



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

設定日 2013年9月30日 決算日 原則 9月15日

追加型投信／海外／債券

2017年8月15日現在

## 基準価額の推移(2013年9月30日～2017年8月15日)

(設定日前日を10,000としております)



- ・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「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。

## 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。

| 2017/8/15       | 前月比           | 2017/7/18 |
|-----------------|---------------|-----------|
| <b>12,590 円</b> | <b>▲1.4 %</b> | 12,764 円  |

## 基準価額の騰落率

- ・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。

|     |        |
|-----|--------|
| 1ヵ月 | ▲1.4 % |
| 3ヵ月 | ▲0.6 % |
| 6ヵ月 | 1.9 %  |
| 1年  | 18.1 % |
| 3年  | 14.5 % |
| 5年  | — %    |
| 設定来 | 25.9 % |

## 資産構成

| 内訳   | 2017/8/15 | 2017/7/18 |
|--|-----------|-----------|
| フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド | 98.7 %    | 93.6 %    |
| マネー・マーケット・マザーファンド                            | 0.2 %     | 0.2 %     |
| その他資産  | 1.1 %     | 6.2 %     |
| 純資産  | 333 百万円   | 218 百万円   |
| 元本   | 264 百万円   | 171 百万円   |

## 分配金の推移(1万口当たり、税引前)

|         |     |
|---------|-----|
| 2016年9月 | 0 円 |
| 2015年9月 | 0 円 |
| 2014年9月 | 0 円 |
| —       | — 円 |
| —       | — 円 |
| —       | — 円 |
| 設定来合計   | 0 円 |

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「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

このページは、「フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド」のデータを基にアセットマネジメントOneが作成しております。

2017年8月15日現在

『フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド』の内容(1)

現地:2017年8月14日付け

## ポートフォリオの資産構成

|         |        |
|---------|--------|
| 公社債組入比率 | 90.9%  |
| その他     | 9.1%   |
| 合計      | 100.0% |

・比率は、フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンドの純資産総額に対する比率です。

## ポートフォリオの状況

|            |      |
|------------|------|
| デュレーション(年) | 3.99 |
| 直接利回り(%)   | 6.00 |
| 最終利回り(%)   | 5.79 |
| 平均残存年数     | 6.06 |
| 平均信用格付け    | BB   |

- ・上記の数字は、ファンドの運用利回り等を示唆または保証するものではありません。
- ・無格付債については、利払いが正常に行われているものについてはB-、利払いが正常に行われず債務不履行の状態に陥っているものについてはD格として平均信用格付けを計算しております。
- ・平均信用格付けは、公社債・その他(キャッシュ等)の信用格付けを加重平均したものです。フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンドおよびフロンティア・ワールド・インカム・ファンドの信用格付けではありません。
- ・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。
- ・適切な利回りが計算出来なくなった銘柄については除外して、利回りを計算しています。

## 公社債の信用格付構成比率

| 信用格付 | 比率    |
|------|-------|
| AAA  | 0.4%  |
| A-   | 5.9%  |
| BBB+ | 1.4%  |
| BBB  | 8.6%  |
| BBB- | 9.3%  |
| BB+  | 8.5%  |
| BB   | 4.7%  |
| BB-  | 6.6%  |
| B+   | 13.7% |
| B    | 12.5% |
| B-   | 18.4% |
| CCC+ | 1.4%  |
| CCC- | 1.3%  |
| CC   | 1.4%  |
| D    | 5.9%  |

- ・比率は、フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンドの組入公社債評価額に対する比率です。
- ・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・レーティング等を参考に作成しております。
- ・無格付債については、利払いが正常に行われているものについてはB-、利払いが正常に行われず債務不履行の状態に陥っているものについてはD格として取り扱うものとしております。

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「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

このページは、「フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド」のデータを基にアセットマネジメントOneが作成しております。

2017年8月15日現在

『フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド』の内容(2)

現地:2017年8月14日付け

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。

## 市況の概況

欧米国債市場は、北朝鮮に関連したリスク回避姿勢が高まる中、トランプ大統領の政権運営に対する懸念や、英国景気の鈍化懸念などを受け、堅調な動きとなりました。

エマージング(新興国)債券市場は、米国国債に連れて堅調な推移となりました。北朝鮮に関連したリスク回避姿勢が高まったものの、エマージング債券市場への影響は限定的となりました。このような環境のもと、米国国債とエマージング債券の利回り格差を示す信用スプレッドはほぼ変わらずとなりました。

先進国通貨建債券市場は、米ドル建エマージング債券の指標であるJPモルガン・エマージング・マーケッツ・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド(2017年7月14日から2017年8月14日)で見ますと、米ドルベースでは+1.1%、円ベースでは円高米ドル安となったことで▲1.7%となりました。国別では、原油価格の上昇やIMF(国際通貨基金)の支援が継続されたことでイラクが上昇した一方、大統領の独裁的な政権運営が嫌気されたベネズエラが大きく下落しました。

現地通貨建債券市場は、JPモルガンGBI-EM・ブロード・ダイバーシファイド・インデックス(現地通貨建ての国債インデックス)で見ますと、米ドルベースでは+1.1%、円ベースでは▲1.7%となりました。国別では、ユーロ高に連れる動きで現地通貨フォロントが上昇したハンガリーが上昇した一方、海外投資家に不人気な大統領に対する不信任案が否決されたことや利下げなどを受けて南アフリカが下落しました。

## ポートフォリオの状況

当期中は下記の取引を行いました。

BOAD(西アフリカ開発銀行)が新規に発行した米ドル建て債券(2027年償還、クーポン5%)を購入しました。BOADはWAEMU(西アフリカ経済通貨同盟)の地域開発銀行です。同行は地域の開発、道路インフラ、通信、エネルギー、産業、輸送、金融サービスセクターの発展に寄与することをその目的としています。主な出資者はWAEMU加盟国に加え、加盟国以

外の政府等となっています。同行の強みの1つはBCEAO(西アフリカ諸国中央銀行)からの資金調達やその他の世界各国の金融機関から比較的低金利で資金の借入れが可能であることが挙げられます。また、BOADは非課税機関であるほか、無配当政策によってすべての利益を再投資しています。財務状況は健全と考えられる一方で利益率や引当金水準などにはやや懸念が残りますが、米国国債に対して3%程度の信用スプレッドが付与されて発行されました。

保有していた米ドル建てアンゴラ国債(2019年償還、クーポン7%)を売却し、同じく米ドル建てのアンゴラ国債(2025年償還、クーポン9.5%)を買い付けました。両銘柄間のスプレッドが拡大したことから長期債の投資妙味が高いと判断し、この入れ替えを実施しました。

## 今後の見通し

エマージング市場は、一部に割高感が窺えるものの、商品価格が比較的落ち着いた動きとなっていることや、世界的な低金利環境の継続が投資家需要に繋がると考えられることから引き続き堅調な動きになると想定しています。米国で大幅な利上げが実施された場合にはエマージング債券市場への影響が懸念されますが、米国景気に底堅さが窺える一方でFRB(米国連邦準備制度理事会)が早期に大幅な利上げに踏み切るには材料不足と考えています。また、トランプ大統領の公約実現化のペースは当初市場が想定していたものよりも遅く、米国が保護主義政策を採用することで新興国に悪影響を与える可能性は後退していると考えています。このような見通しの下、地政学的リスクや新興国各国における国内政治、経済動向に注視しながらポートフォリオを構築していく方針です。

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(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

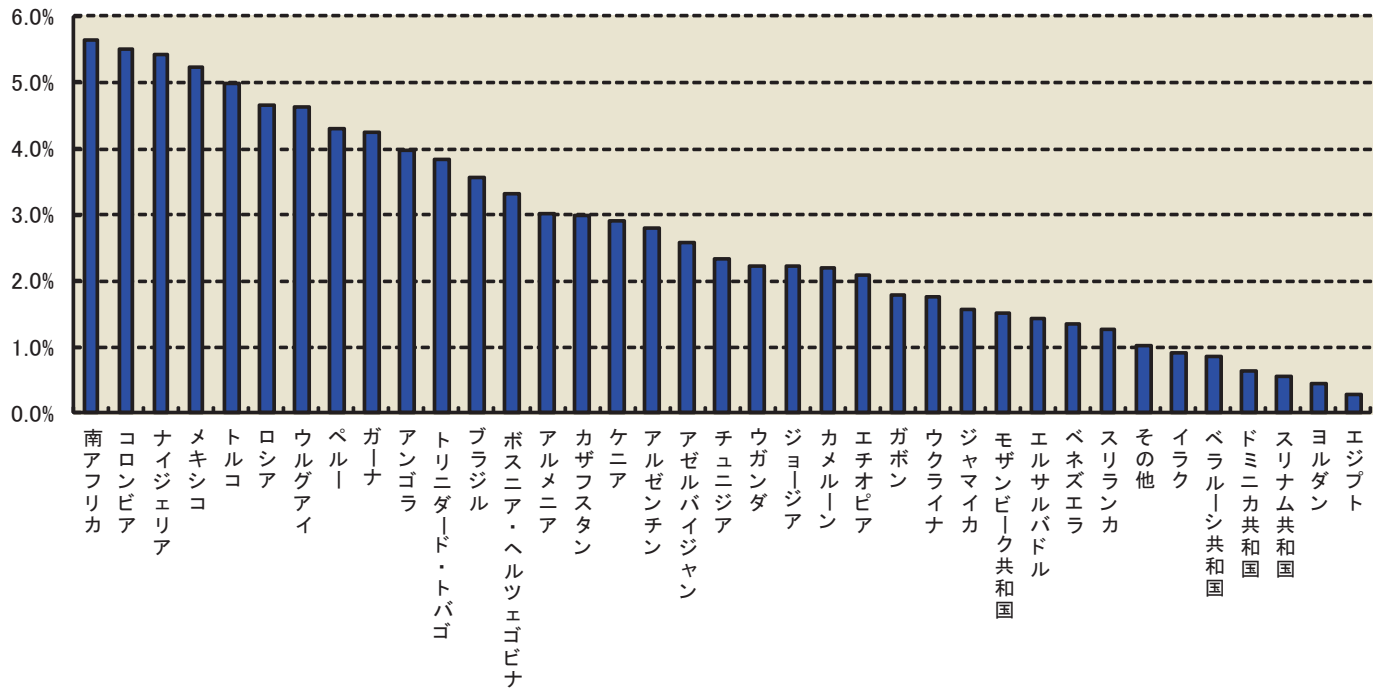
このページは、「フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド」のデータを基にアセットマネジメントOneが作成しております。

2017年8月15日現在

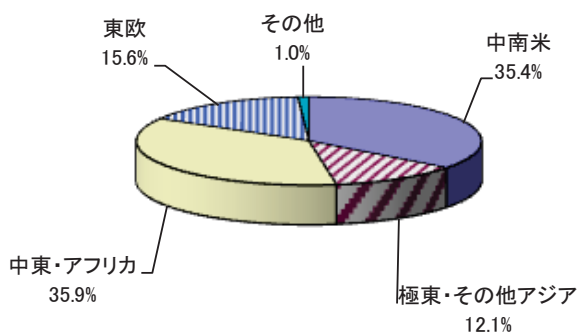
『フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド』の内容(3)

現地:2017年8月14日付け

## 組入公社債国別配分比率



## 組入公社債地域別比率



## 組入公社債通貨別比率

| 通貨             | 比率 (%) |
|----------------|--------|
| 1 米ドル          | 62.2%  |
| 2 南アフリカランド     | 5.6%   |
| 3 ウルグアイペソ      | 4.6%   |
| 4 メキシコペソ       | 4.5%   |
| 5 ガーナセディ       | 4.3%   |
| 6 トルコリラ        | 3.9%   |
| 7 ユーロ          | 3.3%   |
| 8 コロンビアペソ      | 2.9%   |
| 9 ロシアルーブル      | 2.6%   |
| 10 ウガンダシリング    | 2.2%   |
| 11 ケニアシリング     | 2.1%   |
| 12 ペルーソル       | 1.5%   |
| 13 アゼルバイジャンマナト | 0.4%   |

・各比率は、フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンドの組入公社債評価額に対する比率です。  
 ・「その他」は、国際機関債です。

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(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

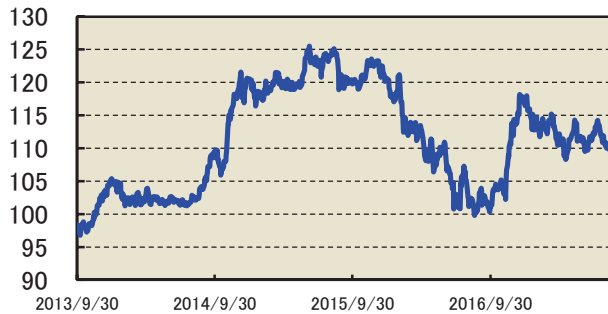
2017年8月15日現在

(ご参考)

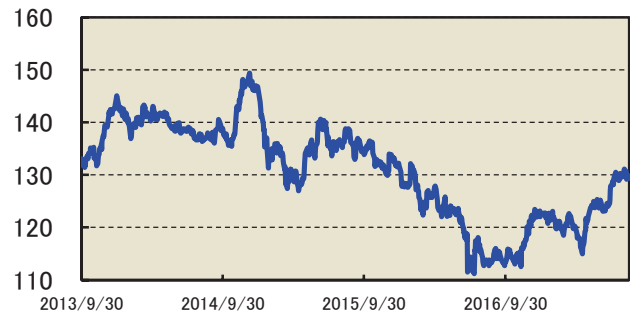
各為替レートの推移は、参考のため掲載しているもので、当ファンドおよび当ファンドで組み入れる投資信託証券等が投資する通貨を示唆または保証するものではありません。また、将来の運用成果や市況変動を示唆するものでもありません。

為替レートの設定来の推移(対円)

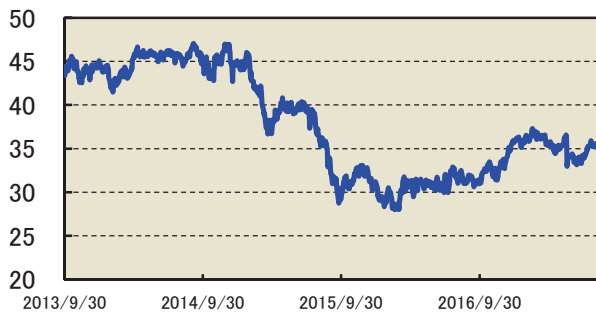
為替(米ドル)



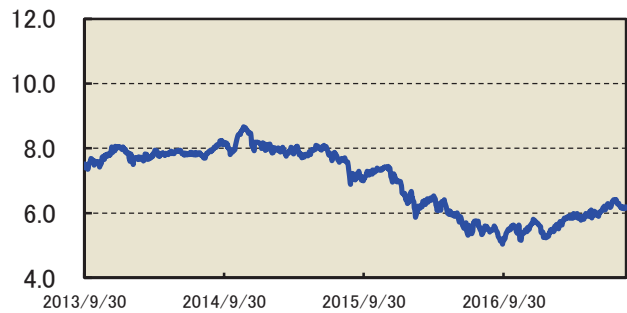
為替(ユーロ)



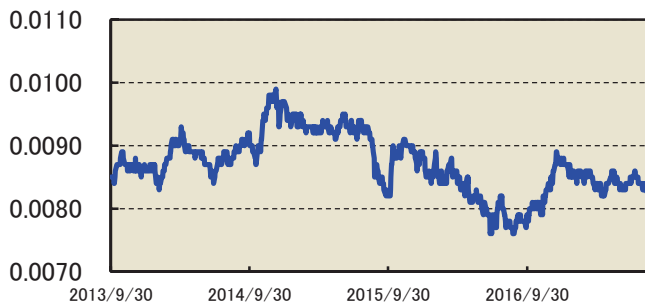
為替(ブラジルレアル)



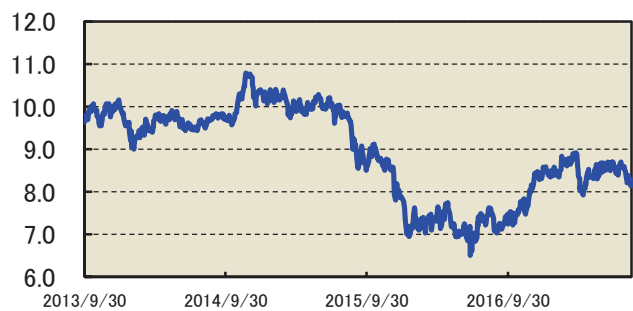
為替(メキシコペソ)



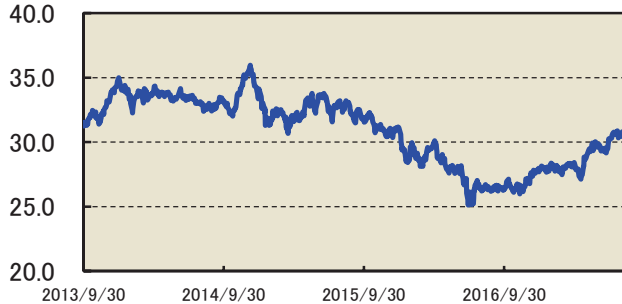
為替(インドネシアルピア)



為替(南アフリカランド)



為替(ポーランドズロチ)



出所: 各種データを基にアセットマネジメントOneが作成しております。

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「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

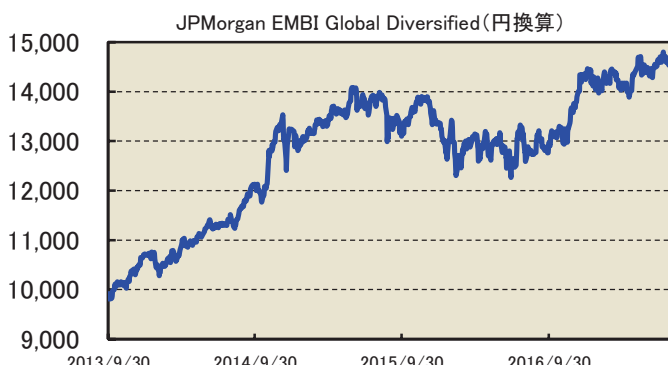
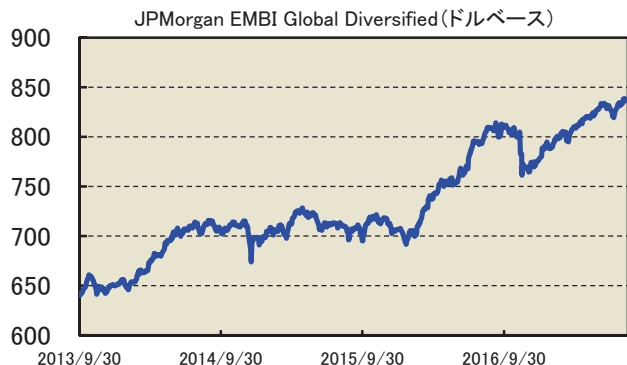
2017年8月15日現在

(ご参考)

(以下、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドは、JPMorgan EMBI Global Diversifiedと英語表記します。)

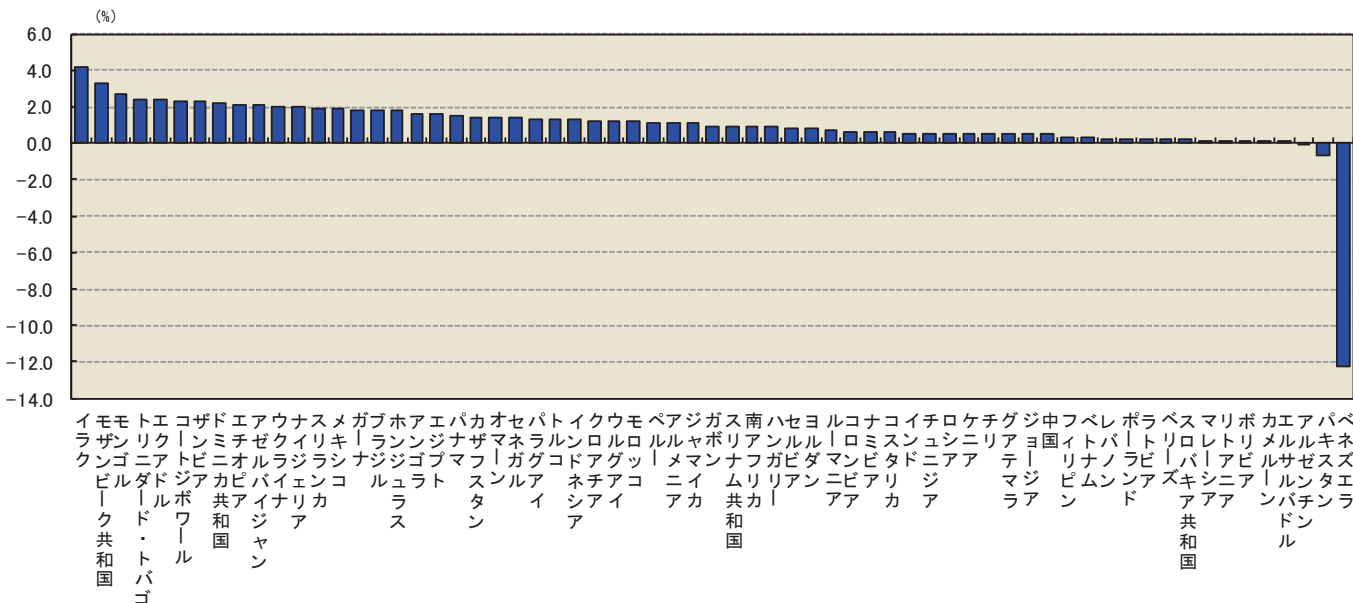
JPMorgan EMBI Global Diversifiedの設定来推移

※同指標を発表する機関のデータを基にアセットマネジメントOneが作成しております。



※JPMorgan EMBI Global Diversified(円換算)は、JPMorgan EMBI Global DiversifiedをアセットマネジメントOneが円換算したもので、設定日前日を10,000として指数化しております。

JPMorgan EMBI Global Diversifiedの国別月次リターン(ドルベース) (前月末ベース)



- ・同指標を発表する機関のデータを基に作成しております。
- ・上記の各グラフは、参考のため掲載しているもので、当ファンドおよび当ファンドで組み入れる投資信託証券等が投資する国を示唆または保証するものではありません。また、将来の運用成果や市況変動を示唆するものではありません。なお、数値は変更となる場合があります。
- ・3ページ目の「ファンドマネージャーのコメント」欄に記載した国別リターンとは対象期間が異なります。

JPMorganは、「JPMorgan EMBI Global Diversified(JPモルガン EMBI グローバル ダイバーシファイド)」が参照される可能性のある、または販売奨励の目的でJPMorgan EMBI Global Diversifiedが使用される可能性のあるいかなる商品についても、出資、保証、または奨励するものではありません。JPモルガンは、証券投資全般もしくは本商品そのものへの投資の適否、またはJPMorgan EMBI Global Diversifiedが債券市場一般のパフォーマンスに連動する能力に関して、何ら明示または黙示に、表明または保証するものではありません。JPMorgan は、JPMorgan Chase & Coならびに全世界の同社の子会社および関連会社のマーケティングネームです。

Copyright 2006 JPMorgan Chase & Co. All rights reserved.

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「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



アセットマネジメントOne株式会社



## フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

当ファンドは、外国籍の投資信託証券を通じて、主として新興国の政府または政府機関などが発行する債券に投資します。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(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)**

1. 外国籍の投資信託証券を通じて、主として新興国の政府または政府機関などが発行する債券に実質的に投資します。
  - ◆新興国とは、一般に経済が発展段階にあり、今後も更なる経済成長が期待できる国および地域を指し、エマージング諸国とも呼ばれています。
  - ◆新興国債券は、先進国の国債などと比較して信用力が低い一方で、相対的に高い利回りが期待できます。
2. 主として外国籍の投資信託証券に投資し、一部で国内投資信託証券にも投資するファンド・オブ・ファンズです。
  - ◆ケイマン諸島籍外国投資信託「フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」(以下「ボンド・ファンド」という場合があります。運用：フランクリン テンプレトン インベストメント マネジメント リミテッド)と国内投資信託「マネー・マーケット・マザーファンド」(運用：アセットマネジメントOne)に投資します。
  - ◆各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、ボンド・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。
  - ◆外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。
  - ◆ボンド・ファンドへの投資にあたっては、フランクリン テンプレトン インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。

### フランクリン・テンプレトン・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンドの特色

- ・新興国の政府または政府機関などが発行する債券に主として投資します。
- ・米ドル、ユーロなど先進国通貨建ての債券に加え、純資産総額の50%までの範囲で新興国通貨建ての債券にも投資することで、収益機会の拡大を図ります。
- ・対円での為替ヘッジは原則として行いません。  
※新興国政府が発行する債券と同等の投資効果を有する仕組債に投資する場合があります。

当ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、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1回(毎年9月15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、基準価額水準や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などには、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。

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「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

主な投資リスクと費用（くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて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、ファンドの基準価額は変動します。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。また、投資信託は預貯金と異なります。

|                   |   |
|-------------------|---|
| 新興国のリスク           | 新興国は、格付会社より投機的格付けを付与されている国が多く含まれ、当ファンドも投機的格付けに相当する国に実質的に投資します。また、新興国の多くは、第二次世界大戦後に債務不履行を経験しています。新興国は、先進国に比べ政治経済情勢などが不安定であり、投資環境の急変により金融市場に混乱が生じる場合があります。その結果、当ファンドの基準価額が予想外に大きく下落したり、運用方針に沿った運用が困難となることなども想定されます。 |
| 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。また、当ファンドは実質的に複数の国に分散投資しますが、特定国および特定地域における信用力の悪化、債務不履行などの発生が連鎖的に他の新興国に影響を与え、当ファンドの基準価額が著しく下落する可能性があります。                     |
| 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。また、当ファンドは新興国通貨建証券に実質的に投資を行うことから、為替変動リスクが相対的に高くなる可能性があります。                              |
| 金利変動リスク           | 公社債の価格は、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。  |
| 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。   |
| 特定の投資信託証券に投資するリスク | 当ファンドが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、当ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資信託を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利とな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。

当ファンドへの投資に伴う主な費用は購入時手数料、信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「ファンドの費用」および投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

◆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。
- 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率が小さかった場合も同様です。

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(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



アセットマネジメントOne 株式会社





# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

**お申込みメモ(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)**

|                    |   |
|--------------------|---|
| 購入単位               | 販売会社が定める単位(当初元本1口=1円)   |
| 購入価額               | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額(基準価額は1万口当たりで表示しています。)   |
| 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7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時までに販売会社が受付けたものを当日分のお申込みとします。   |
| 購入・換金申込不可日         | 以下のいずれかに該当する日には、購入・換金のお申込みの受付を行いません。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・ニューヨーク証券取引所の休業日</li> <li>・ロンドン証券取引所の休業日</li> <li>・ニューヨークの銀行の休業日</li> <li>・ロンドンの銀行の休業日</li> <li>・シンガポールの銀行の休業日</li> <li>・ケイマンの銀行の休業日</li> </ul>  |
| 換金制限               | 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、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・換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金のお申込みを取り消す場合があります。  |
| 信託期間               | 2028年9月15日まで(2013年9月30日設定)  |
| 繰上償還               | 当ファンドが主要投資対象とする債券・ファンドが償還した場合または以下に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)させます。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・債券・ファンドの主要投資対象が変更となる場合</li> <li>・債券・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合</li> </ul> 次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することがあります。<br><ul style="list-style-type: none"> <li>・受益権の総口数が20億口を下回った場合</li> <li>・信託契約を解約することが受益者のため有利であると認める場合</li> <li>・やむを得ない事情が発生した場合</li> </ul> |
| 決算日                | 毎年9月15日(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いて収益分配を行います。<br>※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」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扱いとなる場合があります。詳細は販売会社までお問い合わせください。  |
| 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、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。<br>※原則、収益分配金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課税されます。<br>※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となる場合があります。  |

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「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。





# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

## ファンドの費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

下記の手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となることがあります。

### ●投資者が直接的に負担する費用

|         |  |
|---------|--|
| 購入時手数料  | 購入価額に、 <b>3.24%(税抜3.0%)</b> を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額となります。 |
| 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 <b>0.3%</b> の率を乗じて得た額を、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<br>(信託報酬) | <p>・実質的な負担:ファンドの日々の純資産総額に対して最大で<b>年率1.684%(税抜1.6%)程度</b></p> <p>※上記は債券・ファンドを100%組入れた場合の数値です。実際の運用管理費用(信託報酬)は、投資信託証券の組入状況に応じて変動します。</p> <p>・当ファンド:ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.134%(税抜1.05%)</p> <p>・投資対象とする外国投資信託:債券・ファンドの純資産総額に対して年率0.55%(上限)</p> <p>※運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。</p> <p>※信託報酬には、当ファンドの投資顧問会社(フランクリン テンプルトン インベストメント マネジメント リミテッド)に対する投資顧問報酬(年率0.05%)が含まれます。</p> |
| その他の費用・手数料       | <p>その他の費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。</p> <p>・組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・信託事務の処理に要する諸費用 ・外国での資産の保管等に要する費用 ・監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 等</p> <p>監査費用は毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等はその都度ファンドから支払われます。</p> <p>※投資対象とする債券・ファンドにおいては、有価証券等の売買手数料、外国投資信託の設定に関する費用等がかかります。</p> <p>※これらの費用等は、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。</p>   |

## 投資信託ご購入の注意

投資信託は、

- ① 預金等や保険契約ではありません。また、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。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ② 購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ③ 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

## 当資料のお取扱いについてのご注意

- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が作成した販売用資料です。
- お申込みの際は、販売会社からお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は、主に国内外の株式、公社債および不動産投資信託などの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)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、投資者の皆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。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。
- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 当資料における内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。



# フロンティア・ワールド・インカム・ファンド (年1回決算型)

◆ファンドの関係法人 ◆

<委託会社> アセットマネジメントOne株式会社  
 [ファンドの運用の指図を行う者]  
 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  
 <受託会社> 三井住友信託銀行株式会社  
 [ファンドの財産の保管および管理を行う者]  
 <販売会社> 販売会社一覧をご覧ください  
 <投資顧問会社> フランクリン テンプルトン インベストメント  
 マネジメント リミテッド  
 [委託会社に対して投資助言および情報提供  
 などをを行います。]

◆委託会社の照会先 ◆

アセットマネジメントOne株式会社  
 コールセンター 0120-104-694  
 (受付時間: 営業日の午前9時~午後5時)  
 ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

販売会社一覧(お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください)

| 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<br>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<br>一般社団法人金融先物取引業協会<br>一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
| あかつき証券株式会社   | 金融商品取引業者<br>関東財務局長(金商)第67号  | 日本証券業協会<br>一般社団法人金融先物取引業協会                                       |
| 株式会社しん証券さかもと | 金融商品取引業者<br>北陸財務局長(金商)第5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<br>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<br>近畿財務局長(金商)第20号  | 日本証券業協会  |
| 日産証券株式会社     | 金融商品取引業者<br>関東財務局長(金商)第131号 | 日本証券業協会<br>一般社団法人金融先物取引業協会                                       |
| 株式会社みずほ銀行    | 登録金融機関<br>関東財務局長(登金)第6号     | 日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会<br>一般社団法人第二種金融商品取引業協会                    |

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)