

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、「米国ネクストビジョンファンド(為替ヘッジなし)」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、主として米国のテクノロジー関連企業の株式に投資し、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。

米国ネクストビジョンファンド (為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／株式

作成対象期間：2024年10月18日～2025年4月17日

交付運用報告書

第7期(決算日2025年4月17日)

第7期末(2025年4月17日)

基準価額	12,094円
純資産総額	49,836百万円
第7期	
騰落率	△ 12.8%
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。

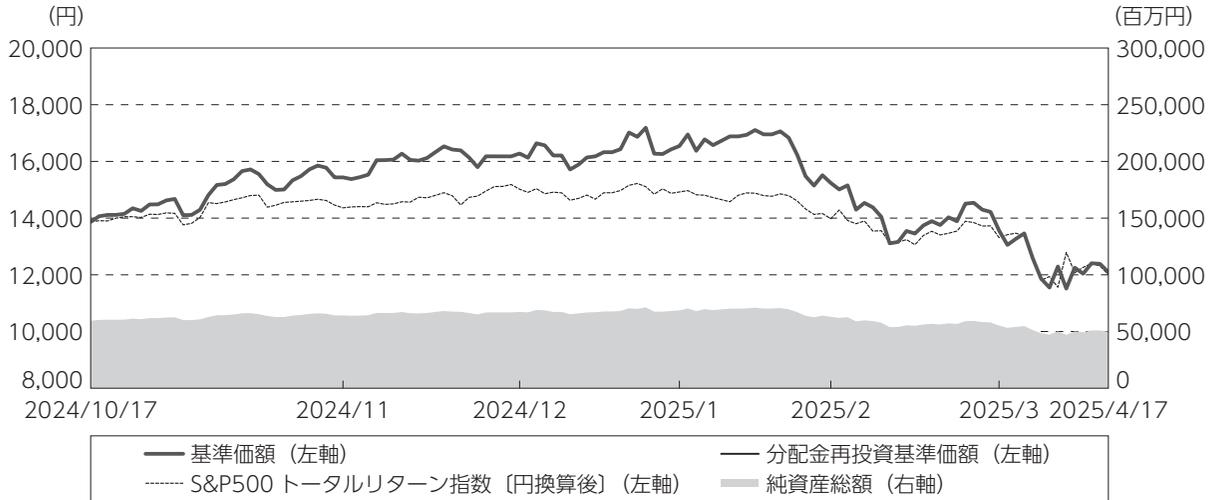
■当運用報告書についてのお問い合わせ

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

(2024年10月18日～2025年4月17日)



期 首：13,866円
 期 末：12,094円 (既払分配金(税引前)：0円)
 騰落率：△ 12.8% (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、S&P500 トータルリターン指数 [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。(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(2024年10月17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。

○基準価額の変動要因

当ファンドの主要投資対象である「J Pモルガン・ファンズーUSテクノロジー・ファンド (Iクラス(円建て))」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)

- ・業種では、ITサービスなどの上昇がプラス要因となりました。
- ・個別銘柄では、ネットフリックスやテイクツー・インタラクティブ・ソフトウェア、ロビンフッド・マーケティングなどの株価上昇がプラス要因となりました。

(主なマイナス要因)

- ・業種では、半導体やソフトウェアなどの下落がマイナス要因となりました。
- ・個別銘柄では、オラクルやトレードデスク、メタ・プラットフォームズなどの株価下落がマイナス要因となりました。
- ・為替市場において、米ドルが円に対して下落（円高）したことがマイナス要因となりました。

1万口当たりの費用明細

(2024年10月18日～2025年4月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	99	0.647	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.192)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(67)	(0.439)	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)	(0.016)	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	100	0.654	
期中の平均基準価額は、15,289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。

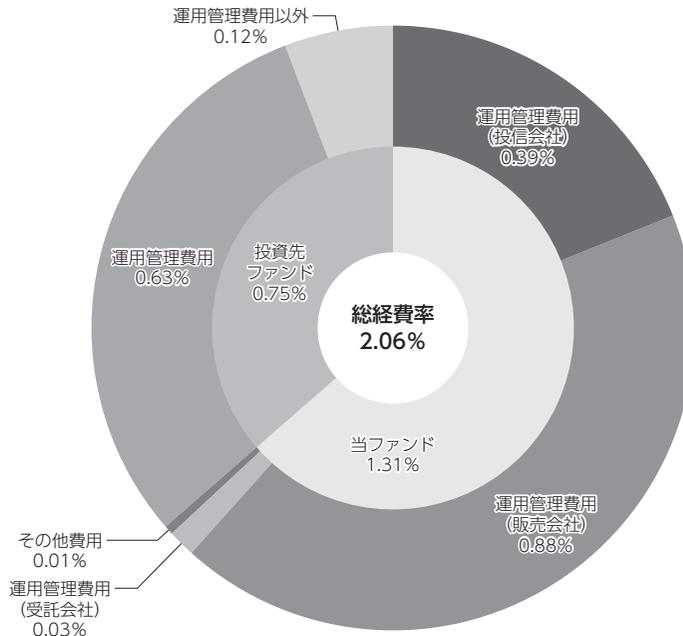
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(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2.06%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.06
①当ファンドの費用の比率	1.31
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.63
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

(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。

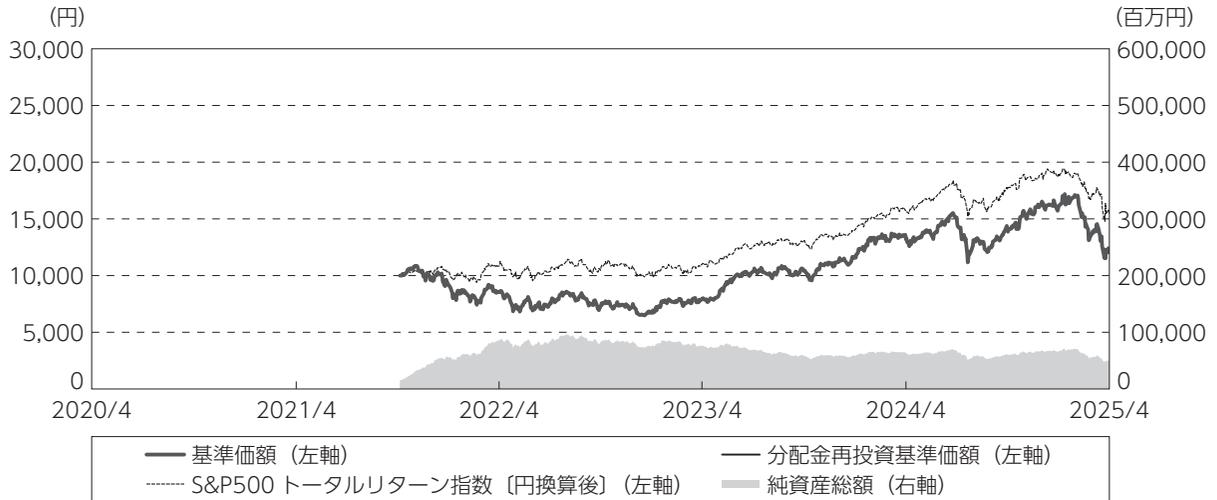
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(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4月17日～2025年4月17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) S&P500トータルリターン指数〔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(2021年10月25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。

	2021年10月25日 設定日	2022年4月18日 決算日	2023年4月17日 決算日	2024年4月17日 決算日	2025年4月17日 決算日
基準価額 (円)	10,000	8,536	7,940	13,210	12,094
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(%)	—	△ 14.6	△ 7.0	66.4	△ 8.4
S&P500トータルリターン指数〔円換算後〕騰落率(%)	—	8.4	1.3	43.4	△ 2.5
純資産総額 (百万円)	15,767	85,937	76,565	62,990	49,836

- (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4月18日の騰落率は設定当初との比較です。

投資環境

(2024年10月18日～2025年4月17日)

米国株式市場は、大統領選挙と議会選挙において共和党が勝利したことを受けて、トランプ新政権による減税や規制緩和に対する期待から堅調に推移しました。2025年に入ってから、米消費者物価指数(CPI)から物価上昇圧力の緩和が示唆されたほか、新政権の通商政策は過度に強硬なものではないとの見方が広がったことから、代表的な株価指数であるS&P500指数が市場最高値を更新する場面も見られました。しかしその後は、トランプ大統領の関税における強硬発言を受けて景気配慮型の政策に対する期待が後退したことに加え、同大統領が多くの貿易相手国に対し高水準の相互関税を課す方針を打ち出したことを受けて、貿易摩擦への懸念が強まり、世界的に株式市場が急落しました。

為替(米ドル/円)は、米連邦準備制度理事会(FRB)が利下げペースを鈍化させるとの観測が強まる一方で日銀が追加利上げを見送ったことから、2025年初頭にかけて上昇基調を辿りました。しかしその後は、米国の主要経済指標の悪化を背景に米金利が低下する一方で国内金利が上昇したことから日米金利差が縮小したほか、期末にかけては米国の関税政策に対する世界景気への影響が懸念され、米ドル/円は下落基調が鮮明となりました。

国内短期金融市場では、2025年1月の金融政策決定会合で利上げが決定されたほか、その後の追加利上げも意識されるなかで、1年国債利回りは3月にかけて大きく上昇しました。しかし、4月上旬にトランプ米政権の相互関税が発動され、日本経済に対する懸念が強まったことや日銀の早期利上げ観測が後退したことなどから、1年国債利回りは上昇幅を縮小させました。

当ファンドのポートフォリオ

(2024年10月18日～2025年4月17日)

<米国ネクストビジョンファンド(為替ヘッジなし)>

「JPモルガン・ファンズーUSテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て)」、「マネー・リクイディティ・マザーファンド」を主要投資対象とし、「JPモルガン・ファンズーUSテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て)」を高位に組み入れて運用を行いました。

○JPモルガン・ファンズーUSテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て)

主に米国のテクノロジー関連企業に投資することにより、長期的な資産の成長を目指した運用を行いました。当期においては、業種でソフトウェアの投資比率を引き上げ、期を通じて最も高い投資比率を維持しました。また、インターネットの組入比率も引き上げる一方で、半導体の投資比率に関しては段階的に引き下げました。

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。

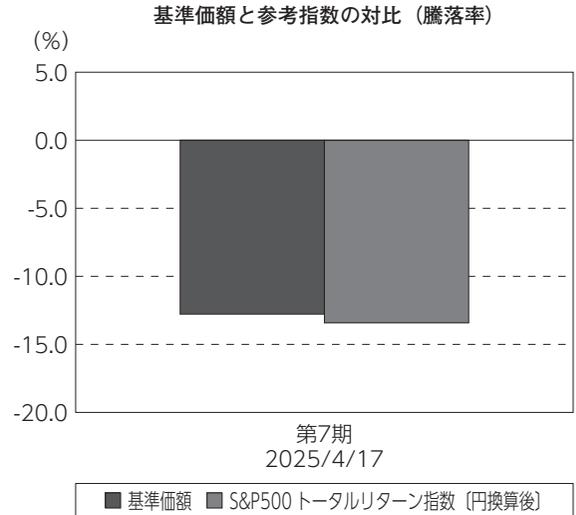
○マネー・リクイディティ・マザーファンド

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

(2024年10月18日～2025年4月17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、S&P500 トータルリターン指数 (円換算後) です。

分配金

(2024年10月18日～2025年4月17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います。

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項 目	第7期
	2024年10月18日～ 2025年4月17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	4,561

(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)

米国株式市場は、当面は不安定な動きになると予想します。関税引き上げなど、トランプ政権の政策の先行き不透明感から、市場の変動性が高まると見込まれます。また、米国景気の先行きやインフレ再燃への懸念が広がっていることから、個人消費関連指標の発表やC P Iの動向に市場の注目が集まると考えられます。しかし2025年後半からは、F R Bによる利下げへの期待が株価の下支え要因になり、次第に底堅い動きになると想定しています。

為替市場(米ドル/円)は、日銀の追加利上げが意識されることや米国の関税政策の不透明感などから当面は円高に振れやすい展開が予想されます。ただ、日銀の利上げペースが緩やかなものに留まると見られることや、日本のデジタル赤字の拡大など構造的な円売り圧力も根強く、長期的には円安基調になる可能性が高いと考えられます。

国内短期金融市場は、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。

<米国ネクストビジョンファンド(為替ヘッジなし)>

「J Pモルガン・ファンズーU Sテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て)」を高位に組み入れて運用を行います。

○J Pモルガン・ファンズーU Sテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て)

長期的なイノベーションと変革の流れは後退しておらず、引き続き技術の進歩と、様々なセクターにおける普及に着目しています。ポートフォリオでは、これまで半導体関連銘柄の比率を高めとしてきましたが、景気循環による影響などから一部削減し、相対的に成長が期待される消費デジタルサービス関連の銘柄の投資比率を引き上げる方針です。米国においては、米新政権の関税政策や各国の対応などが市場の変動性を高めています。依然として米国のファンダメンタルズは堅調なものの、今後の見方については警戒感も出てきています。関税を巡る動向を背景に市場の変動性が高まる可能性もありますが、引き続き確信度の高い銘柄に焦点を当て、魅力的な投資機会の追求に努めます。

実質組入外貨建資産につきましては、為替ヘッジは行わない方針です。

○マネー・リクイディティ・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)

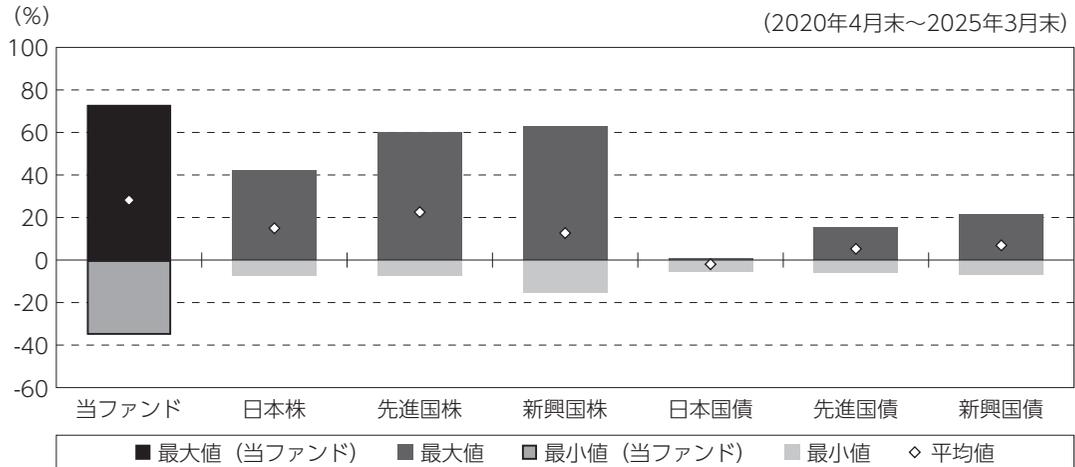
2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2021年10月25日から2045年10月16日までです。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主として米国のテクノロジー関連企業の株式に投資します。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	J Pモルガン・ファンズーUSテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て) およびマネー・リクイディティ・マザーファンドを主要投資対象とします。
	J Pモルガン・ファンズーUSテクノロジー・ファンド (Iクラス) (円建て)	米国のテクノロジー関連企業の株式を主要投資対象とします。
	マネー・リクイディティ・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、ファンダメンタルズ分析を用いたボトムアップリサーチに基づき銘柄を選定します。また、環境や社会要因についてプラスの特性を持ち、良好なガバナンスを行うと評価する企業に投資を行うために、独自のESGスコアリング手法や外部データを活用します。	
分配方針	年2回、4月および10月の各月の17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	73.0	42.1	59.8	62.7	0.6	15.3	21.5
最小値	△ 35.2	△ 7.1	△ 7.4	△ 15.2	△ 5.5	△ 6.1	△ 7.0
平均値	28.2	14.9	22.5	12.7	△ 2.0	5.3	6.9

(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4月から2025年3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、2022年10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・ダイバーシファイド (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

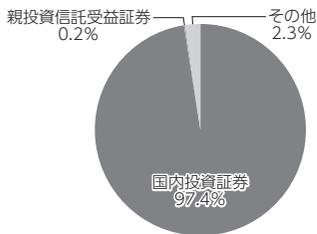
組入資産の内容

(2025年4月17日現在)

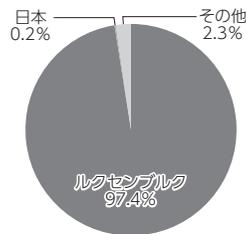
○組入上位ファンド

銘柄名	第7期末
	%
JPMorgan・ファンズーUSテクノロジー・ファンド(クラス)(円建て)	97.4
マネー・リクイディティ・マザーファンド	0.2
組入銘柄数	2銘柄

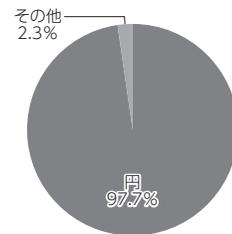
○資産別配分



○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) 国内投資証券には外国籍(円建て)の投資証券を含めております。

純資産等

項目	第7期末
	2025年4月17日
純資産総額	49,836,255,423円
受益権総口数	41,207,398,648口
1万口当たり基準価額	12,094円

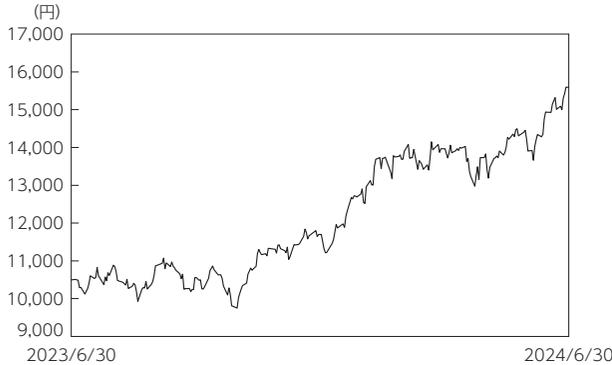
(注) 期中における追加設定元本額は6,051,384,115円、同解約元本額は7,765,934,870円です。

組入上位ファンドの概要

J Pモルガン・ファンズ-USテクノロジー・ファンド (1クラス) (円建て)

※ J.P.モルガン・アセット・マネジメントのデータを基に、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30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。

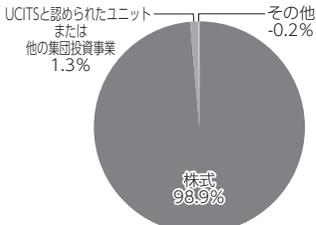
以下は、JPモルガン・ファンズ-USテクノロジー・ファンドの状況です。

【組入上位10銘柄】

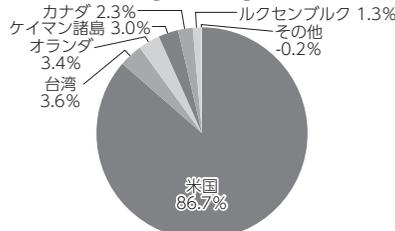
(2024年6月30日現在)

	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	NVIDIA Corp.	半導体	米ドル	米国	5.5
2	Meta Platforms, Inc. 'A'	インターネット	米ドル	米国	5.1
3	Alphabet, Inc. 'C'	インターネット	米ドル	米国	4.3
4	Oracle Corp.	ソフトウェア	米ドル	米国	4.0
5	Taiwan Semiconductor Manufacturing	半導体	米ドル	台湾	3.6
6	Synopsys, Inc.	ソフトウェア	米ドル	米国	3.4
7	Netflix, Inc.	インターネット	米ドル	米国	3.2
8	Amazon.com, Inc.	インターネット	米ドル	米国	3.1
9	Micron Technology, Inc.	半導体	米ドル	米国	3.0
10	Lam Research Corp.	半導体	米ドル	米国	2.9
組入銘柄数			57銘柄		

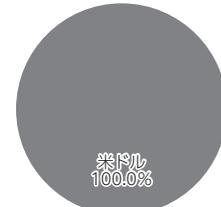
【資産別配分】



【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) UCITSとは、欧州連合(EU)の法律に従って設定・運用されるファンド(欧州版の投資信託)です。

(注) 資産別配分のその他は、現金・預金・その他資産(負債控除後)です。

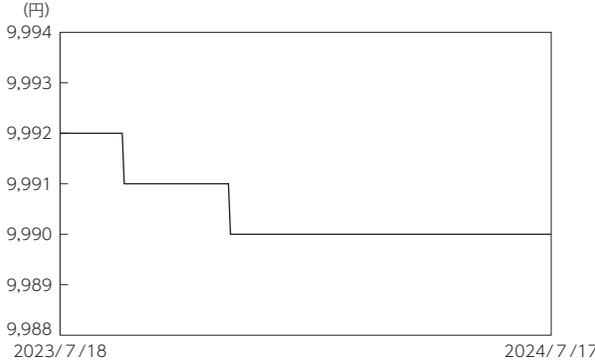
(注) 国別配分のその他は、現金・預金・その他資産(負債控除後)を含みます。

(注) 国(地域)および国別配分につきましては発行国もしくは投資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。

マネー・リクイディティ・マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2023年7月19日～2024年7月17日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (その他)	0 (0)	0.001 (0.001)
合計	0	0.001

期中の平均基準価額は、9,990円です。

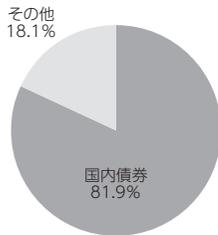
(注) 上記項目の概要につきましては、運用報告書(全体版)をご参照ください。
 (注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

【組入上位10銘柄】

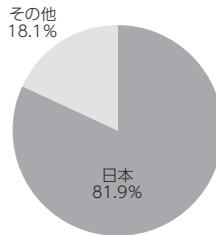
(2024年7月17日現在)

銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 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	14.2%
2 第222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	11.6%
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	9.9%
4 第1195回国庫短期証券	国債証券	円	日本	8.2%
5 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	6.6%
6 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	6.6%
7 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	6.6%
8 第6回政府保証地方公共団体金融機構債券(8年)	特殊債券	円	日本	6.6%
9 第11回政府保証地方公共団体金融機構債券(4年)	特殊債券	円	日本	6.6%
10 第227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	5.0%
組入銘柄数	10銘柄			

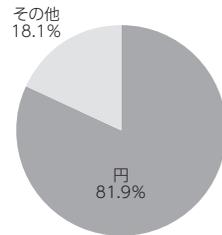
【資産別配分】



【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。

＜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・ディバーシファイド (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・ディバーシファイド (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・ディバーシ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。