

愛称 **トリプルアクセル**

**AAAソブリン・ファンド**

追加型投信/海外/債券

※課税上は株式投資信託として取扱われます。

**毎月分配**

投資信託のお申し込みに関しては下記の点をご理解いただき、ご自身でご判断なさいますようお願いいたします。

- 当資料は、フォルティス・アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- 当資料に記載されている内容、数値、図表、意見等は作成時点のものであり今後予告なく変更することがあります。
- 当資料に記載の内容は、将来の運用成果等を保証もしくは示唆するものではありません。
- 投資信託は、値動きのある証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって元本が保証されるものではありません。投資信託の運用による損益は、投資家の皆様に帰属します。
- 投資信託は、預金または保険契約でないため、預金保険および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。
- 証券会社を通じてご購入いただいていない投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 取得のお申し込みの際は、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ず内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

お申し込みの際は投資信託説明書(交付目論見書)等をご覧ください。

■ 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

■ 設定・運用は

## フォルティス・アセットマネジメント

フォルティス・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327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

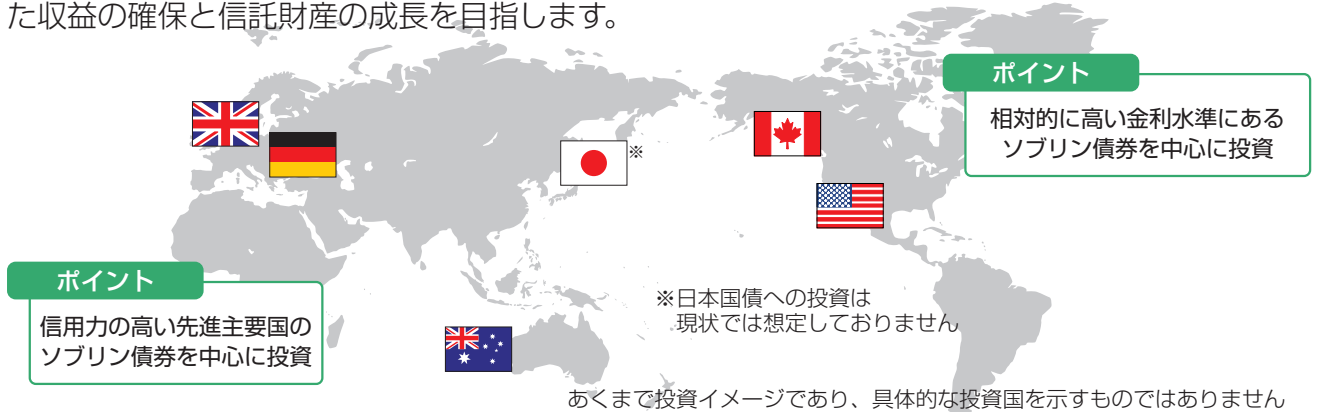
# ファンドの特色

## 毎月決算

原則として毎月16日。ただし、該当日が休業日のときは、該当日以降の最初の営業日を決算日とします。分配対象収益が少額の場合には分配を行なわないことがあります。

## 世界主要国の高格付(AAA)ソブリン債券へ投資

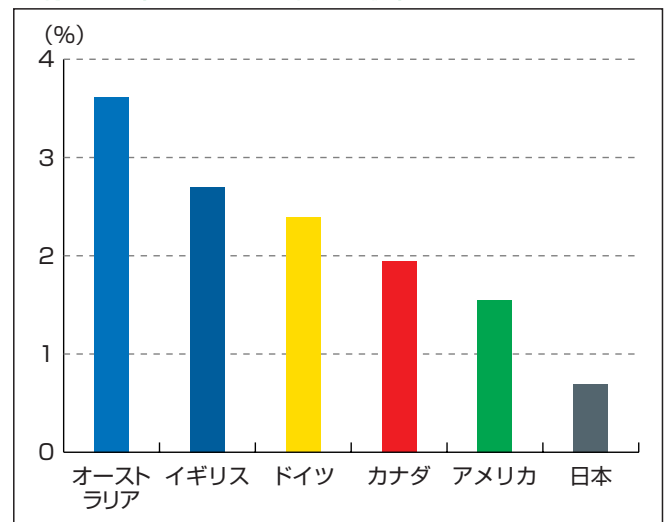
原則として世界主要国のソブリン債券に分散投資し、リスク分散を図ったうえで、長期的に安定した収益の確保と信託財産の成長を目指します。



### 国債の格付け

ムーディーズ社	S&P社	格付の内容
Aaa	AAA	元利金の支払い能力が最も高い。
Aa	AA	元利金の支払い能力は非常に高い。
A	A	現在の元利金の支払い能力は高い。

### 金利水準（残存期間5年の国債）



### 主なOECD加盟国の格付け

	ムーディーズ社	S&P社
オーストラリア	Aaa	AAA
オーストリア	Aaa	AAA
カナダ	Aaa	AAA
デンマーク	Aaa	AAA
フィンランド	Aaa	AAA
フランス	Aaa	AAA
ドイツ	Aaa	AAA
アイルランド	Aaa	AAA
ルクセンブルグ	Aaa	AAA
オランダ	Aaa	AAA
ニュージーランド	Aaa	AAA
ノルウェー	Aaa	AAA
スペイン	Aaa	AAA
スウェーデン	Aaa	AAA
スイス	Aaa	AAA
イギリス	Aaa	AAA
アメリカ	Aaa	AAA

2008年12月末現在

投資対象国は特定していません。投資国、期間等変更となる場合があります。  
(2008年12月末現在)  
(出所: Bloombergのデータによりフォルティス・アセットマネジメント作成)

## 外国債券の運用について

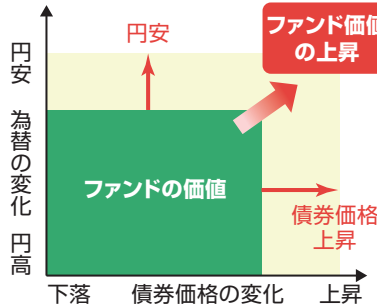
円投資家の立場から最適な投資を行ない、リターンの追求を図ります。

- 投資対象国毎に「債券投資収益率予測（金利予測）」と「為替収益率予測」を行ない、双方から得られる国別の予想収益率をベースに最適な組合せを算出し、これに基づいたポートフォリオを構築します。
- 円建ての投資家の立場から最適な国別の資産配分を行なうことにより、リターンを追求します。したがって特定のベンチマークはありません。
- 原則として為替ヘッジは行ないません。

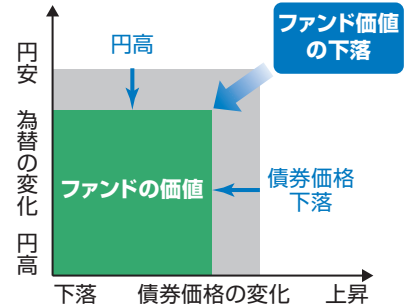
# 基準価額の主な変動要因とファンドの主なリスク

## ファンド運用のイメージと基準価額の変化

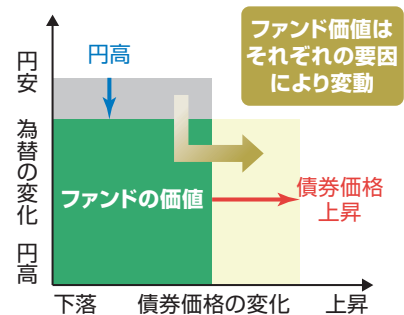
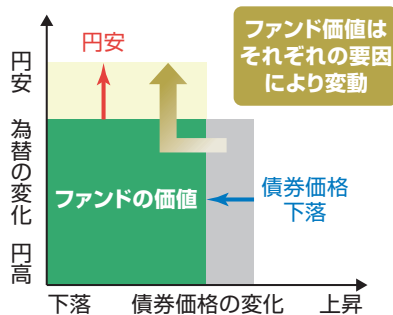
円安＋債券価格が上昇した場合  
→ファンド価値の上昇→基準価額の上昇



円高＋債券価格が下落した場合  
→ファンド価値の下落→基準価額の下落



円安＋債券価格が下落した場合  
円高＋債券価格が上昇した場合  
→それぞれの要因の積み上げによります



## ファンドの主なリスク

当ファンドは、主として世界主要国の投資適格債に投資するため、組入れられた有価証券等の値動きや為替相場の変化等により、基準価額は変動します。したがって、投資元本は保証されているものではありません。

### ①価格変動リスク

有価証券等の価格は政治・経済情勢などの影響を受けて大きく変動します。ファンドにおいては、債券および株式の価格の下落があった場合に、損失が生じるリスクがあります。

### ②金利リスク

一般に債券の価格は金利が低下した場合には上昇する傾向がありますが、金利が上昇した場合には下落する傾向があります。債券の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

### ③為替変動リスク

円が世界主要国通貨に対して強い動きを示す場合(円高)には基準価額にマイナス要因になり、逆に弱い動きを示す場合(円安)にはプラス要因になります。為替レートは一般に、外国為替市場の需要、世界各国への投資メリットの差異、金利の変動その他様々な国際的要因により決定されます。また為替レートは各国政府・中央銀行による介入、通貨管理その他の政策によっても変動する可能性があります。

### ④流動性リスク

流動性リスクとは、ファンドにとって最適な時期、価格で取引が執行できなかった場合に損失を生じたり、値上がり益を逸することです。市場規模や取引量が少ないため組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売買できない場合、不測の損失を被るリスクがあります。

### ⑤信用リスク

一般に、ファンドが投資している有価証券等や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念がある場合に、当該有価証券等や金融商品の価格が下落したり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。その場合には、ファンドにも重大な損失が生じ、基準価額が下落する要因となります。

### ⑥カントリー・リスク

当ファンドは、海外の有価証券等に投資しますが、投資する有価証券等の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

基準価額	為替変動リスク	金利変動リスク	信用リスク
上昇要因	投資先通貨高(円安)	金利低下	格付けの引き上げ
下落要因	投資先通貨安(円高)	金利上昇	格付けの引き下げ

その他のリスク、ご留意いただきたい事項については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

# ご投資の手引き

## ■ お申込みについて

お申込の受付	原則として販売会社の営業日の午後3時(半休日は午前11時)までに買付けのお申込みができます。ただし、フランクフルトにおける証券取引所休業日はお申し込みできません。
お申込価額	買付けのお申込み日の翌日の基準価額
お申込単位	詳細は、販売会社にお問い合わせください。

## ■ 信託期間について

信託期間	信託設定日(1998年12月1日)から無期限
決算日	原則として毎月16日。ただし、該当日が休業日のときは、該当日以降の最初の営業日を決算日とします。
収益分配	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)等の全額の範囲内で、基準価額の水準などを勘案して分配します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## ■ 換金(解約)について

ご換金の受付	フランクフルトにおける証券取引所休業日を除く毎営業日の午後3時(半休日は午前11時)までにお申込みの販売会社にてご換金のお申込みができます。1口単位でご換金できます。
換金価額	ご換金のお申込み日の翌日の基準価額
換金代金の支払	原則として、ご換金のお申込みの日より5営業日目からお支払いします。

## ■ 課税について

課税関係	個人の投資家の場合、原則として、分配時の普通分配金ならびに換金(解約)時および償還時の差益が課税対象となります。 ※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
------	---

## ■ 投資家の皆様が負担する費用

### 〈直接ご負担いただく費用〉

#### お申込時

お申込手数料：委託会社の指定する販売会社が3.15%(税抜3%)を上限としてそれぞれ別に定めることとします。(お取扱いは販売会社により異なります。販売会社にお問い合わせください。)

#### 換金(解約)時

信託財産留保額、解約手数料：ありません。

### 〈ファンドで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率1.1025%(税抜1.05%)です。

このほかに信託事務の処理に要する諸費用、信託財産の財務諸表の監査に要する費用、有価証券届出書、目論見書、有価証券報告書、運用報告書の作成・印刷費用ならびに当該費用に係る消費税相当額は受益者の負担とし、信託財産中から差し引かれます。この諸費用は、信託財産の計算期間を通じて毎日計上されます。諸費用は運用状況により変動するものであり、事前に料率、上限額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)をご覧ください。

## ■ 委託会社、その他の関係法人

販売会社：フォルティス・アセットマネジメントのホームページ([www.fortis-am.com](http://www.fortis-am.com))にてご覧になれます。  
受益権の募集の取扱い、一部解約の実行の請求の受付、償還金および一部解約金の支払い等を行います。

委託会社：フォルティス・アセットマネジメント株式会社  
信託財産の運用の指図、投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の作成等を行います。

受託会社：三菱UFJ信託銀行株式会社  
信託財産の保管、管理業務等を行います。