

2025年4月8日

受益者の皆様へ

弊社投資信託の基準価額の下落について

平素より弊社投資信託をご愛顧賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、2025年4月7日、以下のファンドの基準価額が、前営業日の基準価額に対して5%以上下落しており、その要因につきましてご報告いたします。

ファンド名	4月7日の基準価額	前営業日比
農林中金 <パートナーズ> おおぶねグローバル（長期厳選）	18,931円	▲1,020円 (▲5.11%)

○市況動向

米国の関税政策とそれに対する中国の報復関税の発表を背景とした世界的な景気後退への懸念から、4/7の国内外株式市場は下落しました。

○基準価額の下落要因

前述した市況を背景に、ディスコやセブン&アイ・ホールディングス等が下落し、基準価額は5.11%の下落となりました。

○今後の運用

長期投資をコンセプトとする当ファンドとしては、企業活動の前提となる外部経済環境の変化に留意しつつ、企業が持つ本源的価値に根差した分析、ポートフォリオ運営を変わらず行っていく方針です。

以上

当資料は参考資料の提供を目的に当社が作成したものであり、勧誘目的のための資料ではありません。当資料中の記載事項は、全て作成時点のものであり、事前の連絡なしに変更する場合があります。当資料の全ての内容は、将来の運用成果等を保証するものではありません。また、当社が信頼できると判断したデータにより作成しましたが、その正確性、完全性等を保証するものではありません。

ご参考資料

投資信託に係るリスクについて

当ファンドは、マザーファンドを通じて値動きのある有価証券等（外国の有価証券等には為替リスクもあります）に投資しますので、基準価額は変動します。運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、投資者の皆様は投資元本が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は異なります。

※詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。

投資信託に係る費用について

■ 投資者が直接的に負担する費用

	料率等	費用内容
購入時手数料	上限1.65% (税抜1.50%)	商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。
信託財産留保額	ありません。	

■ 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

	料率・費用内容																																																
運用管理費用 (信託報酬)	<p>基準報酬と成功報酬を合計した額とします。</p> <p>1) 基準報酬</p> <p>ファンドの日々の純資産総額に対し下記の率を乗じた額として日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに投資信託財産中から支払われます。</p> <p>純資産総額の500億円未満の部分 ……年0.3300% (税抜0.300%)</p> <p>純資産総額の500億円以上1,000億円未満の部分 ……年0.3025% (税抜0.275%)</p> <p>純資産総額の1,000億円以上の部分 ……年0.2750% (税抜0.250%)</p> <p>基準報酬の配分 (税込)</p> <p><2020年3月31日まで></p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">純資産総額</th> <th colspan="4">基準報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率</th> </tr> <tr> <th>合計</th> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500億円未満の部分</td> <td>年0.3300%</td> <td>年0.2970%</td> <td>年0.0011%</td> <td>年0.0319%</td> </tr> <tr> <td>500億円以上 1,000億円未満の部分</td> <td>年0.3025%</td> <td>年0.2695%</td> <td>年0.0011%</td> <td>年0.0319%</td> </tr> <tr> <td>1,000億円以上の部分</td> <td>年0.2750%</td> <td>年0.2420%</td> <td>年0.0011%</td> <td>年0.0319%</td> </tr> </tbody> </table> <p><2020年4月1日以降></p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">純資産総額</th> <th colspan="4">基準報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率</th> </tr> <tr> <th>合計</th> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>500億円未満の部分</td> <td>年0.3300%</td> <td>年0%</td> <td>年0.2981%</td> <td>年0.0319%</td> </tr> <tr> <td>500億円以上 1,000億円未満の部分</td> <td>年0.3025%</td> <td>年0%</td> <td>年0.2706%</td> <td>年0.0319%</td> </tr> <tr> <td>1,000億円以上の部分</td> <td>年0.2750%</td> <td>年0%</td> <td>年0.2431%</td> <td>年0.0319%</td> </tr> </tbody> </table>	純資産総額	基準報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率				合計	委託会社	販売会社	受託会社	500億円未満の部分	年0.3300%	年0.2970%	年0.0011%	年0.0319%	500億円以上 1,000億円未満の部分	年0.3025%	年0.2695%	年0.0011%	年0.0319%	1,000億円以上の部分	年0.2750%	年0.2420%	年0.0011%	年0.0319%	純資産総額	基準報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率				合計	委託会社	販売会社	受託会社	500億円未満の部分	年0.3300%	年0%	年0.2981%	年0.0319%	500億円以上 1,000億円未満の部分	年0.3025%	年0%	年0.2706%	年0.0319%	1,000億円以上の部分	年0.2750%	年0%	年0.2431%	年0.0319%
純資産総額	基準報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率																																																
	合計	委託会社	販売会社	受託会社																																													
500億円未満の部分	年0.3300%	年0.2970%	年0.0011%	年0.0319%																																													
500億円以上 1,000億円未満の部分	年0.3025%	年0.2695%	年0.0011%	年0.0319%																																													
1,000億円以上の部分	年0.2750%	年0.2420%	年0.0011%	年0.0319%																																													
純資産総額	基準報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率																																																
	合計	委託会社	販売会社	受託会社																																													
500億円未満の部分	年0.3300%	年0%	年0.2981%	年0.0319%																																													
500億円以上 1,000億円未満の部分	年0.3025%	年0%	年0.2706%	年0.0319%																																													
1,000億円以上の部分	年0.2750%	年0%	年0.2431%	年0.0319%																																													

	<p>2) 成功報酬</p> <p>委託者は、計算期間を通じて毎営業日、ハイ・ウォーターマーク（以下、HWM）方式を用いた成功報酬額を受領します。</p> <p>HWMは、成功報酬額を計上した場合における同日の基準価額（成功報酬額控除後、1万口当たり。計算期間の末日の場合は収益分配金額を控除後）をもって更新され、翌営業日以降適用されます。成功報酬額は、毎営業日に、当該営業日の基準価額（成功報酬控除前、1万口当たり。計算期間の末日の場合は収益分配金額を控除前）がHWMを超えた場合に、その超過額に11.0%（税抜10.0%）を乗じて得た額を1万で除した額に、当該営業日の受益権口数を乗じて得た額とします。成功報酬の算定の初回に用いるHWMは10,000円とします。</p> <p>当該営業日の基準価額（成功報酬控除前、1万口当たり。計算期間の末日の場合は収益分配金額を控除前）がHWMを超えない場合、成功報酬は受領されず、HWMは更新されません。</p> <p>また、ある営業日において発生し、基準価額から控除された成功報酬額は、その後基準価額が下落したとしても減額または払い戻されることはありません。</p>
<p>その他の費用 ・手数料</p>	<p>上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等でご確認ください。</p>

※ファンドの費用の合計額は、投資者の皆様がファンドを保有する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。

※ご購入の際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

留意事項

- 当資料は参考情報の提供を目的として農林中金バリューインベストメンツ株式会社（以下、「当社」といいます。）が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではなく、勧誘目的のための資料でもありません。当資料で個別企業名が記載されている場合、参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的としたものではありません。
- 投資信託は、値動きの生じる証券に投資しますので、基準価額は日々変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。また、運用の成果は運用の実績により変動します。投資した資産の価値の減少を含むリスクは投資信託をご購入のお客様に負っていただくこととなります。
- 当資料は当社が信頼できると判断したデータ等により作成しましたが、その正確性、完全性等を保証するものではなく、また事前の通知なしに内容を変更する場合があります。市場環境等の見通しにつきましても、その確実性を保証するものではありません。また、将来の運用成果を保証するものでもありません。投資信託は預貯金や保険商品とは異なり、預金（貯金）保険機構、保険契約者保護機構の保護対象ではありません。投資信託のお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。
- ご購入の際は、販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をお渡しますので、必ずお受取りいただき、詳細をご確認のうえ、ご自身でご判断いただきますようお願いいたします。

商号：農林中金バリューインベストメンツ株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2811号