



# 投資信託説明書(交付目論見書)

使用開始日 2024.02.21

## <購入・換金手数料なし> ニッセイ外国株式インデックスファンド

追加型投信／海外／株式／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。

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、下記の委託会社のホームページで閲覧またはダウンロードすることができます。また、本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されています。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

委託会社[ファンドの運用の指図を行います]

**ニッセイアセットマネジメント株式会社**

金融商品取引業者登録番号 関東財務局長(金商)第369号

受託会社[ファンドの財産の保管および管理を行います]

**三菱UFJ信託銀行株式会社**

お問合せ ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター **0120-762-506**

9:00～17:00(土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

●委託会社の情報（2023年11月末現在）

|                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
| 委託会社名 ニッセイアセットマネジメント株式会社 | 資本金 100億円                            |
| 設立年月日 1995年4月4日          | 運用する<br>投資信託財産の 9兆5,900億円<br>合計純資産総額 |

●商品分類等

| 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) | 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                         |
| 追加型     | 海外     | 株式                | インデックス型 | その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式(一般))) | 年1回  | グローバル<br>(日本除く) | ファミリー<br>ファンド | なし    | その他<br>(MSCI<br>コクサイ・<br>インデックス) |

・属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、為替変動リスクに対する対円での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内容については、一般社団法人投資信託協会ホームページ  
<https://www.toushin.or.jp/>にてご確認ください。

- 本書により行う「＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ外国株式インデックスファンド」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2月20日に関東財務局長に提出しており、2024年2月21日にその届出の効力が生じております。
- ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律に基づいて組成された金融商品であり、同法では商品内容の重大な変更の際には、事前に受益者（既にファンドをお持ちの投資者）の意向を確認する手続きが規定されています。また、ファンドの信託財産は、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との分別管理等が義務付けられています。
- 商品内容・販売会社に関するお問合せは、委託会社のコールセンターで承っております。
- 基準価額（便宜上1万口当りに換算した価額で表示されます）については、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊（ファンド掲載名：手数料無外株）および委託会社のコールセンター・ホームページにてご確認ください。
- 投資信託説明書（請求目論見書）は、投資者のご請求により販売会社から交付されます。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。

# 1. ファンドの目的・特色

---

## ファンドの目的

「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

---

## ファンドの特色

### 1 日本を除く主要先進国の株式に投資することにより

MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざします。

- 当社独自の計量モデル等を活用し、ポートフォリオを構築します。
- 原則として、対円での為替ヘッジ※は行いません。

※為替ヘッジとは、為替変動による資産価値の変動を回避する取引のことをいいます。

#### 〈基準価額と指数の連動性に関する留意点〉

ファンドはMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果をめざしますが、当該指数の構成銘柄すべてを組入れないこと、資金の流入と実際の銘柄等の売買のタイミングのずれ、売買時のコストや運用管理費用(信託報酬)等の費用を負担することなどから基準価額と当該指数との動きが完全に一致しないことがあります。

---

### 2 購入時および換金時の手数料は無料です。

- 購入時の購入時手数料および換金時の換金時手数料、信託財産留保額はありません。
  - 保有期間中に運用管理費用(信託報酬)等をファンドからご負担いただきます。
- 

#### ● MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)について

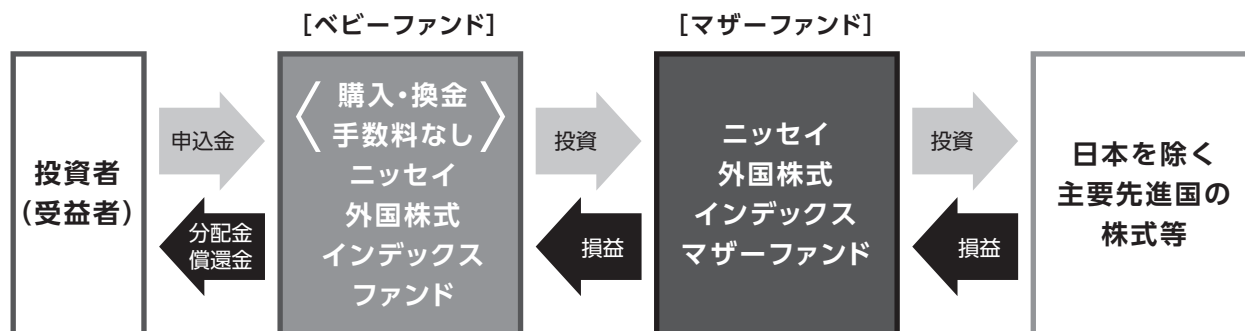
同指数は、MSCI Inc.が公表している指数であり、日本を除く主要先進国の株式により構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

## 1. ファンドの目的・特色

### ●ファンドの仕組み

ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。ファミリーファンド方式とは、投資者からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



❗ マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にもとない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

### ●主な投資制限

|               |                                                    |
|---------------|----------------------------------------------------|
| 株 式           | 株式への実質投資割合には、制限を設けません。                             |
| 同 一 銘 柄 の 株 式 | 同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。      |
| 投 資 信 託 証 券   | 投資信託証券(マザーファンドは除きます)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 |
| 外 貨 建 資 産     | 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。                          |

### ●収益分配方針

- 分配対象額は、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます)等の全額とします。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- 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水準について、保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

## 2.投資リスク

### 基準価額の変動要因

- ファンド(マザーファンドを含みます)は、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、基準価額は変動します。また、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動することを目標に運用しますので、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きにより基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。
- ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のものとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。**

#### ●主な変動要因

|               |                                                                             |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 株 式 投 資 リ ス ク | 株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化(倒産に至る場合も含む)等により、価格が下落することがあります。     |
| 為 替 変 動 リ ス ク | 原則として対円での為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。 |
| 流 動 性 リ ス ク   | 市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被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。

### その他の留意点

#### ○分配金に関しては、以下の事項にご留意ください。

- ・分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財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。
- ・受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる分配金の一部または全部が実質的に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。

#### ○ファンドは、多量の換金の申込みが発生し換金代金を短期間で手当てする必要性が生じた場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等には、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で取引ができないリスク、取引量が限定されるリスク等が顕在します。これらにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金の申込みの受付けを中止する、また既に受付けた換金の申込みの受付けを取消しする可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性などがあります。

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

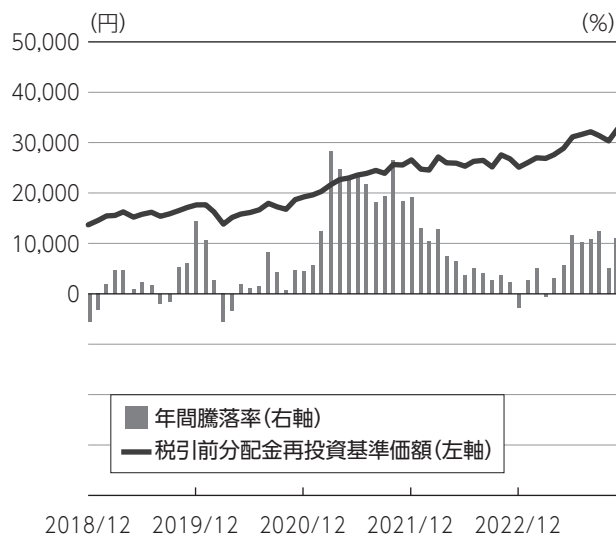
### リスクの管理体制

運用リスク管理担当部門が運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、および投資制限等遵守状況・売買執行状況の事後チェックを行います。運用リスク管理担当部門は、そのモニタリング結果を運用担当部門に連絡するとともに社内で定期的開催される会議で報告します。運用担当部門はその連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行う等の投資リスクを適正に管理する体制をとっています。

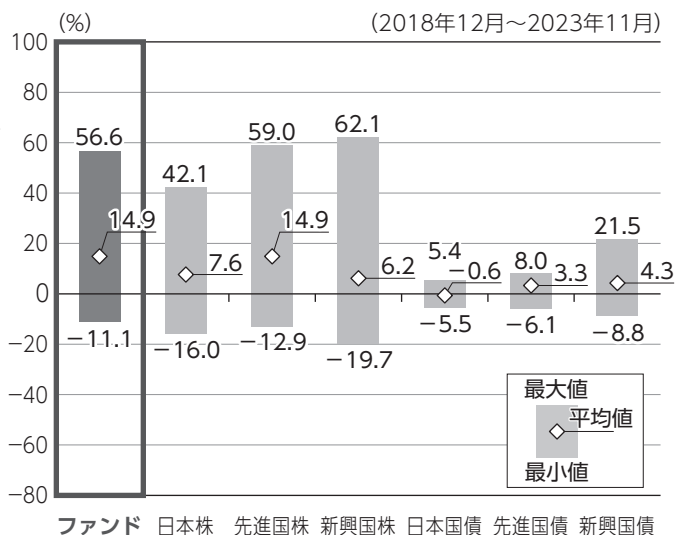
また、委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行っています。そして取締役会等においては、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢などを監督しています。

**(参考情報)** 投資リスクに関する参考情報として、ファンドのリスクの定量的な把握・比較を目的に下記のグラフを作成しています。

①ファンドの年間騰落率および  
税引前分配金再投資基準価額の推移



②ファンドと代表的な資産クラスとの  
騰落率の比較



- ・グラフにおけるファンドに関する記載は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額によるものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額の推移とは異なる場合があります。ファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率は、各月末における直近1年間の騰落率です。
- ・グラフ①は、過去5年間のファンドの実績です。グラフ②は、過去5年間ににおけるファンドおよび代表的な資産クラスの年間騰落率の最大値・最小値・平均値について表示しています。

#### <代表的な資産クラスにおける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コクサイ・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 (円ベース)
- ・すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし (対円)」の指数を採用しています。

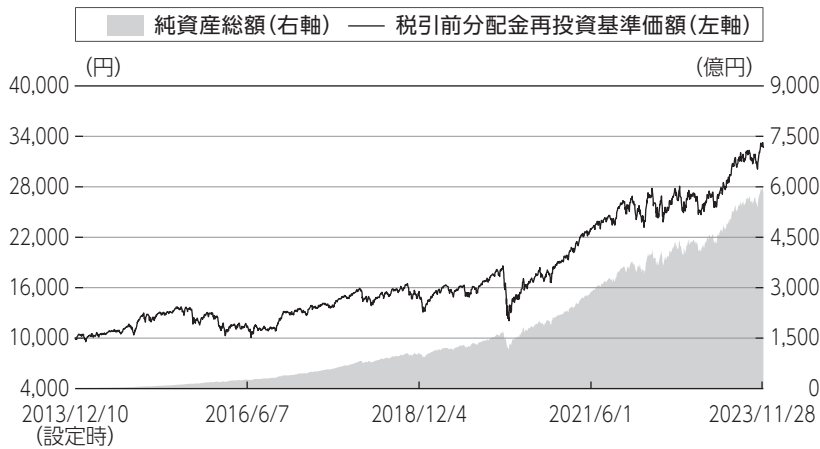
**!** 前記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆、保証するものではありません。

- ・TOPIX (東証株価指数) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」といいます) 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・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- ・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。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ています。
- ・MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc. が公表している指数です。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ています。
- ・NOMURA-BPI 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- ・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

# 3.運用実績

2023年11月末現在

## ●基準価額・純資産の推移



- ・基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。
- ・税引前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ております。

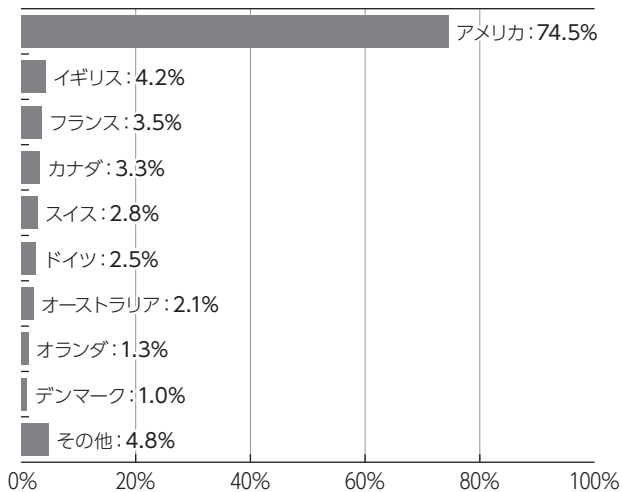
|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 32,717円 |
| 純資産総額 | 5,859億円 |

## ●分配の推移 1万口当り(税引前)

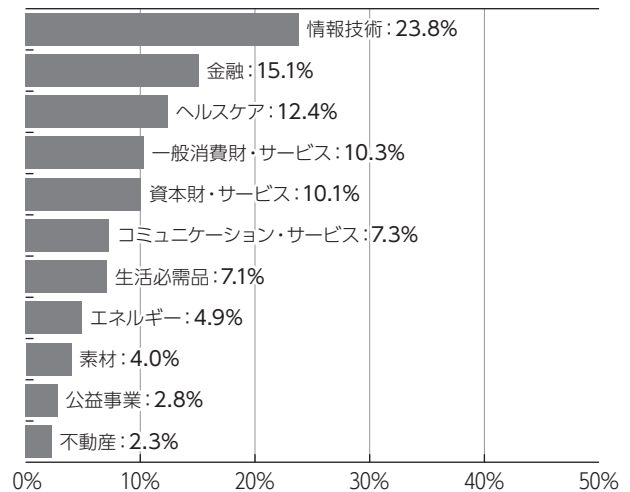
|          |    |
|----------|----|
| 2019年11月 | 0円 |
| 2020年11月 | 0円 |
| 2021年11月 | 0円 |
| 2022年11月 | 0円 |
| 2023年11月 | 0円 |
| 直近1年間累計  | 0円 |
| 設定来累計    | 0円 |

## ●主要な資産の状況(マザーファンド)

### 国・地域別組入比率



### 業種別比率



- ・上記グラフはすべて対組入株式等評価額比です。
- ・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
- ・業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

❗ ファンドの運用実績は、あくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を約束するものではありません。  
最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

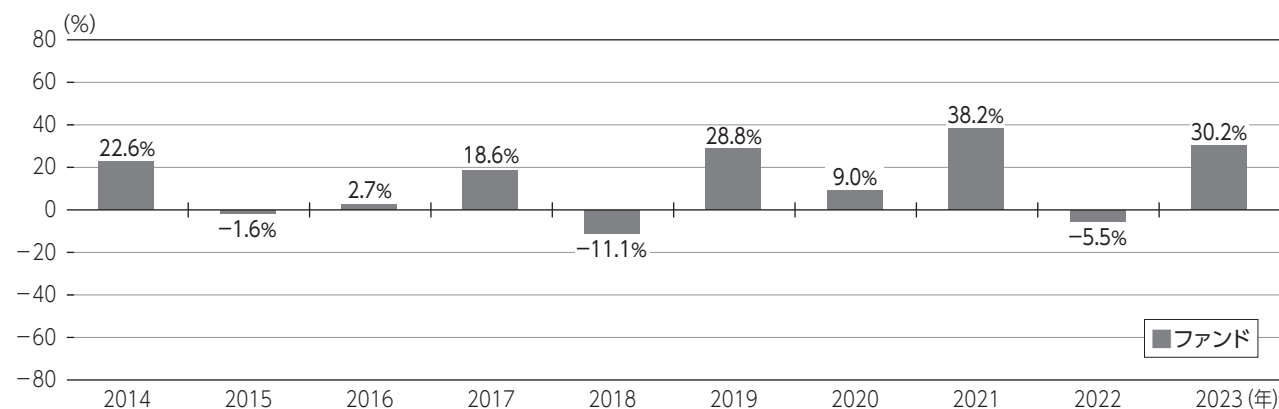
## ●組入上位銘柄(マザーファンド)

|    | 銘 柄               | 業 種            | 比 率  |
|----|-------------------|----------------|------|
| 1  | アップル              | 情報技術           | 5.5% |
| 2  | マイクロソフト           | 情報技術           | 5.0% |
| 3  | アマゾン・ドット・コム       | 一般消費財・サービス     | 2.5% |
| 4  | エヌビディア            | 情報技術           | 2.2% |
| 5  | アルファベット(A)        | コミュニケーション・サービス | 1.5% |
| 6  | メタ・プラットフォームズ      | コミュニケーション・サービス | 1.4% |
| 7  | アルファベット(C)        | コミュニケーション・サービス | 1.3% |
| 8  | テスラ               | 一般消費財・サービス     | 1.3% |
| 9  | ユナイテッドヘルス・グループ    | ヘルスケア          | 0.9% |
| 10 | イーライリリー・アンド・カンパニー | ヘルスケア          | 0.9% |

・業種はGICS分類(セクター)によるものです。なお、GICSに関する知的財産所有権はS&PおよびMSCI Inc.に帰属します。

・比率は対組入株式等評価額比です。

## ●年間収益率の推移



・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。

・2023年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

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

最新の運用実績については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

## 4. 手続・手数料等

### お申込みメモ

|        |                    |                                                                                                                                                                       |
|--------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入時    | 購入単位               | 販売会社が定める単位とします。                                                                                                                                                       |
|        | 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。<br>● 収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了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、販売会社にお支払いください。                                                                                                                                           |
| 換金時    | 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営業日目からお支払いします。                                                                                                                                    |
| 申込について | 申込締切時間             | 原則として毎営業日の午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。                                                                                                                           |
|        | 申込不可日              | ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、購入・換金の申込みの受付けを行いません。                                                                                                            |
|        | 購入の申込期間            | 2024年2月21日から2024年8月20日まで<br>● 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               | ありません。                                                                                                                                                                |
|        | 購入・換金申込受付の中止および取消し | 金融商品取引所の取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金の申込みの受付けを中止すること、および既に受付けした購入・換金の申込みの受付けを取消すことがあります。                                                                    |
| 決算・分配  | 決算日                | 11月20日（該当日が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き収益分配を行います。<br>分配金受取コース：税金を差引いた後、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いします。<br>分配金再投資コース：税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。<br>● 販売会社によっては、どちらか一方のコースのみの取扱いとなる場合があります。 |

## お申込みメモ

|     |         |                                                                                                                                                                                                                  |
|-----|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| その他 | 信託期間    | 無期限（設定日:2013年12月10日）                                                                                                                                                                                             |
|     | 繰上償還    | 受益権の口数が30億口を下回っている場合等には、委託会社はあらかじめ受益者に書面により通知する等の手続きを経て、ファンドを繰上償還させることがあります。                                                                                                                                     |
|     | 信託金の限度額 | 2兆円とします。                                                                                                                                                                                                         |
|     | 公 告     | 電子公告により行い、委託会社のホームページ( <a href="https://www.nam.co.jp/">https://www.nam.co.jp/</a> )に掲載します。                                                                                                                      |
|     | 運用報告書   | 委託会社は決算後および償還後に交付運用報告書を作成し、販売会社から受益者へお届けします。                                                                                                                                                                     |
|     | 課税関係    | 課税上は株式投資信託として取扱われます。<br>配当控除、益金不算入制度の適用はありません。<br>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NISA（少額投資非課税制度）の対象となり、当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」の対象となります。ただし、販売会社により取扱いが異なる場合があります。<br>詳しくは、販売会社にお問合せください。 |

# 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            | 購入時手数料  | ありません。 | — |
| 換金時            | 換金時手数料  | ありません。 | — |
| 換金時            | 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 |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|---------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 毎 日                 | 運用管理費用<br>( 信 託 報 酬 ) | ファンドの純資産総額に年率0.09889%(税抜0.0899%)以内の率(以下「信託報酬率」といいます)をかけた額とし、ファンドからご負担いただきます。<br>なお、2024年2月21日現在の信託報酬率は <b>年率0.09889%(税抜0.0899%)</b> であり、その配分は次の通りとします。 | ▶ 運用管理費用(信託報酬)<br>＝保有期間中の日々の純資産総額<br>×信託報酬率(年率) |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |
|                     |                       |                                                                                                                                                        |                                                 |

❶ 当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載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。

| 分配時                       |                               | 換金(解約)時および償還時             |                                                   |
|---------------------------|-------------------------------|---------------------------|---------------------------------------------------|
| 所得<br>税<br>および<br>地方<br>税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315% | 所得<br>税<br>および<br>地方<br>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<br>(譲渡益)に対して20.315% |

- ・少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」は少額上場株式等に関する非課税制度であり、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ファンドを購入するなど、一定の条件に該当する方となります。
- ・詳しくは、販売会社にお問合せください。
- ・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の表における税金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。
- ・確定拠出年金法に基づく運用として購入する加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用され、またNISAおよび外国税額控除の適用対象外です。
- ・上記は有価証券届出書提出日現在の税法に基づくものであり、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きましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

# Memo

A series of horizontal dotted lines for writing.

# Memo

A series of horizontal dotted lines for writing.



ふくろう教授の投資信託説明書(交付目論見書)  
かんたんガイド  
[https://www.nam.co.jp/news/ipdf/mokuromi\\_guide.pdf](https://www.nam.co.jp/news/ipdf/mokuromi_guide.pdf)



ユニバーサルデザイン(UD)の考えに  
基づいた見やすいデザインの文字を  
採用しています。