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2019-08

特化型

愛称：アズーリ201908　単位型投信/海外/資産複合/特殊型（条件付運用型）

※当ファンドの募集は終了しております。

受益者用資料
2022年6月

第3期分配金のお知らせ

平素は、「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2019-08【愛称:アズーリ201908】」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。
当ファンドは、2022年6月10日に第3期決算を迎え、収益分配方針にもとづき分配金を下記のとおりと致しましたことをご報告申し上げます。

第3期分配金（1万口当たり、税引前）	30 円（2022年6月10日時点）

＜設定来の基準価額の推移＞

期間：2019年8月9日（設定日）～2022年6月10日、日次

※分配金再投資基準価額は信託報酬控除後のものであり、分配金実績があった場合に税引前分配金を再投資したものとして算出しています。

＜投資対象証券の利率について＞

米ドル円為替レートの比較	
①クーポン判定日（2022年5月17日）	②クーポン基準日（2019年8月9日）
129.345円	**105.915円**

①＞②のため「高い利率（年率0.86%）」を適用。

投資対象証券の利率につきましては、クーポン判定日＊1の米ドル円為替レート＊2が105.915円以上の円安である場合は「高い利率(年率0.86%)」を、105.915円未満の円高である場合は「低い利率(年率0.66%)」を適用した上で分配金を決定する予定です。

＊1　次回のクーポン判定日は2023年5月16日です。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　米ドル円為替レートは原則として午後3時（東京時間）における Bloomberg BFIX米ドル円為替相場の仲値

＜分配金の実績＞

第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	設定来累計
2020年6月	2021年6月	2022年6月	2023年6月	2024年6月	
95	30	30	-	-	155

※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。
※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆または保証するものではございません。

収益分配方針

年1回（6月10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。
- ▶ 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※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2019-08

特化型

愛称：アズーリ201908　単位型投信/海外/資産複合/特殊型（条件付運用型）

※当ファンドの募集は終了しております。

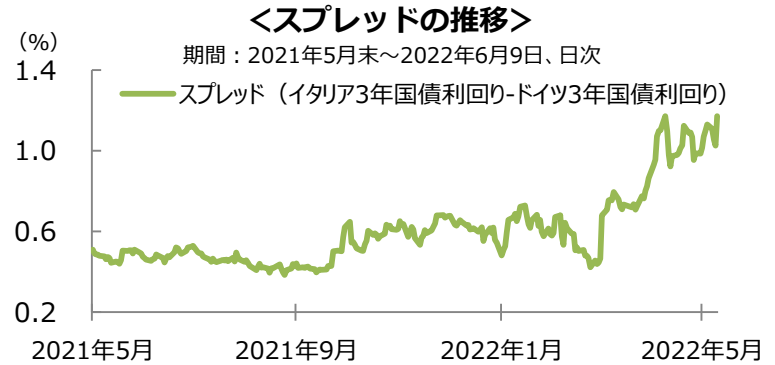
受益者用資料
2022年6月

直近1年のイタリア国債のドイツ国債に対するスプレッドの動向

当ファンドの基準価額変動の主要因は、イタリア国債とドイツ国債のスプレッド（利回り格差）が挙げられ、そのスプレッドが拡大（縮小）すれば基準価額が下落（上昇）することになります。
直近のイタリア3年国債のスプレッド（対ドイツ国債）は、1%を上回る水準となり、前年同時期と比較すると約0.7%スプレッドは拡大しました。
2022年3月以降、米国の利上げペースが早まる観測が強まったことや、ロシアによるウクライナ侵攻などで欧州の信用スプレッドが拡大傾向となった事が主要因となっています。その結果、当ファンドの基準価額は、9,986円となり、前回決算時から100円下落しました。
米国の利上げやウクライナ情勢などの不確定要因があるものの、市場ではある程度織り込まれている材料となり始めており、当ファンドの基準価額も次第に落ち着いた動きに戻るとみています。

<イタリア国債とドイツ国債の利回り推移>

<スプレッドの推移>



出所：ブルームバーグのデータをもとに明治安田アセットマネジメント作成

※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。

●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

●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、預金保険機構および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。
- 当資料の運用実績に関するグラフ・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。

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2019-08（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。