



ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド

(年2回決算型・為替ヘッジあり) / (年2回決算型・為替ヘッジなし)

愛称：スペース革命

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

追加型投信 / 内外 / 株式

年2回
決算型

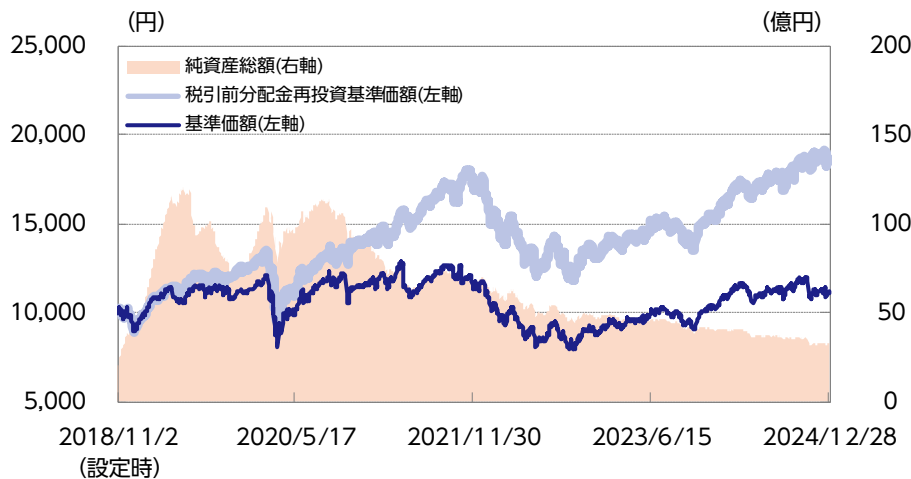


マンスリーレポート

2024年12月末現在

運用実績 為替ヘッジあり

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 | 11,053円 |
| 前月末比 | -116円 |
| 純資産総額 | 31億円 |

分配の推移 (1万口当り、税引前)

| | | |
|---------|----------|--------|
| 第6期 | 2021年10月 | 1,100円 |
| 第7期 | 2022年04月 | 0円 |
| 第8期 | 2022年10月 | 0円 |
| 第9期 | 2023年04月 | 0円 |
| 第10期 | 2023年10月 | 0円 |
| 第11期 | 2024年04月 | 500円 |
| 第12期 | 2024年10月 | 800円 |
| 直近1年間累計 | | 1,300円 |
| 設定来累計額 | | 6,000円 |

基準価額の騰落率 (税引前分配金再投資)

| | | | | | | |
|------|-------|------|------|-------|------|-------|
| | 1カ月 | 3カ月 | 6カ月 | 1年 | 3年 | 設定来 |
| ファンド | -1.0% | 0.6% | 6.4% | 19.4% | 5.4% | 85.4% |

※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。

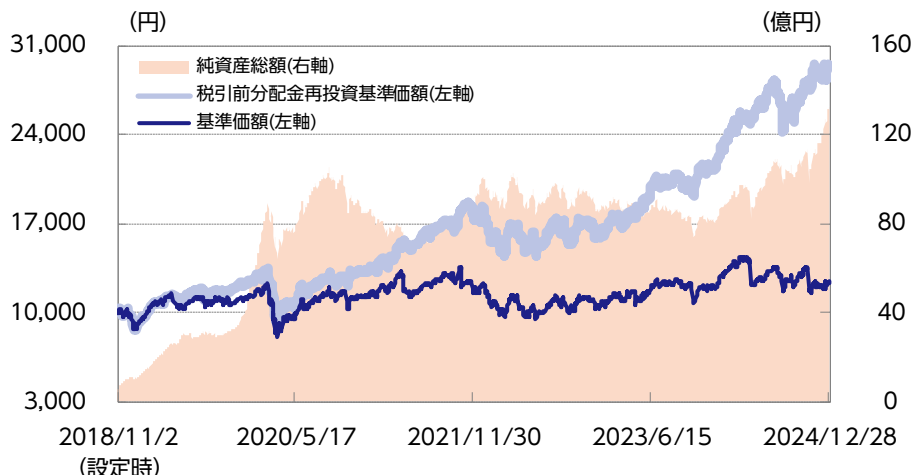
※運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。分配金は信託財産から支払いますので、基準価額が下がる要因となります。収益分配金には普通分配金に対して所得税および地方税がかかります(個人受益者の場合)。

※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。

運用実績 為替ヘッジなし

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 | 12,326円 |
| 前月末比 | 423円 |
| 純資産総額 | 131億円 |

分配の推移 (1万口当り、税引前)

| | | |
|---------|----------|---------|
| 第6期 | 2021年10月 | 1,500円 |
| 第7期 | 2022年04月 | 300円 |
| 第8期 | 2022年10月 | 0円 |
| 第9期 | 2023年04月 | 800円 |
| 第10期 | 2023年10月 | 900円 |
| 第11期 | 2024年04月 | 2,000円 |
| 第12期 | 2024年10月 | 1,700円 |
| 直近1年間累計 | | 3,700円 |
| 設定来累計額 | | 10,500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 | 3.6% | 10.6% | 6.4% | 37.3% | 60.9% | 193.9% |

※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。



投資信託/テクノロジー関連外国株式部門 優秀ファンド賞

ニッセイ宇宙関連グローバル株式ファンド (年2回決算型・為替ヘッジなし)

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

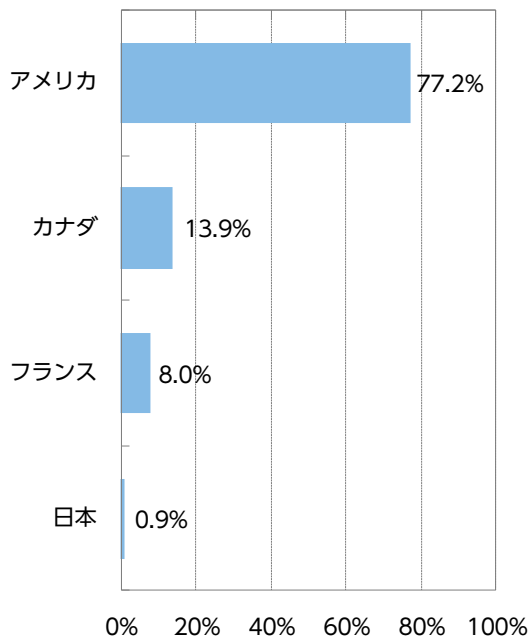
マザーファンドの状況

組入比率

| | |
|--------|-------|
| 株式等 | 93.9% |
| 現金、その他 | 6.1% |

※対純資産総額比

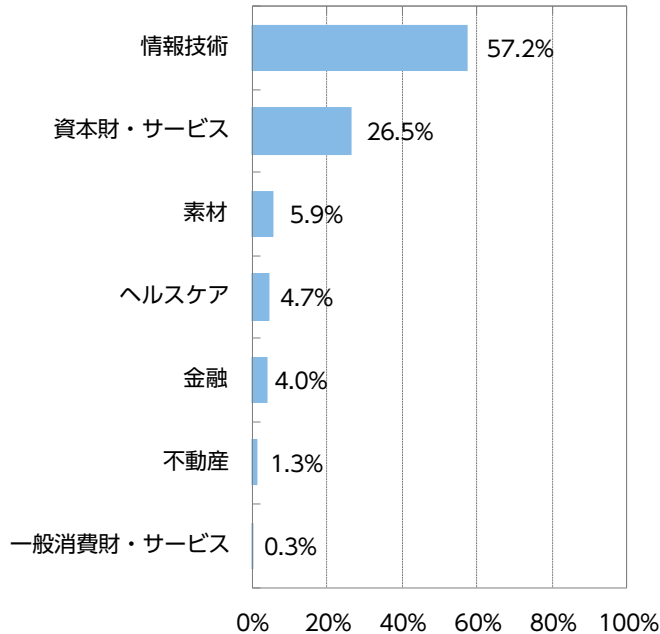
国・地域別組入比率



※対組入株式等評価額比

※国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。以下同じです。

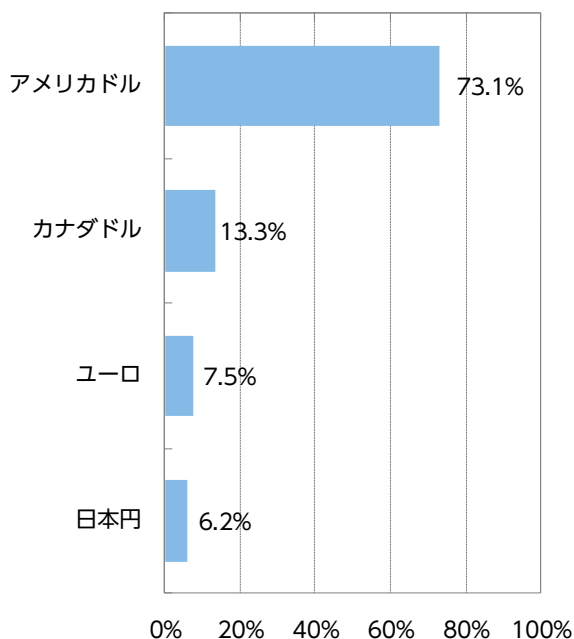
業種別組入比率



※対組入株式等評価額比

※業種はGICS分類（セクター）によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。以下同じです。

通貨別組入比率



※対純資産総額比

組入上位10銘柄

(銘柄数：26)

| 順位 | 銘柄 | 国・地域 | 比率 | 銘柄解説 |
|----|------------------|------------------|------|--|
| | | 業種 | | |
| 1 | ブロードコム | アメリカ 情報技術 | 9.8% | テクノロジーインフラストラクチャー企業。半導体やソフトウェアソリューション分野で業界をリードする製品・サービスを提供。同社の製品は、データセンター・ブロードバンド・ワイヤレス通信・ストレージなど幅広い最終用途で使用され、航空宇宙用途に必要とされる過酷な環境向け製品において高速通信や性能向上、効率的なデータ処理を実現している。 |
| 2 | コンステレーション・ソフトウェア | カナダ 情報技術 | 8.5% | 市場をリードするソフトウェアとサービスを提供する国際的なソフトウェア・プロバイダー。航空宇宙分野のエンジニアや研究者の間で使用されている流体解析の可視化および解析ソフトウェアを提供している。 |
| 3 | マイクロソフト | アメリカ 情報技術 | 8.3% | 世界最大のソフトウェアメーカー。同社は地球のあらゆる場所に高速インターネットサービスを届ける開発をしており、現在テレビのホワイトスペース（未使用チャンネル）を介したサービスを始めているが、将来的には衛星を通じたアクセスサービスを提供しようとしている。 |
| 4 | アンフェノール | アメリカ 情報技術 | 7.5% | 世界トップクラスのインターコネクト製品メーカー。国際宇宙ステーションやその他の宇宙船で採用された数多くの製品を有しており、同社のケーブル、コネクタ、スイッチがさまざまな用途で使用され、配電、データ転送、有線および無線通信に不可欠となっている。 |
| 5 | ハイコ | アメリカ 資本財・サービス | 7.5% | 航空機、宇宙船、電気通信システムなどの部品を製造。同社の製品は、火星探査機に使用されるなど、厳しい宇宙環境に耐えられることに定評がある。顧客は世界の航空会社、NASAなど。 |
| 6 | オラクル | アメリカ 情報技術 | 6.4% | 企業向けソフトウェアを提供。宇宙開発企業は、同社の要件管理ソフトウェアなどの利用によりコスト削減、リスク軽減、エネルギー効率の向上、廃棄物の管理、サプライチェーン（供給網）・オペレーションの改善が可能に。 |
| 7 | リンデ | アメリカ 素材 | 5.9% | 世界最大の産業用ガス会社。宇宙空間において同社の特殊ガスが使用されており、宇宙の商用化を可能としている。 |
| 8 | サフラン | フランス 資本財・サービス | 5.5% | 航空宇宙に関する複合企業体。飛行機やヘリコプター用エンジンの他、人工衛星、大型望遠鏡の設計・開発・製造を手がける。エアバスと合併で出資するアリアンスペースはロケットの開発・製造を担っており、民間の衛星打ち上げに関してのパイオニア。 |
| 9 | トピカス・ドットコム | カナダ 情報技術 | 5.1% | 法務、金融サービス、教育、健康保険などの市場向け業務システムソリューションを提供するソフトウェアプロバイダー。コンステレーション・ソフトウェアに買収され、ITソリューション事業との統合後に2021年にスピニングアウトされた。同社は子会社を通じて、海事産業向けに地理空間分析、調査、ナビゲーション、およびパイロットソフトウェアソリューション（Qinsy 9など）を提供している。 |
| 10 | アメテック | アメリカ 資本財・サービス | 5.0% | 電気機械装置および電子機器の世界的メーカー。子会社のFMH Aerospaceは金属ベローズ（伸縮管）やチューブ、ダクト、ベルトなど高度に設計された部品と組立品を宇宙産業に提供している。 |

※対組入株式等評価額比

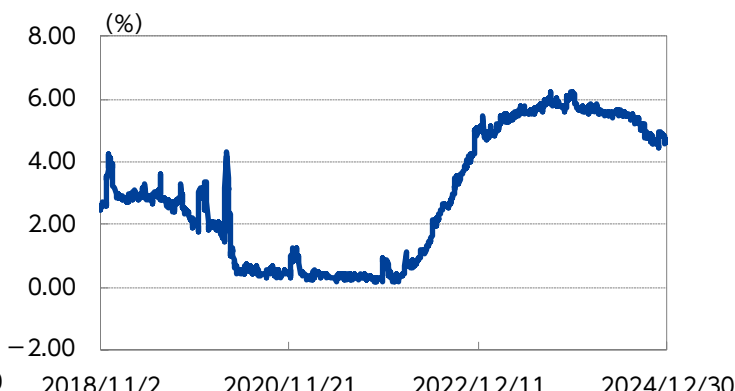
マーケットの状況

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。

為替ヘッジコストの推移



※為替ヘッジコストは、米ドル・円のスポットレートと1ヵ月物フォワードレート等を用いて計算した推計値(年率換算)であり、実際のファンドの数値とは異なります。

当月の市況動向

当月の世界株式市場は、米利下げペース鈍化懸念や年末年始で市場参加者が限定的となる中、利益確定の売りともみられる動きから下落しました。

前半は、生成人工知能（AI）関連をけん引する米国の半導体やソフトウェア大手企業の好業績発表が相次いだことや、14年ぶりに中国が金融政策を「適度に緩和的」に運営するとの方針を発表したこと、欧州中央銀行（ECB）の利下げなどから堅調に推移する展開となりました。

後半は、中国の景気刺激策の内容が失望され再び中国景気に懐疑的な見方が広がったことや、米連邦準備制度理事会（FRB）が2025年の利下げをより慎重に進める姿勢を鮮明にしたことで米長期金利が上昇する中、クリスマスと年末年始の休場や短時間取引で参加者が限定的となり市場が閑散となったため、上昇が著しかった米国株式市場を中心に利益確定の売りともみられる動きが目立ち、下落に転じました。

当月の米ドル・円相場は前月から上昇しました。上旬は「日銀が当月の金融政策決定会合で利上げを見送る可能性」が報道されたことで、ドル・円は上昇しました。中旬の米連邦公開市場委員会（FOMC）では3会合連続の利下げが決定されましたが、今後の利下げペースが減速する可能性が示唆されました。加えて、日銀の金融政策決定会合で追加利上げが見送られ、会合後の記者会見では植田総裁が利上げの判断に慎重な姿勢を示しました。これらを受けて、日米の政策金利差が高位な状態が続くとの思惑からドル・円は急速に上昇しました。下旬には政府高官が円安をけん制する発言をしたことで、急速な動きに歯止めがかかりました。月末時点では158.18円（東京市場）と前月末比7.44円のドル高・円安となりました。

ファンドの状況

当月末の基準価額は為替ヘッジありが11,053円となり、前月末比-116円、為替ヘッジなしが12,326円となり、前月末比+423円となりました。

当月は、当ファンドの組入上位銘柄であるハイコやオラクルなどの業績発表を受けた株価下落などがマイナスに寄与しました。個別銘柄では、航空機、宇宙船、電気通信システムなどの部品メーカーであるアメリカのハイコが最もマイナスに寄与しました。8-10月期の業績発表において、航空機交換部品事業の売上高は15%伸びたものの市場予想を下回ったことなどが嫌気され、株価が下落しました。一方で、アメリカのテクノロジーインフラストラクチャー企業であるブロードコムが最もプラスに寄与しました。アップルとAI向けサーバー半導体チップの開発で協力しているとの報道や、生成AI関連への投資加速を受けたカスタム半導体への強い需要を追い風に好業績を発表したことなどから、株価が大幅に上昇しました。

今後の見通しと運用方針

2025年は、2027年に宇宙飛行士の月面着陸を目指す「アルテミス計画」を控えて、月への宇宙開発・探査に向けた取り組みの進捗が問われる年となる見込みです。1月中旬には、米航空宇宙局（NASA）の月探査機「Lunar Trailblazer（ルナ・トレールブレイザー）」と民間企業初の月面着陸を果たしているIntuitive Machinesの「IM-2（Nova-C着陸機）」が打ち上げ予定です。将来の月面有人長期滞在の際に水を資源として利用するならば、月における水の形態の解明は不可欠です。ルナ・トレールブレイザーは、高感度の赤外センサーで水の形態を区別することができる機能を持ち、月の水資源探査に重要な役割を果たす見込みです。1月後半には、Firefly Aerospace社の開発による月着陸機「Blue Ghost（ブルー・ゴースト）」と日本のispace社が開発した月着陸機「RESILIENCE（レジリエンス）」がスペースX社のFalcon 9ロケットで打ち上げられるミッションで月面着陸に挑みます。同じロケットで民間企業による2機の月面着陸機が同時に打ち上げられるのは初めてとなる見込みです。なお、一緒に地球を出発する2機ですが、ブルー・ゴーストは45日で月面に到達、レジリエンスは航行でのエネルギー消費が少ない軌道を利用するため4〜5カ月後に月面着陸を行うとのことです。2025年も注目を集めるスペースX社は、2025年3月にアルテミス計画の月面着陸機「HLS」の機能獲得に向け地球低軌道上での推進剤補給実証実験を行う予定で、結果が最も注目されるどころです。推進剤補給実験は月や火星に行ける性能があることを実証するための重要なステップとみられています。また、米アマゾン創業者のジェフ・ベゾス氏率いるBlue Origin社は、New Glenn（ニューグレン）ロケットによる月着陸機「Blue Moon」の打ち上げを計画しています。1月20日に就任するトランプ次期米大統領の政権におけるイーロン・マスク氏とNASA長官に就任予定のジャレッド・アイザックマン氏の下での宇宙政策を含め、より宇宙開発に大きく注目が集まる年になると見込まれます。

当ファンドにおいては、経営への確かな執行能力を持つ企業の中長期的な目線での成長力と、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）を考慮した銘柄選択を実施しており、保有銘柄の株価は業績動向を評価するかたちで次第に落ち着きを取り戻すと見込んでいます。保有しているソフトウェアサービスを提供する企業や総合科学サービス企業など、業績の裏付けはしっかりしており、大きな懸念はないと判断しています。これまでも、当ファンドが投資対象とする宇宙関連ビジネス市場は、景気変動の影響を比較的受けにくく、対象企業は良好な業績を示しており、先行き不透明な環境を乗り越えてきています。宇宙関連産業のファンダメンタルズ（基礎的条件）は今後も良好に継続すると想定しており、その裏付けが株式市場の評価においても寄与してくると見込んでいます。企業のサプライチェーン（供給網）の状況・戦略などをしっかり把握した上で長期的に企業価値を向上することができる銘柄への投資を進めていく必要があると考えています。

トランプ氏の米大統領復帰により、関税強化や規制緩和、パリ協定からの再離脱、ウクライナ紛争および中東戦争の停戦仲介など多くの変化が想定されます。トランプ氏の言動による神経質な展開も予想され、金融市場はボラティリティ（価格変動性）が高まることが想定されるものの、景気回復や金融緩和期待などを鑑みると冷静に立ち回る必要があると考えています。特に、AIを主軸とした産業革命への期待は世界の株式市場を下支えすると見込まれ、株式のバリュエーションに留意しつつ、個々の企業業績を中心としたファンダメンタルズに着目した物色を冷静に行う局面と想定しています。

経営への確かな執行能力を持ち、業績などの本質的価値と中長期的な目線で魅力のある企業の成長力、バリュエーション、株主への還元余力などを冷静に見極めて投資することが重要と考えています。

当ファンドが投資対象とする宇宙関連ビジネス市場は、再利用が可能な打ち上げシステム、低コストになった衛星利用、高度なコンピューター技術など、急速な技術の進歩が商業化を促進させ、生活に必要なインフラとなってきています。加えて、衛星データ等を活用して革新的な製品・サービスを開発する動きが加速してきていることから、景気変動の影響を比較的受けにくく、先行き不透明な環境を乗り越えていく分野だと判断しています。宇宙関連ビジネス市場への投資の観点においては、現在、各国政府をはじめとして民間企業、ベンチャーなどからの投資が増加していることは重要なポイントであると考えています。宇宙関連ビジネスの市場規模は年平均7%程度の成長が予想されており、世界経済を上回る成長が見込め、安定した成長が期待できるとみています。さらに、月・火星探査計画、宇宙旅行などの計画実現が目前に迫ってきており、この長期的なメガトレンドから目が離せないと考えています。

基本的な宇宙関連ビジネス市場の成長シナリオは、当面は「宇宙へのアクセス」や「宇宙インフラの整備」が中心になると見込まれ、ロケットの製造・打ち上げなどに関連する事業や人工衛星の製造・運用などに関連する事業を展開する企業の躍進が期待できると見込んでいます。また宇宙空間におけるインフラを活用している企業、例えば人工衛星からのビッグデータ等を活用することで利便性・生産性の向上などを図る企業に対しても注目しています。このように宇宙はさまざまな投資機会に恵まれており、私どもは世界中から宇宙に対して成長テーマを持つ企業とミーティングを行い、その中から中長期的に魅力的な企業を選別し投資する方針です。その中には短期的な業績成長が見込まれない企業がある可能性もありますが、企業の将来を見据えて十分な調査を行い、株価水準を検討した上で投資を行っていきます。収益の拡大が見込まれ、株価上昇が期待できる宇宙関連銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築していきたいと考えています。

ファンドの特色

- ①日本を含む世界各国の宇宙関連企業の株式に投資を行います。
 - 当ファンドにおける宇宙関連企業には、ロケットや人工衛星の製造・打上げ・運用等に関する事業を展開する企業、衛星データ等を活用して事業を展開する企業などがあります。
- ②TCWインベストメント・マネジメント・カンパニーからの助言を活用し、株価上昇が期待される銘柄に投資を行います。
- ③「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのファンドから選択いただけます。
 - ※為替ヘッジとは、為替変動による資産価値の変動を回避する取引のことをいいます。
- ④年2回決算を行い、分配金をお支払いすることをめざします。
 - ※分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。ただし、委託会社の判断により、分配を行わないことがあります。
 - ※将来の分配金の支払いおよびその金額について、保証するものではありません。

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（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、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。 |
| 為替変動リスク | <p>〈為替ヘッジあり〉</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替ヘッジを完全に行うことができないとは限らないため、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円の金利が為替ヘッジを行う当該外貨の金利より低い場合などには、ヘッジコストが発生することがあります。</p> <p>〈為替ヘッジなし〉</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。</p> |
| カントリーリスク | 外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。 |
| 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

- ファンドは、特定のテーマに絞った株式への投資を行います。したがって、株式市場全体の値動きとファンドの基準価額の値動きが大きく異なる場合、また、より幅広いテーマで株式に分散投資するファンドに比べ基準価額の変動が大きくなる場合があります。

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生じた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、換金の申込みの受付を中止する、また既に受付けた換金の申込みの受付を取消しする可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

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 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 |
| 換金時 | 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業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6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時までに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。 |
| | 申込不可日 | ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、購入・換金・スイッチングの申込みの受付を行いません。 |
| 決算・分配 | 決算日 | 4・10月の各25日（該当日が休業日の場合は翌営業日） |
| | 収益分配 | 年2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10月25日まで（設定日：2018年11月2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、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、いずれのファンドも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。 |
| | スイッチング | 「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」との間でスイッチングが可能です。スイッチングの際には、購入時と同様に販売会社が定める購入時手数料がかかる場合があります。また、換金時と同様に税金がかかる場合があります。 ※販売会社によっては、どちらか一方のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。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 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額に 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1.8975%（税抜1.725%） をかけた額とし、ファンドからご負担いただきます。 |
| | 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きます。 |
| 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きます。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 | 金融商品取引業者 | 登録金融機関 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人日本投資顧問業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 | 取扱販売会社名 | 金融商品取引業者 | 登録金融機関 | 登録番号 | 日本証券業協会 | 一般社団法人日本投資顧問業協会 | 一般社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
|---------------|----------|------------------|------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|-----------------------------------|----------|------------------|------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|
| | | | | | | | | | | | | | | | |
| アイザワ証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第3283号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 東海東京証券株式会社(※3) | ○ | 東海財務局長(金商)第140号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 今村証券株式会社 | ○ | 北陸財務局長(金商)第3号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 東洋証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第121号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 岩井コスモ証券株式会社 | ○ | 近畿財務局長(金商)第15号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 内藤証券株式会社 | ○ | 近畿財務局長(金商)第24号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| auカブコム証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第61号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 丸八証券株式会社 | ○ | 東海財務局長(金商)第20号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| SMB C日興証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第2251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 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 三津井証券株式会社 | ○ | 北陸財務局長(金商)第14号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 岡三にいがた証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第169号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | moomoo証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第3335号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 香川証券株式会社 | ○ | 四国財務局長(金商)第3号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | むさし証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第105号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 光世証券株式会社 | ○ | 近畿財務局長(金商)第14号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 楽天証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| KOYO証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第1588号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 株式会社あいち銀行 | ○ | 東海財務局長(登金)第12号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 静岡東海証券株式会社 | ○ | 東海財務局長(金商)第8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 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 十六T T証券株式会社 | ○ | 東海財務局長(金商)第188号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 株式会社高知銀行 | ○ | 四国財務局長(登金)第8号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 株式会社しん証券さかもと | ○ | 北陸財務局長(金商)第5号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 株式会社東北銀行(※1) | ○ | 東北財務局長(登金)第8号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 大山日ノ丸証券株式会社 | ○ | 中国財務局長(金商)第5号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | 株式会社長崎銀行(※1) | ○ | 福岡財務支局長(登金)第11号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ |
| ちばぎん証券株式会社 | ○ | 関東財務局長(金商)第114号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | | | | | | | | |
| 中銀証券株式会社 | ○ | 中国財務局長(金商)第6号 | ○ | ○ | ○ | ○ | ○ | | | | | | | | |

(※1)「為替ヘッジなし」のみのお取扱いとなります。

(※2)現在、新規申込の取り扱いを行っていません。

(※3)一般社団法人日本STO協会にも加入しております。