

新生・フラトンVPICファンド

追加型投信 / 海外 / 株式

月次レポート 1/7
2021年6月30日現在

<ファンドの特色>

- 主にVPIC※¹の株式等※²に投資し、信託財産の成長をめざして積極的な運用を行います。
- 国別の投資割合は、原則としてベトナム:20%、パキスタン:20%、インド:30%、中国:30%を基本とします。※³
- ※¹ VPICとは、ベトナム・パキスタン・インド・中国のことを指します。中国の株式は、香港証券取引所等に上場している中国本土関連銘柄を含みます。
- ※² 株式等とは、投資対象国の証券取引所またはそれに準ずる市場で取引されている株式に加え、当該株式や株価指数と同様の投資成果を得られると判断される有価証券等のことです。
- ※³ 各国への投資割合は±10%の範囲内で変動させます。
(注) 市場の流動性等の事情により、国別投資割合が上記の範囲を超える場合があります。
- 実質組入外貨建て資産について、為替ヘッジは原則として行いません。
- 主にVPICの株式等への投資を行う円建て外国投資信託証券「Fullerton VPIC Fund Class A Units」への投資割合を高位に保つことをめざします。

【基準価額・純資産総額】

	2021/6/30	2021/5/31	前月比
基準価額	15,223円	14,750円	473円
純資産総額	43億円	43億円	0.4億円

* 基準価額は1万円当たりとなっています。

【ファンドの騰落率(分配金再投資)】

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
ファンド	3.21%	11.15%	24.89%	57.56%	35.62%	59.06%

* 騰落率を算出する基準価額は、信託報酬控除後、分配金再投資基準価額です。
上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。
* 分配金再投資基準価額は、基準価額に収益分配金(課税前)を、その分配が行われる日に全額再投資したと仮定して算出したものであり、当社が公表している基準価額とは異なります。
* 騰落率は各月末営業日で計算しています。
(各月末が休業日の場合は前営業日の値で計算しています。)

【分配金実績(1万円当たり、課税前)】

	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期	合計
0円	0円	0円	500円	0円	0円	500円

* 分配金は過去の実績であり、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
* 分配金は一定の分配金額をお約束するものではなく、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

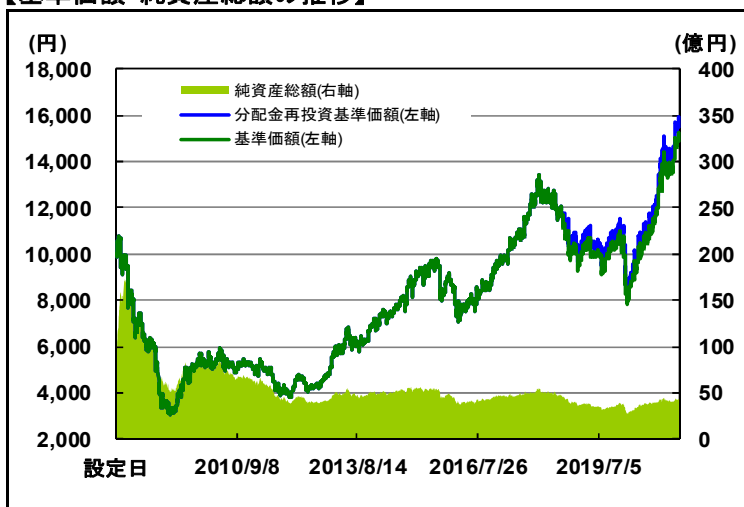
【運用資産構成比率】

Fullerton VPIC Fund Class A Units	99.1%
新生 ショートターム・マザーファンド	0.1%
短期金融商品等	0.8%
合計	100.0%

* 運用資産構成比率は純資産総額に対する評価額の割合で、小数点以下第2位を四捨五入して表示しています。

* 四捨五入の関係上合計が100%にならない場合もあります。

【基準価額・純資産総額の推移】



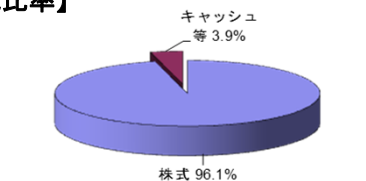
* 基準価額は、信託報酬控除後の値です。
* 投資先ファンドの運用管理費用を含めた実質的な信託報酬率は、純資産総額に対して年率2.132% (概算、税込)です。詳細は、【お申込みメモ】の【信託財産で間接的にご負担いただく費用】の項目をご覧ください。
* 上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。
* 上記グラフの2008年10月8日から2009年1月6日までの期間は、暫定の基準価額、純資産総額に基づいておりますのでご注意ください。

投資先ファンドの状況

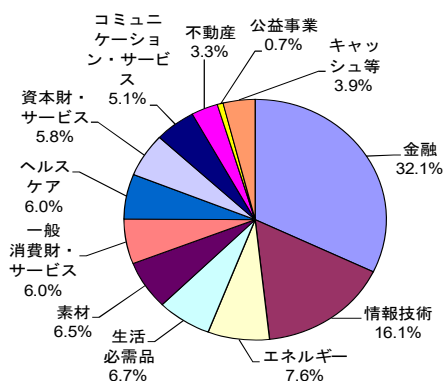
(ご注意) 以下のレポートは当ファンドの主な投資対象であるFullerton VPIC Fund Class A Unitsに関するものです。

以下のポートフォリオ分析はすべて現地月末最終営業日の数値を使用しています。また、各グラフの比率は四捨五入の関係上合計が100%にならない場合があります。

【運用資産構成比率】

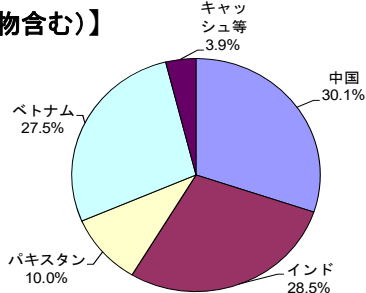


【業種配分】



組入銘柄数 50

【国別配分(先物含む)】



* 上記の各比率は純資産総額の合計に対する業種別評価額合計の割合で、小数点第2位以下を四捨五入しています。
* 上記の業種は、MSCI/S&P GICS※の業種区分に基づいています。
* MSCI/S&P GICSとは、スタンダード&プアーズとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準 (Global Industry Classification Standard = GICS) のことです。

当資料は、新生インベストメント・マネジメント株式会社で作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づき開示資料ではありません。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、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等については、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお、当資料のいかなる内容も将来の投資収益を示唆・保証するものではありません。ファンドは、流動性のある資産(また、外貨建て資産の場合、この他に為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンド運用による損益は、すべて投資信託をご購入される受益者のみなさまに帰属します。取得のお申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目録見書)をお渡ししますので必ず内容をご理解の上、ご自身でご判断ください。投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また元本や利回りの保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合は、証券会社と異なり、投資者保護基金の補償の対象ではありません。投資信託のお申込み時には購入時手数料、ならびに運用期間中は運用管理費用(信託報酬)等がかかります。

新生・フラトンVPICファンド

追加型投信/海外/株式

月次レポート 2/7
2021年6月30日現在

以下のコメントは、Fullerton VPIC Fund Class A Units(以下、「投資先ファンド」といいます。)の運用担当者のコメントをもとに作成したものです。また、下記の見通しは当資料作成時点のものであり、事前の連絡なしに変更される場合がありますのでご注意ください。

【投資環境】

6月のアジア株式市場は、MSCI AC Asia(日本を除く)指数(米ドルベース)が前月末比-0.11%と、下落しました。

ベトナム株式市場は、6月も上昇し、ベトナムVN指数は前月末比+6.1%となり、年初来(2021年1~6月)では+27.6%となりました。新型コロナウイルス向けワクチンの出荷が進んでおり、6月末までに350万回分の接種が終了する見通しです。実質GDP(国内総生産)成長率は、2021年第2四半期(4~6月期)には前年同期比+6.6%となりました。2021年上半年(1~6月期)の実質GDPは同+5.6%と、年間の政府目標である前年比+6.5%を下回っています。新型コロナウイルスの感染拡大で、サービスセクターの回復が遅れていることが影響しました。

パキスタンの株式市場は、6月には下落し、カラチKSE100指数は前月末比-1.1%となりましたが、年初来では+8.2%となっています。過去2~3週間に300~400万回分の新型コロナウイルス向け中国製ワクチンが届いたことで、ワクチン接種が始まっています。今後2~3か月のうちに、経済活動等の規制緩和が見込まれています。6月のCPI(消費者物価指数)は前年同月比+9.7%となり、食品価格の落ち着きを受けて市場予想を下回りました。また、2020~2021年度(2020年7月~2021年6月)の輸出額は253億米ドルと、過去最高になりました。

インドの株式市場は、6月も上昇し、インドCNX NIFTY指数は前月末比+0.9%となり、年初来では+12.4%となりました。新型コロナウイルス感染者数は減少基調となっており、州政府は行動規制などの緩和に動く見通しです。財務相は、企業支援策として、経済活動に対する下押し圧力を緩和する政策を発表しています。新型コロナウイルス感染拡大の第2波が企業活動や生産活動に影響したことで、日経インド・コンポジットPMI(購買担当者景況感指数)は、4月の55.4から5月には48.1に低下し、景気判断の分かれ目となる50を下回りました。一方、5月のCPIは前年同月比+6.3%となり、市場予想を上回りました。

中国株式市場は、6月には下落し、ハンセン中国本土企業株25指数は前月末比-2.5%となりました。6月のCaixin中国製造業PMIは51.3と、5月からは僅かに低下したものの、引き続き景気判断の分かれ目となる50を上回っています。サービス業PMIも、景気判断の分かれ目となる50をわずかながら上回っています。広東省における新型コロナウイルスの感染再拡大が、PMIに影響したといえます。資金供給面では、中央銀行であるPBOC(中国人民銀行)は、2021年第2四半期(1~6月期)の政策会合で、新型コロナウイルス感染拡大を背景とした経済支援策の縮小と安定した資金供給とのバランスをとる戦略を継続することを示唆しました。また、5月のCPIは前年同月比+1.3%と、市場予想を下回りましたが、PPI(卸売物価指数)は同+9.0%と、2008年10月以来の高水準となりました。

【今後の見通し】

新型コロナウイルスの感染者数の状況とワクチンの出荷状況や、将来のインフレ上昇懸念を背景とした国債利回りの上昇(価格は下落)に対する政策当局の対応などに影響され、株式市場は変動の大きい状況が続いています。ただ、投資先ファンドでは、前例のない規模の経済対策による支援が下支え要因となっていることで企業収益が回復を続けており、アジア地域の株式市場について引き続き前向きな見方をしています。現在の大型支援策は年内にも縮小に向かう可能性はあるものの、政策当局が急激な財政支出の減額を行わず、また、金融政策の正常化に向けた流動性の急激な低下も引き起こすことがないような政策を採るだろうと考えています。

ベトナムについては、投資先ファンドは、引き続き、IT関連や消費、金融といった3セクターを中心に投資しています。IT関連では、新型コロナウイルス後のデジタル化社会やITサービスの輸出で恩恵を受けるとみられる企業を組み入れると共に、消費関連では国内需要の高まりで恩恵を受ける企業に注目しています。金融では、貸付金や流動性の拡大などで恩恵を受けると考えられる一部の銀行や証券会社に注目しています。

パキスタンでは、引き続き、金融や素材、エネルギーといったセクターの構造的成長を望める銘柄に投資しています。

インドでは、新型コロナウイルスの感染者数が減少し始め、行動規制なども緩和されつつあります。投資先ファンドでは、市場変動に対応することを目指すと共に、引き続き良好な業績を維持できると考えられる優良企業に投資していく方針です。具体的には、経済支援に重点を置いた予算案から恩恵を受けるとみられる金融やIT関連、消費関連、資本財/サービスといった銘柄に注目しています。

中国については、社会融資総量残高の増加度合いが鈍化しているものの、投資先ファンドでは前向きな見方をしています。中国は、引き続き消費主導型経済を推し進める一方で、カーボン排出を抑制する方針を打ち出しています。投資先ファンドでは、電子商取引や消費関連銘柄や代替エネルギー関連銘柄に投資しています。投資先ファンドでは、このような銘柄が、中国での構造改革から恩恵を受けるのではないかと考えています。

新生・フラトンVPICファンド

追加型投信/海外/株式

 月次レポート 3/7
2021年6月30日現在

【組入上位10銘柄のご紹介】

現地月末最終営業日の新生・フラトンVPICファンドの投資先ファンドの組入上位10銘柄の概要です。

	銘柄名	国	セクター	銘柄説明	組入 ^(注) 比率
1	FPT Corp FPT	ベトナム	情報技術	情報通信技術会社。携帯電話機販売、システムインテグレーション、ソフトウェアのアウトソース受託および開発、インターネットおよびe-メディア・コンテンツ政策、コンピューター組み立てなどのサービスを提供。従業員30,651人(20年12月)。売上高29兆8,304億ベトナム・ドン(20年12月)。	7.2%
2	HDFC Bank Ltd HDFC銀行	インド	金融	商業銀行。グローバルな企業に金融サービスを提供。コーポレート・バンキングおよびカスタディ業務を行うほか、トレジャリー、キャピタルマーケット部門における業務にも注力。アドバイザリー業務ならびに、国際預託証券(GDR)、ユーロ建て融資、ユーロ建て債券などのマネーマーケット商品の販売も手掛ける。従業員数115,822人(20年6月)。純利益2,724億インド・ルピー(20年3月)。	5.2%
3	Infosys Ltd インフォシス	インド	情報技術	コンピューターサービス会社。e-ビジネス、プログラム管理、サプライチェーン・ソリューションを含むITコンサルティングおよびソフトウェアサービスを提供。主なサービスは、アプリケーション開発、製品の共同開発、システムの実用化とエンジニアリングなど。主な顧客は、保険、銀行、通信、製造業。従業員数239,233人(20年6月)。売上高9,079億インド・ルピー(20年3月)。	5.0%
4	JSC Bank for Foreign Trade of Vietnam ベトナム外資銀行	ベトナム	金融	商業銀行。主な業務は、預金、個人・法人向けローン、外国為替、クレジットカード提携など。従業員数20,115人(20年6月)。純利益18.4兆ベトナム・ドン(20年12月)。	4.8%
5	Military Commercial Joint Stock Bank 軍隊商業銀行	ベトナム	金融	商業銀行。リテールおよび法人向けバンキング、金融バンキング、Eバンキングを提供。主なサービスは預金、ローン、送金、外国為替、短期融資など。従業員14,852人(20年12月)。純利益8.2兆ベトナム・ドン(20年12月)。	4.7%
6	Tencent Holdings Ltd 騰訊(テンセント・ホールディングス)	中国	コミュニケーション・サービス	投資持株会社。中国、米国、欧州などのユーザーにインターネットおよびモバイル付加価値サービス(VAS)、オンライン広告サービス、電子商取引サービスを提供。従業員数89,228人(21年3月)。売上高4,820億人民元(20年12月)。	4.2%
7	Reliance Industries Ltd リライアンス・インダストリーズ	インド	エネルギー	石油化学および繊維メーカー。石油化学部門では、ジエチルナガールに石油精製工場を所有し、ガソリン、灯油、液化石油ガス(LPG)などの幅広い製品を製造。繊維部門では、合成繊維、テキスタイル、混紡糸、ポリエステル・ステープルファイバーを製造、販売。従業員数26,488人(20年3月)。売上高3兆6,520億インド・ルピー(20年3月)。	4.1%
8	Hoa Phat Group JSC ホア・ファット・グループ	ベトナム	素材	複合メーカー。鉄鋼、鋼管、家具、冷蔵庫などのさまざまな製品を製造する。従業員23,744人(20年6月)。売上高90兆ベトナム・ドン(20年12月)。	3.0%
9	ICICI Bank Ltd. ICICI銀行	インド	金融	インド全土に支店網を有する商業銀行。リテールおよび法人業務に加え、外為、資金、財務管理サービスを手掛ける。投資、保険、融資などの各種サービスも提供する。従業員99,319人(20年3月)。純利益956億インド・ルピー(20年3月)。	3.0%
10	CHINA MERCHANTS BANK-H 招商銀行	中国	金融	商業銀行。預金業務、融資、資産管理、資産カスタディ、金融リース、投資銀行業務、およびその他の銀行サービスを提供する。中国内外で事業を展開する。従業員90,867人(20年12月)。純利益2,946億人民元(20年12月)。	2.9%

出所: Bloomberg、各社ホームページをもとに新生インベストメント・マネジメントにて作成

*上記銘柄の説明は投資先ファンドにおける銘柄のご理解を深めていただくために作成したものです。当資料に記載された銘柄の上昇・下落を示唆するものではありません。また当資料に記載された銘柄への投資を推奨するものではありません。

*上記業種は、MSCI/S&P GICS※の業種区分に基づいています。

※ MSCI/S&P GICSとは、スタンダード・アンド・プアーズとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(Global Industry Classification Standard = GICS)のことです。

(注)組入比率は投資先ファンドの純資産総額に対する比率です。

当資料は、新生インベストメント・マネジメント株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。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、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等については、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお、当資料のいかなる内容も将来の投資収益を示唆・保証するものではありません。ファンドは、値動きのある資産(また、外貨建て資産の場合、この他に為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンド運用による損益は、すべて投資信託をご購入される受益者のみなさまに帰属します。取得のお申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目録見書)をお渡ししますので必ず内容をご理解の上、ご自身でご判断ください。投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また元本や利回りの保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合は、証券会社と異なり、投資者保護基金の補償の対象ではありません。投資信託のお申込み時には購入時手数料、ならびに運用期間中は運用管理費用(信託報酬)等がかかります。

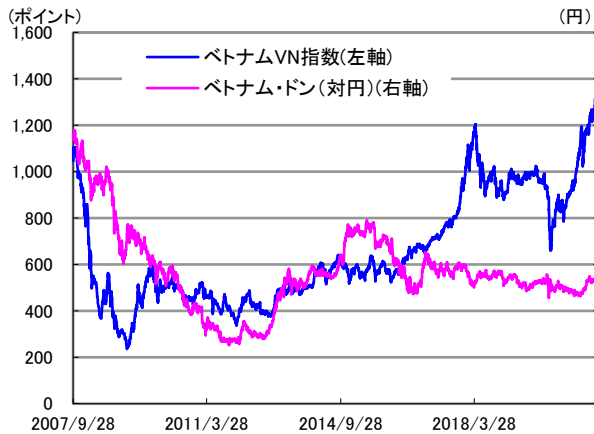
新生・フラトンVPICファンド

追加型投信 / 海外 / 株式

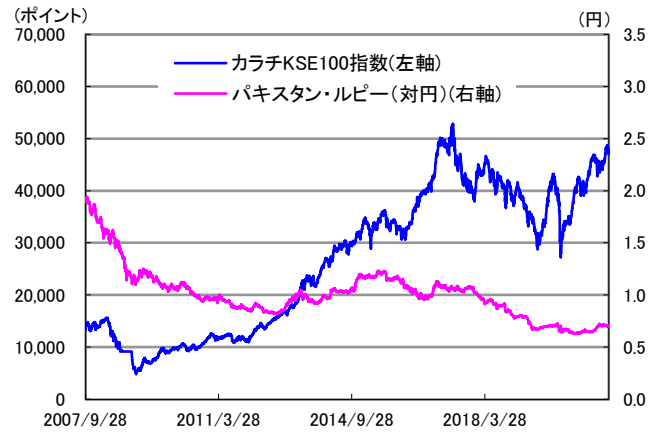
月次レポート 4/7
2021年6月30日現在

各市場の株式指数と為替の動き

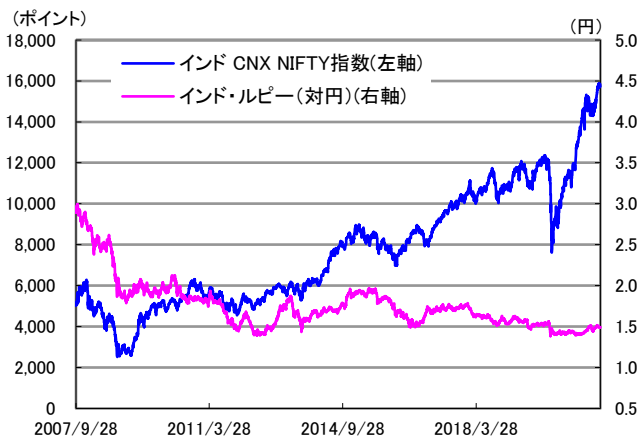
●ベトナム●



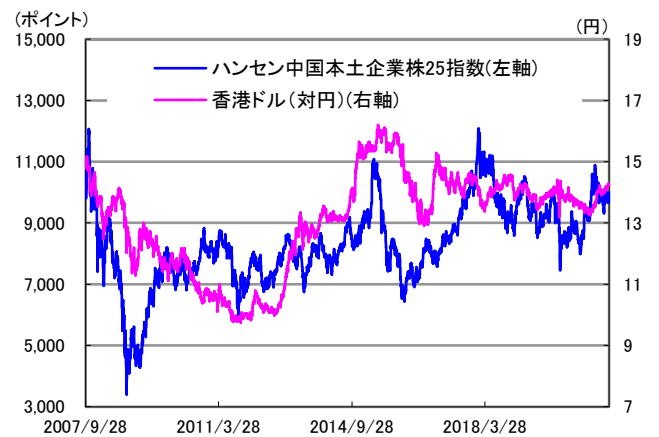
●パキスタン●



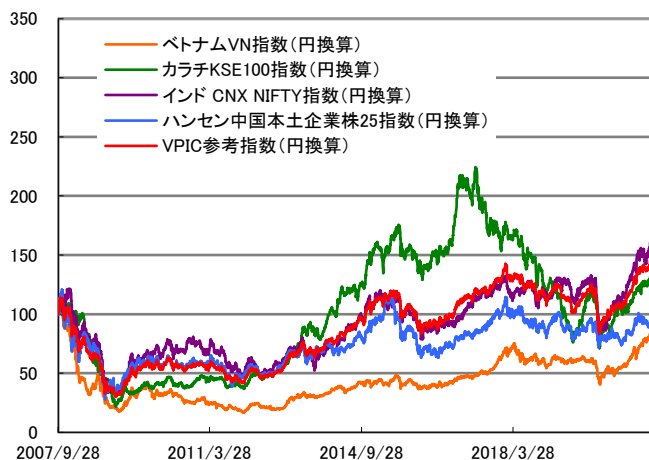
●インド●



●中国●



●VPIC参考指数の推移●



(注)ベトナム・ドン(対円)の為替レートは、10,000ベトナム・ドン当たりの円表示となっています。

- * 1 ベトナムVN指数は、ホーチミン証券取引所上場の全銘柄からなる時価総額加重平均指数です。2000年7月28日を基準日としています。
- * 2 カラチKSE100指数は、パキスタン証券取引所の34業種それぞれから時価総額が最上位の企業を選定し、さらに、業種にかかわらず時価総額上位66社を加えた計100銘柄で構成されます。
- * 3 インド CNX NIFTY指数は、浮動株調整時価総額加重平均指数です。ナショナル証券取引所に上場する大手企業からなる主要株価指数。市場の24セクターを代表する50銘柄で構成されます。
- * 4 ハンセン中国本土企業株25指数は、ハンセン中国本土企業浮動株指数のサブインデックスです。ハンセン中国本土企業浮動株指数の調整時価総額上位25銘柄で構成されます。
- * 5 VPIC参考指数(円換算)は、ベトナムVN指数、カラチKSE100指数、インド CNX NIFTY指数、ハンセン中国本土企業株25指数の各指数(円換算)を20%、20%、30%、30%の基本構成比に基づき、新生インベストメント・マネジメントが独自に算出したものです。2007年9月28日を100として指数化しています。

出所: Bloomberg

当資料は、新生インベストメント・マネジメント株式会社で作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。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、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等については、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお、当資料のいかなる内容も将来の投資収益を示唆・保証するものではありません。ファンドは、価値のある資産(また、外貨建て資産の場合、この他に為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンド運用による損益は、すべて投資信託をご購入される受益者のみなさまに帰属します。取得のお申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目録見書)をお渡ししますので必ず内容をご理解の上、ご自身でご判断ください。投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また元本や利回りの保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合は、証券会社と異なり、投資者保護基金の補償の対象ではありません。投資信託のお申込み時には購入時手数料、ならびに運用期間中は運用管理費用(信託報酬)等がかかります。

【投資リスク】投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

当ファンドは、組入れた有価証券等の値動きにより、基準価額が大きく変動することがありますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。また、外貨建て資産に投資した場合、為替変動リスクも加わります。したがって、ファンドにおける投資者の皆様へ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、投資元本を割込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクは以下のとおりです。ファンドのリスクは下記に限定されるものではありません。

《主な基準価額の変動要因》

1. 価格変動リスク(株価変動リスク)

当ファンドは、主として投資信託証券を通じて株式に投資します。一般的に株式の価格は、発行企業の業績や国内外の政治・経済情勢、金融商品市場の需給等により変動します。また発行企業が経営不安となった場合などは大きく下落したり、倒産等に陥った場合などは無価値となる場合もあります。実質的に組入れた株式の価格の下落は基準価額が下がる要因となり、その結果投資元本を割込むことがあります。

また当ファンドは、先進国の金融商品市場に比べ、市場規模や取引量が比較的小さい国・地域の株式を実質的な投資対象としますが、そうした株式の価格は大きく変動することがあります。さらに、流動性が低いため、想定する株価と乖離した価格で取引を行わなければならない場合などがあり、それらのことが基準価額の下落要因となり、その結果投資元本を割込むことがあります。

2. 為替変動リスク

当ファンドは、実質的に外貨建て資産に投資しますので、投資した資産自体の価格変動のほか、当該資産の通貨の円に対する為替レートの変動の影響を受け、基準価額が大きく変動し、投資元本を割込むことがあります。為替レートは、各国の経済・金利動向、金融・資本政策、為替市場の動向など様々な要因で変動します。

また当ファンドは、先進国の金融商品市場に比べ、市場規模や取引量が比較的小さい国・地域を実質的な投資対象としますが、そうした国・地域の為替相場は大きく変動することがあります。さらに、流動性が低いため、想定する為替レートと乖離したレートで取引を行わなければならない場合などがあり、それらのことが基準価額の下落要因となり、その結果投資元本を割込むことがあります。

3. カントリーリスク

当ファンドは、実質的に海外の資産に投資します。このため、投資対象国・地域の政治・経済、投資規制・通貨規制等の変化により、基準価額が大きく変動することがあり、投資元本を割込むことがあります。

特に新興国は、先進国と比較して、一般的には経済基盤が脆弱であるため、経済状況等の悪化の影響が大きくなり、そのため金融商品市場や外国為替市場に大きな変動をもたらすことがあります。また政治不安などが金融商品市場や外国為替市場に大きな変動をもたらすことがあります。先進国と比較し、経済状況が大きく変動する可能性が高く、外部評価の悪化や経済危機等が起こりやすいリスクもあります。さらに大きな政策転換、規制の強化、政治体制の大きな変化、テロ事件などの非常事態により、金融商品市場や外国為替市場が著しい悪影響を被る可能性があります。自然災害の影響も大きく、より大きなカントリー・リスクを伴います。

4. 信用リスク

当ファンドは、実質的に組入れた有価証券等の発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに対する外部評価の変化等により基準価額に影響を受け、投資元本を割込むことがあります。

特に新興国は先進国に比べ、発行者の経営・財務状況の急激な悪化や経営不安・破綻が起こりやすいリスクがあります。

5. その他の留意点

- 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。
- 金融商品取引所等の取引停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情がある場合等は、受付を中止することやあるいは既に受付けた注文を取消すことがありますのでご注意ください。
- 投資信託に関する法令、税制、会計制度などの変更によって、投資信託の受益者が不利益を被るリスクがあります。

新生・フラトンVPICファンド

追加型投信 / 海外 / 株式

月次レポート 6/7
2021年6月30日現在

【お申込みメモ】投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

ファンド名	新生・フラトンVPICファンド
商品分類	追加型投信/海外/株式
当初設定日	2007年9月28日(金)
信託期間	無期限とします。
決算日	原則として、毎年8月26日(休業日の場合は翌営業日)とします。
購入・換金 申込不可日	販売会社の営業日であっても、以下のいずれかに該当する場合は、購入および換金のお申込みはできません。 ●シンガポールの銀行休業日およびその前営業日 ●ホーチミン証券取引所の休業日 ●パキスタン証券取引所の休業日 ●ボンベイ証券取引所の休業日 ●香港証券取引所の休業日
申込締切時間	午後3時まで、販売会社が受付けた分を当日のお申込み分とします。
購入・換金単位	販売会社が定める単位とします。
収益分配	年1回の決算時に、原則として収益の分配を行います。 ※分配金を受け取る「一般コース」と自動的に再投資される「自動けいぞく投資コース」があります。なお、どちらか一方のコースのみのお取扱いと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。
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。
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(当該基準価額に、0.3%の率を乗じて得た額)を控除した価額とします。
換金代金 課税関係	原則として換金申込受付日から起算して、8営業日目からお申込みの販売会社でお支払いします。 課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 益金不算入制度、配当控除の適用はありません。

お客さまには以下の費用をご負担いただきます。

【直接的にご負担いただく費用】(消費税率が10%の場合)

購入時手数料	購入価額に 3.85%(税抜3.5%) を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。	当ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続き等の対価です。
信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.3% の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。	

【間接的にご負担いただく費用】(消費税率が10%の場合)

運用管理費用 (信託報酬) (括弧内数字は税抜)	当ファンドの運用管理費用・年率 (信託報酬)	1.232% (1.12%)	信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率 ファンドの純資産総額に対し、左記の率を乗じて得た額が日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。)および毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。
	(委託会社)	0.407% (0.37%)	委託した資金の運用の対価です。
	(販売会社)	0.770% (0.70%)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価です。
	(受託会社)	0.055% (0.05%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
	投資対象とする投資信託証券・年率	0.90%	投資運用の対価です。
	実質的な負担・年率	2.132%程度 (税込)	
その他の費用 ・手数料	当ファンド	財務諸表監査に関する費用	監査に係る手数料等(年額682,000円(税込))です。 当該費用が日々計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時にファンドから監査法人に支払われます。
		信託事務の処理に要する諸費用等	法定書類等の作成費用、法律・税務顧問への報酬等です。 当該費用が日々計上され毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了の時にファンドから支払われます。ただし、ファンドの純資産総額に対して年率0.10%(税込)を上限とします。
	投資先ファンド	保管報酬、事務代行報酬、登録、および名義書換代行報酬等	保管および事務代行ならびに資産管理等に対する対価です。
		運営および一般管理費	監査報酬、有価証券等の売買手数料等です。

※「その他の費用・手数料」につきましては、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

※ 当該手数料および費用等の合計額については、ファンドの保有期間等に応じて異なりますので表示することができません。

当資料は、新生インベストメント・マネジメント株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。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、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等については、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお、当資料のいかなる内容も将来の投資収益を示唆・保証するものではありません。ファンドは、価値のある資産(また、外貨建て資産の場合、この他に為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンド運用による損益は、すべて投資信託をご購入される受益者のみなさまに帰属します。取得のお申込みにあたっては、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理解の上、ご自身でご判断ください。投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また元本や利回りの保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合は、証券会社と異なり、投資者保護基金の補償の対象ではありません。投資信託のお申込み時には購入時手数料、ならびに運用期間中は運用管理費用(信託報酬)等がかかります。

新生・フラトンVPICファンド

追加型投信 / 海外 / 株式

 月次レポート 7/7
 2021年6月30日現在

【委託会社、その他関係法人】

委託会社 新生インベストメント・マネジメント株式会社(設定・運用等)
 03-6880-6448(受付時間:営業日の9時~17時)
 ホームページアドレス: <http://www.shinsei-investment.com/>
 登録番号 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第340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
受託会社 三井住友信託銀行株式会社(信託財産の管理等)
販売会社 下記参照(募集・換金の取扱い・目論見書の交付等)

(2021年7月16日現在)

金融商品取引業者名(五十音順)		登録番号	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
株式会社イオン銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)633号	○			
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第15号	○		○	
SMBC日興証券株式会社 (「ダイレクトコース」及び「投信つみたてプラン」 でのお取扱いとなります。)	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
岡三証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第53号	○	○		○
株式会社熊本銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第6号	○			
株式会社十八親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第3号	○			
株式会社新生銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	○			○
ばんせい証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第148号	○			
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第152号	○	○		
株式会社福岡銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第7号	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
丸近証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第35号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

当資料は、新生インベストメント・マネジメント株式会社で作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。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、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。当資料中の記載内容、数値、図表等については、当資料作成時のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。なお、当資料のいかなる内容も将来の投資収益を示唆・保証するものではありません。ファンドは、値動きのある資産(また、外貨建て資産の場合、この他に為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンド運用による損益は、すべて投資信託をご購入される受益者のみなさまに帰属します。取得のお申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご理解の上、ご自身でご判断ください。投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構または保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また元本や利回りの保証はありません。販売会社が登録金融機関の場合は、証券会社と異なり、投資者保護基金の補償の対象ではありません。投資信託のお申込み時には購入時手数料、ならびに運用期間中は運用管理費用(信託報酬)等がかかります。