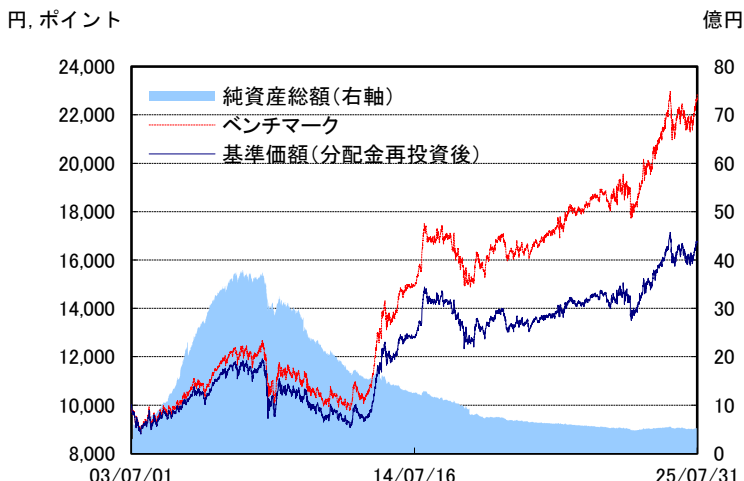


しんきん海外ソブリン債セレクション  
(欧米ソブリン債ポートフォリオ)

追加型投信/海外/債券

作成基準日 2025年7月31日 月次

## 基準価額・純資産の推移

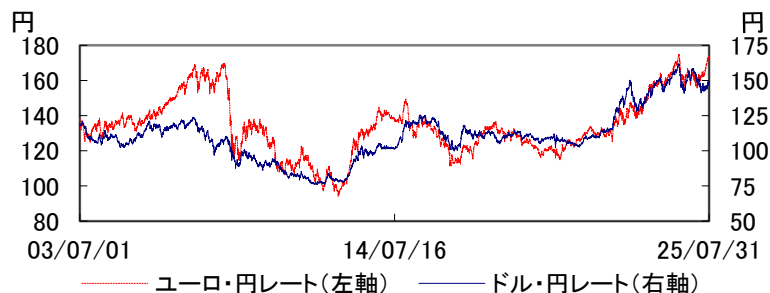


※ 基準価額(分配金再投資後)は、決算日の翌営業日に分配金を非課税で再投資したものと計算しています。基準価額は信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

※ 換金時の費用・税金等は考慮していません。

※ ベンチマークはFTSE EMU国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)と、FTSE米国国債インデックス(ヘッジなし・円ベース)を各50%の配分比率で、当社が算出した合成指数を2003年7月1日を10,000として指数化。なお、当該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。

## 参考: 為替レートの推移



## 運用経過

(ファンドの基準価額と期間別騰落率、ベンチマークの値と期間別騰落率)

		基準価額		合成ベンチマーク	
		(円)	騰落率(%)	ポイント	騰落率(%)
作成日	2025/07/31	10,411	-	22,852.54	-
1ヶ月前比	2025/06/30	10,248	1.59	22,279.61	2.57
3ヶ月前比	2025/04/30	9,994	4.64	21,637.30	5.62
6ヶ月前比	2025/01/31	10,201	2.98	22,029.05	3.74
1年前比	2024/07/31	10,342	2.46	21,707.63	5.27
3年前比	2022/07/29	9,740	12.93	19,080.97	19.77
設定来		10,000	67.41	10,000.00	128.53

※ 基準価額の騰落率は、分配金(税引き前)を再投資し計算しています。

※ 課税条件によって投資家ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

◆当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするためにしんきんアセットマネジメント投信が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。◆当資料は、当社が作成日現在において信頼できると判断したデータ・情報に基づいて作成したものです。記載内容は事前の予告なく訂正することがあります。正式な記載内容については投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。◆当資料の運用実績等に関するグラフ・図表・数値・その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。◆分配金の実績は過去のものであり、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。◆当資料の内容は、作成日現在での当社の見解であり、市場変動や個別銘柄の将来の変動等を保証するものではありません。事前の予告なく将来変更する可能性もあります。◆当ファンドは、値動きのある有価証券等(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、基準価額は変動します。したがって、預金と異なり投資元本が保証されているものではありません。運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。◆当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の補償の対象ではありません。また、登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。◆当ファンドのお申込みの際には、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りいただき、内容についてご確認の上、ご自身でご判断いただきますようお願いいたします。

## ファンドの特色

～主要通貨建債券による運用～

ユーロ建および米ドル建債券による運用を行います。

～高い信用力の債券～

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。

## ファンド概要

基準価額	10,411円
既払分配金(設定来)	4,490円
純資産総額	524(百万円)
設定日	2003年7月1日
償還日	無期限
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)

## 資産の組入状況

銘柄名	投資比率
1 しんきん欧州ソブリン債マザーファンド受益証券	50.99%
2 しんきん米国ソブリン債マザーファンド受益証券	48.57%

※ 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)は、主として「しんきん欧州ソブリン債マザーファンド」および「しんきん米国ソブリン債マザーファンド」の受益証券に投資し、実質的な運用をマザーファンドで行うファミリーファンド方式の形態をとって運用を行います。

## 基準価額変動要因(月間)

前月末基準価額		10,248 円
要因	債券	キャピタル -38 円
		インカム 23 円
	為替	ドル 153 円
		ユーロ 33 円
	小計	171 円
分配金		0 円
その他(信託報酬等)		-8 円
当月末基準価額		10,411 円

※ 要因分析の数字は、概算値であり、実際の数値とは異なります。傾向を知るための参考としてご覧ください。

※ キャピタルとは金利変動等による債券価格の上下動に伴う売買損益(評価損益含む)、インカムとは利息等による収益です。



# 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)

追加型投信/海外/債券

作成基準日

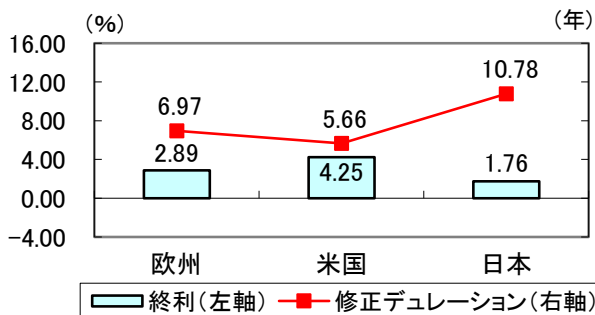
2025年7月31日

月次

## 分配金実績(税引き前・1万口当たり)

設定来合計			4,490 円		
直近	2025/05/15	45 円			
1 期前	2025/02/17	45 円	11 期前	2022/08/15	45 円
2 期前	2024/11/15	45 円	12 期前	2022/05/16	45 円
3 期前	2024/08/15	45 円	13 期前	2022/02/15	45 円
4 期前	2024/05/15	45 円	14 期前	2021/11/15	45 円
5 期前	2024/02/15	45 円	15 期前	2021/08/16	45 円
6 期前	2023/11/15	45 円	16 期前	2021/05/17	45 円
7 期前	2023/08/15	45 円	17 期前	2021/02/15	45 円
8 期前	2023/05/15	45 円	18 期前	2020/11/16	45 円
9 期前	2023/02/15	45 円	19 期前	2020/08/17	45 円
10 期前	2022/11/15	45 円	20 期前	2020/05/15	45 円

## 参考:マザーファンドの終利および修正デュレーション



- ・欧州:しんきん欧州ソブリン債マザーファンドより算出。
- ・米国:しんきん米国ソブリン債マザーファンドより算出。
- ・日本(参考):FTSE日本国債インデックスより算出。

※ 修正デュレーションとは、金利が変動した時に債券の価値(現在価値)が、瞬間的に、どの程度変化するかを表す指標です。

※ 終利とは、債券の最終利回りのことです。(ファンドの利回りとは異なります。)

## 参考:マザーファンドの状況

### 〇しんきん欧州ソブリン債マザーファンド

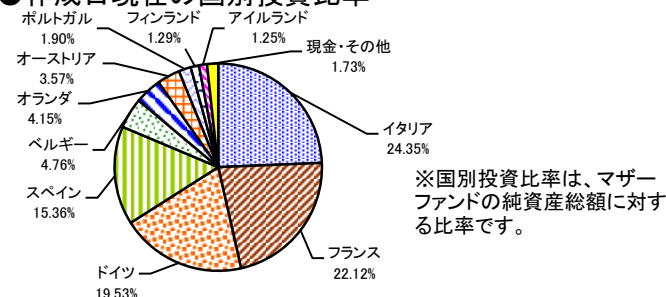
#### ●債券種類別組入状況

債券種類	投資比率
国債	98.27%
政府機関債	0.00%
国際機関債	0.00%
合計	98.27%

#### ●組入れ上位10銘柄

銘柄名	利率	満期日	投資比率
1 ドイツ国債	4.000%	2037/01/04	4.16%
2 スペイン国債	4.200%	2037/01/31	4.15%
3 イタリア国債	3.850%	2034/07/01	4.00%
4 ドイツ国債	1.700%	2032/08/15	3.92%
5 イタリア国債	2.800%	2028/12/01	3.65%
6 フランス国債	4.000%	2038/10/25	3.60%
7 フランス国債	2.750%	2027/10/25	3.52%
8 イタリア国債	3.450%	2031/07/15	3.44%
9 スペイン国債	1.950%	2030/07/30	3.37%
10 フランス国債	1.500%	2031/05/25	3.35%

#### ●作成日現在の国別投資比率



※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。

### 〇しんきん米国ソブリン債マザーファンド

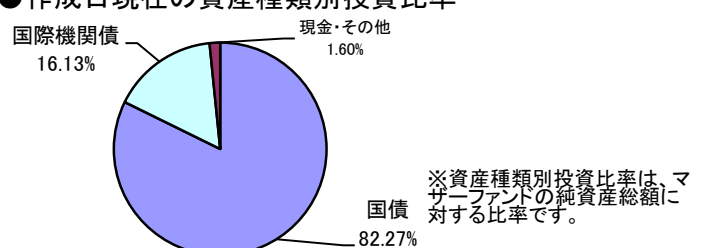
#### ●債券種類別組入状況

債券種類	投資比率
国債	82.27%
政府機関債	0.00%
国際機関債	16.13%
合計	98.40%

#### ●組入れ上位10銘柄

銘柄名	利率	満期日	投資比率
1 アジア開発銀行	1.875%	2030/01/24	5.64%
2 アメリカ国債	2.250%	2027/11/15	5.16%
3 アメリカ国債	2.625%	2026/01/31	5.08%
4 アメリカ国債	3.125%	2028/11/15	5.00%
5 アメリカ国債	1.625%	2029/08/15	4.91%
6 アメリカ国債	1.375%	2031/11/15	4.75%
7 アメリカ国債	1.625%	2026/02/15	4.48%
8 アメリカ国債	1.625%	2026/05/15	4.22%
9 アメリカ国債	3.625%	2044/02/15	3.94%
10 アメリカ国債	1.250%	2031/08/15	3.76%

#### ●作成日現在の資産種類別投資比率



※資産種類別投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する比率です。



設定・運用は、  
しんきんアセットマネジメント投信(株)

## 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

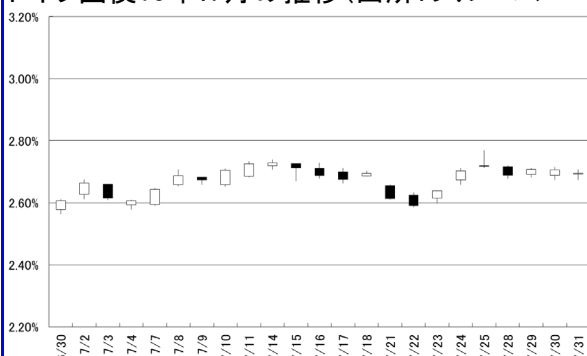
作成基準日

2025年7月31日

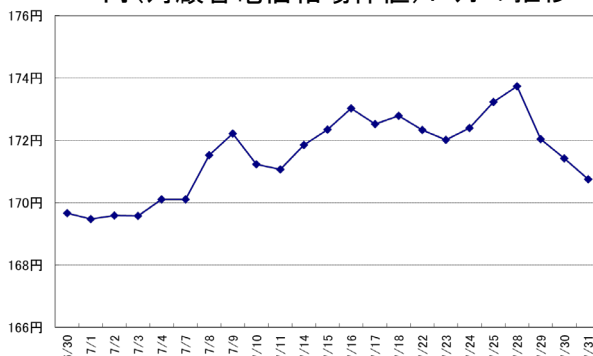
月次

コメント(欧州)(※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。)

ドイツ国債10年:7月の推移(出所:ブルームバーク)



ユーロ円(対顧客電信相場仲値):7月の推移



7月のドイツ国債市場は、下落(利回りは上昇)しました。上旬から中旬にかけては、英国で福祉制度改革法案が可決されたことによる英10年国債利回りの上昇や、米新規失業保険申請件数が予想を下回ったことで、米連邦準備制度理事会(FRB)による年内の利下げ余地が小さいとの見方が広がり、米10年国債利回りが上昇したこと等を受け、ドイツ10年国債利回りは上昇しました。下旬では、米欧通商協議の停滞が意識され、市場がリスク回避の姿勢を強めたことで、一時的にドイツ10年国債利回りは大きく低下する局面がありました。しかし、その後は欧州中央銀行(ECB)が政策金利を据え置いたことや、米国との貿易協議をめぐる楽観的な見方が強まったことから、安全資産である国債への需要が低下したことで、ドイツ10年国債利回りは上昇しました。

7月のユーロ円相場は、168円台から173円台で推移しました。上旬には、トランプ米大統領が日本に対し25%の追加関税を課すと発表したことで、日銀の利上げ観測が後退するとの見方から、円を売る動きが優勢となりました。中旬以降は、参院選で与党が過半数割れするとの観測を背景に、国内政治の不透明感が強まったことや、米欧通商合意直後に、関税政策をめぐる不確実性が薄れたとの見方から、さらにユーロ高・円安が進行しました。月末にかけては、参院選後も石破首相が続投の意向を示したことや、日米通商合意を受けた日銀の利上げ観測の高まりに加え、米欧通商協議の内容が欧州連合(EU)にとって不利との見方などから、やや値を戻す場面がありました。しかし、30-31日で開催された日銀金融政策決定会合において、政策金利が据え置かれたこと等を受けて、31日の欧州時間以降では円を売る動きが再び優勢となりました。

## (参考)しんきん欧州ソブリン債マザーファンドの運用経過および今後の運用方針

## ・運用経過

当月末の修正デュレーション(金利感応度)は、各投資国の国債インデックスに対して、おおむね中立としました。国別配分については、フランス、ドイツ、イタリア、スペイン、ベルギー、オランダ、オーストリア、ポルトガル、フィンランドおよびアイルランドの各国債でポートフォリオを構成しています。

## ・今後の市場見通しと運用方針

## (今後の市場見通し)

8月の欧州債利回りは、上昇方向を意識した動きとなりやすいと予想されます。7月のECB政策理事会においてラガルド総裁が当面の様子見姿勢を示唆したことを受け、市場では9月の政策理事会では政策金利が据え置きになるとの見方が強まっていることから、金利の低下余地は限定的と考えられます。

8月のユーロ円相場は、緩やかな下落が予想されます。米国の関税政策をめぐる不確実性はやや後退しており、日銀の追加利上げ観測が強まる局面では、円高が進行しやすいと考えられます。ただし、ECBが年内利下げを見送るとの観測が強まっていることから、ユーロの大幅な下落は避けられる可能性があります。一方で、国内政治においては、衆参両院で与党が過半数割れとなったため、拡張的な財政政策を主張する野党の影響力が強まり、財政赤字の拡大懸念から円売りが加速するリスクもあります。

## (今後の運用方針)

当ファンドの修正デュレーションは、各投資国の国債インデックスに対して中立を基本とします。投資国やウェイトは、マクロ経済分析等のファンダメンタルズ分析、債券市場分析、格付動向等を勘案して決定します。

設定・運用は、  
しんきんアセットマネジメント投信(株)



## 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

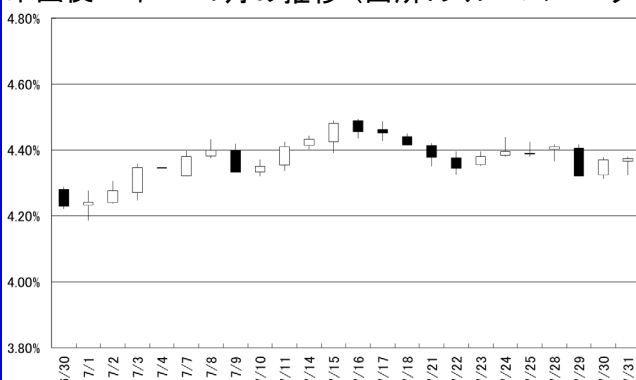
作成基準日

2025年7月31日

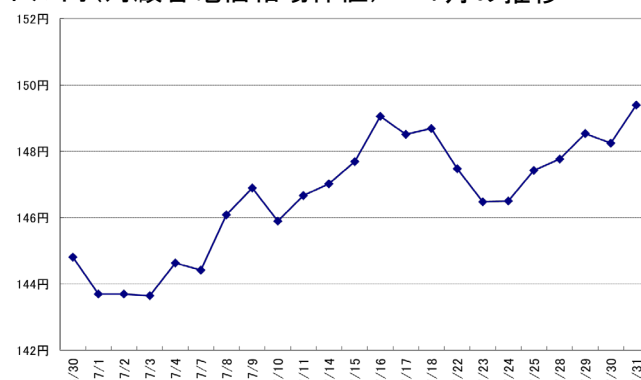
月次

コメント(米国)(※将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。)

米国債10年： 7月の推移(出所:ブルームバーグ)



ドル円(対顧客電信相場仲値)： 7月の推移



7月の米国債券市場は、下落(利回りは上昇)しました。月初は、米雇用統計の非農業部門雇用者数が市場予想を上回って増加したことや、トランプ米政権による新たな関税率を受けた物価の上昇圧力が意識されたことを背景に、米10年国債利回りは上昇しました。中旬では、米国の消費者物価指数(CPI)の結果を受け、関税政策がインフレに影響し始めていることが示唆され、米連邦準備制度理事会(FRB)による利下げへの期待が市場で後退し、同利回りがさらに上昇しました。一方で、世界景気の後退懸念が根強く残っていることや、米労働市場の軟化を示唆する経済指標の発表を受け、米国債が買い戻される動きが優勢となり、同利回りは低下する局面もありましたが、下旬はもみ合う展開となりました。

7月のドル円相場は、142円台から150円台で推移しました。上旬には、トランプ米大統領が日本に対し25%の追加関税を課すと発表したことで、日銀による利上げへの観測が市場で後退し、円を売る動きが優勢となりました。中旬には、米国のCPIにおいて、関税によるインフレ圧力が顕在化したことで、FRBによる利下げへの観測が後退したことに加え、参院選で与党が過半数割れするとの懸念から、149円台までドル高・円安が進行しました。参院選の結果は与党の議席が過半数割れとなったものの、石破首相が続投の意思を示したことや、日米通商合意を受けた日銀の利上げ観測の高まりから、一時は円を買い戻す動きが広がりました。ただ、米連邦公開市場委員会(FOMC)後の会見でパウエルFRB議長が利下げに慎重な姿勢を維持したことや、日銀の金融政策決定会合で政策金利が据え置かれたことで再びドル高・円安方向で推移しました。

## (参考)しんきん米国ソブリン債マザーファンドの運用経過および今後の運用方針

## ・運用経過

当月末の当ファンドのベンチマーク対比の修正デュレーション(金利感応度)は、おおむね中立としました。国債以外の政府機関債、国際機関債等の組入れについては、国際復興開発銀行(世界銀行:IBRD)、米州開発銀行(IADB)、アジア開発銀行(ADB)を組み入れています。

## ・今後の市場見通しと運用方針

## (今後の市場見通し)

8月の米国債券市場は、神経質な動きが想定されます。米国の経済指標で、労働市場の悪化や関税によるインフレ圧力が確認された場合には、FRBの金融政策をめぐる思わくが交錯する展開が想定されます。また、下旬に予定されているジャクソンホール会議でのパウエルFRB議長の講演が、市場の利下げ期待に修正を促す可能性があります。

8月のドル円相場は方向感に乏しい展開が予想されます。日米通商合意の結果を踏まえ、日銀の利上げ観測が市場で強まる可能性があります。FRBは様子見姿勢を維持する可能性が高いと見られており、金利差からのドル安・円高圧力は限定的と考えられます。一方で、関税政策の影響で米国のインフレ懸念が再燃する可能性があります。労働市場や景気が大きく悪化した場合には、市場が早期の利下げを期待し、ドル安・円高が進行するリスクもあります。

## (今後の運用方針)

当ファンドのベンチマーク対比での修正デュレーションは、中立を基本とします。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信(株)

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)

追加型投信/海外/債券

作成基準日

2025年7月31日

月次

## 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30分 (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。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。)
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	各ポートフォリオ毎に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。
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、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。 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。 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 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。 ※税法の改正によって変更される場合があります。

## ファンドの費用・税金

## &lt;ファンドの費用&gt;

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	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。
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。

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）	純資産総額に対して、年率1.045%(税抜0.95%)	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。
（委託会社）	純資産総額に対して、年率0.40%(税抜)	
（販売会社）	純資産総額に対して、年率0.50%(税抜)	
（受託会社）	純資産総額に対して、年率0.05%(税抜)	
その他費用・手数料	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。 ※「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。	

※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。

## &lt;税金&gt;

■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	・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	・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、作成基準日現在の情報をもとに記載しています。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。

※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。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信(株)

# 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)

追加型投信/海外/債券

作成基準日

2025年7月31日

月次

## 委託会社その他関係法人の概要

**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

加入協会／ 一般社団法人投資信託協会

一般社団法人日本投資顧問業協会

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

&lt;コールセンター&gt; (受付時間)営業日の9:00~17:00

フリーダイヤル 0120-781812 携帯電話からは03-5524-8181

<ホームページ> <https://www.skam.co.jp>**受託会社** ファンドの財産の保管及び管理を行います。

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)

**販売会社** 受益権の募集の取扱い、受益者に対する収益分配金、解約代金、償還金等の支払い等を行います。

・信金中央金庫 (指定登録金融機関)登録金融機関 関東財務局長(登金)第258号 加入協会／日本証券業協会

・しんきん証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第93号 加入協会／日本証券業協会、一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

・信用金庫 (取次登録金融機関)

取次登録金融機関は信金中央金庫との契約に基づき、受益権の募集の取扱いの取次ぎ、受益者に対する収益分配金、解約代金、償還金等の支払いの取次ぎ等を行います。

## ご投資にあたっての留意点

「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。

投資者のみなさまにおかれましては、投資信託説明書(目論見書)をよくお読みいただき、当ファンドの内容・リスクを十分にご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしくお願いします。

### <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します。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。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信(株)



## 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。

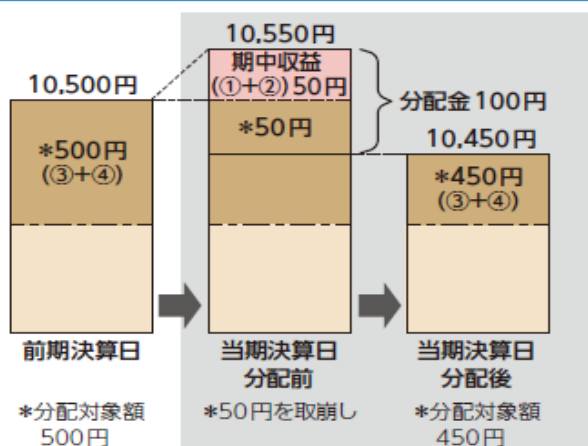
## 投資信託で分配金が支払われるイメージ



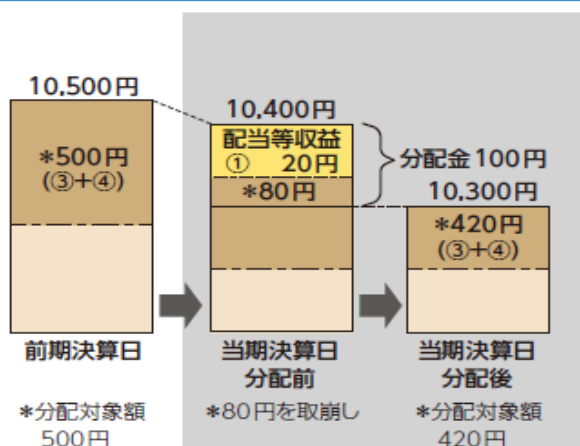
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。  
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 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



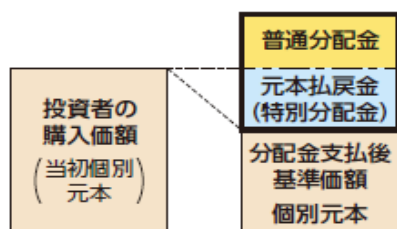
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益、②経費控除後の評価益を含む売買益および③分配準備積立金ならびに④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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が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



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

## 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。



## 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)

月次

追加型投信/海外/債券

目論見書のご請求、お申込については、下記の販売会社にお問い合わせのうえご確認ください。

## 信用金庫(取次登録金融機関)一覧

No.	信用金庫名	区分	登録番号	加入協会
1	北海道信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第19号	
2	苫小牧信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第24号	
3	旭川信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第5号	
4	帯広信用金庫	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第15号	
5	鶴岡信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第41号	
6	盛岡信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第54号	
7	一関信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第26号	
8	石巻信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第25号	
9	白河信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第36号	
10	福島信用金庫	登録金融機関	東北財務局長(登金)第50号	
11	高崎信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第237号	
12	桐生信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第234号	
13	アイオー信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第230号	
14	足利小山信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第217号	
15	水戸信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第227号	
16	埼玉縣信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第202号	日本証券業協会
17	千葉信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第208号	
18	佐原信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第206号	
19	さがみ信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第191号	
20	朝日信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第143号	日本証券業協会
21	亀有信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第149号	
22	西武信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第162号	日本証券業協会
23	城北信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第147号	日本証券業協会
24	瀧野川信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第168号	
25	多摩信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第169号	日本証券業協会
26	上越信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第247号	
27	甲府信用金庫	登録金融機関	関東財務局長(登金)第215号	
28	富山信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第27号	
29	金沢信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第15号	日本証券業協会
30	のと共栄信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第30号	
31	はくさん信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第35号	
32	興能信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第19号	
33	福井信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第32号	
34	敦賀信用金庫	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第24号	
35	しずおか焼津信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第38号	
36	静岡信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第43号	日本証券業協会
37	浜松磐田信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第61号	
38	沼津信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第59号	
39	大垣西濃信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第29号	
40	東濃信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第53号	日本証券業協会
41	関信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第45号	
42	瀬戸信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第46号	日本証券業協会
43	半田信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第62号	
44	知多信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第48号	
45	豊川信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第54号	
46	蒲郡信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第32号	
47	尾西信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第63号	
48	北伊勢上野信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第34号	
49	滋賀中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第79号	
50	湖東信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第57号	

No.	信用金庫名	区分	登録番号	加入協会
51	京都信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第52号	日本証券業協会
52	京都中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第53号	日本証券業協会
53	京都北都信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第54号	
54	大阪シティ信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第47号	日本証券業協会
55	北おおさか信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第58号	
56	奈良信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第71号	日本証券業協会
57	奈良中央信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第72号	
58	きのくに信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第51号	
59	尼崎信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第39号	日本証券業協会
60	西兵庫信用金庫	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第73号	
61	米子信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第50号	
62	津山信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第32号	
63	玉島信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第30号	
64	広島信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第44号	日本証券業協会
65	しまなみ信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第20号	
66	西中国信用金庫	登録金融機関	中国財務局長(登金)第29号	
67	高松信用金庫	登録金融機関	四国財務局長(登金)第20号	
68	福岡ひびき信用金庫	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第24号	日本証券業協会
69	飯塚信用金庫	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第16号	
70	遠賀信用金庫	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第21号	
71	熊本信用金庫	登録金融機関	九州財務局長(登金)第12号	
72	高鍋信用金庫	登録金融機関	九州財務局長(登金)第28号	
73	鹿児島信用金庫	登録金融機関	九州財務局長(登金)第25号	
74	鹿児島相互信用金庫	登録金融機関	九州財務局長(登金)第26号	
75				
76				
77				
78				
79				
80				
81				
82				
83				
84				
85				
86				
87				
88				
89				
90				
91				
92				
93				
94				
95				
96				
97				
98				
99				
100				

注1. 上記信用金庫に関する情報は、作成基準日現在です。

注2. 上記信用金庫は、登録金融機関である信金中央金庫の取次登録金融機関です。

注3. 一部掲載していない信用金庫がある場合があります。

注4. 上記信用金庫では、一部お取扱いのない店舗があります。



設定・運用は、

しんきんアセットマネジメント投信(株)