

# JPM日本債券アルファ (愛称:日本の一九)

追加型投信 / 国内 / 資産複合

2017.9.7

この目論見書により行うJPM日本債券アルファ(以下「ファンド」といいます。)の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)(以下「金融商品取引法」といいます。)第5条の規定により有価証券届出書を平成29年3月8日に関東財務局長に提出しており、その届出の効力は平成29年3月9日に生じています。

## 委託会社

[ファンドの運用の指図を行います。]

### JPモルガン・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330号  
設立年月日 平成2年10月18日  
資本金 2,218百万円(平成29年7月末現在)  
運用する投資信託財産の合計純資産総額  
34,598億円(平成29年7月末現在)

## 照会先

TEL : 03-6736-2350

(受付時間は営業日の午前9時~午後5時)

HPアドレス : <http://www.jpmorganasset.co.jp/>

## 受託会社

[ファンドの財産の保管および管理を行います。]

### 株式会社りそな銀行

(再信託受託会社: 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)

- ファンドの販売会社および基準価額等の詳細な情報は、左記の委託会社のホームページで閲覧できます。
- 金融商品取引法第15条第3項に基づき、投資者の請求により交付される目論見書(以下「請求目論見書」といいます。)は、左記の委託会社のホームページに掲載されており、ファンドの投資信託約款は請求目論見書に添付されています。
- 請求目論見書は、ご請求により販売会社が交付いたします。
- 請求目論見書の交付をご請求された場合には、その旨を記録してさせていただきますようお願いいたします。

○本文書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

○ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認する手続きを行います。

○ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

| 商品分類    |        |               | 属性区分                               |      |        |              |       |
|---------|--------|---------------|------------------------------------|------|--------|--------------|-------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産(収益の源泉) | 投資対象資産                             | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態         | 為替ヘッジ |
| 追加型     | 国内     | 資産複合          | その他資産(投資信託証券(資産複合(資産配分固定型(債券、株式))) | 年2回  | 日本     | ファンド・オブ・ファンズ | なし    |

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。ファンドを含むすべての商品分類、属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページをご覧ください。HPアドレス: <http://www.toushin.or.jp/>

ご購入に際しては、本文書の内容を十分にお読みください。

# 1. ファンドの目的・特色

## ファンドの目的

日本の債券および株式を実質的な主要投資対象とし、日本の債券から安定的な収益を確保するとともに、日本の株式から追加的な収益を得ることによって、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的とします。

## ファンドの特色

1 ファンド・オブ・ファンズ方式により、以下の投資先ファンドを通じて、日本の債券および株式に分散投資します。

- ・ GIM日本投資適格債券ファンドF
- ・ GIMジャパン・フォーカス・ファンドF

このファンドのファンド・オブ・ファンズ方式では、ファンドの資金を投資先ファンドに投資し、投資先ファンドの資金をさらにマザーファンドに投資して、マザーファンドが実際に有価証券に投資することにより、その実質的な運用を行います。

その仕組みは以下のとおりです。



(注) 投資先ファンドおよびマザーファンドの名称は「(適格機関投資家専用)」を省略して記載しています。(以下同じ。)  
<投資先ファンド>の詳細については、後記「3 投資先ファンドの特徴」をご参照ください。

2 投資先ファンドを通じて、日本の債券および株式に投資します。ファンドの実質的な投資比率は、概ね日本の債券に90%、日本の株式に10%とします。

日本の債券：安定的な収益を確保することを目指します。

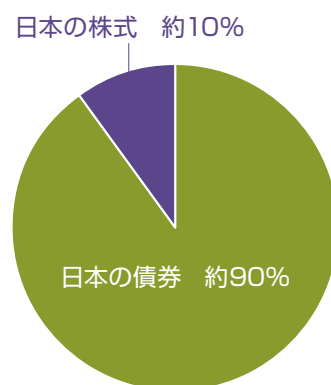
日本の株式：株価の上昇時に追加的な収益を得ることを目指します。

投資先ファンドの基準価額の変動、ファンドにおける資金流入等によって、上記の投資比率から大きく乖離した場合は、上記の投資比率となるよう速やかに調整します。

(注) 債券の価格変動リスクの低減をはかるため、債券先物取引を利用する場合があります。詳細については、後記「3 投資先ファンドの特徴」をご参照ください。

投資先ファンドを通じ、実質的に円建ての資産に投資するため、為替変動の影響を受けにくいものとなっています。

投資比率のイメージ



預金等を除いた投資比率です。

### 3 投資先ファンドの特徴

|            |  |
|------------|--|
| ファンド名      | GIM日本投資適格債券ファンドF   |
| 運用の基本方針    | 信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。  |
| 実質的な主要投資対象 | 日本の発行体が発行する円建ての投資適格債券*1です。<br>*1 原則として、(株)格付投資情報センター、(株)日本格付研究所、S&Pグローバル・レーティング*2(S&P社)またはムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク*2(ムーディーズ社)が付す格付が、最も低いものでもBBB-かBaa3同等以上の債券をいいます。<br>「格付」とは、債券の元本・利息の支払いの確実性の度合いを一定の指標で表したもので、S&P社、ムーディーズ社等の格付機関が付与します。<br>*2 当該格付機関のグループ会社を含みます。                              |
| ベンチマーク     | NOMURA-BPI(総合)<br>NOMURA-BPI(総合)は、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は野村証券株式会社に帰属しています。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。   |
| 運用プロセス     | ① 経済成長、インフレ、金利、財政、政治等マクロ面からの調査を踏まえ、市場の見通しを分析し、投資戦略を決定します。<br>② 個別銘柄(債券)の発行体の信用力、評価等を分析し、割安か割高かを判断します。その過程において、どの種類の発行体にどのような配分で投資するかを併せて決定します。<br>③ ②を踏まえ、組入銘柄を選別し投資します。その際、構築したファンド全体において、信用リスク、金利変動リスク等を適切な水準で取るようにします。なお、債券の価格変動リスクの低減をはかるため、債券先物取引の売り建てをファンドの組入債券時価総額の50%相当額を上限に行う場合があります。 |
| 委託会社       | JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社   |

|            |   |
|------------|---|
| ファンド名      | GIMジャパン・フォーカス・ファンドF   |
| 運用の基本方針    | 信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。   |
| 実質的な主要投資対象 | 日本の株式です。  |
| ベンチマーク     | TOPIX(配当込み)<br>TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(株)東京証券取引所)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は、(株)東京証券取引所が有しています。なお、ファンドは、(株)東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。   |
| 運用プロセス     | ① 調査・分析<br>業種別の専任アナリストが、徹底した企業取材(平成28年実績約3,000件)等を通じて、各企業の長期業績予想を行います。<br>「企業取材」とは、企業訪問、企業来訪、電話取材等を通じて、企業の情報を得ることをいいます。<br>② 客観的評価<br>①の長期業績予想をもとに、配当割引モデルにより調査対象銘柄を業種にかかわらずランキングし、割安(魅力)度を測り、客観的な比較を行います。<br>配当割引モデルは、銘柄の割安度・魅力度を客観的に測る物差しです。<br>配当割引モデルは数値で表され、その値が大きいほど現在の株価水準は割安であることを示します。原則としてその値が大きい銘柄を多く組み入れることで超過収益を得ることを追求します。<br>③ ファンドの構築<br>②でのランキングの高い(割安な)銘柄を原則として組み入れます。また、定性的な側面(経営者の質、銘柄にまつわる様々なニュース等)、流動性等の市場環境等を総合的に判断し、投資比率や投資タイミングを決定します。 |
| 委託会社       | JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社  |

---

## 投資の対象とする資産の主な投資制限

- 直接株式へは投資しません。なお、投資先ファンドを通じて株式へ投資します。
- 直接外貨建資産へは投資しません。
- 投資信託の受益権等の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

## 収益の分配方針

年2回の決算時(6・12月の各9日(休業日の場合は翌営業日))に、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、分配金額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

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。

### <収益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、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。
- 分配金は、決算期中に発生した収益(経費\*<sup>1</sup>控除後の配当等収益\*<sup>2</sup>および有価証券の売買益\*<sup>3</sup>)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、必ずしも決算期中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、分配金の一部または全部が、実質的には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。

\*1 運用管理費用(信託報酬)およびその他の費用・手数料をいいます。

\*2 有価証券の利息・配当金を主とする収益をいいます。

\*3 評価益を含みます。

## 2. 投資リスク

ファンドの運用による損益はすべて投資者に帰属します。  
投資信託は元本保証のない金融商品です。投資信託は預貯金と異なります。

### 基準価額の変動要因

ファンドは、主に日本の債券および株式に投資しますので、以下のような要因の影響により基準価額が変動し、下落した場合は、損失を被ることがあります。

|              |   |
|--------------|---|
| 金利変動リスク      | 金利の変動が債券の価格に影響を及ぼします。一般に、金利が上昇した場合には、債券の価格が下落します。   |
| 信用リスク        | 債券の発行体の財務状況の悪化や倒産、所在する国家の政情不安等により、元本・利息の支払いが遅れたり、元本・利息が支払えない状態になった場合、またはそれが予想される場合には、当該債券の価格が変動・下落することがあります。また、当該債券の価格は、格付の変更によっても変動・下落することがあります。 |
| デリバティブ取引のリスク | ファンドは、債券先物取引等のデリバティブ取引を用いる場合があります。デリバティブ取引は、その他の投資手段と比較して、金利等の変動に対してより大きく価格が変動・下落することがあります。   |
| 株価変動リスク      | 株式の価格は、政治・経済情勢、発行会社の業績・財務状況の変化、市場における需給・流動性による影響を受け、変動することがあります。  |

上記は、ファンドにおける基準価額の変動要因のすべてではなく、他の要因も影響することがあります。

### その他の留意点

クーリングオフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。

### リスクの管理体制

委託会社では、運用部門から独立した部門が以下に掲げる事項その他のリスク管理を行います。

- 運用成果やリスク水準の妥当性のチェック
- 取引価格・時点や、利益相反取引の有無等、有価証券の取引にかかる適正性のチェック
- 投資方針、投資範囲、投資制限等の遵守状況のチェック

## 参考情報

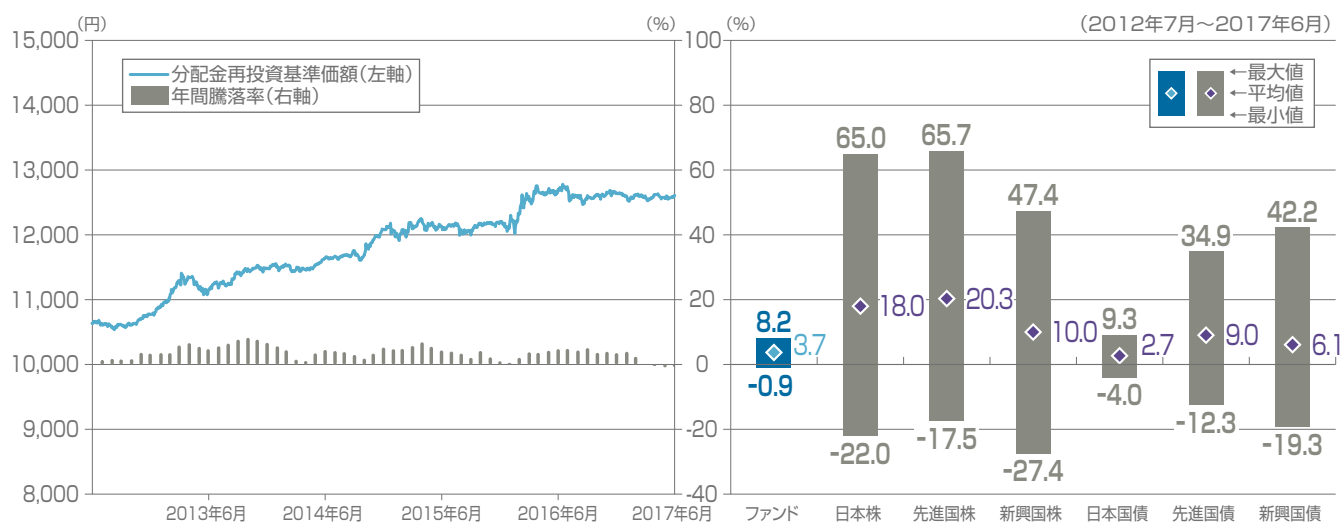
下記グラフは、ファンドの投資リスクをご理解いただくための情報の一つとしてご利用ください。

### <ファンドの分配金再投資基準価額・年間騰落率の推移>

2012年7月～2017年6月の5年間における、ファンドの分配金再投資基準価額(日次)と、年間騰落率(毎月末時点)の推移を示したものです。

### <ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較>

左のグラフと同じ期間における年間騰落率(毎月末時点)の平均と振れ幅を、ファンドと代表的な資産クラスとの間で比較したものです。



(ご注意)

- 分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後のもので、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。
- ファンドの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における分配金再投資基準価額を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。設定から1年未満の時点では算出されません。)
- 代表的な資産クラスの年間騰落率(毎月末時点)は、毎月末とその1年前における下記の指数の値を対比して、その騰落率を算出したものです。(月末が休日の場合は直前の営業日を月末とみなします。)
- ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較は、上記の5年間の毎月末時点における年間騰落率を用いて、それらの平均・最大・最小をグラフにして比較したものです。
- ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、実際の基準価額およびそれに基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ファンドは、代表的な資産クラスの全てに投資するものではありません。

○代表的な資産クラスを表す指数

- 日本株・・・TOPIX(配当込み)
- 先進国株・・・MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株・・・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債・・・NOMURA-BPI(国債)
- 先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバル(円ベース)

(注) 海外の指数は、為替ヘッジを行わないものとして算出されたものです。なお、MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、委託会社で円換算しています。

TOPIX(東証株価指数)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)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は、(株東京証券取引所)が有しています。なお、ファンドは、(株東京証券取引所)により提供、保証または販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

MSCIコクサイ指数およびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しています。同インデックスに関する情報の確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しています。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIコクサイ指数(配当込み、米ドルベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです。

NOMURA-BPI(国債)は、野村証券株式会社が作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその一切の権利は野村証券株式会社に帰属しています。また、野村証券株式会社は、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

シティ世界国債インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスであり、著作権はCitigroup Index LLCに帰属しています。

JPモルガンGBI-エマージング・マーケット・グローバルは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

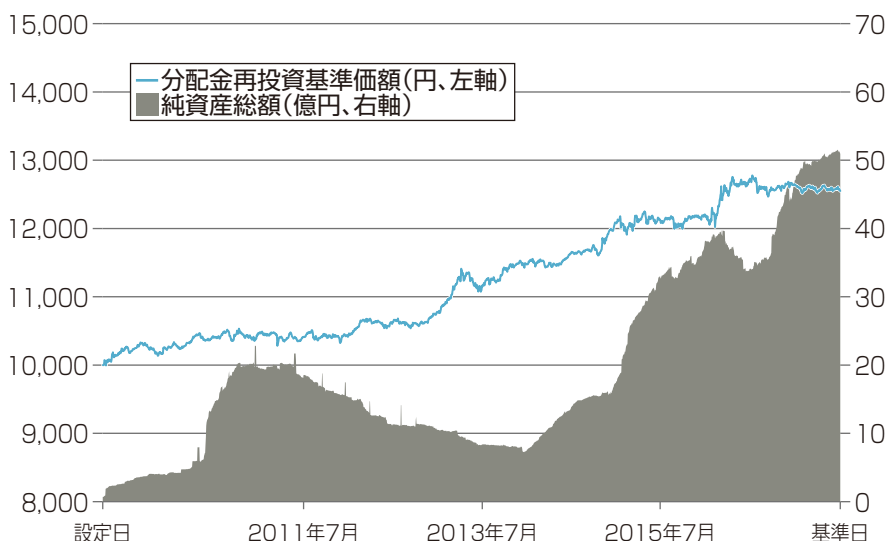
# 3. 運用実績

最新の運用実績は、委託会社ホームページ(<http://www.jpmorganasset.co.jp/>)、または販売会社でご確認いただけます。過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

|       |            |      |            |
|-------|------------|------|------------|
| 基準日   | 2017年7月10日 | 設定日  | 2009年3月30日 |
| 純資産総額 | 50億円       | 決算回数 | 年2回        |

## JPM日本債券アルファ

### 基準価額・純資産の推移



\*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものです。

\*分配金再投資基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

### 分配の推移

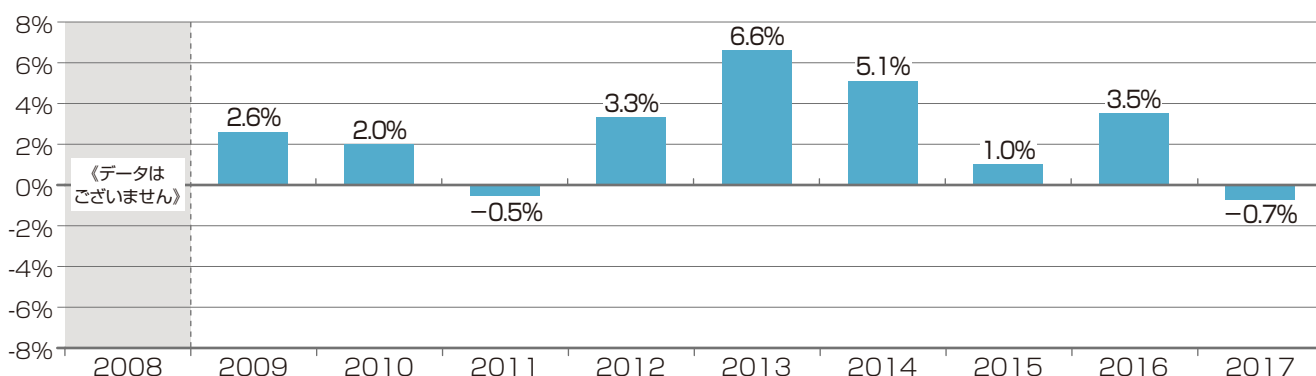
| 期   | 年月       | 円     |
|-----|----------|-------|
| 12期 | 2015年6月  | 200   |
| 13期 | 2015年12月 | 50    |
| 14期 | 2016年6月  | 300   |
| 15期 | 2016年12月 | 100   |
| 16期 | 2017年6月  | 0     |
|     | 設定来累計    | 2,320 |

\*分配金は税引前1万口当たりの金額です。

### ポートフォリオの構成状況

| 資産の種類                          | 投資比率*  |
|--------------------------------|--------|
| GIM日本投資適格債券ファンドF(適格機関投資家専用)    | 88.6%  |
| GIMジャパン・フォーカス・ファンドF(適格機関投資家専用) | 10.9%  |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後)            | 0.5%   |
| 合計(純資産総額)                      | 100.0% |

### 年間収益率の推移



\*年間収益率(%) =  $\frac{(\text{年末営業日の基準価額} + \text{その年に支払われた税引前の分配金})}{\text{前年末営業日の基準価額} - 1} \times 100$

\*2009年の年間収益率は設定日から年末営業日、2017年の年間収益率は前年末営業日から2017年7月10日までのものです。

\*ベンチマークは設定していません。

\*当ページおよび次ページにおける「ファンド」は、JPM日本債券アルファです。

上記において、金額は表示単位以下を切捨て、投資比率および収益率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

\*各比率はファンドの純資産総額に対する比率を記載しております。

## 組入上位銘柄

### GIM日本投資適格債券ファンドF(適格機関投資家専用)

| 順位 | 銘柄名            | 種類   | クーポン(%) | 償還日        | 投資比率* |
|----|----------------|------|---------|------------|-------|
| 1  | 第334回利付国債(10年) | 国債証券 | 0.6     | 2024/6/20  | 9.7%  |
| 2  | 第128回利付国債(5年)  | 国債証券 | 0.1     | 2021/6/20  | 6.6%  |
| 3  | 第147回利付国債(20年) | 国債証券 | 1.6     | 2033/12/20 | 4.8%  |
| 4  | 第331回利付国債(10年) | 国債証券 | 0.6     | 2023/9/20  | 3.9%  |
| 5  | 第126回利付国債(5年)  | 国債証券 | 0.1     | 2020/12/20 | 3.4%  |
| 6  | 第142回利付国債(20年) | 国債証券 | 1.8     | 2032/12/20 | 3.2%  |
| 7  | 第342回利付国債(10年) | 国債証券 | 0.1     | 2026/3/20  | 3.2%  |
| 8  | 第129回利付国債(20年) | 国債証券 | 1.8     | 2031/6/20  | 3.2%  |
| 9  | 第340回利付国債(10年) | 国債証券 | 0.4     | 2025/9/20  | 2.9%  |
| 10 | 第133回利付国債(20年) | 国債証券 | 1.8     | 2031/12/20 | 2.8%  |

### GIMジャパン・フォーカス・ファンドF(適格機関投資家専用)

| 順位 | 銘柄名                | 業種     | 投資比率* |
|----|--------------------|--------|-------|
| 1  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ  | 銀行業    | 0.5%  |
| 2  | トヨタ自動車             | 輸送用機器  | 0.4%  |
| 3  | 日本電信電話             | 情報・通信業 | 0.4%  |
| 4  | 三井住友フィナンシャルグループ    | 銀行業    | 0.4%  |
| 5  | ソフトバンクグループ         | 情報・通信業 | 0.3%  |
| 6  | 三菱商事               | 卸売業    | 0.3%  |
| 7  | 日立製作所              | 電気機器   | 0.3%  |
| 8  | 本田技研工業             | 輸送用機器  | 0.3%  |
| 9  | 第一生命ホールディングス       | 保険業    | 0.3%  |
| 10 | ジェイ エフ イー ホールディングス | 鉄鋼     | 0.3%  |

上記において、投資比率は表示単位以下を四捨五入して記載しています。

※ファンドは各投資先ファンドを通じて投資を行うため、各投資先ファンドが投資しているマザーファンドの投資銘柄をファンドが直接保有しているものとみなし、ファンドの純資産総額に対する投資比率として計算しています。



# 4. 手続・手数料等

## お申込みメモ

|                   |   |
|-------------------|---|
| 購入単位              | 販売会社が定める単位とします。ただし、自動けいぞく投資コース*において収益分配金を再投資する場合は、1円以上1円単位とします。<br>*収益分配がなされた場合、税金を差し引いた後の収益分配金がファンドに再投資される申込方法です。  |
| 購入価額              | 購入申込日の翌営業日の基準価額とします。  |
| 購入代金              | 販売会社が定める日までに購入代金を当該販売会社にお支払いいただきます。<br>(購入代金=購入価額×購入口数+購入時手数料(税込))  |
| 換金単位              | 販売会社が定める単位とします。   |
| 換金価額              | 換金申込日の翌営業日の基準価額とします。換金時に手数料はかかりません。   |
| 換金代金              | 原則として換金申込日から起算して5営業日目から、販売会社においてお支払いいたします。<br>ただし、多額の換金申込みが生じた場合、換金代金の支払いが1営業日遅延することがあります。  |
| 申込締切時間            | 原則として午後3時までとします。ただし、販売会社によっては受付時間が異なる場合があります。<br>詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  |
| 購入の申込期間           | 平成29年3月9日から平成30年3月8日までとします。<br>上記期間は、その満了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。   |
| 換金制限              | 1受益者当たり1日に受益権10億口(販売会社ごと)に算定します。)を超える換金申込みはできません。   |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 以下の事情により基準価額が確定できない場合は、購入・換金申込みの受付を中止することがあり、また既に受け付けられた購入・換金申込みの取消しができることがあります。 <ul style="list-style-type: none"><li>・有価証券取引市場における取引の停止</li><li>・外国為替取引の停止</li><li>・その他やむを得ない事情</li></ul> |
| 信託期間              | 平成21年3月30日から平成31年6月10日までです。   |
| 繰上償還              | 以下の場合には、ファンドが繰上償還されることがあります。 <ul style="list-style-type: none"><li>・ファンドの純資産総額が20億円を下回ることとなった場合</li><li>・ファンドを償還することが受益者のため有利であると委託会社が認める場合</li><li>・やむを得ない事情が発生した場合</li></ul>              |
| 決算日               | 毎年6月、12月の各9日(休業日の場合は翌営業日)です。  |
| 収益分配              | 毎年2回の決算時に委託会社が分配額を決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日目までに受益者に支払いを開始します。<br>自動けいぞく投資コースをお申込みの場合は、収益分配金は税引き後無手数料でファンドに再投資されます。   |
| 信託金の限度額           | 10兆円です。   |
| 公 告               | 委託会社が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             | 決算日毎および償還時に委託会社は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要な事項のみを記載した交付運用報告書を作成し、知っている受益者に対して販売会社を通して交付します。   |
| 課税関係              | 課税上の取扱いは、「公募株式投資信託」となります。<br>「公募株式投資信託」は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。<br>配当控除および益金不算入制度は適用されません。  |

## ファンドの費用・税金

### [ファンドの費用]

以下の費用を投資者にご負担いただきます。

#### 投資者が直接的に負担する費用

|         |   |
|---------|---|
| 購入時手数料  | <p>手数料率は<b>3.24%(税抜3.0%)</b>を上限とします。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。<br/>(購入時手数料=購入価額×購入口数×手数料率(税込))<br/>自動けいぞく投資コースにおいて収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。</p> <p>当該費用は、購入時におけるファンド・投資環境についての説明・情報提供、事務手続き等の対価として、販売会社に支払われます。</p> |
| 信託財産留保額 | かかりません。   |

#### 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<br>(信託報酬)    | ファンド  | <p>日々のファンドの純資産総額に対して年率0.6156%(税抜0.57%)がファンド全体にかかります。<br/>信託財産に日々費用計上し、決算日および償還日の翌営業日に信託財産中から支払います。<br/>支払先の内訳は以下のとおりです。</p> <table border="1"> <tr> <td>委託会社</td> <td>年率0.108%(税抜0.10%)</td> <td>投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>年率0.4752%(税抜0.44%)</td> <td>受益者の口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>年率0.0324%(税抜0.03%)</td> <td>信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価</td> </tr> </table> | 委託会社   | 年率0.108%(税抜0.10%)   | 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 | 販売会社 | 年率0.4752%(税抜0.44%)                               | 受益者の口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 | 受託会社  | 年率0.0324%(税抜0.03%) | 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
|                     | 委託会社  | 年率0.108%(税抜0.10%)   | 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、目論見書、運用報告書等の開示資料作成業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価          |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
|                     | 販売会社  | 年率0.4752%(税抜0.44%)  | 受益者の口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、交付運用報告書の交付業務、購入後の投資環境等の情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
|                     | 受託会社  | 年率0.0324%(税抜0.03%)  | 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価                      |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| 投資先ファンド             | <p>投資先ファンドの純資産総額に対して以下の費用がかかります。</p> <table border="1"> <tr> <td>GIM日本投資適格債券ファンドF</td> <td>年率0.3888%(税抜0.36%)</td> </tr> <tr> <td>GIMジャパン・フォーカス・ファンドF</td> <td>年率0.7668%(税抜0.71%)</td> </tr> </table> <table border="1"> <tr> <td>委託会社</td> <td>投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>ファンドの口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、およびこれらに付随する業務の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価</td> </tr> </table>  | GIM日本投資適格債券ファンドF  | 年率0.3888%(税抜0.36%)   | GIMジャパン・フォーカス・ファンドF | 年率0.7668%(税抜0.71%)  | 委託会社 | 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 | 販売会社   | ファンドの口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、およびこれらに付随する業務の対価 | 受託会社               | 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 |
| GIM日本投資適格債券ファンドF    | 年率0.3888%(税抜0.36%)  |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| GIMジャパン・フォーカス・ファンドF | 年率0.7668%(税抜0.71%)  |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| 委託会社                | 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価  |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| 販売会社                | ファンドの口座管理業務、収益分配金・換金代金・償還金の支払い業務、およびこれらに付随する業務の対価   |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| 受託会社                | 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価   |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| 実質的な負担<br>(概算)      | <p>純資産総額に対して<b>年率1.0422%(税抜0.965%)</b>がかかります。<br/>「ファンドの特色 2」に記載の投資比率で投資先ファンドに投資したと仮定した場合のものになりますので実際の負担と異なる場合があります。</p>  |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |
| その他の費用・手数料          | <p>1 以下の費用等が認識された時点で、ファンドの計理基準に従い、信託財産に計上されます。ただし、間接的にファンドが負担するものもあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>有価証券の取引等にかかる費用(当該取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われます。なお、その相当額が取引価格に含まれている場合があります。)</li> <li>信託財産に関する租税 ・ 信託事務の処理に関する諸費用、その他ファンドの運用上必要な費用</li> </ul> <p>(注) 上記1の費用等は、ファンドの運用状況、保有銘柄、投資比率等により変動し、また銘柄ごとに種類、金額および計算方法が異なっておりその概要を適切に記載することが困難なことから、具体的に記載していません。さらに、その合計額は、受益者がファンドの受益権を保有する期間その他の要因により変動し、表示することができないことから、記載していません。</p> <p>2 純資産総額に対して年率0.0216%(税抜0.02%)をファンド監査費用とみなし、そのみなし額を信託財産に日々計上します。ただし、年間324万円(税抜300万円)を上限とします。投資先ファンドにおける監査費用も間接的に負担します。<br/>(当該監査費用は、信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われます。)</p> <p>なお、上記1・2の費用等の詳細は、請求目論見書で確認することができます。</p> |   |  |                     |   |      |  |  |   |                    |   |

(注) 上記における「税」は、消費税および地方消費税相当額です。

## [税金]

- 税金は以下の表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人の投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時 期                          | 項 目       | 税 金  |
|------------------------------|-----------|--|
| 収 益 分 配 時                    | 所得税および地方税 | 配当所得として課税されます。<br>普通分配金に対して<br>20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)                 |
| 換 金 ( 解 約 ) 時<br>お よ び 償 還 時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税されます。<br>換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して<br>20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%) |

(注1) 上記は、平成29年7月末現在適用されるものです。税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

(注2) 少額投資非課税制度(NISA・ジュニアNISA)をご利用の場合、毎年、NISAは年間120万円、ジュニアNISAは年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、NISAは満20歳以上の方、ジュニアNISAは満20歳未満の方で、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方が対象となります。NISAおよびジュニアNISAについて、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(注3) 法人の場合は上記とは異なります。

(注4) 税金の取扱いの詳細については、税務専門家(税務署等)にご確認されることをお勧めいたします。

