

新興国ハイイールド債券ファンド

Aコース(為替ヘッジあり)、Bコース(為替ヘッジなし)

1. 当ファンドの主な投資対象とファンドの特色

米ドル建ての新興国の高利回り事業債を実質的な主要投資対象とし、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ます。

*為替ヘッジを行う「Aコース」と、為替ヘッジを行わない「Bコース」のいずれかを選択できます。
*当組合では、「Aコース」と「Bコース」間のスイッチング(乗換え)はお取り扱いできません。

2. 当ファンドに係るリスクについて

■当ファンドにおいて主として想定されるリスクは以下の通りです。

信用リスク

当ファンドが実質的に主要投資対象とするハイイールド社債は、信用度が高い高格付けの債券と比較して、相対的に高い利回りを享受することが期待できる一方で、発行体の財務内容等の変化(格付けの格下げ・格上げ)により、債券価格が大きく変動する傾向があり、かつ発行体が債務不履行に陥る可能性も高いと考えられます。また、投資対象である新興国のハイイールドソブリン債についても同様です。当ファンドが実質的に投資を行うハイイールド社債等の発行体(国)がこうした状況に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。

金利変動リスク

一般に金利が上昇した場合には、既に発行されて流通している公社債の価格は下落します。金利上昇は、当ファンドが実質的に投資する公社債の価格に影響を及ぼし、当ファンドの基準価額を下落させる要因となります。

為替変動リスク

<Aコース>

Aコースでは、主要投資対象とする外国投資信託において、保有する米ドル建て資産に対し、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、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。また、為替ヘッジを行う際、米ドル金利が円金利より高い場合、米ドル金利と円金利の金利差相当分のヘッジコストがかかります。

<Bコース>

Bコースでは、主要投資対象とする外国投資信託において、保有する米ドル建て資産に対し、為替ヘッジを行わないため、米ドルと円との外国為替相場が円高となった場合には、ファンドの基準価額が下落する要因になります。

カントリーリスク

当ファンドの実質的な主要投資先となっている新興国において、政治・経済・社会・国際関係等が不安定な状態、あるいは混乱した状態等に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

3.当ファンドに係る費用と税金について

お申込時からご換金・償還までの間に直接又は間接的にご負担いただく費用・税金は次の通りです。

(1)直接ご負担いただく費用・税金

	時期	項目	費用・税金
個人の場合	お申込時	お申込手数料	取得申込日の翌営業日の基準価額に対して、 3.24%(税込) を乗じて得た金額となります。
	収益分配時	所得税および地方税	普通分配金に対して所定の税率(下表税率一覧)を乗じて得た金額となります。
	ご換金時 (解約請求)	信託財産留保額	換金請求受付日の基準価額に対して 0.3% を乗じて得た金額となります。
		所得税および地方税	換金請求日受付日の解約価額と取得価額との差が譲渡損益となり譲渡益に対して所定の税率(下表税率一覧ご参照)を乗じて得た金額となります。
	償還時	所得税および地方税	換金請求日受付日の解約価額と取得価額との差が譲渡損益となり譲渡益に対して所定の税率(下表税率一覧ご参照)を乗じて得た金額となります。
法人の場合	お申込時	お申込手数料	取得申込日の翌営業日の基準価額に対して、 3.24%(税込) を乗じて得た金額となります。
	収益分配時	所得税	普通分配金に対して所定の税率(下表税率一覧)を乗じて得た金額となります。
	ご換金時 (解約請求)	信託財産留保額	換金請求受付日の基準価額に対して 0.3% を乗じて得た金額となります。
		所得税	換金請求日受付日の解約価額と取得価額との差が譲渡損益となり譲渡益に対して所定の税率(下表税率一覧ご参照)を乗じて得た金額となります。
	償還時	所得税	換金請求日受付日の解約価額と取得価額との差が譲渡損益となり譲渡益に対して所定の税率(下表税率一覧ご参照)を乗じて得た金額となります。

税率一覧

個人の場合 (所得税・地方税)	平成26年1月1日～平成49年12月31日	20.315%
法人の場合 (所得税)	平成26年1月1日～平成49年12月31日	15.315%

*平成26年1月1日から平成49年12月31日までの所得税率(国税)は、復興特別所得税が追加課税され、15.315%となります。(個人の場合は地方税と合わせて20.315%となります。)

*少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円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5年間非課税となります。

(2)間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用

時期	項目	費用
毎日	信託報酬	信託財産の純資産総額に対して 年率1.7944%程度(税込) を乗じて得た金額となります。
随時	その他費用	監査費用、売買委託手数料等詳細は目論見書をご確認ください。

4.その他

決算日	毎月19日(ただし、休業日の場合は翌日以降の最初の営業日)
信託期間	平成31年9月19日まで(平成24年11月30日設定)
換金時のお支払日	換金請求受付日から起算して、原則として7営業日目からお支払いします。
委託会社	アセットマネジメントOne株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご確認ください。

【投資信託に関するご留意事項】

- ・投資信託をご購入の際は、最新の「投資信託説明書(交付目論見書)」および一体となっている「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。これらは当組合本支店等にご用意しています。
- ・投資信託のご購入、換金にあたっては各種手数料等≪購入時手数料(お申込代金の最大3.78%[税込])、信託財産留保額(換金時の基準価額の最大0.3%)≫が必要です。また、これらの手数料等とは別に投資信託の純資産総額に対する信託報酬(最大1.89%[年率・税込])と監査費用、売買委託手数料などその他の費用(運用状況等により変動し、事前に料率、上限額を示すことはできません)を毎年、信託財産を通じてご負担いただきます。お客さまにご負担いただく手数料はこれらを足し合わせた金額となります。
- ・投資信託は国内外の株式や債券等へ投資しているため、投資対象の価格の変動、外国為替相場の変動、金利の変動等により投資した資産の価値が投資元本を割り込むリスクやその他のリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うことになります。
- ・投資信託は預金とは異なり、元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。
- ・当組合で取扱う投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- ・当組合は販売会社であり、当投資信託の設定・運用は運用会社が行います。

投資信託に関するお問い合わせ先
詳しくは、窓口または下記までお問い合わせください。

第一勧業信用組合 業務推進部 TEL. 03-3358-0812
【お問い合わせ受付時間】 月曜日～金曜日 9:00～17:00
※金融機関休業日を除く

■当投資信託の販売会社の概要

- 販売会社名 第一勧業信用組合
登録金融機関 関東財務局長(登金)第278号
- 本店所在地 〒160-0004 東京都新宿区四谷2-13
- 加入協会 日本証券業協会
- 設立年月日 昭和40年5月10日