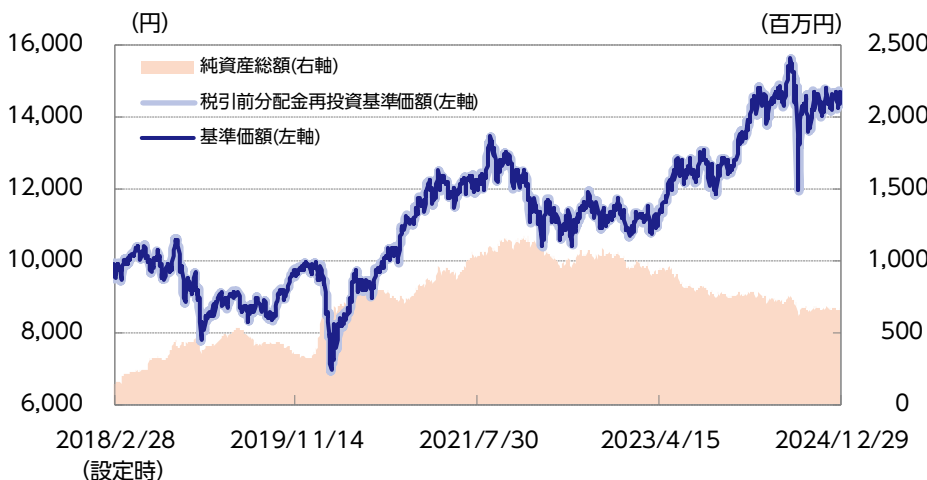




運用実績

基準価額・純資産の推移



基準価額および純資産総額

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 14,577円 |
| 前月末比 | 342円 |
| 純資産総額 | 661百万円 |

分配の推移 (1万口当り、税引前)

| | | |
|---------|----------|----|
| 第1期 | 2018年12月 | 0円 |
| 第2期 | 2019年12月 | 0円 |
| 第3期 | 2020年12月 | 0円 |
| 第4期 | 2021年12月 | 0円 |
| 第5期 | 2022年12月 | 0円 |
| 第6期 | 2023年12月 | 0円 |
| 第7期 | 2024年12月 | 0円 |
| 直近1年間累計 | | 0円 |
| 設定来累計額 | | 0円 |

基準価額の騰落率 (税引前分配金再投資)

| | | | | | | |
|------|------|------|--------|-------|-------|-------|
| | 1ヵ月 | 3ヵ月 | 6ヵ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
| ファンド | 2.4% | 2.7% | - 2.8% | 14.2% | 18.9% | 45.8% |

※上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

※基準価額は信託報酬控除後のものです。税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。なお、信託報酬率は「手続・手数料等」の「ファンドの費用」をご覧ください。

※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。分配金は信託財産から支払いますので、基準価額が下がる要因となります。収益分配金には普通分配金に対して所得税および地方税がかかります(個人受益者の場合)。

※ファンド騰落率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しており、実際の投資家利回りとは異なります。

※基準価額の前月末比は、決算日到来月に分配金支払実績がある場合、分配金込みで算出しています。

マザーファンドの状況

組入比率

| | |
|------|-------|
| 株式 | 96.9% |
| うち現物 | 82.9% |
| うち先物 | 13.9% |

※対純資産総額比

市場別組入比率

| | | |
|----------|-----|--------|
| 市場区分 | 銘柄数 | 比率 |
| 東証プライム | 52 | 100.0% |
| 東証スタンダード | - | - |
| 東証グロース | - | - |
| その他 | - | - |
| 合計 | 52 | 100.0% |

※対組入株式評価額比

組入上位10業種

| | | |
|----|--------|-------|
| | 業種 | 比率 |
| 1 | 電気機器 | 13.1% |
| 2 | 機械 | 10.5% |
| 3 | サービス業 | 9.7% |
| 4 | 銀行業 | 9.4% |
| 5 | 化学 | 8.8% |
| 6 | 医薬品 | 7.3% |
| 7 | 輸送用機器 | 6.5% |
| 8 | 情報・通信業 | 5.4% |
| 9 | 精密機器 | 5.3% |
| 10 | 卸売業 | 5.1% |

※対組入株式評価額比

組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄 | 比率 | 業種 | 関連するSDGs(*) |
|--|-------------------|------|-------------------------|-------------|
| | | | SDGs関連事業を通じた企業価値向上の取り組み | |
| 1 | リクルートホールディングス | 5.4% | サービス業 | 8 |
| SDGsの目標である「働きがいも経済成長も」への取り組みを評価。人口減少時代における労働力確保といった観点で同社の果たす役割は大きく、人材メディア事業での人材マッチングだけでなく、販促メディア事業において飲食店の顧客管理、予約管理の効率化を図る「Airシリーズ」を開発し、その普及が持続的な売上拡大につながっている。 | | | | |
| 2 | トヨタ自動車 | 4.7% | 輸送用機器 | 7 |
| SDGsの目標である「エネルギーをみんなに、そしてクリーンに」への取り組みを評価。コア技術のハイブリッド車（HEV）をはじめ、電気自動車（EV）、燃料電池車などの燃費改善を訴求した販売増加を背景に持続的な売上成長が期待される。現状、グローバル販売台数の25%以上をHEV・プラグインハイブリッド車（PHEV）が占めている。 | | | | |
| 3 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 4.2% | 銀行業 | 7 |
| SDGsの目標である「エネルギーをみんなに、そしてクリーンに」への取り組みを評価。サステナビリティ経営を掲げ、「10の優先課題」のうちの一つとして「気候変動対応・環境保全」を挙げており、再生可能エネルギー事業へのプロジェクトファイナンス（事業融資）やグリーンボンド（環境債）の引受業務などの本業を通じた取り組みが、持続的な売上拡大につながっている。 | | | | |
| 4 | 日立製作所 | 3.9% | 電気機器 | 7 |
| SDGsの目標である「エネルギーをみんなに、そしてクリーンに」への取り組みを評価。環境に配慮した製品・サービス・モノづくりに注力し、「優れた自主技術・製品の開発を通じて社会に貢献する」という企業理念に基づいた価値創造を目指している。具体的には、国際展開をしている鉄道事業（環境負荷の低い移動手段）、パワーグリッド事業（高圧直流送電（HVDC）という再生可能エネルギーのコア技術を持ち、送配電機器でのシェアは世界トップレベル）、パワー半導体、エネルギー効率を重視したエレベーター事業などの売上拡大が企業価値創出に寄与している。 | | | | |
| 5 | キーエンス | 3.8% | 電気機器 | 8 |
| SDGsの目標である「働きがいも経済成長も」に対する取り組みを評価。自動化や生産性向上につながる商品とアプリケーションを提案することで、労働力不足や安全に配慮した生産体制の構築、製造品質の向上などの社会的課題の解決に貢献している点を評価。 | | | | |

(*) 関連するSDGsについてはP4をご覧ください。

※対組入株式評価額比

※上記の各銘柄における取り組み内容及び業績予想等は、ファンドに関する参考データを提供する目的で作成したもので、作成基準日における当社の判断であり、特定の株式銘柄を推奨するものではありません。また、将来の運用成果等を予想および保証するものではありません。

| | 銘柄 | 比率 | 業種 | 関連するSDGs(*) |
|----|-----------------|------|--|-------------|
| | | | SDGs関連事業を通じた企業価値向上の取り組み | |
| 6 | 三井住友フィナンシャルグループ | 3.7% | 銀行業 | 7 |
| | | | SDGsの目標である「エネルギーをみんなに、そしてクリーンに」への取り組みを評価。2020年度から2029年度までにグリーンファイナンス（環境配慮の投融资）累計実行額を20兆円まで拡大する目標に対して前倒しで進捗中。再生可能エネルギー事業へのプロジェクトファイナンス（事業融資）やグリーンボンド（環境債）の引受業務などの本業を通じた取り組みが、持続的な売上拡大につながっている。 | |
| 7 | テルモ | 3.4% | 精密機器 | 3 |
| | | | SDGsの目標である「すべての人に健康と福祉を」への取り組みを評価。主力事業に据えているカテーテル治療領域は、患者への身体的負担が少なく、術後の患者の生活の質（QOL）が高いことに加えて、入院期間の短縮などで医療財政抑制にも貢献しており、市場の持続的な成長性の高さが企業価値拡大につながっている点を評価。 | |
| 8 | 三井物産 | 3.2% | 卸売業 | 3 |
| | | | SDGsの目標である「すべての人に健康と福祉を」に対する取り組みを評価。2026年までの「中期経営計画2026」の中で、注力分野として、3つの攻め筋を設定し、その中でWellness Ecosystem Creationを掲げている。具体的には、ヘルスケアを重点領域に掲げ、マレーシアの大手病院グループIHHヘルスケアを運営。コア事業であるIHHヘルスケアの成長に加え、同社を核としたデータ事業の構築、および未病・予防、検査・診断等のサービスからなる健康事業群の確立により、ウェルネス事業群の構築を推進している。 | |
| 9 | 東京海上ホールディングス | 3.2% | 保険業 | 13 |
| | | | SDGsの目標である「気候変動に具体的な対策を」への取り組みを評価。自然災害のリスクに対してソリューション（防災・減災・保険金支払い）を提供しており、持続的な売上拡大が期待できる。また、気候変動・自然災害への対応として産学連携研究を推進し、損害予測の精緻化を進めるだけでなく、ハザードマップや自治体の避難計画の高度化に活用している。 | |
| 10 | KDDI | 2.4% | 情報・通信業 | 9 |
| | | | SDGsの目標である「産業と技術革新の基盤をつくろう」に対する取り組みを評価。社会課題に対して、より環境負荷の低い機器の使用や、顧客の物理的な移動を少なくするサービスやソリューションの開発、提案により、ICT（情報通信技術）サービスを提供する好機ととらえて事業を展開している点を評価。 | |

(*) 関連するSDGsについてはP4をご覧ください。

※対組入株式評価額比

※上記の各銘柄における取り組み内容及び業績予想等は、ファンドに関する参考データを提供目的で作成したもので、作成基準日における当社の判断であり、特定の株式銘柄を推奨するものではありません。また、将来の運用成果等を予想および保証するものではありません。

「SDGs(エスディージーズ: Sustainable Development Goals=持続可能な開発目標)」とは
2015年9月の国連サミットで採択された、持続可能な世界を実現するための2030年を期限とする国際目標です。
経済・社会・環境の調和のとれた持続的な発展をめざし、包括的な17の目標が設けられています。

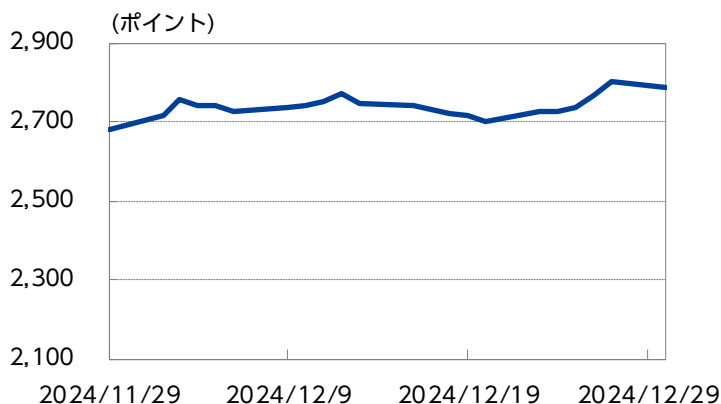
SDGs 17の目標



当資料におけるSDGsロゴ・アイコンは、情報提供目的で使用しています。国際連合が当ファンドの運用等についていかなる責任も負うものではなく、また支持を表明するものではありません。

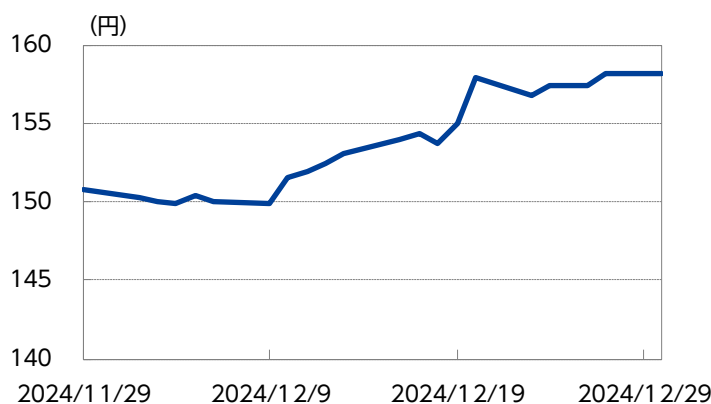
マーケットの状況

TOPIXの推移



※東証株価指数のデータをもとに、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

為替 (米ドル・円レート) の推移



※対顧客電信売買相場仲値のデータをもとに、ニッセイアセットマネジメントが作成しています。

当月の市況動向

当月の国内株式市場は上昇しました。

上旬は11月の米中両国の製造業景況感指数の改善や日銀の早期利上げ観測の後退などを背景に、上昇しました。中旬は米連邦準備制度理事会（FRB）の2025年の利下げペース鈍化見通しによる米株安を受け軟調な展開となったものの、下旬にかけては植田日銀総裁のハト派（金融引き締めには慎重な姿勢）的発言や堅調な米経済指標を受け、一段と円安が進行したことに加え、自動車業界で経営統合や大型の自社株買い、自己資本利益率（ROE）目標の引き上げなどが相次いで報道されたことが好感されて堅調な展開となりました。日経平均株価の月末終値は39,894.54円（前月末比+1,686.51円）となりました。

東証株価指数（TOPIX）の月末終値は2,784.92ポイント（前月末比+104.21ポイント）、JPX日経インデックス400の月末終値は25,189.83ポイント（前月末比+809.57ポイント）となりました。

業種別では輸送用機器、海運業、その他製品、電気機器、卸売業などが上昇しましたが、電気・ガス業、陸運業、医薬品、空運業、水産・農林業が下落しました。

主な株式指標の騰落率は、日経平均株価が+4.4%、TOPIXが+3.9%、JPX日経インデックス400が+3.3%となりました。

ファンドの状況

当月末の基準価額は14,577円となり、前月末比+342円となりました。

基準価額騰落率は+2.40%となり、TOPIX（配当込み）騰落率（+4.02%）を下回りました。

組入銘柄では、オムロン（電気機器）、リクルートホールディングス（サービス業）、テクノプロ・ホールディングス（サービス業）等がプラス寄与しましたが、シスメックス（電気機器）、ロート製薬（医薬品）、ニチアス（ガラス・土石製品）等がマイナスに働きました。

主な買入銘柄は、トヨタ自動車（輸送用機器）、良品計画（小売業）、主な売却銘柄は、ロート製薬（医薬品）、シスメックス（電気機器）です。

今後の見通しと運用方針

今後の見通しとしては、トランプ次期米政権による関税強化、不法移民の流入阻止などの政策リスクに加え、インフレ再燃リスクへの警戒感や、中東情勢緊迫化など地政学リスクの高まりといった不透明なマクロ経済環境が継続することから、上値が重い展開が見込まれます。ただし、製造業サイクルの循環的な反転に伴うグローバル経済の回復、持続的な賃上げを背景とした底堅い国内消費環境に加え、引き続き日本企業のガバナンス改革が継続されることから、株主還元強化、M&A（合併・買収）や親子上場の解消、企業再編の機運など資本市場の活性化の動きがプラス材料として見込まれます。また、企業業績は増益基調が維持される見通しであることや、少額投資非課税制度（NISA）の投資枠拡大といった日本特有の追い風も、株式市場のサポート要因として期待できます。

当ファンドでは、SDGsへの貢献に加え、企業の持続的な成長性や株価バリュエーション（企業の利益・資産など、本来の企業価値と比較して、相対的な株価の割高・割安を判断する指標）等を勘案して、マクロ環境の変動に左右されず、独自の強みを背景に、自助努力で安定的に高い成長を実現できる企業を見極め、ポートフォリオの一段の改善に取り組んでいく所存です。

弊社における「ESGファンド」の考え方について

ニッセイアセットマネジメント株式会社(以下「弊社」といいます)は、ファンドの設定目的や運用方針等をもとに、弊社が設定・運用する公募投資信託において「ESGファンド」と位置付けるファンドを分類しています。

本書のファンドは、「ESGファンド」に該当いたします。

以下に弊社における「ESGファンド」の考え方をご説明いたします。

●ESG運用とは

まず、ESGとは、Environment(環境)、Social(社会)、Governance(ガバナンス)の頭文字をとった言葉で、ESG運用とはこれらの要素を投資判断に加味する運用のことをいいます。ESG運用については、持続可能な社会および国際金融システムの実現をめざすために、2006年に国連が中心となり提唱した責任投資原則(PRI:Principles for Responsible Investment)をきっかけとして広まっている考え方です。

●弊社の「ESGファンド」の考え方について

弊社ではESG要素を積極的に活用し、ポートフォリオを構築するファンドを「ESGファンド」としています。「アクティブファンド」において、ESG要素を積極的に活用する運用とは、相対的にESG評価の高い銘柄を選別したり、ESGの観点でインパクト創出可能な銘柄を選別したりする運用のことをいいます*1。運用ファンド全体のなかでESGファンド以外の区分としては、ESG要素を体系的に運用プロセスに組み込んでいるファンド、ネガティブスクリーニング*2などでESG要素を考慮しているファンド、およびESG要素を考慮していないファンドがあります。

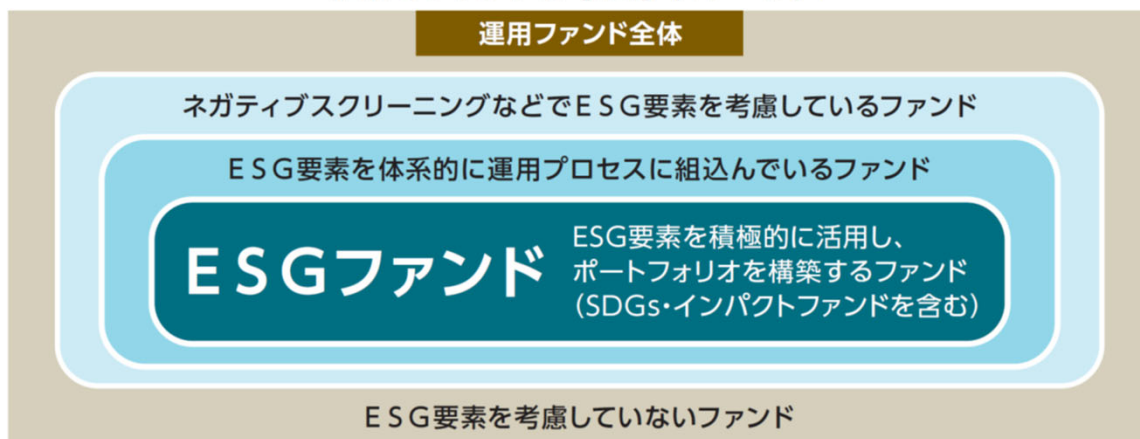
なお、ESGファンドのなかで、特にSDGs*3のゴール達成という観点においても優れた投資銘柄でポートフォリオを構築するファンドを「SDGsファンド」、また環境や社会へのインパクト創出も企図し、その効果をレポートするファンドを「インパクトファンド」としています。

※1 「インデックスファンド」においては、ESG要素を積極的に活用して構成されていると弊社が考える指数に連動するファンドをESGファンドとしています。

※2 ESGの観点から特定の銘柄等を投資対象から除外することをいいます。

※3 Sustainable Development Goals(持続可能な開発目標)のことです。2015年9月の国連サミットで加盟国の全会一致で採択された、2030年までに持続可能でよりよい世界をめざす国際目標です。

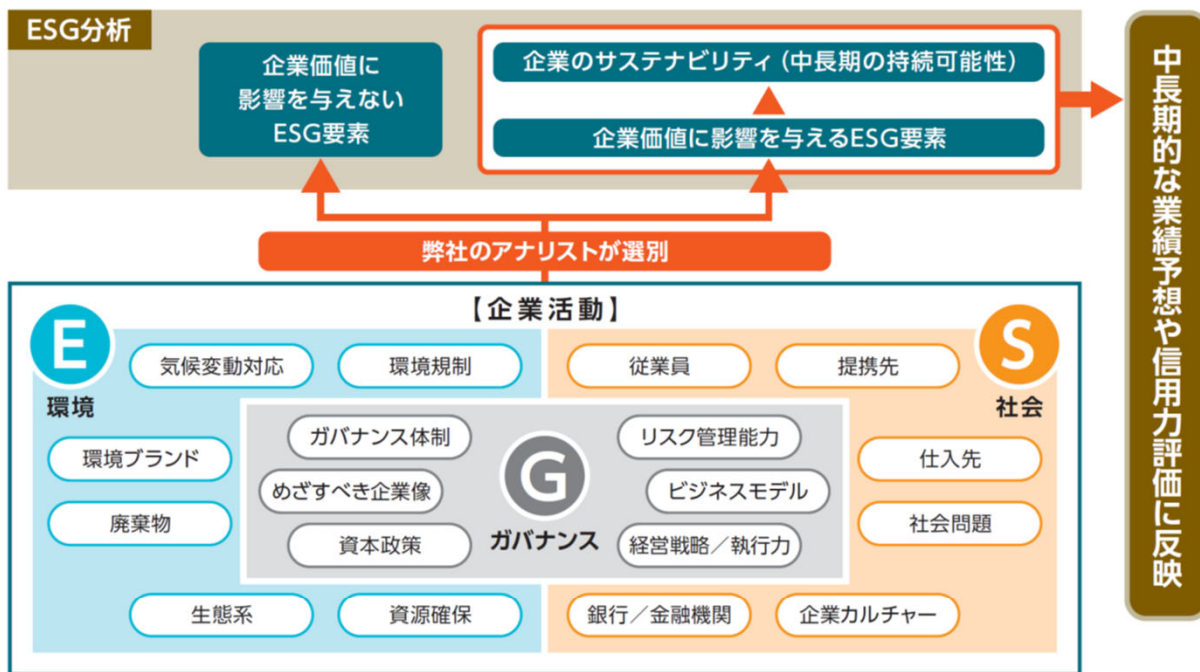
< ESGファンドの考え方 (イメージ) >



●弊社のESGに対する考え方について

弊社では、ESGは企業のあらゆる活動に影響を与える要素であると考えており、企業のESGに関する取組みを分析することで、企業のサステナビリティ(中長期的な持続可能性)や中長期的な企業像を把握することができると考えています。また、一般にESGの観点で優れた取組みを行い、ステークホルダー(企業のあらゆる利害関係者)との持続的な関係を構築できる企業は、中長期的に持続的な成長基盤を有していると考えられます。弊社では、アナリストが、ESG要素のなかで企業価値に影響を与えるものを企業毎に選別しながらサステナビリティの評価(ESGレーティング(詳細は後述)*の付与)を行います。その評価を中長期的な業績予想や信用力評価に反映させ、投資判断の土台として活用しています。

<企業活動と弊社のESG評価(イメージ)>



※弊社の「ESGレーティング」について

弊社のESG評価は、企業のESGに関する取組みが中長期の企業価値に「ポジティブか」「中立か」「ネガティブか」の原則3段階とし、1~3のESGレーティングを付与しています(レーティング1が高評価)。ただし、ESGの取組みを通じて企業価値の大きな棄損が懸念されるものの、時価総額が大きい等の理由で投資ユニバースとして継続する企業には、レーティング4を付与することがあります。なお、企業のESGレーティングの付与においては、グローバルに共通のプラットフォームを用いながら資産横断的に独自の評価を実施しています。

<ESGレーティングの内容>

| レーティング | 内 容 |
|--------|-----------------------------------|
| 1 | 企業のESGに関する取組みが企業価値にポジティブ |
| 2 | 企業のESGに関する取組みが企業価値に中立 |
| 3 | 企業のESGに関する取組みが企業価値にネガティブ |
| 4 | 企業のESGに関する取組みが企業価値に大きくネガティブ |
| 付与なし | 流動性や信用リスク等の観点から原則アクティブ運用の投資ユニバース外 |

なお、第三者の運用会社に運用の委託等を行う外部運用におけるESGに対する考え方やESGレーティングの付与手法などについては、上述の限りではありません。

●弊社のスチュワードシップ方針について

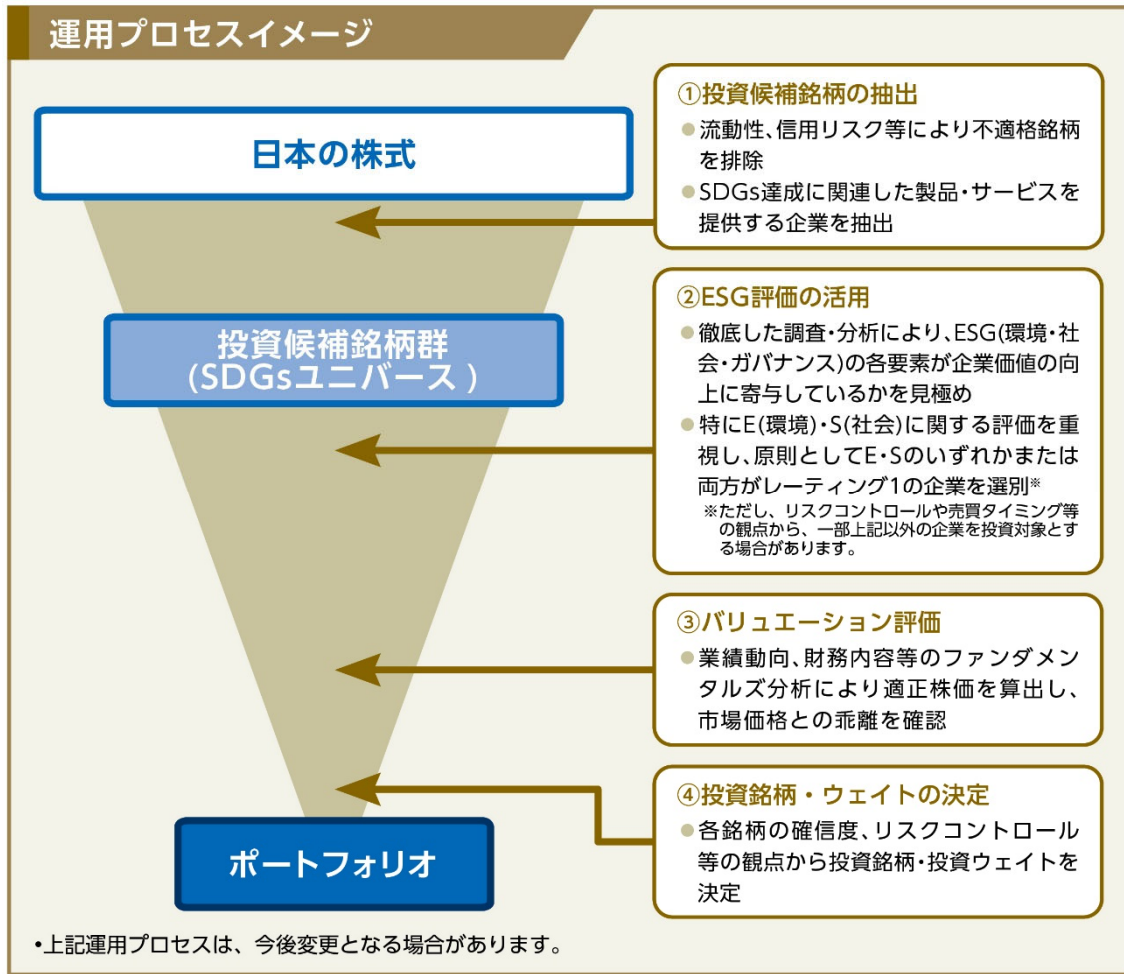
弊社は、スチュワードシップ責任*を果たすため、以下の方針を策定しています。当方針は、主に日本株運用に適用しますが、議決権行使のような株式特有の項目以外は、国内社債運用にも適用します。また、その他の資産の運用においても、可能な範囲で適用に努めます。

※スチュワードシップ責任とは、『投資先企業やその事業環境等に関する深い理解のほかサステナビリティ（ESG要素を含む中長期的な持続可能性）の考慮に基づく建設的な「目的を持った対話」（エンゲージメント）などを通じて、当該企業の企業価値の向上や持続的成長を促すことにより、「受益者」の中長期的な投資リターンの拡大を図る責任』のことをいいます。

- 「企業との対話」を重視し、弊社独自のESG評価を行い、中長期的な視点での企業評価・投資判断を行うよう努めます。
- ESG評価は、受益者の中長期なリターン向上とリスクの低減に繋がる投資先企業のサステナビリティ（中長期的な持続可能性）を把握するために実施します。特に、気候変動は重要な課題と考えています。
- 「企業との対話」を実りあるものとするため、経営層との対話に重点を置き、企業活動への深い洞察と理解に努めます。
- 「企業との対話」の場面では投資家としての意見を伝え、お互いの意見を交換することにより企業価値の向上とリスクの低減を実現し、受益者と投資先企業の双方がその恩恵を受けることができるよう努めます。
- 議決権の行使を「企業との対話」のひとつの手段として位置付け、スチュワードシップ責任を果たすよう努めます。

以上

弊社のESGファンドの考え方等は、今後のESGを取り巻く情勢等に応じ見直す場合があります。



<ご参考>マザーファンドにおけるESG関連データ

上記の『弊社における「ESGファンド」の考え方』を踏まえ、マザーファンドにおけるESG関連データにつきまして、以下の通り開示いたします。

当運用では、徹底した調査・分析により、ESGの各要素が企業価値の向上に寄与しているかを見極め、E・Sのいずれかまたは両方がレーティング1の企業を投資対象としています。ただし、リスクコントロールや売買タイミング等の観点から、一部上記以外の企業を投資対象とする場合があります。

組入銘柄のEおよびSレーティングの銘柄数分布 (2024年11月末時点)

| | | Sレーティング | | | | |
|---------|------|---------|---|---|---|------|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 付与なし |
| Eレーティング | 1 | 9 | 9 | 0 | 0 | 0 |
| | 2 | 25 | 7 | 0 | 0 | 0 |
| | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 付与なし | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

※EおよびSレーティングは、E(環境)やS(社会)について前掲「ESGレーティング」と同様の考え方で評価を行っているものです。

※上表は、縦がEレーティング、横がSレーティングを表しており、左上のEとSレーティングが1で交差している箇所は、Eレーティング1かつSレーティング1の銘柄数を表しています。

ファンドの特色

- ①日本企業の株式に投資します。
- ②SDGs達成に関連した事業を展開する企業のなかから、株価上昇が期待される銘柄を厳選します。

「SDGs(エスディーゼーズ：Sustainable Development Goals=持続可能な開発目標)」とは2015年9月の国連サミットで採択された、持続可能な世界を実現するための2030年を期限とする国際目標です。経済・社会・環境の調和のとれた持続的な発展をめざし、包括的な17の目標が設けられています。

- ③年1回決算を行います。信託財産の十分な成長に資することに配慮し、分配を抑制する方針です。

投資リスク

※ご購入に際しては、投資信託説明書（交付目論見書）の内容を十分にお読みください。

基準価額の変動要因

- ファンド（マザーファンドを含みます）は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。
- ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

主な変動要因

| | |
|---------|---|
| 株式投資リスク | 株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化（倒産に至る場合も含む）等により、価格が下落することがあります。 |
| 流動性リスク | 市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。 |

❗ 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

- ファンドのESG運用に関しては、以下の制約要因やリスクにご留意ください。

ファンドは委託会社によるESG評価が相対的に高い銘柄でポートフォリオを構築しているため、ポートフォリオの特性が偏ることがあります。このため、基準価額の値動きがファンドの主要投資対象市場全体の値動きと比較して大きくなる可能性、相場動向によっては基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性などがあります。

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、ファンドの信託財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。
 - 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。
 - 受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる分配金の一部または全部が実質的に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。
- ファンドは、多量の換金の申込みが発生し換金代金を短期間で手当てする必要がある場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等には、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引ができないリスク、取引量が限定されるリスク等が顕在します。
- これらにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金の申込みの受け付けを中止する、また既に受け付けた換金の申込みの受け付けを取消する可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性などがあります。

手続・手数料等

※基準価額は便宜上1万口当りに換算した価額で表示されます。

お申込みメモ

| | | |
|--------|--------|---|
| 購入時 | 購入単位 | 販売会社が定める単位とします。 |
| | 購入価額 | 購入申込受付日の基準価額とします。 |
| 換金時 | 換金価額 | 換金申込受付日の基準価額とします。 |
| | 換金代金 | 換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。 |
| 申込について | 申込締切時間 | 原則として毎営業日の午後3時まで販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。 ※申込締切時間は2024年11月5日から「午後3時30分」までとする予定です。ただし、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。 |
| 決算・分配 | 決算日 | 12月15日（該当日が休業日の場合は翌営業日） |
| | 収益分配 | 年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づき収益分配を行います。 |
| その他 | 信託期間 | 2044年12月15日まで（設定日：2018年2月28日） |
| | 繰上償還 | 委託会社はあらかじめ受益者に書面により通知する等の手続きを経て、ファンドを繰上償還させることがあります。 |
| | 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取扱われます。 配当控除の適用があります。なお、益金不算入制度の適用はありません。 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）の対象となり、当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象となります。ただし、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、販売会社にお問合せください。 |

❗ ご購入に際しては、投資信託説明書（交付目論見書）の内容を十分にお読みください。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | | |
|-----|---------|--|
| 購入時 | 購入時手数料 | 購入申込受付日の基準価額に 3.3% (税抜3.0%) を上限として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。 ※料率は変更となる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。 |
| 換金時 | 信託財産留保額 | ありません。 |

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

| | | |
|----|---------------|--|
| 毎日 | 運用管理費用 (信託報酬) | ファンドの純資産総額に 年率1.353% (税抜1.23%) をかけた額とし、ファンドからご負担いただけます。 |
| | 監査費用 | ファンドの純資産総額に年率0.011% (税抜0.01%)をかけた額を上限とし、ファンドからご負担いただけます。 |
| 随時 | その他の費用・手数料 | 組入有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用および借入金の利息等はファンドからご負担いただけます。これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。 |

- ❗ 当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。
- ❗ 詳しくは、投資信託説明書 (交付目論見書) をご覧ください。

税金

分配時の普通分配金、換金 (解約) 時および償還時の差益 (譲渡益) に対して、所得税および地方税がかかります。詳しくは、投資信託説明書 (交付目論見書) をご覧ください。

- ・少額投資非課税制度「愛称：NISA (ニーサ)」は少額上場株式等に関する非課税制度であり、NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たしたファンドを購入するなど、一定の条件に該当する方となります。詳しくは、販売会社にお問合せください。
- ・外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が投資信託説明書 (交付目論見書) の記載と異なる場合があります。
- ・法人の場合は上記とは異なります。
- ・税金の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

| | |
|---|---|
| 委託会社【ファンドの運用の指図を行います】 | ファンドに関するお問合せ先 |
| ニッセイアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者登録番号 関東財務局長 (金商) 第369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 | ニッセイアセットマネジメント株式会社 コールセンター 0120-762-506 9:00~17:00 (土日祝日・年末年始を除く) |
| 受託会社【ファンドの財産の保管および管理を行います】 | ホームページ https://www.nam.co.jp/ |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社 | |

ご留意いただきたい事項

- ①投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動し、運用成果（損益）はすべて投資者の皆様のものとなります。投資元本および利回りが保証された商品ではありません。
- ②当資料はニッセイアセットマネジメントが作成したものです。ご購入に際しては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）、契約締結前交付書面等（目論見書補完書面を含む）の内容を十分にお読みになり、ご自身でご判断ください。
- ③投資信託は、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金による支払いの対象にはなりません。
- ④投資信託のお取引に関しては、クーリング・オフ（金融商品取引法第37条の6の規定）の適用はありません。
- ⑤当資料のいかなる内容も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。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。
- ⑥当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- ⑦当資料のグラフ・数値等はあくまでも過去の実績であり、将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。
- ⑧当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。
- ⑨当資料の内容は原則作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。

取扱販売会社一覧

※販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によっては、新規のお申込みを停止している場合があります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問合せください。

| 取扱販売会社名 | 登録金融機関 金融商品取引業者 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人 金融先物取引業協会 | 一般社団法人 日本投資顧問業協会 | 取扱販売会社名 | 登録金融機関 金融商品取引業者 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人 金融先物取引業協会 | 一般社団法人 日本投資顧問業協会 |
|-------------------|--------------------|------------------|---------|---------------------|---------------------|-------------------------------------|--------------------|-----------------|---------|---------------------|---------------------|
| | | | | | | | | | | | |
| 岩井コスモ証券株式会社 | ○ | 近畿財務局長(金商)第15号 | ○ | ○ | ○ | 三木証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第172号 | ○ | | |
| 株式会社SBI証券 | ○ | 関東財務局長(金商)第44号 | ○ | | ○ | 楽天証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | ○ | ○ |
| 岡三証券株式会社(※1,※2) | ○ | 関東財務局長(金商)第53号 | ○ | ○ | ○ | 株式会社イオン銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) | ○ | 関東財務局長(登金)第633号 | ○ | | |
| 光世証券株式会社 | ○ | 近畿財務局長(金商)第14号 | ○ | | | 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券) | ○ | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ |
| KOYO証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第1588号 | ○ | | | 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) | ○ | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ |
| 七十七証券株式会社 | ○ | 東北財務局長(金商)第37号 | ○ | | | 株式会社北陸銀行(※2) | ○ | 北陸財務局長(登金)第3号 | ○ | | ○ |
| 十六T T証券株式会社 | ○ | 東海財務局長(金商)第188号 | ○ | | | ニッセイアセットマネジメント株式会社(※5) | ○ | 関東財務局長(金商)第369号 | ○ | | |
| 大山日ノ丸証券株式会社 | ○ | 中国財務局長(金商)第5号 | ○ | | | | | | | | |
| 東海東京証券株式会社(※3) | ○ | 東海財務局長(金商)第140号 | ○ | ○ | ○ | | | | | | |
| とちぎんT T証券株式会社(※4) | ○ | 関東財務局長(金商)第32号 | ○ | | | | | | | | |
| 西日本シティT T証券株式会社 | ○ | 福岡財務支局長(金商)第75号 | ○ | | | | | | | | |
| 松井証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第164号 | ○ | | ○ | | | | | | |
| マネックス証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第165号 | ○ | ○ | ○ | | | | | | |

(※1)一般社団法人日本暗号資産等取引業協会にも加入しております。

(※2)インターネットのみのお取扱いとなります。

(※3)一般社団法人日本STO協会にも加入しております。

(※4)現在、新規申込の取り扱いを行っておりません。

(※5)一般社団法人投資信託協会にも加入しております。