

せとうち応援株式ファンド【愛称：せとうちサポーター】 2025年10-12月 運用報告レポート

2026年1月14日



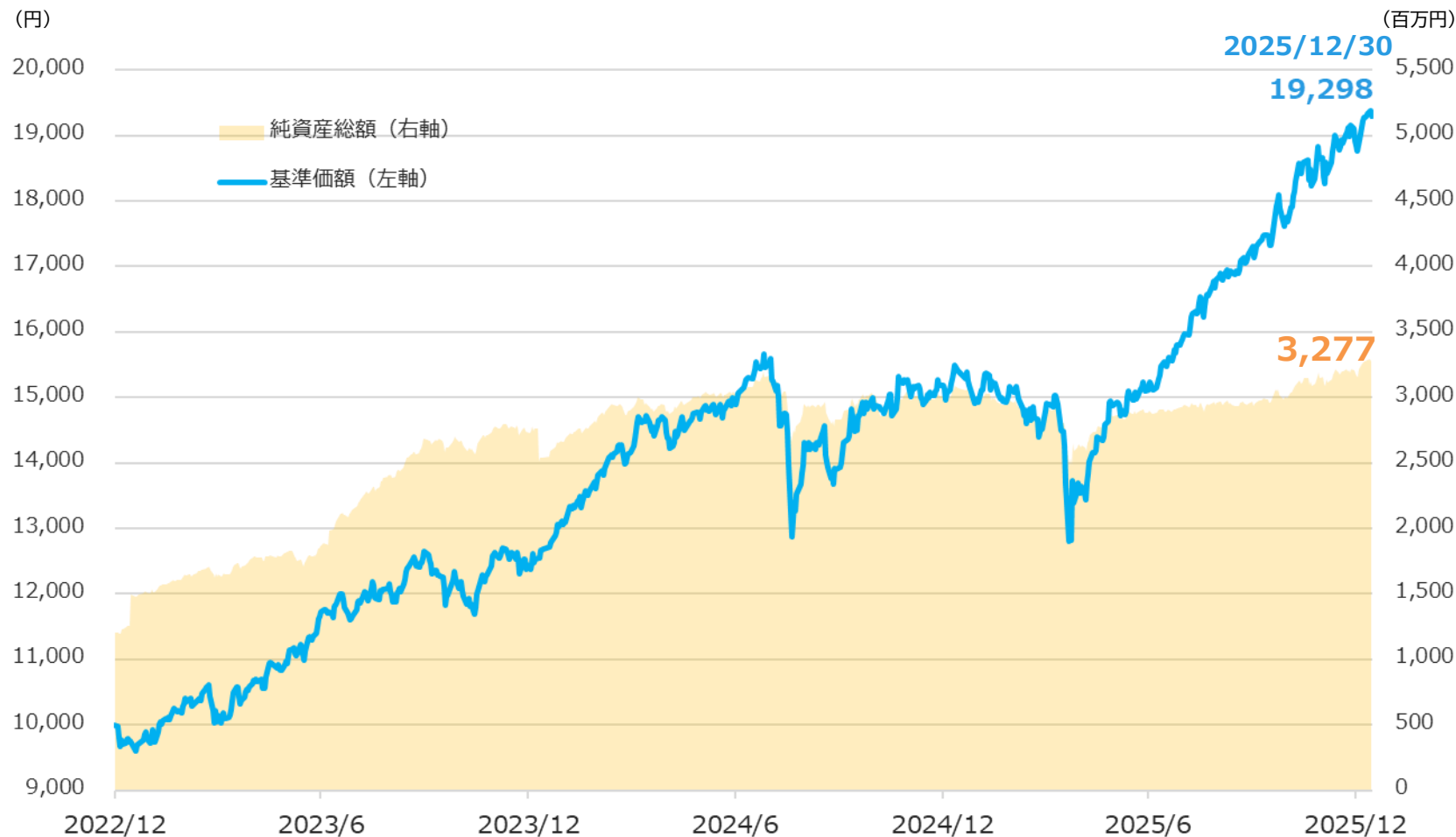
ちゅうぎんフィナンシャルグループ

中銀アセットマネジメント

登録番号 金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第10号

加入協会 一般社団法人 投資信託協会 一般社団法人 日本投資顧問業協会

せとうちサポーターの基準価額・純資産総額推移



※期間：2022年12月16日～2025年12月30日（日次）

1 2025年10-12月の**投資環境**

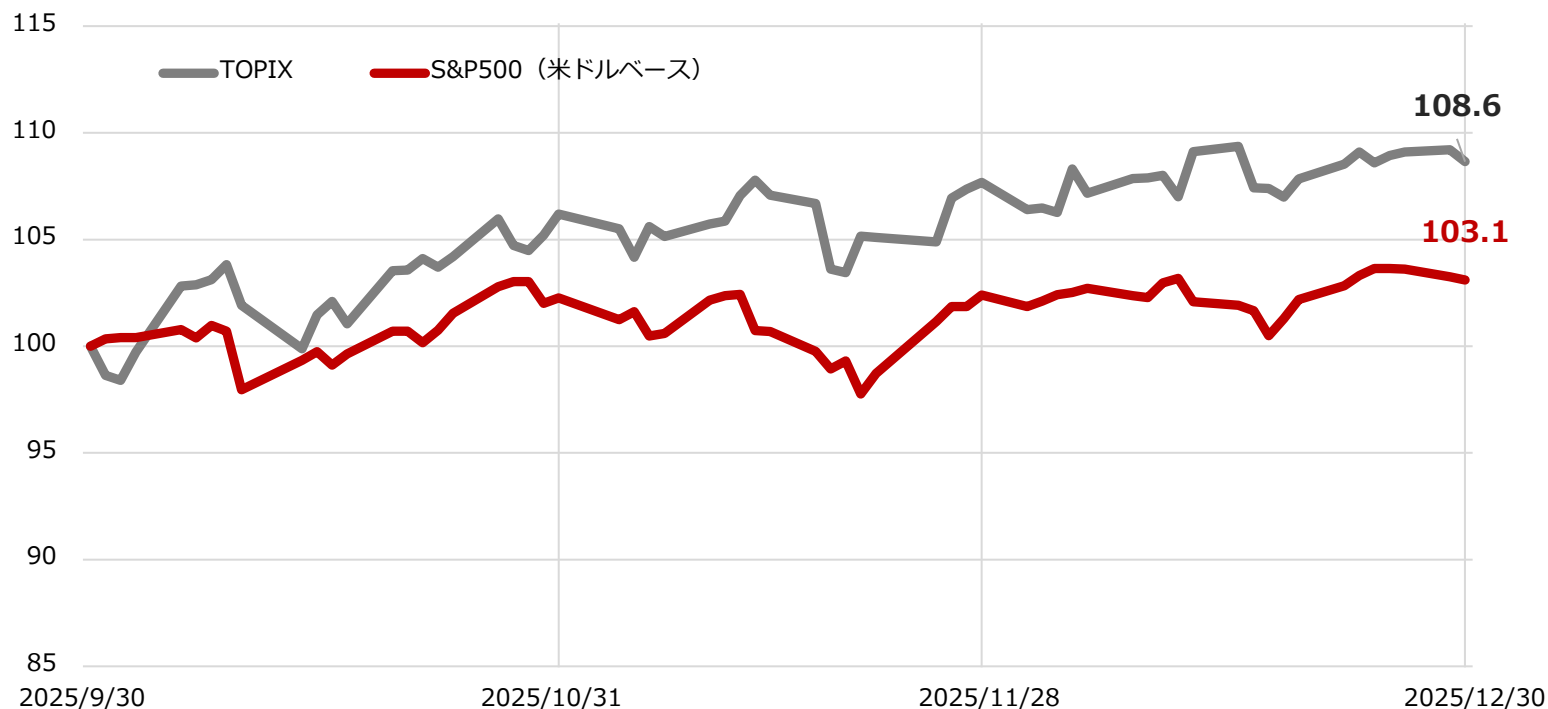
2 2025年10-12月の**基準価額ならびに資産別の推移**

3 **トピックス**

I 2025年10-12月の投資環境

- 2025年10-12月の株式市場は、日米ともに上昇しました。
- 国内では、10月に高市新政権が誕生し、経済政策への期待が高まったことなどから株式市場は上昇基調となりました。また、財政支出の拡大などが意識され、為替市場で円安・ドル高が進行したことも株式市場の下支えとなりました。米国では、高値警戒感やAI（人工知能）関連投資の持続性への懸念からテック企業などを中心に下落する局面もありましたが、良好な企業業績や、物価や雇用指標の鈍化などを受けFRB（米国連邦準備制度理事会）の利下げ期待が高まったことなどを背景に、株式市場は底堅く推移しました。

日米主要株価指数の推移



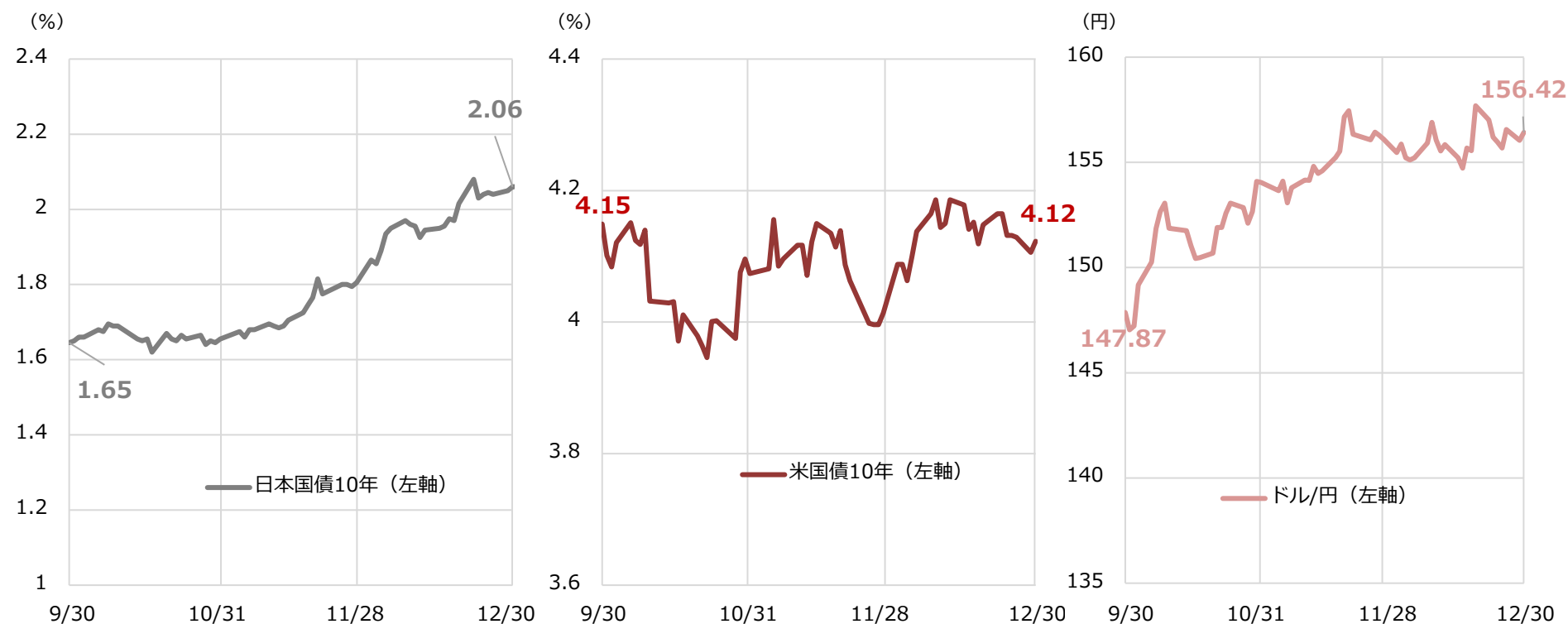
※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（日次） 2025年9月30日を100として指数化

出所：QUICKより中銀アセットマネジメント作成

I 2025年10-12月の投資環境

- 2025年10-12月の債券市場は、国内長期金利が上昇、米国長期金利は横ばいとなりました。国内は、高市新政権の経済対策による財政支出拡大への懸念や日銀の追加利上げ観測の高まりなどから年末にかけて金利への上昇圧力が継続しました。米国では、雇用や物価指標が一定の鈍化を示し利下げ期待が高まった一方で、FRBが将来のインフレ再燃を懸念し利下げに慎重になるとの思惑も交錯し、当期間内では金利はもみ合う展開となりました。
- 為替市場では、高市新政権の経済対策に対する期待や、財政拡張が意識されたことなどから、当期間においては、円安・米ドル高となりました。

日米長期金利と為替市場の推移

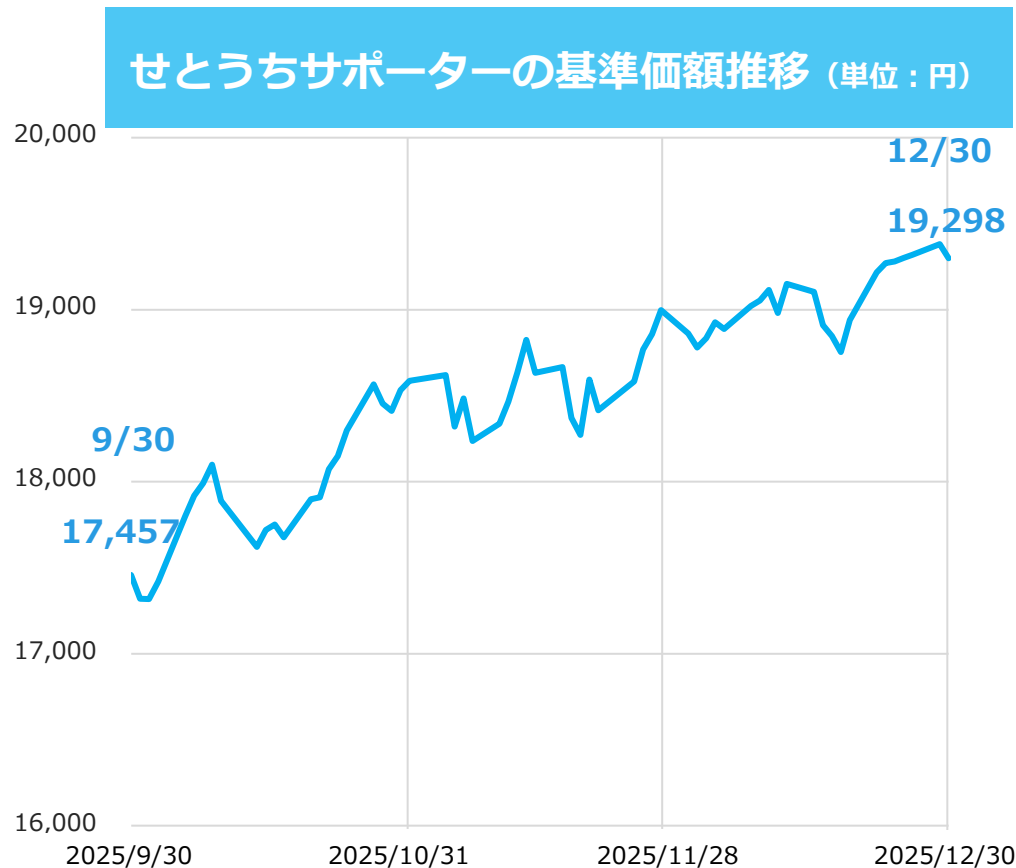


※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（日次）

出所：QUICKより中銀アセットマネジメント作成

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移 中銀アセットマネジメント

- 2025年10-12月のせとうちサポーターの基準価額の騰落率は+10.5%となり、設定来高値を更新しました。
- 12月30日時点の基準価額は19,298円（1万口当たり）となりました。



該当月・期間	期間騰落率 (期間騰落額)
2025年10月	+6.5% (+1,130円)
2025年11月	+2.2% (+410円)
2025年12月	+1.6% (+301円)
2025年 10-12月	+10.5% (+1,841円)

※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（日次）

※基準価額は税引前の分配金を再投資したものとみなして算出。

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移 中銀アセットマネジメント

- 2025年10-12月においては、瀬戸内3県の企業の株式、先進国の株式ともにプラス寄与となりました。
- 当期間では、瀬戸内3県の企業の株式、先進国の株式ともすべての月でプラス寄与となりました。堅調な国内外株式市場に加え、当期間では円安・米ドル高が進行したことから、両資産とも大きくプラス寄与となりました。

せとうちサポーターの基準価額騰落要因

月・期間	瀬戸内3県の企業の株式	先進国の株式	その他 信託報酬等	期間 騰落額
2025年 10月	+528円	+619円	-17円	+1,130円
2025年 11月	+319円	+107円	-16円	+410円
2025年 12月	+107円	+212円	-19円	+301円
2025年 10-12月	+955円	+938円	-52円	+1,841円

※期間：2025年9月30日～2025年12月30日

※基準価額は税引前の分配金を再投資したものとみなして算出。

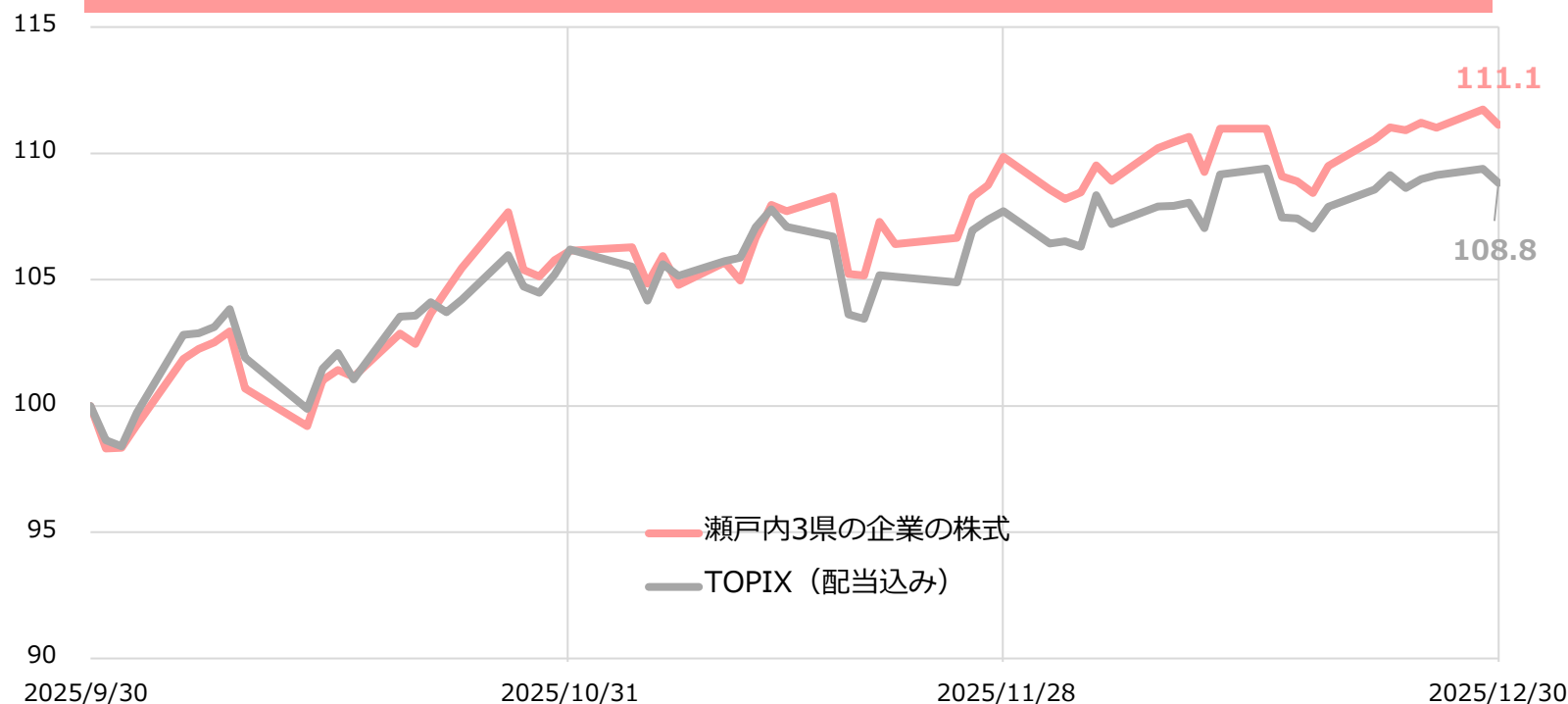
※基準価額の要因分析の期間騰落額は各資産がファンドの基準価額の騰落額に与えた影響等の目安をお伝えするために簡便的に計算した概算値です。

※四捨五入の都合上、期間合計や期間騰落額が各数字の合計と合致しない場合があります。

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移

- 2025年10-12月においては、国内の代表的な株価指数であるTOPIX（配当込み）の騰落率が+8.8%となる中で、瀬戸内3県の企業の株式の騰落率は+11.1%となりました。
- 当期間では、高市新政権の誕生などから、防衛や造船、半導体など、国策関連の銘柄が物色されました。また、日銀の利上げ観測の高まりや財政拡大を意識した国内金利上昇を背景に、バリュー株優位（後述P.9参照）の展開となり、瀬戸内3県の企業の株式は、TOPIX（配当込み）の騰落率を上回り、堅調な推移となりました。

瀬戸内3県の企業の株式とTOPIX（配当込み）の推移



※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（日次）。2025年9月30日を100として指数化。「瀬戸内3県の企業の株式」は瀬戸内3県株式マザーファンドの推移。

※TOPIX（配当込み）は「瀬戸内3県株式マザーファンド」および「せとうちサポーター」のベンチマークではありません。

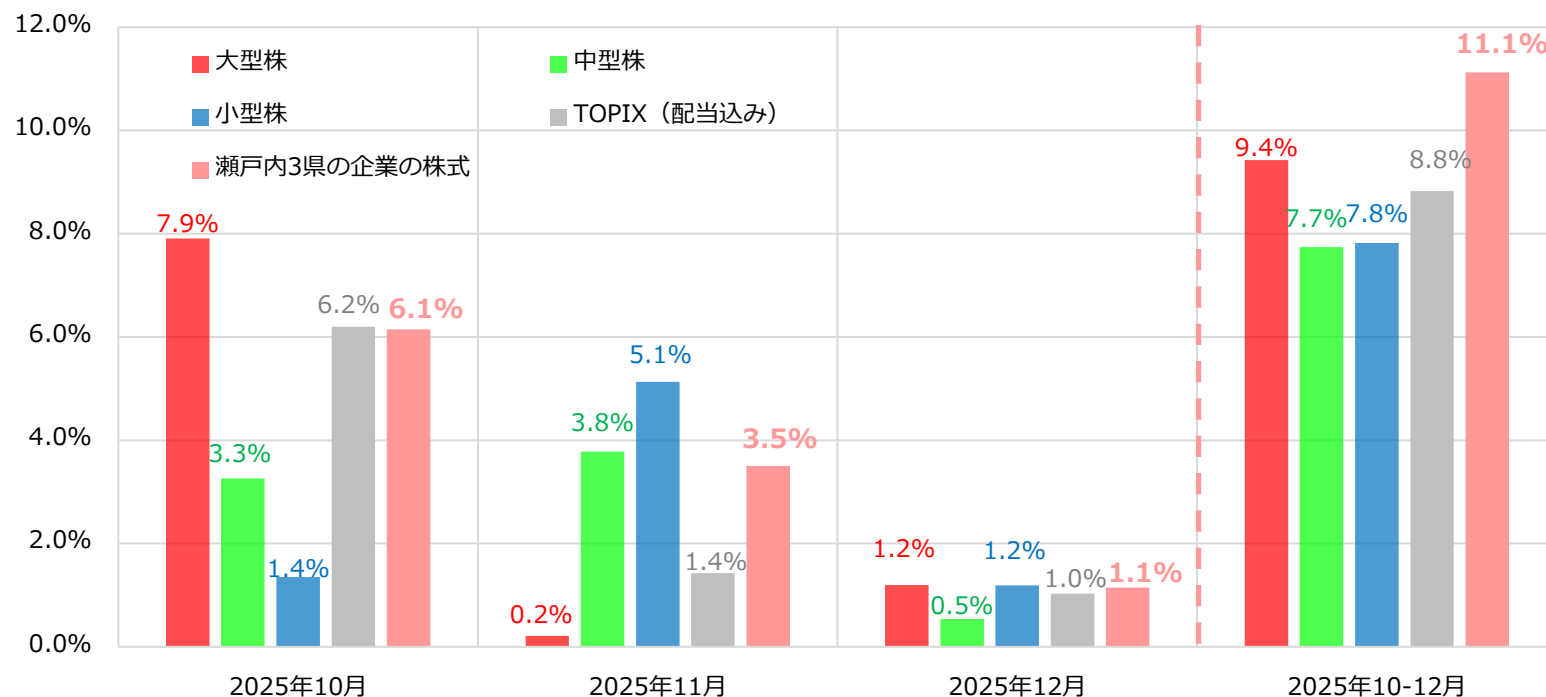
出所：QUICKなどから中銀アセットマネジメント作成

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移 中銀アセットマネジメント

ちゅうぎんフィナンシャルグループ

- 2025年10-12月は、大型株、中型株、小型株の騰落率は、それぞれ+9.4%、+7.7%、+7.8%となりました。
- 当期間は、高市新政権の政策期待などから10月は特に大型株主導で株式市場が上昇しました。11月以降は、好決算企業などの中小型株にも物色が広がりました。日銀の利上げ再開観測が高まるなか、中小型株の中でもバリュー株が優位な相場（後述P.9参照）となりました。瀬戸内3県の企業の株式は、素材や防衛・造船関連などの組入銘柄を中心に堅調に推移したことから、TOPIX（配当込み）の騰落率を上回りました。

瀬戸内3県の企業の株式と 規模別指数・TOPIX（配当込み）の期間騰落率



※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（月次）。「大型株」はTOPIX100（配当込み）、「中型株」はTOPIXMid400（配当込み）、「小型株」はTOPIXSmall（配当込み）、「瀬戸内3県の企業の株式」は「瀬戸内3県株式マザーファンド」の推移。

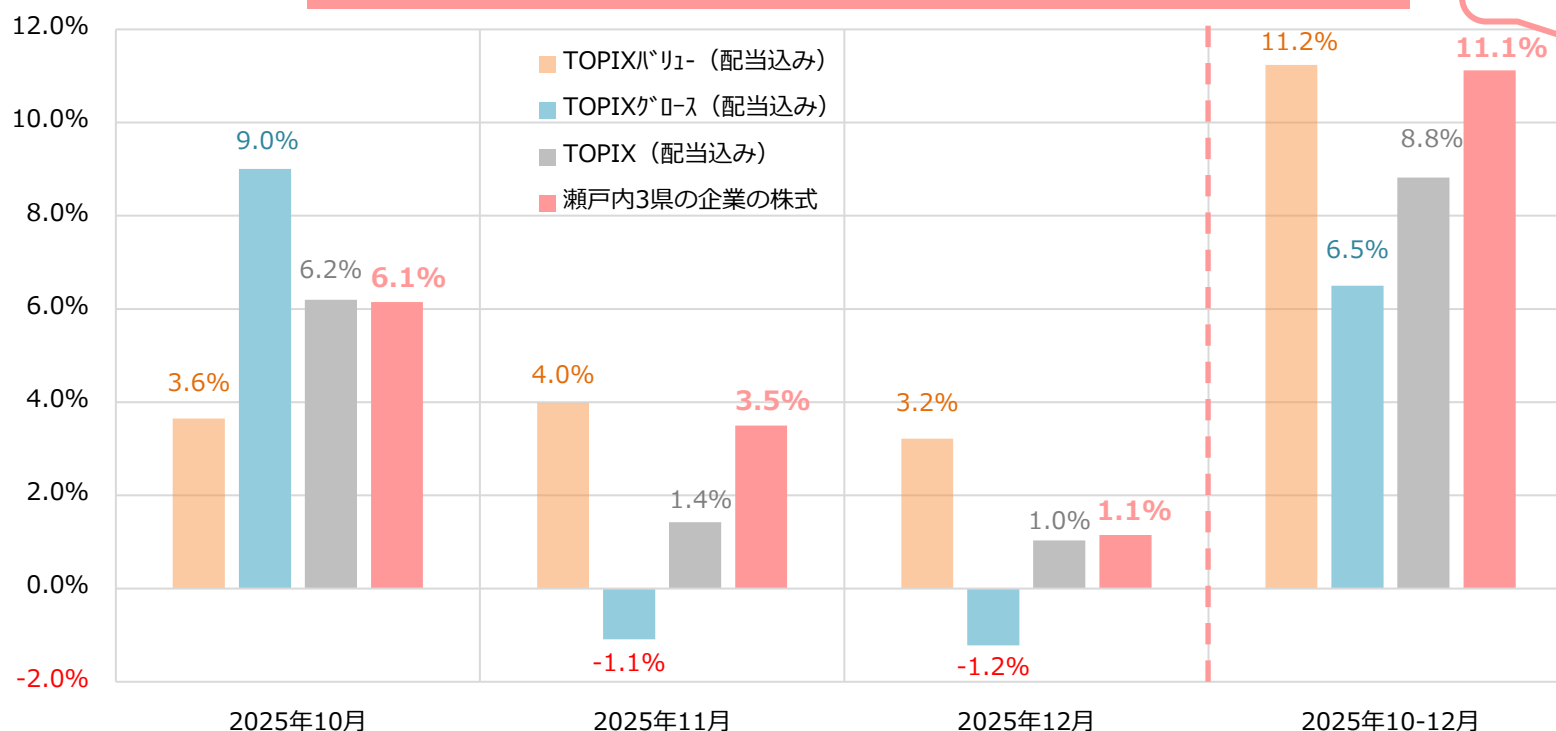
※TOPIX（配当込み）は「瀬戸内3県株式マザーファンド」および「せとうちサポーター」のベンチマークではありません。

出所：QUICKなどから中銀アセットマネジメント作成

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移 中銀アセットマネジメント

- 2025年10-12月は、TOPIXバリュー(配当込み)の騰落率が+11.2%であった一方で、TOPIXグロース(配当込み)の騰落率は+6.5%となりました。
- 日銀の追加利上げ観測の高まりや財政拡張の思惑などを背景とした国内金利上昇に伴い、銀行業などを中心にTOPIXバリュー(配当込み)の騰落率がTOPIXグロース(配当込み)を大きく上回る相場となりました。配当利回りが高くPBR（株価純資産倍率）が比較的割安なポートフォリオである瀬戸内3県の企業の株式の騰落率は、TOPIXバリュー（配当込み）と同程度上昇し、TOPIXグロース(配当込み)を上回るパフォーマンスとなりました。

瀬戸内3県の企業の株式と TOPIXバリュー・TOPIXグロースの期間騰落率



バリュー株は「割安株」
グロース株は「成長株」
とも呼ばれます。



※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（月次）。

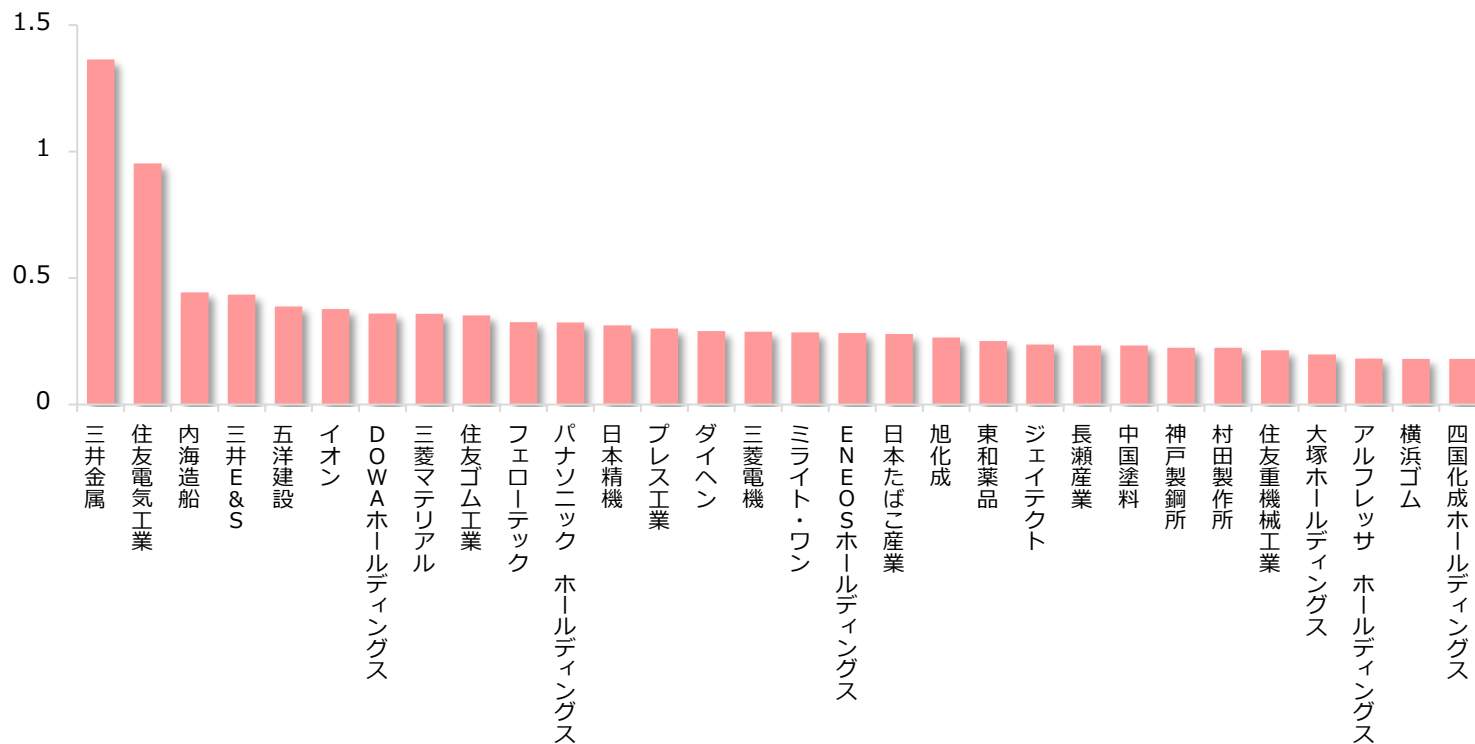
※TOPIX（配当込み）は「瀬戸内3県株式マザーファンド」および「せとうちサポーター」のベンチマークではありません。

出所：QUICKから中銀アセットマネジメント作成

- 瀬戸内3県の企業の株式の中で、当期間におけるリターン寄与上位30銘柄を以下に左から順に示しています。

瀬戸内3県の企業の株式 2025年10-12月 リターン寄与上位30銘柄

縦軸：リターン寄与度 (%)



※計測期間：2025年9月30日～2025年12月30日

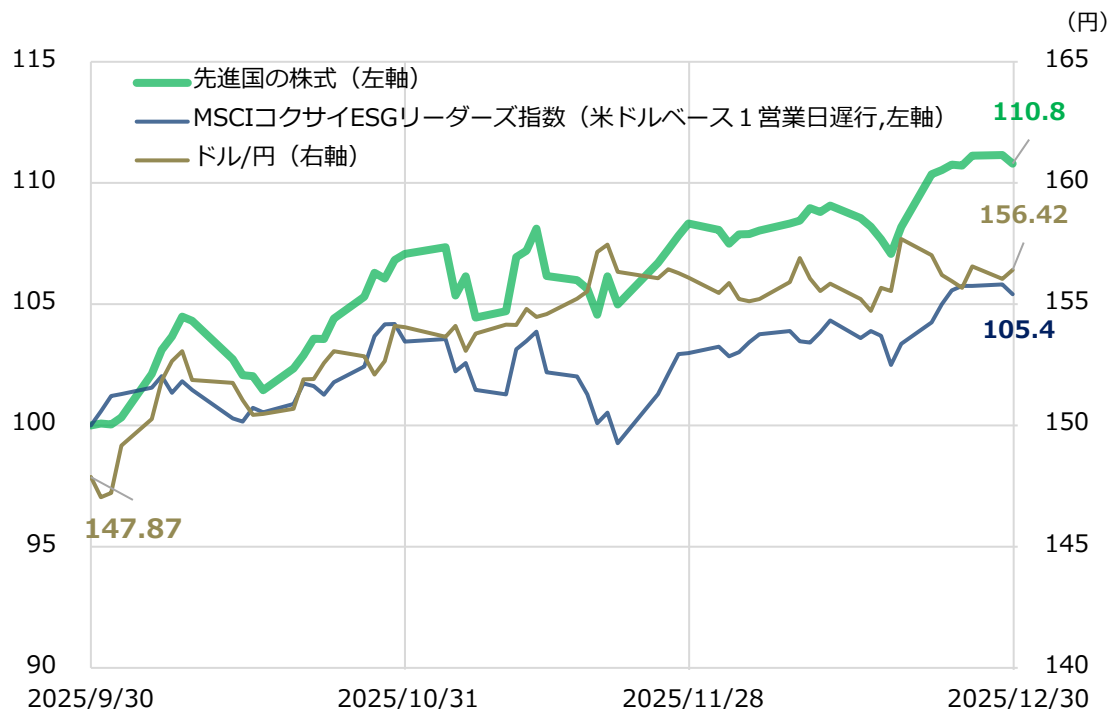
※上記は個別銘柄の推奨または投資勧誘を目的としたものではなく、今後当ファンドが当該銘柄に実質的に投資することを保証するものではありません。

出所：中銀アセットマネジメント作成

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移

- 2025年10-12月は、MSCIコクサイESGリーダーズ指数（米ドルベース、以下「同指数」）の騰落率が+5.4%となるなかで、先進国の株式の騰落率は+10.8%となりました。
- AI関連銘柄への高値警戒感などから上値が重くなる局面はありましたが、米中摩擦の緩和や米利下げ期待の高まりに加え、欧州の成長率見通しの引上げなどを背景に、米国や欧州でも株式市場は堅調に推移し、同指数（ドル建指数）はプラス寄与となりました。為替等でも、日本の財政拡張観測などを背景に円安・米ドル高が進行しプラス寄与となり、「先進国の株式」全体で大きくプラス寄与となりました。

先進国の株式の基準価額の推移と騰落要因



月・期間	先進国の株式	内 ドル建指数	内 為替等
2025年10月	+619円	+302円	+316円
2025年11月	+107円	-42円	+149円
2025年12月	+212円	+216円	-4円
2025年10-12月	+938円	+477円	+461円

※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（日次）。先進国の株式およびMSCIコクサイESGリーダーズ指数(米ドルベース)(1営業日遅行)については2025年9月30日を100として指数化。「先進国の株式」は「先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）」の推移。

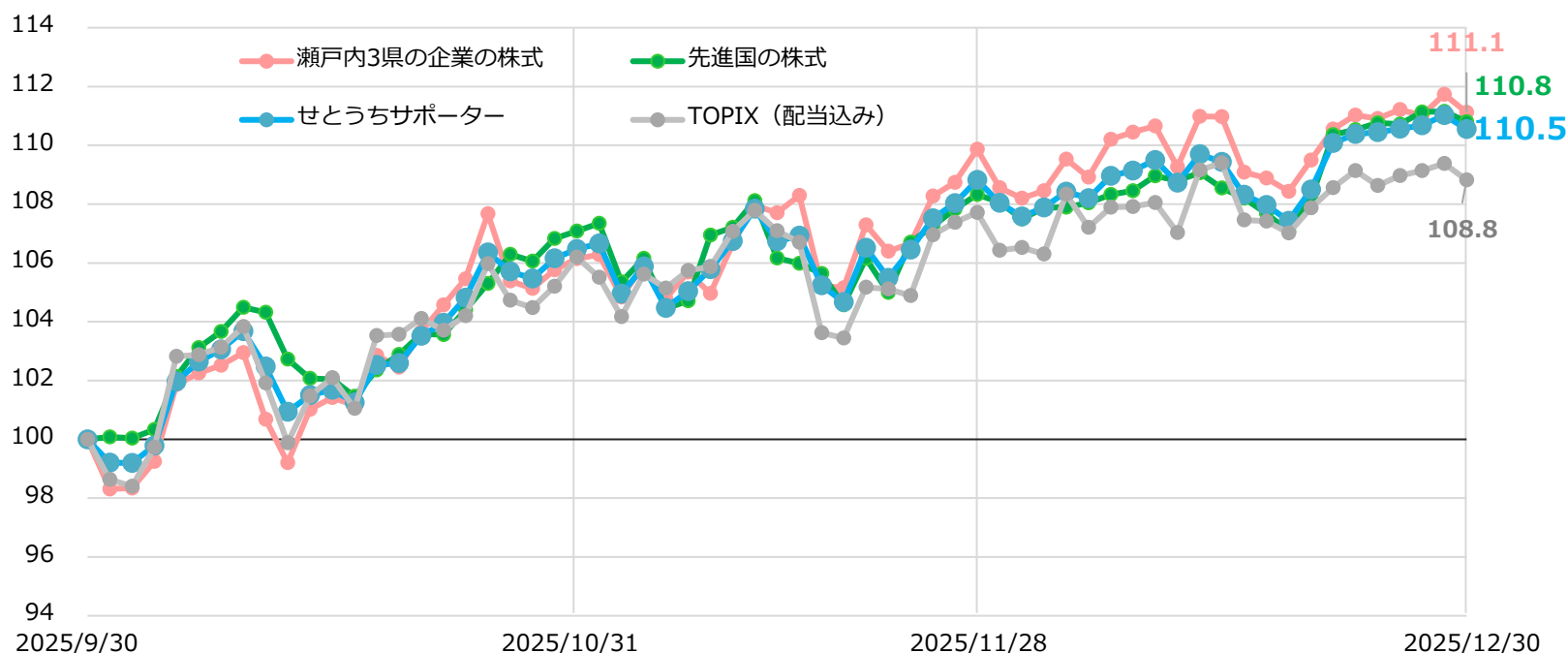
※基準価額の要因分析の期間騰落額はファンドの基準価額の騰落額に与えた影響等の目安をお伝えするために簡便的に計算した概算値です。

出所：QUICKなどから中銀アセットマネジメント作成

Ⅱ 2025年10-12月の基準価額ならびに組入資産別の推移 中銀アセットマネジメント

- 2025年10-12月においては、瀬戸内3県の企業の株式、先進国の株式ともに上昇し、せとうちサポーターの基準価額は上昇しました。
- 当期間においては、期間を通じて株式市場が上昇基調となり、瀬戸内3県の企業の株式の騰落率が+11.1%、先進国の株式の騰落率が+10.8%と、両資産とも大幅に上昇したことから、せとうちサポーターの基準価額も上昇しました。

せとうちサポーターと各資産の基準価額の推移



※期間：2025年9月30日～2025年12月30日（日次） 2025年9月30日を100として指数化

※「瀬戸内3県の企業の株式」は「瀬戸内3県株式マザーファンド」、「先進国の株式」は「先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）」。

※TOPIX（配当込み）は「瀬戸内3県株式マザーファンド」および「せとうちサポーター」のベンチマークではありません。

出所：QUICKなどから中銀アセットマネジメント作成

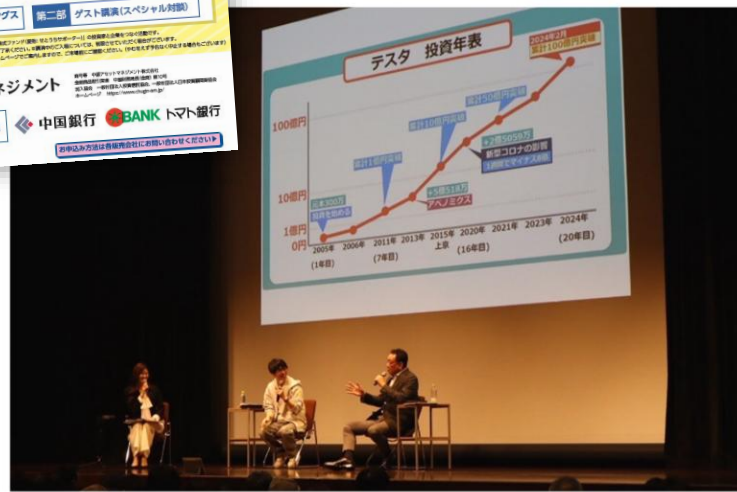
「せとサポのつどい」 せとうちサポーター 投資先企業説明会 を開催しました！



2025年11月8日（土）、イオンモール岡山内おかやま未来ホールにて「せとサポのつどい」として投資先企業説明会ならびに特別ゲストのスペシャル対談を開催しました。休日ではありながら、当日は約500名の方にご来場いただきました。

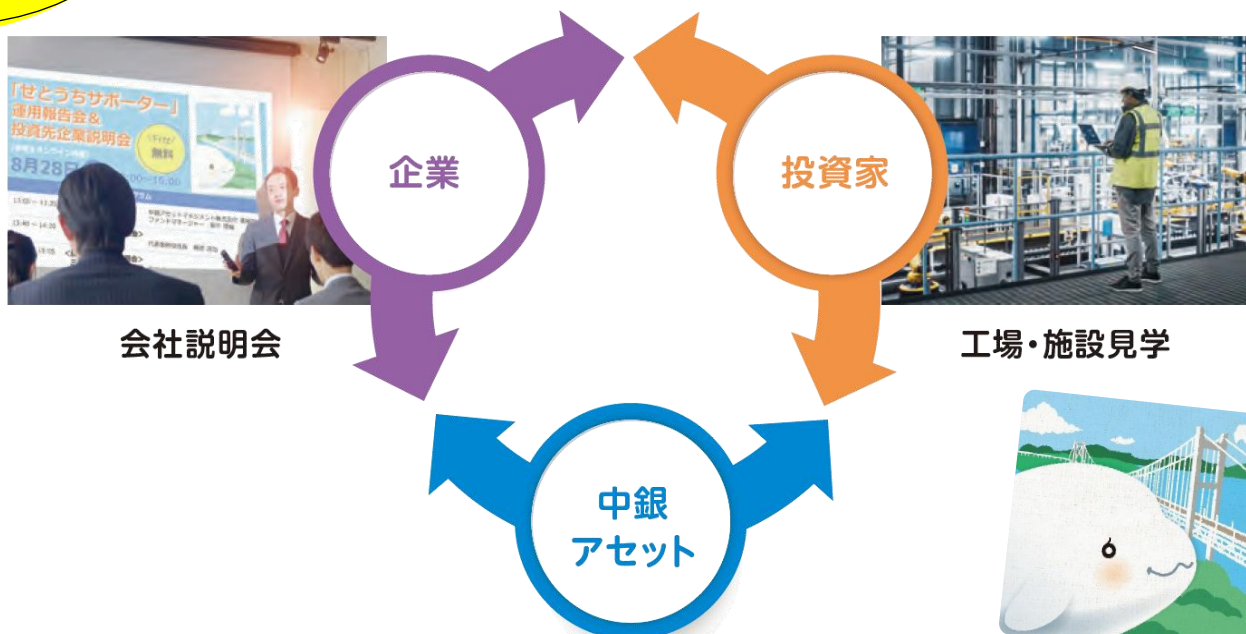


第一部では、投資先企業の株式会社サンマルクホールディングス（銘柄コード：3395）より、藤川代表取締役社長にご登壇いただき、事業内容や今後の成長戦略についてご説明いただきました。特に、直近M&Aで買収した牛かつ事業への取組意義などについては、ご来場の皆さまから大きな関心が寄せられていました。



第二部では、スペシャル対談として、プロ野球解説者の槇原寛己様と専門投資家のテスタ様をゲストにお招きしました。お二人の息の合った掛け合いトークにより、終始笑いや学びも広がる対談となりました。最後に行ったおたのしみ抽選会も大変盛り上がりしました。

せとサポの つどい



「地域・お客さま・従業員と分かち合える豊かな未来の共創」
の実現を目指して、今後も「投資家と企業をつなぐ活動」＝
「せとサポのつどい」の定期的な開催に努めてまいります。

1

2025年10-12月の投資環境

- 2025年10-12月の国内株式市場は、高市新政権が誕生し、経済政策への期待が高まったことなどから上昇基調となりました。また、為替市場の円安・ドル高進行も下支えとなりました。米国株式市場は、良好な企業業績や、米国の利下げ期待が高まったことなどを背景に、株式市場は底堅く推移しました。
- 債券市場では、国内は、新政権による財政支出拡大が意識されたことや日銀の追加利上げ観測の高まりなどから年末にかけて国内長期金利への上昇圧力が継続しました。米国では、金融政策に対する思惑が交錯し、米長期金利はもみ合いとなり当期間では横ばいとなりました。ドル/円相場は、高市新政権の経済対策に対する期待や、財政拡張が意識されたことなどから、円安・米ドル高が進行しました。

2

2025年10-12月の基準価額ならびに資産別の推移

- 当期間の基準価額は1,841円の上昇、騰落率は+10.5%となりました。
- 当期間では、国内株式市場の上昇から「瀬戸内3県の企業の株式」はプラス寄与となりました。ドル/円相場の円安進行や、海外株式市場が上昇したことから「先進国の株式」もプラス寄与となり、基準価額は設定来高値を更新しました。

3

トピックス

- 2025年11月に、投資家と投資先企業をつなぐ活動「せとサポのつどい」の一環で、投資先企業説明会を開催しました。会場には多数の方にご参加をいただき、誠にありがとうございました。
- 当日は、投資先企業から株式会社サンマルクホールディングス様にご登壇いただきました。また、特別ゲストとしてプロ野球解説者の槇原寛己様と専門投資家のテスト様のスペシャル対談を開催しました。
- 今後も、投資家のみなさまに投資先企業や当ファンドをより身近に感じてご理解いただけるよう、様々な形で「せとサポのつどい」を開催してまいります。

ファンドの特色

ファンドの目的

信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

<投資対象>

瀬戸内3県の企業の株式および先進国の株式へ実質的に投資します。

※「瀬戸内3県の企業の株式」部分の運用は瀬戸内3県株式マザーファンドを通じて行います。

※「先進国の株式」部分の運用は先進国株式ESGリーダーズインデックスファンド（適格機関投資家限定）を通じて行います。

各資産について、50%ずつの組入比率を目標に投資します。

<各資産の投資方針>

①瀬戸内3県の企業の株式

「瀬戸内3県の企業の株式」部分の運用にあたっては、わが国の金融商品取引所上場株式の中から、瀬戸内3県の企業（金融業を除きます。）に投資します。

●瀬戸内3県の企業とは、岡山県、広島県、香川県内に本社またはこれに準ずるものを置いている企業（以下、「瀬戸内3県企業」といいます。）および瀬戸内3県に進出している企業（以下、「進出企業」といいます。）とします。

●瀬戸内3県企業の株式への投資については、時価総額、市場流動性及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定します。

●進出企業の株式への投資については、時価総額、瀬戸内3県との関連度及び投資リスク等を考慮して銘柄選定を行い、投資比率を決定します。

②先進国の株式

「先進国の株式」部分の運用にあたっては、日本を除く先進国の株式に投資します。

●MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。

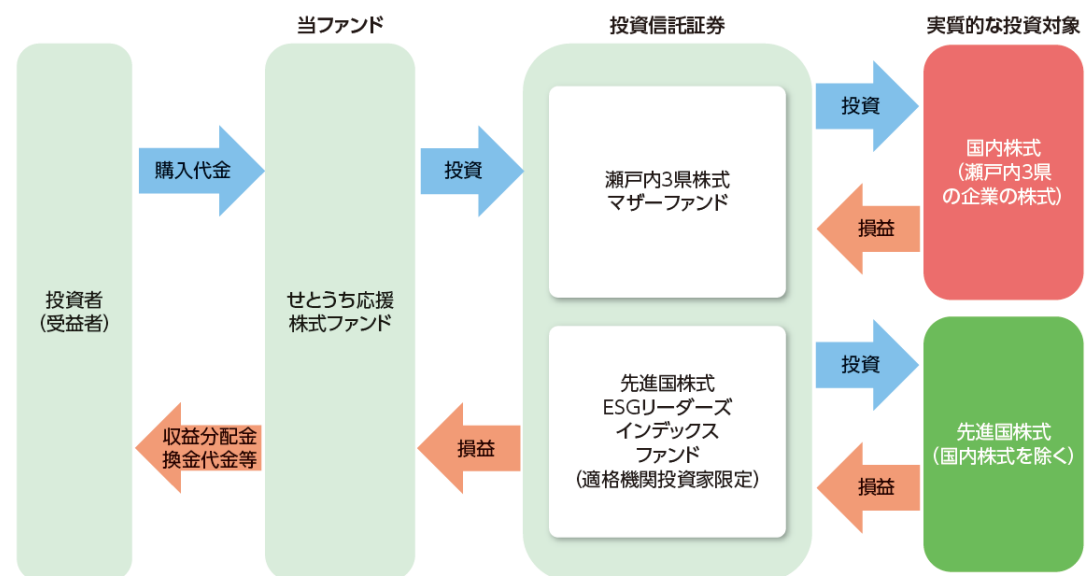
●MSCIコクサイESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）をベンチマークとします。

* ESGとは、環境（Environment）、社会（Social）、ガバナンス（Governance）の頭文字をとったものです。

原則として、為替ヘッジを行いません。

＜ファンドの仕組み＞

運用は主に以下の投資信託証券への投資を通じて、瀬戸内3県の企業の株式および先進国の株式へ実質的に投資する
ファンド・オブ・ファンズ方式により行います。



収益分配方針

- ・ 毎年12月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき収益分配を行います。
 - ・ 分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた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。
 - ・ 収益分配金額は、委託者が分配可能額、基準価額水準、市況動向等を勘案のうえ決定します。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。
 - ・ 収益の分配に充てなかった留保益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。
- ※将来の収益分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。
（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

ファンドの投資リスク

基準価額の変動要因(詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください。)

当ファンドは、実質的に国内外の株式等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではありません。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者のみなさまに帰属します。

株価変動リスク	株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。当ファンドが実質的に投資する株式の価格が下落した場合には、その影響を受け、基準価額が下落する要因となります。
為替変動リスク	外貨建資産については、当該外貨の円に対する為替相場の影響を受け変動します。当ファンドが実質的に保有する外貨建資産について、当該外貨の為替相場が円安方向に進んだ場合には当ファンドの基準価額が上昇する要因となり、円高方向に進んだ場合には下落する要因となります。
信用リスク	有価証券等の価格は、その発行体の倒産、財務状況又は信用状況の悪化、債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。当ファンドが実質的に保有する有価証券等の発行体にこうした状況が発生または予想される場合には、その影響を受け、基準価額が下落する要因となります。
流動性リスク	大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延す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

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。

※リスクの管理体制

- ・ 委託会社では、各種社内規程において、運用に関するリスク管理方針を定め、運用部から独立した部署が、運用の指図について運用の基本方針や法令諸規則等に照らして適切かどうかのモニタリング・検証を通じて、運用リスクの管理を行っております。
- ・ 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・検証などを行います。
- ・ 取締役会等は、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について、監督します。

詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）を必ずご覧ください。

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。（基準価額は1万口当たりで表示しています。）
購入代金	お申込みをされた販売会社が定める所定の日時までに購入代金を販売会社に支払うものとします。
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	原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いいたします。
申込締切時間	原則として、午後3時30分までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。 なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。
申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドン証券取引所の休業日の休業日は、購入・換金のお申込みができません。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付 の中止および取消し	金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消す場合があります。
信託期間	無期限（2022年12月16日設定）
繰上償還	次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解消し、当該信託を終了する場合があります。 ①一部解約により残存口数が5億口を下回った場合②受益者のために有利であると認めた場合③やむを得ない事情が発生したとき
決算日	毎年12月15日。ただし、決算日が休業日の場合は翌営業日とします。
収益分配	年1回、毎決算日に収益分配方針に基づき、収益分配を行います。（委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。） ・「分配金受取コース」の場合、決算日から起算して原則として5営業日目までにお支払いを開始します。 ・「分配金再投資コース」の場合、税引後、申込手数料なしで自動的に全額が再投資されます。 ※お申込みになる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ります。
公告	委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行います。
運用報告書	委託会社は、毎計算期間終了後および償還時に、期中の運用経過等を記載した交付運用報告書を作成し、知れている受益者に、販売会社を通じて交付します。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。 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）の適用対象となります。 当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 益金不算入制度、配当控除の適用はありません。 ※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

以下の手数料等の合計額等については、保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。
詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）を必ずご覧ください。

■ご購入時				
購入時手数料		購入価額に 3.3%（税抜3.0%） 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。 詳しくは販売会社にお問い合わせください。		
■ご換金時				
換金時手数料		ありません。		
信託財産留保額		ありません。		
■保有期間中（信託財産から間接的にご負担いただきます。）				
運用管理費用 （信託報酬）	ファンド	日々の純資産総額に対して、 年率1.133%（税抜1.03%） を乗じて得た金額とします。 ※1万口あたりの信託報酬：運用期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365） 各支払先への配分（税抜）は次の通りです。		
		支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
		委託会社	0.50%	各ファンドの運用、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
		販売会社	0.50%	分配金・償還金・換金代金支払等の事務手続き、交付運用報告書等の送付、購入後の説明・情報提供等の対価
		受託会社	0.03%	投資信託財産の保管・管理、運用指図の実行等の対価
	運用管理費用（信託報酬）は日々の基準価額に反映され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および、毎計算期間末（毎年12月15日（休業日の場合は翌営業日とします。））または信託終了のときファンドから支払われます。			
投資対象とする投資信託証券	投資対象ファンドの純資産総額に対して、 年率0.121%程度（税抜0.11%程度） とします。 （運用および管理等にかかる費用）			
実質的な負担	ファンドの純資産総額に対して、 年率1.254%程度（税抜1.14%程度） とします。 ※ファンドの信託報酬率と、投資対象とする投資信託証券の信託報酬率を合わせたものです。 この値はあくまでも目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入状況により変動します。			
その他の費用・ 手数料	その他の費用・手数料として、投資者のみなさまの保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。 ・ 監査法人に支払われるファンドの監査費用 ・ 有価証券等の売買時の売買委託手数料 ・ 信託事務の処理に要する諸費用 等 ※監査費用は、日々のファンドの純資産総額に対して、年率0.0055%（税抜0.005%）を乗じた額をその費用の合計額とみなして、実際の費用に関わらずファンドからご負担いただきます。（監査費用とは、監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用です。） ※投資対象とする投資信託証券においては、上記以外にもその他の費用・手数料・監査費用・信託財産留保額等が別途かかる場合があります。 ※上記の費用・手数料等については、売買条件等により異なるため、当ファンドにかかる監査費用の料率を除き、事前に金額または上限額等を記載することができません。			

委託会社、その他関係法人の概要

委託会社	中銀アセットマネジメント株式会社（金融商品取引業者 中国財務局長（金商）第10号）					
	一般社団法人投資信託協会／一般社団法人日本投資顧問業協会 会員					
	信託財産の運用指図、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（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）					
	追加信託に係る振替機関への通知等、信託財産の保管・管理・計算等を行います。					
販売会社	ファンドの募集の取扱い・販売、目論見書・運用報告書の交付、一部解約の請求の受付、収益分配金、償還金および一部解約金の支払い等を行います。					
商号	登録番号等		加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 第二種金融商品 取引業協会
アイザワ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第3283号	○	○		○
中銀証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長（金商）第6号	○			
株式会社中国銀行	登録金融機関	中国財務局長（登金）第2号	○		○	
株式会社トマト銀行	登録金融機関	中国財務局長（登金）第11号	○			

(50音順)

ご注意事項

- 投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。販売会社が登録金融機関の場合、投資者保護基金に加入しておりません。投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）等の内容を必ずご確認ください。
- 当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするために中銀アセットマネジメントが作成した資料です。当資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。当資料は信頼できると判断した情報等に基づき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。当資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差を生じることがあります。
- 市況動向および資金動向等により、ファンドの基本方針通りの運用が行えない場合があります。
- 当資料は、特定銘柄の売買などの推奨、または価格などの上昇や下落を示唆するものではありません。

当資料で使用した指数・データ等について

- M S C I コクサイ E S G リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc.が開発した M S C I コクサイ E S G リーダーズ指数（米ドルベース）をもとに三菱UFJアセットマネジメント株式会社が計算したものです。M S C I コクサイ E S G リーダーズ指数（米ドルベース）は、MSCI ESGリサーチが提供する企業格付けと調査を利用し、日本を除く先進国の株式から、業種内において相対的に E S G（環境、社会、ガバナンス）評価が優れた企業で構成されています。M S C I コクサイ E S G リーダーズ指数（米ドルベース）に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- 配当込みTOPIX（以下「TOPIX」といいます。）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社J P X 総研または株式会社J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はJ P X が有します。J P Xは、TOPIX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。当ファンドは、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。