



### 松本信用金庫お取扱ファンドのタイプ別分類

	株式	債券	リート・商品
国内	国内株式型	内外バランス型	国内リート型
	しんきんインデックスファンド225	たわらノーロード バランス (堅実型) / (標準型) / (積極型) ※国内外の株式・債券・不動産投資信託に投資	しんきんJリートオープン (毎月決算型) / (1年決算型)
	たわらノーロード 日経225	たわらノーロード バランス (8資産均等型) ※国内外の株式・債券・不動産投資信託に投資	
	たわらノーロード TOPIX	しんきん3資産ファンド(毎月決算型) / (1年決算型) ※国内株式・海外債券・国内不動産投資信託に投資	
	しんきん好配当利回り株ファンド	しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型) / (1年決算型) ※国内外の株式・債券・不動産投資信託に投資	
	ニッセイ日本勝ち組ファンド (3ヵ月決算型)	のむらっぴ・ファンド(保守型) / (普通型) / (積極型) ※国内外の株式・債券・不動産投資信託に投資	
	内外株式型	ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 愛称：D・51 (デゴイチ) ※国内外の株式・債券・不動産投資信託に投資	内外リート型
	たわらノーロード 全世界株式		三井住友・グローバル・リート・オープン 愛称：世界の大家さん
	しんきん全世界株式インデックスファンド		三井住友・グローバル・リート・オープン (1年決算型) 愛称：世界の大家さん (1年決算型)
	しんきん日米半導体株ファンド		
海外	海外株式型	海外バランス型	内外商品型
	たわらノーロード NYダウ	One世界3資産オープン(毎月決算型) 愛称：ハッピーハーモニー ※外国の株式・債券・不動産投資信託に投資	ゴールド・ファンド (為替ヘッジなし)
	たわらノーロード S&P500		
	しんきんS&P500 インデックスファンド		
	しんきん世界好配当利回り株ファンド (1年決算型)	海外債券型	
	たわらノーロード 先進国株式	三菱UFJ グローバル・ボンド・オープン (年1回決算型) 愛称：花こよみ年1	
	たわらノーロード 先進国株式 (為替ヘッジあり)	One高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 愛称：ハッピークローバー	
	たわらノーロード 新興国株式	グローバル・ソブリン・オープン (毎月決算型)	

○主な投資対象を基準に当金庫が分類したものであり、投資信託協会が定める商品分類とは異なります。

#### ご注意ください (QUICK)

当資料は、株式会社QUICK (以下、QUICK) が販売会社である松本信用金庫との契約に基づき、対価を得て作成しました。投資信託に関する参考情報の提供を目的とする資料であり法令に基づく開示書類ではありません。投資信託の取得のお申込みにあたっては、松本信用金庫からお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。併せて、当資料に記載している注意事項を必ずご確認ください。当資料は、過去の一定期間の実績を分析したものであり将来の運用成果を保証するものではありません。QUICKは、信頼できると判断した情報源からの情報およびQUICK自身に基づき独自の見解を当資料で表明しておりますが、QUICKおよび情報源はそれらの情報および見解の正確性、完全性を保証することはできません。当資料に基づく投資でお客さまに損害が生じてもQUICKおよび情報源は一切責任を負いません。著作権、知的所有権など一切の権利はQUICK及び情報源に帰属します。許可なく複製、転載、引用することを禁じます。

## 投資信託の税制について（概要）

以下の税制（概要）は国内に居住されている個人の方向けのものです。

税務に関するお手続きに関しましては、必ず税理士または所轄の税務署にご確認ください。

- 公募株式投資信託・上場株式等の譲渡所得および配当所得に対する税率は、10%の軽減税率（所得税7%、住民税3%）が2013年12月31日で廃止され、2014年1月1日からは本則税率20%（所得税15%、住民税5%）が適用されています。また、「復興特別所得税」の適用により2013年1月から2037年12月末までの25年間、基準所得税額に対し2.1%が課せられています。
- 「源泉徴収あり」の特定口座における源泉徴収税率も上記と同様となっています。
- 2014年1月より一般NISA（少額投資非課税制度）が、2016年よりジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）が、2018年よりつみたてNISA（非課税累積投資契約に係る少額投資非課税制度）が創設されました。NISAは2024年から新しい制度に移行しました。NISAの非課税口座をご利用いただくことで、制度の適用が可能です。詳しくは店頭窓口までお問い合わせください。

		2013年	2014年1月～
譲渡所得について	譲渡益にかかる税率	10.147% (所得税7.147%、住民税3%) 分離課税	20.315% (所得税15.315%、住民税5%) 分離課税
	「源泉徴収あり」の特定口座をご利用の場合の源泉徴収税率	10.147% (所得税7.147%、住民税3%) 確定申告不要 (必要に応じて確定申告も可)	20.315% (所得税15.315%、住民税5%) 確定申告不要 (必要に応じて確定申告も可)
	損益通算	譲渡益および分配金（普通分配金）は他の譲渡損と損益通算ができます。	
	損失の繰越控除	譲渡損は翌年以降3年間の損失繰越控除ができます。（確定申告が必要）	
配当所得（分配金等）について	配当等にかかる税率 (投資信託分配金・上場株式配当金)	10.147% (所得税7.147%、住民税3%) 源泉徴収で確定申告不要 (10.147%の申告分離課税 または総合課税の選択も可)	20.315% (所得税15.315%、住民税5%) 源泉徴収で確定申告不要 (20.315%の申告分離課税 または総合課税の選択も可)
	損益通算	確定申告（申告分離課税）により分配金（普通分配金）は譲渡損と損益通算ができます。 なお、分配金は「源泉徴収あり」の特定口座の場合は損失があれば自動的に損益通算されます。	

※上表は公募株式投資信託・上場株式等の譲渡損益および配当・分配金の課税についての概要です。公募公社債投資信託の譲渡損益は2015年末までは非課税、分配金は同じく20.315%の源泉分離課税でしたが、2016年1月より公募株式投資信託・上場株式等と同様の扱いとなりました。

## 投資信託に関するご注意事項

- 投資信託は預金、保険契約ではありません。
- 投資信託は預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- 当金庫が取り扱う投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 当金庫は販売会社であり、投資信託の設定、運用は委託会社が行います。
- 投資信託は元本および利回りの保証はありません。
- 投資信託は、組入有価証券等の価格下落や組入有価証券等の発行者の信用状況の悪化等の影響により、基準価格が下落し、元本欠損が生ずることがあります。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替相場の変動等の影響により、基準価格が下落し、元本欠損が生ずることがあります。
- 投資信託の運用による利益および損失は、ご購入されたお客様に帰属します。
- 投資信託には、換金期間に制限のあるものがあります。
- 投資信託の取得のお申込に関しては、クーリングオフ（書面による解除）の適用はありません。
- 投資信託のご購入にあたっては、あらかじめ最新の投資信託説明書（交付目論見書）および目論見書補完書面等を必ずご覧ください。投資信託説明書（交付目論見書）および目論見書補完書面等は当金庫本支店等の窓口にご用意しています。
- 当資料は当金庫が独自に作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。

※詳しくは、各ファンドの投資信託説明書（交付目論見書）等をご覧ください。

## 投資信託の魅力

- 1 少額から購入できます。
- 2 株式や債券などに分散投資することで、リスクを分散することが可能です。
- 3 投資家に代わり、専門家が運用します。

## 投資信託のタイプ

### バランス型投信

株式や債券（公社債）および不動産投信など、異なる資産を組み合わせる運用する投資信託です。債券を中心に運用するものもあります。

### 海外債券型投信

主に海外の債券で運用する投資信託です。世界中のいろいろな国の債券に分散するもの、米国や欧州の主要先進国の債券中心に投資するものもあります。

### 国内株式型投信

主に国内株式を中心に分散投資する投資信託です。

### リート型投信

海外各国や日本において上場（準ずるものを含まず）されているリート（不動産投資信託）に投資する投資信託です。

### 海外株式型投信

主に海外の株式を中心に分散投資する投資信託です。

### 商品型投信

金価格に連動する上場投資信託証券に投資する投資信託です。

## 投資信託のしくみ



## 投資信託に関するリスクについて

### 価格変動リスク

投資信託が組み入れている株式等の価格は、国内外の政治・経済情勢、企業の業績、市場の需給等によって変動します。組み入れている株式等の価格が下落した場合にはファンドの基準価額が下がる要因となります。

### 金利変動リスク

金利水準の変動により、投資信託に組み入れられている債券の価格が変動し、投資信託の基準価額が変動するリスクをいいます。一般的には金利水準が上昇すると、既に発行されて流通している債券の価格は下がり、基準価額は下落します。

### 信用リスク

投資信託に組み入れられている株式・債券・不動産投資信託などの有価証券の発行者の財務状況などの悪化やそれらに伴う外部からの評価の低下などにより、組み入れられている有価証券の評価額が下落・喪失し、投資信託の基準価額が変動するリスクをいいます。

### 為替変動リスク

外国為替相場の変動により、投資信託に組み入れられている外貨建て資産の円換算評価額が変動し、投資信託の基準価額が変動するリスクをいいます。一般的には外国為替相場が外貨建て資産の通貨に対して円高となった場合には、基準価額は下落します。

### 流動性リスク

有価証券を売買する際、取引市場に十分な需要や供給がない場合など需給動向により希望する価格等で売買できなくなるリスクをいいます。一般的に、投資する有価証券等の流動性が損なわれた場合にはファンドの基準価額が下がる要因となります。

### カントリーリスク

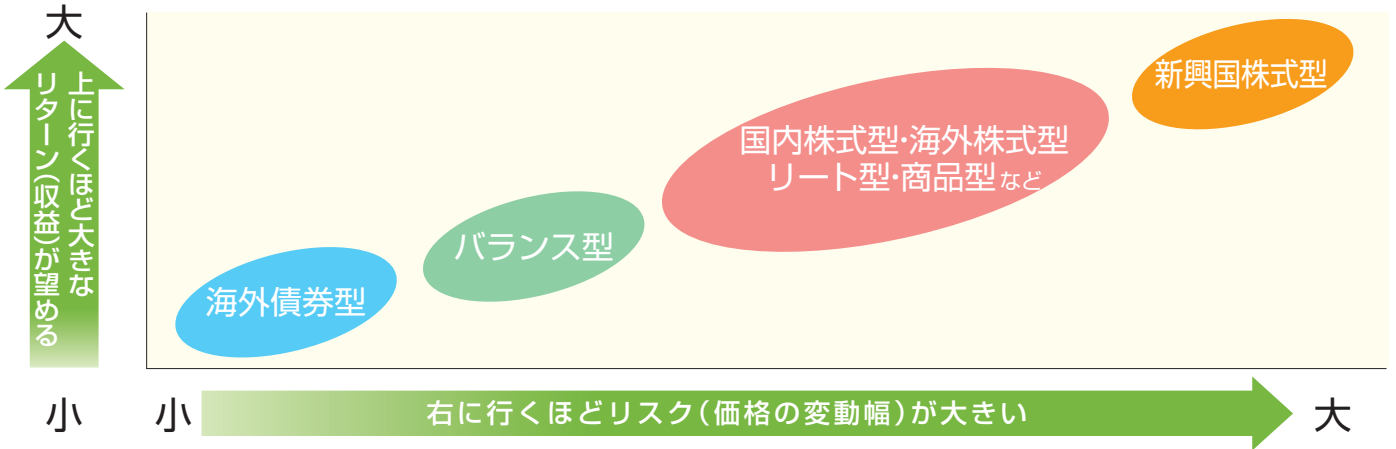
投資対象国において政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または市場を取り巻く制度が変更される場合等、予想外にファンドの基準価額が下落したり運用方針通りの運用が困難となることがあります。

※上記の主なリスクは一般的なリスク要因を記載したものであり、ファンドのすべてのリスクを網羅するものではありません。詳細は各ファンドの最新の投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご確認ください。

## 各タイプのリターンとリスク(イメージ)

※投資の世界では値動きの振れ幅を「リスク」といいます。

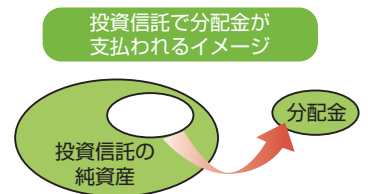
投資対象によりさまざまな投資信託のタイプがありますが、一般的に大きいリターン(収益)が期待できるファンドタイプは、リスク(価格の変動幅)も大きく、リスクが小さいファンドタイプは期待できるリターンも小さくなる傾向があります。



※リスクの大小は一般的な傾向であり、実際に投資した場合と異なることがあります。

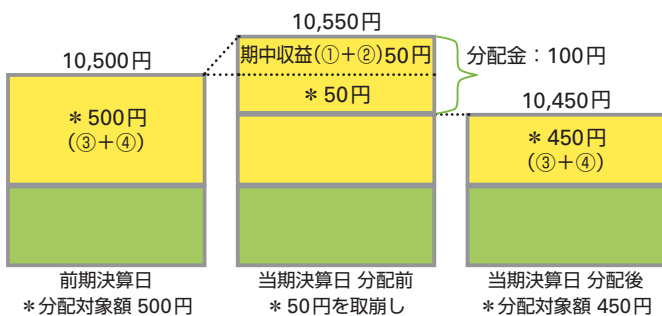
## 収益分配金に関するご留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

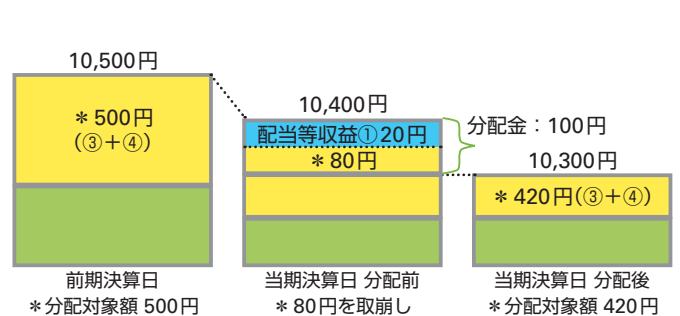


計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合(国内籍投信)

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

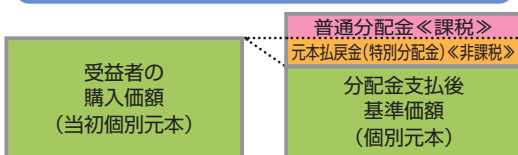
上記いずれの場合も分配金受取額は同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。

このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

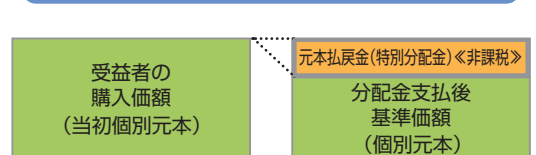
※上図はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 受益者(投資者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部またはすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(受益者(投資者)のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

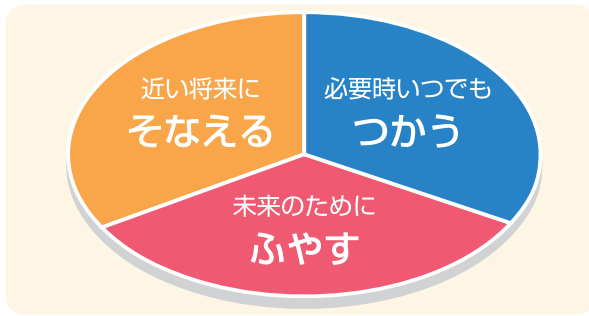
元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。

分配後の受益者(投資者)の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご参照ください。

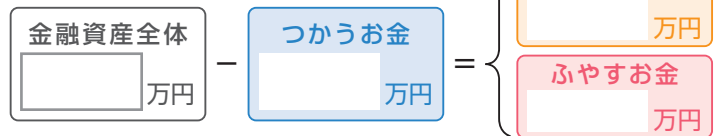
## 投資信託選びのポイント

### ○資産は「ふやす」「そなえる」「つかう」の3つに色分けすることができます。



まずは、資産(=お金)全体に対する考え方を整理し、お金を3つに色分けします。「ふやすお金」と「そなえるお金」を投資信託で活用し、目的に応じてお金に働いてもらいましょう。

ご自分の資産を色分けしてみましょう



### ○資産運用のベースとなる部分は、バランスよく組み合わせましょう。

投資信託の投資対象はさまざまです。また、リスクを抑えて運用するには、どの資産をどのような割合で組み合わせるかが重要です。どの程度のリスクをとれるのかは、お客様の考え方により異なります。

#### 投資対象から選ぶ

海外債券、バランス、国内株式、海外株式、リートなど

#### リスク水準から選ぶ

リスクは、リターンの変動幅です。変動幅が小さいものから、低リスク、中リスク、高リスクとなります。

### ○投資信託の購入方法を確認してみましょう。

投資信託の購入方法に以下の2つの方法があります。

#### まとまった資金でのご購入

一括で購入する方法です。

こんな方におススメ

- まとまったお金を運用したい方
- タイミングを見て購入したい方

#### 定期的な積立でのご購入

毎月一定額を預金口座から引き落とし、指定された銘柄の購入を自動的に行う方法です。

こんな方におススメ

- 長期の資産形成としてコツコツ投資したい方
- 時間分散により購入単価の平準化を図りたい方 (ドル・コスト平均法)

## ：インフレリスクと資産運用の必要性：

物価が上昇すると、ある金額で買ったモノがそれ以上の金額を出さないと買えなくなってしまうため、実質的にはお金の価値が目減りすることになります。一方、物価上昇により土地や株式などの資産価値は上昇します。こうしたインフレリスク対策として、預貯金以外の資産運用にも目を向けることが重要です。

※インフレリスクとは、物価が上がって以前より現金や預貯金などの資産の価値が下がるリスクのことです。

### インフレのイメージ図

毎年2%ずつ  
インフレに  
なった場合

買える!



100万円

インフレ  
5年後



約110.4万円

買えない!

利率0.01%で  
預金した場合



100万円

5年後



約100.1万円

インフレになると預金していてもお金の価値が下がって、いままで買ったものが買えなくなります。

## 投資信託にかかる費用

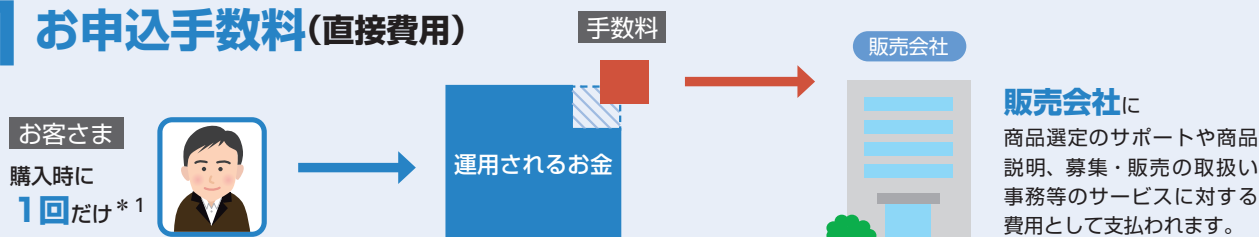
投資信託には購入時のお申込手数料のほかに、信託財産から間接的にご負担いただく信託報酬や利益に対する税金など、さまざまな費用がかかります。

### ▶ 投資信託の主な費用



### ▶ 費用の種類

#### 1 お申込手数料(直接費用)



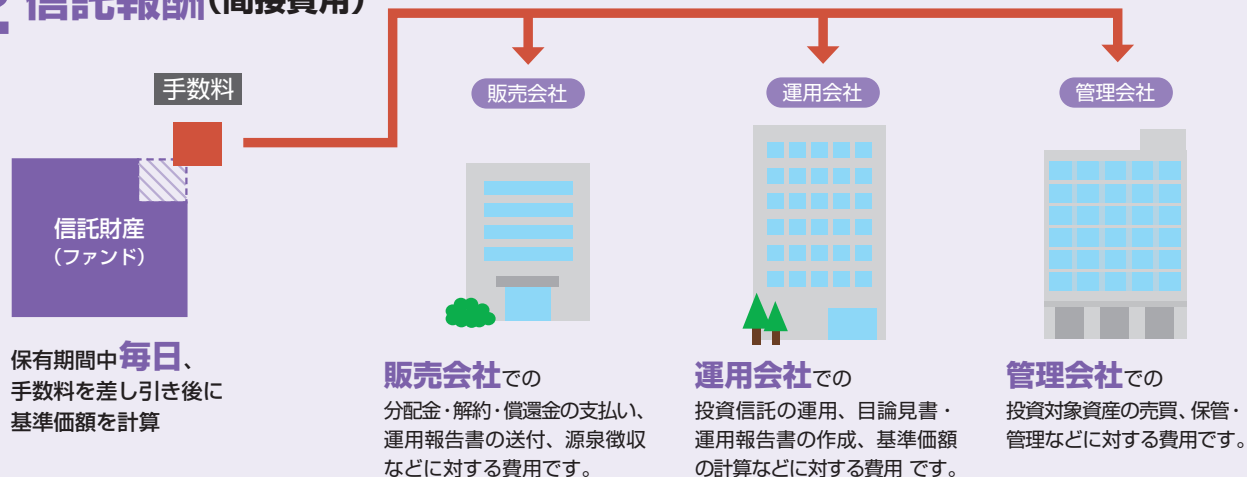
お申込手数料金額 = (お客さまの支払総額<sup>(注)</sup> ÷ (1 + お申込手数料率)) × お申込手数料率

(例) お申込手数料が3.3% (税込)のファンドを総額100万円で購入する場合

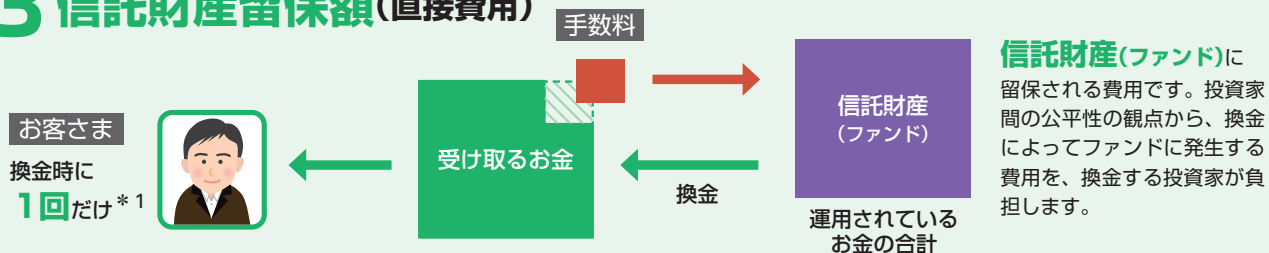
**1,000,000円 ÷ 1.033 × 0.033 = 31,945円**

(注) お客さまの支払総額：ファンドのお申込金額(約定金額)にお申込手数料(税込)を加えた金額

#### 2 信託報酬(間接費用)



#### 3 信託財産留保額(直接費用)



\*1 ファンドによって、お申込手数料や信託財産留保額のかからないものがあります。

○手数料および信託報酬等には消費税等相当額が別途かかります。

○上記以外にも費用がかかる場合がございます。手数料その他費用の詳細は、投資信託説明書(交付目論見書)等をよくご覧ください。

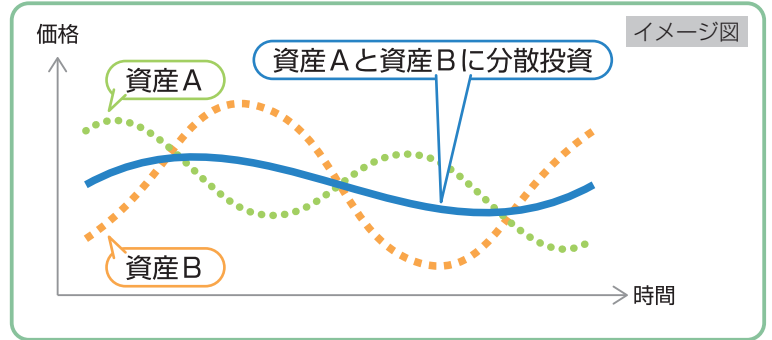
## 📖 リスクと付き合う3つの方法

- 投資信託はリターン(収益)を期待できますが、リスクもある金融商品です。
- 「投資のリスク」とは損をすることだけを示すのではなく、利益が出たり、損をしたりする「価格の振れ幅」のことをいいます。
- リスクをなくすことは出来ませんが、「資産(通貨)分散」、「時間分散」、「中長期投資」などの投資方法には、リスクを低減する効果が期待できます。

ポイント  
1

### 資産分散でリスクを抑える

- ひとつの資産(通貨)に集中して投資するよりも、値動きの異なる複数の資産を組み合わせる方が、資産全体の値動きが緩やかになる効果が期待できます。

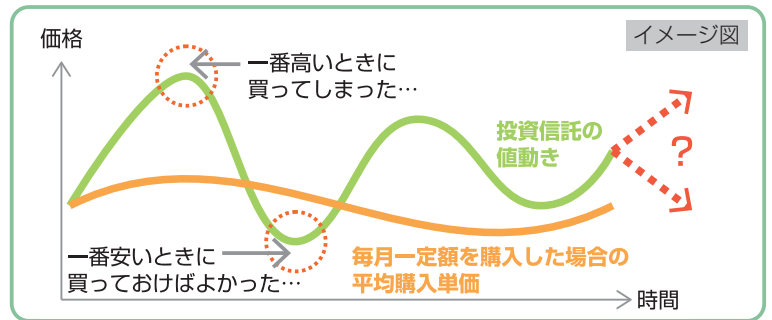


ポイント  
2

### 時間分散でタイミングを逃さない

- タイミングをずらしながら定期的に購入することにより、高値で一気に購入してしまうリスクを減らし、安値で購入するチャンスを見逃しにくくします。

※具体的な効果は6ページをご参照ください。

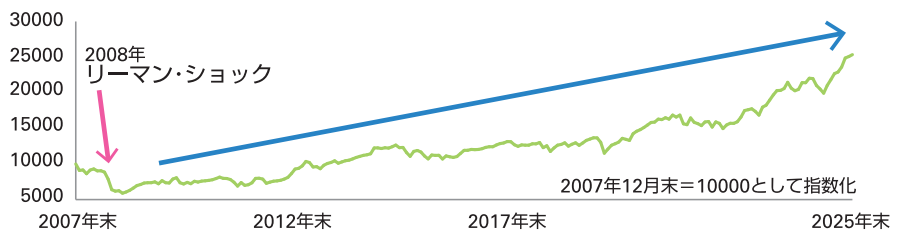


ポイント  
3

### 中長期保有のメリット

- 相場は、短期間でみると一時的な要因により大きく変動することがありますが、長期投資にすればするほど、短期的な相場の動向に左右されにくくなる傾向があります。
- 一般的には、投資期間が長くなるほどリスク(価格の振れ幅)が小さくなります。

【投資信託の平均的な値動き】



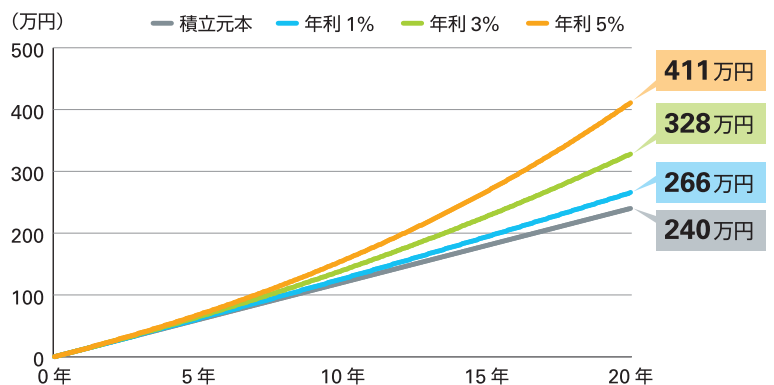
出所：QUICK ※全追加型株式投資(ETF、通貨選択型、マネーボールなど除く)の基準価額を加重平均した値動きです。  
期間：2007年12月末～2025年12月末

## 📖 積立投資シミュレーション

- グラフは、毎月1万円ずつ20年間積立投資した場合のシミュレーションです。運用期間が長くなればなるほど、資産の伸びが大きくなっていくことが期待できます。
- 運用で得た収益を当初の元本に組み入れて運用することで、資産が雪だるま式に増える効果を複利効果と呼びます。

※右記の数値は仮定のものであり、将来の成果をお約束するものではありません。また手数料・税金などは考慮していません。運用結果が投資した元本を下回ってしまうケースもありますのでご注意ください。

毎月1万円ずつ20年間積立投資した場合



## 投信自動積立(定時定額購入取引)サービス

投信自動積立(定時定額購入取引)サービスとは、毎月一定額を、松本信用金庫の預金口座より自動的に引き落としして指定の投資信託を購入する仕組みです。



こんなお客さまに  
おすすめです。

- ☑ 投資信託をはじめてみたい
- ☑ 将来に備えて少額から資産形成をしたい
- ☑ 購入する手間を省きたい、忙しくて時間がない
- ☑ 購入するタイミングが難しい

## 投信自動積立(定時定額購入取引)サービスの特徴

### 1. 少額からコツコツと購入できます。

月々1千円から1千円単位で購入できます。

### 2. 自動振替なので、手間なく、毎月着実に投資ができます。

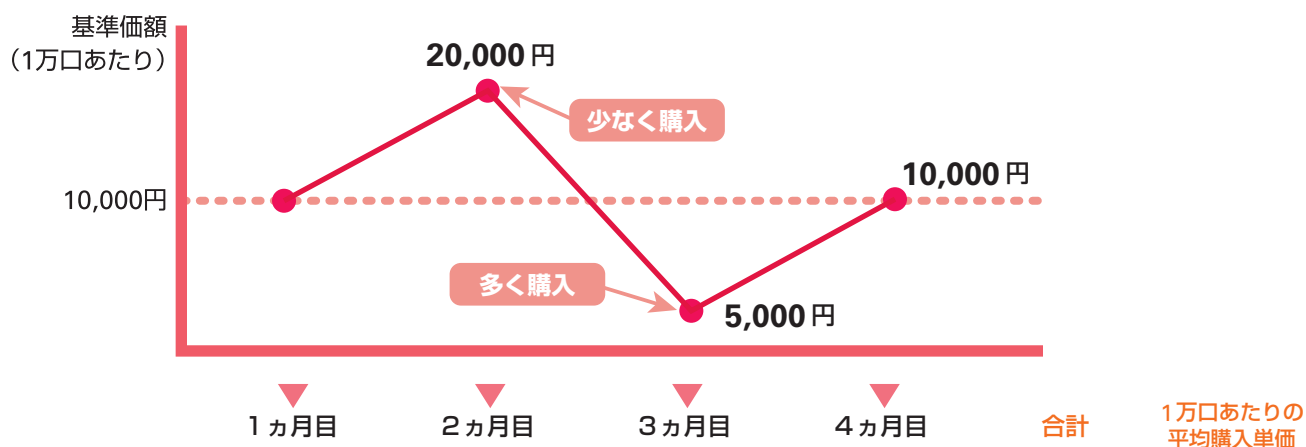
指定預金口座から自動引き落としとなりますので、購入の都度ご来店いただく必要がありません。

### 3. 時間分散により効果的な投資が期待できます。

購入する時期を分散させることで、購入単価を平準化させる効果があります。

投資信託のように価格が変動する商品について、常に一定の金額で定期的に購入すると、価格が高いときは購入量(口数)が少なく、価格が低いときは購入量(口数)が多くなり、一定の量(口数)を購入するよりも平均購入単価を低く抑えることが可能です。この投資方法を「ドルコスト平均法」といいます。

(図表)ドルコスト平均法 ~例えば、合計4万円分、投資信託を購入する場合~



(注)ドルコスト平均法は将来の収益を約束したり、相場下落時における損失を防止するものではありません。

(注)数字はあくまで仮定であり、将来の成果を約束するものではありません。また購入に関する手数料等は含まれておりません。

# NISA つみたて投資枠専用ファンド

※ NISA口座のみご購入可能です

分類	ファンド名・委託会社	ファンドの特徴	主なリスク	QUICK FUND RISK
バランス型	<b>たわらノーロード バランス(堅実型)</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券(リート)に投資します。債券の組み入れ比率を高め、堅実な運用を行います。	価格 金利 信用 為替 流動 為替	QFR 1
	<b>たわらノーロード バランス(標準型)</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券(リート)に投資します。債券と株式・リートへバランスよく資産を配分します。	価格 金利 信用 為替 流動 為替	QFR 2
	<b>たわらノーロード バランス(積極型)</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券(リート)に投資します。株式・リートの組み入れ比率を高め、積極的な運用を行います。	価格 金利 信用 為替 流動 為替	QFR 2
	<b>たわらノーロード バランス(8資産均等型)</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	8つのマザーファンドへ均等に投資することを通じて、実質的に国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券(リート)に投資します。	価格 金利 信用 為替 流動 為替	QFR 2
国内株式型	<b>たわらノーロード 日経225</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	日経平均トータルリターン・インデックスに連動する投資成果を目指して運用を行います。	価格 信用 流動	QFR 5
	<b>たわらノーロード TOPIX</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に連動する投資成果を目指して運用を行います。	価格 信用 流動	QFR 3
海外株式型	<b>たわらノーロード 全世界株式</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動 為替	QFR 4
	<b>たわらノーロード NYダウ</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	ダウ・ジョーンズ工業株価平均(配当込み、円換算ベース、為替ヘッジなし)に連動する投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動	QFR 4
	<b>たわらノーロード S&amp;P500</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	S&P500(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動 為替	QFR 3
	<b>たわらノーロード 先進国株式</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きに連動する投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動 為替	QFR 4
	<b>たわらノーロード 先進国株式(為替ヘッジあり)</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジあり)の動きに連動する投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動 為替	QFR 3
	<b>たわらノーロード 新興国株式</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動 為替	QFR 4

(注1) 7~12ページは当金庫で取扱う投資信託を一覧にしたものであり、各商品の詳細につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)等をよくご覧ください。

## QUICK FUND RISK (QFR)

(株) QUICKが毎月算出・公表する投資信託(投信)のリスク指標です。投信の価格変動リスク(過去の価格変動の度合い)を国内株式の市場平均であるTOPIX(東証株価指数)との相対評価で表します。評価はリスク最低を意味する「QFR1」からリスク最高の「QFR5\*」までの6段階。運用期間が4ヵ月以上の投信を計測対象とします。

※公社債投信など計測対象外の投信のQFRは「-」を表示しています。

QUICK FUND RISK 分類基準	リスク低	QFR1	TOPIXのリスク値の1/3以下。
	↑	QFR2	TOPIXのリスク値の1/3超、2/3以下。
		QFR3	TOPIXのリスク値の2/3超、1倍(同じ)以下。
	↓	====TOPIX====	
		QFR4	TOPIXのリスク値の1倍超、4/3以下。
		QFR5	TOPIXのリスク値の4/3超、2倍以下。
リスク高	QFR5*	TOPIXのリスク値の2倍超。	

※リスク値は価格変動リスク

基準価額 (12月末) (円)	騰落率(%) (分配金再投資基準価額で計算)			分配金 (直近) (円・税引前)	設定日	決算日 (休日の場合は 翌営業日)	お申込価額	解約代金 支払日 (お申込日 から起算)	購入時手数料 (税込)	運用管理費用 (純資産総額に対 して・年率・税込)	信託財産 留保額
	6ヵ月	1年	3年 (*は設定来)								
11020	2.69	2.47	9.09	0	2017/11/8	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	6営業日	なし	0.143%	なし
14811	7.69	8.96	27.54	0	2017/11/8	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	6営業日	なし	0.143%	なし
19506	12.76	14.76	50.65	0	2017/11/8	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	6営業日	なし	0.143%	なし
19086	14.23	14.82	49.54	0	2017/7/28	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	6営業日	なし	0.143%	なし
30328	25.28	28.36	103.04	0	2015/12/7	10月12日	お申込日の 基準価額	5営業日	なし	0.143%	なし
26520	20.73	25.22	92.73	0	2017/3/21	10月12日	お申込日の 基準価額	5営業日	なし	0.187%	なし
31044	21.28	20.41	107.76	0	2019/7/22	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	6営業日	なし	0.10989%	なし
37632	20.27	12.94	79.70	0	2017/3/21	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	なし	0.2475%	なし
20596	21.51	15.61	105.96*	0	2023/3/30	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	なし	0.09372%	なし
43473	20.89	18.97	112.08	0	2015/12/18	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	なし	0.09889%	なし
24944	9.89	13.42	53.39	0	2016/10/3	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	なし	0.22%	なし
27724	24.49	30.95	83.17	0	2016/3/14	10月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	6営業日	なし	0.1859%	0.3%

(注2)購入時手数料につきましては、当金庫における販売手数料を記載しております。手数料その他費用の詳細は、投資信託説明書(交付目論見書)等をよくご覧ください。

### 騰落率(累積リターン)

投資信託の過去一定期間の収益率のことで、何%上昇したか(あるいは下落したか)を示し、運用実績をみるための代表的な指標です。投資信託は信託財産の中から分配金を支払うので、分配金が出た分だけ、基準価額が値下がります。そのため、騰落率では、基準価額だけで計算するのではなく、決算日に分配金で投資信託に再度投資したと仮定して計算します。

<計算式>

計算期間の分配金を再投資した収益率を累積します。

例えば、過去3ヵ月の月次収益率が4%、5%、6%の3ヵ月騰落率は、 $(1.04 \times 1.05 \times 1.06) - 1 \div 15.8\%$ になります。

# NISA成長投資枠・課税口座対象ファンド

分類	ファンド名・委託会社	ファンドの特徴	主なリスク	QUICK FUND RISK
バランス型	<b>しんきん3資産ファンド(1年決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	3つの資産[国内株式、外国債券、国内リート(不動産投資信託)]に、同じ比率で約3分の1ずつ組入れます。	価格 金利 信用 為替 流動 多額	QFR 2
	<b>しんきんグローバル6資産ファンド(1年決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	6つの資産[内・外株式、内・外債券、内・外リート(不動産投資信託)]に、同じ比率で約6分の1ずつ組入れます。	価格 金利 信用 為替 流動 多額	QFR 2
	<b>のむらっぴ・ファンド(保守型)</b> 委託会社：野村アセットマネジメント	国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界各国(日本を含む)の不動産投資信託証券(リート)に分散投資します。安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として運用します。	価格 金利 信用 為替 流動 多額	QFR 2
	<b>のむらっぴ・ファンド(普通型)</b> 委託会社：野村アセットマネジメント	国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界各国(日本を含む)の不動産投資信託証券(リート)に分散投資します。信託財産の成長と安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。	価格 金利 信用 為替 流動 多額	QFR 2
	<b>のむらっぴ・ファンド(積極型)</b> 委託会社：野村アセットマネジメント	国内株式、国内債券、外国株式、外国債券、世界各国(日本を含む)の不動産投資信託証券(リート)に分散投資します。信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。	価格 金利 信用 為替 流動 多額	QFR 3
国内株式型	<b>しんきんインデックスファンド225</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	日経平均株価(日経225)の動きに連動する投資成果の獲得を目指します。	価格 信用 流動	QFR 5
	<b>しんきん好配当利回り株ファンド</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	国内の「予想配当利回りが市場平均より高く」、「今後も良好な業績を上げて、配当を維持できる」と期待できる好配当利回り株に投資します。	価格 信用 流動	QFR 3
	<b>ニッセイ日本勝ち組ファンド(3ヵ月決算型)</b> 委託会社：ニッセイアセットマネジメント	主としてTOPIX(東証株価指数)構成銘柄を対象として、各業界をリードする「勝ち組企業」の株式へ投資を行います。	価格 信用 流動	QFR 4
海外株式型	<b>しんきん全世界株式インデックスファンド</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。	価格 信用 為替 流動 多額	QFR 3
	<b>しんきん日米半導体株ファンド</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	日本と米国の金融商品取引所に上場している半導体関連株式に投資を行います。	価格 信用 為替 流動 多額	QFR 5
	<b>しんきんS&amp;P500インデックスファンド</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	S&P500指数(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指して運用を行います。	価格 信用 為替 流動 多額	QFR 4
	<b>しんきん世界好配当利回り株ファンド(1年決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	世界の先進国・地域(日本を除く)の「今後も良好な業績を上げて、安定した配当や増配が期待できる」好配当利回り株に分散投資します。	価格 信用 為替 流動 多額	QFR 3
海外債券型	<b>三菱UFJグローバル・ボンド・オープン(年1回決算型) 愛称：花こよみ年1</b> 委託会社：三菱UFJアセットマネジメント	世界の主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資することにより、利子収益の獲得を目指します。	金利 信用 為替 流動 多額	QFR 2
リート型	<b>しんきんJリートオープン(1年決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	国内のリート(不動産投資信託)に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	価格 信用 流動	QFR 3
	<b>三井住友・グローバル・リート・オープン(1年決算型) 愛称：世界の大家さん(1年決算型)</b> 委託会社：三井住友DSアセットマネジメント	日本を含む世界各国のリート(不動産投資信託)のうち、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。	価格 信用 為替 流動 多額	QFR 3
商品型	<b>ゴールド・ファンド(為替ヘッジなし)</b> 委託会社：アモーヴァ・アセットマネジメント	実質的に金に投資を行い、信託財産の成長を目指します。	価格 信用 為替 流動	QFR 4

投信インターネットサービス購入時手数料20%割引

価格 価格変動リスク

金利 金利変動リスク (債券の価格変動リスク)

信用 信用リスク

為替 為替変動リスク

流動 流動性リスク

その他 カントリーリスク

※積立投信は除きます

基準価額 (12月末) (円)	騰落率(%) (分配金再投資基準価額で計算)			分配金 (直近) (円・税引前)	設定日	決算日 (休日の場合は 翌営業日)	お申込価額	解約代金 支払日 (お申込日 から起算)	窓口での 購入時手数料 (税込)	運用管理費用 (純資産総額に対 して・年率・税込)	信託財産 留保額
	6ヵ月	1年	3年 (*は設定来)								
16282	17.05	22.05	50.01	0	2019/10/16	9月20日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.001%	0.3%
15773	12.53	13.92	38.94	0	2019/10/16	6月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.111%	0.3%
17883	4.57	2.18	19.15	10	2010/3/15	2月18日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	1.1%	1.188%	0.3%
31010	10.38	8.26	42.19	10	2010/3/15	2月18日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	1.1%	1.353%	0.3%
46571	15.83	13.50	71.22	10	2010/3/15	2月18日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	1.1%	1.518%	0.3%
36636	24.74	27.18	98.02	190	1999/1/14	1月13日	お申込日の 基準価額	4営業日	なし	0.88%	なし
39091	26.16	31.54	106.52	900	2002/8/7	8月6日	お申込日の 基準価額	4営業日	1.1%	1.1%	0.3%
10279	14.53	15.14	79.95	1210	2006/6/28	1.4.7.10月の 各5日	お申込日の 基準価額	4営業日	2.2%	1.1%	なし
19730	20.85	19.55	102.96	200	2022/10/12	7月5日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	実質 0.7765% 程度	なし
16486	37.22	-	65.27*	40	2025/3/28	12月20日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	実質 0.725% 程度	なし
23990	21.34	15.17	116.42	230	2021/4/12	12月20日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	実質 0.4865% 程度	なし
23091	17.63	20.89	64.01	0	2018/11/16	5月10日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.75%	1.463%	0.3%
14850	7.58	9.00	22.25	0	2013/12/16	4月20日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.21%	なし
18200	15.70	26.22	17.30	0	2014/1/21	1月20日	お申込日の 基準価額	4営業日	2.2%	1.023%	0.3%
17568	12.16	11.13	32.63	0	2006/4/20	1月17日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	3.3%	1.749%	0.3%
45498	42.90	63.16	176.38	0	2017/7/31	7月8日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	0.407%	なし

# 課税口座対象ファンド

分類	ファンド名・委託会社	ファンドの特徴	主なリスク	QUICK FUND RISK
バランス型	<b>しんきん3資産ファンド(毎月決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	3つの資産[国内株式、外国債券、国内リート(不動産投資信託)]に、同じ比率で約3分の1ずつ組入れます。	価格 金利 信用 為替 流動 多小	QFR 2
	<b>しんきんグローバル6資産ファンド(毎月決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	6つの資産[内・外株式、内・外債券、内・外リート(不動産投資信託)]に、同じ比率で約6分の1ずつ組入れます。	価格 金利 信用 為替 流動 多小	QFR 2
	<b>ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型) 愛称：D・51(デゴイチ)</b> 委託会社：大和アセットマネジメント	内外の公社債、リート(不動産投資信託)および株式に投資し、安定的な配当等収益の確保と信託財産の成長を目指します。	価格 金利 信用 為替 流動 多小	QFR 2
	<b>One世界3資産オープン(毎月決算型) 愛称：ハッピーハーモニー</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	3つの資産[外国株式、外国債券、外国リート(不動産投資信託)]に分散投資します。各資産の配分は、3分の1ずつを基本配分比率とします。	価格 金利 信用 為替 流動 多小	QFR 3
海外債券型	<b>One高格付インカム・オープン(毎月決算コース)愛称：ハッピークローバー</b> 委託会社：アセットマネジメントOne	主として“高格付資源国”の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	金利 信用 為替 流動 多小	QFR 2
	<b>グローバル・ソブリン・オープン(毎月決算型)</b> 委託会社：三菱UFJアセットマネジメント	世界主要先進国の、信用力の高いソブリン債券を主要投資対象とし、国際分散投資を行います。	金利 信用 為替 流動 多小	QFR 2
リート型	<b>しんきんJリートオープン(毎月決算型)</b> 委託会社：しんきんアセットマネジメント投信	国内のリート(不動産投資信託)に投資することにより、投資信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	価格 信用 流動 多小	QFR 3
	<b>三井住友・グローバル・リート・オープン 愛称：世界の大家さん</b> 委託会社：三井住友DSアセットマネジメント	日本を含む世界各国のリート(不動産投資信託)のうち、賃貸事業収入比率の高い銘柄を中心に分散投資します。	価格 信用 為替 流動 多小	QFR 3

## ●投資信託の基礎用語

### 基準価額

投資信託の値段のこと。純資産総額を総口数で割って算出し、1口=1円で運用開始した場合は1万口当たりの価額で示されます。毎営業日に1回公表されます。

### 純資産総額

投資信託が保有する株式や債券などの時価に利息や配当金を加えた資産総額から、運用費用などの負債総額を差し引いて算出します。投資信託の規模を表す指標とされます。

### 決算日

投資信託の決算を行う日のことです。その時点でのファンドの運用成績や財務状況を明らかにし、目論見書などで定められた収益分配方針に基づいて分配金が支払われます。

### 投資信託説明書 (交付目論見書)

投資信託の内容や特色、運用方針など投資の判断基準となる重要事項を記載した文書のことです。投資信託を購入する際、必ず投資家に交付されます。

### 運用報告書

投資信託の運用実績や費用の明細、投資環境や今後の運用方針などが記載されています。原則として投資信託の決算期末(6ヵ月未満の場合は6ヵ月に一度)、ファンドの保有者に交付されます。

### ベンチマーク

投資信託の運用の目標とする基準のことです。投資対象とする市場の各種指数(インデックス)が用いられます。

### アクティブ運用

ベンチマークとなる市場インデックスを上回る運用成果をあげることを目指す投資方法です。市場動向や個別銘柄の調査・分析に基づき、投資対象を選別したり入れ替えたりして運用します。

### パッシブ運用 (インデックス運用)

ベンチマークとなる市場インデックスの平均的なリターンを目指す投資方法です。投資対象を選別する手間がかからない分、運用コストが安くなるメリットがあります。

### ポートフォリオ

もともとは紙ばさみを意味する言葉で、資産運用では様々な金融資産の組み合わせを指します。一方、投資対象のリスクをコントロールしながらリターンを獲得するための資産配分をアセットアロケーションといいます。

投信インターネットサービス購入時手数料20%割引

価格変動リスク

金利変動リスク  
(債券の価格変動リスク)

信用リスク

為替変動リスク

流動性リスク

カウンターリスク

※積立投信は除きます

基準価額 (12月末) (円)	騰落率(%) (分配金再投資基準価額で計算)			分配金 (直近) (円・税引前)	設定日	決算日 (休日の場合は 翌営業日)	お申込価額	解約代金 支払日 (お申込日 から起算)	窓口での 購入時手数料 (税込)	運用管理費用 (純資産総額に対 して・年率・税込)	信託財産 留保額
	6ヵ月	1年	3年								
9975	17.04	22.09	49.15	30	2005/3/23	毎月20日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.045%	0.3%
11563	12.61	13.96	38.72	20	2006/6/15	毎月12日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.155%	0.3%
11036	12.57	13.67	43.55	550	2007/6/22	奇数月の 各8日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.4025%	なし
12793	10.26	11.53	43.30	15	2007/6/22	毎月8日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.32%	0.3%
8185	8.41	7.28	22.84	5	2003/7/15	毎月5日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	2.2%	1.1%	0.2% (3/6より なし)
5676	8.67	6.66	25.61	5	1997/12/18	毎月17日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	1億円未満:1.65% 1億円以上:1.1%	1.375%	なし
2418	15.62	26.12	17.06	25	2005/2/1	毎月20日	お申込日の 基準価額	4営業日	2.2%	1.045%	0.3%
3659	12.04	11.04	32.57	15	2004/1/30	毎月17日	お申込日の 翌営業日の 基準価額	5営業日	3.3%	1.749%	0.3%

## NISAの概要

NISA(少額投資非課税制度)とは、上場株式や公募株式投資信託等の配当所得や譲渡所得にかかる税金が非課税となる制度です。2024年から新しい制度に移行しました。

※当資料は作成時点の各種情報に基づいており、今後、税制等は変更となる場合があります。

制度	つみたて投資枠	成長投資枠
年間投資上限枠	120万円	240万円
対象者	日本在住で18歳以上(※1月1日において)	
口座開設期間	恒久化	
非課税保有期間	無期限	
生涯投資上限枠 (買付残高ベース)	1800万円	
対象商品	長期の積立・分散投資に適した一定の投資信託 (金融庁の基準を満たした投資信託に限定)	一定の上場株式、投資信託等
対象から除外される 金融商品(例)	—	①信託期間が20年未満の投資信託 ②デリバティブ取引を利用した一定の投資信託 ③毎月分配型の投資信託 ④上場株式等の整理・監理銘柄
主な留意点	口座の開設	1人1口座(1金融機関) つみたて投資枠と成長投資枠の併用可能
	金融機関の変更	一定の手続きのもと、年単位で金融機関の変更が可能
	払出制限	なし
	非課税枠の再利用	保有する金融商品を売却した場合、枠の再利用が可能 (売却後は年間投資枠の範囲内で翌年復活)
	損益通算	NISA口座以外(一般口座や特定口座)との損益通算不可

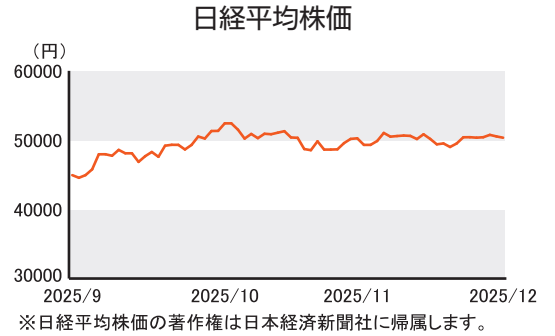
# マーケット情報(国・地域)

## 日本

【原則、2025年12月末までのデータに基づき分析。チャートは終値ベース】

### 日経平均はAI株安で一時4万9000円割れも、円安進行などで5万円台維持

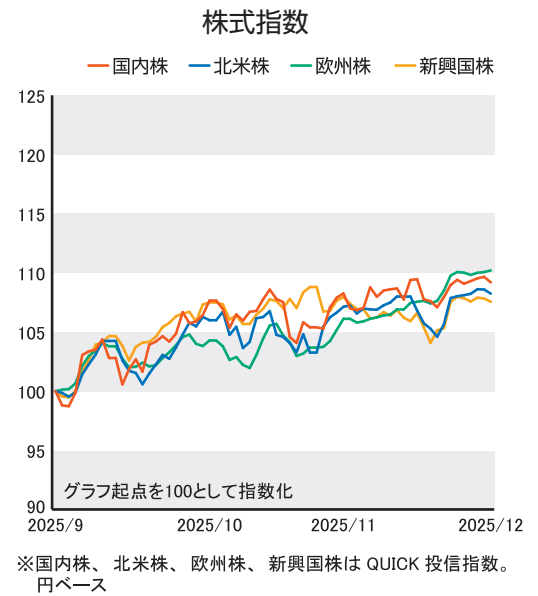
2025年12月の日経平均株価は月間で85円高と前月比横ばい。月前半は日銀の利上げ観測を巡りもみ合いましたが、米国で過剰投資が懸念された人工知能(AI)関連株への売りが日本にも波及し、取引時間中に一時4万9000円を割り込みました。一方、日銀は追加利上げを決定したものの、円安進行を受けて輸出株を中心に買い戻しが入りました。月末にかけては、3月期決算企業の間配当の再投資などを支えに5万円台を維持して推移しました。



## 米国

### NYダウはFRBの利下げや短期国債購入を好感、米GDP堅調で過去最高値

NYダウは上昇。米連邦準備理事会(FRB)が3会合連続の利下げに加えて、流動性供給を目的に短期国債購入を決定したことが好感されました。AI関連の巨額投資に対する先行き不透明感から半導体関連株などが売られましたが、ハイテク株の好調な決算などを受けて見直し買いも入りしました。米景気の底堅さを示した7~9月期の米実質国内総生産(GDP)や、中国製の半導体への追加関税見送りなどを支えに、過去最高値を更新しました。

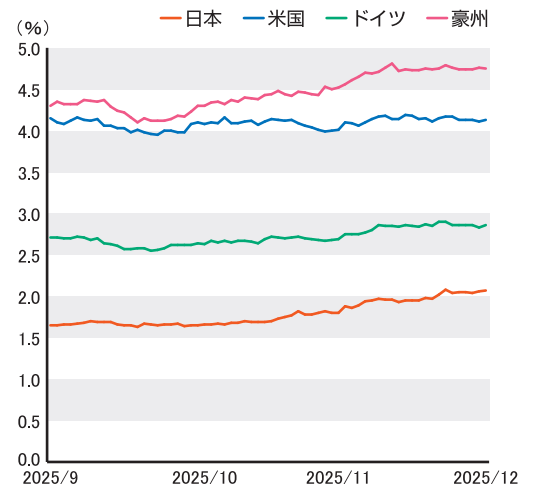


## 新興国

### 中国株は根強い政策期待で反発、インド株は高値警戒で利益確定売り

中国では上海総合指数が反発。11月の中国の経済指標が内需の弱さを示し、中国景気の先行き懸念が重荷となりましたが、中国当局による景気刺激策への根強い期待からAI関連株を中心に買いが続きました。インドでは主要株価指数のSENSEXが反落。インド中央銀行の政策金利の引き下げがインド経済を後押しするとの見方から内需関連やIT株などが物色されましたが、高値警戒感から利益確定売りに押されました。

### 長期金利(10年物国債利回り)



## 欧州

### ドイツ株は景気回復期待が支え、銀行や防衛関連に買い

ドイツ株価指数(DAX)は反発。欧州中央銀行(ECB)は4会合連続で政策金利の据え置きを決定しましたが、26~27年のユーロ圏の実質経済成長率見通しを上方修正したことで、ユーロ圏景気の持ち直しを好感した買いが集まりました。ドイツでは財政拡張観測やインフレ懸念から金利が上昇し銀行株が買われたほか、地政学リスクの高まりで軍事支出の増加期待から防衛関連株などに買いが向かい、月末にかけて上昇基調を強めました。

【出所：QUICK】

# マーケット情報（その他）

## 為替

【原則、2025年12月末までのデータに基づき分析。チャートは終値ベース】

### 日銀利上げも 157 円台に円安進行 円買い為替介入への思惑は支え

12月の円相場は対米ドルで前月比横ばい。米FRBが利下げを決定する一方で、日銀は政策金利を0.75%へ引き上げましたが、日銀は次の利上げを急がないとの見方から、一時157円台まで円安が進行しました。ただ、片山さつき財務相の円安進行をけん制する発言などを受けて、日本政府・日銀が円買いの為替介入に動くとの思惑が円相場を支えました。

## REIT

### 国内REITは金利上昇で利払い増に警戒感 海外REITは各国まちまち

12月の国内REIT相場は小幅に反落。金利上昇による利払い負担の増加が収益の逆風になるとの警戒感から売りが膨らみました。ただ、好調なオフィスビル市況を背景に賃料収入が増えるとの期待が相場を押し上げました。海外REITは各国まちまち。米国ではFRBが利下げを決定しましたが、長期金利の上昇を受けて売りが優勢でした。

## 商品

### NY金は米利下げ観測で最高値更新 NY原油はロシア産供給増の思惑で売り

NY金先物は最高値更新。ベネズエラを巡る地政学リスクが高まり、相対的に安全資産とされる金の先物に資金が流入しました。米FRBによる追加利下げ観測も、金利の付かない金の先物への買いにつながりました。NY原油先物は続落。ロシアとウクライナの和平交渉の進展期待からロシア産の原油供給が増えるとの思惑が売りを誘いました。米国とベネズエラの関係悪化によるベネズエラ産原油の供給不安は下値の支えとなりました。

## リスク等

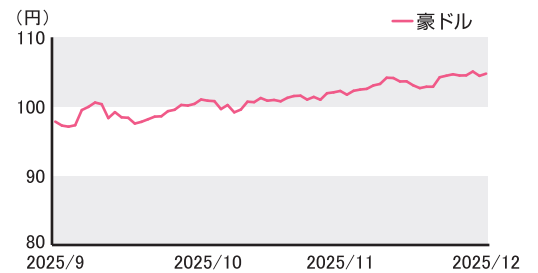
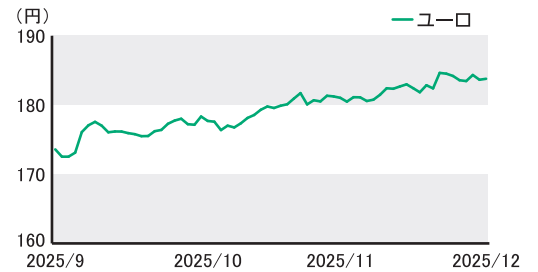
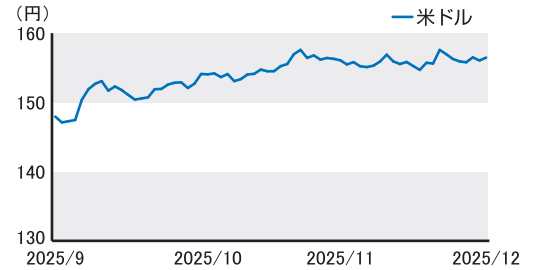
### 日本政府の財政懸念

日本政府は26年度予算案を閣議決定。社会保障関係費などが膨らみ、一般会計総額は前年度当初比で約7兆円増の122兆3092億円と2年連続で過去最大を更新しました。高市早苗政権の「責任ある積極財政」の財政拡張路線が鮮明となり、日本の財政悪化への懸念が強まっています。

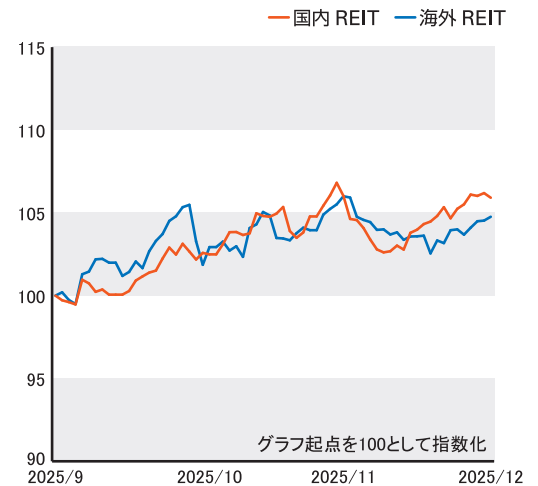
### 米国のベネズエラ攻撃

トランプ米大統領は麻薬流入対策などを理由にベネズエラの首都を攻撃しマドゥロ大統領を拘束。トランプ氏の強硬姿勢の背景には世界最大の石油埋蔵量を誇るベネズエラの石油利権や、ベネズエラ産石油の最大の輸出先である中国排除の思惑があるとみられています。

外国為替(円相場)



REIT指数



※国内REIT、海外REITはQUICK投信指数。円ベース

【出所：QUICK】