

投資信託説明書
(交付目論見書)

2015.8.29



(注) [netWIN]はゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の登録商標です。

- 本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
- ファンドに関する「投資信託説明書(請求目論見書)」を含む詳細な情報は委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードすることができます。また、本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。
- ファンドの販売会社、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。

[委託会社] ファンドの運用の指図を行う者

ゴールドマン・サックス・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325号

[受託会社] ファンドの財産の保管および管理を行う者

三菱UFJ信託銀行株式会社

■照会先 ホームページ
アドレス www.gsam.co.jp

電話番号 **03-6437-6000** (受付時間: 営業日の午前9時から午後5時まで)

| 商品分類 | | | 属性区分 | | | | |
|---------|--------|-------------------|---------------------------|------|--------|---------------|------------------------------------------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) | 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
| 追加型 | 海外 | 株式 | その他資産 (投資信託証券 (株式)) | 年2回 | 北米 | ファミリー ファンド | <Aコース>あり (フルヘッジ) ----- <Bコース>なし |

※属性区分に記載されている「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。商品分類および属性区分の内容につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ (<http://www.toushin.or.jp/>) をご参照ください。

- この目論見書により行うnetWIN ゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンドAコース(為替ヘッジあり) およびnetWIN ゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンドBコース(為替ヘッジなし)(以下両ファンドを総称して「本ファンド」といいます)の受益権の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により、有価証券届出書を平成27年2月27日に関東財務局長に提出しており、平成27年2月28日にその届出の効力が生じております。
- 本ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律に基づいて組成された金融商品であり、同法に基づき、本ファンドでは商品内容の重大な変更を行う場合に、事前に投資家(受益者)の意向を確認する手続き等を行います。
- 本ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- 請求目論見書は投資家の請求により販売会社から交付されます(請求を行った場合には、その旨をご自身で記録しておくようにしてください)。
- 本書においてnetWIN ゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンドAコース(為替ヘッジあり)を「Aコース」、netWIN ゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンドBコース(為替ヘッジなし)を「Bコース」ということがあります。また、本ファンドおよびnetWIN ゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンド・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます)を総称して「netWIN」ということがあります。
- ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

委託会社の情報

委託会社名： ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社

設立年月日： 1996年2月6日

運用する証券投資信託財産の合計純資産総額： 1兆5,712億円(2015年6月末現在)

資本金： 4億9,000万円(2015年8月28日現在) グループ資産残高(グローバル)

： 1兆239億米ドル(2014年12月末現在)

ファンドの目的

米国を中心とした「インターネット・ツールキーパー」企業の株式への投資を通じて、信託財産の長期的な成長をめざします。

ファンドの特色

ファンドのポイント

- 1 主に米国を中心とした「インターネット・ツールキーパー」企業の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長をめざします。
- 2 「インターネット・ツールキーパー」企業とは、メディア、テレコミュニケーション、テクノロジー、インターネット関連セクターにおいて、インターネット企業やインターネット・ユーザーに対しアクセス、インフラ、コンテンツ、サービスを提供し、かつ、インターネット業界の成長により収益が上げられるとポートフォリオ・マネジャーが判断した企業とします。
- 3 「よりよい投資収益は、長期にわたって成長性の高い事業へ投資することにより獲得される」との投資哲学のもと、個別銘柄の分析を重視したボトム・アップ手法により銘柄選択を行います。

※「インターネット・ツールキーパー」は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社の登録商標です。本ファンドでは、「インターネット・ツールキーパー」企業のほか、コスト構造、収益性、競争優位性の改善が期待できるインターネットのビジネス戦略を迅速に実践している企業や、ポートフォリオ・マネジャーが「持続可能なビジネス・モデルを持っている」と判断したインターネット企業の株式にも投資します。

※Aコースは、対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。なお、為替ヘッジにはヘッジ・コストがかかります。ヘッジ・コストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差に相当し、円の金利のほうが低い場合この金利差分収益が低下します。Bコースでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※販売会社によっては、AコースとBコースの間でスイッチング(無手数料での乗換え)が可能です。ただし、換金時と同様に信託財産留保額および税金をご負担いただきます。なお、販売会社によっては、スイッチングのお取扱いを行わない場合があります。

市況動向や資金動向その他の要因等によっては、運用方針に従った運用ができない場合があります。

本ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。委託会社は、本ファンドおよびマザーファンドの運用をゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント・エル・ピー(投資顧問会社。以下「GSAMニューヨーク」といいます。)に委託します。GSAMニューヨークは運用の権限の委託を受けて、株式の運用を行います。なお、文脈上別に解す場合を除き、「本ファンド」にマザーファンドを含むことがあります。

マザーファンドは、市場にて取引されている米国株式に主として投資しますが、信託財産の約25%を上限として米国以外の株式(エマージング諸国のマーケットの株式や米ドル建て以外の通貨建ての株式を含みます。)に投資することがあります。

銘柄選択のポイント

インターネット・トールキーパー

本ファンドでは、インターネットの世界において、高速道路などの「料金所」のように「交通量」(=売上げ数量)の増加や「通行料」(=価格)の値上げによって収益を上げることのできる企業を「インターネット・トールキーパー」企業と呼び、これを主な投資対象とします。

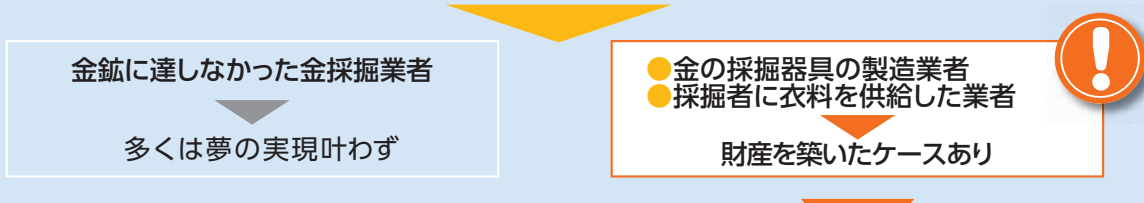
なお、主に米国を中心とした「インターネット・トールキーパー」企業のほか、コスト構造、収益性、競争優位性の改善が期待できるインターネットのビジネス戦略を迅速に実践している企業へも投資を行います。



netWIN の着眼点

1849 年米国ゴールドラッシュの例

東海岸から多くの金採掘業者が、金の採掘による一攫千金を求め、西海岸に一斉に押し寄せた



同様のアプローチ

インターネット・トールキーパー企業

インターネット市場を支えるアクセス、インフラ、コンテンツ、サービスの提供企業



上記のセクター・商品・サービスの分類は、ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメントが独自に調査しまとめたもので将来変更される可能性があります。本ファンドの投資先がこれらのセクターに限定されるものではなく、また今後本ファンドが上記セクターに投資することを保証するものではありません。

ファンドの運用

本ファンドの運用は、GSAMニューヨークに在籍する米国グロース株式運用チームが主に担当します。

投資哲学：よりよい投資収益は、長期にわたって成長性の高い事業へ投資することによって獲得される

運用戦略

単なる株式売買ではなく、会社・事業を実際に買うかの如く投資します
「株式の売買」というよりも、「成長ポテンシャルを持つ事業への投資」に近い戦略です。

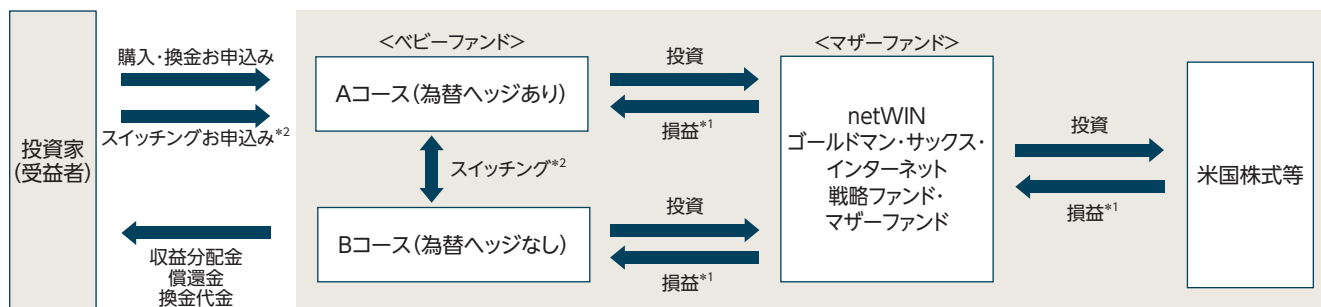
質の高い成長企業・事業に投資します
長期的かつ持続的な成長を実現できる体制を有する企業に投資します。

事業の本源的な価値が株価に織り込まれていない企業に投資します
成長が期待でき、本来の企業価値に対して現在の株価が割安であると判断した企業に投資します。

※上記の戦略がその目的を達成できる保証はありません。

ファンドの仕組み

本ファンドの運用は、ファミリーファンド方式で行います。
ファミリーファンド方式とは、投資家からの資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を実質的に同一の運用方針を有するマザーファンドに投資して、実質的な運用を行う仕組みです。ただし、ベビーファンドから有価証券等に直接投資することもあります。



*1 損益はすべて投資家である受益者に帰属します。

*2 販売会社によってはスイッチングのお取扱いを行わない場合があります。

主な投資制限

- 株式への投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への投資については、特に制限を設けません。
- デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
- 1発行者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とします。

ファンドの分配方針

原則として、年2回の決算時(毎年5月30日および11月30日。ただし、休業日の場合は翌営業日。)に、配当等収益および売買益(評価益を含みます。)を中心に収益分配を行います。分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、基準価額水準や市場動向等によっては分配を行わないこともあります。また、基準価額が当初元本(1万口=1万円)を下回る場合においても分配を行うことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。なお、本ファンドは長期的な信託財産の成長に資するため、収益分配金は少額に抑えることを基本とします。

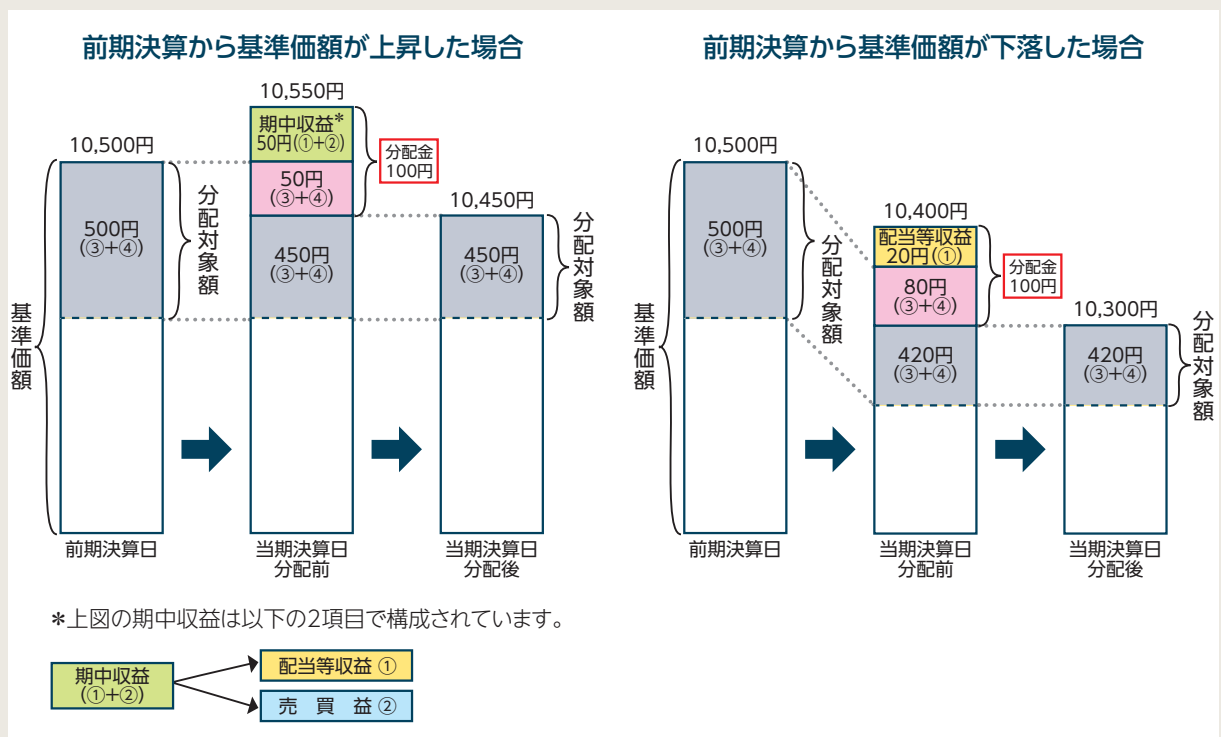
収益分配金に関わる留意点

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。したがって、ファンドの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唆するものではありません。

計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行った場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。分配対象額とは、①経費控除後の配当等収益②経費控除後の評価益を含む売買益③分配準備積立金(当該計算期間よりも前に累積した配当等収益および売買益)④収益調整金(信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分)です。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



※上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

上記のとおり、分配金は計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合がありますので、元本の健全性を追求される投資家の場合には、市場の変動等に伴う組み入れ資産の価値の減少だけでなく、収益分配金の支払いによる元本の払戻しにより、本ファンドの基準価額が減価することに十分ご注意ください。

基準価額の変動要因

投資信託は預貯金と異なります。本ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額が変動します。また、為替の変動により損失を被ることがあります。したがって、ご投資家の皆さまの投資元金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、投資元金が割り込むことがあります。

信託財産に生じた損益はすべてご投資家の皆さまに帰属します。

主な変動要因

株式投資リスク(価格変動リスク・信用リスク)・集中投資リスク

本ファンドは、「インターネット・ツールキーパー」企業の株式を主要な投資対象としますので、本ファンドへの投資には、株式投資にかかる価格変動リスク等の様々なリスクが伴うことになります。本ファンドの基準価額は、株式等の組入有価証券の値動きにより大きく変動することがあり、元金が保証されているものではありません。特に「インターネット・ツールキーパー」企業等の株式の下降局面では本ファンドの基準価額は大きく下落する可能性が大きいと考えられます。また、本ファンドは、一定の業種に対してより大きな比重をおいて投資を行いますので、業種をより分散した場合と比較して、ボラティリティが高くより大きなリスクがあると考えられます。一般には株価は、個々の企業の活動や一般的な市場・経済の状況に応じて変動します。したがって、本ファンドに組入れられる株式の価格は短期的または長期的に下落していく可能性があります。現時点において株価が上昇傾向であっても、その傾向が今後も継続する保証はありません。また、発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。

為替リスク

本ファンドは、外貨建ての株式を主要な投資対象としますので、本ファンドへの投資には為替変動リスクが伴います。とりわけ、対円で為替ヘッジを行わないBコースでは為替変動の影響を直接的に受け、円高局面ではその資産価値を大きく減少させる可能性があります。Aコースは、対円で為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替ヘッジを行うにあたりヘッジ・コストがかかります。(ヘッジ・コストとは、為替ヘッジを行う通貨の金利と円の金利の差に相当し、円の金利のほうが低い場合、この金利差分収益が低下します。)

その他の留意点

本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。

リスク管理体制

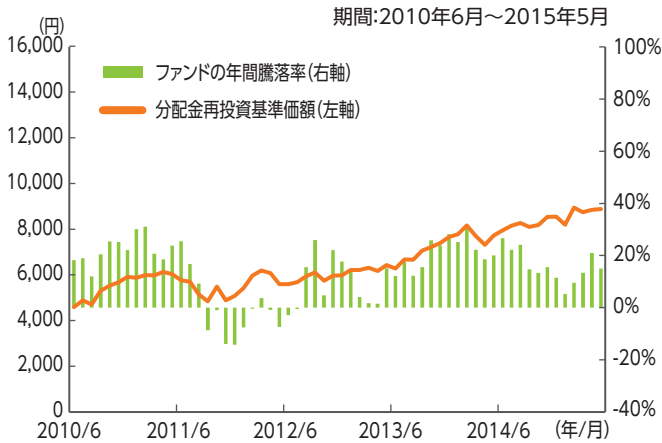
運用チームとは独立したマーケット・リスク管理専任部門がファンドのリスク管理を行います。マーケット・リスク管理専任部門では、運用チームと独立した立場で、運用チームにより構築されたポジションのリスク水準をモニタリングし、各運用チーム、委託会社のリスク検討委員会に報告します。

リスク検討委員会は、法務部、コンプライアンス部を含む各部署の代表から構成されており、マーケット・リスク管理専任部門からの報告事項等(ファンドの運営に大きな影響を与えると判断された流動性に関する事項を含みます。)に対して、必要な報告聴取、調査、検討、決定等を月次で行います。

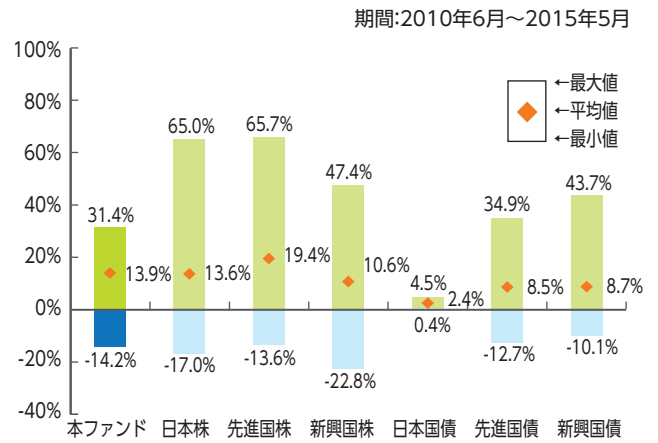
参考情報

Aコース

本ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移

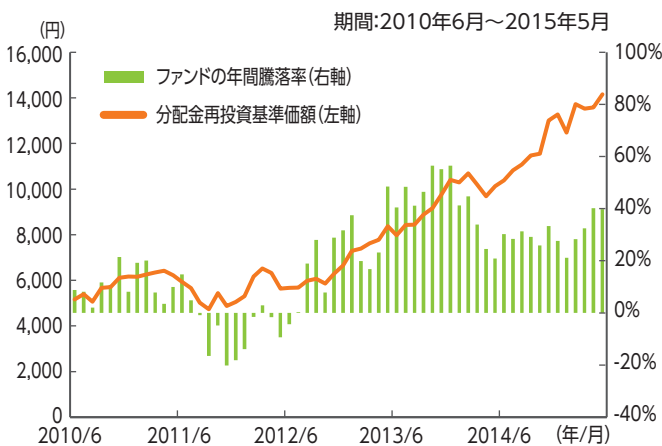


本ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較

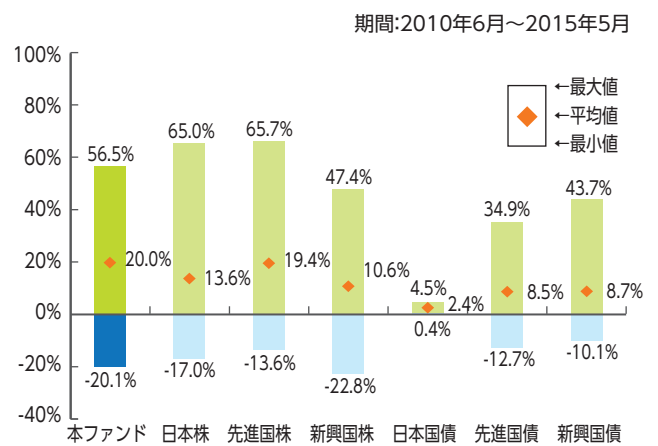


Bコース

本ファンドの年間騰落率および 分配金再投資基準価額の推移



本ファンドと他の代表的な 資産クラスとの騰落率の比較



●年間騰落率は各月末における直近1年間の騰落率を表示したものです。

●グラフは、本ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

●全ての資産クラスが本ファンドの投資対象とは限りません。
●上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、本ファンドおよびその他の代表的資産クラスについて表示したものです。

●各資産クラスの指数

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円換算ベース)

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド (円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースまたは円換算ベースの指数を採用しております。

本ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額および当該基準価額の年間騰落率が記載されており、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

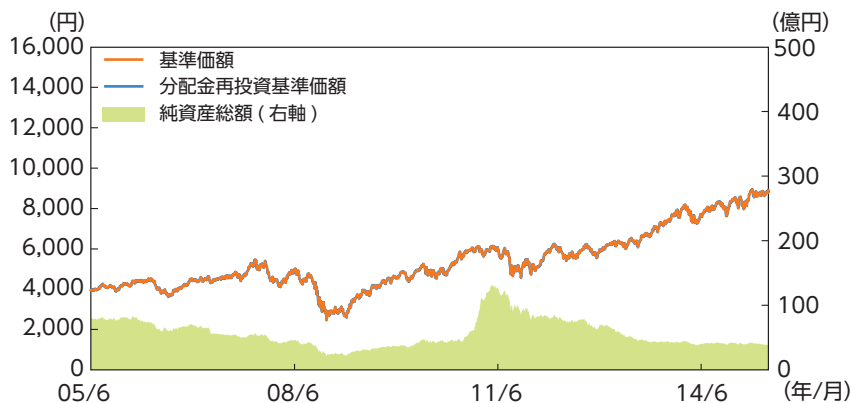
最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。

下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2015年5月29日現在

基準価額・純資産の推移

Aコース 2005年6月1日～2015年5月29日(設定日:1999年11月29日)



基準価額・純資産総額

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 8,880円 |
| 純資産総額 | 38.6億円 |

期間別騰落率(分配金再投資)

| 期間 | ファンド |
|-----|---------|
| 1ヵ月 | 0.33% |
| 3ヵ月 | -0.65% |
| 6ヵ月 | 4.02% |
| 1年 | 14.98% |
| 3年 | 58.86% |
| 5年 | 82.38% |
| 設定来 | -11.20% |

●分配金再投資基準価額および期間別騰落率(分配金再投資)とは、本ファンドの決算時に収益の分配があった場合に、その分配金(税引前)で本ファンドを購入(再投資)した場合の基準価額および騰落率です。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 12/11/30 | 13/5/30 | 13/12/2 | 14/5/30 | 14/12/1 | 設定来累計 |
|-----|----------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 分配金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |

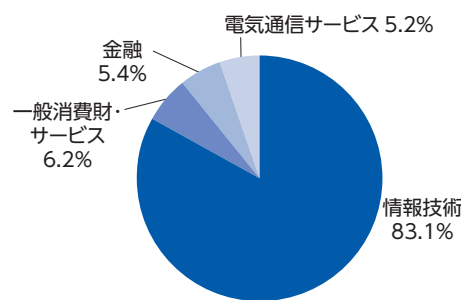
●運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

組入上位銘柄

| | 銘柄 | セクター* | Aコース |
|----|-------------|------------|------|
| 1 | アップル | 情報技術 | 9.3% |
| 2 | グーグル | 情報技術 | 7.0% |
| 3 | アマゾン・ドット・コム | 一般消費財・サービス | 4.0% |
| 4 | リンクトイン | 情報技術 | 3.9% |
| 5 | EMC | 情報技術 | 3.9% |
| 6 | オラクル | 情報技術 | 3.8% |
| 7 | クアルコム | 情報技術 | 3.7% |
| 8 | サービスナウ | 情報技術 | 3.7% |
| 9 | エクイニクス | 情報技術 | 3.5% |
| 10 | アメリカン・タワー | 金融 | 3.5% |

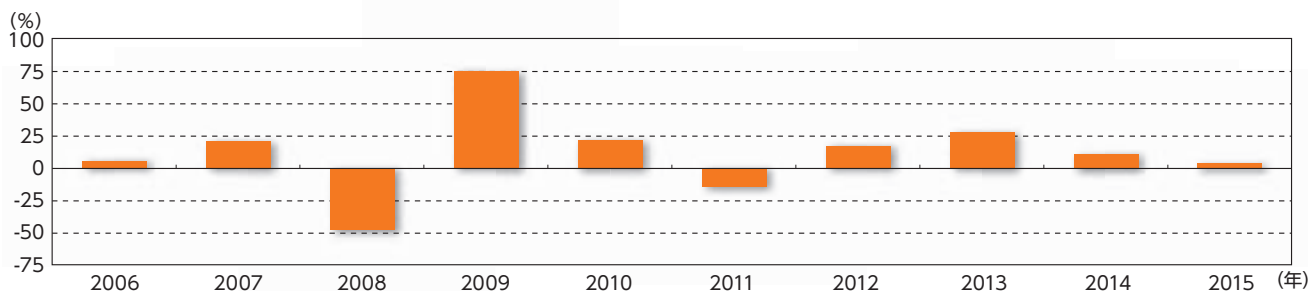
セクター別構成比*



※上記はマザーファンドの対株式合計構成比率です。

*セクターは、Global Industry Classification Standard(GICS®)(世界産業分類基準)のセクター分類を使用しています。

年間収益率の推移



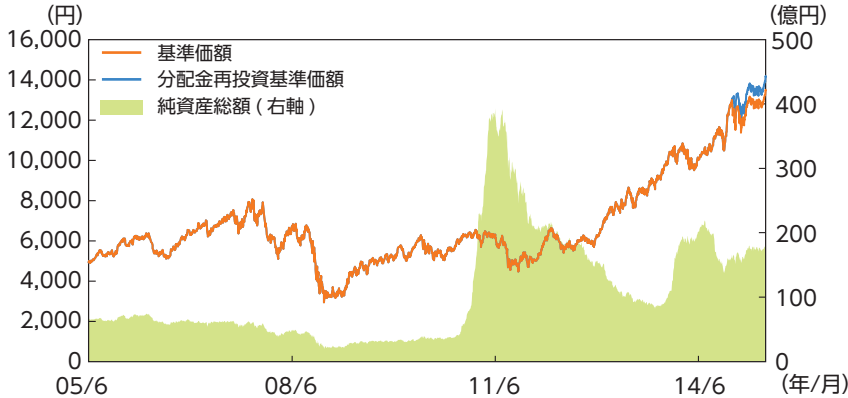
●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。●2015年は1月から5月末までの騰落率を表示しています。
●本ファンドにベンチマークはありません。

最新の運用実績は委託会社のホームページまたは販売会社でご確認いただけます。
下記は過去の実績であり、将来の成果を保証するものではありません。

2015年5月29日現在

基準価額・純資産の推移

Bコース 2005年6月1日～2015年5月29日(設定日:1999年11月29日)



基準価額・純資産総額

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 13,473円 |
| 純資産総額 | 178.5億円 |

期間別騰落率(分配金再投資)

| 期間 | ファンド |
|-----|---------|
| 1ヵ月 | 4.18% |
| 3ヵ月 | 3.15% |
| 6ヵ月 | 8.82% |
| 1年 | 39.74% |
| 3年 | 150.85% |
| 5年 | 150.14% |
| 設定来 | 41.53% |

●分配金再投資基準価額および期間別騰落率(分配金再投資)とは、本ファンドの決算時に収益の分配があった場合に、その分配金(税引前)で本ファンドを購入(再投資)した場合の基準価額および騰落率です。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

| 決算日 | 12/11/30 | 13/5/30 | 13/12/2 | 14/5/30 | 14/12/1 | 設定来累計 |
|-----|----------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 分配金 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 630円 | 630円 |

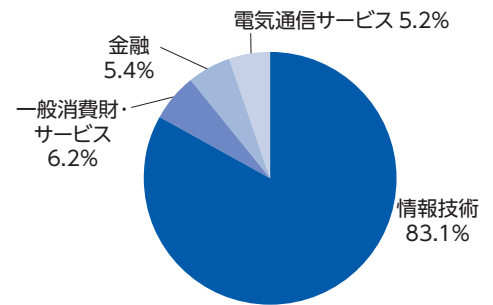
●運用状況によっては、分配金の金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

主要な資産の状況

組入上位銘柄

| | 銘柄 | セクター* | Bコース |
|----|-------------|------------|------|
| 1 | アップル | 情報技術 | 8.5% |
| 2 | グーグル | 情報技術 | 6.4% |
| 3 | アマゾン・ドット・コム | 一般消費財・サービス | 3.7% |
| 4 | リンクトイン | 情報技術 | 3.6% |
| 5 | EMC | 情報技術 | 3.6% |
| 6 | オラクル | 情報技術 | 3.5% |
| 7 | クアルコム | 情報技術 | 3.4% |
| 8 | サービスナウ | 情報技術 | 3.3% |
| 9 | エクイニクス | 情報技術 | 3.2% |
| 10 | アメリカン・タワー | 金融 | 3.2% |

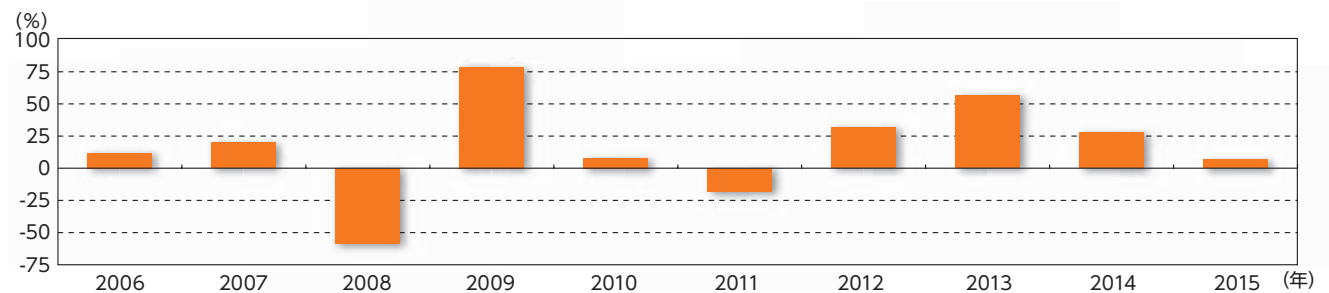
セクター別構成比*



※上記はマザーファンドの対株式会社合計構成比率です。

*セクターは、Global Industry Classification Standard(GICS®)(世界産業分類基準)のセクター分類を使用しています。

年間収益率の推移



●本ファンドの収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと算出しています。●2015年は1月から5月末までの騰落率を表示しています。
●本ファンドにベンチマークはありません。

お申込みメモ

| | |
|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入単位 | 販売会社によって異なります。 |
| 購入価額 | 購入申込日の翌営業日の基準価額 |
| 購入代金 | 販売会社が指定する日までにお支払いください。 |
| 換金単位 | 販売会社によって異なります。 |
| 換金価額 | 換金申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額 ※信託財産留保額については、次頁をご覧ください。 |
| 換金代金 | 原則として換金申込日から起算して5営業日目から、お申込みの販売会社を通じてお支払いいたします。 |
| 購入・換金 申込不可日 | ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日(以下「ニューヨークの休業日」といいます。) |
| 申込締切時間 | 「ニューヨークの休業日」を除く毎営業日の原則として午後3時まで |
| 購入の申込期間 | 2015年2月28日から2016年2月26日まで (申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。) |
| 換金制限 | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、1顧客1日当たり10億円を超える大口のご換金は制限することがあります。 |
| 購入・換金申込受付 の中止および取消 | 金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他合理的な事情があるときは、ご購入およびご換金の受付を中止または既に受付けたご購入およびご換金のお申込みを取消する場合があります。 |
| 信託期間 | 原則として無期限(設定日:1999年11月29日) |
| 繰上償還 | 受益権の総口数が各コースについて30億口を下回る事となった場合等には繰上償還となる場合があります。 |
| 決算日 | 毎年5月30日および11月30日(ただし、休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 年2回の決算時に原則として収益の分配を行います。販売会社によっては分配金の再投資が可能です。 |
| 信託金の限度額 | 各コースにつき5,000億円を上限とします。 |
| 公 告 | 公告を行う場合は日本経済新聞に掲載します。 |
| 運用報告書 | 年2回(5月および11月)の決算時および償還時に、期中の運用経過などを記載した交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて知れている受益者に対してお渡しいたします。 |
| スイッチング | 販売会社によっては、AコースとBコースの間でスイッチング(無手数料での乗換え)が可能です。 ※換金時と同様に、信託財産留保額および税金をご負担いただきます。 |
| 課税関係 (個人の場合) | 課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は少額投資非課税制度(NISA)の適用対象です。配当控除の適用はありません。 |

ファンドの費用・税金

ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用 | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|--|------------|------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 購入時 | 購入時手数料 | <p>購入申込日の翌営業日の基準価額に、3.24%(税抜3%)を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。 (くわしくは販売会社にお問い合わせいただくか、購入時手数料を記載した書面等をご覧ください。)</p> <p>購入時手数料は、商品および投資環境に関する情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価として販売会社が得る手数料です。</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| 換金時 | 信託財産留保額 | <p>換金申込日の翌営業日の基準価額に対して</p> <p>信託財産留保額とは、運用の安定性を高めると同時に、信託期間の途中に換金される方と引き続き本ファンドを保有される受益者との公平性を確保するために、換金される方にご負担いただくもので、信託財産に繰り入れられます。</p> <p>0.3%</p> | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 毎日 | 運用管理費用 (信託報酬) | <p>純資産総額に対して</p> <p>年率2.052%(税抜1.9%)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">(内訳)</th> <th colspan="2">各販売会社の取扱に係る純資産総額</th> </tr> <tr> <th>100億円未満の部分</th> <th>100億円以上の部分</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> <p>委託会社</p> <p>ファンドの運用 受託会社への指図 基準価額の算出 目論見書・運用報告書等の作成 等</p> </td> <td>年率1.08% (税抜1%)</td> <td>年率0.864% (税抜0.8%)</td> </tr> <tr> <td> <p>販売会社</p> <p>購入後の情報提供 運用報告書等各種書類の送付 分配金・換金代金・償還金の支払い業務 等</p> </td> <td>年率0.864% (税抜0.8%)</td> <td>年率1.08% (税抜1%)</td> </tr> <tr> <td> <p>受託会社</p> <p>ファンドの財産の管理 委託会社からの指図の実行 等</p> </td> <td>年率0.108% (税抜0.1%)</td> <td>年率0.108% (税抜0.1%)</td> </tr> </tbody> </table> <p>※運用管理費用は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支払われます。</p> | (内訳) | 各販売会社の取扱に係る純資産総額 | | 100億円未満の部分 | 100億円以上の部分 | <p>委託会社</p> <p>ファンドの運用 受託会社への指図 基準価額の算出 目論見書・運用報告書等の作成 等</p> | 年率1.08% (税抜1%) | 年率0.864% (税抜0.8%) | <p>販売会社</p> <p>購入後の情報提供 運用報告書等各種書類の送付 分配金・換金代金・償還金の支払い業務 等</p> | 年率0.864% (税抜0.8%) | 年率1.08% (税抜1%) | <p>受託会社</p> <p>ファンドの財産の管理 委託会社からの指図の実行 等</p> | 年率0.108% (税抜0.1%) | 年率0.108% (税抜0.1%) |
| | | (内訳) | | 各販売会社の取扱に係る純資産総額 | | | | | | | | | | | | |
| | | | 100億円未満の部分 | 100億円以上の部分 | | | | | | | | | | | | |
| <p>委託会社</p> <p>ファンドの運用 受託会社への指図 基準価額の算出 目論見書・運用報告書等の作成 等</p> | 年率1.08% (税抜1%) | 年率0.864% (税抜0.8%) | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>販売会社</p> <p>購入後の情報提供 運用報告書等各種書類の送付 分配金・換金代金・償還金の支払い業務 等</p> | 年率0.864% (税抜0.8%) | 年率1.08% (税抜1%) | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>受託会社</p> <p>ファンドの財産の管理 委託会社からの指図の実行 等</p> | 年率0.108% (税抜0.1%) | 年率0.108% (税抜0.1%) | | | | | | | | | | | | | | |
| 信託事務の諸費用 | <p>監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、印刷費用など信託事務の諸費用が信託財産の純資産総額の年率0.05%相当額を上限として定率で日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支払われます。</p> | | | | | | | | | | | | | | | |
| 随時 | その他の費用・手数料 | <p>有価証券売買時の売買委託手数料や資産を外国で保管する場合の費用等 上記その他の費用・手数料は、ファンドより実費として間接的にご負担いただきますが、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。</p> | | | | | | | | | | | | | | |

※上記の手数料等の合計額については、ご投資家の皆さまがファンドを保有され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。

税金

税金は表に記載の時期に適用されます。

以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時 期 | 項 目 | 税 金 | |
|-------------------|---------------|-----------|--------------------------------------|
| 分配時 | 所得税および 地方税 | 配当所得として課税 | 普通分配金に対して20.315% |
| 換金(解約)時および 償還時 | 所得税および 地方税 | 譲渡所得として課税 | 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益) に対して20.315% |

上記は、2015年8月28日現在のものです。

少額投資非課税制度[愛称:NISA(ニーサ)]をご利用の場合

少額投資非課税制度(NISA)をご利用の場合、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方を対象に、以下の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。

- ・20歳以上の方…毎年、年間100万円まで(2016年1月1日以降は年間120万円まで)
- ・20歳未満の方…毎年、年間80万円まで(2016年4月1日より)

なお、税法が改正された場合には、税率等が変更される場合があります。また、法人の場合は上記とは異なります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。



**Asset
Management**

netWIN ゴールドマン・サックス・インターネット戦略ファンド Aコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし)