

※当ファンドの募集は終了しております。

2021年3月

第2期分配金のお知らせ

当ファンドは、2021年3月24日に第2期決算を迎えました。

当ファンドが投資対象としている「イタリア国債ユーロ円建リパッケージ債券(為替参照利回り変動型)」のクーポン判定日(2021年3月1日)の米ドル円為替レート^{*1}が106.545円と、基準となる110.735円より円高水準となったため、「低い利率」が適用となり、収益分配方針に基づき分配金を9円と致しましたことをご報告いたします。**第2期分配金
9円****<分配金の実績>**

(2021年3月24日時点)

第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	設定来 累計
2020年 3月	2021年 3月	2022年 3月	2023年 3月	2024年 3月	
97	9	-	-	-	106

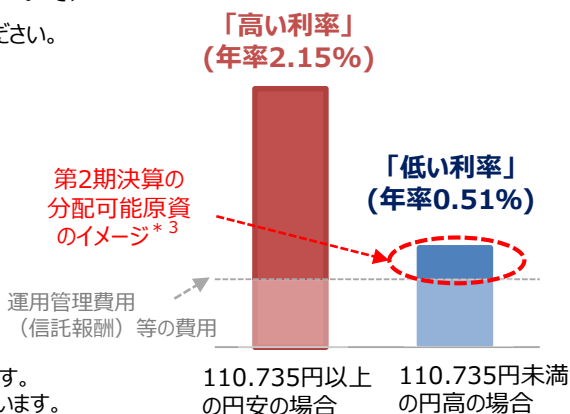
*1 今回の米ドル円為替レートは2021年3月1日午後3時(東京時間)におけるBloomberg BFIX米ドル円為替相場の仲値

<投資対象債券^{*2}の利率について>

※詳細につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)等をご参照ください。

2年目以降の投資対象債券の利率は、各年のクーポン判定日における米ドル円為替レート^{*1}の水準によって、以下のいずれかを適用します。

- 110.735円以上の円安である場合は
「高い利率(年率2.15%)」
- 110.735円未満の円高である場合は
「低い利率(年率0.51%)」



*2 「イタリア国債ユーロ円建リパッケージ債券(為替参照利回り変動型)」をさします。

*3 利息収益から運用管理費用(信託報酬)等の経費を控除した事例を示しています。

分配方針

年1回(3月24日。休業日の場合は翌営業日。)決算を行い、以下の方針に基づいて分配を行います。

- ▶ 分配対象額は、元本超過額または経費控除後の配当等収益のいずれか多い額とします。
- ▶ 収益分配金額は、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。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。

※将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

ソシエテ・ジェネラル イタリア国債ユーロ円建リパッケージ債券(為替参照利回り変動型)ファンド2019-03(以下「当ファンド」といいます。)は、明治安田アセットマネジメント株式会社(以下「明治安田アセットマネジメント」といいます。)が設定・運用を行います。「ソシエテ・ジェネラル」は、Société Générale(パリ)に本社を有するフランス法人。以下「ソシエテ・ジェネラル」といいます。)の登録商標です。明治安田アセットマネジメントまたはその関係会社と、ソシエテ・ジェネラルまたはその関係会社との間には、資本関係はありません。ソシエテ・ジェネラルと明治安田アセットマネジメントの関係は、当ファンドに関するソシエテ・ジェネラルの商標の使用許諾に限られます。ソシエテ・ジェネラルは、当ファンドの設定または販売に何らの責任も有しておらず、当ファンドの設定または販売にこれまで関与したこともありません。ソシエテ・ジェネラルは、当ファンドの受益者または公衆に対し、有価証券一般または当ファンドへの投資の適否に関して、明示的か黙示的かを問わず、いかなる表明または保証も行っておらず、当ファンドへの投資に関して一切の責任を負いません。

※当ファンドの募集は終了しております。

足元の基準価額について

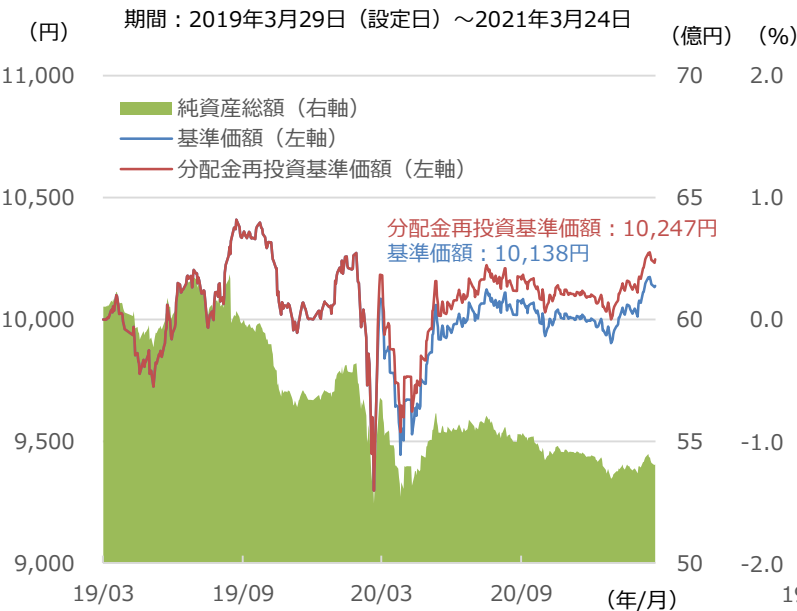
2021年3月

当ファンドの基準価額は、昨年前半に新型コロナの感染拡大によりイタリアの財政悪化懸念が強まったこと等から軟調に推移しましたが、ECB（欧州中央銀行）が積極的にPEPP*¹を通じてイタリア国債購入を行ったことや、2月にドラギ前ECB総裁の首相就任が好感されたことなどから、イタリア国債とドイツ国債との利回り格差（スプレッド）*²は縮小傾向となりました。そのため足元の基準価額は10,000円を上回り、堅調に推移しています。

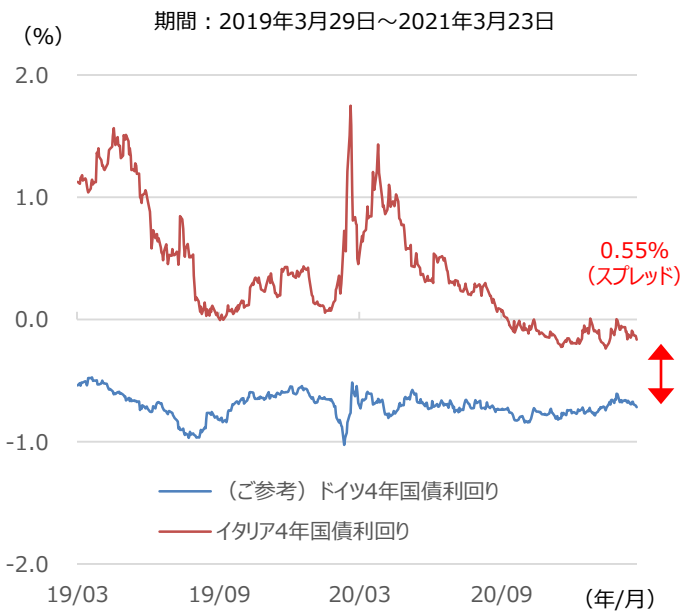
*1 パンデミック緊急購入プログラムをさします

*2 イタリア国債とドイツ国債との利回り格差（スプレッド）は当ファンドの基準価額の主な変動要因になります。

<設定来の基準価額の推移>



<（ご参考）イタリア国債の利回り推移>



出所：ファクトセットのデータをもとに明治安田アセットマネジメント作成

※分配金は、1万口当たりの税引前の金額（円）。運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

※上記はあくまで過去の実績および作成時点での当社の見解であり、将来の投資成果を示唆・保証するものではありません。

●ファンドの基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

明治安田アセットマネジメント株式会社

電話番号 0120-565787（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時） ホームページアドレス <https://www.myam.co.jp/>

ご留意事項

●当資料は、明治安田アセットマネジメント株式会社が情報提供を目的として作成したものです。また、法令に基づく開示書類ではありません。●投資者の皆さまの投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。●投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。投資信託の運用による損益は、すべて投資者の皆さまに帰属します。●投資信託は、預金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なく、また、登録金融機関から購入された投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。●当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて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。また、当資料の記載内容、グラフ・数値等は資料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。●数値等は、過去の実績を示したものであり、将来の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。

●設定・運用は

明治安田アセットマネジメント

明治安田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405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