



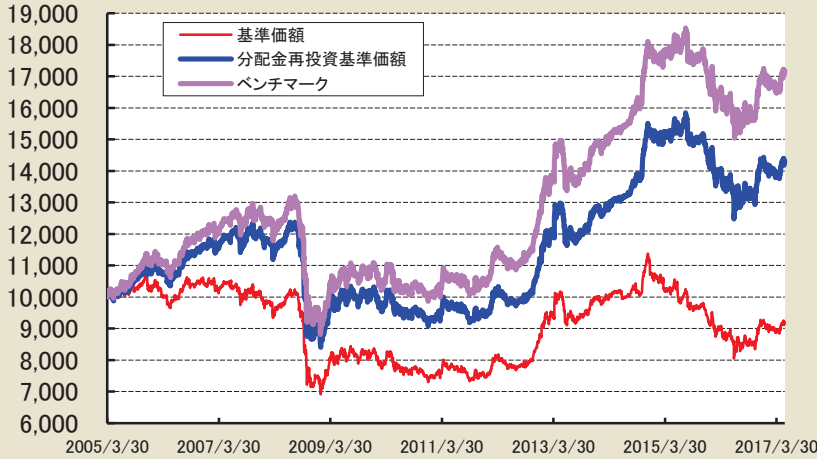
海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし)
(愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

設定日 2005年3月31日 決算日 原則 3月、6月、9月、12月の各20日

2017年5月22日現在

基準価額と市況の推移(2005年3月31日 ~ 2017年5月22日)

(設定日前日を10,000として指数化)



- ・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「信託報酬」をご覧ください。
- ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。
- ・ベンチマークは速報値を使用しておりますので、今後変更になる場合があります。

資産構成

内訳	2017/5/22	2017/4/20
海外物価連動国債 マザーファンド	99.6 %	99.6 %
その他資産	0.4 %	0.4 %
純資産	691 百万円	704 百万円
元本	752 百万円	791 百万円

- ・計理処理の関係上、マザーファンドの組入比率が一時的に100%を超える場合があります。

実質組入比率

内訳	2017/5/22	2017/4/20
国債証券	98.6 %	98.3 %
銘柄数	37 銘柄	37 銘柄

基準価額

- ・基準価額および前月比は分配落後です。
- ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

2017/5/22	前月比	2017/4/20
9,195 円	3.2 %	8,907 円

基準価額およびベンチマークの騰落率

- ・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

	当ファンド	ベンチマーク
1ヵ月	3.2 %	3.5 %
3ヵ月	2.5 %	2.9 %
6ヵ月	5.6 %	6.9 %
1年	4.4 %	5.9 %
3年	9.3 %	12.8 %
5年	44.0 %	54.6 %
設定来	43.1 %	71.8 %

分配金の推移(1万円当たり、税引前)

2017年3月	3 円
2016年12月	27 円
2016年9月	4 円
2016年6月	5 円
2016年3月	6 円
2015年12月	7 円
設定来合計	4,439 円

- ・当ファンドはマザーファンドを通して運用を行っております。
- ・比率および構成比は、マザーファンドの比率および構成比を当ファンドベースに換算した実質比率です。
- ・当ファンドでは、ブルームバーグ・バークレイズ世界インフレ連動国債インデックス(G7除く日本、円ベース)をベンチマークとします。
- ・ベンチマークとは、ファンドの運用成果を評価するにあたって評価基準、比較対象となる指標をいいます。
- ・上記の指数は、公表している機関の知的財産です。同機関は、同指数の算出、公表、利用などに関する一切の権利を有しております。同機関は、当ファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みの際の留意事項」をよくお読みください。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし) (愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

2017年5月22日現在

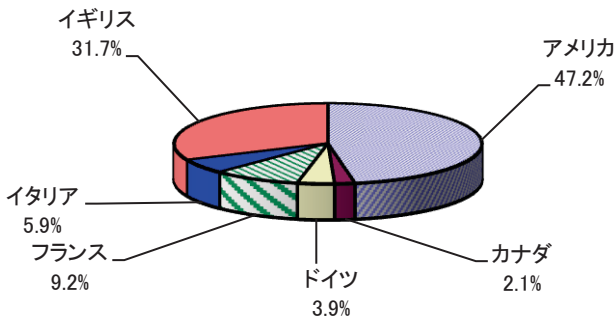
ポートフォリオの状況

	海外物価連動国債マザーファンド	ベンチマーク
デュレーション(年)	13.15	13.41
最終利回り(%)	▲0.87	▲0.86
平均クーポン(%)	1.55	1.02
平均残存年数	11.75	12.01

- ・ベンチマーク:ブルームバーグ・バークレイズ世界インフレ連動国債インデックス(G7除く日本、円ベース)
- ・海外物価連動国債マザーファンドの最終利回りは、キャッシュを含めたものです。最終利回りは、投資対象資産の特性を理解していただくために表示しており、当ファンドへの投資で得られる「期待利回り」を示すものではありません。

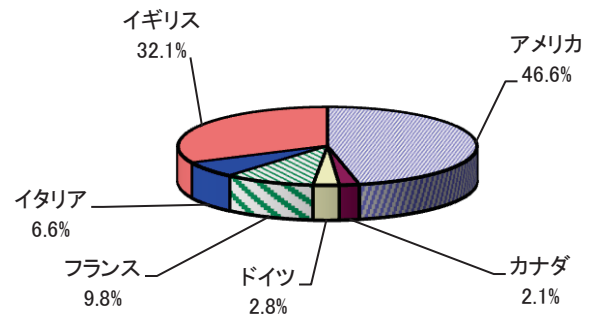
債券の国別比率

・海外物価連動国債マザーファンド



- ・組入債券全体を100%とした比率です。
- ・比率は小数第2位を四捨五入した数字で合計が100%とならない場合があります。

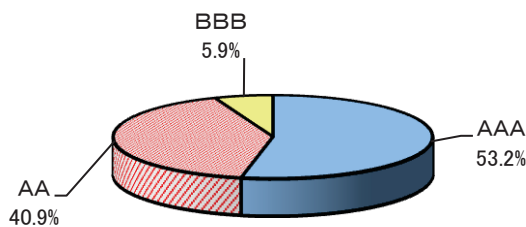
・ベンチマーク



- ・ブルームバーグ・バークレイズ世界インフレ連動国債インデックス(G7除く日本、円ベース)の採用国を100%として算出しております。
- ・上記の数字は各国毎に小数第2位を四捨五入しておりますので、合計が100%とならない場合があります。

債券の信用格付け別構成比

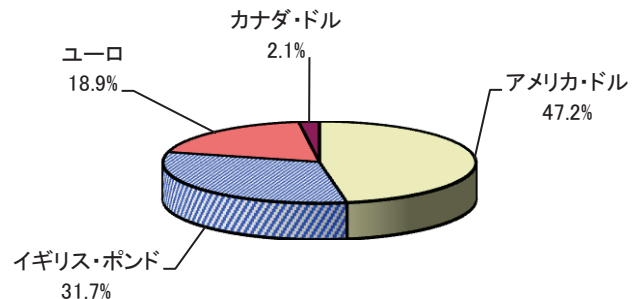
・海外物価連動国債マザーファンド



- ・組入債券全体を100%とした比率です。
- ・比率は小数第2位を四捨五入した数字で合計が100%とならない場合があります。
- ・信用格付けは、ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク、S&Pグローバル・レーティングを参考に記載しています。

債券の通貨別比率

・海外物価連動国債マザーファンド



- ・組入債券全体を100%とした比率です。
- ・比率は小数第2位を四捨五入した数字で合計が100%とならない場合があります。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みの際の留意事項」をよくお読みください。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし)
(愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

2017年5月22日現在

マーケットの推移

金利(利回り)		2017/5/22	利回りの推移	
			2017/4/20 1か月前	2005/3/31 設定日
アメリカ	5年国債	1.80%	1.76%	4.17%
	10年国債	2.25%	2.23%	4.48%
	インフレ 5年国債	0.04%	▲0.16%	1.29%
	インフレ10年国債	0.42%	0.36%	1.77%
為替(対円レート)		2017/5/22	為替レートの推移	
			2017/4/20 1か月前	2005/3/31 設定日
米ドル	(¥/\$)	111.54	109.05	107.39
ユーロ	(¥/EUR)	124.79	116.86	138.87
英ポンド	(¥/£)	144.76	139.41	202.03
カナダドル	(¥/CAD)	82.39	80.89	88.23

- ・為替:三菱東京UFJ銀行(対顧客直物電信売買相場仲値)発表の数字。
- ・金利:各種データを基にアセットマネジメントOne作成。小数第3位を四捨五入。
- ・数値は変更となる場合があります。

連動指数		直近発表分 前年同期比伸び率
アメリカ	CPI(都市部)	2.2%
イギリス	RPI(小売物価指数)	3.5%
フランス	仏CPI(除くタバコ)	1.1%
	ユーロ圏CPI(除くタバコ)	1.8%
イタリア	ユーロ圏CPI(除くタバコ)	1.8%
ドイツ	ユーロ圏CPI(除くタバコ)	1.8%
カナダ	CPI	1.6%
日本(参考)	CPI(除く生鮮食品)	0.2%

- ・CPIは消費者物価指数、RPIは小売物価指数を表します。
- ・ブルームバーグのデータに基づきアセットマネジメントOneが作成しています。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みの際の留意事項」をよくお読みください。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし) (愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

2017年5月22日現在

基準価額の要因分析

設定来(2005年3月31日 ~ 2017年5月22日)

単位:円

	アメリカ	カナダ	ドイツ	フランス	イタリア	イギリス	合計
キャピタル	722	75	73	191	72	1,947	3,079
インカム	972	81	56	266	171	465	2,012
為替	575	31	7	▲8	▲281	▲591	▲266
小計	2,268	187	135	450	▲37	1,822	4,825
信託報酬等							▲1,191
分配金							▲4,439
合計							▲805

直近1ヵ月間(2017年4月21日 ~ 2017年5月22日)

単位:円

	アメリカ	カナダ	ドイツ	フランス	イタリア	イギリス	合計
キャピタル	▲20	0	3	6	4	▲26	▲33
インカム	6	0	1	1	1	2	10
為替	99	3	27	51	32	108	320
小計	85	4	30	58	37	84	297
信託報酬等							▲9
分配金							0
合計							288

- ・キャピタルとは、金利変動の影響による債券価格の値上がり値下がり(以上:評価損益で、実際の売買は行わなくても日々時価で評価しています)と、売買損益の合計です。
- ・インカムとは、利子(経過利息を含む)などから得られる収益です。
- ・収益要因の計算は「簡便法」により行っており、実際の数値とは異なるケースがあります。したがって、あくまで傾向を知るための目安としてお考えください。

ファンドマネージャーのコメント ・あくまで作成時点での見解等を開示したもので、将来の市場環境の変動やファンドの値動き等を保証するものではありません。

運用経過

○米国国債利回りについては、フランス大統領選挙で事前予想通りマクロ候補が勝利しリスク回避の動きが後退したことや、複数の企業が大型起債を発表したこと、国債入札が軟調な結果となったことなどにより5月上旬にかけて上昇しました。5月中旬には、4月の消費者物価指数が物価上昇圧力の鈍さを示す結果となったことや、トランプ大統領の弾劾を求める声が高まっていることなどにより再びリスク回避の動きが強まったことから低下し、1ヵ月を通じてみるとレンジ内の動きに留まりました。米国物価連動債に織り込まれている期待インフレ率は、小幅に低下しました。カナダの国債利回りも期待インフレ率は、概ね米国に連動しました。

ユーロ圏では、ドイツ国債利回りはECB(欧州中央銀行)が物価に対する慎重な見方を維持したことから低下する局面もありましたが、フランス大統領選挙の結果を受けて投資家のリスク回避姿勢が後退したことなどにより上昇に転じました。フランス国債利回りは、大統領選挙で事前予想通り中道のマクロ候補が勝利し政治的な不透明感が後退したことから、低下しました。イタリア国債利回りは、ECBの金融政策に対する思惑などによりレンジ内で上下する動きとなりましたが、1ヵ月を通じてみると低下しました。ユーロ圏の期待インフレ率は、物価動向や金融政策に対する思惑などによりレンジ内の動きとなり、1ヵ月を通じてみるとフランスとイタリアは低下しましたが、ドイツは1ヵ月前と同程度の水準となりました。英国の国債利回りは、景況感指数などの経済指標の改善を受けて上昇しましたが、米国の政治リスクなどによりリスク回避の動きが強まったことから上昇幅を縮小しました。

英国の期待インフレ率は、物価上昇率が加速しているものの一時的な要因によるとの見方から、低下しました。

こうした中、過去1ヵ月間における物価連動国債のパフォーマンスは、ドイツは比較対象となる通常の固定利付国債と同程度となりましたが、他の投資対象国は下回りました。

- 米ドル/円相場は、欧州で政治不安が後退したことや、米国企業の業績が堅調で株価が上昇していることなどにより、リスク回避の動きが後退したことから米ドル高円安となりましたが、5月中旬にはロシア関連疑惑に関してトランプ大統領がFBI(連邦捜査局)に圧力をかけたとの報道によりトランプ大統領の弾劾を求める声が高まり、米ドルは上昇幅を縮小しました。ユーロ/円相場は、フランス大統領選挙の結果を受けてユーロ高円安となりました。英ポンド/円相場は、6月に実施される総選挙で与党である保守党の政権基盤が強化されるとの見方から、英ポンド高円安となりました。カナダドル/円相場は、概ね米ドル/円相場に連動して推移しました。

今後の運用方針

- 海外物価連動国債マザーファンドを高位に組み入れることで、実質債券組入比率を高位に保ちます。
- マザーファンドのデュレーションは、ベンチマークに対しほぼ同水準とします。
- マザーファンドにおける通貨配分は、ベンチマークに準じた現状の配分を維持する方針です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目録見書)ではありません。後述の「当資料のお取り扱いに関する注意事項」、「投資信託のお申し込みの際の留意事項」をよくお読みください。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし) (愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

当資料のお取り扱いに関する注意事項

- ※当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。
- ※当資料に掲載した図、表、数値、コメント等はすべて過去のものであり、将来の運用成果や市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。
- ※当資料は信頼できる情報に基づき作成していますが、その内容の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料は事前の通知なしに内容を変更することがあります。
- ※投資信託は、リスクを含む商品(外貨建資産に投資する場合は為替リスクもあります。)であり、元本の保証はありません。
- ※購入のお申し込みの際は、販売会社から投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡ししますので、必ずお受け取りになり、詳細をよくお読みいただき、投資に関してはご自身でご判断ください。また、あらかじめ交付される契約締結前交付書面など(目論見書補完書面を含む)の内容をよくお読みください。

投資信託のお申し込みの際の留意事項

- 投資信託は、預金や保険契約ではなく、預金保険制度、保険契約者保護制度の対象ではありません。
- 投資信託は登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 投資信託は、元本の保証はありません。
- 投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います。
- 当資料はアセットマネジメントOneが作成した販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。
信頼できると考えられるデータなどに基づき作成していますが、その内容の正確性・完全性を保証するものではありません。予告なく当資料の内容を変更する場合があります。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし) (愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

当ファンドは、主としてマザーファンドを通じてまたは直接、世界主要先進国の物価連動国債に投資します。実質的に組み入れた債券の値動きや信用状況の変化、為替相場の変動などの影響により基準価額が変動しますので、これにより投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。これらの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、当ファンドは元本が保証されているものではありません。

ファンドの特色

1. 主として海外物価連動国債マザーファンド(以下「マザーファンド」という場合があります。)を通じて、日本を除くG7構成国が発行する物価連動国債に分散投資し、日本を除くG7構成国の物価連動国債市場全体の動きを概ね捉えることを目指して運用を行います。

◆当ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

◆主要先進国であるG7構成国(日本を除く)が発行する物価連動国債に分散投資することによりファンド全体の信用リスクを抑制します。

※日本を除くG7構成国とは、アメリカ、イタリア、ドイツ、フランス、イギリス、カナダの6カ国です。

◆国別配分は、原則として各国の物価連動国債の時価総額比率に準じた構成とすることを基本とします。また、投資対象国の経済ファンダメンタルズ分析などに基づいて一定の範囲内で投資比率を調整する場合があります。

◆公社債の実質組入比率については、原則として高位を保ちます。

◆運用にあたっては、ブルームバーグ・バークレイズ世界インフレ連動国債インデックス(G7除く日本、円ベース)をベンチマークとします。

ブルームバーグ・バークレイズ世界インフレ連動国債インデックス(G7除く日本)

・日本を除くG7構成国の物価連動国債市場のパフォーマンスを表す指標として、時価総額加重方式にて算出されている指数です。

・採用国は、アメリカ、イタリア、ドイツ、フランス、イギリス、カナダです。

※採用国は今後変更になる場合があります。

2. 実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

◆当ファンドは、マザーファンドを通じてまたは直接、主として米ドル建て、ユーロ建て、英ポンド建て、カナダドル建ての債券に投資し、為替変動リスクを分散します。

◆為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動により基準価額は大きく変動することが考えられます。一般に、円安になれば基準価額に対してプラス(値上がり)に作用し、円高になればマイナス(値下がり)に作用します。

当ファンドの資金動向、市場動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。

3. 原則として、年4回(毎年3月、6月、9月、12月の各月20日。休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、収益の分配を行います。

◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。

◆分配金額は、基準価額水準、市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

◇運用状況により分配金額は変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし) (愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

ファンドの主な投資リスク

当ファンドは、値動きのある有価証券などに実質的に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産に実質的に投資した場合、為替相場の変動などの影響も受けます。

これらの運用による損益は、すべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

為替変動リスク	外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。なお、当ファンドは原則として為替ヘッジを行わないため、円と投資対象通貨の為替変動の影響を直接受け、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。
物価変動リスク	物価連動国債は、実際の物価変動により、償還金と利金額が変動します。また、予想物価上昇率の変化にともない、物価連動国債の価格も変動します。公社債市場において、将来の物価上昇率が以前の予想よりも低くなるという見方が広がると、金利水準が一定の場合、物価連動国債の価格は下落します。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
金利変動リスク	公社債(物価連動国債を含みます。)の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。当ファンドが投資する物価連動国債も、予想物価上昇率に変化がない場合、金利が上昇すると価格は下落します。その結果、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。金利の上昇は、一般に物価上昇によりもたらされることが多いのですが、この場合には、金利変動リスクのマイナスの影響が、上記の物価変動リスクのプラスの影響により相殺され、価格の下落幅が小さくなったり、あるいは価格が下落しないことがあります。
信用リスク	公社債などの信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該公社債などの価格は下落します。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
カントリーリスク	投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。
流動性リスク	有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

※基準価額の変動要因(投資リスク)は、上記に限定されるものではありません。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし)
(愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

お申込みメモ

商品分類	追加型投信/海外/債券
購入単位	(当初元本1口=1円) 購入単位は販売会社またはお申込コースにより異なります。 お申込コースには、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の2コースがあります。ただし、販売会社によってはどちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社またはアセットマネジメントOneにお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(当ファンドの基準価額は1万円当たりで表示)
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	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から信託財産留保額を差し引いた価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として営業日の午後3時までとし、当該締切時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。 ※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。
換金制限	投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
購入・換金 申込不可日	以下に定める日には、購入・換金のお申し込みの受付を行いません。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行の休業日
購入・換金申込受付 の中止及び取消し	金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申し込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた購入・換金のお申し込みを取り消す場合があります。
信託期間	無期限(2005年3月31日設定)
繰上償還	受益権の総口数が10億口を下回ることとなった場合などには、繰上償還することがあります。
決算日	毎年3月、6月、9月、12月の各月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年4回の決算時に、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 ※「分配金再投資コース」を選択された場合の分配金(税引後)は自動的に無手数料で全額再投資されます。
課税関係	収益分配時の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して所定の税率により課税されます。 当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称:ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」の適用対象です。 ※税法が改正された場合などには、課税上の取り扱いが変更になる場合があります。

ファンドの費用

お客さま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、 2.16%(税抜2.0%) を上限として、販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た額となります。詳しくは販売会社またはアセットマネジメントOneにお問い合わせください。
換金時	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 0.1% を乗じて得た額を換金時にご負担いただきます。
お客さまが信託財産で間接的に負担する費用		
保有期間中	運用管理費用 (信託報酬)	日々のファンドの純資産総額に 年率1.08%(税抜1.0%) を乗じて得た額とします。
	その他の費用・ 手数料	監査法人に支払うファンドの監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用などを、その都度(監査報酬は日々)、投資信託財産が負担します。 ※「その他の費用・手数料」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

◎手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

◎詳細につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)、運用報告書などでご確認いただけます。

委託会社、その他の関係法人

- 委託会社: アセットマネジメントOne株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324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
ファンドの運用の指図などを行います。
- 受託会社: 三菱UFJ信託銀行株式会社 ファンドの財産の保管および管理などを行います。
- 販売会社: 募集・販売の取り扱い、投資信託説明書(目論見書)などの書面の交付、換金申込の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金・換金代金・償還金の支払いなどを行います。



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし)
(愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

販売会社一覧

販売会社名	登録番号	加入協会
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第94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
いちよし証券株式会社 (新規買い付けのお申し込みは停止しております)	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第24号	日本証券業協会 一般社団法人日本投資顧問業協会
永和証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第5号	日本証券業協会
SMBCFレンド証券株式会社 (新規買い付けのお申し込みは停止しております)	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第40号	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
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
岡三オンライン証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第52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
岡安証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第8号	日本証券業協会
大山日ノ丸証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第5号	日本証券業協会
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	日本証券業協会
西村証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第26号	日本証券業協会
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第152号	日本証券業協会
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165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
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	日本証券業協会
三津井証券株式会社	金融商品取引業者 北陸財務局長(金商)第14号	日本証券業協会
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195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
みずほ信託銀行株式会社 (新規買い付けのお申し込みは停止しております)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第34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
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第33号	日本証券業協会 一般社団法人金融先物取引業協会
株式会社武蔵野銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第38号	日本証券業協会

この一覧表は、各販売会社より取得した情報を基に作成しています。

(順不同)



海外物価連動国債ファンド(為替ヘッジなし) (愛称:PIファンド(為替ヘッジなし))

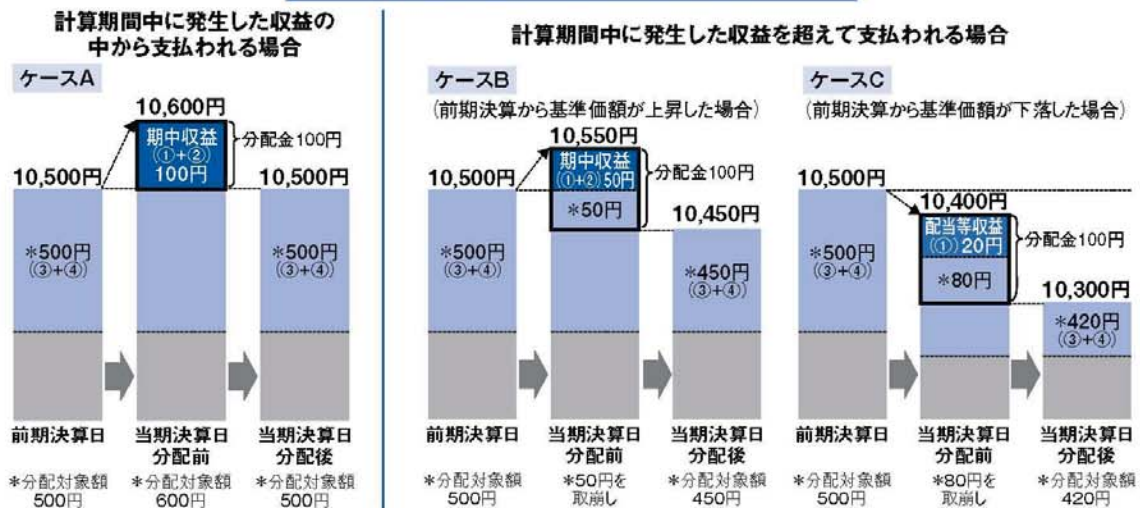
収益分配金に関する留意事項

- 投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。



- 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。

分配金と基準価額の関係(イメージ)



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

- ①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次のとおりとなります。

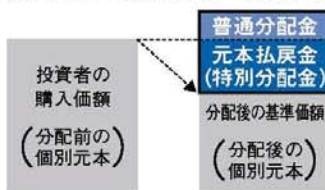
- ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差 0円 = 100円
 ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円 = 50円
 ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円 = ▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

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。

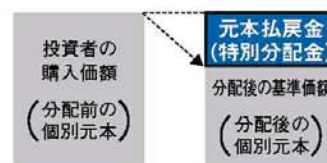
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払い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い戻しとみなされ、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い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。

(注)普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目録見書)をご覧ください。