

上場インデックスファンド 米国株式（ダウ平均） 為替ヘッジあり/為替ヘッジなし

愛称：上場ダウ平均米国株（為替ヘッジあり） / （為替ヘッジなし）

追加型投信／海外／株式／ETF／インデックス型

- 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。ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みいただき、ご自身でご判断ください。
 - ファンドに関する金融商品取引法第 15 条第 3 項に規定する目論見書（以下「請求目論見書」といいます。）は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。また、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。なお、請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
 - 本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載しています。
 - ファンドの基準価額、販売会社などについては、以下の委託会社の照会先にお問い合わせください。
- ＜委託会社＞〔ファンドの運用の指図を行なう者〕
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
ホームページアドレス www.nikkoam.com/
コールセンター電話番号 0120-25-1404（午前 9 時～午後 5 時。土、日、祝・休日は除きます。）
- ＜受託会社＞〔ファンドの財産の保管および管理を行なう者〕
三井住友信託銀行株式会社

- ファンドの内容に関して重大な変更を行なう場合には、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）に基づき事前に投資者（受益者）の意向を確認いたします。
- ファンドの財産は、信託法（平成 18 年法律第 108 号）に基づき受託会社において分別管理されています。
- この目論見書により行なう「上場インデックスファンド米国株式（ダウ平均）為替ヘッジあり」「上場インデックスファンド米国株式（ダウ平均）為替ヘッジなし」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第 5 条の規定により有価証券届出書を 2024 年 4 月 8 日に関東財務局長に提出しており、2024 年 4 月 9 日にその効力が発生しております。

	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)	独立区分	補足分類	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	対象インデックス
為替ヘッジあり	追加型	海外	株式	E T F	インデックス型	その他資産 (投資信託証券 (株式 一般))	年 2 回	北米	ファミリー ファンド	あり (フル ヘッジ)	その他 (ダウ・ジョーンズ 工業株価平均 (TTM、円建て、 円ヘッジ))
為替ヘッジなし										なし	その他 (ダウ・ジョーンズ 工業株価平均 (TTM、円建て))

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(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

<委託会社の情報>

委 託 会 社 名	日興アセットマネジメント株式会社
設 立 年 月 日	1959 年 12 月 1 日
資 本 金	173 億 6,304 万円
運用する投資信託財産の 合 計 純 資 産 総 額	28 兆 8,946 億円
	(2024 年 1 月末現在)

「上場インデックスファンド米国株式（ダウ平均）為替ヘッジあり」のことを「為替ヘッジあり」、
「上場インデックスファンド米国株式（ダウ平均）為替ヘッジなし」のことを「為替ヘッジなし」、
とすることがあります。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

当ファンドは、主としてマザーファンドに投資を行ない、信託財産の1口あたりの純資産額の変動率を連動対象となる指数の変動率に一致させることをめざして運用を行ないます。

※連動対象となる指数は、「為替ヘッジあり」はダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）、「為替ヘッジなし」はダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）になります。

※ダウ・ジョーンズ工業株価平均は、米国の金融商品取引所に上場する銘柄のうち、主要セクター（輸送および公共事業を除く）を代表する同国の優良企業30社で構成された株価平均型の指数です。構成銘柄の選出にあたっては、企業の持続的な成長性や投資家の関心の高さなどが考慮されます。ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）とは、現地通貨ベースの指数を円ヘッジし、円換算したものです。ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）とは、現地通貨ベースの指数を円換算したものです。

$$\begin{array}{l} \text{ダウ・ジョーンズ} \\ \text{工業株価平均} \end{array} = \frac{\text{指数採用30銘柄の株価合計}}{\text{除数}}$$

「ダウ・ジョーンズ工業株価平均」の著作権などについて

ダウ・ジョーンズ工業株価平均はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これの使用ライセンスが日興アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc. またはその関連会社（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIに付与されており、日興アセットマネジメント株式会社に一定の目的でサブライセンスされています。「上場インデックスファンド米国株式（ダウ平均）為替ヘッジあり」「上場インデックスファンド米国株式（ダウ平均）為替ヘッジなし」は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行なわず、ダウ・ジョーンズ工業株価平均のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

1.

連動対象となる指数の動きに連動する投資成果をめざします。

- ・信託財産の1口あたりの純資産額の変動率を、連動対象となる指数の変動率に一致させることをめざして、主としてインデックス マザーファンド アメリカ株式に投資を行ないます。

<為替ヘッジあり>

- ・連動対象となる指数は、ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）となります。
- ・外貨建資産の投資にあたっては、原則として対円での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。

<為替ヘッジなし>

- ・連動対象となる指数は、ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）となります。

※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。

2.

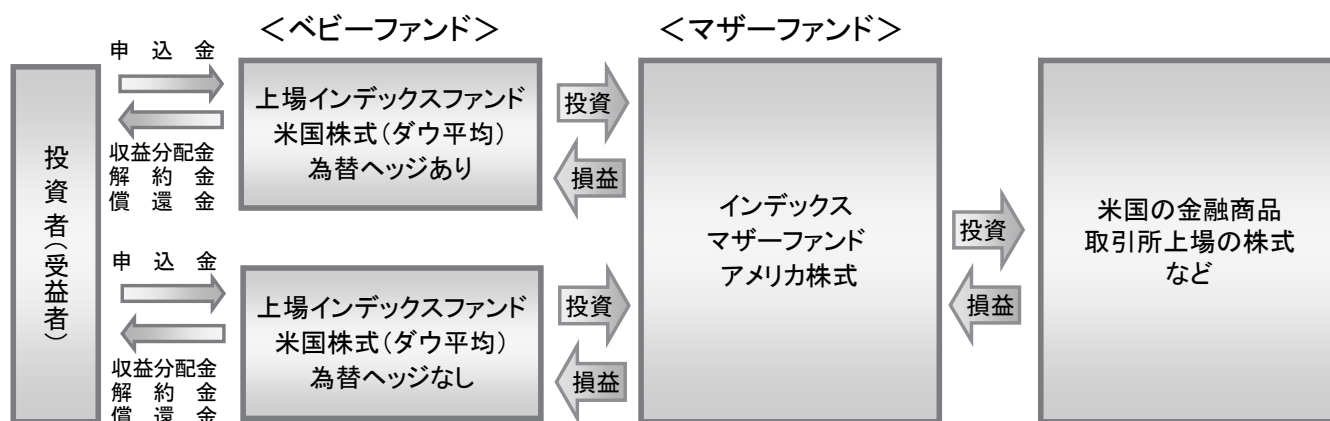
受益権を東京証券取引所に上場しており、取引時間中であればいつでも売買が可能です。

- ・売買単位は10口単位です。（有価証券届出書提出日現在）
- ・売買手数料は、取扱会社が定めるものによります。
- ・取引方法は原則として株式と同様です。

※詳しくは、取扱会社へお問い合わせください。

《ファンドの仕組み》

当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



主な投資制限

- ・株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

分配方針

- ・信託財産から生ずる配当等収益などから諸経費などを控除後、全額分配することを原則とします。

※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。

投資リスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

基準価額の変動要因

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、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式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。

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。

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。

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。

為替変動リスク

- ◆為替ヘッジあり
 - ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、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。
- ◆為替ヘッジなし
 - ・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。

◆為替ヘッジあり

＜ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）と基準価額の主なカイ離要因＞

当ファンドは、基準価額の変動率をダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

- ・ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）の採用銘柄以外の銘柄に投資をすることがあること、ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）の採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・分配原資となる組入銘柄の配当金受け取りと、当ファンドの分配金支払いのタイミングや金額が完全には一致しないこと。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

◆為替ヘッジなし

＜ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）と基準価額の主なカイ離要因＞

当ファンドは、基準価額の変動率をダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）の変動率に一致させることをめざしますが、次のような要因があるため、同指数と一致した推移をお約束できるものではありません。

- ・ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）の採用銘柄以外の銘柄に投資をすることがあること、ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）の採用銘柄の変更や資本異動などによってポートフォリオの調整が行なわれる場合、個別銘柄の売買などにあたりマーケット・インパクトを受ける可能性があること、また、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用をファンドが負担すること。
- ・分配原資となる組入銘柄の配当金受け取りと、当ファンドの分配金支払いのタイミングや金額が完全には一致しないこと。
- ・先物取引等のデリバティブ取引を利用した場合、当該取引の値動きとダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）の採用銘柄の一部または全部の値動きが一致しないこと。

◇金融商品取引所で取引される市場価格と基準価額のカイ離

当ファンドは東京証券取引所に上場され公に取引されますが、市場価格は、主に当ファンドの需要、当ファンドの運用成果および投資者が代替的な投資と比較して当ファンドが全般的にどの程度魅力的であるか、などの評価に左右されます。したがって、当ファンドの市場価格が、基準価額を下回って取引されるかまたは上回って取引されるかは予測することはできません。

※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。

その他の留意点

- 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。
- 当ファンドは、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。
- 当ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、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、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

リスクの管理体制

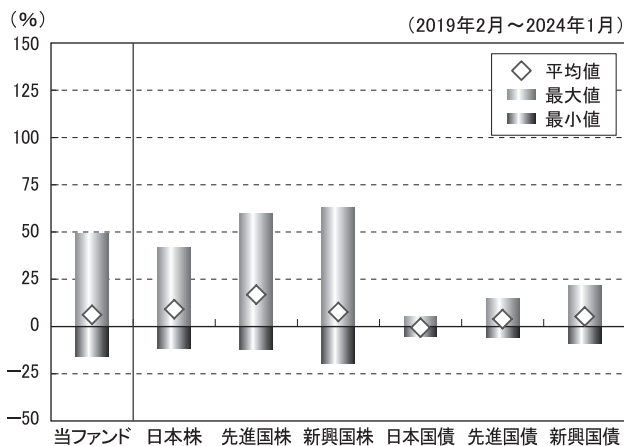
○運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令などの遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当しています。

○上記部門はリスク管理/コンプライアンス関連の委員会へ報告/提案を行なうと共に、必要に応じて運用部門に改善案策定の指示などを行ない、適切な運用体制を維持できるように努めています。

※上記体制は2024年1月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報） 為替ヘッジあり

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



（当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率（%））

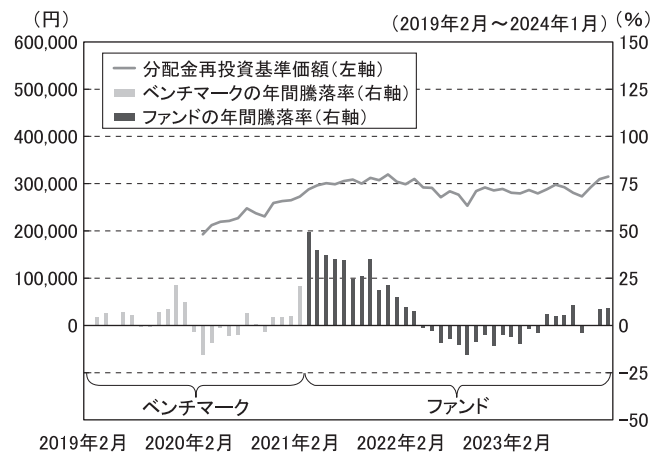
	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	6.1%	9.1%	16.8%	7.6%	-0.7%	3.9%	5.2%
最大値	49.3%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	14.8%	21.5%
最小値	-15.7%	-11.4%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

※上記は当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す。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年2月から2024年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、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り、実際の基準価額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。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、その期間はベンチマークのデータを使用しています。

当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



2019年2月 2020年2月 2021年2月 2022年2月 2023年2月

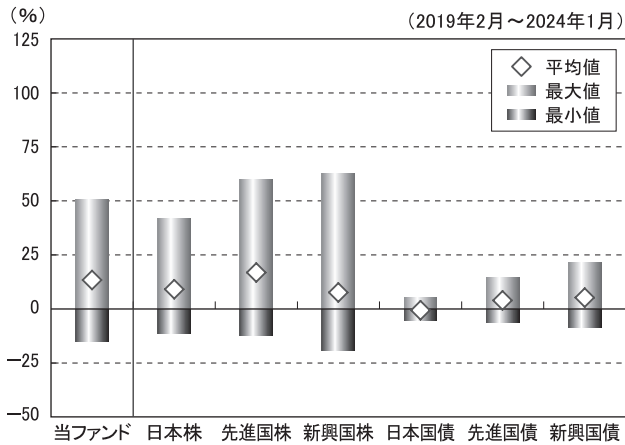
※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の100口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2020年3月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、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り、実際の基準価額および実際の基準価額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。ただし、当ファンドの年間騰落率がない場合は、ベンチマークのデータを使用しています。

為替ヘッジなし

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(％))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	13.3%	9.1%	16.8%	7.6%	-0.7%	3.9%	5.2%
最大値	50.7%	42.1%	59.8%	62.7%	5.4%	14.8%	21.5%
最小値	-14.9%	-11.4%	-12.4%	-19.4%	-5.5%	-6.1%	-8.8%

※上記は当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す。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2019年2月から2024年1月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、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り、実際の基準価額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。ただし、当ファンドは直近1年間の騰落率が5年分ないため、その期間はベンチマークのデータを使用しています。

<各資産クラスの指数>

日本株…… TOPIX（東証株価指数）配当込み

先進国株…… MSCI-KOKUSAI インデックス（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）

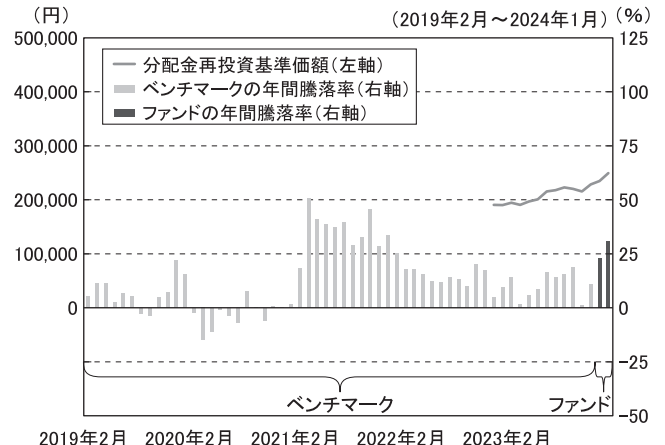
日本国債…… NOMURA-BPI 国債

先進国債…… FTSE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-EMグローバル・ディバースファイド
（円ヘッジなし、円ベース）

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当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



2019年2月 2020年2月 2021年2月 2022年2月 2023年2月

※基準価額は運用管理費用（信託報酬）控除後の100口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2022年12月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）は、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り、実際の基準価額および実際の基準価額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。ただし、当ファンドの年間騰落率がない場合は、ベンチマークのデータを使用しています。

運用実績（為替ヘッジあり）

2024年1月31日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額..... 301,177 円

純資産総額..... 250.66 億円

※基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の 100 口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、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ことにご留意ください。

分配の推移（税引前、100 口当たり）

2022 年 1 月	2022 年 7 月	2023 年 1 月	2023 年 7 月	2024 年 1 月	設定来累計
1,560 円	1,820 円	1,930 円	2,130 円	2,170 円	12,520 円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比 率
株式	102.98%
うち先物	7.25%
現金その他	4.26%

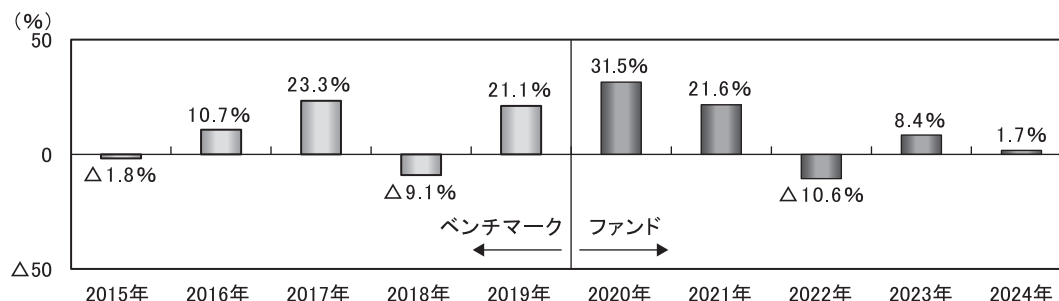
※当ファンドの実質組入比率です。

<株式組入上位 10 銘柄>

	銘柄	業 種	比 率
1	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	8.16%
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	6.62%
3	GOLDMAN SACHS GROUP INC	金融サービス	6.27%
4	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	5.78%
5	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.10%
6	CATERPILLAR INC	資本財	4.94%
7	MCDONALD' S CORP	消費者サービス	4.77%
8	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	4.66%
9	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	4.49%
10	TRAVELERS COS INC/THE	保険	3.46%

※マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引前）を再投資したものと計算しております。

※2019 年以前は、ベンチマーク（ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ））の収益率を表示しております。

※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※2020 年は、設定時から 2020 年末までの騰落率です。

※2024 年は、2024 年 1 月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

運用実績（為替ヘッジなし）

2024年1月31日現在

基準価額・純資産の推移

(円) (設定日(2022年12月13日)～2024年1月31日)



基準価額..... 246,333 円

純資産総額..... 7.22 億円

※基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の 100 口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものであることにご留意ください。

分配の推移（税引前、100 口当たり）

2023 年 7 月	2024 年 1 月	設定来累計
840 円	1,880 円	2,720 円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比 率
株式	99.77%
うち先物	5.25%
現金その他	5.48%

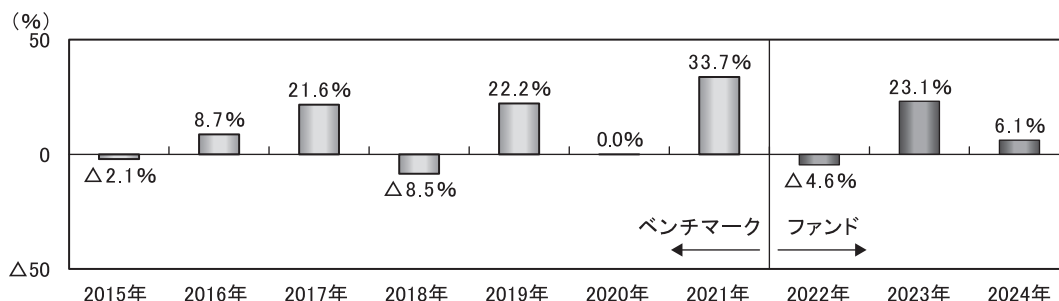
※当ファンドの実質組入比率です。

<株式組入上位 10 銘柄>

	銘 柄	業 種	比 率
1	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア機器・サービス	8.16%
2	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	6.62%
3	GOLDMAN SACHS GROUP INC	金融サービス	6.27%
4	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	5.78%
5	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	5.10%
6	CATERPILLAR INC	資本財	4.94%
7	MCDONALD' S CORP	消費者サービス	4.77%
8	SALESFORCE INC	ソフトウェア・サービス	4.66%
9	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	4.49%
10	TRAVELERS COS INC/THE	保険	3.46%

※マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しております。

※2021年以前は、ベンチマーク（ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て））の収益率を表示しております。

※ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

※2022年は、設定時から2022年末までの騰落率です。

※2024年は、2024年1月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

手続・手数料等

お申込みメモ

購入単位	5,000口以上で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
購入代金	販売会社が指定する日までにお支払いください。
換金単位	5,000口以上1口単位 ※販売会社によって異なる場合があります。 ※保有する受益権口数が金融商品取引所の定める取引単位に満たない場合は、当該受益権の買取りの申込みができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
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、販売会社の営業日の午後3時までに、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します。
購入の申込期間	2024年4月9日から2024年10月8日まで ※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。
購入申込不可日	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、原則として購入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。 1) 購入申込日がファンドの計算期間終了日の2営業日前（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、購入申込日が当該計算期間終了日の3営業日前以降の2営業日間）となる場合 2) 購入申込日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日の場合 3) 1) および 2) のほか、委託会社が約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき
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、原則として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。 1) 換金申込日がファンドの計算期間終了日の3営業日前以降の2営業日間（ただし、計算期間終了日が休業日の場合は、換金申込日が当該計算期間終了日の4営業日前以降の3営業日間）となる場合 2) 換金申込日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日の場合 3) 1) および 2) のほか、委託会社が約款に定める運用の基本方針に沿った運用に支障をきたす恐れのあるやむを得ない事情が生じたものと認めたとき
換金制限	ファンドの規模および商品性格などにに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	委託会社は、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、購入および換金の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた購入および換金の申込みの受付を取り消すことができます。
信託期間	<為替ヘッジあり> 無期限（2020年3月13日設定） <為替ヘッジなし> 無期限（2022年12月13日設定）

繰上償還	<為替ヘッジあり> 次のいずれかの場合等には、繰上償還します。 ・受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合 ・ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）が廃止された場合 ・ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）の計算方法の変更などに伴って委託会社または受託会社が必要と認めた信託約款の変更が、書面決議の結果、行なわれないこととなった場合 次のいずれかの場合等には、繰上償還することがあります。 ・2024 年 1 月 9 日以降に、ファンドの純資産総額が 5 億円を下回ることとなった場合 ・繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき ・やむを得ない事情が発生したとき <為替ヘッジなし> 次のいずれかの場合等には、繰上償還します。 ・受益権を上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合 ・ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）が廃止された場合 ・ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）の計算方法の変更などに伴って委託会社または受託会社が必要と認めた信託約款の変更が、書面決議の結果、行なわれないこととなった場合 次のいずれかの場合等には、繰上償還することがあります。 ・2026 年 1 月 9 日以降に、ファンドの純資産総額が 5 億円を下回ることとなった場合 ・繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき ・やむを得ない事情が発生したとき
決算日	毎年 1 月 8 日、7 月 8 日
収益分配	年 2 回、分配方針に基づいて分配を行ないます。 ※原則として受託会社が、毎計算期間終了後 40 日以内の委託会社の指定する日に、受益者があらかじめ指定した預金口座などに振り込みます。なお、受益者が取扱会社と別途収益分配金の取扱いに係る契約を締結している場合は、当該契約にしたがい支払われるものとします。
信託金の限度額	各ファンド毎に、1 兆円
公告	電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。 ホームページアドレス www.nikkoam.com/ ※なお、やむを得ない事由により公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。
運用報告書	投資信託及び投資法人に関する法律により、運用報告書の作成・交付は行ないません。
課税関係	課税上は、上場証券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。 ・各ファンドは、NISA の「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ・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。

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	販売会社が独自に定める額 ※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。
換金時手数料	販売会社が独自に定める額 ※詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※換金時手数料は、換金時の事務手続きなどに係る対価です。
信託財産留保額	ありません。

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 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対し年率0.275%（税抜0.25%）以内		
	運用管理費用は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。		
	＜運用管理費用の配分（年率）＞		
	上記が税抜0.25%（有価証券届出書提出日現在）の場合		
	運用管理費用（信託報酬）＝運用期間中の基準価額×信託報酬率		
	合計	委託会社	受託会社
	0.250%	0.215%	0.035%
	委託会社	委託した資金の運用の対価	
	受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価	
※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。			

その他の 費用・手数料	諸費用 (目論見書の 作成費用など)	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 ①目論見書などの作成および交付に係る費用、②計理およびこれに付随する業務に係る費用、③決算短信の作成に係る費用（①～③の業務を委託する場合の委託費用を含みます。）、④監査費用、⑤ファンドの上場に係る費用、⑥「ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て、円ヘッジ）」「ダウ・ジョーンズ工業株価平均（TTM、円建て）」の標章使用料などは、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払われます。 ※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。
	売買委託 手数料など	組入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、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。

税金

個人投資者の場合の課税の取扱いです。

1) 受益権の売却時の課税

- ・売却時の差益（譲渡益）については譲渡所得として、20.315%の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

2) 収益分配金の受取り時の課税

- ・収益分配金は配当所得として、20.315%の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

3) 解約金および償還金に対する課税

- ・解約時および償還時の差益（譲渡益）については譲渡所得として、20.315%の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

※確定申告等により、解約時、償還時および売却時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り、）と損益通算が可能です。また、解約時、償還時および売却時の差益（譲渡益）、収益分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り、）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

※少額投資非課税制度（NISA）をご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※上記は 2024 年 4 月 8 日現在のもので、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。

nikko am
Nikko Asset Management