

ワールド・ソブリンインカム

愛称 **十二単衣**

追加型投信／内外／債券



商品販売用資料
2010年6月

お申込みの際は必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

このファンドは、主に主要先進国の国債等を実質的な投資対象としています。このファンドの基準価額は、組入れた国債等の値動き、為替相場の変動等の影響により上下しますので、これにより投資元本を割り込むおそれがあります。

投資信託説明書(交付目論見書)のご提供、お申込みの取扱いは・・・

 **岡三オンライン証券**
OKASAN ONLINE SECURITIES

商号等：岡三オンライン証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第52号
加入協会：日本証券業協会、社団法人 金融先物取引業協会

設定・運用は・・・

 **岡三アセットマネジメント**

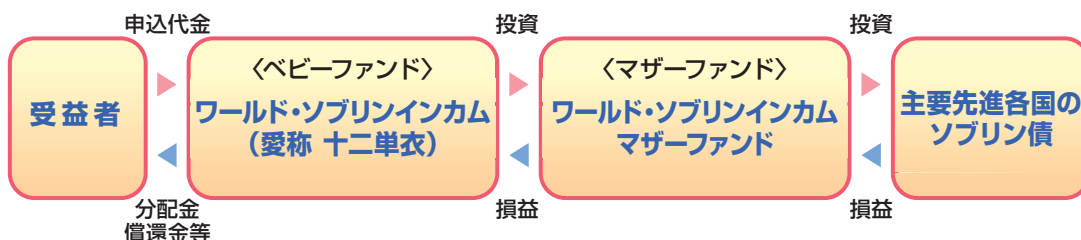
商号等：岡三アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第370号
加入協会：社団法人 投資信託協会
社団法人 日本証券投資顧問業協会

ファンドの特色

1 日本を含む主要先進各国のソブリン債を実質的な主要投資対象とします。

日本を含む主要先進各国のソブリン債(国債および政府保証債等)に分散投資し、リスク分散を図ったうえで、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

◆ファミリーファンド方式で運用を行います。



2 ベンチマークを上回る投資成果を目指します。

シティグループ世界国債インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。

ベンチマークとは…ファンドの運用実績を測定し、評価するための基準・指標のことです。

※シティグループ世界国債インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが開発した、世界主要国の国債の総合投資利回りを各市場の時価総額で加重平均した債券インデックス(為替ヘッジを行わない円ベースの指数)です。シティグループ世界国債インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクの知的財産であり、指数の算出、数値の公表、利用など指数に関する全ての権利は、シティグループ・グローバル・マーケット・インクが有しています。

3 原則として、外貨建資産の為替ヘッジは行いません。

4 毎月決算を行い、分配方針に基づいて収益分配を行います。

毎月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配対象額の範囲内で安定的な分配を行うことを基本とします。



繰越分を含めた経費控除後の利子・配当収入等から安定的な分配を行うことを基本とします。

ファンドの3つのポイント

ポイント
1

日本を含む主要先進各国のソブリン債を投資対象とします。

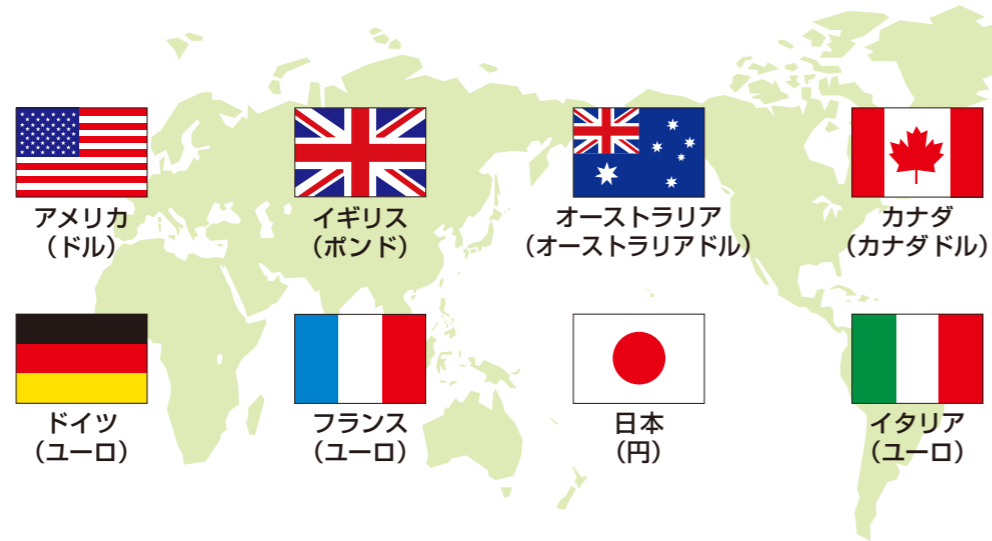
投資対象はアメリカ、イギリス、オーストラリア、カナダ、ドイツ、フランス、日本、イタリアの各国政府や政府機関が発行するソブリン債に限定しています。高い信用力が当ファンドの投資するソブリン債の魅力です。



*ソブリン債とは…?

各国政府や政府機関が発行する債券の総称です。また、世界銀行やアジア開発銀行などの国際機関が発行する債券もこれに含まれます。

◆ 主要先進8カ国のソブリン債に投資します。

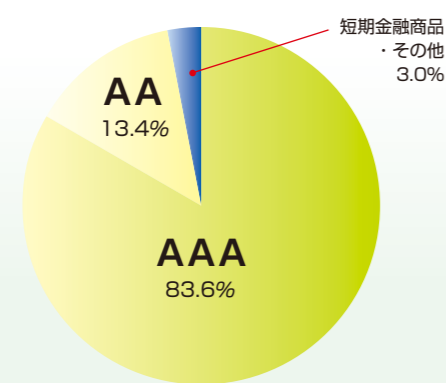


(注)国名はS&Pの格付け順および五十音順、()内はその国の通貨の名称です。

◆ 高い信用力(=高格付け)が魅力です。

保有債券の格付別構成比率

(2010年5月25日現在)



※格付けは、S&P、Moody'sの高い方を採用し、表記はS&Pに準じています。イタリアの格付けは、S&PでA+ですが、Moody'sではAa2のため、上図においてはAAとして表記しています。
※構成比率は小数点第2位を四捨五入しているため、合計が100%にならない場合があります。

S&P		信用力
AAA	アメリカ イギリス オーストラリア カナダ ドイツ フランス	↑ 高い 低い
AA		
A		
BBB	日本	
BB		
B		
CCC	イタリア	
CC		
C		

※上記格付けは、2010年5月25日現在のS&Pの自国通貨建長期債務格付けです。S&Pはアメリカの有力格付機関です。なお、今後の各国の政治、経済、社会情勢等により変更されることがあります。



*格付けとは…?

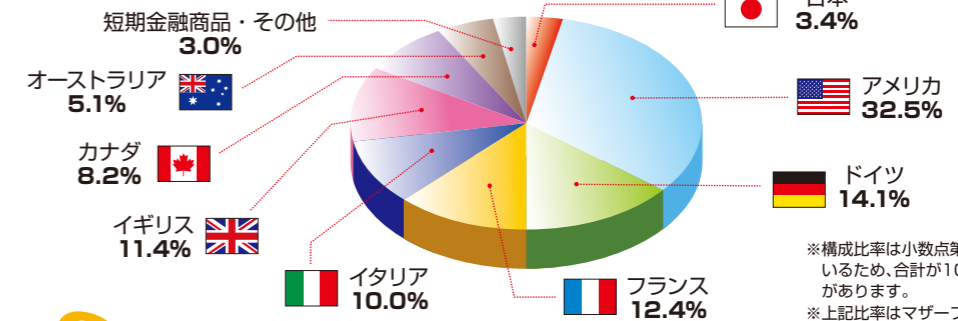
国や企業等が発行する債券の元本償還や利払いの確実性を表したものです。

ポイント
2

分散投資でリスクの軽減を目指します。

信用力の高い8カ国(6通貨)に分散投資し、国別投資比率、デレージョン^{*}の調整を行います。これにより信用リスク、金利変動リスク、為替変動リスクの軽減およびコントロールを目指します。

■ 国別投資比率 (2010年5月25日現在)



*デレージョンとは…?

金利変動に伴う債券価格の変動性を示す指標として用いられ、一般的にこの値が大きい程、金利変動に伴う債券価格の変動リスクが大きくなります。また、対象債券のクーポンが同じであれば、残存期間が長いほどデレージョンは長くなります。

ポイント
3

毎月決算を行い、安定した収益分配を目指します。

毎月25日(休業日の場合は翌営業日)の安定的な分配金の支払いとおお客様の投資元本の安定的な成長を目指しています。

■ 設定来の基準価額の推移 (2010年5月25日現在)



※基準価額は1万円当たり、年1.1025%(税込み)の信託報酬控除後、設定日前営業日を1万円当たり10,000円としています。
※分配金再投資基準価額は、設定来の分配金(税引前)を当該分配金(税引前)が支払われた決算日の基準価額で再投資したものと計算した基準価額です。
※シティグループ世界国債インデックス(為替ヘッジなし、円ベース)(ベンチマーク)は、Bloombergのデータを基に設定日前営業日の現地終値を10,000として指数化したものです。
※グラフは過去の実績であり、将来の成果等を示唆または保証するものではありません。また、税金、手数料等の費用を考慮しておりませんので、お客様が得られる実際の投資成果とは異なります。

■ 分配実績 (2010年5月25日現在)



※分配金は1万円当たりで、税引前です。※投資信託約款の規定に基づき、第1期は収益分配を行っておりません。
※分配金は過去の実績であり、今後の運用状況によっては分配金が支払われない場合があります。

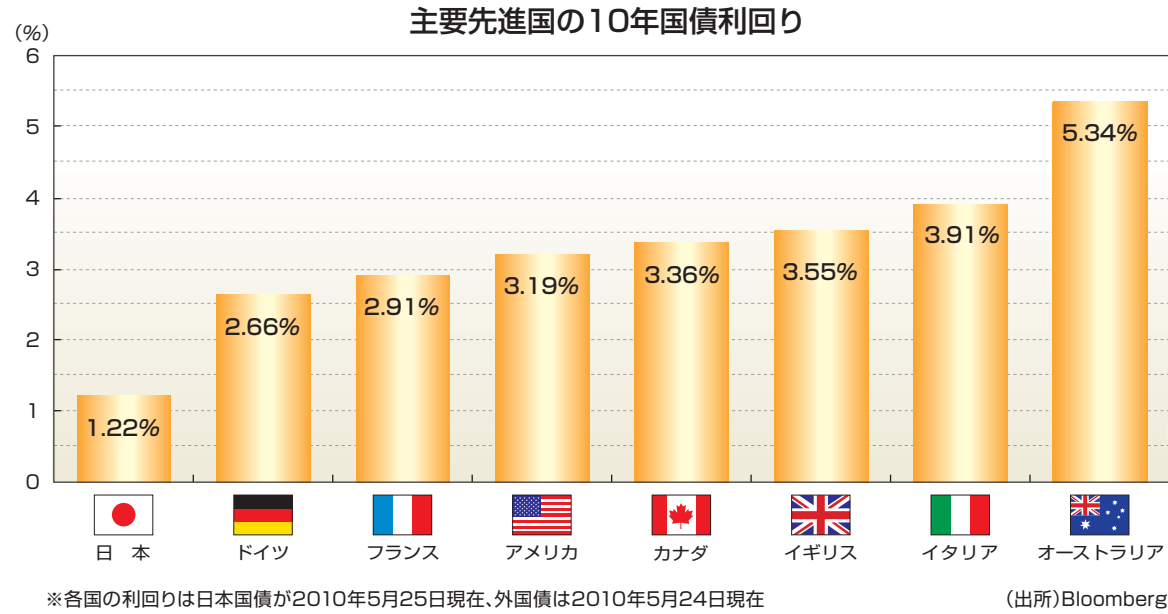


当ファンドは、分配対象収益を債券からの利息収入等に限定しています。したがって分配金は、不確実な債券や為替の売買益(評価益を含む)からは支払われておりません。このような分配方針は、安定した分配と投資元本の安定性に留意しているからです。

外国債券 投資の魅力

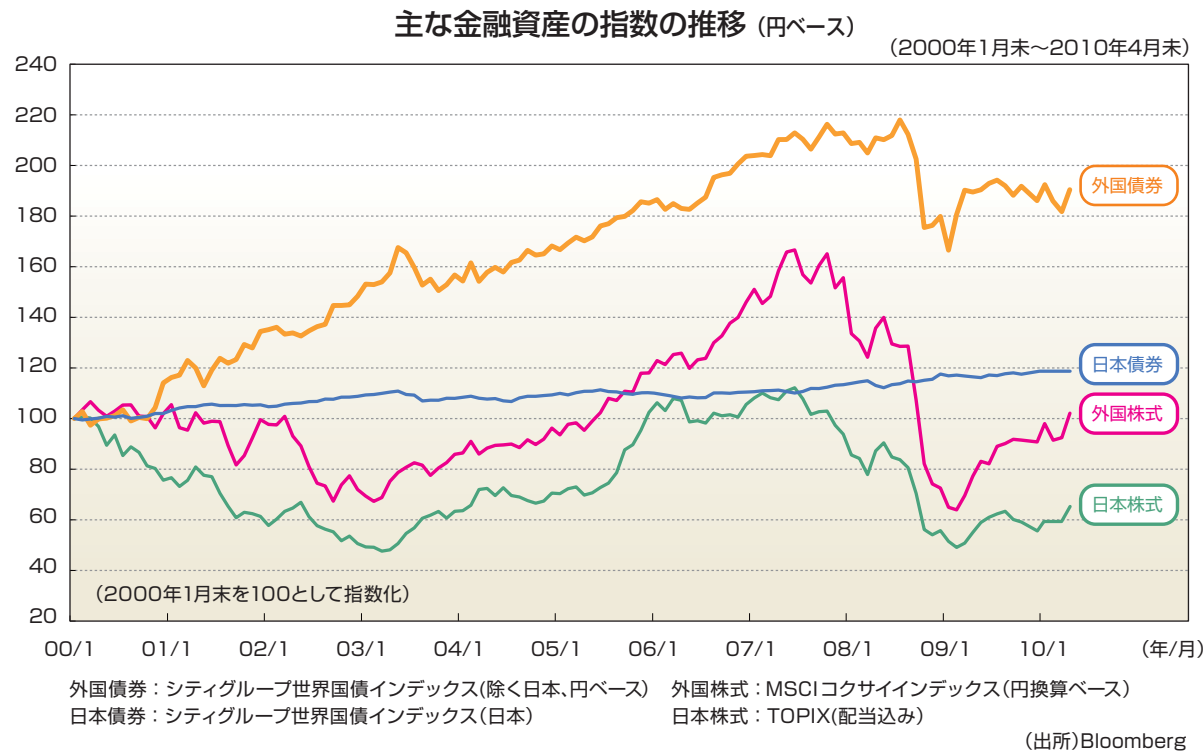
◆ 主要先進国の債券利回り

主要先進国の10年国債の利回りは、日本の利回りと比較して相対的に魅力的な水準にあります。



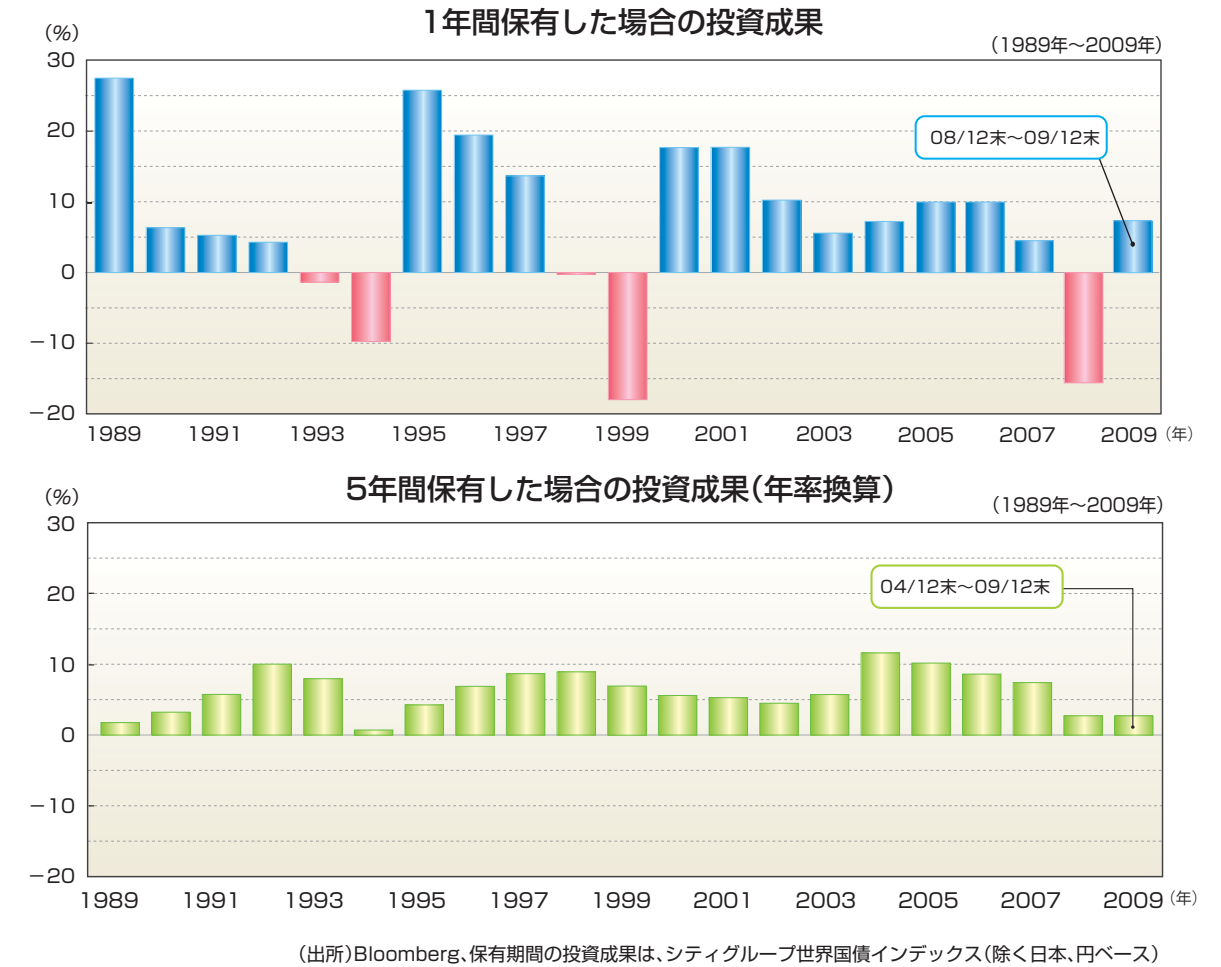
◆ 各資産へ投資した場合の投資成果

外国債券への投資は、他の金融資産への投資に比べ、相対的に安定的な収益をもたらしています。



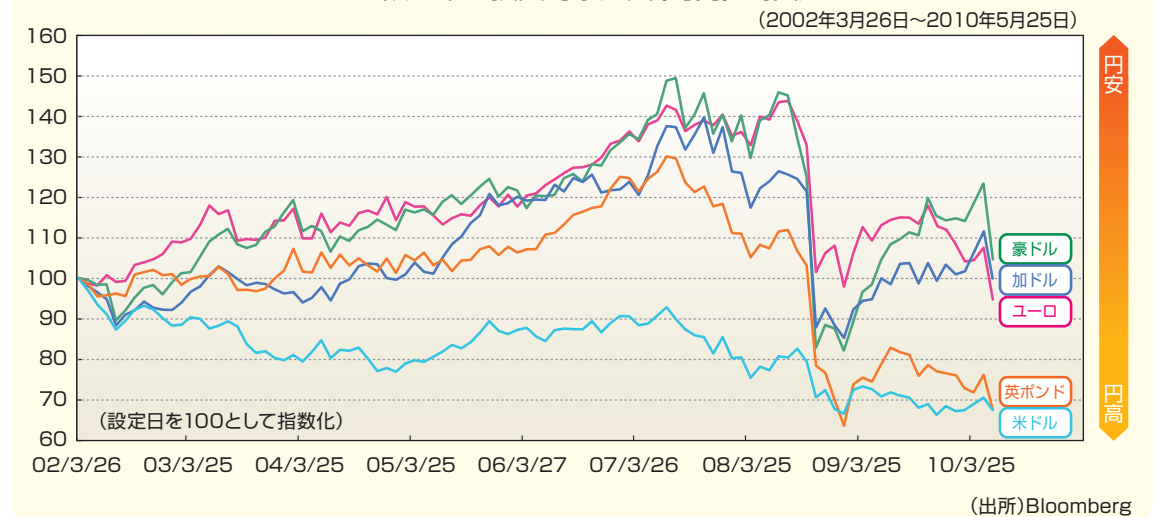
◆ 長期保有の投資成果

外国債券は中長期的に保有することで、投資成果が安定する傾向があります。為替や債券の価格の変動に伴う損益のブレを債券の利息収入でカバーすることが期待できるためです。



ご参考

設定来の投資対象通貨(対円)の推移

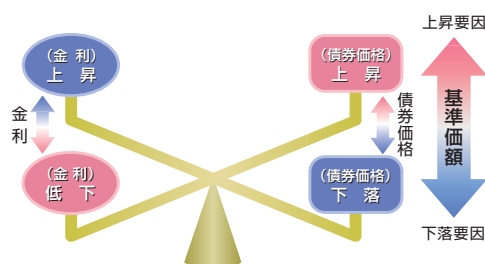


ファンドのリスク

当ファンドは、主に主要先進各国の国債等を実質的な投資対象としますので、組入れた主要先進各国の国債等の価格の下落や、国債等の発行国等の破綻や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、米ドル、ユーロ、英ポンド等の外貨建資産に投資しますので、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、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。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

金利変動リスク

金利は、経済環境や物価動向、中央銀行の金融政策、政府の経済政策等を反映して変動します。金利が上昇した場合には債券の価格は下落し、金利が低下した場合には債券の価格は上昇します。投資した債券の価格の上昇は、当ファンドの基準価額の上昇要因となり、投資した債券の価格の下落は、当ファンドの基準価額の下落要因となります。投資した債券の価格の下落の影響で、当ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。



為替変動リスク

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算額が変動します。投資対象通貨に対して円高は、外貨建資産の円換算額の減少により、当ファンドの基準価額の下落要因となり、投資対象通貨に対して円安は、外貨建資産の円換算額の増加により、当ファンドの基準価額の上昇要因となります。投資対象通貨に対する円高の影響で、当ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。



信用リスク

有価証券の発行体の破綻や財務状況の悪化、および有価証券の発行体の財務状況に関する外部評価の変化等の影響により、投資した有価証券の価格が大きく下落することや、投資資金が回収不能となる場合があります。このような場合には、当ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。債券や短期金融商品を投資対象としますので、元利支払いの不履行もしくは遅延の影響で、当ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

カントリーリスク

外国の外貨不足などの経済的要因、外国政府の資産凍結などの政治的理由、外国の社会情勢の混乱等の影響で、当ファンドの基準価額が下落し、損失を被る可能性があります。

留意事項

- ・ 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。当ファンドが投資対象とするマザーファンドを他のベビーファンドが投資対象としている場合に、当該他のベビーファンドにおいて追加設定および一部解約等がなされた場合には、その結果として、マザーファンドにおいても売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を受けることがあります。
- ・ 毎月決算を行い、分配方針に基づいて、収益分配を行う予定ですが、収益分配金の支払いを保証するものではありません。運用実績に応じて分配対象収益は変動するため、収益分配金が減少する可能性や、収益分配を行わない可能性があります。
- ・ 取引所における取引の停止、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、解約請求の受付を中止することや、すでに受付けた解約請求の受付を取消すことがあります。
- ・ 投資信託は預金と異なり、預金保険の対象ではありません。金融商品取引業者以外でご購入された投資信託は投資者保護基金の対象とはなりません。

ワールド・ソブリンインカム(愛称 十二単衣)

追加型投信／内外／債券

お申込みについて

- 申込単位** 分配金受取りコース：1万口以上1万口単位または1万円以上1円単位
分配金再投資コース：1万円以上1円単位(ただし、定時定額購入サービスをご利用の場合には、1万円以上1千円単位)
※販売会社が別に定める申込単位がある場合は、当該申込単位とします。また、取扱いコース・申込単位は、販売会社によって異なります。
- 申込価額** 取得申込受付日の翌営業日の基準価額
- 信託期間** 平成14年3月26日から、原則として無期限です。
※一部解約等により受益権口数が10億口を下回った場合等、繰上償還することがあります。
- 収益分配** 毎月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配方針に基づいて、収益分配を行います。分配対象額の範囲内で、1万口当たり1円単位で安定的な分配を行うことを基本とします。分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案し、決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。
- クーリングオフ** 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。

ご換金(解約)について

- 換金単位** 分配金受取りコース：販売会社の定める単位
分配金再投資コース：1口単位または1円単位
※換金単位は販売会社にお問い合わせ下さい。
- 換金価額** 換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
- 換金代金の支払日** 換金申込受付日から起算して原則として、5営業日目から販売会社を通じてお支払いします。
- 課税関係** <個人の受益者の場合>
原則として、分配時の普通分配金ならびに換金(解約)時の利益および償還時の償還差益に対して課税されます。詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。
※買取請求制によるご換金については販売会社にお問い合わせ下さい。
※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

委託会社およびその他の関係法人

- 委託会社** 岡三アセットマネジメント株式会社
- 受託会社** 株式会社りそな銀行(再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
- 販売会社** 販売会社につきましては、岡三アセットマネジメント株式会社 カスタマーサービス部にお問い合わせ下さい。
フリーダイヤル 0120-048-214(営業日の9:00~17:00)
ホームページ <http://www.okasan-am.jp>
なお、販売会社と販売会社以外の金融商品取引業者が取次契約を結ぶことにより、当該金融商品取引業者が当該販売会社にファンドの取得申込等を取り次ぐことがあります。

お客様にご負担いただく費用

■申込時に直接ご負担いただく費用

- ・ 申込手数料 1口につき取得申込受付日の翌営業日の基準価額に対して上限2.1%(税込み)

■換金時に直接ご負担いただく費用

- ・ 換金手数料 ありません。
- ・ 信託財産留保額 1口につき換金申込受付日の翌営業日の基準価額に対して0.1%

■保有期間中に間接的にご負担いただく費用

- ・ 信託報酬 信託財産の純資産総額に対して年1.1025%(税込み)
- ・ 監査費用 信託財産の純資産総額に対して年0.00525%(税込み)
- ・ その他費用 有価証券等の売買に係る売買委託手数料
海外における資産の保管等に要する費用 等

(その他費用につきましては、運用状況等により変動するものであり、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。また、マザーファンドのその他費用を間接的にご負担いただきます。)

- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。

- 詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の【手数料等及び税金】をご参照下さい。

■本資料は、岡三アセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。本資料中の図表等は、各出所先(ホームページを含む)のデータを基に岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものです。記載内容、数値、図表等は、作成時点のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来予告なしに変更される場合があります。本資料は当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。

■取得の申込みにあたっては、「投資信託説明書(交付目論見書)」および「契約締結前交付書面」または「目論見書補完書面」の内容を十分にお読みいただき、投資判断は、お客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。