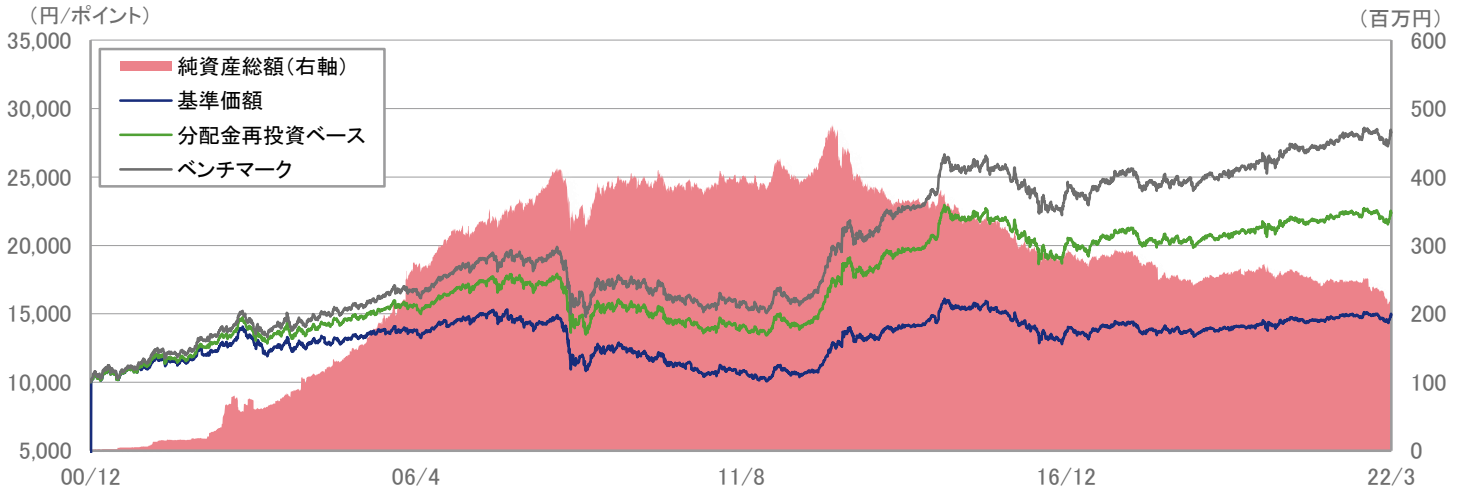


■ 基準価額・純資産総額の設定来推移



※1 分配金再投資ベースは分配金(課税前)を再投資したもとして計算しており、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。

■ 設定来の運用実績

| | 基準価額 (分配金再投資) | | ベンチマーク (FTSE世界国債インデックス(除く 日本、当社円換算ベース)) | | 差異 ①-② (%) |
|-------|------------------|---------|-----------------------------------------------|---------|------------------|
| | (円) | ①騰落率(%) | (ポイント) | ②騰落率(%) | |
| 当月末 | 22,412 | - | 129,775 | - | - |
| 過去1ヵ月 | 21,680 | 3.37 | 125,908 | 3.07 | 0.30 |
| 過去3ヵ月 | 22,488 | -0.34 | 130,157 | -0.29 | -0.05 |
| 過去6ヵ月 | 22,218 | 0.87 | 128,115 | 1.30 | -0.42 |
| 過去1年 | 22,140 | 1.23 | 126,595 | 2.51 | -1.28 |
| 過去3年 | 20,710 | 8.22 | 115,475 | 12.38 | -4.17 |
| 設定日来 | 10,000 | 124.12 | 45,871 | 182.92 | -58.80 |

※1 基準価額騰落率(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 基準価額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

| | 当月末 | 前月末 | 前月末比 |
|----------------|--------|--------|------|
| 基準価額 (円) | 14,924 | 14,437 | +487 |
| 純資産総額 (百万円) | 221 | 221 | -0 |

※ 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。

| | 基準価額 (円) | 日付 |
|-------|-------------|-------------|
| 設定来高値 | 16,117 | 2014年12月8日 |
| 設定来安値 | 10,000 | 2000年12月22日 |

※1 基準価額は信託報酬等控除後で算出されます。
※2 設定来高値及び設定来安値は分配落ち後の基準価額で、該当した日付が複数日ある場合には、その初日を表示しております。

■ 運用資産構成比率

| ファンド | 比率(%) |
|-------|-------|
| 外国債券 | 99.7 |
| 短期資産等 | 0.3 |
| 合計 | 100.0 |

※1 比率はベビーファンドの実質組入比率(純資産総額比)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。

■ 分配実績

| 決算年月日 | 分配金 (課税前) (円) |
|------------|---------------------|
| 2021/10/18 | 0 |
| 2020/10/16 | 40 |
| 2019/10/16 | 100 |
| 2018/10/16 | 110 |
| 2017/10/16 | 130 |
| 2016/10/17 | 110 |
| 設定来合計 | 5,259 |

※ 1万口当たりの実績です。

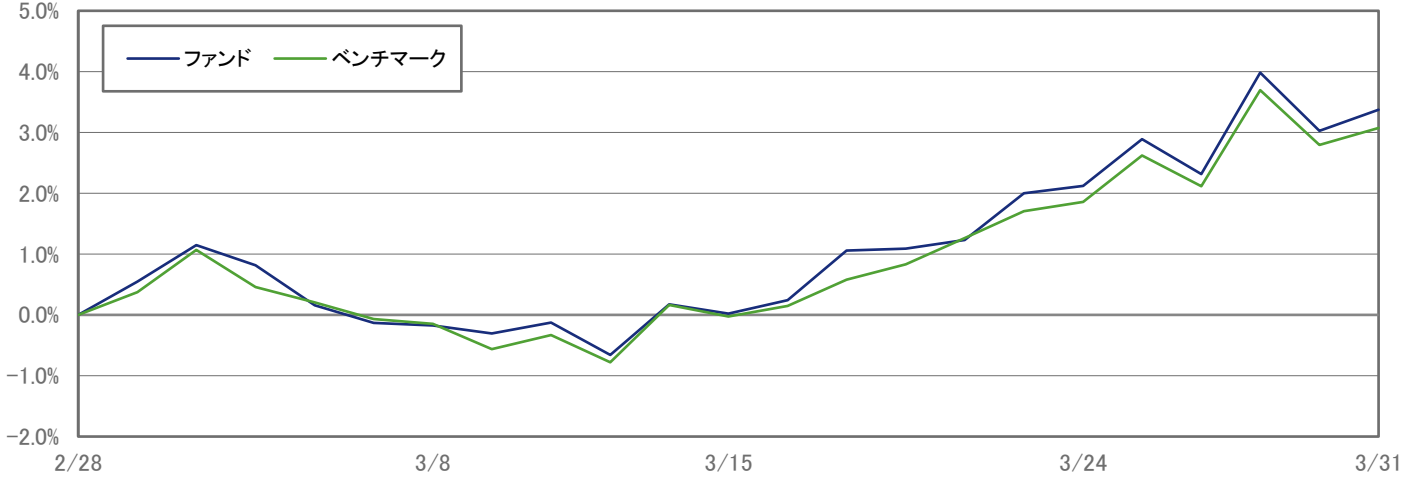
■ 運用概況

当月末の基準価額は、14,924円(前月比+487円)となりました。
また、税引き前分配金を再投資した場合の月間騰落率は+3.37%となり、ベンチマークの月間騰落率は+3.07%となりました。

<運用担当者のコメント>

■ 3月の市場動向と運用状況

当月のパフォーマンス推移



※ 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。

<参考 / 基準価額の要因分解>

| | (単位: 円) | (単位: %) |
|------------|---------|---------|
| | 基準価額 | 月次騰落率 |
| 2022年3月31日 | 14,924 | - |
| 2022年2月28日 | 14,437 | - |
| 増減 | 487 | 3.37 |
| 債券要因 | -336 | -2.33 |
| キャピタル | -350 | -2.42 |
| うち現物 | (-350) | (-2.42) |
| うち先物 | (-) | (-) |
| インカム | 13 | 0.09 |
| 為替要因 | 838 | 5.81 |
| 小計 | 502 | 3.48 |
| その他要因 | -15 | -0.10 |
| 要因合計 | 487 | 3.37 |

※ 上記の要因分解は、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。

市場動向

米国金利は、欧州長期金利の上昇や堅調な経済指標に加え、米連邦準備制度理事会(以下「FRB」という)高官によるタカ派な発言を背景に上昇しました。独国金利は、欧州連合(以下「EU」という)がエネルギーや防衛費調達を目的とした共同債を発行するとの観測に加え、欧州中央銀行(以下「ECB」という)理事会で量的緩和(以下「QE」という)縮小のスケジュールが前倒しされたことやウクライナ情勢の改善期待を背景に上昇しました。為替については、ドルは、資源価格や米国長期金利の上昇に加え、日米金融政策格差の拡大が意識されたことを背景に円に対してドル高となりました。ユーロは、ECB理事会でQE縮小に関するスケジュールが前倒しされたことや、ウクライナ情勢の改善期待を背景に円に対してユーロ高となりました。

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。

ファンド・レビュー

3月のファンドのパフォーマンスは前月比+3.37%、ベンチマークのパフォーマンスは前月比+3.07%、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+0.30%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(ドルベース)の3月のパフォーマン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。

■(+)デュレーション戦略の寄与はプラスとなりました。ドイツ国債をアンダーウェイトとしたことは、市場が織り込んでいる年後半の利上げをECBが否定しなかったことから、国債利回りが上昇したためプラスに寄与しました。一方、オーストラリア国債をオーバーウェイトとしたことがマイナスに寄与し、プラス寄与を一部相殺しました。

■(+)通貨戦略の寄与はプラスとなりました。米ドルに対してカナダ・ドルをオーバーウェイトとしたことは、ウクライナ情勢の改善期待や中国当局が経済下支えに向けた財政支出拡大方針を表明したことを受けて米ドルが幅広い通貨に対し下落する中、プラスに寄与しました。

■(-)国別配分戦略の寄与は若干のマイナスとなりました。

■(0)イールドカーブ戦略の寄与は中立となりました。

■(+)信用戦略の寄与はプラスとなりました。政府機関債の選別的な保有がプラスに寄与しました。

■ 今後の市場見通しと運用方針

■ロシアによるウクライナ侵攻や中国でのロックダウン(都市封鎖)導入によるサプライチェーンの混乱は、中央銀行による経済成長支援とインフレ抑制の両立を一層困難にしています。各国中央銀行はインフレ目標を維持すると思われませんが、目標値からインフレ率の乖離が拡大する中、各国の置かれた状況の違いに着目することが重要になります。FRBはインフレ期待を目標水準にアンカーする(繋ぎ留めておく)ことに焦点を当てており、金融環境の引き締めと政策金利の引き上げを通じて、経済成長とインフレの緩やかな均衡を図ろうとしています。米国債券市場では、歴史的に景気後退の予兆とされる「逆イールド」が発生しましたが、労働市場や家計貯蓄の状態が非常に良好であることから、米国経済は金融引き締めの進展にも耐え得ると予想しています。欧州債券市場では、防衛やエネルギーに対する支出が構造的に増加すると見られることからより高いリスクプレミアムを織り込む必要があると見ています。英国は、労働力不足、生産性の低さ、目標を上回り続ける高インフレを背景に、インフレ期待が予想外の動きを示す可能性があります。中国については、新型コロナウイルスの感染拡大が続く中で経済活動が減速しており、不動産セクターも停滞が続いていることから、緩和的な政策が継続すると予想します。こうした状況の中、米国国債のデュレーションを機動的にオーバーウェイト、ドイツ国債をアンダーウェイトとすることを検討します。通貨別では、メキシコ・ペソやカナダ・ドルをオーバーウェイトとすることを検討します。

■債券:
【北米】米国経済はトレンドを上回る成長を遂げていますが、今後3ヶ月から半年にかけて徐々に減速し、トレンドに収斂していくと見ています。主な景気下押しリスクは個人消費です。今までは、名目および実質所得の上昇や消費者の借入増加と低金利環境の継続、過剰貯蓄が個人消費を下支えしてきましたが、今後はインフレ率上昇が購買力に及ぼす悪影響や軟調な消費者信頼感、住宅ローン金利の急上昇を背景とした住宅販売の低迷などが懸念されます。労働市場の急速な改善を受け、金融引き締めが市場予想よりも前倒しされるとともに、FRBのバランスシート縮小も積極的なペースで実施される可能性が高まっています。足許では10年国債利回りが2年国債利回りを、30年国債利回りが5年国債利回りを下回るなどの「逆イールド」が発生していますが、仮に金融引き締めが前倒しで実施された場合、逆イールド化は更に進行する可能性があります。市場はFRBの急速な利上げを織り込みつつあり、スタグフレーションから本格的な景気後退へと移行する可能性も考えられます。今年後半にかけて、インフレと経済成長の明確な鈍化を受けてFRBが利上げペースを緩めることができれば、景気の「ソフトランディング」に至る可能性があります。こうした中、米国の長短金利差縮小を想定しつつ、ポジションを機動的に変更します。

【ユーロ圏】今年の欧州の国内総生産(以下「GDP」という)成長率については、従前より引き下がるものと想定しています。エネルギー減税や補助金などを通じて、政府は家計の経済的支援を積極的に行っていました。こうした財政支援に加え、家計の借入増加や労働市場の急速な改善もあり、個人消費への影響は比較的軽微に留まっています。そのため4-6月のGDPは低迷するものの、年後半にかけては回復に向かう可能性があると考えています。しかしEUもしくはロシアのいずれかの動きによりガス供給の停止に至った場合は、景気後退に至るリスクが相応に高まるものと考えています。欧州の財政見通しは、短中期的に大きく変化すると考えています。今後、防衛とエネルギーへの支出にかかる重要性が増すと見られる中、債券市場においては財政や政治に対するより高いリスクプレミアムを織り込む必要があると見ています。こうした中、ドイツ国債のデュレーションをアンダーウェイトとする方針です。

【英国】インフレ高進によって実質所得は減少しているものの、繰延需要は旺盛です。消費者センチメントはサービスセクターが大幅に改善することを示唆しています。しかし2000年代初頭のように、家計が貯蓄の切り崩しや借入れ、株式の売却などにより資金を調達し、消費に充てているため、これは良い傾向とは言えません。イングランド銀行(以下「BOE」という)は、実質所得の目減りにより総需要が減退し、インフレ率は2年以内に目標水準に戻るだろうとの予想を示していますが、EU離脱に伴う労働者不足や低い生産性、目標を上回り続ける高インフレを背景に、インフレ期待が予想外の動きを示す可能性があります。英国は2つのテールリスクを抱えており、インフレ率が更に上昇するのか、もしくは高インフレが景気減速を招き結果としてインフレ率の低下につながるのか、確たる見通しを持つのは困難な状況です。GDPの水準はパンデミック前のトレンドを約2%下回っていますが、失業率は40年ぶりの低水準にあり、インフレ率は過去最高を記録しています。経済成長に下振れリスクがあるにも関わらず、既に高インフレ下にあるため、BOEは他の中央銀行と同様、身動きが取れない状況です。こうした中、英国国債のデュレーションを機動的に変更することを検討します。

■通貨:
【米ドル】ロシアに対するエネルギー依存度が高く、経済的打撃の大きい国に比べ、米国経済はウクライナ情勢による影響が限定的であるため、FRBは利上げしやすくと見ています。しかしFRBの金融引き締めペース如何では米ドル安につながる可能性があります。こうした中、米ドルについては好悪混在した見方をしています。

【ユーロ】債券市場は、財政や政治に対するより高いリスク・プレミアムを織り込むと見ており、長期的にはユーロ高に作用すると考えられます。エネルギー分野におけるロシアへの依存度の高さとそれに伴う短期的な経済への影響も考慮し、ユーロについてはネガティブな見方を維持しています。

【英ポンド】EU離脱に伴う労働者不足や相対的に低い生産性、目標を上回り続ける高インフレを受けて、インフレ期待が予想外の動きを示す可能性があります。また英国は、エネルギー価格の急騰によって成長が鈍化するリスクもあることから、中期的に慎重な見通しです。こうした中、英ポンドをアンダーウェイトとする方針です。

※運用担当者のコメントは3月末時点のものです。また、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。

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。

<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) | |
|----------|------------|--------|----------------|--------|
| | ファンド | ベンチマーク | ファンド | ベンチマーク |
| 米国 | 50.2 | 48.3 | 6.58 | 6.74 |
| カナダ | 4.6 | 2.0 | 5.84 | 7.52 |
| イギリス | 4.8 | 5.4 | 14.26 | 13.16 |
| ユーロ | 34.0 | 37.7 | 8.05 | 8.24 |
| ドイツ | 2.7 | 7.1 | 9.48 | 8.10 |
| フランス | 8.6 | 9.6 | 8.69 | 8.67 |
| アイルランド | 0.6 | 0.7 | 6.90 | 8.94 |
| イタリア | 9.9 | 8.6 | 6.15 | 7.26 |
| オーストリア | 1.1 | 1.4 | 15.51 | 10.16 |
| オランダ | 3.1 | 1.8 | 7.85 | 8.99 |
| スペイン | 5.2 | 5.7 | 7.78 | 7.76 |
| フィンランド | 0.5 | 0.6 | 9.07 | 8.14 |
| ベルギー | 2.1 | 2.2 | 9.78 | 9.73 |
| ポルトガル | - | - | - | - |
| その他 | 0.0 | - | 5.37 | - |
| スウェーデン | 0.2 | 0.3 | 8.94 | 5.93 |
| ポーランド | 0.5 | 0.5 | 3.79 | 3.90 |
| デンマーク | 0.3 | 0.4 | 12.86 | 9.56 |
| ノルウェー | 0.3 | 0.3 | 7.06 | 4.39 |
| オーストラリア | 1.8 | 1.6 | 7.43 | 7.19 |
| シンガポール | 0.6 | 0.4 | 4.74 | 7.83 |
| マレーシア | - | 0.5 | - | 7.15 |
| メキシコ | 0.6 | 0.7 | 6.28 | 5.18 |
| イスラエル | 0.4 | 0.4 | 7.14 | 6.24 |
| 中国 | 0.7 | 1.5 | 7.86 | 5.50 |
| ニュージーランド | - | - | - | - |
| 債券合計 | 99.0 | 100.0 | 7.42 | 7.64 |
| その他 | 1.0 | - | - | - |
| 合計 | 100.0 | 100.0 | - | - |

※ 比率は純資産総額対比です。

■ 組入上位10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 0.75 260831 | アメリカ | 米ドル | 0.750 | 2026/8/31 | 11.4 | 国債 |
| 2 | T-NOTE 0.125 230831 | アメリカ | 米ドル | 0.125 | 2023/8/31 | 6.0 | 国債 |
| 3 | T-NOTE 1.25 310815 | アメリカ | 米ドル | 1.250 | 2031/8/15 | 3.0 | 国債 |
| 4 | BTPS 0 260401 | イタリア | ユーロ | 0.000 | 2026/4/1 | 3.0 | 国債 |
| 5 | T-NOTE 0.25 250930 | アメリカ | 米ドル | 0.250 | 2025/9/30 | 2.6 | 国債 |
| 6 | SPA GOVT 0 260131 | スペイン | ユーロ | 0.000 | 2026/1/31 | 2.5 | 国債 |
| 7 | OAT 0 311125 | フランス | ユーロ | 0.000 | 2031/11/25 | 2.1 | 国債 |
| 8 | T-BOND 3.0 480215 | アメリカ | 米ドル | 3.000 | 2048/2/15 | 1.9 | 国債 |
| 9 | T-BOND 4.5 360215 | アメリカ | 米ドル | 4.500 | 2036/2/15 | 1.8 | 国債 |
| 10 | T-NOTE 0.5 260228 | アメリカ | 米ドル | 0.500 | 2026/2/28 | 1.8 | 国債 |

※ 比率は外国債券現物対比です。

組入銘柄数: 167銘柄

■ 通貨別組入比率

(%)

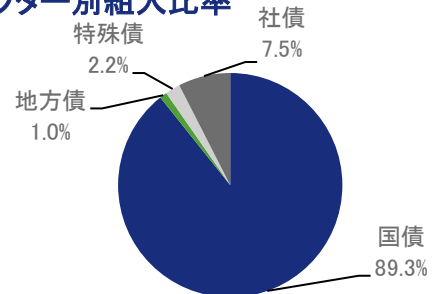
| 通貨 | ファンド | ベンチマーク | 差 |
|----------|------|--------|------|
| 米ドル | 46.9 | 48.3 | -1.4 |
| ユーロ | 37.6 | 37.7 | -0.1 |
| 英ポンド | 5.4 | 5.4 | 0.0 |
| カナダドル | 2.7 | 2.0 | 0.6 |
| その他(円除く) | 6.9 | 6.6 | 0.3 |
| 合計 | 99.5 | 100.0 | -0.5 |

※ 比率は純資産総額対比です。

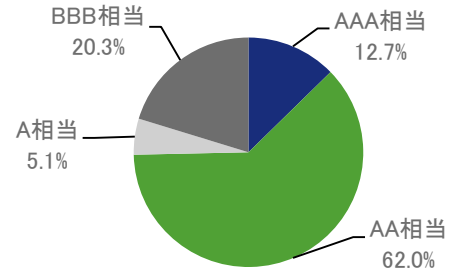
■ 保有債券の属性

| | ファンド | ベンチマーク | 差 |
|--------------|------|--------|-------|
| 平均利回り(%) | 1.90 | 1.82 | 0.08 |
| 平均クーポン(%) | 1.10 | 1.81 | -0.70 |
| 平均残存期間(年) | 8.77 | 9.06 | -0.29 |
| 修正デュレーション(年) | 7.42 | 7.64 | -0.22 |

■ セクター別組入比率



■ 格付別組入比率



※1 比率は外国債券現物対比です。

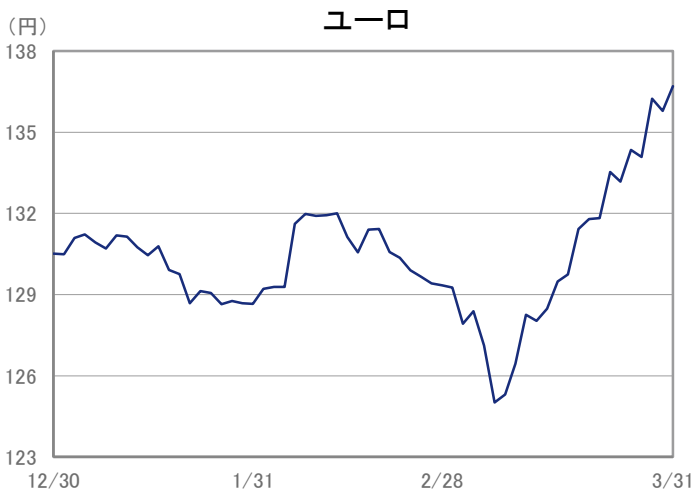
※2 格付けは、原則としてS&P社、Moody's社のうち低位のものを採用しています。

<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となります。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。

商品の特色

- 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、ウエリントン・マネージメント香港リミテッドおよびウエリントン・マネージメント・インターナショナル・リミテッド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FTSE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。

お申込みメモ

| | |
|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入単位 | <通常の申込> 販売会社が定める単位 <確定拠出年金制度に基づく申込> 1円以上1円単位 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 |
| 購入代金 | 販売会社の指定する日までに支払いください。 |
| 換金単位 | 1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、信託財産留保額を差し引いた価額となります。 |
| 換金代金 | 原則として換金申込受付日から起算して5営業日目から支払いを行います。 |
| 申込締切時間 | 原則として午後3時までとなります。(ただし、受付時間は販売会社により異なる場合がありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。) |
| 申込受付不可日 | ニューヨーク証券取引所の休場日またはニューヨークの銀行の休業日には、購入・換金の申込受付を行いません。(詳しくは、販売会社または委託会社にお問い合わせください。) |
| 換金制限 | 信託財産の資産管理を円滑に行うために大口の換金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消し | 金融商品取引所等における取引の停止等により購入・換金の申込受付が中止または取消しとなることがあります。 |
| 信託期間 | 無期限(設定日:2000年12月22日) |
| 繰上償還 | 受益権の総口数が5億口を下回った場合などには、繰上償還となる場合があります。 |
| 決算日 | 毎年10月16日(休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 毎年10月の決算時に分配を行います。販売会社との契約によっては、税引き後、無手数料で再投資が可能です。(年1回) |
| 信託金の限度額 | 1兆円を限度とします。 |
| 公告 | 委託会社が投資者(受益者)に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。 |
| 運用報告書 | 毎年10月の決算時及び償還後に交付運用報告書を作成し、販売会社より知れている投資者(受益者)に対して交付します。 |
| 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 配当控除、益金不算入制度の適用はありません。なお、税制が改正された場合等には変更される場合があります。 |

※ご購入の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ニューヨーク証券取引所の休場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付を行いません。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付を中止すること、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、ウエリントン・マネージメント香港リミテッドおよびウエリントン・マネージメント・インターナショナル・リミテッド(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、以下の照会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 : <https://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

主なリスクと費用

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。

■ 当ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用 | |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入時手数料 | <p><通常の申込> 購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が個別に定める手数料率を乗じた額です。ご購入時の手数料率の上限は1.65%(税抜1.5%)です。</p> <p><確定拠出年金制度に基づく申込> 無手数料</p> |
| 信託財産留保額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に0.20%を乗じた額を、換金時にご負担いただきます。 |
| 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) | 毎日、純資産総額に年1.32%(税抜1.20%)を乗じた額を計上します。毎計算期間の最初の6ヵ月終了日及び毎計算期間末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。 |
| その他の費用・手数料 | <p>監査費用は、毎日、純資産総額に年0.0033%(税抜0.003%)を乗じた額を計上します。毎計算期間末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。</p> <p>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、資産を外国で保管する場合の費用等は、その都度信託財産中から支払われます。</p> <p>※運用状況により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。</p> |

※ファンドの費用の合計額は、投資者の皆様がファンドを保有す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。

※ご購入の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

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。
- FTSE世界国債インデックス(除く日本・当社円換算ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックス、FTSE世界国債インデックス(米ドルベース)をもとに、FTSE Fixed Income LLCの承諾を得たうえで、当社が独自に円換算したものです。