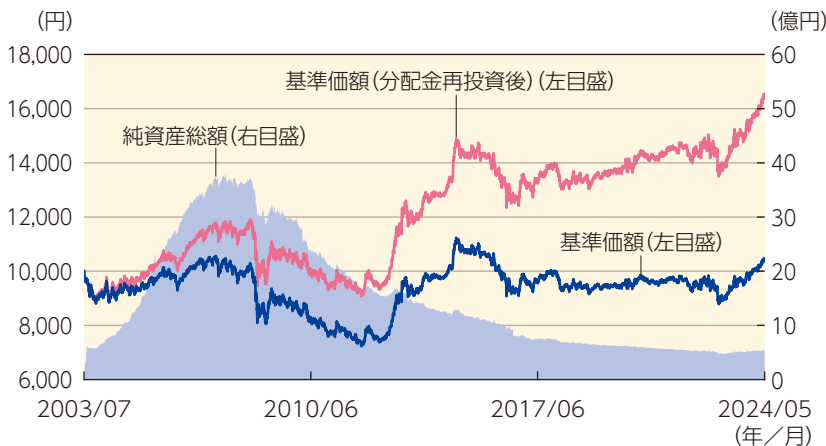
■ 基準価額・純資産総額

基準価額	11,446円
純資産総額	324百万円

■ 分配の推移 (税引前)

決算期	分配金
2024年 5月	45円
2024年 2月	45円
2023年 11月	45円
2023年 8月	45円
2023年 5月	45円
直近1年間累計	180円
設定来累計	4,120円

欧米ソブリン債ポートフォリオ



■ 基準価額・純資産総額

基準価額	10,376円
純資産総額	539百万円

■ 分配の推移 (税引前)

決算期	分配金
2024年 5月	45円
2024年 2月	45円
2023年 11月	45円
2023年 8月	45円
2023年 5月	45円
直近1年間累計	180円
設定来累計	4,310円

※基準価額および分配金は1万口当たりです。

※基準価額 (分配金再投資後) は決算日の翌営業日に分配金を非課税で再投資したものと計算しています。

※最新の運用実績はしんきんアセットマネジメント投信(株)のホームページで運用レポートとしてお知らせしています。

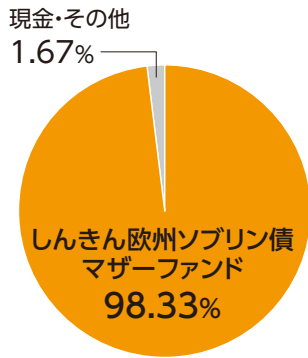
● 主要な資産の状況

データは2024年5月31日現在です。

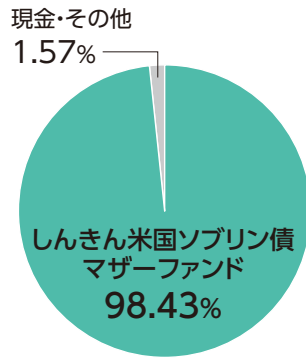
※下記のグラフ・データは過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
 ※端数処理の都合上、各欄の合計が合計欄と一致しない場合や、比率の合計が100にならない場合があります。

● 資産別投資比率

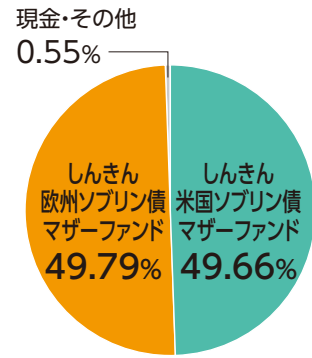
欧州ソブリン債ポートフォリオ



米国ソブリン債ポートフォリオ



欧米ソブリン債ポートフォリオ



※投資比率は、各ポートフォリオの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

■ 各マザーファンドの組入上位10銘柄

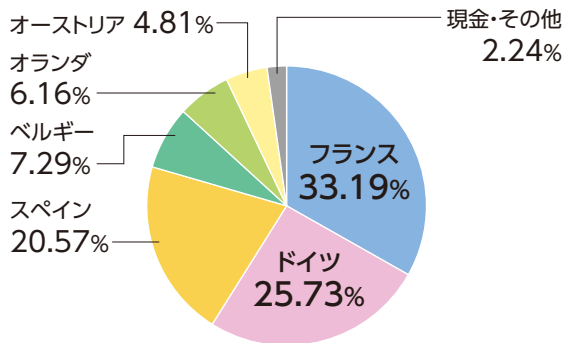
	しんきん欧州ソブリン債マザーファンド				しんきん米国ソブリン債マザーファンド			
	銘柄名	利率	満期日	投資比率	銘柄名	利率	満期日	投資比率
1	ドイツ国債	4.00%	2037/01/04	4.75%	アメリカ国債	2.875%	2025/05/31	5.80%
2	ドイツ国債	4.75%	2034/07/04	4.36%	アメリカ国債	2.000%	2025/08/15	5.50%
3	フランス国債	2.75%	2027/10/25	4.16%	アジア開発銀行	1.875%	2030/01/24	5.31%
4	スペイン国債	4.70%	2041/07/30	3.98%	アメリカ国債	2.250%	2025/11/15	5.03%
5	スペイン国債	4.20%	2037/01/31	3.93%	アメリカ国債	1.625%	2026/02/15	4.29%
6	フランス国債	4.00%	2038/10/25	3.82%	アメリカ国債	1.625%	2026/05/15	4.05%
7	ドイツ国債	1.70%	2032/08/15	3.68%	アメリカ国債	3.625%	2044/02/15	3.96%
8	スペイン国債	1.95%	2030/07/30	3.57%	米州開発銀行	2.125%	2025/01/15	3.88%
9	フランス国債	5.75%	2032/10/25	3.34%	アメリカ国債	3.125%	2028/11/15	3.72%
10	フランス国債	3.25%	2045/05/25	3.32%	アメリカ国債	1.125%	2025/01/15	3.63%

※投資比率は各マザーファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

※しんきん欧州ソブリン債マザーファンドの純資産総額は13,335百万円、しんきん米国ソブリン債マザーファンドの純資産総額は、13,458百万円です。

しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

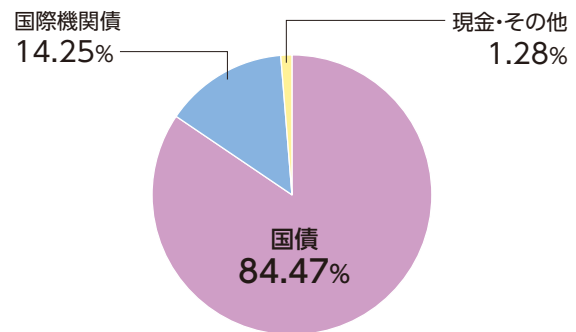
国別投資比率



※国別投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

しんきん米国ソブリン債マザーファンド

資産種別投資比率



※資産種別投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。

※最新の運用実績はしんきんアセットマネジメント投信(株)のホームページで運用レポートとしてお知らせしています。

■ 投資先国・国際機関等の格付け (2024年5月31日現在)

国名・発行体名	S&P	国名・発行体名	S&P
フランス	AA-	アメリカ	AA+
オランダ	AAA	国際復興開発銀行	AAA
オーストリア	AA+	アジア開発銀行	AAA
ベルギー	AA	米州開発銀行	AAA
ドイツ	AAA	(参考) 日本	A+
スペイン	A		

出所：Refinitivのデータをもとにしんきんアセットマネジメント投信(株)作成

※自国通貨建長期債格付(国際機関は発行体格付)

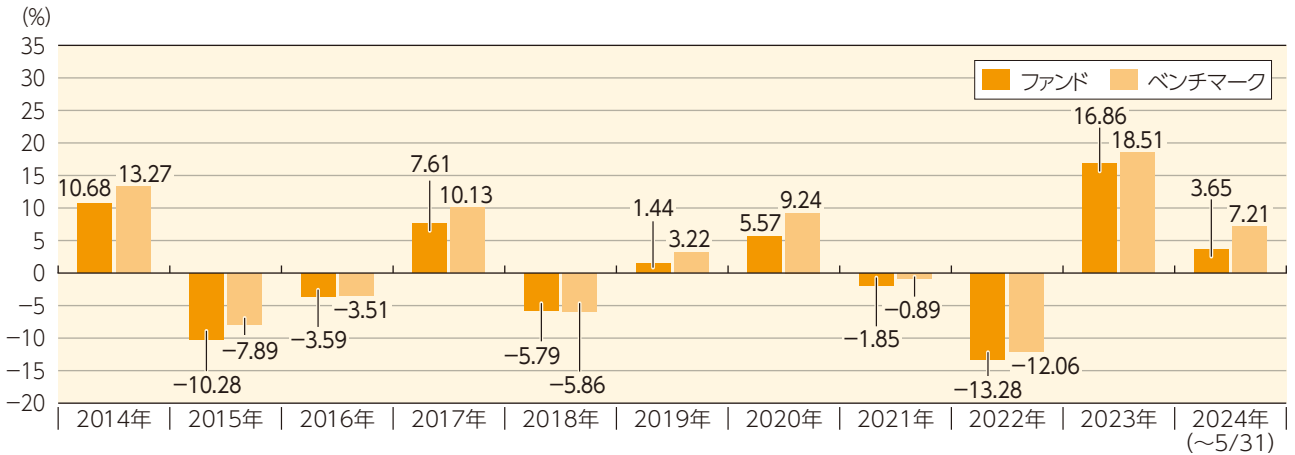
Copyright 2024, S&P Global Market Intelligence. (著作権©2024は、S&Pグローバル・マーケット・インテリジェンスに属します。) 情報、データ、格付けを含む資料(“コンテンツ”と総称)を関連当事者より事前の書面による許可なく複製することを禁じます。それらの当事者、関連会社及びサプライヤー(“コンテンツ・プロバイダー”と総称)は、正確性、適正性、完全性、適時性または入手可能性を保証するものではなく、利用の如何を問わず、過失その他による誤り若しくは脱漏またはかかる内容を利用して得られた結果について責任を負いません。コンテンツ・プロバイダーは損害、経費、弁護士費用または損失(逸失利益若しくは収益及び機会費用を含みます。)について一切の責任を負いません。コンテンツの一部である特定の投資、証券、格付け、投資に関する観測は投資、証券の購入、保有または売却を勧奨するものでも、適格性を示すものではなく、投資助言として依拠すべきものではありません。信用格付けは意見の表明であり事実の表明ではありません。

● 年間収益率の推移 (期間:2014年～2024年)

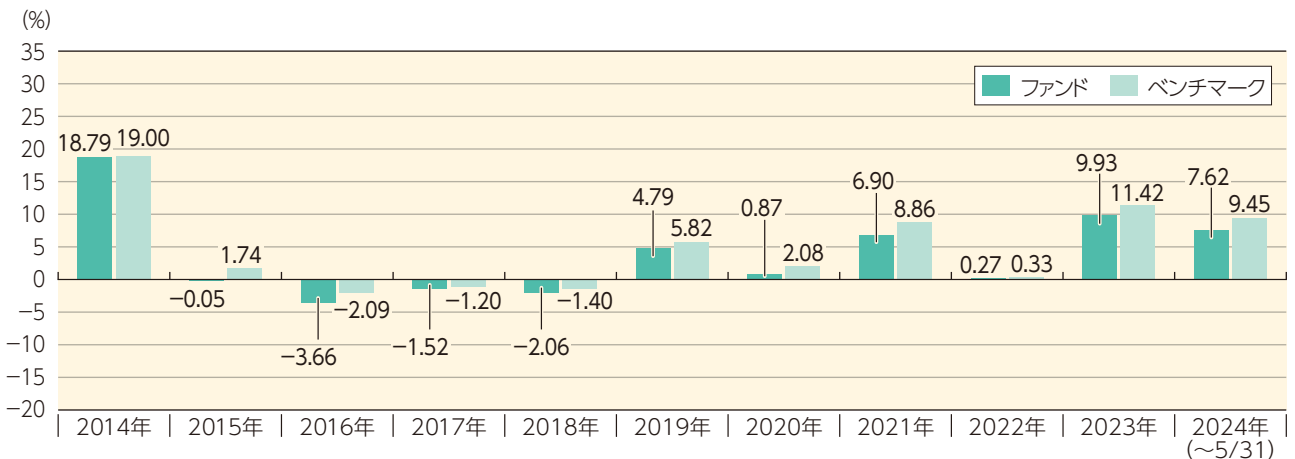
データは2024年5月31日現在です。

※下記のグラフ・データは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。
 ※端数処理の都合上、各欄の合計が合計欄と一致しない場合や、比率の合計が100にならない場合があります。

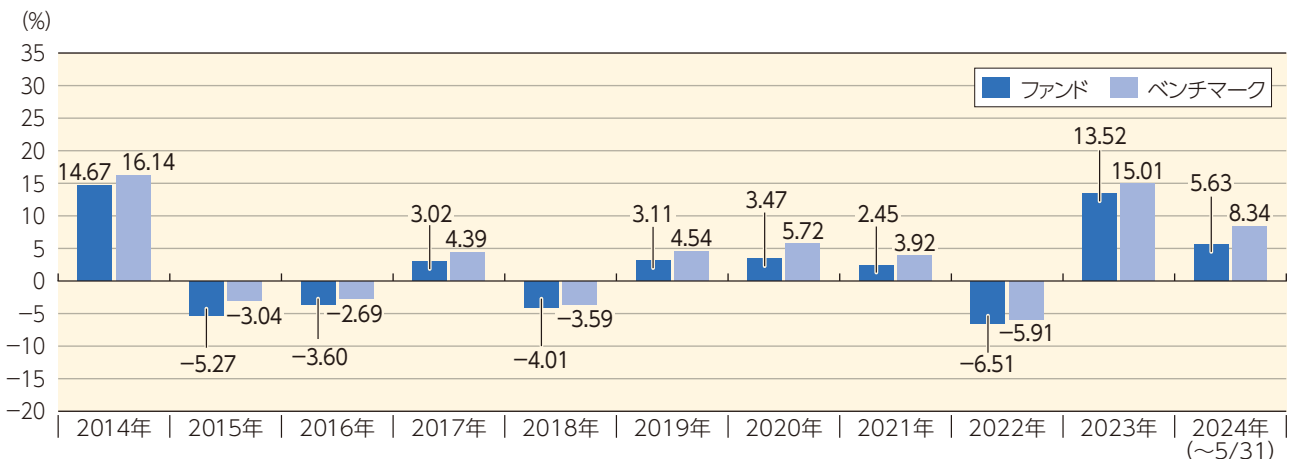
欧州ソブリン債ポートフォリオ



米国ソブリン債ポートフォリオ



欧米ソブリン債ポートフォリオ



※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、当ファンドの運用実績ではありません。
 ※上記の収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものと計算しています。
 ※最新の運用実績はしんきんアセットマネジメント投信(株)のホームページで運用レポートとしてお知らせしています。

4 | 手続・手数料等

● お申込みメモ

購入単位	〈自動けいぞく投資コース〉 販売会社が定める単位 〈一般コース〉 1万口以上1万口単位 ※販売会社によってお取扱いコースが異なります。
購入価額	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。
換金単位	〈自動けいぞく投資コース〉 1口単位 〈一般コース〉 1万口単位
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価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目以降にお支払いします。
申込受付中止日	ニューヨーク、ロンドンもしくはフランクフルトの金融商品取引所または銀行の休業日
申込締切時間	毎営業日の午後3時* (この時刻までに販売会社所定の事務手続きを完了していることが必要です。) ※2024年11月5日以降は午後3時30分になる予定です。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。
購入の申込期間	2024年8月10日から2025年2月14日まで (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り更新されます。)
換金制限	ありません。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品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・換金の申込受付を中止することおよびすでに受け付けた購入の申込受付を取り消すことがあります。
信託期間	無期限 (当初設定日:2003年7月1日)
繰上償還	委託会社は、この信託を償還することが投資者のために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、受託会社と合意のうえ、この信託を償還することがあります。
決算日	毎年2月、5月、8月、11月の各15日 (休業日の場合、翌営業日) です。
収益分配	年4回の決算日に、収益分配方針に従って収益分配を行います。 〈自動けいぞく投資コース〉 自動的に再投資されます。収益分配金をお受け取りになる場合は、事前に販売会社所定の手続が完了していることが必要です。 〈一般コース〉 原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。
信託金の限度額	ポートフォリオごとに1,000億円、合計で3,000億円とします。
公告	日本経済新聞に掲載します。
運用報告書	交付運用報告書は、毎年5月、11月の計算期間末日および償還日を基準に作成し、基準日に保有している投資者に販売会社を通じて交付します。

● お申込みメモ

課税関係	<p>課税上は株式投資信託として取り扱われます。</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「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。</p> <p>詳しくは、販売会社にお問い合わせください。</p> <p>配当控除の適用はありません。益金不算入制度の適用はありません。</p> <p>※税法の改正によって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

購入時手数料	<p>購入金額に応じて、購入価額に 1.65% (税抜 1.5%) を上限 に販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額を購入時にご負担いただきます。</p> <p>詳しくは販売会社にお問い合わせください。</p> <p>購入時手数料は、販売会社によるファンドの募集・販売に関する取扱事務および情報提供の対価です。</p>
信託財産留保額	<p>換金申込受付日の翌営業日の基準価額に対して 0.1% を乗じて得た額を換金時にご負担いただきます。</p>

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)	<p>純資産総額に対して、年率 1.045% (税抜 0.95%)</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 5px 0;"> $1 \text{ 万口あたりの信託報酬} = \text{保有期間中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times (\text{保有日数} / 365)$ </div> <p>※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。</p> <p>※運用管理費用は、計算期間を通じて毎日計算され、毎計算期間末、または信託終了のときに投資信託財産から支払われます。</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">支払先</th> <th style="width: 40%;">純資産総額に対して、</th> <th style="width: 50%;">配分 (税抜) および役務の内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>委託会社</td> <td>純資産総額に対して、 年率 0.40%</td> <td>ファンドの運用、受託会社への運用指図、法定書類の作成等の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>純資産総額に対して、 年率 0.50%</td> <td>交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理および購入後の情報提供等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>純資産総額に対して、 年率 0.05%</td> <td>運用財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の発行等の対価</td> </tr> </tbody> </table>	支払先	純資産総額に対して、	配分 (税抜) および役務の内容	委託会社	純資産総額に対して、 年率 0.40%	ファンドの運用、受託会社への運用指図、法定書類の作成等の対価	販売会社	純資産総額に対して、 年率 0.50%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理および購入後の情報提供等の対価	受託会社	純資産総額に対して、 年率 0.05%	運用財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の発行等の対価
支払先	純資産総額に対して、	配分 (税抜) および役務の内容											
委託会社	純資産総額に対して、 年率 0.40%	ファンドの運用、受託会社への運用指図、法定書類の作成等の対価											
販売会社	純資産総額に対して、 年率 0.50%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理および購入後の情報提供等の対価											
受託会社	純資産総額に対して、 年率 0.05%	運用財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の発行等の対価											
その他費用・ 手数料	<p>監査費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用、有価証券売買時の売買委託手数料等および外貨建資産の保管等に要する費用は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきます。</p> <p>※「その他費用・手数料」は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率・上限額等を表示することができません。</p>												

※当ファンドの手数料等の合計額については、投資者がファンドを保有される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。

〈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	<ul style="list-style-type: none"> ・配当所得として課税* ・普通分配金に対して 20.315%
換金（解約）時 および償還時	所得税および地方税	<ul style="list-style-type: none"> ・譲渡所得として課税* ・換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対して 20.315%

* 所得税、復興特別所得税および地方税が課されます。

※上記は、2024年5月末現在の情報をもとに記載しています。なお、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。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外貨建資産への投資により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。

※法人の場合は上記と異なります。

※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

ファンド名	総経費率（①+②）	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
欧州ソブリン債ポートフォリオ	1.09%	1.04%	0.05%
米国ソブリン債ポートフォリオ	1.07%	1.04%	0.03%
欧米ソブリン債ポートフォリオ	1.08%	1.04%	0.04%

※対象期間は2023年11月16日から2024年5月15日です。

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。）を対象期間の平均受益権口数に対象期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した値（年率）です。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※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。



新金アセットマネジメント投信株式会社