

グローバル仮想世界株式 戦略ファンド (愛称 フューチャーメタバース)

追加型投信／内外／株式

作成対象期間：2025年3月20日～2025年9月19日

交付運用報告書

第7期(決算日2025年9月19日)

受益者の皆様へ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「グローバル仮想世界株式戦略ファンド（愛称
フューチャーメタバース）」は、このたび、第7期の決
算を行いました。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、日本
を含む世界各国の取引所等に上場している仮想世界関連
企業の株式（預託証券（DR）を含みます。）に投資し、
投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告
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7期末(2025年9月19日)

基準価額	24,679円
純資産総額	11,939百万円
第7期	
騰落率	56.8%
分配金(税引前)合計	0円

(注) 騰落率は分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみな
して計算したもので、小数点以下第2位を四捨五入して表示
しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○当ファンドは、投資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
供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、
SBI岡三アセットマネジメントのホームページに
て閲覧・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
売会社までお問い合わせください。

＜運用報告書（全体版）の閲覧・ダウンロード方法＞
ホームページのファンド情報から当ファンドのファン
ド名称を検索することにより、運用報告書（全体版）
を閲覧およびダウンロードすることができます。

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

ホームページ <https://www.sbiokasan-am.co.jp>

■口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。

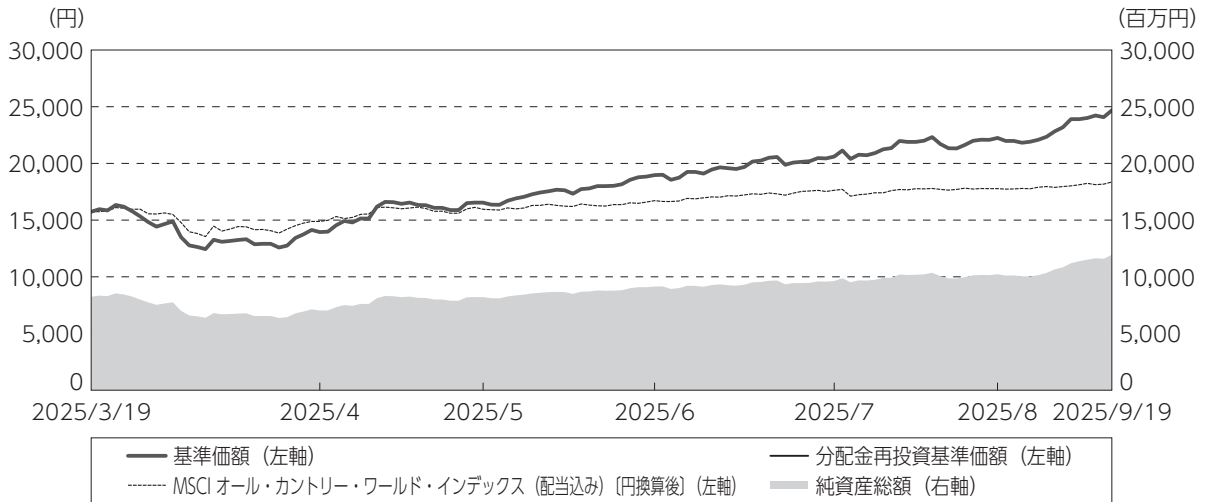
■当運用報告書についてのお問い合わせ

03-3516-1300（受付時間：営業日の9:00～17:00）

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2025年3月20日～2025年9月19日)



期 首：15,735円

期 末：24,679円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：56.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(配当込み)[円換算後]です。参考指数は、当該日前営業日の現地終値に為替レート(対顧客電信売買相場の当日(東京)の仲値)を乗じて当社が算出しております。なお、参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する指数として記載しているものです。詳細につきましては、後掲の＜当ファンドの参考指数について＞をご覧ください。(以下同じ。)
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、期首(2025年3月19日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・コミュニケーション・サービスセクターや情報技術セクターの銘柄の株価が全般的に上昇し、プラスに寄与しました。
- ・個別銘柄では、米国のクレド・テクノロジー・グループ・ホールディングやロブボックスなどの株価上昇が、プラスに寄与しました。

・ユーロ、台湾ドル、韓国ウォンが対円で上昇したことが、プラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・ドイツのブース・マイクロテックやイタリアのリプライなどの株価が個別要因などにより下落したことが、マイナスに影響しました。
- ・米ドルや香港ドルが対円で下落したことが、マイナスに影響しました。

1 万口当たりの費用明細

(2025年3月20日～2025年9月19日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	117	0.654	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(35)	(0.194)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(79)	(0.444)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.017)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.007	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(1)	(0.007)	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
合 計	118	0.661	
期中の平均基準価額は、17,854円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

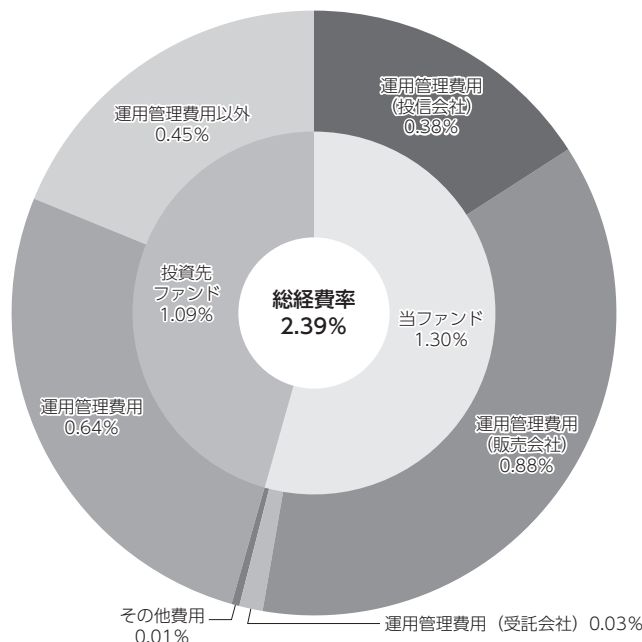
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.39%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.39
①当ファンドの費用の比率	1.30
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.64
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.45

(注) 当ファンドの費用は1万口当た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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

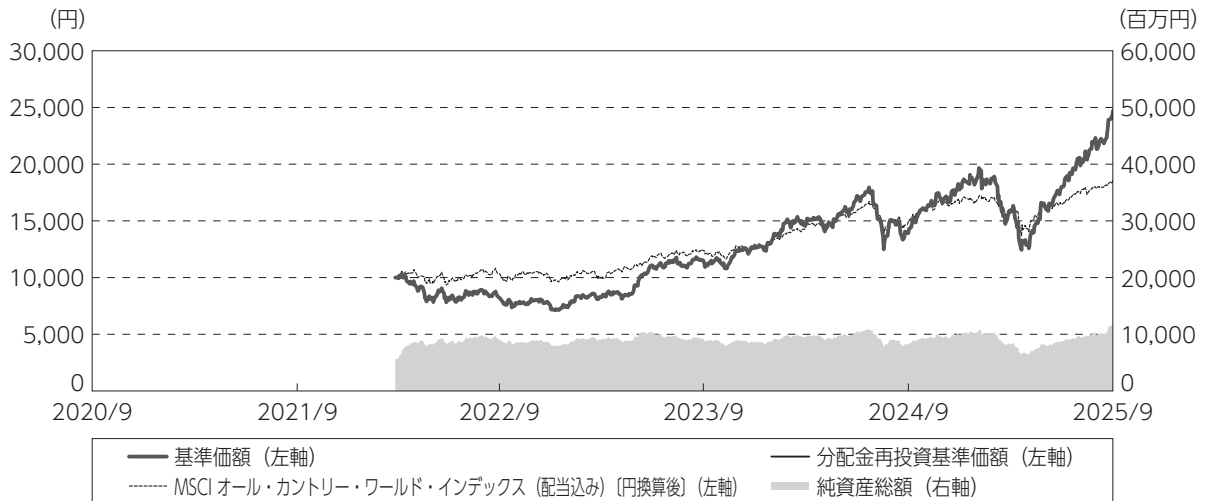
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

最近5年間の基準価額等の推移

(2020年9月23日～2025年9月19日)



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。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、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス (配当込み) [円換算後] は当ファンドの参考指数です。
- (注) 分配金再投資基準価額および参考指数は、設定日(2022年3月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

	2022年3月22日 設定日	2022年9月20日 決算日	2023年9月19日 決算日	2024年9月19日 決算日	2025年9月19日 決算日
基準価額 (円)	10,000	8,200	11,505	13,922	24,679
期間分配金合計(税引前) (円)	—	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△ 18.0	40.3	21.0	77.3
MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス(配当込み)[円換算後]騰落率 (%)	—	3.5	19.6	20.6	24.5
純資産総額 (百万円)	5,634	9,074	9,218	8,193	11,939

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。

ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2022年9月20日の騰落率は設定当初との比較です。

投資環境

(2025年3月20日～2025年9月19日)

当期のグローバル株式市場は大きく変動したものの、大きく上昇して期末を迎えました。トランプ米政権は2025年4月2日、貿易相手国に大規模な相互関税を課すと発表しました。中国政府が報復関税を打ち出すなど米中が貿易戦争の様相となるなか、4月上旬にかけてグローバル株式市場は大きく下落しました。その後、米国政府は多くの国や地域に対する上乗せ分の関税導入を90日間停止する措置を発表し、貿易交渉の進展に対する期待が高まりました。5月には米英間で関税協議が合意に達したほか、米中が互いに課していた追加関税率の大幅な引き下げで合意し、7月には日本や欧州連合（EU）などが貿易協議で合意を発表しました。関税をめぐる不透明感の後退が株式市場の追い風となりました。この間に発表された企業業績が概ね好調に推移したこと、米国の雇用指標の悪化などを受けて金融緩和期待が高まったことも株式市場の上昇要因となりました。メタバース関連では一部の業績好調な銘柄の株価が上昇しました。人工知能（AI）の活用によってサービスを強化している企業、AI開発を支える半導体や通信関連銘柄の株価が上昇しました。

国内短期金融市場では、2025年4月上旬にトランプ米政権の相互関税が発動されたことなどから、1年国債利回りは急低下しました。しかし、7月の参議院選挙で与党が過半数を割り込んだことや、日米関税交渉が合意に至ったことから1年国債利回りは低下幅を縮小しました。その後、海外債券利回りの低下が波及し1年国債利回りが低下する場面も見られたものの、日銀の利上げが意識されたことや実質国内総生産（GDP）が市場予想を上回ったことなどを受け、1年国債利回りは上昇する展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2025年3月20日～2025年9月19日)

<グローバル仮想世界株式戦略ファンド(愛称 フューチャーメタバース)>

「グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)」、「日本マネー・マザーファンド」を主要投資対象とし、「グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)」を高位に組み入れて運用を行いました。

○グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)

メタバースの普及に伴い中長期的な業績成長が期待できる銘柄に積極的な投資を実施しました。ハイテク製品やインターネット空間における技術革新が牽引する領域であることから、業種別では情報技術、コミュニケーション・サービス等の組入比率が高位となりました。また、グローバルな投資機会を幅広く追求した結果、米国、欧州、アジアの各地域に分散されたポートフォリオを構築しました。

実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行いませんでした。

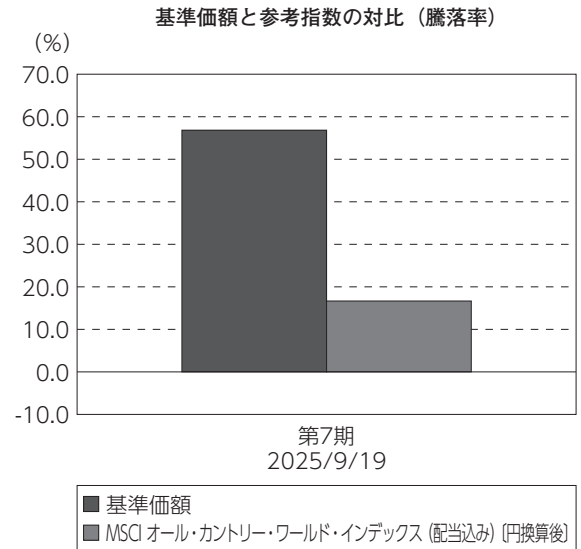
○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、国債および政府保証債を組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2025年3月20日～2025年9月19日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み）（円換算後）です。

分配金

(2025年3月20日～2025年9月19日)

当期の分配金につきましては、分配方針に則り、分配可能額、基準価額水準等を勘案して、以下のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項 目	第7期 2025年3月20日～ 2025年9月19日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,679

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

(投資環境の見通し)

足元では、先行きの不透明要因となっていた関税交渉における合意が成立したことは金融市場にとってポジティブではあるものの、今後は関税引き上げが経済や物価にどの程度影響を及ぼすか見極めるフェーズに入りつつあると考えられます。2025年9月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では2024年12月以来となる利下げが実施され、雇用情勢の弱さを踏まえると投資チームでは今後も追加利下げが行われる可能性があるかとみています。また、トランプ米政権による関税政策が政府歳入の上振れをもたらしており、このことは米国財政収支の観点では朗報であると言えます。経済が鈍化しながらも成長が維持され、加えて金融緩和が進むことは、いわゆる「ゴルディロックス相場(適温相場)」を形成する地合いであり、株式市場にとっては追い風であると言えます。

国内短期金融市場では、日銀による追加利上げ観測が残ることから、1年国債利回りには上昇圧力が掛かる展開を想定しています。

<グローバル仮想世界株式戦略ファンド(愛称 フューチャーメタバース)>

「グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)」を高位に組み入れて運用を行います。

○グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)

メタバース関連企業の中期的な成長性は高く、足元でも着実な取り組みの進展や、メタバースに着目した企業買収が活発化しています。変動性が高まる市場環境は、魅力的なメタバース関連企業に割安な価格で投資する好機であり、長期的なリターン獲得の可能性は高まっていると考えています。メタバースは構造的な長期成長テーマであり、メタバースを実現させる革新的な技術を提供する企業や、メタバースにより恩恵を受ける先進的な企業に焦点を当てて投資を行います。

株式への投資割合は、原則として高位を維持します。

また、実質組入外貨建資産につきましては、運用の基本方針に則り、為替ヘッジは行わない方針です。

○日本マネー・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

お知らせ

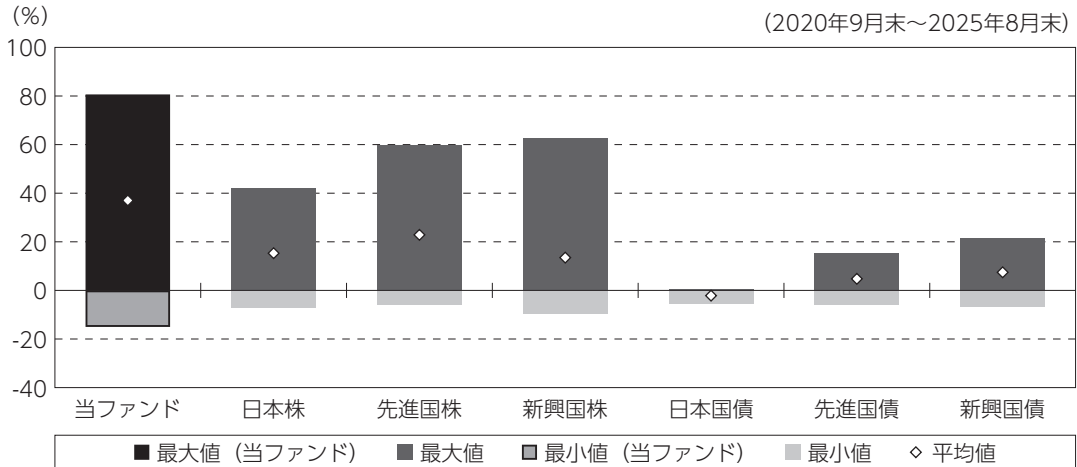
- ・投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款の記載変更を行いました。(実施日：2025年4月1日)
2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／内外／株式	
信 託 期 間	2022年3月22日から2045年3月17日までです。	
運 用 方 針	投資信託証券への投資を通じて、日本を含む世界各国の取引所等に上場している仮想世界関連企業の株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資します。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要投資対象	当 フ ァ ン ド	グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)および日本マネー・マザーファンドを主要投資対象とします。
	グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)	日本を含む世界各国の取引所等に上場している仮想世界関連企業の株式(預託証券(DR)を含みます。)を主要投資対象とします。
	日本マネー・マザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運 用 方 法	ポートフォリオの構築にあたっては、仮想世界関連企業の中から、ファンダメンタルズ分析を通じて成長性や株価バリュエーションを精査した上で銘柄を選定します。	
分 配 方 針	年2回、3月および9月の各月の19日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	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	80.7	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値	△ 15.0	△ 7.1	△ 5.8	△ 9.7	△ 5.5	△ 6.1	△ 7.0
平均値	37.0	15.3	22.9	13.5	△ 2.2	4.8	7.4

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2020年9月から2025年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドにつきましては、2023年3月以降の年間騰落率を用いています。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《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 - KOKUSAI 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・ディバーシファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、後掲の＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞をご参照ください。

(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。

当ファンドのデータ

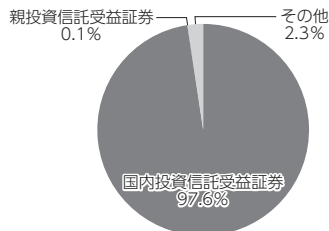
組入資産の内容

(2025年9月19日現在)

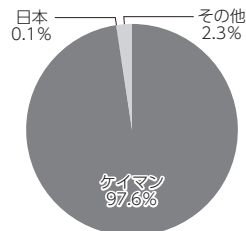
○組入上位ファンド

銘 柄 名	第7期末
	%
グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)	97.6
日本マネー・マザーファンド	0.1
組入銘柄数	2銘柄

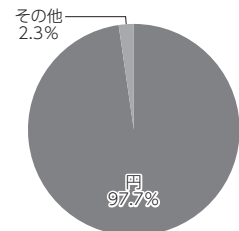
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

(注) 組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注) 国内投資信託受益証券には外国籍(円建て)の投資信託受益証券を含めております。

純資産等

項 目	第7期末
	2025年9月19日
純 資 産 総 額	11,939,300,207円
受 益 権 総 口 数	4,837,823,417口
1万口当たり基準価額	24,679円

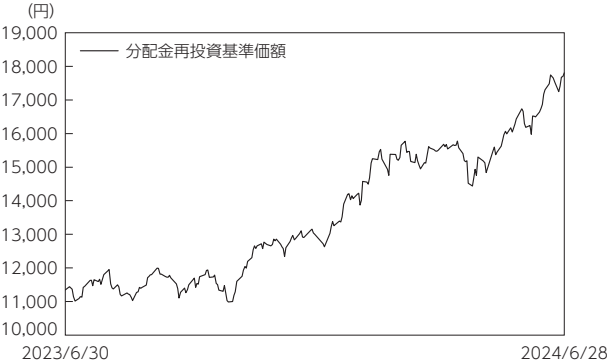
(注) 期中における追加設定元本額は435,394,227円、同解約元本額は837,081,984円です。

組入上位ファンドの概要

グローバルメタバースファンド（円建て、ヘッジなしクラス）

※ニューバーガー・バーマンのデータを基に、SBI岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2023年7月1日～2024年6月28日)

当ファンドにおける1万口当たりの費用の明細に関する情報がないため、開示できません。

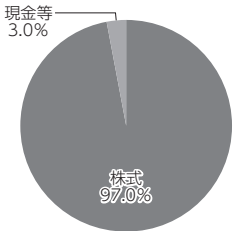
以下はグローバルメタバースファンドの状況です。

【組入上位10銘柄】

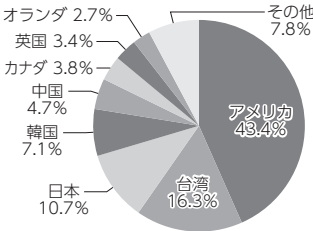
(2024年6月28日現在)

	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率
					%
1	Meta Platforms Inc Class A	コミュニケーション・サービス	米ドル	アメリカ	4.7
2	NVIDIA Corporation	情報技術	米ドル	アメリカ	4.6
3	Celestica Inc.	情報技術	米ドル	カナダ	3.8
4	Adobe Inc.	情報技術	米ドル	アメリカ	3.7
5	ARM Holdings PLC ADR	情報技術	米ドル	英国	3.4
6	Roblox Corp. Class A	コミュニケーション・サービス	米ドル	アメリカ	3.4
7	eMemory Technology, Inc.	情報技術	台湾ドル	台湾	3.4
8	MediaTek Inc	情報技術	台湾ドル	台湾	3.3
9	Taiyo Yuden Co., Ltd.	情報技術	日本円	日本	3.2
10	QUALCOMM Incorporated	情報技術	米ドル	アメリカ	3.2
組入銘柄数			52銘柄		

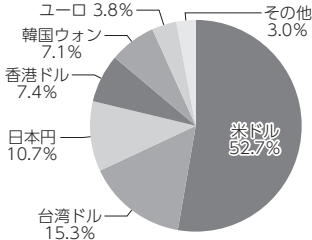
【資産別配分】



【国別配分】



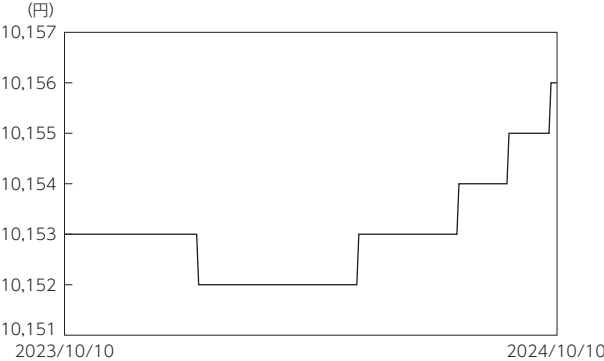
【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの時価総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。
(注) 国（地域）および国別配分につきましては企業の本社所在地または発行国もしくは投資国を表示しています。
(注) 組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

日本マネー・マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万円当たりの費用明細】

(2023年10月11日～2024年10月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 の 費 用	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)
合 計	0	0.001

期中の平均基準価額は、10,153円です。

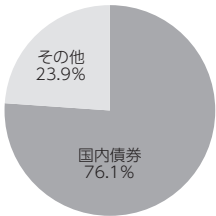
- (注) 上記項目の概要につきましては、運用報告書（全体版）をご参照ください。
- (注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 各比率は1万円当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

【組入上位10銘柄】

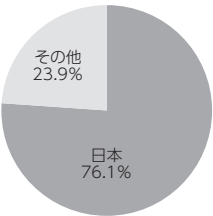
(2024年10月10日現在)

	銘 柄 名	業 種 / 種 別 等	通 貨	国（地域）	比 率
1	第236回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	9.9%
2	第234回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	9.3
3	第26回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	特殊債券	円	日本	9.3
4	第69回政府保証地方公共団体金融機構債券	特殊債券	円	日本	9.3
5	第1195回国庫短期証券	国債証券	円	日本	9.3
6	第4回政府保証新関西国際空港債券	特殊債券	円	日本	8.0
7	第229回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	7.9
8	第35回政府保証日本政策金融公庫債券	特殊債券	円	日本	6.6
9	第65回政府保証地方公共団体金融機構債券	特殊債券	円	日本	6.6
10	—	—	—	—	—
組入銘柄数			9銘柄		

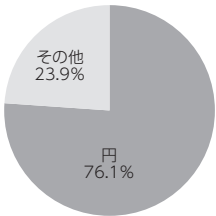
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



- (注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。
- (注) 国（地域）および国別配分につきましては発行国を表示しております。
- (注) 組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。
- (注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は、運用報告書（全体版）をご覧ください。

＜当ファンドの参考指数について＞

MSCI指数はMSCI Inc.が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

○MSCI－KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI－KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○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）

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）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA－BPI国債

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発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA－BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、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ます。

○FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

○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・ディバースファイド（円ベース）

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・ディバースファイド（円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、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・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。