

JA海外債券ファンド

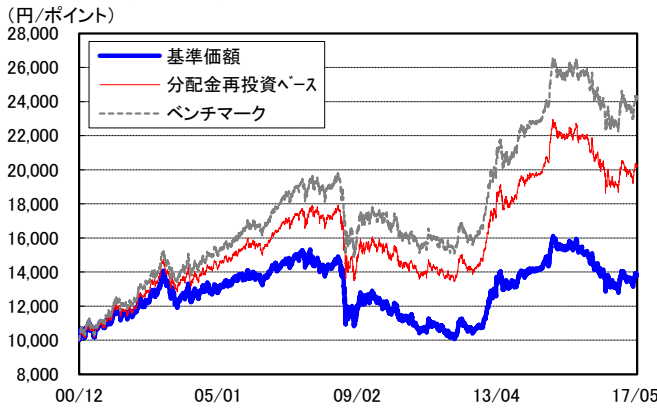
設定日:2000年12月22日 償還日:無期限 決算日:10月16日(休業日の場合は翌営業日)

追加型投信/海外/債券

●商品の特徴

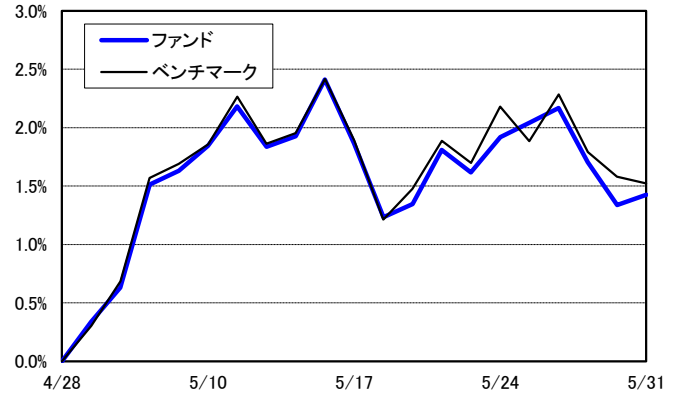
- 当ファンドは、JA海外債券マザーファンドを主要投資対象とし、マザーファンドを通じて、日本を除く世界各国の公社債を中心に投資を行います。
- マザーファンドの運用にあたっては、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに外貨建資産の運用および為替取引の指図に関する権限を委託します。
- 当社が円ベースに換算したシティ世界国債インデックス(除く日本)をベンチマークとし、ファンダメンタルズ分析と計量分析を併用した手法により運用を行い、ベンチマークを上回る投資成果を目指します。
- ポートフォリオ全体の平均格付(保有している有価証券に係る信用格付けを加重平均したものは、原則としてA格以上を維持することとします。外貨建資産については、原則として対円為替ヘッジは行いません。

●基準価額の設定来推移



※1 分配金再投資ベースは分配金(課税前)を再投資したものと計算しており、分配金があった場合は実際の基準価額とは異なります。
また、実際のファンドにおいては、課税の条件によってお客様ごとに値は異なります。
※2 ベンチマークの設定来推移は、設定日を10,000として指数化したものです。
※3 上記のグラフは過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。

●当月のパフォーマンス推移



●設定来の運用実績

	ファンド騰落率 (分配金再投資) (1) (%)	ベンチマーク 騰落率 (2) (%)	差異 (1)-(2) (%)
過去1ヵ月	1.43	1.52	-0.10
過去3ヵ月	1.91	1.95	-0.04
過去6ヵ月	1.60	2.46	-0.86
過去1年	-1.66	-0.30	-1.36
過去3年	2.58	6.15	-3.56
設定日	101.73	141.30	-39.57

※1 ファンド騰落率(分配金再投資)は、当ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金(課税前)を再投資した場合の騰落率です。
また、実際のファンドにおいては、課税の条件によってお客様ごとに騰落率は異なります。
※2 ファンド騰落率は過去のものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。

●基準価額と純資産総額

年月日	基準価額 (円)	シティ 世界国債インデックス (除く日本、当社円 換算ベース) (ポイント)	純資産総額 (百万円)	マザーファンド 純資産総額 (百万円)
2017/05/31	13,801	110,685.94	283	18,444
2000/12/22 (設定日)	10,000	45,870.69	1	11,048

※1 基準価額は信託報酬等控除後で算出されます。
※2 設定日の基準価額は設定当初の投資元本です。

●直近6期の分配実績

決算年月日	分配金 (課税前) (円)
2016/10/17	110
2015/10/16	270
2014/10/16	310
2013/10/16	300
2012/10/16	240
2011/10/17	220
設定来合計	4,879

※ 1万口当たりの実績です。

●信託財産の構成

ファンド	比率(%)
マザーファンド 受益証券	100.1
短期資産等	-0.1
合計	100.0
うち実質外貨建比率	99.2

※1 比率は純資産総額対比です。
※2 短期資産等には、コール、CD、CP、
現先、未収金、未払金等が含まれます。

マザーファンド	比率(%)
外国債券	98.0
短期資産等	2.0
合計	100.0

※1 比率は純資産総額対比です。
※2 短期資産等には、コール、CD、CP、
現先、未収金、未払金等が含まれます。

JA海外債券ファンド

追加型投信/海外/債券

<マザーファンドの運用状況>

● 国別組入比率とデュレーション

国名	① 組入比率 (%)		② 修正デュレーション(年)		加重デュレーション(①×②)		
	ファンド	ベンチマーク	ファンド	ベンチマーク	ファンド	ベンチマーク	差
米国	45.3	43.8	6.22	6.04	2.81	2.65	0.17
カナダ	1.4	2.1	9.99	6.87	0.14	0.14	-0.00
イギリス	8.0	7.3	11.11	12.35	0.88	0.90	-0.02
ユーロ	35.0	40.2	7.63	7.42	2.67	2.98	-0.31
ドイツ	2.8	7.3	10.52	7.32	0.29	0.54	-0.24
フランス	9.1	9.9	8.22	8.00	0.75	0.79	-0.04
アイルランド	1.0	0.8	5.03	6.36	0.05	0.05	-0.00
イタリア	9.2	9.6	7.03	6.68	0.64	0.64	0.01
オーストリア	1.5	1.5	7.85	7.94	0.12	0.12	-0.00
オランダ	2.8	2.3	6.35	7.95	0.18	0.18	-0.00
スペイン	5.3	5.6	7.18	6.88	0.38	0.39	-0.01
フィンランド	0.9	0.6	4.34	6.59	0.04	0.04	-0.00
ベルギー	2.5	2.6	8.94	9.15	0.22	0.24	-0.01
その他	-	-	-	-	-	-	-
スイス	0.2	0.2	4.84	5.07	0.01	0.01	-0.00
スウェーデン	0.5	0.5	5.11	6.31	0.03	0.03	-0.00
ポーランド	0.7	0.7	4.25	4.29	0.03	0.03	-0.00
デンマーク	0.7	0.6	8.30	8.56	0.06	0.05	0.00
ノルウェー	0.5	0.3	2.11	5.07	0.01	0.01	-0.00
オーストラリア	1.5	2.1	8.47	6.36	0.13	0.13	-0.01
シンガポール	0.4	0.4	5.85	6.67	0.03	0.03	-0.00
マレーシア	-	0.4	-	6.04	-	0.03	-
メキシコ	0.9	0.9	4.71	5.21	0.04	0.05	-0.01
南アフリカ	0.5	0.6	6.88	7.19	0.04	0.04	-0.00
ニュージーランド	2.4	-	3.56	5.03	0.09	-	0.09
債券合計	98.0	100.0	7.09	7.08	-	-	-
その他	2.0	-	-	-	-	-	-
合計	100.0	100.0	-	-	6.88	7.08	-0.20

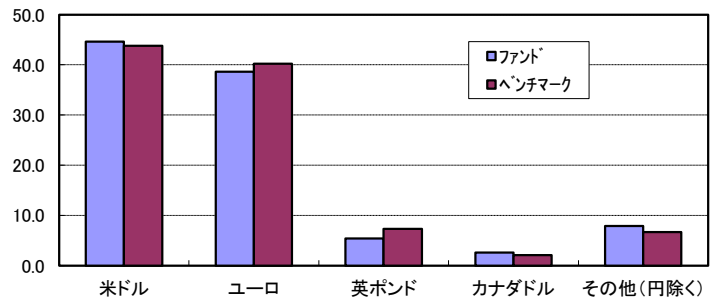
※1 比率は純資産総額対比です。

※2 加重デュレーションは、国別に修正デュレーション×組入比率で算出したものであり、金利エクスポージャーの大きさを表す数値です。

● 通貨別組入比率

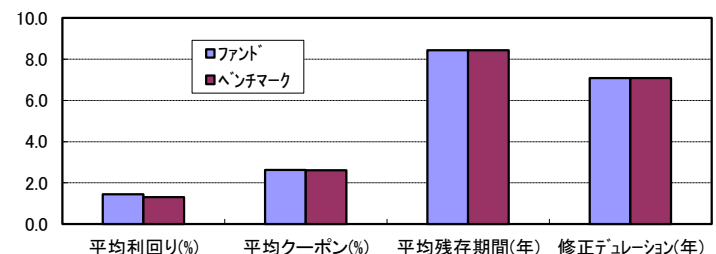
通貨	ファンド (%)	ベンチマーク (%)	差 (%)
米ドル	44.6	43.8	0.8
ユーロ	38.6	40.2	-1.6
英ポンド	5.4	7.3	-1.9
カナダドル	2.6	2.1	0.5
その他(円除く)	7.9	6.7	1.2
合計	99.1	100.0	-0.9

※ 比率は純資産総額対比です。



● 保有債券の属性

	ファンド	ベンチマーク	差
平均利回り(%)	1.45	1.31	0.14
平均クーポン(%)	2.63	2.61	0.02
平均残存期間(年)	8.44	8.43	0.01
修正デュレーション(年)	7.09	7.08	0.01



JA海外債券ファンド

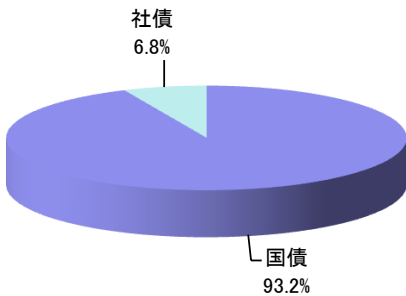
追加型投信／海外／債券

<マザーファンドの運用状況>

●セクター別組入比率

セクター	ファンド(%)
国債	93.2
地方債	-
特殊債	-
社債	6.8
その他有価証券	-
合計	100.0

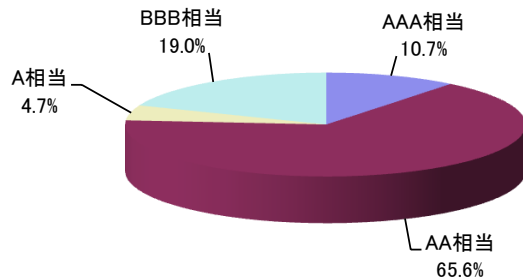
※1 比率は外国債券現物対比です。
 ※2 特殊債にはGNMA、FHLMC、FNMAが含まれ、その他有価証券には外国貸付債権信託受益証券が含まれます。



●格付別組入比率

格付	ファンド(%)
AAA相当	10.7
AA相当	65.6
A相当	4.7
BBB相当	19.0
BB相当以下	-
合計	100.0

※1 比率は外国債券現物対比です。
 ※2 格付けは、原則としてS&P社、Moody's社のうち低位のものを採用しています。



●組入上位15銘柄

順位	銘柄名	国名	通貨	クーポン (%)	償還日	組入比率 (%)	分類
1	T-NOTE 2.125 220630	アメリカ	USDドル	2.125	2022/6/30	5.2	国債
2	T-NOTE 1.75 220430	アメリカ	USDドル	1.750	2022/4/30	4.7	国債
3	T-NOTE 2.125 210815	アメリカ	USDドル	2.125	2021/8/15	4.2	国債
4	T-NOTE 3.125 210515	アメリカ	USDドル	3.125	2021/5/15	3.0	国債
5	T-NOTE 1.625 191231	アメリカ	USDドル	1.625	2019/12/31	2.9	国債
6	T-NOTE 2.625 201115	アメリカ	USDドル	2.625	2020/11/15	2.6	国債
7	NZDGOV 6.0 210515	ニュージーランド	ニュージーランドドル	6.000	2021/5/15	2.5	国債
8	T-NOTE 2.0 261115	アメリカ	USDドル	2.000	2026/11/15	2.2	国債
9	GILT 2.00 250907	イギリス	英ポンド	2.000	2025/9/7	2.1	国債
10	T-BOND 4.5 360215	アメリカ	USDドル	4.500	2036/2/15	1.9	国債
11	OAT 2.25 240525	フランス	ユーロ	2.250	2024/5/25	1.7	国債
12	T-BOND 3.0 451115	アメリカ	USDドル	3.000	2045/11/15	1.6	国債
13	T-BOND 3.625 440215	アメリカ	USDドル	3.625	2044/2/15	1.4	国債
14	BTPS 2.5 190501	イタリア	ユーロ	2.500	2019/5/1	1.4	国債
15	GILT 3.25 440122	イギリス	英ポンド	3.250	2044/1/22	1.4	国債

※ 比率は外国債券現物対比です。

組入銘柄数: 165銘柄



JA海外債券ファンド

追加型投信／海外／債券

<運用担当者のコメント>

●5月の市場動向と運用状況

(市場動向)

国債利回りは世界的に低下しました。米国債券については、月前半は、堅調な米雇用統計や活発な起債、地政学リスクの後退を受けて長期金利は上昇しました。月後半は、トランプ大統領がFBI長官を解任したことやロシアに関する疑惑を巡る報道を受け、政権運営への懸念が高まったことから長期金利は低下し、月間では低下しました。独債については、イタリアのレンツィ民主党党首による年内の解散総選挙を示唆する発言を受けて長期金利は低下しました。英国債券については、英国下院総選挙を巡る不透明感の高まりを受けて長期金利は低下しました。為替については、トランプ大統領がFBI長官を解任したことやロシアに関する疑惑を巡る報道により、政権運営への懸念が高まったことを受けて、円高・ドル安となり、ユーロに対しては、仏大統領選決選投票においてマクロン氏が勝利したことを受けて、円安・ユーロ高となりました。

■米国で当月に発表された経済指標は幾分か軟調で、特に、住宅販売、インフレ率、製造業の関連指標が不振でした。ISMは、製造業が下落した一方、非製造業は拡大しました。耐久財受注は減少し、インフレ率は米連邦準備制度理事会(FRB)の目標を下回りました。住宅統計は、住宅着工件数、建設許可件数、新築・中古住宅販売が減少するなど、失望を招くものでした。一方、1-3月期GDP改定値は、個人消費と民間設備投資の上方修正により速報値を上回りました。また、4月の非農業部門雇用者数は回復し、失業率も大幅に低下しました。

■欧州では、ユーロ圏のPMI総合指数が56.8と高水準を維持しました。製造業が予想を下回った一方、サービス業は予想を上回りました。域内の1-3月期GDPは前期比0.5%増となり、主要国を中心にプラス成長を記録しました。ドイツでは、鉱工業生産指数が低下しましたが、好調な外需が内需の減少を相殺した結果、製造業受注は増加しました。英国では、4月のインフレ率が前年同月比2.7%に達しました。また、インフレ率の上昇により個人消費が減速した1-3月期のGDP改定値は前期比0.2%増となり、速報値の0.3%増から下方修正されました。

■中国では、製造業PMIとサービス業PMIがともに低下し、小売売上高の伸びは鈍化しました。一方、消費者物価指数は予想を上回る上昇となりました。

■中国人民銀行は金融セクターの過剰流動性を抑制する目的で引き締め策を維持しています。一方、ニュージーランド準備銀行(RBNZ)とイングランド銀行(BOE)は声明の中でハト派寄りの政策維持を示しました。米国では、米連邦公開市場委員会(FOMC)議事録において、6月利上げの可能性が議論され、ほとんどの理事から緩やかなペースでのバランスシート縮小に前向きな考えが示されました。その他の主要国中央銀行は概ね政策金利を据え置きました。

●基準価額の変動要因分析

	(単位:円)	(単位:%)
	基準価額	月次騰落率
2017年5月31日	13,801	-
2017年4月28日	13,607	-
増減	194	1.43
債券要因	88	0.65
キャピタル	59	0.43
うち現物	(59)	(0.43)
うち先物	(-)	(-)
インカム	30	0.22
為替要因	122	0.90
小計	211	1.55
その他要因	-17	-0.12
要因合計	194	1.43

※ 上記の要因分析は、主要項目別に寄与度を概算した参考値です。
 ※ 月中に分配があった場合の基準日の基準価額は、分配金込みです。

(ファンド・レビュー)

5月のファンドのパフォーマンスは前月比+1.43%、ベンチマークのパフォーマンスは前月比+1.52%、ファンドのベンチマークに対する相対パフォーマンスは-0.10%となりました。当ファンドが組入れているマザーファンドの5月のパフォーマンス(ドルベース)をベンチマークと基準を揃えて比較すると、ファンドのパフォーマンスは以下の要因から、ベンチマークを上回りました。

■(+)デレレーション戦略はプラスに寄与しました。政治的不透明感の高まりやインフレ率が鈍化しているとの見方に基づき、米国債を機動的にオーバーウェイトとしたことは、米国債利回りが低下したためプラスに寄与しました。また、ニュージーランド国債をオーバーウェイトとしたことは、RBNZが政策金利を据え置いたため、プラスに寄与しました。一方、ユーロ圏経済が拡大しているとの見方に基づき、ユーロ圏の国債をアンダーウェイトとしたことはマイナスに寄与しました。

■(0)国別配分戦略の寄与は中立となりました。

■(0)イールドカーブ戦略の寄与は中立となりました。

■(+)通貨戦略はプラスに寄与しました。中国経済の成長の勢いが弱まっているとの見方や、コモディティ価格の上昇余地は限定的であるとの見方に基づき、豪ドルをアンダーウェイトとしたことは、鉄鉱石価格の下落が続き、豪ドルが下落したことからプラスに寄与しました。一方、スウェーデン国立銀行は国内景気の拡大を認識し下方リスクの想定度合いを引き下げるであろうとの見通しから、ユーロに対してスウェーデン・クローネをオーバーウェイトとしたことは、マクロン氏のフランス大統領選勝利を受けて政治リスクが後退し、ユーロが主要国の通貨に対して上昇したことからマイナスに寄与しました。

■(+)信用戦略はプラスに寄与しました。主要先進国全般に広がる経済成長の改善と良好な需給動向は、引き続き社債市場の下支えとなるとの見方に基づき、産業セクター(通信、消費者関連)および金融を中心に投資適格社債を組み入れたことは、通信や消費者関連といったセクターが好調であったためプラスに寄与しました。

運用担当者のコメントは、受益者向けに投資信託の運用状況を開示するため、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー(以下、ウエリントン社)から提供された情報を元に、農林中金全共連アセットマネジメントが作成したものです。ウエリントン社からの情報は、海外市場の月末を基準として提供されており、ファンドの評価基準日とは一日異なります。また、上記コメントは、将来の市況環境の変動、正確性等を保証するものではありません。

JA海外債券ファンド

追加型投信／海外／債券

<運用担当者のコメント>

●今後の市場見通しと運用方針

■世界経済の成長の勢いは良好であるものの、インフレ率の上昇には一服感が見られます。米国のインフレ率の鈍化や、FRBのバランスシート縮小の可能性、トランプ政権の政策実行能力が制約されていること等の影響を受け、米国の利上げサイクルは遅れる可能性があります。一方、欧州は良好な経済を維持しており、政治リスクも後退したことから、欧州中央銀行(ECB)や周縁国の中央銀行は下方リスクの想定度合いを引き下げると予想されますが、ECBのハト派的姿勢や、イタリアやギリシャにおける政治リスクの再燃により、足許のユーロ高は反転する可能性もあります。英国については、難航する政治状況を受けて欧州連合(EU)離脱を巡る不透明感が高まると考えられます。資源国は中国経済減速の影響を受ける可能性があると考えています。こうした状況のなか、ポートフォリオ全体のリスクを注視し、デュレーションを機動的に調整することを検討します。通貨別では、ユーロや英ポンド、豪ドルに対して米ドルならびにスウェーデン・クローネをオーバーウェイトとすることを検討します。

■債券:

【北米】ロシアに関する疑惑を巡る報道を受けた政治的不透明感の高まりは、今後も継続する可能性があります。また、2018年の中間選挙までに税制改革を完了させられるかという点について、共和党議会に対する圧力は強まっています。米国のインフレ率の鈍化や、FRBのバランスシート縮小の可能性、トランプ政権の政策実行能力に対する懐疑的な見方などから、米国の利上げサイクルは遅れる可能性があります。こうした環境の中、米国のデュレーションを機動的にオーバーウェイトとすることを検討します。

【中国】輸出が軟調で、国内のレバレッジ解消の動きが続いており、弱含む経済指標を見る限り、中国経済は短期的に減速している可能性があります。こうした状況を受け、資源国経済は中国経済減速の影響を受ける可能性があります。ベースシナリオとして、中国の経済減速は今後2~3ヶ月の間にボトムアウトし、その後、10月~12月期にかけて再び回復に向かうことを想定しています。但し、トランプ米政権の保護主義政策は、中国のように貿易依存度が高い国にとって逆風になると見えています。

【オーストラリア】中国の景気減速やコモディティ価格の下落、米国の保護主義政策は、一部資源国に対して影響を及ぼすと思われます。こうした中、オーストラリア(短期債)のデュレーションをオーバーウェイトとすることを検討します。

【ユーロ圏】ユーロ圏では、景気が改善し、ECBが金融緩和政策を継続し、政治状況がより安定する可能性が高まっているため、その他の主要国中央銀行は自国の景気拡大を認識し、下方リスクの想定度合いを引き下げることができると考えられます。このような環境下、ユーロ圏のデュレーションをアンダーウェイトとすることを検討します。

【英国】6月の総選挙後の難航する政治状況を受けて、EU離脱を巡る不透明感が高まると考えられます。英国は、EU単一市場から離脱した後、自由貿易協定を結び、EU市場に「可能な限り最大のアクセス権」を求める構えですが、EU加盟国からすれば好条件を英国に提示するインセンティブは殆どないのが実情です。労働党を軸とした連立政権が誕生すれば、EUとの結び付きを維持する可能性や財政を拡張する可能性は高まりますが、短期的には不透明感が高まると考えられます。こうした環境下、英国のデュレーションを中立とすることを検討します。

■通貨:

【米ドル】FRBの利上げが米ドルの下支え要因になると考えています。そのため、米ドルをオーバーウェイトとする方針です。

【ユーロ】ECBの金融政策がタカ派にシフトすることに対し市場が織り込み過ぎていると考えられることや、イタリアの選挙リスクなどを考慮し、ユーロをアンダーウェイトとする方針です。

【英ポンド】総選挙後の難しい政治状況を受け、EUの離脱交渉を巡る不透明感が高まるとの見通しから、英ポンドをアンダーウェイトとする方針です。

【スウェーデン・クローネ】スウェーデン国立銀行は、国内景気の拡大を認識し、下方リスクの想定度合いを引き下げるとの見通しから、スウェーデン・クローネをオーバーウェイトとする方針です。

【豪ドル】中国の景気が減速していると考えられることや、コモディティ価格の上昇余地は限定的であると考えられることから、豪ドルをアンダーウェイトとする方針です。

■信用セクター:

経済成長の世界的な広がりや、国債イールドカーブの傾斜化、企業寄りの米国の経済政策が信用ファンダメンタルズを支えると見えています。減税法案が成立した場合や、金融規制改革法(ドッド・フランク法)の見直しが見られた場合には、米国社債は更なる恩恵を受けることが予想されます。また、欧州の信用サイクルは米国に比べて遅れていると考えており、マクロン氏が勝利を収めたことで、特に金融セクターにおいて投資機会を見出せるだろうと予想しています。英国については、インフレ率の上昇に伴って個人消費が鈍化し、離脱交渉の不透明感が投資心理を冷やす中、英国経済は既にピークを過ぎたとの見方から慎重姿勢を維持しています。このような環境下、米国投資適格社債を嗜好し、特にエネルギーセクターを中心とする方針です。

運用担当者のコメントは、受益者向けに投資信託の運用状況を開示するため、ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー(以下、ウエリントン社)から提供された情報に元を、農林中金全共連アセットマネジメントが作成したものです。ウエリントン社からの情報は、海外市場の月末を基準として提供されており、ファンドの評価基準日とは一日異なります。また、上記コメントは、将来の市況環境の変動、正確性等を保証するものではありません。

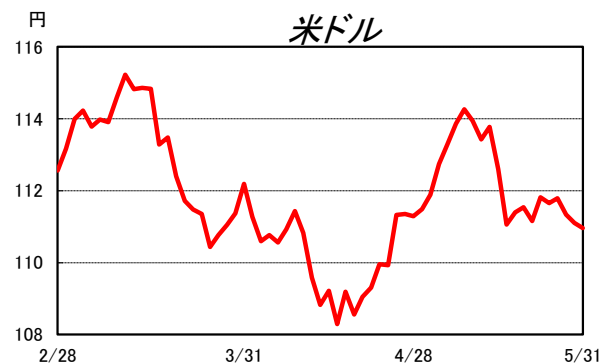


JA海外債券ファンド

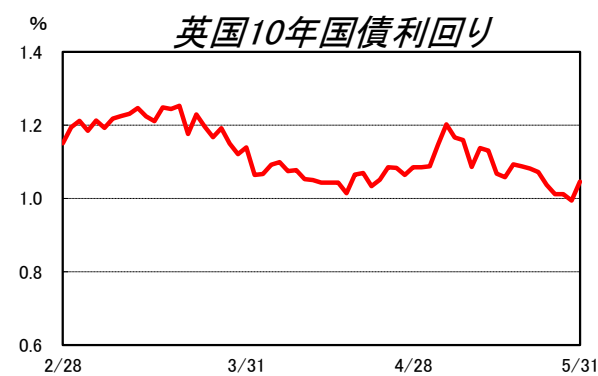
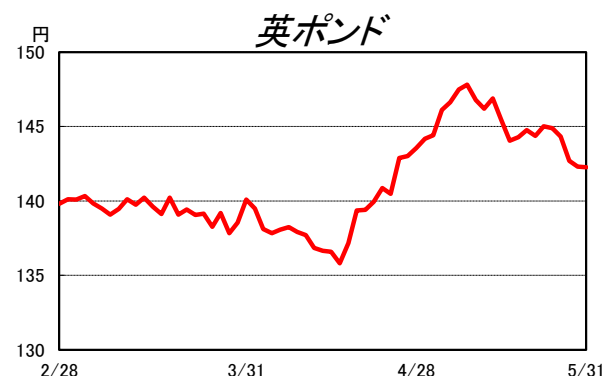
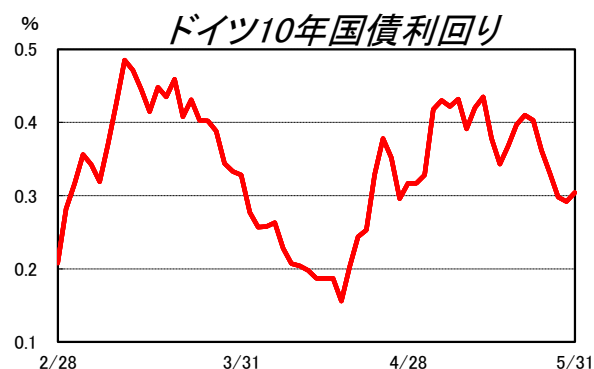
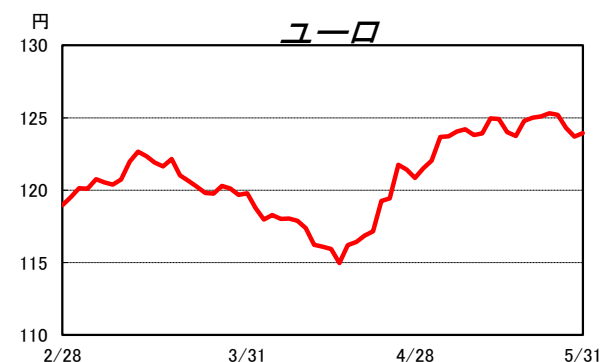
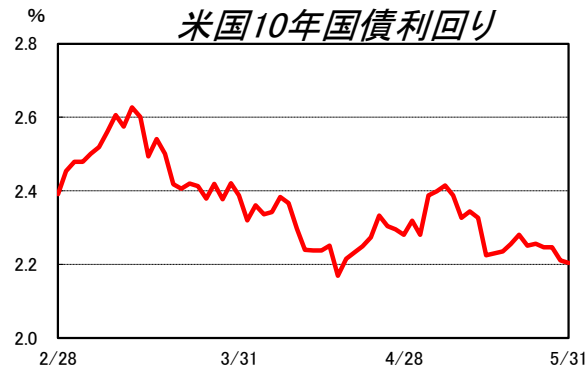
追加型投信／海外／債券

<参考>市場動向(マーケット指標の推移)

○為替相場



○債券市場



当ファンドは、公社債などの値動きを生じる証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は日々変動します。従って元金が保証されるものではありません。また、運用の成果は運用の実績により変動します。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に負っていただくことになります。当資料は当社が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等を保証するものではなく、また事前の通知なしに内容を変更する場合があります。投資信託は貯金(預金)保険制度の対象ではありません。当資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。



JA海外債券ファンド

追加型投信／海外／債券

○お申込みメモ

- 購入 いつでもご購入いただけます。
ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日にはご購入の申込みの受け付けを行いません。
- 購入単位 販売会社が定める単位
- 購入価額 購入申込日の翌営業日の基準価額
- 購入時手数料 購入申込日の翌営業日の基準価額に1.62%(税抜1.50%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

- 信託設定日 2000年12月22日
- 信託期間 無期限
- 信託報酬 純資産総額に対して年1.296%(税抜1.20%)
- 決算日 毎年10月16日(休業日の場合は翌営業日)
- 収益分配 原則として実質的な利子・配当収益に相当する収益を中心に、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
分配金再投資(累積投資)専用ファンドですので、収益分配金は税金を差し引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

- 換金 いつでも解約請求によってご換金いただけます。
ただし、ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日にはご換金の申込みの受け付けを行いません。
- 換金単位 1口単位
- 換金価額 換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額
- 信託財産留保額 換金申込日の翌営業日の基準価額に0.20%を乗じた額
- 換金代金の支払い 換金代金は原則として換金申込日から起算して5営業日目から支払いを行います。

- 税金
 - <個人のお客様の場合>
 - ・収益分配時の普通分配金については、配当所得として取り扱われ、課税されます。
 - ・換金時ならびに償還により交付を受ける金銭等は、譲渡所得とみなし、譲渡益に対し課税されます。
 - <法人のお客様の場合>
 - ・収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額に対し課税されます。

※ 税制が改正された場合等には、上記の内容が変更となることがあります。詳しくは、販売会社、税務署などへ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またはニューヨークの銀行の休業日には、購入、換金のお申込みの受け付けを行いません。金融商品取引所や外国金融商品市場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には、購入、換金のお申込みの受け付けを中止すること、およびすでに受け付けた購入、換金のお申込みを取り消す場合があります。

○委託会社、その他の関係法人

- ◆委託会社:農林中金全共連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372号
一般社団法人 投資信託協会会員/一般社団法人 日本投資顧問業協会会員)
信託財産の運用指図、目論見書および運用報告書の作成等を行います。
:ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー(投資顧問会社)
当ファンドの直接の関係法人ではありませんが、委託会社よりJA海外債券マザーファンドにおける外貨建資産の運用および為替取引の指図に関する権限の委託を受けて投資判断・発注等を行います。
- ◆受託会社:三菱UFJ信託銀行株式会社(再信託受託会社:日本マスタートラスト信託銀行株式会社)
追加信託に係る振替機関への通知等、信託財産の保管・管理・計算等を行います。
- ◆販売会社:以下をご覧ください。
ファンドの募集の取扱い・販売、目論見書・運用報告書の交付、一部解約の請求の受付、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

販売会社等につきましては、以下の先までお問い合わせください。
 ◆農林中金全共連アセットマネジメント株式会社
 ホームページ: <http://www.ja-asset.co.jp>
 フリーダイヤル:0120-439-244(受付時間:営業日の午前9時~午後5時)

お申込、投資信託説明書(交付目論見書)のご提供は



JA海外債券ファンド

追加型投信／海外／債券

○主なリスクと手数料

下記の事項は、この投資信託(以下「当ファンド」という。)をお申込みされる投資家の皆様にあらかじめ、ご確認いただきたい重要な事項としてお知らせするものです。

お申込みの際には、下記の事項および投資信託説明書(交付目論見書)の内容をよくお読みください。

＜当ファンドに係るリスクについて＞

当ファンドは、主に日本を除く世界各国の公社債を実質的な投資対象としますので、海外金利の上昇による組入公社債の価格の下落や、組入公社債の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。また、外貨建資産に投資を行いますので、為替の変動により損失を被ることがあります。

したがって、投資家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、投資元金が割り込むことがあります。

当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に「金利変動リスク」「為替変動リスク」「信用リスク」などがあります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

＜当ファンドに係る手数料等について＞

◆申込手数料(1口当たり)・・・申込時にご負担いただくものです。

お申込日の翌営業日の基準価額に1.62%(税抜1.50%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

※詳しくは販売会社もしくは申込手数料を記載した書面にてご確認ください。

◆換金(解約)手数料・・・換金時にご負担いただくものです。

ありません。

◆信託報酬・・・保有期間中に間接的にご負担いただくものです。

ファンドの純資産総額に年1.296%(税抜年1.20%)の率を乗じて得た額とします。

◆信託財産留保額(1口当たり)・・・換金時にご負担いただくものです。

換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.20%の率を乗じて得た額とします。

◆監査費用・・・保有期間中に間接的にご負担いただくものです。

ファンドの純資産総額に年0.00324%(税抜年0.003%)の率を乗じて得た額とします。

◆その他の費用(*)

有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引、オプション取引等に要する費用、外国における資産の保管時に要する費用、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税、受託者の立て替えた立替金の利息、資金借り入れを行った場合の借入金利

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「費用と税金」をご覧ください。

(*)「その他の費用」については、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。

当該手数料等の合計額については、投資家の皆様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。

○留意事項

■当資料は、農林中金全共連アセットマネジメント株式会社(以下、「当社」といいます。)が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

■当資料は当社が信頼できると判断したデータ等により作成しましたが、その正確性、完全性等を保証するものではなく、また事前の通知なしに内容を変更する場合があります。市場環境等の見直しにつきましても、その確実性を保証するものではありません。また、将来の運用成果を保証するものでもありません。

■当ファンドは、公社債などの値動きの生じる証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は日々変動します。したがって、元金および収益分配が保証されるものではなく、投資元本を割り込むことがあります。また、運用の成果は運用の実績により変動します。投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に負っていただくこととなります。

■投資信託は預貯金や保険商品とは異なり、預金(貯金)保険機構、保険契約者保護機構の保護対象ではありません。投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

■ご購入の際は、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ずお受取りいただき、詳細をご確認のうえ、ご自身でご判断いただきますようお願いいたします。

■シティ世界国債インデックス(除く日本・当社円換算ベース)は、Citigroup Index LLCが開発した、シティ世界国債インデックス(米ドルベース)をもとに、シティグループ証券株式会社の許諾を得て、当社が独自に円換算したものです。