

マンスリーレポート (計数のみの速報版を5営業日、コメント入りの最終版を10営業日を目途にリリースしています)

# 農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド (基準日:2024年12月30日)

(資産形成コース)【愛称:コア6シード】

販売用資料

設定日:2018年3月20日 償還日:無期限 決算日:11月15日(休業日の場合は翌営業日)

追加型投信/内外/資産複合

## (1) 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 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。

## (2) 設定来の運用実績

|       | 基準価額<br>(分配金再投資) |        |
|-------|------------------|--------|
|       | (円)              | 騰落率(%) |
| 当月末   | 12,912           | -      |
| 過去1ヵ月 | 13,086           | -1.33  |
| 過去3ヵ月 | 13,133           | -1.68  |
| 過去6ヵ月 | 12,717           | 1.53   |
| 過去1年  | 12,449           | 3.72   |
| 過去3年  | 13,344           | -3.24  |
| 設定日来  | 10,000           | 29.12  |

※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。

## (3) 基準価額と純資産総額

|                | 当月末    | 前月末    | 前月末比 |
|----------------|--------|--------|------|
| 基準価額<br>(円)    | 12,912 | 13,086 | -174 |
| 純資産総額<br>(百万円) | 33,708 | 34,169 | -461 |

※ 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<br>(円) | 日付         |
|-------|-------------|------------|
| 設定来高値 | 13,385      | 2022年1月4日  |
| 設定来安値 | 8,735       | 2020年3月19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。

## (4) 分配実績

| 決算年月日      | 分配金<br>(課税前)<br>(円) |
|------------|---------------------|
| 2024/11/15 | 0                   |
| 2023/11/15 | 0                   |
| 2022/11/15 | 0                   |
| 2021/11/15 | 0                   |
| 2020/11/16 | 0                   |
| 2019/11/15 | 0                   |
| 設定来合計      | 0                   |

※ 1万口当たりの実績です。

## (5) 運用資産構成比率

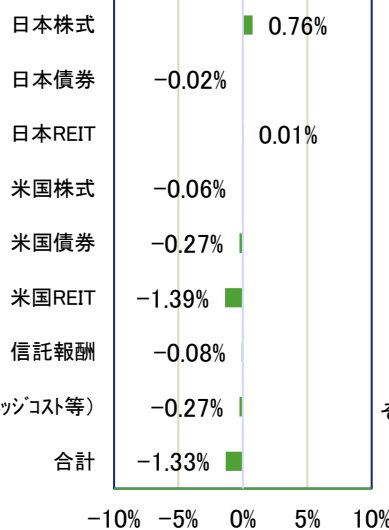
|        | ファンド   | 基本配分<br>比率 | 差異    |
|--------|--------|------------|-------|
| 日本株式   | 16.8%  | 16.7%      | 0.1%  |
| 日本債券   | 16.4%  | 16.7%      | -0.3% |
| 日本REIT | 16.8%  | 16.7%      | 0.1%  |
| 米国株式   | 16.8%  | 16.7%      | 0.1%  |
| 米国債券   | 16.6%  | 16.7%      | -0.1% |
| 米国REIT | 16.7%  | 16.7%      | -0.0% |
| 合計     | 100.0% | 100.0%     | -     |

※ 比率は対組入マザーファンド評価額比です。

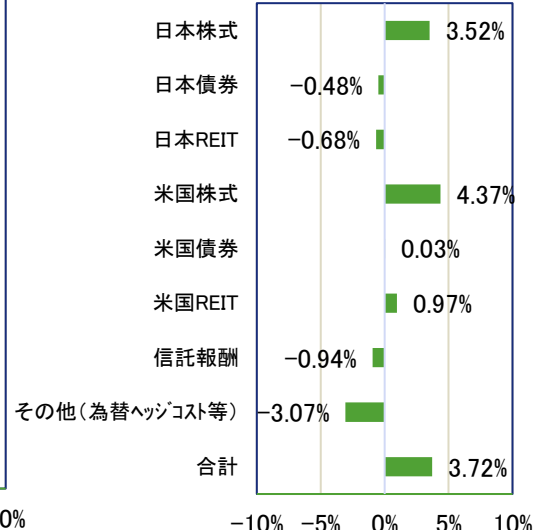
## 【参考】各投資資産別の騰落率

|        | 基本配分<br>比率 | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>1年 |
|--------|------------|-----------|----------|
| 日本株式   | 16.7%      | 4.5%      | 21.1%    |
| 日本債券   | 16.7%      | -0.1%     | -2.9%    |
| 日本REIT | 16.7%      | 0.0%      | -4.1%    |
| 米国株式   | 16.7%      | -0.4%     | 26.2%    |
| 米国債券   | 16.7%      | -1.6%     | 0.2%     |
| 米国REIT | 16.7%      | -8.3%     | 5.8%     |

## 寄与度過去1ヵ月



## 寄与度過去1年



※寄与度は、基準価額の変動に与えた影響を理解いただくために作成した概算値であり、実際の値とは異なる場合があります。また、その正確性、完全性を保証するものではありません。

なお、寄与度の算出にあたっては、ファンドの日常構成比率ではなく、基本配分比率を使って簡易的に計算を行っています。各投資資産別の騰落率および寄与度は全て現地通貨ベースの参考値です。

その他(為替ヘッジコスト等)は各資産等を寄与度分解した際の残差を含んでおります。相場や組入資産の状況によっては、残差も大きくなる場合があります。

■後掲の「主なリスクと費用」および「留意事項」を必ずお読み下さい。

マンスリーレポート (計数のみの速報版を5営業日、コメント入りの最終版を10営業日を目途にリリースしています)

# 農林中金<パートナーズ>日米6資産分散ファンド (基準日:2024年12月30日)

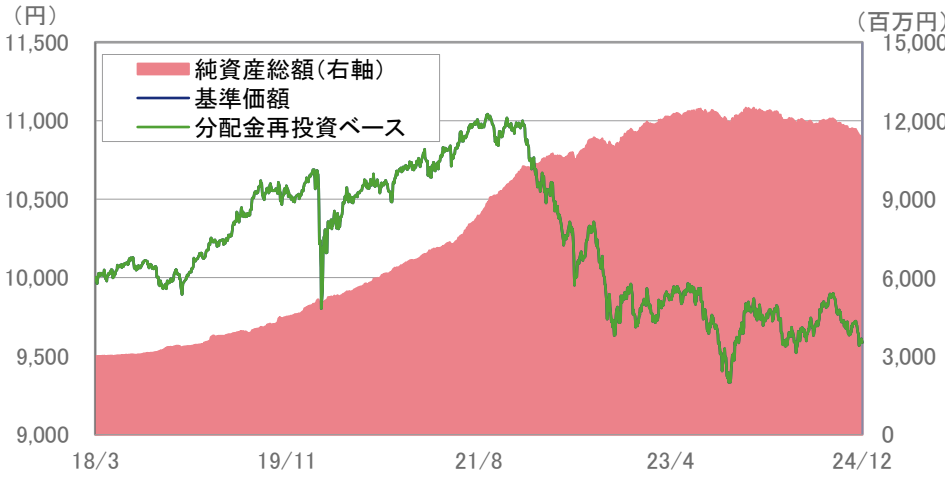
(安定運用コース)【愛称:コア6エバー】

販売用資料

設定日:2018年3月20日 償還日:無期限 決算日:11月15日(休業日の場合は翌営業日)

追加型投信/内外/資産複合

## (1) 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 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。

## (2) 設定来の運用実績

|       | 基準価額<br>(分配金再投資) |        |
|-------|------------------|--------|
|       | (円)              | 騰落率(%) |
| 当月末   | 9,586            | -      |
| 過去1ヵ月 | 9,703            | -1.21  |
| 過去3ヵ月 | 9,870            | -2.88  |
| 過去6ヵ月 | 9,647            | -0.63  |
| 過去1年  | 9,827            | -2.45  |
| 過去3年  | 10,982           | -12.71 |
| 設定日来  | 10,000           | -4.14  |

※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。

## (3) 基準価額と純資産総額

|                | 当月末    | 前月末    | 前月末比 |
|----------------|--------|--------|------|
| 基準価額<br>(円)    | 9,586  | 9,703  | -117 |
| 純資産総額<br>(百万円) | 11,390 | 11,682 | -293 |

※ 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<br>(円) | 日付          |
|-------|-------------|-------------|
| 設定来高値 | 11,042      | 2021年9月7日   |
| 設定来安値 | 9,332       | 2023年10月26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。

## (4) 分配実績

| 決算年月日      | 分配金<br>(課税前)<br>(円) |
|------------|---------------------|
| 2024/11/15 | 0                   |
| 2023/11/15 | 0                   |
| 2022/11/15 | 0                   |
| 2021/11/15 | 0                   |
| 2020/11/16 | 0                   |
| 2019/11/15 | 0                   |
| 設定来合計      | 0                   |

※ 1万円当たりの実績です。

## (5) 運用資産構成比率

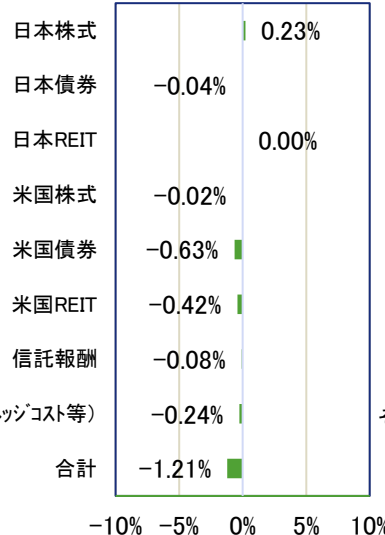
|        | ファンド   | 基本配分<br>比率 | 差異    |
|--------|--------|------------|-------|
| 日本株式   | 5.1%   | 5.0%       | 0.1%  |
| 日本債券   | 39.7%  | 40.0%      | -0.3% |
| 日本REIT | 5.1%   | 5.0%       | 0.1%  |
| 米国株式   | 5.1%   | 5.0%       | 0.1%  |
| 米国債券   | 40.1%  | 40.0%      | 0.1%  |
| 米国REIT | 5.0%   | 5.0%       | 0.0%  |
| 合計     | 100.0% | 100.0%     | -     |

※ 比率は対組入マザーファンド評価額比です。

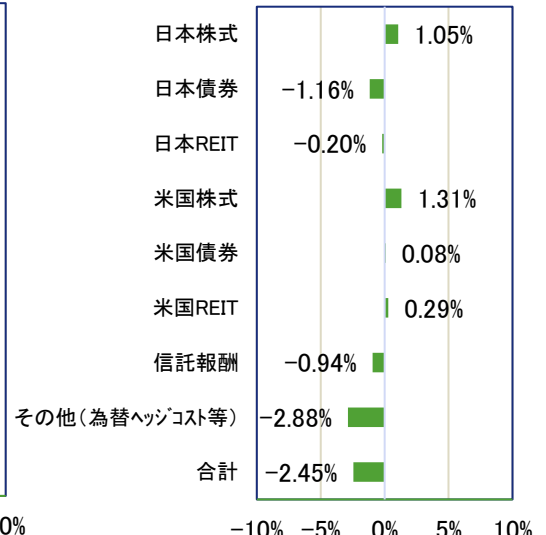
## 【参考】各投資資産別の騰落率

|        | 基本配分<br>比率 | 過去<br>1ヵ月 | 過去<br>1年 |
|--------|------------|-----------|----------|
| 日本株式   | 5.0%       | 4.5%      | 21.1%    |
| 日本債券   | 40.0%      | -0.1%     | -2.9%    |
| 日本REIT | 5.0%       | 0.0%      | -4.1%    |
| 米国株式   | 5.0%       | -0.4%     | 26.2%    |
| 米国債券   | 40.0%      | -1.6%     | 0.2%     |
| 米国REIT | 5.0%       | -8.3%     | 5.8%     |

## 寄与度過去1ヵ月



## 寄与度過去1年



※寄与度は、基準価額の変動に与えた影響を理解いただくために作成した概算値であり、実際の値とは異なる場合があります。また、その正確性、完全性を保証するものではありません。

なお、寄与度の算出にあたっては、ファンドの日常構成比率ではなく、基本配分比率を使って簡易的に計算を行っています。各投資資産別の騰落率および寄与度は全て現地通貨ベースの参考値です。その他(為替ヘッジコスト等)は各資産等を寄与度分解した際の残差を含んでおります。相場や組入資産の状況によっては、残差も大きくなる場合があります。

■後掲の「主なリスクと費用」および「留意事項」を必ずお読み下さい。

## &lt;参考&gt;各資産の市場動向【日本】

## 【日本株式】

## ■ 日経平均株価



## 【12月末のコメント】

日経平均株価は、前月比4.41%上昇しました。月前半は、米国による対中半導体規制において日本が除外されたことに加え、円安が進んだことを背景に株価は上昇しました。月後半は、大手自動車会社のROE(自己資本利益率)目標に関する報道等が好感されたことから株価は上昇し、月間でも上昇しました。

## 【日本債券】

## ■ 日本10年国債利回り



## 【12月末のコメント】

国内長期金利は、0.05%上昇しました。月前半は、米国長期金利の上昇を受けて上昇する場面もあったものの、日銀による早期追加利上げ期待の後退を背景に、国内長期金利は横ばい圏で推移しました。月後半は、12月日銀金融政策決定会合において利上げ見送りが決定されたことに加え、植田総裁の会見がハト派的であったことを受けて低下する場面もあったものの、米国長期金利の上昇を背景に国内長期金利は上昇し、月間でも上昇しました。

## 【日本REIT】

## ■ 東証REIT指数(配当込み)



## 【12月末のコメント】

東証REIT指数(配当込み)は、横ばい圏で推移しました。月前半は、米国長期金利の上昇等を背景に、指数は下落しました。月後半は、12月日銀金融政策決定会合において利上げ見送りが決定されたことに加え、植田総裁の会見がハト派的であったことを背景に指数は上昇し、月間では横ばい圏で推移しました。

## 【今後の市場見通し】&lt;日本&gt;

## ■ 株式

日本株式について、製造業の回復や堅調なインバウンド需要、為替の円安基調が企業業績の押し上げ要因となることが想定されるものの、円高進展に伴う前年度対比の企業業績悪化やグローバル景気の減速、過度な円安進展の影響にも留意が必要です。また、日銀の追加利上げ後においても、依然グローバルに見て相対的に緩和的な金融環境が継続しているものの、利上げによる国内景気への影響について注視が必要です。東証のPBR(株価純資産倍率)改善要請を受けた企業の株主還元姿勢強化の広がりは株価の支援材料になる一方、米国次期政権の動向及び国内政局に対する不透明感が意識されることから、日本株は横ばい圏での推移を見込みます。

## ■ 債券

国内長期金利については、日銀の見通しどおり個人消費が堅調に推移すると見込まれることや、日銀は現行の政策金利と中立金利に距離があるとの認識を示しており利上げ余地も相応にあると想定されることから、利上げ期待の高まりを背景に上昇を見込みます。国内超長期金利については、利上げ期待の高まりが金利上昇圧力になるものの、生保勢を中心とした押し目買いにより、横ばい圏での推移を見込みます。

## ■ REIT

J-REIT市場は、資産構成比の高いオフィス物件について、2023年の大量供給が一巡し改善基調にあります。住宅やホテルについては、首都圏の人口増加やインバウンド需要の増加により好調な市場環境が継続することを想定します。但し、物流については、供給量が高水準で継続するため、需給環境の悪化には留意が必要です。また、J-REIT全体の事業環境については、景気減速による企業業績への影響が懸念される中、企業のコスト削減意識の高まりによるオフィス需要の減退に留意が必要です。バリュエーション面では、過去レンジで見た割安感があるものの、国内長期金利の上昇によるアセットクラスとしての相対的な魅力度の低下や、借入コストの上昇による1株当たり配当への悪影響が懸念されることが重石になると想定しています。かかる中、J-REITは横ばい圏での推移を見込みます。

■ 後掲の「主なリスクと費用」および「留意事項」を必ずお読み下さい。

## &lt;参考&gt;各資産の市場動向【米国】

## 【米国株式】

## ■ S&amp;P500指数(米ドルベース)



## 【12月末のコメント】

S&P500指数は、前月比2.08%下落しました。月前半は、IT大手や半導体大手を中心に上昇する場面もあったものの、長期金利が上昇したことを背景に、株価は横ばい圏で推移しました。月後半は、予想対比較調な物価関連指標を受けて上昇する場面もあったものの、12月米連邦公開市場委員会(以下「FOMC」という)において公表された経済・政策金利見通しやパウエル議長の記者会見の内容が予想対比タカ派的であったことに加え、月末・年末のリバランスフローによる需給環境悪化から株価は下落し、月間でも下落しました。

## 【米国債券】

## ■ 米国10年国債利回り



## 【12月末のコメント】

米国長期金利は、0.36%上昇しました。月前半は、物価関連指標の下げ渋りを受けて2025年の利下げ期待が後退したことや原油価格の上昇を背景に米国長期金利は上昇しました。月後半は、12月FOMCにおいて25bpの利下げが決定されたものの、公表された経済・政策金利見通しやパウエル議長の記者会見の内容が予想対比タカ派的であったことや、債務上限撤廃を主張するトランプ次期大統領の発言を受けて将来の債務拡大が懸念されたことを背景に米国長期金利は上昇し、月間でも上昇しました。

## 【米国REIT】

## ■ S&amp;P米国REIT指数(配当込み、米ドルベース)



## 【12月末のコメント】

S&P米国REIT指数(配当込み)は、前月比8.41%下落しました。月前半は、物価関連指標の下げ渋り等を受けて米国長期金利が上昇したことから、指数は下落しました。月後半は、12月FOMCにおいて公表された経済・政策金利見通しやパウエル議長の記者会見の内容が予想対比タカ派的であったことから指数は下落し、月間でも下落しました。

## 【今後の市場見通し】&lt;米国&gt;

## ■ 株式

米国株式について、利下げペースおよび量的引き締め(QT)停止タイミングなどの金融政策やトランプ新政権の財政政策を巡る市場の思惑で、株価が一進一退となる変動性の高い展開を想定します。また、個人消費の急減速や銀行の信用不安、貸出基準厳格化に伴う資金繰り悪化および借入れコストの上昇には留意が必要であり、企業間で格差が生じることが見込まれます。但し企業業績については、深刻な景気後退を見込まないことに加え、原材料価格・人件費の上昇による下押しが徐々に改善することや、自社株買いによるEPS(1株当たり利益)の下支えが期待できることから、底堅く推移する見込みです。かかる中、米国株は横ばい圏での推移を見込みます。

## ■ 債券

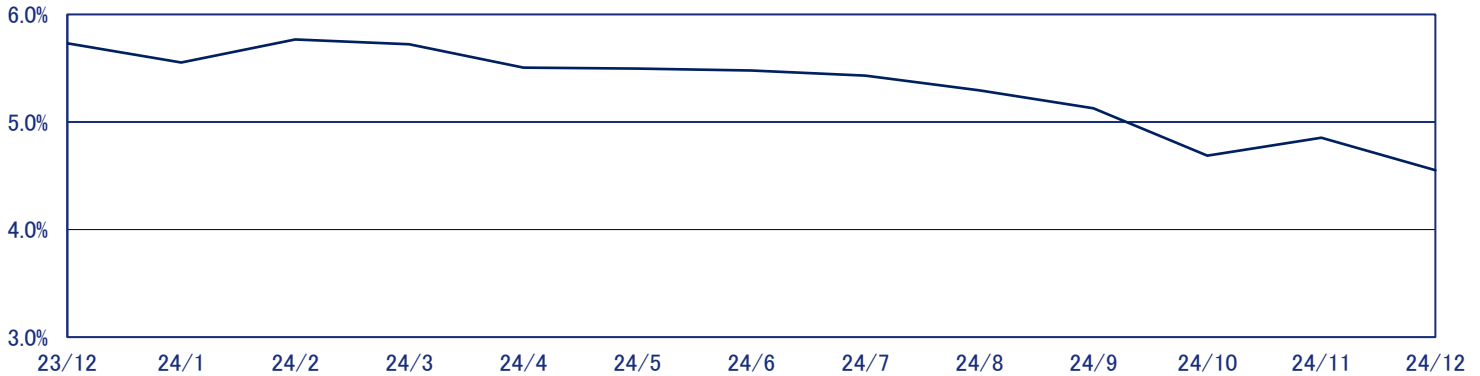
米国長期金利については、米国経済が堅調に推移する見込みである中、トランプ新政権による関税強化や移民抑制などの政策を通じたインフレ再燃への懸念や、財政赤字拡大懸念を背景とした債券需給の悪化などが金利上昇圧力となる一方で、利下げの進展や米銀を中心とした投資家需要の増加に加え、政策の不確実性を背景とした経済活動の鈍化が金利低下圧力になると想定します。米国長期金利は高止まりしつつも、見通し期間にかけては緩やかな低下を見込みます。

## ■ REIT

米国REIT市場は、eコマースの一段の進展や5Gへの設備投資継続、在宅勤務の定着などを要因として用途別の成長率の差が拡大することが想定されます。指数については、不動産市況の低迷が懸念されるものの、米国長期金利低下に伴うイールド・スプレッド(長期金利対比の分配利回り)で見た投資妙味の改善や割安なNAV倍率(投資口価格÷1口当たり純資産価値)を背景とした下支えが期待されることから、米国REITは横ばい圏での推移を見込みます。

■ 後掲の「主なリスクと費用」および「留意事項」を必ずお読み下さい。

## &lt;参考&gt;為替ヘッジコスト(ドル/円 1M)の推移



※1 グラフに示している為替ヘッジコストは参考として表示している月次データであり、実際の取引により生じるコストとは異なります。

※2 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。

## 商品の特色

- 主として日本株式、日本債券、日本上場不動産投資信託(J-REIT)、米国株式、米国債券および米国上場不動産投資信託(REIT)に実質的に分散投資を行い、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
- 実質組入外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則としてすべて対円での為替ヘッジを行います。
- お客様のそれぞれの資産運用の目的などに合わせて、2つのファンド(安定運用コース、資産形成コース)から選択いただけます。2つのファンド(安定運用コース、資産形成コース)の各資産(資産別のマザーファンド)への基本配分比率は次のとおりとします。

|        | 安定運用コース | 資産形成コース |
|--------|---------|---------|
| 日本株式   | 5.0%    | 16.7%   |
| 日本債券   | 40.0%   | 16.7%   |
| 日本REIT | 5.0%    | 16.7%   |
| 米国株式   | 5.0%    | 16.7%   |
| 米国債券   | 40.0%   | 16.7%   |
| 米国REIT | 5.0%    | 16.7%   |

## ■ 各マザーファンドの特色について

| マザーファンド                     | 主要投資対象 | 主な投資態度                                   |
|-----------------------------|--------|--|
| 日経225<br>インデックス・マザーファンド     | 日本株式   | 日経平均トータルリターン・インデックスと連動する成果を目指します。        |
| JA日本債券マザーファンド               | 日本債券   | NOMURA-BPI総合を中長期的に上回る成果を目指します。           |
| 東証REIT<br>インデックス・マザーファンド    | 日本REIT | 東証REIT指数(配当込み)と連動する成果を目指します。             |
| S&P500<br>インデックス・マザーファンド    | 米国株式   | S&P500指数(配当込み、当社円換算ベース)と連動する成果を目指します。    |
| 米国債券・マザーファンド                | 米国債券   | FTSE米国国債インデックス(円ベース)を上回る成果を目指します。        |
| S&P米国REIT<br>インデックス・マザーファンド | 米国REIT | S&P米国REIT指数(配当込み、当社円換算ベース)と連動する成果を目指します。 |

■ 後掲の「主なリスクと費用」および「留意事項」を必ずお読み下さい。

## お申込みメモ

|                   |  |
|-------------------|--|
| 購入単位              | 販売会社が定める単位   |
| 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お支払いください。   |
| 換金単位              | 販売会社が定める単位   |
| 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              | 原則として換金申込受付日から起算して6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、購入・換金の申込みに係る、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が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。   |
| 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:2018年3月20日)  |
| 繰上償還              | 受益権の総口数が10億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11月15日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配              | 毎年11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11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。<br>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少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」の適用対象となります。<br>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。<br>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。 |
| スイッチング            | (安定運用コース)(資産形成コース)間でスイッチングが可能です。<br>スイッチングとは、各ファンド間の乗換えのことで、ファンドの換金と同時に、当該換金代金をもって他のファンドの購入の申込みをする場合をいいます。<br>申込単位は、1口単位で、購入時手数料はかかりませんが、換金するファンドには、税金がかかります。  |

## ■ 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。

- 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 : 最終ページをご覧ください。  
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。

## 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。

お申し込みの際には、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、マザーファンドへの投資を通じて実質的に株式、公社債およびREITなど値動きのある証券(外貨建証券は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、投資者(受益者)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、投資元金を割り込むことがあります。

ファンドの運用による損益は、すべて投資者(受益者)の皆様に帰属します。

投資信託は、預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に「株価変動リスク」、「REIT(リート)の価格変動リスク」、「金利変動リスク」、「為替変動リスク」、「信用リスク」、「流動性リスク」、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  | 購入申込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。<br>ご購入時の手数料の上限は1.10%(税抜1.00%)です。 |
| 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

|              |  |
|--------------|--|
| 運用管理費用(信託報酬) | 毎日、純資産総額に年0.935%(税抜0.85%)を乗じた額を計上します。<br>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   | 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。<br>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。                                      |
|              | 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。<br>※運用状況等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。 |

※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、株式、公社債およびREITなど値動きの生じる証券(外貨建証券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。

■「主なリスクと費用」および「留意事項」を必ずお読み下さい。

## 指数について

## 日本株式

- 「日経平均株価(日経225)」および「日経平均トータルリターン・インデックス(日経225(配当込み))」(以下「各指数」)は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、各指数自体及び各指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。
- 「日経」及び各指数を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。
- 本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。
- 株式会社日本経済新聞社は、各指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。
- 株式会社日本経済新聞社は、各指数の構成銘柄、計算方法、その他各指数の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

## 日本REIT

- 東証REIT指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
- JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- 本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

## 日本債券

- 「NOMURA-BPI総合、国債」は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産権は同社に帰属します。なお、同社は、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## 米国株式・米国REIT

- S&P500®(以下「S&P500指数」といいます。)、S&P米国REIT(以下「S&P米国REIT指数」といいます。)はS&P Dow Jones Indices LLC(以下「SPDJI」といいます。)の商品であり、これを利用するライセンスが農林中金全共連アセットマネジメント株式会社に付与されています。
- Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」といいます。)の登録商標です。また、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが農林中金全共連アセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。
- 当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P500指数、S&P米国REIT指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

## 米国債券

- 「FTSE米国国債インデックス」はFTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対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。



## 取扱い販売会社情報一覧表

※ 販売会社は今後変更となる場合、また、下記以外にもお取り扱いを行っている販売会社がある場合があります。また、販売会社によっては、新規のお申し込みを停止している場合もあります。詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

| 商号                 | 登録番号等   | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>日本投資顧問業協会 | 一般社団法人<br>金融先物取引業協会 | 一般社団法人<br>第二種<br>金融商品取引業協会 | 備考 |
|--------------------|---|---------|---------------------|---------------------|----------------------------|----|
| JAバンク (JA/信連/農林中金) | お取り扱いについては、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）までお問い合わせください。<br>(注) 一部のJAバンクでは、お取り扱いがない場合がございます。 |         |                     |                     |                            |    |

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)

お申し込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は販売会社へお申し出ください。