

# 米国3倍4資産リスク分散ファンド (毎月決算型) (愛称：アメリカまるごとレバレッジ (毎月決算型))

<3399>

追加型投信／海外／資産複合  
日経新聞掲載名：米3倍4資産

|      |              |      |              |
|------|--------------|------|--------------|
| 第54期 | 2024年4月11日決算 | 第57期 | 2024年7月11日決算 |
| 第55期 | 2024年5月13日決算 | 第58期 | 2024年8月13日決算 |
| 第56期 | 2024年6月11日決算 | 第59期 | 2024年9月11日決算 |

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国の株式、リートおよび債券ならびに金を投資対象とし、先物取引等を活用した分散投資を行ない、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

|           |       |         |
|-----------|-------|---------|
| 第59期末     | 基準価額  | 11,945円 |
|           | 純資産総額 | 101百万円  |
| 第54期～第59期 | 騰落率   | 18.7%   |
|           | 分配金合計 | 580円    |

(注) 騰落率は分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

運用報告書に関するお問い合わせ先



コールセンター 受付時間 9:00～17:00 (営業日のみ)  
0120-106212

お客様の口座内容に関するご照会は、  
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

■当ファンドは、信託約款において「運用報告書(全体版)」に記載すべき事項を電磁的方法によりご提供することを定めており、以下の手順で閲覧、ダウンロードいただけます。「運用報告書(全体版)」は受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社へお問い合わせください。



見やすく読みまちがえにくい  
ユニバーサルデザインフォント  
を採用しています。

◇TKU0339920240911◇

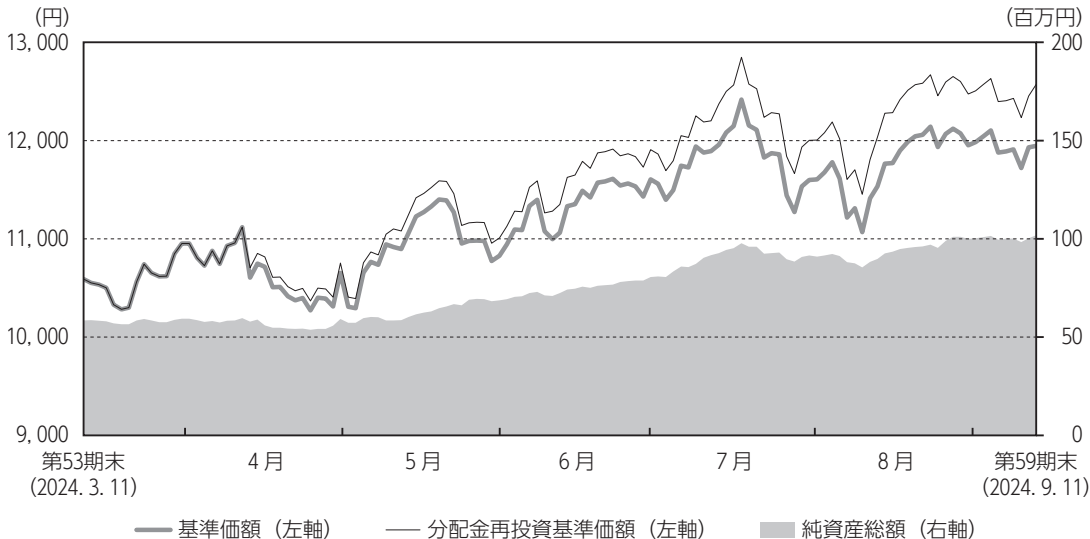
「運用報告書(全体版)」の閲覧・ダウンロード方法

上記のURLにアクセス → ファンド検索欄にファンド名を入力 → リストから当ファンドを選択 → 運用報告書(全体版)を選択



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### 基準価額・騰落率

第54期首：10,591円

第59期末：11,945円（既払分配金580円）

騰落率：18.7%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

主に米国株式市況や米国債券市況、米国リート市況、金価格の上昇を受けて、当作成期の基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

## 1万口当りの費用の明細

| 項 目        | 第54期～第59期<br>(2024. 3. 12～2024. 9. 11) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|------------|----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|            | 金 額                                    | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬    | 64円                                    | 0. 567%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>当作成期中の平均基準価額は11, 262円です。</b>              |
| (投 信 会 社)  | (25)                                   | (0. 221) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価                       |
| (販 売 会 社)  | (37)                                   | (0. 332) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| (受 託 会 社)  | (2)                                    | (0. 014) | 受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価                                          |
| 売買委託手数料    | 5                                      | 0. 043   | 売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (先物・オプション) | (5)                                    | (0. 041) |                                                                         |
| (投資信託受益証券) | (0)                                    | (0. 003) |                                                                         |
| 有価証券取引税    | 0                                      | 0. 000   | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金  |
| (投資信託受益証券) | (0)                                    | (0. 000) |                                                                         |
| そ の 他 費 用  | 2                                      | 0. 017   | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数                                         |
| (保 管 費 用)  | (1)                                    | (0. 008) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用                      |
| (監 査 費 用)  | (0)                                    | (0. 004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用                                             |
| (そ の 他)    | (1)                                    | (0. 005) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                      |
| 合 計        | 71                                     | 0. 628   |                                                                         |

(注 1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注 2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

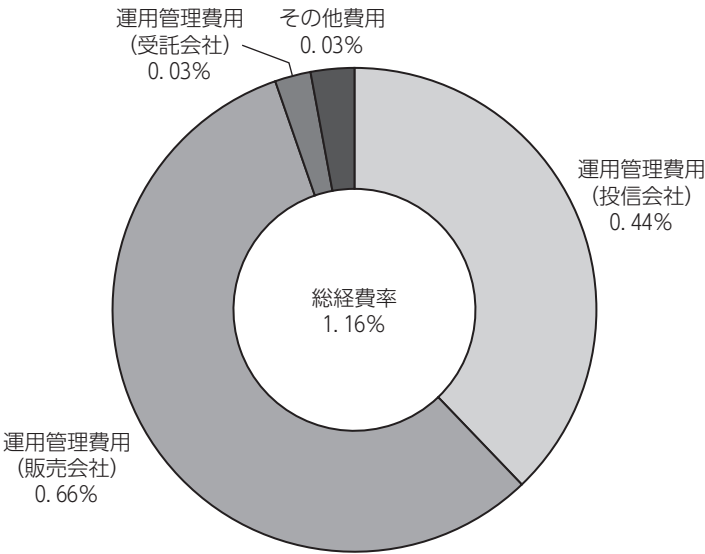
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注 4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

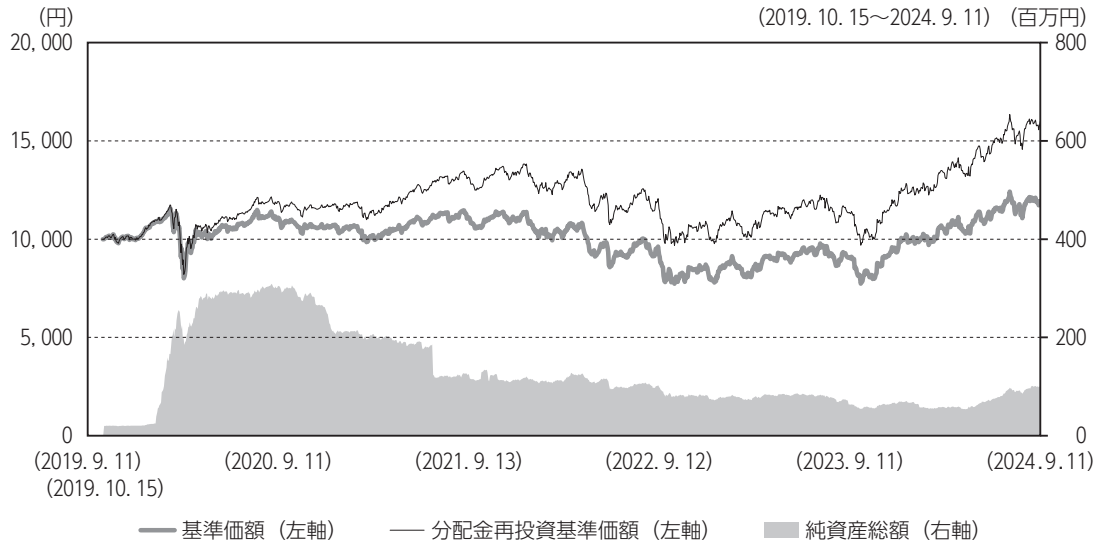
■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.16%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。  
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。  
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

## 最近5年間の基準価額等の推移について



|                        | 2019年10月15日<br>設定 | 2020年9月11日<br>決算日 | 2021年9月13日<br>決算日 | 2022年9月12日<br>決算日 | 2023年9月11日<br>決算日 | 2024年9月11日<br>決算日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (円)               | 10,000            | 11,013            | 11,041            | 9,522             | 9,057             | 11,945            |
| 期間分配金合計（税込み） (円)       | —                 | 780               | 1,040             | 600               | 0                 | 740               |
| 分配金再投資基準価額の<br>騰落率 (%) | —                 | 18.4              | 10.4              | △8.8              | △4.9              | 41.0              |
| 純資産総額 (百万円)            | 20                | 300               | 123               | 101               | 63                | 101               |

（注1）比率は小数点第1位未満を四捨五入してあります。

（注2）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

## 投資環境について

（2024. 3. 12 ～ 2024. 9. 11）

### ■米国株式市況

米国株式市況は、一時的な調整を挟みながら大幅に上昇しました。

米国株式市況は、当作成期首より、2024年の利下げ回数の見通しが明るかったことなどが好感され、上昇しました。2024年4月に入ると、インフレ再燃が懸念され米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。4月下旬以降は、インフレ率が低下傾向となり利下げ期待が再び高まったことなどから上昇基調となり、高成長が期待されるAI（人工知能）関連企業の株価急騰が相場をけん引して高値を更新しました。しかし7月中旬以降は、対中輸出規制強化への懸念などから半導体関連株主導で下落しました。さらに8月初旬には、雇用統計が市場予想よりも弱い内容であったことから景気の先行きに対する不透明感がにわかに強まり、急落しました。その後は、米国の経済指標の改善やFRB（米国連邦準備制度理事会）議長の実質的な利下げ開始発言などを好感して株価は急反発しました。当作成期末にかけては、経済指標が市場予想を下回ったことで再び景気後退懸念が高まったことから、株価はやや軟調に推移しました。

### ■米国債券市況

米国金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇（債券価格は下落）基調となりました。しかし2024年5月に入ると、経済指標の下振れなどから金利は低下に転じました。6月には、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しにおいて2024年の利下げ回数を引き下げましたが、金利への影響は限定的でした。7月以降は、雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れたことで年内の利下げ織り込みが加速し、金利は低下基調が強まりました。

### ■米国リート市況

米国リート市況は上昇しました。

米国リート市況は、当作成期首より2024年4月にかけては、長期金利の上昇を受け下落しました。6月にかけては、米国の金融政策への思惑に左右され、上下する展開となりました。その後、当作成期末にかけては、長期金利が低下する中、大きく上昇しました。

## ■金市況

金価格は大幅に上昇しました。

2024年4月初めにイスラエルがシリアにあるイラン大使館を爆撃したことで中東の地政学リスクが高まり、金価格は当作成期首の2,100米ドル台後半から4月中旬には2,400米ドル台前半まで上昇しました。その後は、イスラエルとイランの対立激化への懸念が和らぎ下落する場面もありましたが、5月半ばには、米国の利下げ期待や米ドルが主要通貨に対して下落したことなどを背景に、2,400米ドル台後半まで上昇しました。6月には、18カ月続いてきた中国による金購入が4月で止まったことが明らかになり、一時2,300米ドル付近まで急落する局面もありました。7月に入ると、米国で発表された雇用統計や物価指標が景気減速を示す内容となり、米国の利下げ期待が膨らみ上昇して2,500米ドル台を記録しました。8月初めは、米国の景気後退が懸念され米国株式市況が急落する中、利益確定と見られる売りなどで下落しましたが、その後は米国での9月利下げ開始期待の高まりなどが金価格の上昇を後押しし、2,500米ドル台半ばまで上昇して当作成期末を迎えました。

## ■為替相場

米ドル為替相場は対円で下落（円高）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調は継続しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

今後も、「米国3倍4資産リスク分散マザーファンド」の組入比率が通常の状態での高位となるように組み入れます。

### ■米国3倍4資産リスク分散マザーファンド

今後も主として、米国の株式、リートおよび債券ならびに金を投資対象とし、先物取引等を活用した分散投資により、信託財産の成長をめざして運用を行います。また、各投資対象の比率については、ポートフォリオ全体に占める各資産のリスク割合が均等となることを目標に毎月見直しを行います。

また、残存期間の短い米国国債にも投資を行います。

## ポートフォリオについて

(2024. 3. 12 ~ 2024. 9. 11)

### ■当ファンド

「米国3倍4資産リスク分散マザーファンド」の組入比率が高位となるように組み入れました。

### ■米国3倍4資産リスク分散マザーファンド

主として、米国の株式、リートおよび債券ならびに金を投資対象とし、先物取引等を活用した分散投資により、信託財産の成長をめざして運用を行いました。また、各投資対象の比率については、ポートフォリオ全体に占める各資産のリスク割合が均等となることを目標に毎月見直しを行いました。

また、残存期間の短い米国国債にも投資を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目            | 第54期                      | 第55期                      | 第56期                      | 第57期                      | 第58期                      | 第59期                      |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                | 2024年3月12日<br>～2024年4月11日 | 2024年4月12日<br>～2024年5月13日 | 2024年5月14日<br>～2024年6月11日 | 2024年6月12日<br>～2024年7月11日 | 2024年7月12日<br>～2024年8月13日 | 2024年8月14日<br>～2024年9月11日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 100                       | 80                        | 100                       | 100                       | 100                       | 100                       |
| 対基準価額比率 (%)    | 0.93                      | 0.73                      | 0.90                      | 0.83                      | 0.86                      | 0.83                      |
| 当期の収益 (円)      | 100                       | 80                        | 100                       | 100                       | 4                         | 100                       |
| 当期の収益以外 (円)    | —                         | —                         | —                         | —                         | 95                        | —                         |
| 翌期繰越分配対象額 (円)  | 1,756                     | 2,084                     | 2,116                     | 2,961                     | 2,866                     | 2,947                     |

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目                   | 第54期     | 第55期     | 第56期     | 第57期     | 第58期       | 第59期     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | ✓ 56.89円 | ✓ 23.17円 | ✓ 17.25円 | ✓ 66.54円 | ✓ 4.18円    | ✓ 14.34円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益   | ✓ 47.86  | ✓ 384.39 | ✓ 113.08 | ✓ 870.59 | 0.00       | ✓ 166.52 |
| (c) 収益調整金             | 1,149.91 | 1,207.06 | 1,376.06 | 1,532.85 | 1,637.13   | 1,755.53 |
| (d) 分配準備積立金           | 601.42   | 549.88   | 709.59   | 591.60   | ✓ 1,324.86 | 1,111.16 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 1,856.09 | 2,164.52 | 2,215.99 | 3,061.59 | 2,966.17   | 3,047.57 |
| (f) 分配金               | 100.00   | 80.00    | 100.00   | 100.00   | 100.00     | 100.00   |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)   | 1,756.09 | 2,084.52 | 2,115.99 | 2,961.59 | 2,866.17   | 2,947.57 |

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

今後も、「米国3倍4資産リスク分散マザーファンド」の組入比率が通常の状態でも高位となるように組み入れます。

### ■米国3倍4資産リスク分散マザーファンド

今後も主として、米国の株式、リートおよび債券ならびに金を投資対象とし、先物取引等を活用した分散投資により、信託財産の成長をめざして運用を行います。また、各投資対象の比率については、ポートフォリオ全体に占める各資産のリスク割合が均等となることを目標に毎月見直しを行います。

また、残存期間の短い米国国債にも投資を行います。



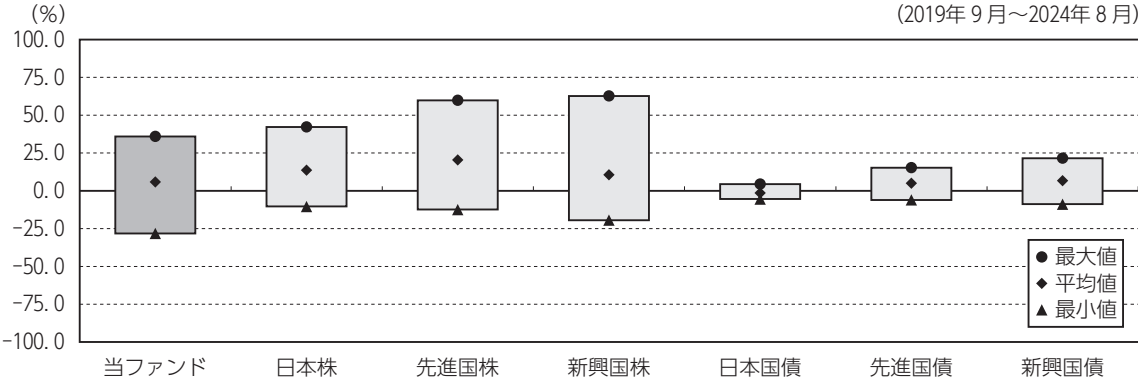
## 当ファンドの概要

|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商 品 分 類      | 追加型投信／海外／資産複合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 信 託 期 間      | 2019年10月15日～2029年 9月11日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 運 用 方 針      | 信託財産の成長をめざして運用を行ないます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 主 要 投 資 対 象  | ベビーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 米国3倍4資産リスク分散マザーファンドの受益証券                                                                                                                                                                                                                         |
|              | 米国3倍4資産リスク分散マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>次の有価証券および先物取引</p> <p>イ. 米国株式を対象とした株価指数先物取引</p> <p>ロ. 米国国債を対象とした先物取引</p> <p>ハ. 米国の不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券（以下「リート」といいます。）の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）（以下「リートETF」といいます。）</p> <p>ニ. 米国リートを対象としたリート指数先物取引</p> <p>ホ. 金を対象とした先物取引</p> <p>ヘ. 米国国債</p> |
| マザーファンドの運用方法 | <p>①主として、米国の株価指数先物、国債先物およびリートETFならびに金先物に分散投資を行ない、信託財産の成長をめざします。</p> <p>※運用の効率化を図るため、米国リートを対象としたリート指数先物取引を利用することがあります。</p> <p>※残存期間の短い米国国債にも投資します。</p> <p>②原則として、月次で下記の通りリバランスを行ないます。</p> <p>イ. 各投資対象の比率は、ポートフォリオ全体に占める各投資対象のリスク割合が均等となることを目標に決定します。</p> <p>ロ. 米国株式を対象とした株価指数先物取引、米国国債を対象とした先物取引、米国リートを対象としたリート指数先物取引および金を対象とした先物取引の買建玉の時価総額と、米国リートETFの組入総額の合計額が、信託財産の純資産総額の3倍相当となるよう投資を行ないます。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。</p>                  |                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 分 配 方 針      | <p>分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、当初設定から1年以内に分配を開始し、分配開始後は、原則として、分配対象額の範囲内で、下記イ. およびロ. に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。</p> <p>イ. 計算期末の前営業日の基準価額（1万口当り。既払分配金を加算しません。以下同じ。）が11,000円未満の場合、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。</p> <p>ロ. 計算期末の前営業日の基準価額が11,000円以上の場合、当該基準価額に応じ、下記の金額（1万口当り）を分配することをめざします。</p> <p>(a) 11,000円以上12,000円未満の場合・・・100円</p> <p>(b) 12,000円以上の場合・・・150円</p> <p>なお、計算期末の前営業日から当該計算期末までに基準価額が急激に変動した場合等には、上記の分配を行なわないことがあります。</p> |                                                                                                                                                                                                                                                  |



# 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年9月～2024年8月)



|     | 当ファンド  | 日本株    | 先進国株   | 新興国株   | 日本国債  | 先進国債  | 新興国債  |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| 最大値 | 35.9   | 42.1   | 59.8   | 62.7   | 4.4   | 15.3  | 21.5  |
| 平均値 | 5.9    | 13.7   | 20.4   | 10.7   | △ 1.4 | 5.1   | 6.7   |
| 最小値 | △ 28.2 | △ 10.4 | △ 12.4 | △ 19.4 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 8.8 |

上記の図表は、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、過去5年間における年間騰落率（各月末における直近1年間の騰落率）の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示しています。

※各資産クラスは、ファンドの投資対象を表しているものではありません。

※ファンドの年間騰落率は、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あり、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。

※ファンドの年間騰落率において、過去5年間分のデータが算出できない場合は以下のルールで表示しています。

①年間騰落率に該当するデータがない場合には表示されません。

②年間騰落率が算出できない期間がある場合には、算出可能な期間についてのみ表示しています。

③インデックスファンドにおいて、①②に該当する場合には、当該期間についてベンチマークの年間騰落率で代替して表示します。

※上記の騰落率は直近月末から60カ月さかのぼった算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

※資産クラスについて

日本株……………配当込みTOPIX

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、円ベース）

日本国債……………NOMURA-BPI国債

先進国債……………FTSE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）

※指数について

●配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。●MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.（「MSCI」）が開発した指数です。本ファンドは、MSCIによって保証、推奨、または宣伝されるものではなく、MSCIは本ファンドまたは本ファンドが基いているインデックスに関していかなる責任も負いません。免責事項全文についてはこちらをご覧ください。[https://www.daiwa-am.co.jp/specialreport/globalmarket/notice.html] ●NOMURA-BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された国債ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。NOMURA-BPI国債の知的財産権とその他の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属しています。また、同社は当該指数の正確性、完全性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。●FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。●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は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。



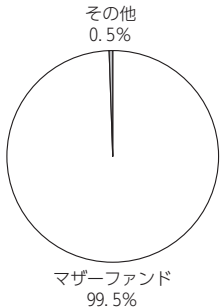
# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

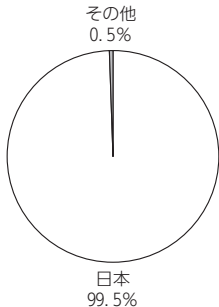
### 組入ファンド等

|                     | 比 率   |
|---------------------|-------|
| 米国3倍4資産リスク分散マザーファンド | 99.5% |
| その他                 | 0.5   |

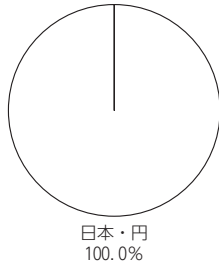
### 資産別配分



### 国別配分



### 通貨別配分



(注1) 上記データは2024年9月11日現在のものです。

(注2) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 国別配分において、キャッシュ部分については「その他」に含めています。

※当ファンドは、上記組入ファンドを通じて実質的な運用を行っています。次ページの「組入上位ファンドの概要」には、組入上位3ファンドまでのファンドの内容を掲載しています。

## 純資産等

| 項 目       | 第54期末       | 第55期末       | 第56期末       | 第57期末       | 第58期末       | 第59期末        |
|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|           | 2024年4月11日  | 2024年5月13日  | 2024年6月11日  | 2024年7月11日  | 2024年8月13日  | 2024年9月11日   |
| 純資産総額     | 57,868,267円 | 58,457,451円 | 70,898,876円 | 92,686,440円 | 89,734,973円 | 101,818,860円 |
| 受益権総口数    | 54,564,507口 | 53,546,575口 | 64,478,828口 | 77,500,383口 | 77,805,542口 | 85,241,454口  |
| 1万口当り基準価額 | 10,605円     | 10,917円     | 10,996円     | 11,959円     | 11,533円     | 11,945円      |

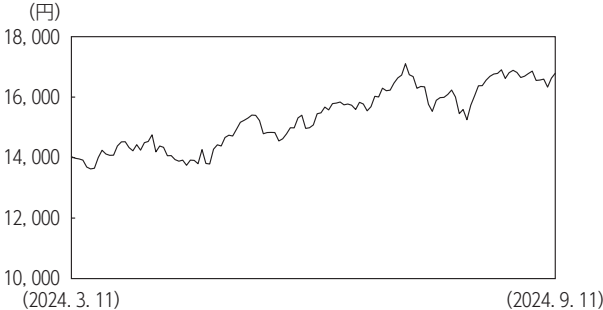
※当作成期間（第54期～第59期）中における追加設定元本額は50,790,531円、同解約元本額は20,750,537円です。

※組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

組入上位ファンドの概要

◆米国3倍4資産リスク分散マザーファンド（作成対象期間 2024年3月12日～2024年9月11日）

■基準価額の推移



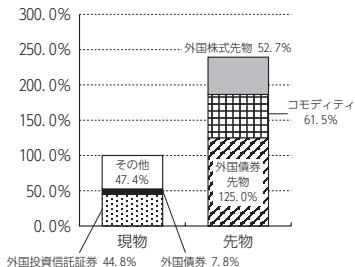
■1万口当りの費用の明細

| 項 目                                 |                  |
|-------------------------------------|------------------|
| 売買委託手数料<br>(先物・オプション)<br>(投資信託受益証券) | 7円<br>(6)<br>(0) |
| 有価証券取引税<br>(投資信託受益証券)               | 0<br>(0)         |
| その他費用<br>(保管費用)<br>(その他)            | 2<br>(1)<br>(1)  |
| 合 計                                 | 9                |

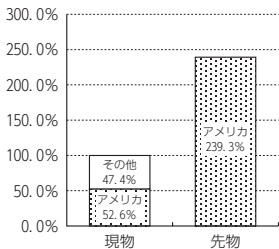
■組入上位銘柄

| 銘 柄 名                            | 通 貨        | 比 率   |
|----------------------------------|------------|-------|
| E-MICRO GOLD FUTURES DEC 24 買    | アメリカ・ドル    | 61.5% |
| US LONG BOND DEC 24 買            | アメリカ・ドル    | 44.9  |
| VANGUARD REAL ESTATE ETF         | アメリカ・ドル    | 44.8  |
| US 10YR NOTE DEC 24 買            | アメリカ・ドル    | 40.9  |
| US 5YR NOTE DEC 24 買             | アメリカ・ドル    | 39.2  |
| MICRO E-MINI NASDAQ 100 SEP 24 買 | アメリカ・ドル    | 26.7  |
| MICRO EMINI S&P 500 SEP 24 買     | アメリカ・ドル    | 26.0  |
| U. S. TREASURY BILL 2025/9/4     | アメリカ・ドル    | 2.8   |
| U. S. TREASURY BILL 2024/10/3    | アメリカ・ドル    | 2.6   |
| U. S. TREASURY BILL 2025/7/10    | アメリカ・ドル    | 2.3   |
| 組入銘柄数                            | 10銘柄（先物含む） |       |

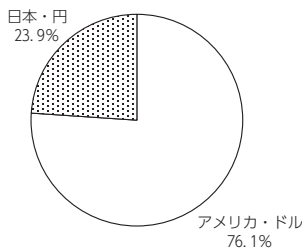
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注 1) 基準価額の推移、1万口当りの費用の明細は組入ファンドの直近の作成対象期間のものです。  
(注 2) 1万口当りの費用の明細における費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。また、円未満を四捨五入してあります。  
(注 3) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。  
(注 4) 国別配分において、キャッシュ部分については「その他」に含めています。  
(注 5) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
\*組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）でご覧いただけます。