

使用開始日:2015年11月13日

# アムンディ・USインカム・エクイティ・ファンド (毎月決算型)／(年2回決算型)

愛称：**アルティメット・アメリカ**

追加型投信／海外／資産複合



- 本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。この目論見書により行う「アムンディ・USインカム・エクイティ・ファンド(毎月決算型)」および「アムンディ・USインカム・エクイティ・ファンド(年2回決算型)」の受益権の募集については、発行者であるアムンディ・ジャパン株式会社(委託会社)は、同法第5条の規定により有価証券届出書を平成27年2月6日に関東財務局長に提出しており、平成27年2月22日にその届出の効力が生じております。
- ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記<ファンドに関する照会先>のホームページで閲覧できます。また、本書には投資信託約款の主な内容が含まれておりますが、投資信託約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に掲載されております。
- 投資信託説明書(請求目論見書)については、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。ご請求された場合には、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
- ファンドは、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)に基づいて組成された金融商品であり、商品内容の重大な変更を行う場合には、同法に基づき事前に受益者の意向を確認する手続き等を行います。また、ファンドの投資信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- ファンドの販売会社、基準価額等については、下記<ファンドに関する照会先>までお問合せください。

## ファンドの商品分類および属性区分

|        | 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<br>(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 |
| 毎月決算型  | 追加型     | 海外     | 資産複合              | その他資産<br>(投資信託証券(資産複合<br>(株式、不動産投信、その他<br>資産)資産配分変更型)) | 年12回<br>(毎月) | 北米     | ファンド・<br>オブ・<br>ファンズ | なし    |
| 年2回決算型 |         |        |                   |  | 年2回          |        |                      |       |

※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おります。  
商品分類および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 (<http://www.toushin.or.jp/>) をご覧ください。

### ■ 委託会社 [ファンドの運用の指図を行う者]

アムンディ・ジャパン株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第350号  
設立年月日:1971年11月22日  
資本金:12億円(2015年9月末現在)  
運用する投資信託財産の合計純資産総額:  
2兆4,991億円(2015年8月末現在)

### ■ 受託会社 [ファンドの財産の保管および管理を行う者]

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)

### ■ <ファンドに関する照会先>

#### アムンディ・ジャパン株式会社

お客様サポートライン 0120-202-900(フリーダイヤル)  
受付は委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで  
ホームページアドレス: <http://www.amundi.co.jp>

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

# ファンドの目的・特色

## ■ファンド名称について

正式名称のほかに、略称等で記載する場合があります。

| 正式名称                            | 略称     |
|---------------------------------|--------|
| アムンディ・USインカム・エクイティ・ファンド(毎月決算型)  | 毎月決算型  |
| アムンディ・USインカム・エクイティ・ファンド(年2回決算型) | 年2回決算型 |

上記を総称して「アムンディ・USインカム・エクイティ・ファンド」または「ファンド」、または個別に「各ファンド」という場合があります。

## ファンドの目的

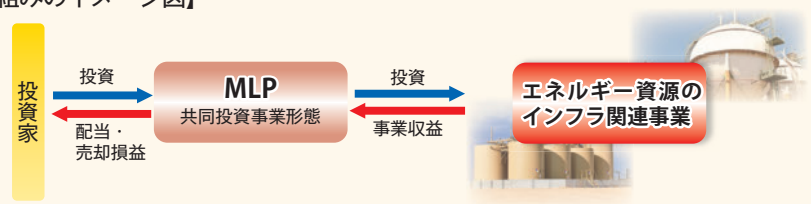
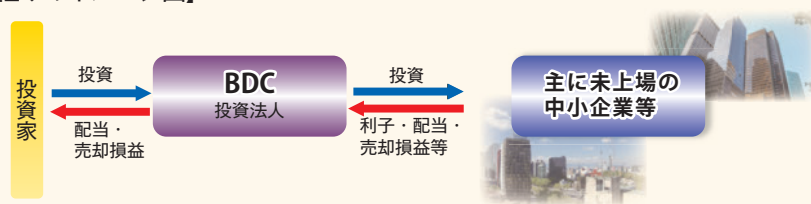
ファンドは、インカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

## ファンドの特色

**1** 米国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものも含まれます。)されている株式等(「インカム・エクイティ」)を実質的な主要投資対象とします。

- ファンドにおいて、「インカム・エクイティ」とは相対的に好利回りが期待できる5つの資産、好配当株式・リート・優先株式／優先リート・MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)・BDC(ビジネス・ディベロップメント・カンパニー)をさします。
- 5つの資産への投資比率は投資環境に応じて変更します。

## 5つの資産

|  |  |
|--|--|
| <b>好配当株式</b>                                   | 普通株式の中で相対的に配当利回りの高い株式です。   |
| <b>リート</b><br>(不動産投資信託)                        | 投資家から資金を集め、様々な不動産等に投資を行い、そこから得られた賃貸収入や不動産の売却益を投資家に配当として分配します。  |
| <b>優先株式／<br/>優先リート</b>                         | 普通株式や普通リートがもつ経営に参加する権利(議決権)がない一方で、配当の支払いや残余財産の分配は優先されます。一般的に普通株式や普通リートより高い利回りになる傾向があります。   |
| <b>MLP</b><br>(Master Limited Partnership)     | 主にエネルギー資源のパイプラインや貯蔵施設等のインフラ関連事業に投資する共同投資事業形態のひとつで、施設使用料等が主な収益源となります。出資持分が米国の金融商品取引所に上場されています。<br><br>【仕組みのイメージ図】<br> |
| <b>BDC</b><br>(Business Development Companies) | 主に未上場の中小企業等への投融資を行う投資法人です。投融資から得た利益等が主な収益源となります。BDCの多くが米国の金融商品取引所に上場されています。<br><br>【仕組みのイメージ図】                       |

\* 上記は各資産の一般的な特徴について説明したものであり、すべての特徴や性質を記載したものではありません。

◆ 資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。



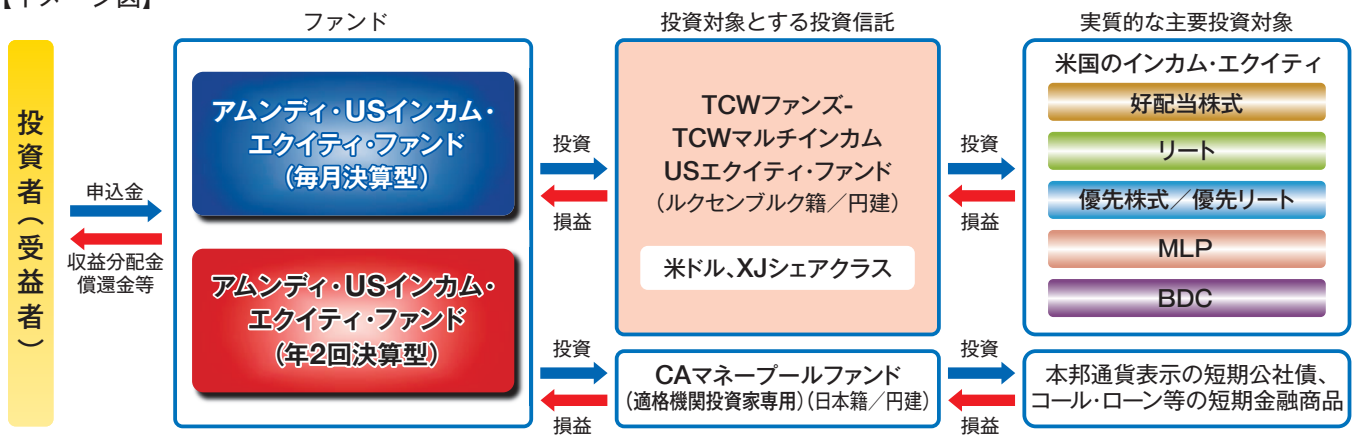
## 2 ファンド・オブ・ファンズ<sup>※</sup>方式で運用します。

※ファンド・オブ・ファンズとは複数の投資信託証券に投資する投資信託のことをいいます。  
投資信託証券を、以下「投資信託」と記載します。

- 運用は主として、米国のインカム・エクイティを主要投資対象とする円建の外国籍投資信託「TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンド」(以下「投資対象ファンド」)への投資を通じて行います。
- 投資対象ファンドの運用は、TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー(以下「TCW」)が行います。
- 国内籍投資信託「CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)」にも投資します。

### ファンドの仕組み

【イメージ図】



\*「TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンド」への投資比率は、原則として90%以上とすることを基本とします。

## 3 毎月決算型と年2回決算型があります。

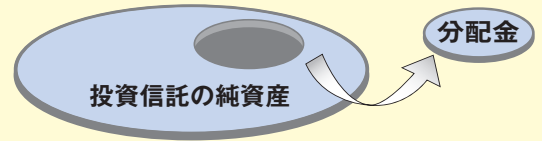
- (毎月決算型)は、毎決算時(原則として毎月14日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。
- (年2回決算型)は、毎決算時(原則として毎年2月および8月の各14日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として次の通り収益分配を行う方針です。
  - ◆ 分配対象額  
経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益(評価益を含みます)等の全額とします。
  - ◆ 分配対象額についての分配方針  
分配金額は、委託会社が基準価額水準および市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。したがって、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
  - ◆ 留保益の運用方針  
特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき元本部分と同一の運用を行います。

◆資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 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。

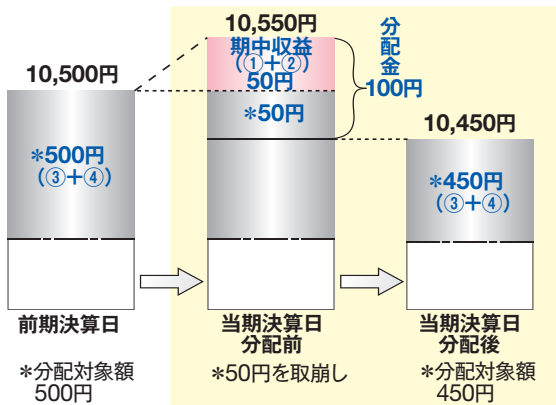
投資信託で分配金が支払われるイメージ



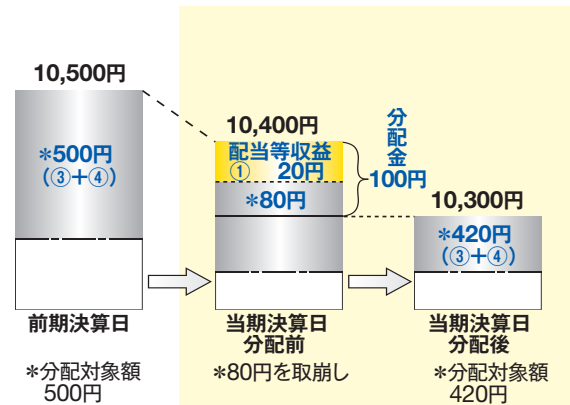
●分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合

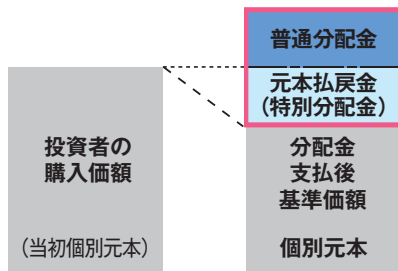


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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。

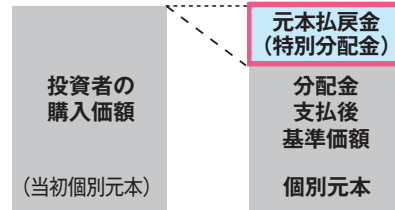
●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

#### 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、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

## 主な投資制限

- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への直接投資は行いません。
- デリバティブ取引の直接利用は行いません。
- 株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます)への直接投資は行いません。
- 同一銘柄の投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

◆ 資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## ■ファンドが投資対象とする投資信託の概要

| 外国籍投資信託       |  |
|---------------|--|
| ファンド名         | TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンド(米ドル、XJシェアクラス)   |
| <運用の基本方針>     |  |
| ファンドの形態       | ルクセンブルク籍会社型投資信託(円建)  |
| ファンドの特色       | 米国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と中長期的な投資信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。   |
| 投資方針          | 1)投資対象<br>米国の株式を主要投資対象とします。<br>2)投資態度<br>① 原則として、純資産総額の80%以上を米国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式*に投資します。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に投資する場合があります。<br>※株式には、優先株式、新株引受権証券、新株予約権証券、転換条項付証券なども含みます。<br>② 投資にあたっては、高配当が期待できる株式(不動産投資信託やBDC(ビジネス・ディベロップメント・カンパニー)、MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)が発行する証券を含みます。)に着目します。<br>③ 幅広い時価総額に投資するマルチキャップ戦略と、本源的価値に対して十分に割安な証券の取得を目指すバリュー投資の手法を用います。資産・収益・キャッシュフローの質と配当の継続性に評価の重点を置き、ボトムアップ・アプローチで銘柄選定を行います。<br>④ 原則として、米ドル建の株式に投資します。<br>⑤ 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限        | ① 投資信託証券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。<br>② ポートフォリオのヘッジまたは効率的な運用のためにデリバティブ取引を行うことができます。  |
| 収益分配方針        | 原則として、毎月分配を行います。   |
| 設定日           | 2015年3月20日   |
| <主な関係法人>      |  |
| 投資顧問会社        | TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー   |
| 副投資顧問会社       | アムンディ・ジャパン株式会社   |
| 保管銀行・管理事務代行会社 | ソシエテ・ジェネラル・バンク・アンド・トラスト  |
| <管理報酬等>       |  |
| 信託報酬          | 純資産総額に対し年率0.82%  |
| 申込手数料         | なし   |
| その他の費用        | ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)の他、管理、受託、監査費用、有価証券売買委託手数料等がかかります。  |

\* 上記内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。

◆資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

## 「TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンド」の運用について

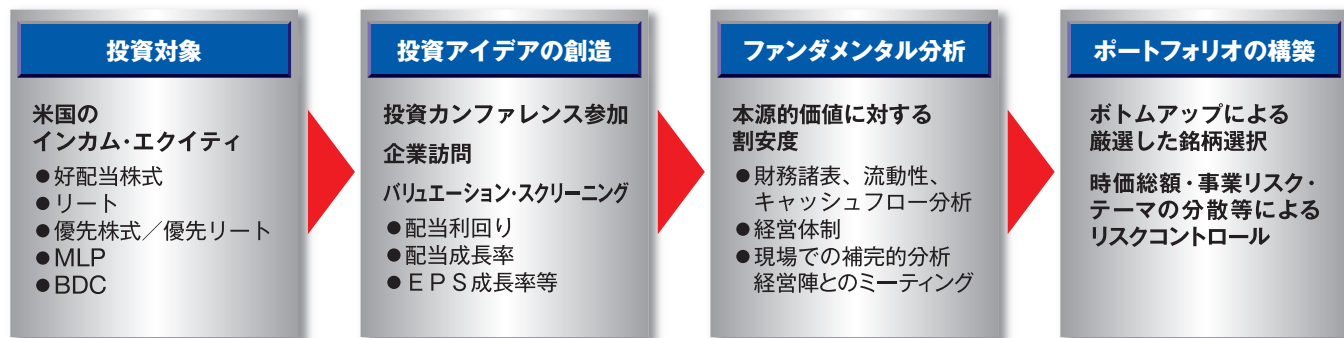
TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンドの運用は投資顧問会社であるTCWが行います。

### ■TCWインベストメント・マネジメント・カンパニー概要

- ・1971年にロサンゼルスで設立され、40年以上の歴史を有します。
- ・約1,787億米ドル(約21兆8,818億円、1米ドル=122.45円で換算。2015年6月末現在)の運用資産を有します。
- ・機関投資家、企業年金、個人投資家向けに資産運用サービスを提供しています。

\*上記は、2015年6月末現在の情報に基づきます。

### ■運用プロセス



\*運用プロセスは作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。

### ■リスク管理

- TCWでは、顧客資産の保全を図り、迅速かつ正確に投資活動を捉え、報告するために、効果的な内部管理体制とリスク管理体制を維持、向上することに努めています。そのため、リスク管理は運用部門から独立して行われ、リスク管理委員会に定期的に報告する体制が確立されています。
- VaRやストレステストなど様々な手法や独自のリスク管理システムなどのツールを用いてファンドのリスクを計測、管理しています。特に、市場リスク、カウンターパーティーリスク、流動性リスク、オペレーションリスクを注視しています。さらに、コンプライアンスチームが法令上の制限を含む投資制限の確認を行っています。また、新たに生じるリスクにも対応できるような体制を構築しています。

### 国内籍投資信託

|           |   |
|-----------|---|
| ファンド名     | CAマネープールファンド(適格機関投資家専用)   |
| <運用の基本方針> |   |
| ファンドの形態   | 日本籍契約型投資信託(円建)  |
| ファンドの特色   | 主として本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。   |
| 投資方針      | 1) 投資対象<br>本邦通貨表示の短期公社債を主要投資対象とします。<br>2) 投資態度<br>①主として、本邦通貨表示の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指して運用を行うとともに、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことで流動性の確保を図ります。<br>②資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに投資信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限    | 外貨建資産への投資は行いません。  |
| 設定日       | 2007年11月7日  |
| <主な関係法人>  |   |
| 委託会社      | アムンディ・ジャパン株式会社  |
| 受託会社      | 株式会社りそな銀行   |
| <管理報酬等>   |   |
| 信託報酬      | 年率0.35%(税抜)以内   |
| 申込手数料     | なし  |

\*上記内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。

◆資金動向および市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。



## 基準価額の変動要因

ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主に米国の金融商品取引所に上場されている株式等※(外貨建資産には為替変動リスクがあります)に実質的に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、**投資元本が保証されているものではありません**。ファンドの基準価額の下落により、**損失を被り投資元本を割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に帰属します。なお、投資信託は預貯金とは異なります。

※優先株式、不動産投資信託証券(含む優先リート)、MLP、BDCなども含みます。

### ① 価格変動リスク

有価証券の価格は発行企業の経営・財務状況、国内外の政治・経済・社会情勢等の変化により変動します。実質的に組入れられた株式等の有価証券の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落し損失を被り投資元本を割込むことがあります。

ファンドが実質的に投資する各有価証券には以下のような固有のリスクがあります。ただし、すべてのリスクを網羅したものではありません。

#### 1) 不動産投資信託証券の投資に伴う固有のリスク

不動産投資信託証券(リート)の価格および配当は、不動産市況に対する見通し、市場における需給、金利、リートの収益および財務内容の変動、リートに関する税制、会計制度等の変更等、様々な要因で変動します。当該リートの価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落し損失を被り投資元本を割込むことがあります。

#### 2) 優先株式／優先リーートの投資に伴う固有のリスク

優先株式／優先リートは、発行企業の財務状況の変化により、利息、配当の支払いが繰り延べまたは停止されると見込まれる場合、価格が下落する可能性があります。繰上償還条項が付与されている証券では、予定された期日に繰上償還が実施されない、あるいは繰上償還されないと見込まれる場合等にも価格が下落する可能性があります。また、同一発行体の普通株式や普通リーートの価格変動が優先株式や優先リーートの価格にも影響を及ぼす可能性があります。これらの要因により、優先株式／優先リーートの価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落し損失を被り投資元本を割込むことがあります。

#### 3) MLPへの投資に伴う固有のリスク

MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)は、投資事業から得られる利益などを収益源としており、当該事業の成長性や収益性等の影響を受けてMLPの価格は変動します。MLPの多くは、エネルギー、天然資源に関わる事業を主な投資対象とするため、事業を取り巻く環境やエネルギー市況の変化、金利変動等の影響を受け価格が変動します。また、MLP市場は株式市場に比べて相対的に流動性が低いことから、市場の混乱時等において、大量の資金移動があった場合には、相対的に価格の変動が大きくなる場合があります。これらの要因により、ファンドが実質的に投資しているMLPの価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落し投資元本を割込むことがあります。

#### 4) BDCへの投資に伴う固有のリスク

BDC(ビジネス・ディベロップメント・カンパニー)は、主に中小企業等への投融資から得られる利益等を収益源としており、BDCの価格は、投資事業を取り巻く環境や金利変動等の影響を受けて変動します。これらの中小企業等はその事業活動や財務状況等により十分な資金調達ができない場合や、未公開企業が多いことから、BDCが信用リスクの高い投融資をすることとなり、結果としてその投資資金および債権を回収できないリスクがあります。これらの要因により、ファンドが実質的に投資しているBDCの価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落し投資元本を割込むことがあります。

## ② 為替変動リスク

ファンドの主要投資対象である外国籍投資信託は、米ドル建資産に投資し、原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、円に対する米ドルの為替変動の影響を大きく受けます。**円高になった場合、投資する外貨建資産の円貨建価値が下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

## ③ 流動性リスク

短時間で大量の換金の申込があった場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり市場規模の縮小や混乱が生じた場合等には、組入有価証券の特性から市場において十分な流動性が確保できない場合があり、その場合には市場実勢から想定される妥当性のある価格での組入有価証券の売却が出来ない場合、あるいは当該換金に十分対応する金額の組入有価証券の売却が出来ないことがあります。**この場合、ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

## ④ 信用リスク

有価証券の発行企業や取引先等の経営・財務状況の悪化およびそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化という事態は信用リスクの上昇を招くことがあり、その場合には当該有価証券の価格の下落（ゼロになることもあります）が生じ、不測のコスト上昇等を招くことがあります。**この場合、ファンドの基準価額の下落要因となり、損失を被り投資元本を割込むことがあります。**

◆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。

## その他の留意点

### ① MLPの税金に関する留意点

ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託において、MLPの配当金は、35%を上限として源泉徴収されます（なお、年に一度、税務申告を行います。これにより、源泉徴収された金額の一部が還付される場合があります。）。また、上記に加え、MLPにはその他の税が課される場合があります。これらの税金の支払いまたは還付により、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

### ② MLP、BDCの規制の変更に関する留意点

MLP、BDCに適用される法律または税制等が変更された場合、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

### ③ 投資ストラクチャーに関する留意点

ファンドが主要投資対象とする外国籍投資信託はルクセンブルク籍であるため、米国とルクセンブルク間の税務上の取り決めの内容およびその変更によって、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

## リスクの管理体制

ファンドのリスク管理として、運用リスク全般の状況をモニタリングするとともに、運用パフォーマンスの分析および評価を行い、リスク委員会に報告します。このほか、委託会社は関連法規、諸規則および運用ガイドライン等の遵守状況をモニターしリスク委員会に報告するほか、重大なコンプライアンス事案については、コンプライアンス委員会で審議を行い、必要な方策を講じており、グループの独立した監査部門が随時監査を行います。

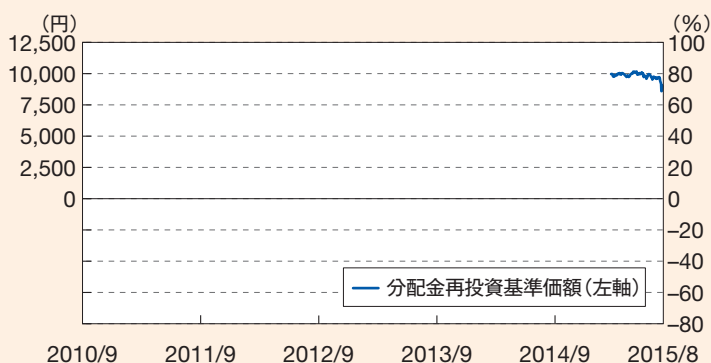
◆上記は本書作成日現在のリスク管理体制です。リスク管理体制は変更されることがあります。



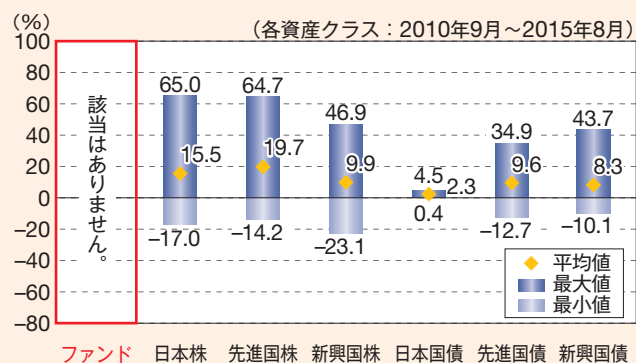
## (参考情報)

(毎月決算型)

### ①ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

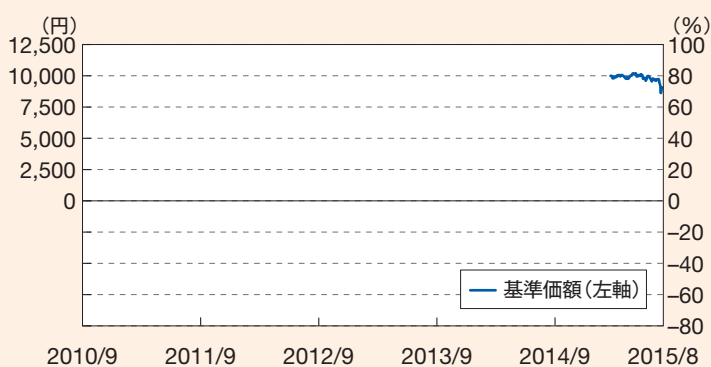


### ②ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

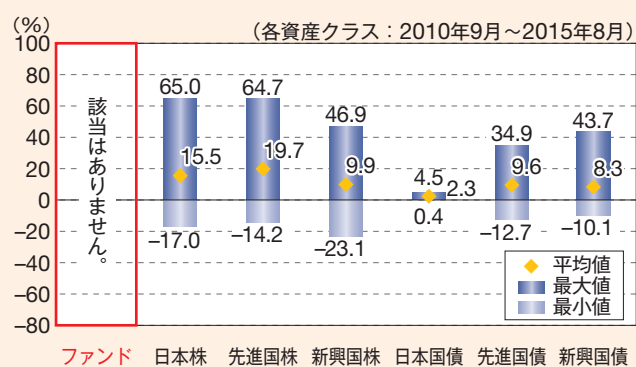


(年2回決算型)

### ①ファンドの年間騰落率および基準価額の推移



### ②ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



\*ファンドについては、年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)に該当するデータはありません。

\*①の各グラフは、(毎月決算型)については分配金再投資基準価額の推移、(年2回決算型)については基準価額の推移をそれぞれ表示したものです。

\*②の各グラフは、2010年9月から2015年8月までの5年間の年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)の平均・最大・最小を他の代表的な資産クラスについて表示したものです。ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものであり、全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

\*分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。

## ○各資産クラスの指数について

### 日本株 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場している全銘柄を対象として算出した指数で、TOPIXの指数値およびTOPIXの商標は東京証券取引所の知的財産であり、同指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利およびTOPIXの商標に関するすべての権利は、東京証券取引所が有します。東京証券取引所は、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの指数値の算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有します。

### 先進国株 MSCIコクサイ・インデックス(税引後配当込み、円ベース)

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

### 新興国株 MSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有します。

### 日本国債 NOMURA-BPI国債

NOMURA-BPI国債とは、野村證券株式会社が公表する、国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数の知的財産権とその他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。

### 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)

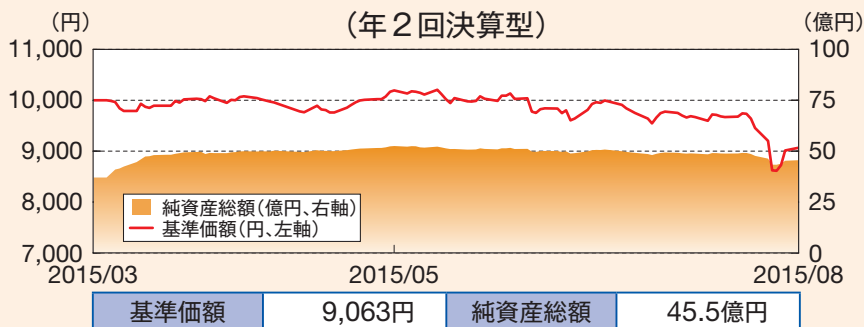
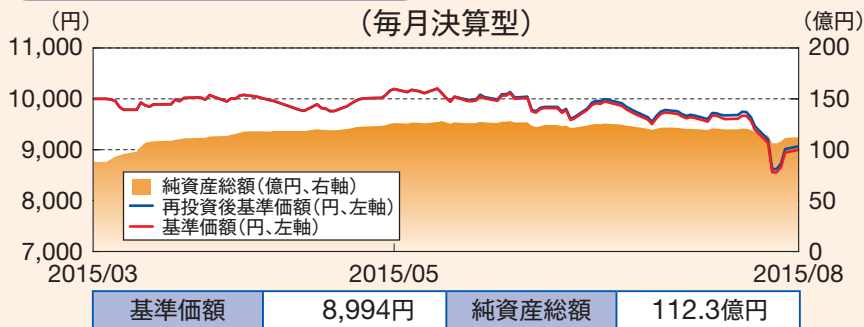
シティ世界国債インデックスとは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はCitigroup Index LLCに帰属します。また、Citigroup Index LLCは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有します。

### 新興国債 JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドとは、J.P.Morgan Securities LLCが算出し公表している、現地通貨建のエマージング・マーケット債で構成されている指数です。同指数の著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースの指数を採用しております。

基準価額・純資産の推移



※基準価額の計算において信託報酬は控除しています。  
 ※再投資後基準価額は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。  
 ※グラフの目盛はファンドごとに異なる場合があります。

分配の推移

(毎月決算型)

| 決算日             | 分配金 (円) |
|-----------------|---------|
| 1期 (2015年4月14日) | 0       |
| 2期 (2015年5月14日) | 0       |
| 3期 (2015年6月15日) | 25      |
| 4期 (2015年7月14日) | 25      |
| 5期 (2015年8月14日) | 25      |
| 直近1年間累計         | 75      |
| 設定来累計           | 75      |

(年2回決算型)

| 決算日             | 分配金 (円) |
|-----------------|---------|
| 1期 (2015年8月14日) | 0       |
| 設定来累計           | 0       |

※分配金は1万円当たり・税引前です。

主要な資産の状況

● 資産構成 (毎月決算型)

|                                | 純資産比 (%) |
|--------------------------------|----------|
| TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンド | 98.1     |
| CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)         | 0.5      |

(年2回決算型)

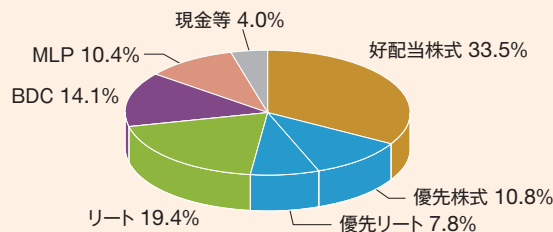
|                                | 純資産比 (%) |
|--------------------------------|----------|
| TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンド | 98.2     |
| CAマネーブルファンド(適格機関投資家専用)         | 0.5      |

【各ファンドは、ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行っており、組入上位10銘柄、資産別比率はTCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンドのポートフォリオの状況を記載しています。】

● 組入上位10銘柄

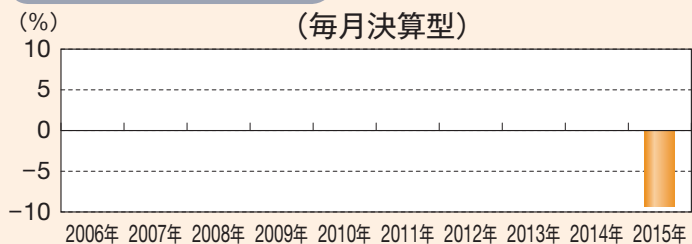
| 順位 | 銘柄名              | 業種         | 比率 (%) |
|----|------------------|------------|--------|
| 1  | M&T バンク          | 金融         | 2.8    |
| 2  | ウェルズ・ファーゴ        | 金融         | 2.6    |
| 3  | IBM              | 情報技術       | 2.5    |
| 4  | ウォルマート・ストアーズ     | 生活必需品      | 2.5    |
| 5  | ベライゾン・コミュニケーションズ | 電気通信サービス   | 2.4    |
| 6  | クアルコム            | 情報技術       | 2.4    |
| 7  | MDCホールディングズ      | 一般消費財・サービス | 2.2    |
| 8  | ザ コカ・コーラカンパニー    | 生活必需品      | 1.9    |
| 9  | キンダー・モルガン        | エネルギー      | 1.9    |
| 10 | MORGAN STANLEY   | 金融         | 1.6    |

● 資産別比率

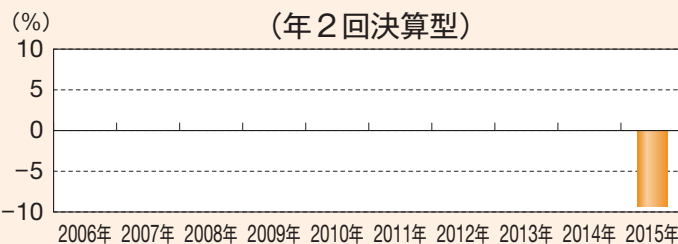


\*比率は、TCWファンズ-TCWマルチインカムUSエクイティ・ファンドの純資産総額に対する割合です。資産別比率は、四捨五入の関係で合計が100.0%にならない場合があります。

年間収益率の推移



※年間収益率は、税引前分配金を分配時に再投資したものと計算しています。  
 ※2015年は設定日(3月20日)から8月31日までの騰落率を表示しています。



※各ファンドにはベンチマークはありません。

※上記の運用実績は、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。  
 ※運用実績等については、表紙に記載の委託会社ホームページにおいて閲覧することができます。

## お申込みメモ

◆お取扱いコース、購入・換金のお申込みの方法ならびに単位および分配金のお取扱い等について、販売会社によって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。

|                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| 購 入 単 位                              | 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せください。   |
| 購 入 価 額                              | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。  |
| 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とします。詳しくは販売会社にお問合せください。   |
| 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営業日目から販売会社においてお支払いします。  |
| 購 入・換 金 申 込<br>受 付 不 可 日             | ルクセンブルクの銀行休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行休業日のいずれかに該当する場合、または12月24日である場合には受け付けません。   |
| 申 込 締 切 時 間                          | 原則として毎営業日の午後3時*までに購入・換金のお申込みができます。<br>販売会社により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。  |
| 購 入 の 申 込 期 間                        | 平成27年3月20日から平成28年5月13日までとします。<br>申込期間は、上記期間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ます。  |
| 換 金 制 限                              | 委託会社の判断により、一定の金額を超える換金申込には制限を設ける場合があります。  |
| 購 入・換 金 申 込 受 付<br>の 中 止 お よ び 取 消 し | 委託会社は、金融商品取引所等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・換金の申込受付を中止すること、および既に受付けた購入・換金の申込受付を取消することができます。              |
| 信 託 期 間                              | 平成32年2月14日までとします。(設定日：平成27年3月20日)   |
| 繰 上 償 還                              | 委託会社は各ファンドの純資産総額が10億円を下回ることとなった場合または信託を終了させることが投資者のために有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を繰上げて信託を終了させることができます。 |
| 決 算 日                                | (毎月決算型)年12回決算、原則毎月14日です。休業日の場合は翌営業日とします。<br>(年2回決算型)年2回決算、原則毎年2月および8月の各14日です。休業日の場合は翌営業日とします。                               |
| 収 益 分 配                              | 原則として毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。<br>販売会社によっては分配金の再投資が可能です。   |
| 信 託 金 の 限 度 額                        | 各ファンドについて、1兆円です。  |
| 公 告                                  | 日本経済新聞に掲載します。   |
| 運 用 報 告 書                            | 毎年2月、8月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に販売会社よりお届けします。  |
| 課 税 関 係                              | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。<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。  |

※上記所定の時間までにお申込みが行われ、かつ、それにかかる販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とさせていただきます。これを過ぎてからのお申込みは、翌営業日の取扱いとなります。



## ファンドの費用・税金

### 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  | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額に、販売会社が独自に定める料率を乗じて得た金額とします。詳しくは販売会社にお問合せください。 |  |
|         | 料率上限(本書作成日現在)   | 役務の内容  |
|         | 3.24%(税抜3.0%)   | 商品や関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として販売会社にお支払いいただきます。 |
| 信託財産留保額 | ありません。  |  |

#### <投資者が投資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   | 信託報酬の総額は、投資信託財産の純資産総額に対し <b>年率1.0584%(税抜0.98%)</b> を乗じて得た金額とし、ファンドの計算期間を通じて毎日、費用計上されます。  |   |   |
|                  |  | [信託報酬の配分] (年率)   |   |   |
|                  |  | 支払先  | 料率  | 役務の内容   |
|                  |  | 委託会社   | 0.15%(税抜)                                       | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等の対価 |
|                  | 販売会社   | 0.80%(税抜)  | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 |   |
|                  | 受託会社   | 0.03%(税抜)  | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価                |   |
|                  |  | [支払方法]<br>毎計算期間末または信託終了のときに、投資信託財産中から支弁します。  |   |   |
|                  | 投資対象とする投資信託証券  | 料率   | 役務の内容   |   |
|                  |  | TCWファンズ-TCWマルチインカム<br>USエクイティ・ファンド   | 0.82%<br>(米ドル、XJシェアクラス)                         | 投資信託財産の運用・管理等の対価                              |
|                  |  | CAマネーブルファンド<br>(適格機関投資家専用)   | 0.378%(税抜0.35%)以内                               |   |
|                  | 実質的な負担の上限  | 純資産総額に対して <b>年率1.8784%(税込)</b><br>ファンドの信託報酬年率1.0584%(税込)に投資対象とする投資信託証券のうち信託報酬が最大のもの(年率0.82%)を加算しております。ファンドの実際の投資信託証券の組入状況等によっては、実質的な信託報酬率は変動します。 |   |   |
|                  | ◆上記の運用管理費用(信託報酬)は本書作成日現在のものです。   |  |   |   |
| その他の費用・手数料       | その他の費用・手数料として下記の費用等が投資者の負担となり、ファンドから支払われます。<br>・有価証券売買時の売買委託手数料および組入資産の保管費用などの諸費用<br>・信託事務の処理等に要する諸費用(監査費用、目論見書・運用報告書等の印刷費用、有価証券届出書関連費用等を含みます。)<br>・投資信託財産に関する租税等<br>※その他、組入投資信託証券においては、ルクセンブルクの年次税(年率0.01%)などの諸費用がかかります。<br>※その他の費用・手数料の合計額は、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。 |  |   |   |

◆ファンドの費用の合計額については保有期間等に応じて異なりますので、表示することはできません。

### 税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、個人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  |
|---------------|-----------|---|
| 分配時           | 所得税および地方税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315%                 |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

- ◆少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」は、平成26年1月1日以降の非課税制度です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円(平成28年1月1日以降、年間120万円)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5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問合せください。
- ◆平成28年4月1日より、未成年者口座内の少額上場株式等にかかる配当所得および譲渡所得等の非課税措置(ジュニアNISA)が開始され、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円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5年間非課税となる予定です。詳しくは、販売会社にお問合せください。
- ◆法人の場合は上記とは異なります。
- ◆上記は平成27年9月末現在の内容に基づいて記載しています。
- ◆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。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。