

iFreeレバレッジ FANG+

FANG+指数の魅力と見通しについて

2023年7月19日

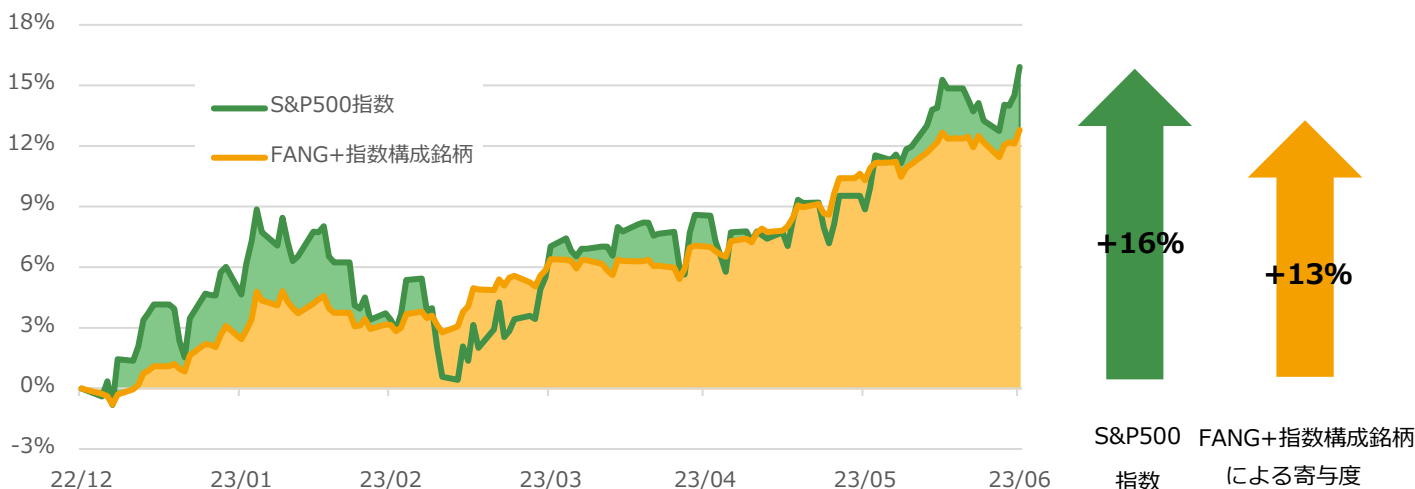
米国株式市場のけん引役

FANG+指数は2022年12月に行われた銘柄入れ替えのあと堅調に推移しております。

FANG+指数の構成銘柄はどの企業も高い成長性を有しており、これまで米国株式市場の上昇をけん引してきました。年初から2023年6月末までに米国を代表する指数であるS&P500指数は16%の上昇となりましたが、その上昇の13%はFANG+指数構成銘柄^{※1}の上昇によってもたらされたものです。足元半年間のFANG+指数構成銘柄は米国株式市場の中心であったことがうかがえるとともに、これらの銘柄に等ウェイト投資している当ファンドは米国株式投資による恩恵を大いに享受できるファンドであったと言えます。

S&P500指数に対するFANG+指数構成銘柄の寄与度

(2022年12月31日～2023年6月30日)



寄与度算出方法:FANG+指数構成銘柄のS&P500指数におけるウェイトと日次リターンから算出

※1 S&P500指数構成銘柄ではないスノーフレイクを除く

(出所) ブルームバーグより大和アセット作成

なぜFANG+指数は強いのか？

人々の「欲しい!」を革新的なイノベーションで提供し、強い顧客基盤の構築と市場での圧倒的なシェアを構築することで、消費者の生活から切り離せないインフラ（社会基盤）として強固なプラットフォームを確立してきたことが大きな強みです。今後も継続的に新しい分野を切り開いていくことで高成長を継続していくと考えています。

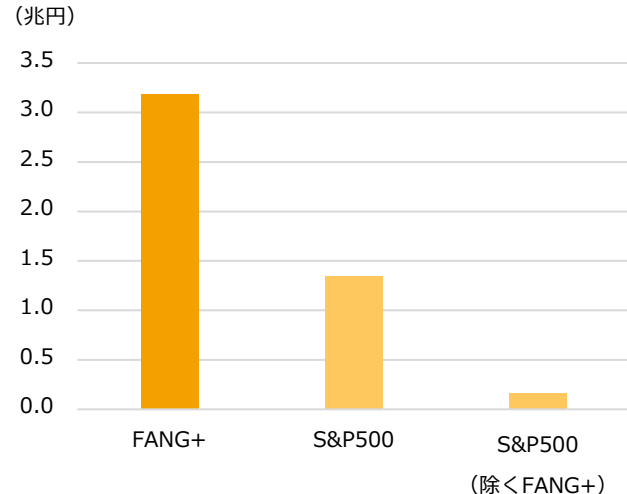


大和アセットマネジメント

イノベーション① 研究開発

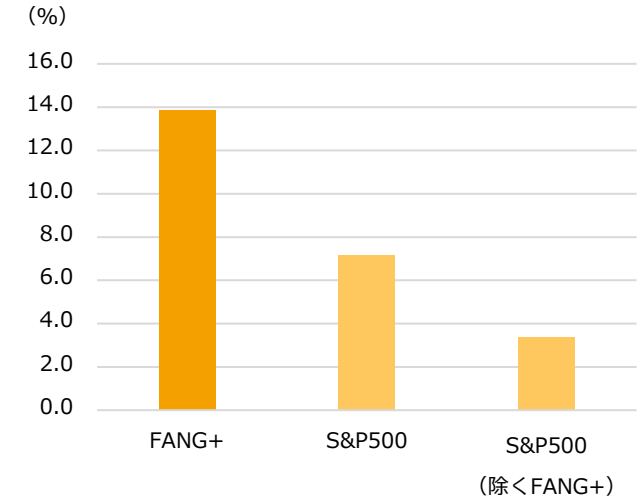
FANG+指数の構成銘柄は米国企業の中でも研究開発に力を入れており、イノベーションの原動力となっています。企業規模が拡大しても研究開発に継続的に力を入れていることがわかります。

研究開発費（2022年）



※スノーフレイクを除く指数構成銘柄の時価総額加重平均を試算
 ※6月末ドル円為替レートで円換算
 (出所) ブルームバーグより大和アセット作成

研究開発費/売上高比率（2022年）



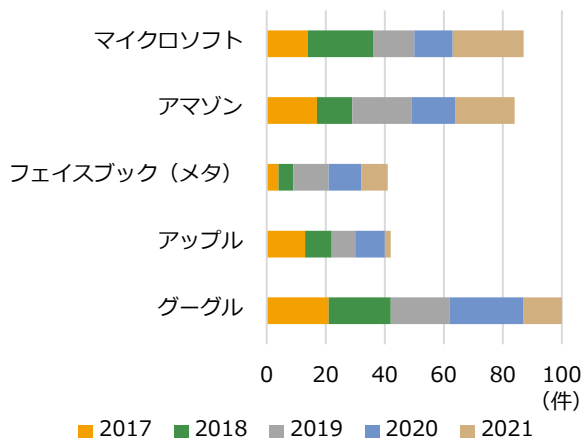
※スノーフレイクを除く指数構成銘柄の時価総額加重平均を試算
 (出所) ブルームバーグより大和アセット作成

イノベーション② M&Aなど新規事業への投資

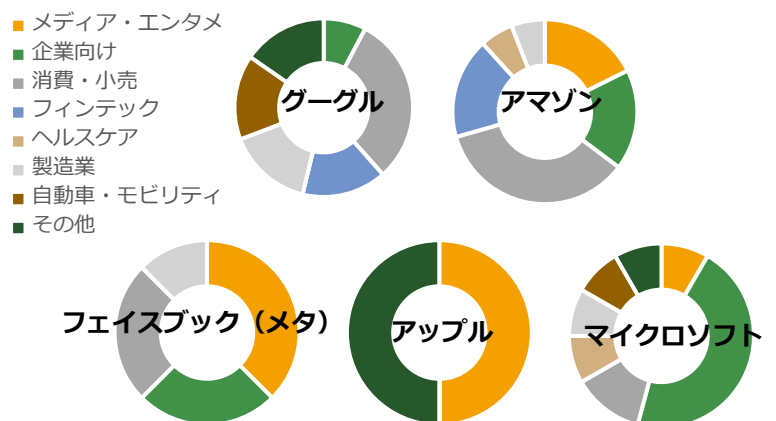
成長を継続するためには外部のアイデアや技術を活用させることも重要になります。GAFAM（※）の動向をみると多くのM&A（合併・買収）を行っていることがわかります。例えばGoogleでコア事業になっているスマートフォンのOSであるAndroid、動画共有サービスのYouTube、広告配信基盤のDoubleClick（現在はGoogle Marketing Platformに統合）などは、買収したスタートアップ企業から展開してきた事業になります。またM&Aだけではなく関連投資会社を通じたVC（ベンチャーキャピタル）などへの投資を含めると多数の事業へ投資を行っています。近年では既存事業以外にヘルスケアやモビリティ、教育など幅広い事業への投資が行われています。

※GAFAM：グーグル、アマゾン、フェイスブック（現メタ）、アップル、マイクロソフトの5社

年間買収・投資件数（2017年～2021年）



2021年買収・投資対象の事業別件数内訳



(出所) 各社情報、ブルームバーグより大和アセット作成

個別銘柄紹介 エヌビディア

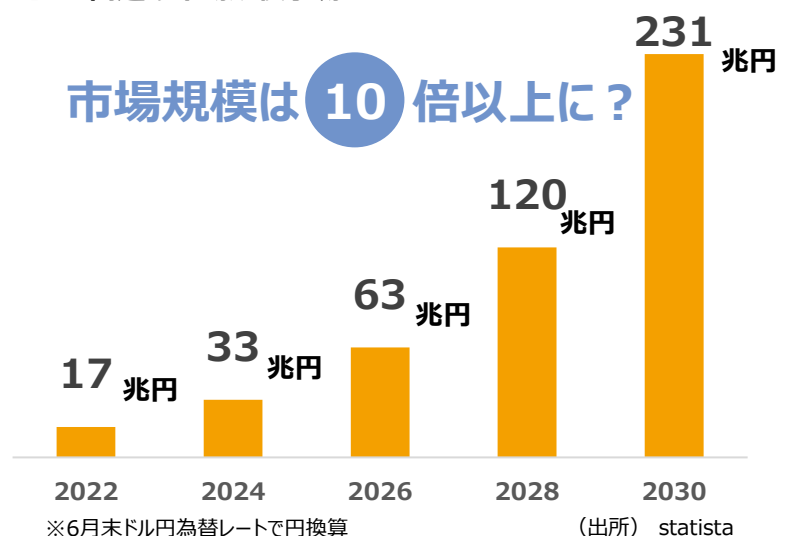
エヌビディアは半導体の中でも、GPU（グラフィックス・プロセッシング・ユニット）と呼ばれる半導体チップの設計・販売におけるリーディングカンパニーです。GPUは膨大なデータの演算を高速で処理できることから、3Dグラフィックの画像描写を得意とし、高度な映像処理が必要とされるゲームの動作には欠かせない存在です。同社の高性能なGPUはゲーミングPCをはじめ、Nintendo Switchなどの身近なゲーム機にも搭載されています。PC向けのGPUは、業界内では高い競争力を有しており、独占的なシェアを誇っています。

直近10年の株価推移



同社のGPUが活躍する領域はゲームだけにとどまらず、近年では暗号資産のマイニング用や自動運转向けの製品としても高い需要があります。また、昨今大きな話題となっている「ChatGPT」に代表されるAI（人工知能）の分野でも同社の製品は必要不可欠な存在になると言われています。今後AI関連市場が大きくなるにつれて、同社の製品の需要も高まっていくことが期待されます。

AI関連の市場規模予測



ファンドマネージャーのコメント

日頃より、「iFreeレバレッジ FANG+」をご愛顧いただきまして、投資家の皆さまに心より感謝申し上げます。

2022年はロシア・ウクライナ間の戦争に端を発する原材料高騰などを背景に、金利上昇・インフレ率の高止まりといった、グロース株を中心とするFANG+指数にとって逆風となるトピックが米国株式市場の中心となり、厳しいパフォーマンスとなりました。しかし2023年に入ってから生成AIに対する期待感やインフレの鎮静化を背景に、米国株価指数は高値圏に入ってきました。投資家の皆さまにおかれましては、「この展開がどこまで続くのか?」・「今から買っても遅くはないのか?」という点を気にされているかと思えます。

目先の注目点としては米国の利下げがいつ始まるのかという点です。FRB（米国連邦準備制度理事会）は過去に例を見ないハイペースでの利上げを続けてきており、2023年には景気後退局面入りするであろうと懸念されていました。しかし実態としては景気はそれほど悪化せず、経済指標や失業率は底堅さを見せています。今後の利上げ回数は不透明なままですが利上げ終了が目前であることは間違いなく、景気が強いままインフレ率がさらに低下すれば、2024年の利下げ開始が期待されます。一般的に金利が低下する局面はグロース株が強い傾向にあり、FANG+指数を構成する米国の代表的なテクノロジー企業に恩恵があると考えます。

また、個別企業の業績面では、EPS（一株当たり利益）成長率で見ると2023年度は増益・減益まちまちの予想がされていますが、2024年度はすべての銘柄で増益が予想されています。「ChatGPT」の登場により身近になったAI関連のサービス・製品の拡大に見られるように、構成銘柄の多くが最先端の技術を開発して国際競争力を高めており、長期的な業績拡大が見込めるためです。

引き続き「iFreeレバレッジ FANG+」をご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

FANG+ 指数構成銘柄のEPS成長率

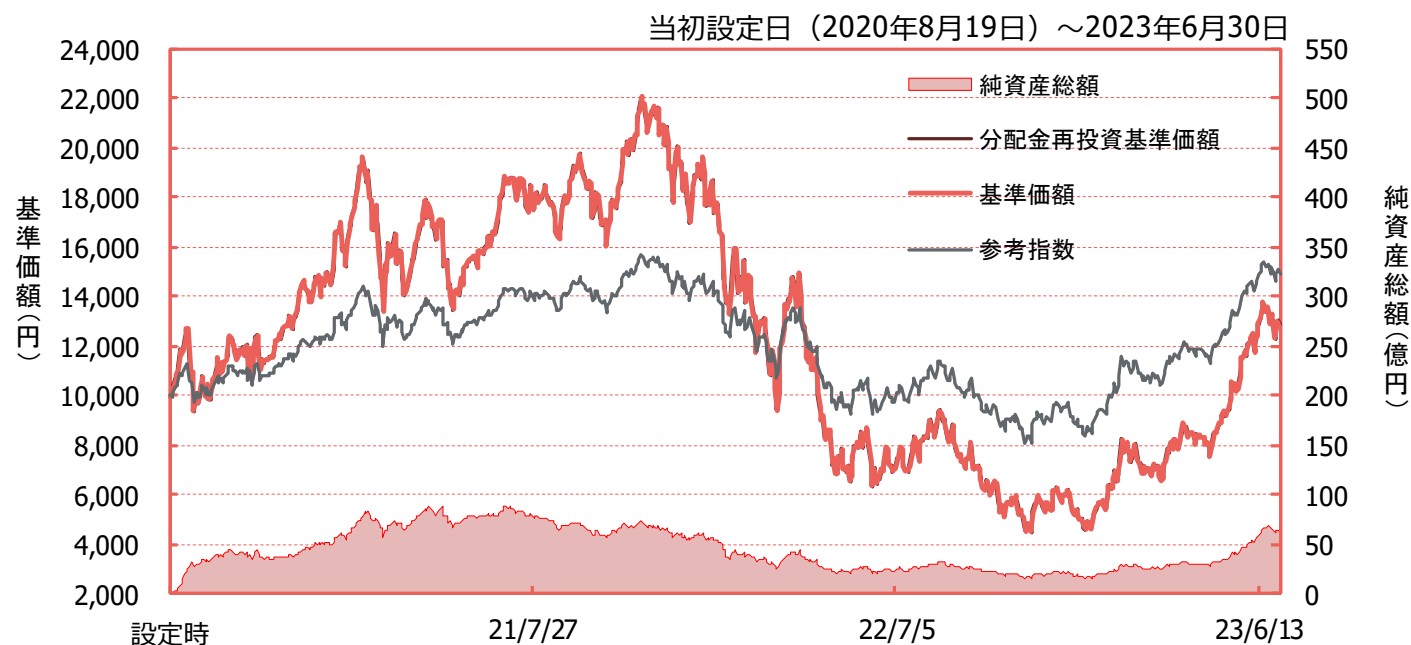
(%)

	アップル	アマゾン	マイクロソフト	グーグル	メタ	テスラ	ネットフリックス	エヌビディア	AMD	スノーレイク
2022年度実績	+9.2	▲68.3	+15.7	▲3.2	▲26.5	+125.8	▲10.8	+91.0	▲57.3	▲40.6
2023年度予想	▲2.0	+248.5	+5.0	+19.5	+29.4	▲4.7	+18.0	+98.5	+162.4	黒字転換
2024年度予想	+9.7	+35.4	+14.4	+18.0	+23.2	+38.4	+29.8	+34.2	+44.5	+67.4

(出所) ブルームバーグ

■ 基準価額・純資産の推移（2023年6月30日現在）

基準価額	12,844 円
純資産総額	62億円



※「分配金再投資基準価額」は、分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算したものです。
 ※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています（後述のファンドの費用をご覧ください）。
 ※NYSE FANG+指数（税引後配当込み、米ドルベース）は当ファンドのベンチマークではありませんが、参考指数として掲載しています。
 ※グラフ上の参考指数は、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。
 ※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
 ※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

日々の基準価額の値動きがNYSE FANG+指数（米ドルベース）の値動きの2倍程度となることをめざします。

●NYSE FANG+について

NYSE FANG+指数は、次世代テクノロジーをベースに、グローバルな現代社会において人々の生活に大きな影響力を持ち、高い知名度を有する米国上場企業を対象に構成された株価指数です。

NYSE FANG+指数は、これらの企業に等金額投資したポートフォリオで構成されています。

なお、「FANG」とは、主要銘柄であるフェイスブック (Facebook (Meta Platforms))、アマゾン・ドット・コム (Amazon.com)、ネットフリックス (Netflix)、グーグル (Google (Alphabet)) の頭文字をつないだものです。

※当指数は、四半期(3・6・9・12月)ごとに等金額となるようリバランスを行ないます。

ファンドの特色

1. 日々の基準価額の値動きがNYSE FANG+指数（米ドルベース）の値動きの2倍程度となることをめざして運用を行ないます。

(注1)基準価額は、原則として計算日に知り得る直近の日の清算値段または最終相場が反映されます。

(注2)米国の営業日においてNYSE FANG+指数(米ドルベース)の値動きの2倍程度となるための調整を行なうこととします。そのため、日本の休業日前後の基準価額の値動きが、NYSE FANG+指数(米ドルベース)の値動きの2倍から乖離する場合があります。

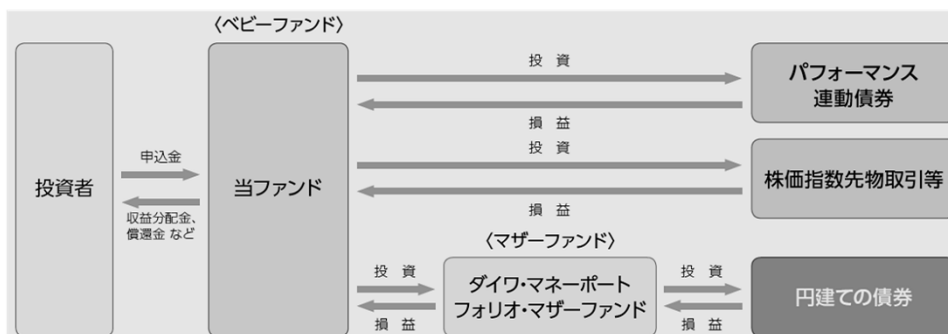
以下の投資対象から流動性等を考慮してその配分比率を決定します。

- パフォーマンス連動債券
- ダイワ・マネーポートフォリオ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券
- 米国の株価指数先物取引

※上記投資対象以外に、上記投資対象と同様の投資成果が期待できる資産を組み入れることがあります。

※外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント(アメリカ)リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託することがあります。

2. 為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。
 ※ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。
 ※為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。
3. 当ファンドは、ファミリーファンド方式での運用の他、パフォーマンス連動債券および先物取引等を通じた運用により投資成果を享受します。



※くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

日本語訳は参考として大和アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、英語版と日本語訳に矛盾・齟齬等がある場合は、英語版が優先されます。

出所:ICE Data Indices, LLC (以下「ICEデータ」)

「ICE」は、ICE データまたはその関連会社の登録商標です。「NYSE®」および「NYSE FANG+®」は、ICEデータの関連会社である NYSE Group, Inc. の登録商標であり、ICE データが許諾を得て使用しています。「BoFA®」は、Bank of America Corporationの登録商標であり、Bank of America Corporationおよびその関連会社(以下「BoFA」)がライセンスを所有しています。BoFAの書面による事前の承認なしに使用することはできません。これらの登録商標について、iFreeレバレッジ FANG+(以下「ファンド」)において大和アセットマネジメント株式会社がNYSE® FANG+™指数およびNYSE® FANG+™指数(円ベース) (以下「指数」)を利用するライセンスが付与されています。大和アセットマネジメント株式会社およびファンドは、ICEデータ、その関連会社またはその第三者供給元によって、スポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。ICEデータおよびその供給元は、証券投資全般、特にファンドへの投資の妥当性について、または指数が一般的な株式市場のパフォーマンスを追随することについて、いかなる表明保証を行うものではありません。ICEデータと大和アセットマネジメント株式会社の関係性は、特定の商標、商号と、指数またはその構成要素のライセンス供与です。指数は、大和アセットマネジメント株式会社、ファンド、受益者に関係なく、ICEデータによって決定、構成、計算されます。ICEデータは、指数の決定、構成、計算において、大和アセットマネジメント株式会社または受益者のニーズを考慮する義務を負いません。ICEデータは、ファンドの発行時期、価格、数量の決定、またはファンドの価格設定、販売、購入または償還に使用される計算式の決定に関与しておらず、その責任を負いません。特定のカスタム指数計算サービスを除き、ICEデータが提供するすべての情報は一般的な性質のものであり、大和アセットマネジメント株式会社またはその他の個人、団体、または個人のグループのニーズに合わせて調整されたものではありません。ICEデータは、ファンドの管理、マーケティング、または取引に関連する義務または責任を負いません。ICEデータは投資顧問会社ではありません。指数に特定の証券を含めることは、ICEデータがそのような証券の購入、売却、保有を推奨するものではなく、投資アドバイスとみなされるものでもありません。ICEデータおよびその供給元は、指数、指数値およびそれに含まれる、関連するまたはそこから得られる情報(「インデックスデータ」)を含む、特定の目的または用途に対する商品性または適合性の保証を含み、明示的および黙示的なすべての保証及び表明を否認します。ICEデータおよびその供給元は、指数および指数値の妥当性、正確性、適時性または完全性に関して、いかなる損害または責任も負わないものとし、これらは「現状のまま」提供され、使用者は自己の責任で使用することとします。

Source ICE Data Indices, LLC ("ICE Data"), is used with permission. "ICE" is a service/trademark of ICE Data or its affiliates. "NYSE®" and "NYSE FANG+®" are registered trademarks of NYSE Group, Inc., an affiliate of ICE Data and are used by ICE Data with permission and under a license. "BoFA®" is a registered trademark of Bank of America Corporation licensed by Bank of America Corporation and its affiliates ("BoFA") and may not be used without BoFA's prior written approval. These trademarks have been licensed, along with the NYSE® FANG+™ Index and NYSE® FANG+™ Index (JPY) ("Index") for use by DAIWA ASSET MANAGEMENT in connection with IFREE LEVERAGED FANG+ (the "Product"). Neither the DAIWA ASSET MANAGEMENT, IFREE LEVERAGED FANG+ (the "Trust") nor the Product, as applicable, is sponsored, endorsed, sold or promoted by ICE Data Indices, LLC, its affiliates or its Third Party Suppliers ("ICE Data and its Suppliers"). ICE Data and its Suppliers make no representations or warranties regarding the advisability of investing in securities generally, in the Product particularly, the Trust or the ability of the Index to track general stock market performance. ICE Data's only relationship to DAIWA ASSET MANAGEMENT is the licensing of certain trademarks and trade names and the Index or components thereof. The Index is determined, composed and calculated by ICE Data without regard to the LICENSEE or the Product or its holders. ICE Data has no obligation to take the needs of the Licensee or the holders of the Product into consideration in determining, composing or calculating the Index. ICE Data is not responsible for and has not participated in the determination of the timing of, prices of, or quantities of the Product to be issued or in the determination or calculation of the equation by which the Product is to be priced, sold, purchased, or redeemed. Except for certain custom index calculation services, all information provided by ICE Data is general in nature and not tailored to the needs of LICENSEE or any other person, entity or group of persons. ICE Data has no obligation or liability in connection with the administration, marketing, or trading of the Product. ICE Data is not an investment advisor. Inclusion of a security within an index is not a recommendation by ICE Data to buy, sell, or hold such security, nor is it considered to be investment advice.

ICE DATA AND ITS SUPPLIERS DISCLAIM ANY AND ALL WARRANTIES AND REPRESENTATIONS, EXPRESS AND/OR IMPLIED, INCLUDING ANY WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, INCLUDING THE INDICES, INDEX DATA AND ANY INFORMATION INCLUDED IN, RELATED TO, OR DERIVED THEREFROM ("INDEX DATA"). ICE DATA AND ITS SUPPLIERS SHALL NOT BE SUBJECT TO ANY DAMAGES OR LIABILITY WITH RESPECT TO THE ADEQUACY, ACCURACY, TIMELINESS OR COMPLETENESS OF THE INDICES AND THE INDEX DATA, WHICH ARE PROVIDED ON AN "AS IS" BASIS AND YOUR USE IS AT YOUR OWN RISK.

投資リスク

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「価格変動リスク・信用リスク(株価の変動、公社債の価格変動)」、「株価指数先物取引の利用に伴うリスク」、「パフォーマンス連動債券への投資に伴うリスク」、「連動対象の指数に関するリスク」、「為替変動リスク」、「コントリー・リスク」、「その他(解約申込みに伴うリスク等、パフォーマンス連動債券の流動性に関するリスク)」

※為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

※ファンド保有期間が2日以上の場合の投資成果は、通常「2倍程度」になるわけではありません。

※一般に、対象指数が上昇・下落をしながら動いた場合には、基準価額は押下げられることになります。

※レバレッジ運用を行なう先物取引やパフォーマンス連動債券への投資においては、一般に借入金利に相当する負担があります。そのため、長期に保有する場合、金利負担が累積されます。

※レバレッジ倍率に比した高リスク商品であり、初心者向けの商品ではありません。

※長期に保有する場合、対象資産の値動きに比べて基準価額が大幅に値下がりすることがあるため、そのことについてご理解いただける方に適しています。

日々の基準価額の値動きは、対象指数の値動きの「ちょうど2倍」になるとはかぎりません。その主な要因は次のとおりです。

- イ. 対象指数の値動きと、パフォーマンス連動債券が内包する担保付スワップ取引に起因するパフォーマンス連動債券の値動きとの差
- ロ. 対象指数の値動きと、利用する株価指数先物の値動きとの差
- ハ. 株価指数先物取引の約定価格と終値の差
- ニ. 株価指数先物取引をロールオーバーする過程における、限月の異なる先物間の価格差の変動
- ホ. 運用管理費用(信託報酬)、監査報酬、売買委託手数料等の負担
- ヘ. 株価指数先物の流動性が低下した場合における売買対応の影響
- ト. 株価指数先物の最低取引単位の影響
- チ. 配当利回りと短期金利の差
※将来の米国の金利水準によっては、さらに乖離が拡大する場合があります。
- リ. 為替変動により、株価指数先物取引の買建ての額を円に換算した額が、目標としている額から乖離することにより、目標とする投資成果が達成できない場合があること

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。
※くわしくは「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。

Ⅰ ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用		
	料率等	費用の内容
購入時手数料	販売会社が別に定める率 (上限) 2.2% (税抜 2.0%)	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
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		
	料率等	費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	年率 0.9845% (税抜 0.895%)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。
投資対象とする パフォーマンス 連動債券	年率 0.29%程度	パフォーマンス連動債券にかかる費用等です。
実質的に負担する 運用管理費用の 概算値	年率 1.275% (税込) 以下 (パフォーマンス連動債券にかかる費用等を含めたものです。実際の組入状況等により変動します。)	
その他の費用・ 手数料	(注)	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引・スワップ取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。

(注) 当ファンドおよびパフォーマンス連動債券における「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせください。

※手数料等の合計額については、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。また、上場投資信託証券は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

※くわしくは「投資信託説明書(交付目論見書)」の「手続・手数料等」をご覧ください。

設定・運用: **大和アセットマネジメント**
Daiwa Asset Management

商号等 大和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352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
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

<基準価額の値動きについて>

1 ファンド保有期間が2日以上の場合の投資成果は、通常「2倍程度」になるわけではありません。以下の[例1]および[例2]をご参照下さい。

[例1]翌日に対象指数が10%下落し、翌々日に対象指数が10%上昇した場合

	基準日	翌日(前日比)	翌々日(前日比)	翌々日と基準日の比較	
対象指数	100	90 -10%	99 +10%	-1%	
当ファンドの基準価額	100	80 -20%	96 +20%	-4%	

◇「翌々日」と「基準日」とを比較し、
当ファンドの基準価額は $(96 - 100) \div 100 = -4\%$ であり、
対象指数の値動き $(99 - 100) \div 100 = -1\%$ の2倍とはなっていません。

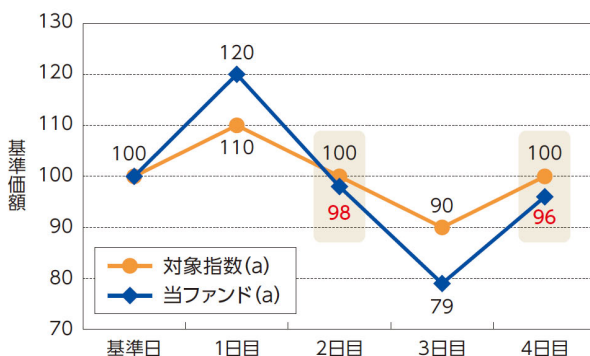
[例2]翌日に対象指数が10%上昇し、翌々日に対象指数がさらに10%上昇した場合

	基準日	翌日(前日比)	翌々日(前日比)	翌々日と基準日の比較	
対象指数	100	110 +10%	121 +10%	+21%	
当ファンドの基準価額	100	120 +20%	144 +20%	+44%	

◇「翌々日」と「基準日」とを比較し、
当ファンドの基準価額は $(144 - 100) \div 100 = 44\%$ であり、
対象指数の値動き $(121 - 100) \div 100 = 21\%$ の2倍とはなっていません。

2 一般に、対象指数が上昇・下落をしながら動いた場合には、基準価額は押下げられることとなります。以下の[例1]および[例2]をご参照下さい。

[例1]対象指数が±10の範囲で上昇・下落を繰返した場合



左図の「2日目」、「4日目」において「対象指数(a)」は「基準日」と同じ「100」ですが、「当ファンド(a)」はそれぞれの時点において「100」以下となっています。このように、「対象指数(a)」が上昇・下落を繰返した場合には、「当ファンド(a)」の基準価額は時間の経過とともに押下げられることとなります。

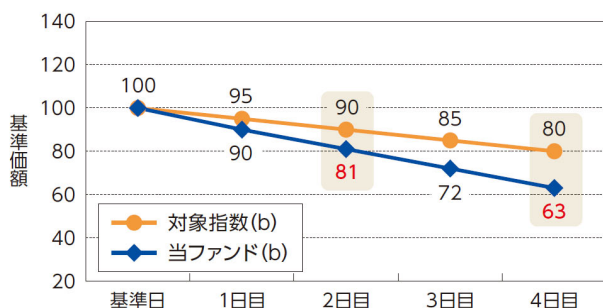
※上記グラフにおいて示される各数値は、小数点以下を四捨五入して算出した値です。

※上記は、基準価額の値動きをわかりやすく説明するため、細部を省略し抽象化して説明した例であり、実際とは異なりますのでご注意下さい。

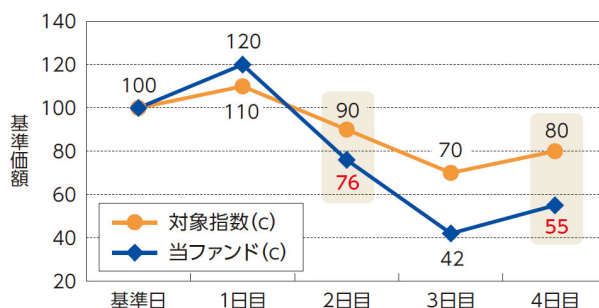
[例2]対象指数が

「(1)一方的に推移した場合」および「(2)上昇・下落しながら次第に推移していった場合」

(1-1) 一方的に下落した場合



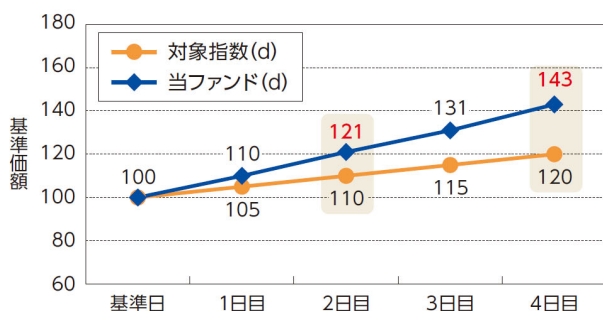
(2-1) 上昇・下落しながら次第に下落していった場合



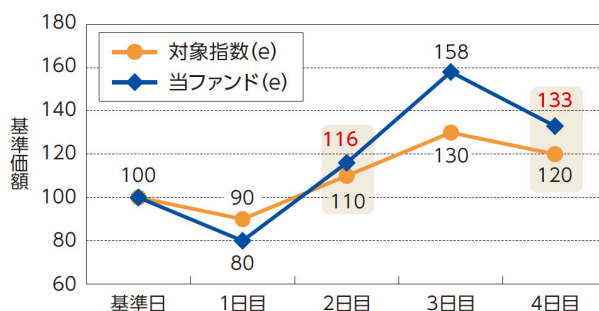
	基準日	2日目	4日目
対象指数	100	90	80
(1)一方的に下落した場合	当ファンド(b)	81	63
(2)上昇・下落しながら次第に下落していった場合	当ファンド(c)	76	55

(1-1)、(2-1)の「2日目」、「4日目」において、「対象指数(b)」および「対象指数(c)」はそれぞれ「90」、「80」で同じですが、「対象指数(b)」に対応する「当ファンド(b)」と「対象指数(c)」に対応する「当ファンド(c)」では、「当ファンド(b)」の方が高い水準となっています。このように、対象指数が一方的に下落する場合と上昇・下落を繰り返しながら次第に下落する場合とでは、最終的に対象指数が同じ水準になったとしても、上昇・下落をしながら次第に下落した場合の基準価額が押下げられることとなります。

(1-2) 一方的に上昇した場合



(2-2) 上昇・下落しながら次第に上昇していった場合



	基準日	2日目	4日目
対象指数	100	110	120
(1)一方的に上昇した場合	当ファンド(d)	121	143
(2)上昇・下落しながら次第に上昇していった場合	当ファンド(e)	116	133

(1-1)、(2-1)と同様に、対象指数が一方的に上昇する場合と上昇・下落を繰り返しながら次第に上昇する場合とでは、最終的に対象指数が同じ水準になったとしても、上昇・下落をしながら次第に上昇した場合の基準価額が押下げられることとなります。

※上記グラフにおいて示される各数値は、小数点以下を四捨五入して算出した値です。

※上記は、基準価額の値動きをわかりやすく説明するため、細部を省略し抽象化して説明した例であり、実際とは異なりますのでご注意ください。

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメントが作成したものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「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のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の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源から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。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。記載する投資判断は現時点のものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- 当資料中で個別企業名が記載されている場合、あくまでも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するものではありません。また、ファンドに今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。
- 分配金は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

販売会社名（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
株式会社SBI新生銀行 （委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券）	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○	○		
株式会社SBI新生銀行 （委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社）	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○	○		
スルガ銀行株式会社	登録金融機関	東海財務局長(登金)第8号	○			
PayPay銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第624号	○	○		
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	○
SMBC日興証券株式会社	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	○	○		○
OKB証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第191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	○	○	○	○
大和コネク特証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第3186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	○		○	
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164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	○	○	○	○
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	○	○	○	○

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。