

平成 28 年 4 月 5 日

投 資 家 各 位

農林中金全共連アセットマネジメント株式会社

### 「NZAM キャッシュ・アルファ・ファンド」の繰上償還にかかる Q & A

拝啓 時下ますますご清祥のこととお喜び申し上げます。

毎々格別のご高配を賜り厚くお礼申し上げます。

さて、弊社投資信託「NZAM キャッシュ・アルファ・ファンド」につきましては、平成 28 年 4 月 28 日付で繰上償還を行う旨、日本経済新聞による公告および投資家へのご案内を行っておりますが、今般、繰上償還にかかる Q & A を作成いたしましたので、ご高覧のほどよろしくご願ひ申し上げます。

敬具

#### Q 1 どうして繰上償還を行うのですか。

当ファンドは、安定した収益の確保を目指して、わが国の短期公社債、コマーシャル・ペーパー、コール・ローンおよび現先取引等の短期金融商品に投資し、安定性と収益性の両立に配慮した運用を行ってまいりました。

平成 28 年 1 月 29 日の日本銀行金融政策決定会合において、日本銀行当座預金の一部に対するマイナス金利の適用が決定され、適用開始日である 2 月 16 日以降、短期金融市場では大幅な金利低下が見られるほか、コール・ローン取引についても、市場での取引量が減少しております。

上記環境の下、当ファンドは、投資信託約款に定める「運用の基本方針」に沿ったファンド運用が著しく困難な状況にあり、弊社内での検討の結果、ファンド運用を停止し、信託財産の繰上償還を行うことが投資家の皆様の利益に資すると判断いたしました。

#### Q 2 元本割れの可能性はありますか。

投資信託は、預貯金と異なり、元本が保証されているものではありませんが、弊社といたしましては、繰上償還までの間、引き続き安全性および流動性に配慮して運用を行う方針です。

Q 3 新規、または追加の買付けは可能ですか。

平成 28 年 2 月 2 日約定分をもって、買付申込みの受付けを停止しております。(分配金再投資を除く)

投資家の皆様におかれましては、新規・追加を問わず、当ファンドをお買付けいただくことはできません。

Q 4 繰上償還日を待たず、当ファンドを換金することは可能ですか。

平成 28 年 4 月 22 日の午後 3 時まで、お取引先の販売会社にて、換金のお申込みを受け付けます。なお、4 月 11 日より、10 億口以上の換金請求については、換金申込受付日から起算して 3 営業日前までの事前申出を不要とし、10 億口未満の換金請求と同様に、販売会社での受付日をもって約定日とする取扱いへ変更いたします。

4 月 23 日以降は、換金のお申込みの受付けを停止させていただき、すべて繰上償還のお取扱いとなりますので、あらかじめご留意ください。

Q 5 分配金再投資はいつまで行われますか。

平成 28 年 4 月 28 日(繰上償還日)が最後の分配金再投資日となり、当該再投資後の受益権口数をもって、繰上償還となります。

Q 6 繰上償還にあたって手続きは必要ですか。

当ファンドを保有する投資家様において、特段のお手続きは不要です。

繰上償還日の翌営業日以降、お取引先の販売会社より償還金をお支払いいたします。(償還金のお支払日は、販売会社により異なりますので、お取引先の販売会社窓口へお問い合わせください)

以上