

グローバル・メガビース

設 定 日 : 2018年2月1日

償 還 日 : 2028年1月25日

決 算 日 : 原則毎年1月25日

収 益 分 配 : 決算日毎

基 準 価 額 : 11,636円

純資産総額 : 102.95億円

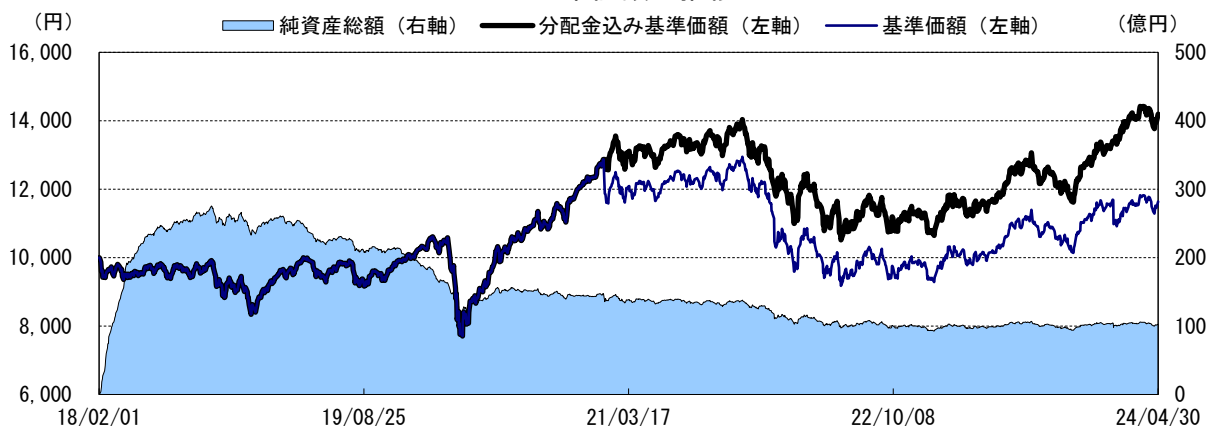
運 用 実 績

※当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。

※当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

※当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。

<基準価額の推移>



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

※基準価額は、信託報酬（後述の「手数料等の概要」参照）控除後の値です。

<基準価額の騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
-1.61%	5.27%	21.85%	24.04%	7.44%	41.89%

※基準価額の騰落率は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

<分配金実績（税引前）>

20・1・27	21・1・25	22・1・25	23・1・25	24・1・25
0円	1,000円	600円	0円	700円

※分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向など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。

<基準価額騰落の要因分解>

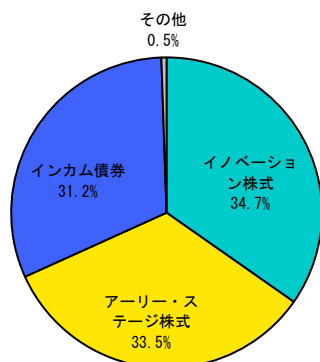
前月末基準価額		11,826円	11,826円
当月お支払いした分配金		0円	0円
要 因	イノベーション株式	グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	2円
		グローバル・フィンテック株式マザーファンド	-95円
	アーリー・ステージ株式	ジャパン・グローイング・ベンチャーファンド (適格機関投資家向け)	-90円
		USグローイング・ベンチャーマザーファンド	-1円
		先進国資本エマージング株式マザーファンド	75円
	インカム債券	PIMCO パミューダ・インカム・ファンドA クラスQ (JPY)	-64円
その他			-17円
当月末基準価額		11,636円	11,636円

※上記の要因分解は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。
傾向を知るための参考値としてご覧ください。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

<資産配分グラフ>

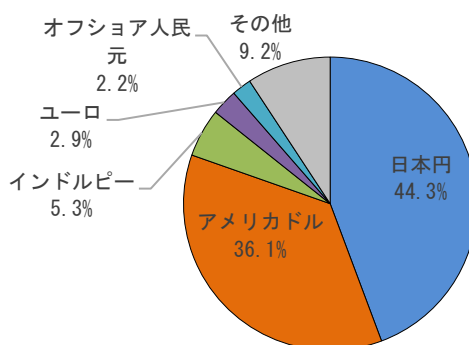


<ファンド別配分比率>

資産	ファンド名	比率	比率
イノベーション株式	グローバル・ロボティクス株式マザーファンド	17.9%	34.7%
	グローバル・フィンテック株式マザーファンド	16.9%	
アーリー・ステージ株式	ジャパン・グローイング・ベンチャーファンド (適格機関投資家向け)	7.4%	33.5%
	US グローイング・ベンチャーマザーファンド	8.8%	
	先進国資本エマージング株式マザーファンド	17.3%	
インカム債券	PIMCO パミューダ・インカム・ファンドA クラスQ (JPY)	31.2%	31.2%
その他	現金・その他	0.5%	0.5%

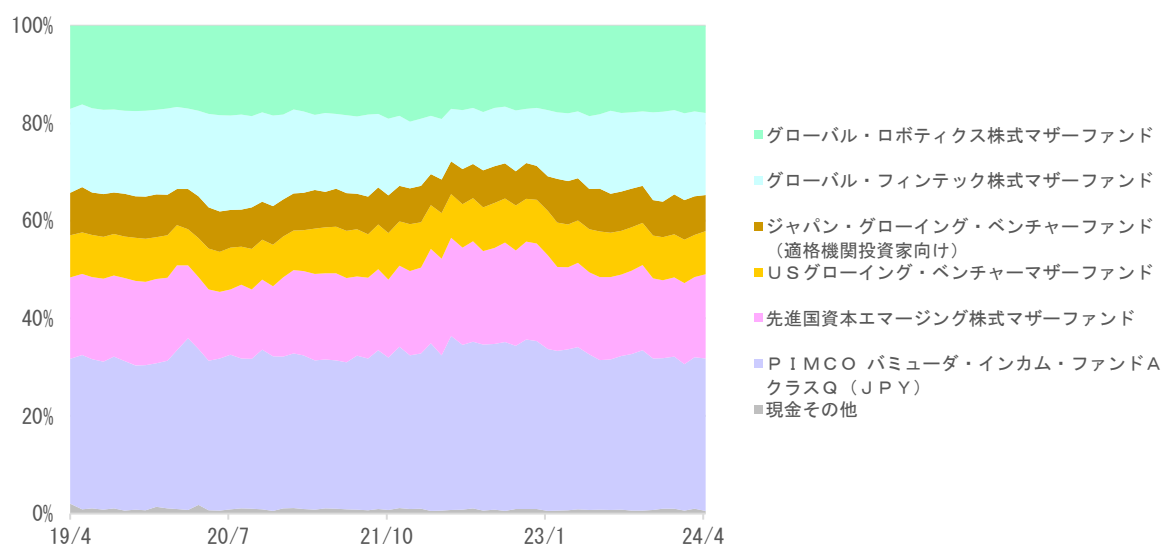
※比率は当ファンドの純資産総額比です。

<通貨別配分比率>



※比率は当ファンドの純資産総額比です。

<ファンド別配分比率の推移>



※比率は当ファンドの純資産総額比です。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みく
ださい。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

各資産の運用状況

イノベーション株式

グローバル・ロボティクス戦略

【組入比率：17.9%】

※「グローバル・ロボティクス株式マザーファンド」の内容です。

<分配金込み基準価額の推移>



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

※2021年4月30日を10,000として指数化しています。

<基準価額の騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
0.10%	12.69%	39.78%	52.36%	70.11%

※基準価額の騰落率は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

<組入上位10銘柄>（銘柄数 56銘柄）

	銘柄	業種	比率
1	NVIDIA CORP	情報技術	3.7%
2	INTUITIVE SURGICAL INC	ヘルスケア	3.3%
3	キーエンス	情報技術	3.1%
4	MICROSOFT CORP	情報技術	3.0%
5	SIEMENS AG-REG	資本財・サービス	3.0%
6	ROCKWELL AUTOMATION INC	資本財・サービス	2.9%
7	S M C	資本財・サービス	2.8%
8	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	情報技術	2.6%
9	日立製作所	資本財・サービス	2.6%
10	ABB LTD-REG	資本財・サービス	2.6%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

<組入上位5ヵ国>

国名	比率
アメリカ	47.9%
日本	25.0%
ドイツ	5.0%
フランス	3.2%
台湾	2.6%

<組入上位5業種>

業種	比率
情報技術	50.0%
資本財・サービス	29.9%
ヘルスケア	9.8%
一般消費財・サービス	3.9%
コミュニケーション・サービス	2.5%

※当マザーファンドの純資産評価額比です。

グローバル・フィンテック戦略

【組入比率：16.9%】

※「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」の内容です。

<分配金込み基準価額の推移>



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

※2021年4月30日を10,000として指数化しています。

<基準価額の騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
-4.60%	12.27%	59.93%	75.49%	-25.95%

※基準価額の騰落率は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

<組入上位10銘柄>（銘柄数 41銘柄）

	銘柄	業種	比率
1	BLOCK INC	金融サービス	8.7%
2	ROBINHOOD MARKETS INC - A	金融サービス	7.9%
3	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	金融サービス	7.6%
4	SHOPIFY INC - CLASS A	ソフトウェア・サービス	5.9%
5	UIPATH INC - CLASS A	ソフトウェア・サービス	5.3%
6	DRAFTKINGS INC-CL A	消費者サービス	4.8%
7	ADYEN NV	金融サービス	4.6%
8	MERCADOLIBRE INC	一般消費財・サービス流通	4.4%
9	TOAST INC-CLASS A	金融サービス	3.5%
10	ROBLOX CORP -CLASS A	メディア・娯楽	3.5%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

<組入上位5ヵ国>

国名	比率
アメリカ	71.4%
カナダ	5.9%
オランダ	4.6%
ケイマン諸島	4.5%
カザフスタン	3.4%

<組入上位5業種>

業種	比率
金融サービス	42.7%
ソフトウェア・サービス	20.0%
メディア・娯楽	14.7%
一般消費財・サービス流通	8.1%
消費者サービス	4.8%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

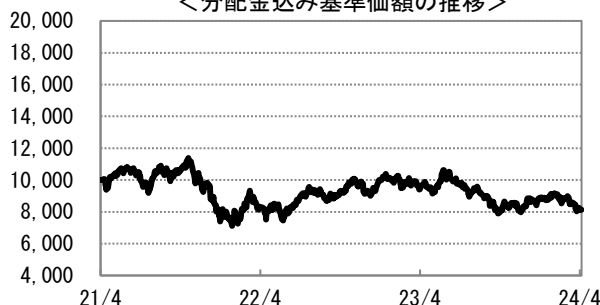
アーリー・ステージ株式

ジャパン・グローイング・ベンチャー戦略

【組入比率：7.4%】

※「グローイング・ベンチャー・マザーファンド」の内容です。

<分配金込み基準価額の推移>



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。
※2021年4月30日を10,000として指数化しています。

<基準価額の騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
-9.49%	-8.40%	-0.66%	-14.65%	-18.60%

※基準価額の騰落率は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。

<組入上位10銘柄> (銘柄数 52銘柄)

	銘柄	業種	比率
1	ボードルア	情報・通信業	3.4%
2	ビーイングホールディングス	陸運業	3.3%
3	ワンキャリア	情報・通信業	3.2%
4	システムサポート	情報・通信業	3.2%
5	湖北工業	電気機器	3.2%
6	ベース	情報・通信業	3.2%
7	ステムセル研究所	サービス業	3.1%
8	シンプレクス・ホールディングス	情報・通信業	3.1%
9	Q P S 研究所	情報・通信業	3.1%
10	グローバルセキュリティエクスパート	情報・通信業	3.1%

※当マザーファンドの純資産総額比です。
※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

<市場別構成比率>

市場	比率
プライム	13.4%
スタンダード	23.4%
グロース	63.2%
その他	0.0%

※当マザーファンドの組入株式総額比です。

<組入上位5業種>

業種	比率
情報・通信業	46.3%
サービス業	20.0%
電気機器	10.8%
機械	4.9%
卸売業	4.1%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

USグローイング・ベンチャー戦略

【組入比率：8.8%】

※「USグローイング・ベンチャーマザーファンド」の内容です。

<分配金込み基準価額の推移>



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。
※2021年4月30日を10,000として指数化しています。

<基準価額の騰落率>

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
-0.13%	7.74%	32.43%	45.61%	26.87%

※基準価額の騰落率は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。

<組入上位10銘柄> (銘柄数 42銘柄)

	銘柄	業種	比率
1	AIRBNB INC-CLASS A	一般消費財・サービス	9.2%
2	UBER TECHNOLOGIES INC	資本財・サービス	7.9%
3	CARRIER GLOBAL CORP	資本財・サービス	5.6%
4	OTIS WORLDWIDE CORP	資本財・サービス	5.4%
5	DATADOG INC-CLASS A	情報技術	3.7%
6	SNOWFLAKE INC-CLASS A	情報技術	3.4%
7	CLOUDFLARE INC-CLASS A	情報技術	3.4%
8	WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	一般消費財・サービス	3.4%
9	WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	コミュニケーション・サービス	3.3%
10	AZEK CO INC/THE	資本財・サービス	3.2%

※当マザーファンドの純資産総額比です。
※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

<市場別構成比率>

市場	比率
ニューヨーク	53.6%
NASDAQ	43.5%
その他	0.0%

<組入上位5業種>

業種	比率
情報技術	26.7%
資本財・サービス	24.8%
一般消費財・サービス	12.6%
ヘルスケア	11.4%
コミュニケーション・サービス	6.4%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

新興国リード・ストック戦略

【組入比率：17.3%】

※「先進国資本エマージング株式マザーファンド」の内容です。

＜分配金込み基準価額の推移＞



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。
 ※2021年4月30日を10,000として指数化しています。

＜基準価額の騰落率＞

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
3.88%	12.32%	18.88%	27.76%	37.67%

※基準価額の騰落率は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。

＜組入上位10銘柄＞（銘柄数 64銘柄）

	銘柄	業種	比率
1	SIEMENS LTD	資本財	4.3%
2	ABB INDIA LTD	資本財	4.0%
3	CUMMINS INDIA LTD	資本財	3.3%
4	BHARTI AIRTEL LTD	電気通信サービス	3.2%
5	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	自動車・自動車部品	3.1%
6	TELEFONICA BRASIL-ADR	電気通信サービス	3.0%
7	TIM SA-ADR	電気通信サービス	2.9%
8	AMBEV SA-ADR	食品・飲料・タバコ	2.8%
9	HINDUSTAN UNILEVER LTD	家庭用品・パーソナル用品	2.8%
10	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	資本財	2.6%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

＜組入上位5カ国＞

国名	比率
インド	30.8%
中国	13.3%
ブラジル	11.9%
南アフリカ	6.7%
チリ	6.6%

＜組入上位5業種＞

業種	比率
資本財	16.6%
電気通信サービス	15.4%
食品・飲料・タバコ	15.1%
銀行	12.8%
家庭用品・パーソナル用品	7.8%

※当マザーファンドの純資産総額比です。

インカム債券

グローバル・インカム戦略

【組入比率：31.2%】

※「PIMCO バミューダ・インカム・ファンド（M）」の内容です。

＜分配金込み基準価額の推移＞



※分配金込み基準価額は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。
 ※2021年4月30日を10,000として指数化しています。

＜基準価額の騰落率＞

1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年
-1.74%	-1.64%	4.42%	1.21%	-7.25%

※基準価額の騰落率は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものととして計算した理論上のものである点にご留意ください。

＜ポートフォリオの特性値＞

直接利回り	5.67%
最終利回り	7.52%
デュレーション	4.7年
平均格付	A

※当外国投資信託の純資産総額比です。

＜組入上位5カ国＞

国名	比率
アメリカ	80.0%
イギリス	7.0%
ブラジル	2.9%
メキシコ	2.0%
南アフリカ	1.3%

※当外国投資信託の
純資産総額比です。

＜債券種別＞

債券種別	比率
ハイイールド社債	3.6%
新興国債券（社債含む）	10.1%
米国非政府系住宅ローン担保証券	18.0%
バンクローン	2.3%
投資適格社債	5.9%
証券化商品（除く住宅ローン担保証券）	9.3%
先進国債券（除く米国）	5.3%
米国政府系住宅ローン担保証券	44.9%
米国政府関連債	-0.6%

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

コ メ ン ト

※運用方針等は作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

◎市場環境

米国株式市場は、前月末と比べて下落しました。米国のISM製造業景況指数が市場予想を上回ったことや、公表された米国主要企業の業績が概ね良好となったこと、生成AI（人工知能）関連企業への成長期待などが株価の支援材料となったものの、イランがイスラエルを攻撃し、中東情勢が緊迫化したことや、米国の雇用統計において非農業部門雇用者数が市場予想を上回ったことや米国の消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回ったことを受けて、年内の利下げ観測が後退し米国長期金利が上昇したことなどが株価の重しとなり、株価は下落しました。

米国の債券利回りは上昇（債券価格は下落）しました。中東情勢の緊迫化を受けて世界的なリスク回避ムードが強まったことが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国の雇用統計で非農業部門雇用者数や消費者物価指数（CPI）、小売売上高速報値が市場予想を上回ったことに加えて、米国連邦準備制度理事会（FRB）議長がインフレ抑制に時間がかかるとの認識を示したことを受けてFRBの早期利下げ観測が後退したことなどを背景に、利回りは上昇しました。

◎運用概況

当月のファンドの基準価額は、前月末比で下落しました。

ファンドを構成する3つのテーマ別では、全テーマがマイナスとなり、「イノベーション株式」、「インカム債券」、「アーリー・ステージ株式」の順にマイナスに寄与しました。

テーマ内の投資対象ファンド別では、「先進国資本エマージング株式マザーファンド」がプラスに寄与しましたが、「グローバル・フィンテック株式マザーファンド」、「ジャパン・グローイング・ベンチャーファンド」、「PIMCO バミューダ・インカム・ファンドA クラスQ（JPY）」などによるマイナス寄与がこれを上回りました。

当ファンドの資産配分については、「イノベーション株式」、「アーリー・ステージ株式」、「インカム債券」を概ね3分の1ずつとする基本の投資比率を維持しています。

引き続き、社会の構造変化を捉える2つの株式テーマに債券を加えた資産配分により、分散投資によるリスク低減を図りながらインカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。

4月の主要株式市場は、地政学的リスクの高まりと金利上昇などが市場の重石となり、年初来3ヵ月の上昇を経て下落に転じました。米国のインフレ率などのマクロ経済指標が引き続き上振れを続けたことを受け、米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げ開始時期が後ずれする懸念が高まりました。米国の第1四半期の実質GDP成長率（速報値）は予想を下回りましたが、雇用市場は引き続き底堅さを示しました。欧州市場も当月は下落しました。ユーロ圏の第1四半期の実質GDP成長率（速報値）は前期比0.3%増とプラスに転じて（2四半期連続のマイナス成長を景気後退とみなす）テクニカル・リセッションを脱した他、サービス価格の上昇鈍化が奏功して4月のインフレ率は前月から横ばいとなって安定化しました。

一方、中国市場の上昇が牽引する形で当月は新興国株式市場が先進国株式市場をアウトパフォームしました。中国の第1四半期のマクロ経済指標は予想を上回る成長を示した他、中国当局は資本市場の質の高い発展の促進を目指す一連のガイドラインを発表しました。

為替市場では、米ドルが主要先進国通貨に対して強含み、特に対円で大きく上昇しました。新興国通貨も対米ドルで全面的に弱含みました。

米国の経済成長が減速する兆しは依然見られず、また欧州の利下げが実現すれば潜在的に経済への追い風となる中で、当ファンドでは株式市場の見通しは引き続き明るいと考えています。今四半期の企業業績は、全体では市場予想を上回ったものの、予想を上回った銘柄群のアウトパフォーム幅は限定的でした。こうしたことから、株式市場には依然として上昇余地があり、株式に積極姿勢を維持することは引き続き有効であると考えています。特に高成長が期待できる市場に注目しています。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

ファンドの特色

1. 社会の構造変化を捉える2つの株式テーマに着目し、収益の獲得をめざします。

- 世界の株式の中から「イノベーション株式」「アーリー・ステージ株式」というテーマに基づき、投資戦略を選定します。

2. 2つの株式テーマに債券を加え、インカム収益の獲得をめざします。

- 「インカム債券」をテーマとした投資戦略を加えることで、分散投資によるリスク低減も図りながら、インカム収益の獲得をめざします。

3. 各戦略に基づく投資は、日興アセットマネジメントが厳選したファンド（投資信託証券）を通じて行ないます。

- 投資信託証券の組入比率の決定については、日興アセットマネジメント アジア リミテッドからの助言をもとに、日興アセットマネジメント株式会社が行ないます。

<為替ヘッジについて>

- ・株式における外貨建て資産への投資に際しては、原則として為替ヘッジは行ないません。
- ・債券における外貨建て資産への投資に際しては、投資対象ファンドの方針に基づき、高位に為替ヘッジを行ないます。

※為替ヘッジによって為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行なう際、対象通貨の短期金利より円の短期金利が低い場合には、為替ヘッジコストがかかります。

また、対象資産の通貨と異なる通貨で為替ヘッジを行なった場合には、各通貨の値動きが異なることから、十分な為替ヘッジ効果が得られないことがあります。

市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建て資産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、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

■お申込みメモ

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
購入単位	販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先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
信託期間	2028年1月25日まで（2018年2月1日設定）
決算日	毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向など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。 ※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。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
購入・換金申込不可日	販売会社の営業日であっても、下記のいずれかに該当する場合は、購入・換金の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・英国証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行休業日 ・ロンドンの銀行休業日
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。
課税関係	原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。 ※課税上は、株式投資信託として取り扱われます。 ※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（NISA）の適用対象となります。 ※当ファンドは、NISAの対象ではありません。 ※配当控除の適用はありません。 ※益金不算入制度は適用されません。

■手数料等の概要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

<申込時、換金時にご負担いただく費用>

購入時手数料	購入時の基準価額に対し <u>3.3%（税抜3%）以内</u> ※購入時手数料は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。
--------	---

換金手数料 ありません。

信託財産留保額 ありません。

<信託財産で間接的にご負担いただく（ファンドから支払われる）費用>

運用管理費用（信託報酬） 純資産総額に対し年率1.8425%（税抜1.675%）以内が実質的な信託報酬となります。

信託報酬率の内訳は、以下の通りです。

・当ファンドの信託報酬率：

純資産総額1,000億円以下の部分……年率1.694%（税抜1.54%）

純資産総額1,000億円超の部分……年率1.474%（税抜1.34%）

・投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率：年率0.1485%（税抜0.135%）以内

受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、委託会社が算出した上限値です。当該上限値は、投資対象とする投資信託証券の想定される組入比率に基づき委託会社が算出したものですが、当該投資信託証券の変更などにより見直すことがあります。

その他の費用・手数料 目論見書などの作成・交付および計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、監査費用、運用において利用する指数の標準使用料などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。

組入る有価証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、借入金の利息および立替金の利息などがその都度、信託財産から支払われます。

※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。また、有価証券の貸付は現在行なっておりませんので、それに関連する報酬はかかりません。

※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況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。

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

■委託会社、その他関係法人

委託会社	：日興アセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	：日興アセットマネジメント アジア リミテッド（投資助言）、ピムコ ジャパン リミテッド
受託会社	：三井住友信託銀行株式会社
販売会社	：販売会社については下記にお問い合わせください。 日興アセットマネジメント株式会社 〔ホームページ〕 www.nikkoam.com/ 〔コールセンター〕 0120-25-1404（午前9時～午後5時。土、日、祝・休日は除く。）

■お申込みに際しての留意事項

○リスク情報

- ・投資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。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式および債券などを実質的な投資対象としますので、株式および債券などの価格の下落や、株式および債券などの発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・新興国の株式および債券は、先進国の株式および債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・優先担保付バンクローン（貸付債権）は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、裏付けとなるローンの内容、種類、残存期間、利払いまでの期間および利率の条件などにより個別のローンごとに異なります。

流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・新興国の株式および債券は、先進国の株式および債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。
- ・一般に中小型株式や新興企業の株式は、株式市場全体の平均に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高いと考えられます。
- ・優先担保付バンクローン（貸付債権）は、公社債などの有価証券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。また、資産の転売についても契約上制限されていることがあり、ファンドの資金流動性に影響を与え、不測の損失を被るリスクがあります。

信用リスク

- ・投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・一般にハイイールド債券は、上位に格付された債券と比較して、利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じる可能性が高いと考えられます。
- ・優先担保付バンクローン（貸付債権）の債務者が倒産等に陥り、利払いの遅延や元本の返済が滞るデフォルトが発生した場合、あるいはこうした状況に陥ると予想される場合、優先担保付バンクローン（貸付債権）の評価が下落（評価がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、担保の回収等により弁済されますが、担保価値の下落等によって、投資元本に対して投資した資金が回収できないリスクがあります。
- ・優先担保付バンクローン（貸付債権）の主幹事行はローンの元利金を回収する責務を負っているため、主幹事行の破産や倒産等により、元利金の受け取りが遅延する可能性があります。

為替変動リスク

- ・一部の資産を除き、原則として、為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一部の資産において、為替ヘッジを行なうにあたっては、円の金利が為替ヘッジを行なう通貨の金利より低い場合、この金利差に相当するヘッジコストが発生します。為替および金利の動向によっては、為替ヘッジに伴うヘッジコストが予想以上に発生する場合があります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。

デリバティブリスク

- ・金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあり、その価値は基礎となる原資産価値などに依存し、またそれらによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、基礎となる原資産の価値以上に変動することがあります。また、取引相手の倒産などにより、当初の契約通りの取引を実行できず損失を被るリスク、取引を決済する場合に反対売買ができなくなるリスク、理論価格よりも大幅に不利な条件でしか反対売買ができなくなるリスクなどがあります。

未上場株式などの組入リスク**1) 低流動性資産のリスク**

未上場会社の発行する株式など流動性の低い証券については、保有証券を直ちに売却できないことも考えられます。また、このような証券の転売についても契約上制限されていることがあり、ファンドの資金流動性に影響を与え、不測の損失を被るリスクがあります。

2) 財務リスク

未上場会社の発行する株式などは、会社の沿革、規模などの観点から、社会、政治、経済の情勢変化に大きな影響を受け易く、予想に反し、会社の業績、資金調達などにおいて懸念が生じる場合もあります。このような懸念が生じた場合、時価評価額の見直しが行なわれるため、基準価額が影響を受けることも考えられます。

延長リスク／期限前償還リスク

- ・ モーゲージ証券や資産担保证券においては、原資産となっているローン（住宅ローン、リース・ローンなど）の期限前返済の増減に伴うデュレーションの変化によって、当該証券の価格が変化するリスクがあります。一般に金利上昇局面においては、ローンの借換えの減少などを背景に期限前償還が予想以上に減少し、金利低下局面においては、ローンの借換えの増加などを背景に期限前償還が予想以上に増加する傾向があります。
- ・ 優先担保付バンクローン（貸付債権）において、予定される利息および元本の支払いの他、債務者の選択による期限前弁済を認めることがあり、この場合は、予定されていた利払いの一部が得られないことがあります。

期限前償還に伴う再投資リスク

- ・ モーゲージ証券、資産担保证券および優先担保付バンクローン（貸付債権）が期限前償還された場合には、償還された金銭を再投資することになりますが、金利低下局面においては、再投資した利回りが償還まで持ち続けられた場合の利回りより低くなる場合があります。

※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

※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。

○その他の留意事項

- ・当資料は、投資者の皆様へ「グローバル・メガピース」へのご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- ・当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。
- ・投資信託は、預金や保険契約とは異なり、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。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・分配金は、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、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合があります。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。
- ・投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

設定・運用は 日興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368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

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

金融商品取引業者等の名称			加入協会			
			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
七十七証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長（金商）第37号	○			
株式会社百五銀行	登録金融機関	東海財務局長（登金）第10号	○		○	
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第164号	○		○	
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長（登金）第649号	○	○	○	
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	○	○	○	○

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。
※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。