



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日：

2018年5月16日

作成基準日：

2025年5月30日

決算日：

毎年3月20日

受賞のお知らせ

★★優秀ファンド賞受賞★★

当ファンドは、株式会社格付投資情報センター(R&I)が選定する
「R&Iファンド大賞2025」において、
優秀ファンド賞(投資信託／バランス型(標準)部門)に選ばれました。



「R&Iファンド大賞2025」について

「投資信託部門」は過去3年間を選考期間とし、シャープレシオによるランキングに基づき、最大ドローダウン、償還予定日までの期間、残高の規模等を加味したうえで選出しています。選考対象は国内籍公募追加型株式投信とし、確定拠出年金専用およびSMA・ラップ口座専用は除いています。評価基準日は2025年3月31日です。

「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。

評価機関の評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 :

2018年5月16日

作成基準日 :

2025年5月30日

決算日 :

毎年3月20日

基準価額の推移



※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	14,909 円	+265 円
純資産総額	132.86 億円	+3.69 億円

期間別騰落率

	騰落率
1ヶ月	1.81%
3ヶ月	1.17%
6ヶ月	1.55%
1年	4.84%
3年	20.84%
設定来	49.30%

※ 謄落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 20 円

決算期	2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月
分配金	0 円	0 円	0 円	20 円	0 円

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

※ 直近5期分の分配実績です。

運用コメント

【市場動向】(現地通貨ベースの動向を記載しているため、投資対象ファンドの値動きと異なる場合があります。)

国内債券市場は下落(金利は上昇)しました。月の前半は、10年、5年の国債入札が不調だったことや、米英および米中の貿易合意を背景に投資家心理が改善したことから金利は上昇しました。月の後半は、20年国債入札の不調や米国の財政悪化懸念を背景とした金利上昇の波及び国内金利は上昇基調で推移しましたが、超長期国債の発行減額観測が広まったことから急低下する局面も見られました。

海外債券市場は下落(金利は上昇)しました。先進国債券市場は初旬に発表された米雇用統計が市場予想を上回ったことや、米英、米中の通商合意を受けてリスク選好姿勢が強まることなどから金利上昇となりました。その後は米国債の格下げや、同国にて税制改革法案を巡る財政悪化懸念が高まることなどから、上値の重い相場展開が続きました。一方、新興国債券市場は上旬に米国金利の上昇を背景に弱含む局面もありましたが、中国人民銀行が利下げを決定したことなどが相場を下支えしました。その後は米中通商合意が好材料となったことに加え、メキシコやインドネシアなど新興国諸国で利下げが発表されたことなどが追い風となりました。

国内株式市場は、上昇しました。日経平均株価は、円安米ドル高の進行や米英間の貿易に関する合意の発表を受けた米関税政策に対する懸念の後退、米中間の貿易交渉進展への期待などから中旬にかけて上昇基調となり、12日の米中相互の追加関税の引き下げ合意を受けて38,000円台を回復しました。その後、円高米ドル安の進行や国内長期金利の上昇、米国債格下げなどに対する警戒感から戻り待ちの売りに押される局面もありましたが、米欧の関税交渉進展への期待やトランプ米政権の関税政策に対する米国際貿易裁判所の違法判断などを受けて、再び上昇しました。月末にかけては、米関税政策に対する違法判断の効力が一時的に停止されることとなり、利益確定売りが広がりました。

グローバル株式市場は上昇しました。米国市場では、中旬までは米英や米中の通商協議の進展を好感して上昇しましたが、その後は米国の財政悪化懸念に伴う金利上昇を受けて上値の重い展開となりました。欧州市場は、中旬までは米英や米中の通商協議の進展を好感して上昇しましたが、その後は米国の関税政策を巡る不透明感から上値の重い展開となりました。

国内リート市場は、前月末比で上昇しました。日銀による利上げ路線の維持が確認されたことなどを背景に国内長期金利が上昇したことなどがリート価格の重しとなったものの、都心部オフィスの平均賃料の上昇が継続したことや空室率が低下したこと、米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し国内株式市場が上昇したことなどがリート価格の支援材料となり、リート市場は上昇しました。

グローバルリート市場は上昇しました。北米リート市場では、財政悪化への懸念や長期金利の上昇が重しとなり、上値の重い展開が続きましたが、米中貿易交渉の進展や米株式市場の上昇が好感され、上昇しました。欧州リート市場では、月の前半は米政権による関税政策の不透明感から横ばいで推移しましたが、後半はドイツの積極財政への政策転換による経済の活性化への期待などから上昇に転じました。

金価格は下落しました。米政権による関税政策の不透明感から安全資産である金に月初は買いが入りましたが、米中協議への期待や米国金利の低下などにより売りが膨らみ、月を通してみると下落しました。

【運用実績】

5月の謄落率は、+1.81%となりました。

資産別では、国内株式(前月比+4.80%)、グローバルリート(前月比+4.03%)などがプラスに寄与したものの、国内債券(前月比-3.34%)、金(為替ヘッジあり)(前月比-0.78%)がマイナスに寄与しました。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 :

2018年5月16日

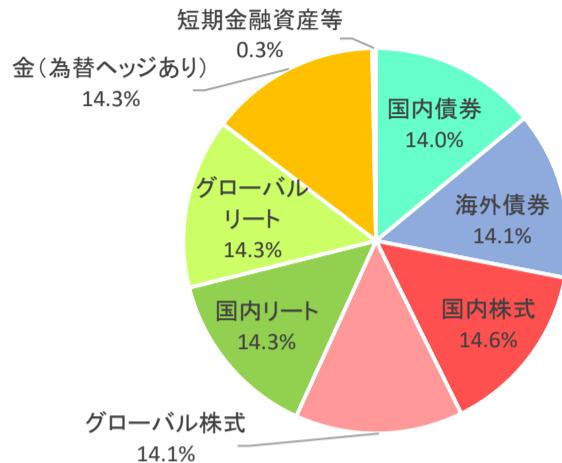
作成基準日 :

2025年5月30日

決算日 :

毎年3月20日

資産配分状況(基準日時点)



投資対象資産	配分比率	基本構成比率
国内債券	14.0%	14.3%
海外債券	14.1%	14.3%
国内株式	14.6%	14.3%
グローバル株式	14.1%	14.3%
国内リート	14.3%	14.3%
グローバルリート	14.3%	14.3%
金(為替ヘッジあり)	14.3%	14.3%
短期金融資産等	0.3%	-

※ 対純資産総額比です。また、数値を四捨五入しているため、合計値が100%にならないことがあります。

※ 追加設定や解約への売買対応により、短期金融資産等の比率が一時的にマイナスになることがあります。

各資産の寄与額(概算)

前月末基準価額	14,644 円
当月お支払いした分配金	0 円
要因	国内債券 日本超長期国債ファンド(適格機関投資家向け) - 69 円
	海外債券 高利回りソブリン債券インデックスファンド 45 円
	国内株式 日本株好配当マザーファンド 100 円
	グローバル株式 グローバル・ハイインカム・エクイティ・ファンド アンヘッジド・クラス 71 円
	国内リート Jリート・アクティブ・ファンド(適格機関投資家向け) 67 円
	グローバルリート グローバル・リアルエステート・ファンド(適格機関投資家向け) 80 円
	金(為替ヘッジあり) FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) - 18 円
	その他 - 11 円
当月末基準価額	14,909 円

※ 寄与額は概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。

通貨別構成比率上位10通貨

通貨名	比率
日本円	44.9%
米ドル	35.1%
英ポンド	4.7%
カナダドル	3.2%
オーストラリアドル	2.5%
ユーロ	2.4%
韓国ウォン	1.8%
メキシコペソ	1.6%
インドネシアルピア	1.3%
スイスフラン	1.0%

※ 主要投資対象ファンドの組入比率や各ファンドの委託会社等からの情報をもとに計算した概算値です。金における為替ヘッジは考慮しておりません。

※ 対純資産総額比です。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



分散名人

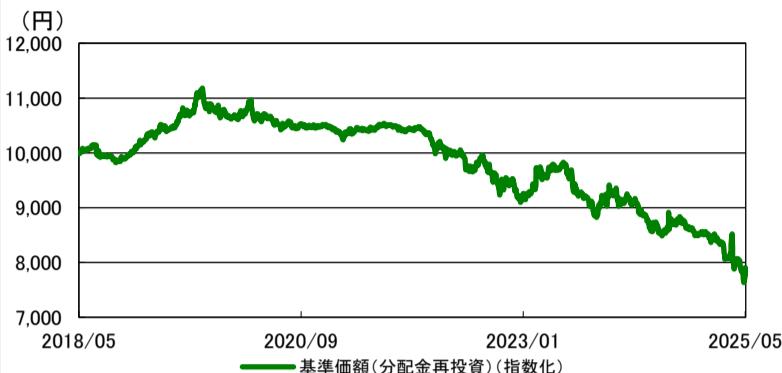
追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2018年5月16日

作成基準日 : 2025年5月30日

日本超長期国債ファンド(適格機関投資家向け)の資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

騰落率	
1ヶ月	-3.34%
3ヶ月	-6.74%
6ヶ月	-8.54%
1年	-9.37%
3年	-22.10%
組入開始来	-22.12%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 上記グラフは、「日本超長期国債ファンド(適格機関投資家向け)」の当ファンドへの組入開始日を10,000円として計算し、作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

以下の情報は主要投資対象である「日本超長期国債マザーファンド」について掲載しています。

特性値

平均残存年数	21.52年
平均最終利回り	2.38%

※ 組入債券部分についての数値です。

※ 平均最終利回りはファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

残存年数別構成比

残存年数	比率
0~5年	0.00%
5~10年	0.00%
10~15年	2.67%
15~20年	56.70%
20~25年	0.40%
25年以上	33.53%

※ 対純資産総額比です。

債券種類別構成比

種別	比率
国債	93.30%
その他債券	0.00%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10銘柄

	銘柄名	比率	残存年数
1	第189回利付国債(20年)	11.95%	19.07年
2	第188回利付国債(20年)	8.41%	18.82年
3	第186回利付国債(20年)	8.03%	18.32年
4	第190回利付国債(20年)	7.71%	19.32年
5	第85回利付国債(30年)	6.33%	29.58年
6	第184回利付国債(20年)	5.60%	17.82年
7	第185回利付国債(20年)	5.57%	18.07年
8	第17回利付国債(40年)	5.44%	38.83年
9	第80回利付国債(30年)	4.33%	28.33年
10	第81回利付国債(30年)	4.11%	28.58年

※ 対純資産総額比です。

※ 「日本超長期国債ファンド(適格機関投資家向け)の資産の状況」は、ちばぎんアセットマネジメントが日興アセットマネジメントからの情報提供に基づき作成していますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



分散名人

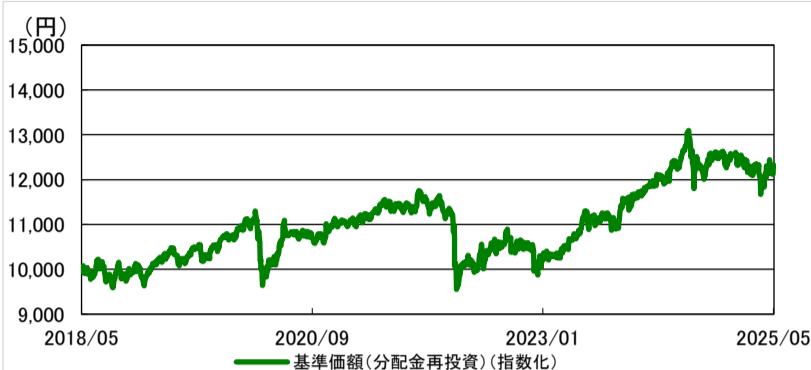
追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2018年5月16日

作成基準日 : 2025年5月30日

高利回りソブリン債券インデックスファンドの資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

騰落率	
1ヶ月	2.24%
3ヶ月	0.53%
6ヶ月	-0.22%
1年	0.24%
3年	21.58%
組入開始来	23.08%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 上記グラフは、「高利回りソブリン債券インデックスファンド」の当ファンドへの組入開始日を10,000円として計算し、作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

特性値

平均残存年数	10.53年
平均格付	AA
平均最終利回り	4.60%

※ 組入債券部分についての数値です。

※ 平均格付とは、基準日時点でのファンドが保有している有価証券の信用格付を加重平均したものであり、ファンドの信用格付ではありません。

※ 格付はMoody's、S&P、Fitchの順に優先して適用しています。

※ 平均最終利回りはファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

組入上位5通貨

	通貨名	比率
1	英ポンド	19.81%
2	米ドル	19.59%
3	カナダドル	14.66%
4	韓国ウォン	13.01%
5	オーストラリアドル	11.85%

※ 対純資産総額比です。

残存年数別構成比

残存年数	比率
1年未満	0.48%
1~3年	24.13%
3~7年	30.54%
7~10年	14.32%
10年以上	30.06%

※ 対純資産総額比です。

※ 「高利回りソブリン債券インデックスファンドの資産の状況」は、ちばぎんアセットマネジメントが日興アセットマネジメントからの情報提供に基づき作成していますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



分散名人

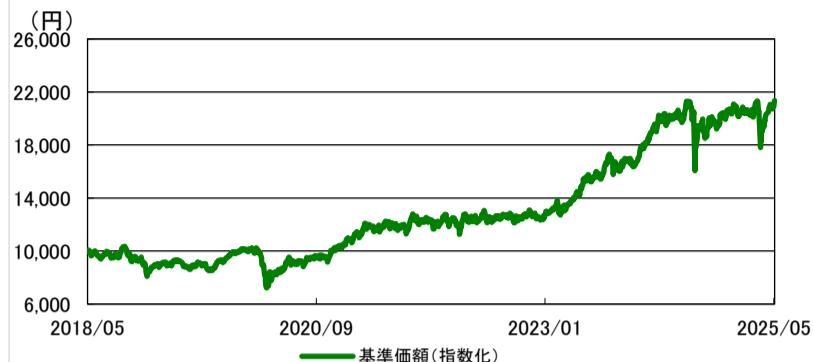
追加型投信／内外／資産複合

当初設定日： 2018年5月16日

作成基準日： 2025年5月30日

日本株好配当マザーファンドの資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

騰落率	
1ヶ月	4.80%
3ヶ月	5.51%
6ヶ月	6.37%
1年	4.60%
3年	69.63%
組入開始来	113.46%

※ 上記グラフは、「日本株好配当マザーファンド」の当ファンドへの組入開始日を10,000円として計算し、作成基準日までを表示しています。

株式組入上位10業種

	業種	比率
1	電気機器	12.1%
2	銀行業	10.0%
3	卸売業	9.5%
4	情報・通信業	8.6%
5	輸送用機器	6.4%
6	建設業	6.2%
7	化学	5.6%
8	機械	5.2%
9	保険業	4.7%
10	サービス業	3.5%

※ 業種は東証33業種分類によるものです。

※ 比率は対純資産総額比です。

ポートフォリオ指標

組入銘柄数	134
平均予想配当利回り	3.5%

※ 組入銘柄の予想配当利回りを加重平均してちばぎんアセットマネジメントが算出したものです。本利回りは当ファンドの運用利回り等を示すものではありません。

組入上位10銘柄

	銘柄	業種	比率	予想配当利回り
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.8%	3.5%
2	トヨタ自動車	輸送用機器	3.3%	3.4%
3	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	2.5%	3.7%
4	日本電信電話	情報・通信業	2.1%	3.3%
5	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.9%	3.6%
6	東京海上ホールディングス	保険業	1.9%	3.4%
7	伊藤忠商事	卸売業	1.9%	2.6%
8	三菱商事	卸売業	1.8%	3.7%
9	ソフトバンク	情報・通信業	1.8%	3.9%
10	三井物産	卸売業	1.6%	3.8%

※ 業種は東証33業種分類によるものです。

※ 比率は対純資産総額比です。

※ 予想配当利回りは、基準日時点のデータに基づきちばぎんアセットマネジメントが算出したものです。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2018年5月16日

作成基準日 : 2025年5月30日

グローバル・ハイインカム・エクイティ・ファンド アンヘッジド・クラスの資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

騰落率	
1ヶ月	3.57%
3ヶ月	-1.14%
6ヶ月	-1.62%
1年	2.99%
3年	42.13%
組入開始来	100.18%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

組入上位5通貨

	通貨名	比率
1	米ドル	54.20%
2	ユーロ	11.45%
3	日本円	9.98%
4	イスラエル・ペソ	7.16%
5	英ポンド	6.14%

※ 対純資産総額比です。

組入上位5カ国

	国名	比率
1	米国	55.07%
2	日本	8.62%
3	スイス	7.26%
4	英國	6.23%
5	フランス	4.32%

※ 対組入株式時価総額比です。

組入上位5業種

	業種名	比率
1	生活必需品	17.08%
2	金融	16.19%
3	ヘルスケア	14.01%
4	資本財・サービス	14.00%
5	一般消費財・サービス	8.53%

※ 対組入株式時価総額比です。

特性値

株式配当利回り	3.62%
---------	-------

※ 組入株式部分についての数値です。

※ 株式配当利回りは、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	業種名	比率
1	Johnson & Johnson	米国	ヘルスケア	3.66%
2	Home Depot, Inc.	米国	一般消費財・サービス	3.54%
3	Philip Morris International Inc.	米国	生活必需品	3.11%
4	Coca-Cola Company	米国	生活必需品	2.34%
5	Texas Instruments Incorporated	米国	情報技術	2.23%
6	Amgen Inc.	米国	ヘルスケア	2.07%
7	Verizon Communications Inc.	米国	通信・サービス	1.90%
8	TotalEnergies SE	フランス	エネルギー	1.87%
9	Pfizer Inc.	米国	ヘルスケア	1.86%
10	Unilever PLC	英国	生活必需品	1.78%

※ 対組入株式時価総額比です。

※ 「グローバル・ハイインカム・エクイティ・ファンド アンヘッジド・クラスの資産の状況」は、ちばぎんアセットマネジメントが日興アセットマネジメントヨーロッパリミテッドからの情報提供に基づき作成していますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日： 2018年5月16日

作成基準日： 2025年5月30日

Jリート・アクティブ・ファンド(適格機関投資家向け)の資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

	騰落率
1ヶ月	3.16%
3ヶ月	3.03%
6ヶ月	5.78%
1年	5.33%
3年	0.92%
組入開始来	30.36%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 上記グラフは、「Jリート・アクティブ・ファンド(適格機関投資家向け)」の当ファンドへの組入開始日を10,000円として計算し、作成基準日までを表示しています。

※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

以下の情報は主要投資対象である「Jリート・アクティブマザーファンド」について掲載しています。

セクター別構成比

セクターナ	比 率
分散型	37.08%
オフィス(ビル等)	19.61%
ホテル	16.29%
産業施設(工場等)	10.05%
小売(商業施設等)	8.91%
住宅(マンション等)	5.88%

※ 対純資産総額比です。

特性値

予想分配金利回り	5.20%
----------	-------

※ 信託報酬等を考慮していません。

※ 組入不動産投信部分についての数値です。

※ 予想分配金利回りは、各種情報を基に組入銘柄の予想配当利回りを加重平均して算出した値です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

組入上位10銘柄

	銘 柄 名	国 名	セクターナ	比 率
1	日本都市ファンド投資法人 投資証券	日本	小売(商業施設等)	8.91%
2	インヴィンシブル投資法人 投資証券	日本	ホテル	8.20%
3	GLP投資法人 投資証券	日本	産業施設(工場等)	7.99%
4	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	日本	ホテル	7.12%
5	KDX不動産投資法人 投資証券	日本	分散型	7.12%
6	野村不動産マスタークアンド投資法人 投資証券	日本	分散型	6.51%
7	日本ビルファンド投資法人 投資証券	日本	オフィス(ビル等)	6.00%
8	大和証券リビング投資法人 投資証券	日本	住宅(マンション等)	5.88%
9	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	日本	分散型	5.48%
10	大和ハウスリート投資法人 投資証券	日本	分散型	5.45%

※ 対純資産総額比です。

※ 「Jリート・アクティブ・ファンド(適格機関投資家向け)の資産の状況」は、ちばぎんアセットマネジメントが日興アセットマネジメントからの情報提供に基づき作成していますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2018年5月16日

作成基準日 : 2025年5月30日

グローバル・リアルエステート・ファンド(適格機関投資家向け)の資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

	騰落率
1ヶ月	4.03%
3ヶ月	-2.42%
6ヶ月	-7.45%
1年	5.59%
3年	23.20%
組入開始来	91.46%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

- ※ 上記グラフは、「グローバル・リアルエステート・ファンド(適格機関投資家向け)」の当ファンドへの組入開始日を10,000円として計算し、作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

以下の情報は主要投資対象である「世界REITマザーファンド」について掲載しています。

組入上位5通貨

	通貨名	比率
1	米ドル	72.73%
2	英ポンド	7.50%
3	ユーロ	5.50%
4	カナダドル	4.91%
5	日本円	4.12%

※ 対純資産総額比です。

組入上位5力国

	国名	比率
1	米国	72.44%
2	英国	7.50%
3	カナダ	4.91%
4	日本	4.12%
5	オーストラリア	3.48%

※ 対純資産総額比です。

セクター別構成比

	セクター名	比率
1	特化型	24.91%
2	産業施設(工場等)	17.59%
3	小売(商業施設等)	14.94%
4	ヘルスケア	13.76%
5	住宅(マンション等)	12.86%
6	分散型	6.52%

※ 対純資産総額比です。

特性値

予想分配金利回り	4.56%
----------	-------

※ 信託報酬等を考慮していません。

※ 組入不動産投信部分についての数値です。

※ 予想分配金利回りは、各種情報を基に組入銘柄の予想配当利回りを加重平均して算出した値です。また、ファンデの運用利回り等を示唆するものではありません。

組入上位10銘柄

	銘柄名	国名	セクター名	比率
1	WELLTOWER INC	米国	ヘルスケア	7.31%
2	EQUINIX INC	米国	特化型	6.93%
3	PROLOGIS INC	米国	産業施設(工場等)	6.15%
4	REALTY INCOME CORP	米国	小売(商業施設等)	3.41%
5	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	米国	住宅(マンション等)	3.23%
6	SIMON PROPERTY GROUP INC	米国	小売(商業施設等)	3.16%
7	PUBLIC STORAGE	米国	特化型	2.89%
8	SEGRO PLC	英国	産業施設(工場等)	2.41%
9	SUN COMMUNITIES INC	米国	住宅(マンション等)	2.38%
10	VICI PROPERTIES INC	米国	特化型	2.38%

※ 対純資産総額比です。

※ 「グローバル・リアルエステート・ファンド(適格機関投資家向け)の資産の状況」は、ちばぎんアセットマネジメントが日興アセットマネジメントからの情報提供に基づき作成していますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 : 2018年5月16日

作成基準日 : 2025年5月30日

FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)の資産の状況

基準価額(指数化)の推移



期間別騰落率

騰落率	
1ヶ月	-0.78%
3ヶ月	11.24%
6ヶ月	21.44%
1年	33.05%
3年	48.67%
組入開始来	94.88%

※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

- ※ 上記グラフは、「FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)」の当ファンドへの組入開始日を10,000円として計算し、作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

為替ヘッジ比率

ヘッジ比率	99.41%
※ 対純資産総額比です。	

組入上位5銘柄

	銘柄名	通貨名	比率
1	SPDR GOLD MINISHARES TRUST-ETF	米ドル	53.25%
2	ISHARES GOLD TRUST-ETF	米ドル	30.86%
3	ISHARES GOLD TRUST MICRO-ETF	米ドル	15.53%
4			
5			

※ 主要投資対象としている「ゴールド・マザーファンド」の組入上位銘柄です。比率は対純資産総額比です。

※ 「FOFs用ゴールド・ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)の資産の状況」は、ちばぎんアセットマネジメントが日興アセットマネジメントからの情報提供に基づき作成していますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 :

2018年5月16日

作成基準日 :

2025年5月30日

決算日 :

毎年3月20日

ファンドの特色

1. 主として、国内外の債券、株式、リートおよび金に投資を行い、収益の獲得を目指します。
 - 中長期的に収益が期待できる7つの資産(国内債券、海外債券、国内株式、グローバル株式、国内リート、グローバルリート、金)を主要投資対象とします。
 - 値動きが異なる傾向にある7つの資産を組み合わせることにより、基準価額の変動を抑えながらも、収益の獲得を目指します。
 - 金については、主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている、金地金価格への連動を目指すETF(上場投資信託証券)に投資を行うことで、金に実質的に投資をすると共に、対円で為替ヘッジを行います。

※為替ヘッジにより為替変動リスクが完全に排除されるとは限りません。
 2. 各資産への投資割合は、7分の1ずつの均等配分を基本とします。
 - 各資産の値上がりや値下がりによって、配分比率が一定比率以上変動した場合には調整を行います。
- ※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行えない場合があります。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- 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、**投資者の皆様の投資元本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、投資元本を割り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、全て投資者の皆様に帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【株価変動リスク】

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化およびそれに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【金利変動リスク】

債券の価格は、一般的に金利低下(上昇)した場合は値上がり(値下がり)します。また、発行者の財務状況の変化等およびそれに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【リートの価格変動リスク】

リートの価格は、不動産市況(不動産稼働率、賃貸料、不動産価格等)、金利変動、社会情勢の変化、関係法令・各種規制等の変更、災害等の要因により変動します。また、リートおよびリートの運用会社の業績、財務状況の変化等により価格が変動し、基準価額の変動要因となります。

【金上場投信の価格変動リスク】

金上場投信は、連動目標とする金地金価格の変動の影響を受けます。金市場は、金の需給関係、為替・金利の変動、政府の規制・介入、投機家の参入など様々な要因により変動します。金地金の価格が下落した場合、金上場投信の価格は下がり、基準価額の下落要因となります。

【為替変動リスク】

為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。なお、投資対象ファンドにおいて、外貨建資産について、為替予約を活用し、為替変動リスクの低減を図る場合がありますが、完全にヘッジすることはできませんので、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジを行う通貨の短期金利と円短期金利を比較して、円短期金利の方が低い場合には、当該通貨と円の金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

【信用リスク】

有価証券等の発行体等が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、またはそれが予想される場合には、有価証券等の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【カントリーリスク】

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、またはそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

※ 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。

《その他の留意点》

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。
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。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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すものではありません。
投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。
- 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。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てる必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 :

2018年5月16日

作成基準日 :

2025年5月30日

決算日 :

毎年3月20日

お申込みメモ

購入単位	… 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
購入価額	… 購入申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。 (基準価額は1万口当たりで表示しています。)
換金単位	… 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
換金価額	… 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。
換金代金	… 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。
申込締切時間	… 原則として、購入・換金のお申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳細は販売会社にご確認ください。
購入・換金	… 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けないものとします。
申込受付不可日	<ul style="list-style-type: none"> ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ロンドン証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行休業日 ・ロンドンの銀行休業日
換金制限	… ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間および金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	… 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた購入・換金のお申込みの取り消しを行うことがあります。
信託期間	… 無期限(2018年5月16日設定)
繰上償還	<ul style="list-style-type: none"> … 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。 ・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合 ・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合 ・やむを得ない事情が発生した場合
決算日	… 毎年3月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	… 年1回、毎決算時に分配の方針に基づき分配します。 「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」の2つの申込方法があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
課税関係	… 課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。

ファンドの費用

《投資者が直接的に負担する費用》

■ 購入時手数料

購入申込受付日の翌々営業日の基準価額に3.3%(税抜3.0%)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。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 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》

■ 運用管理費用(信託報酬)

実質的な負担:純資産総額に対して、年率1.2614%程度(税抜1.1550%程度)

この値は目安であり、投資対象とする投資信託証券の実際の組入状況により変動します。

ファンド:純資産総額に対して、年率0.9240%(税抜0.8400%)

信託期間を通じて毎日計算し、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産から支払われます。

投資対象とする投資信託証券:純資産総額に対して、年率0.3374%程度(税抜0.3150%程度)

※この他に、投資対象とする投資信託証券の一部においては、固定報酬がかかります。

■ その他の費用・手数料

有価証券等の売買・保管、信託事務にかかる諸費用、投資対象ファンドの解約に伴う信託財産留保額等はその都度、監査費用は日々、ファンダが負担します。これらの費用は、運用状況等により変動する等の理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の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、上限額等を事前に示すことができません。また、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示しておりません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



分散名人

追加型投信／内外／資産複合

当初設定日 :

2018年5月16日

作成基準日 :

2025年5月30日

決算日 :

毎年3月20日

委託会社・その他の関係法人の概要

■ 委託会社	ちばぎんアセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者) 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第443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 ホームページ： http://www.chibagin-am.co.jp/ サポートダイヤル：03-5638-1451 受付時間 9:00～17:00 [土日・祝日等は除く]
■ 受託会社	三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管および管理を行う者)

販売会社

商号等	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社千葉銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第39号	○		○	
ちばぎん証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第114号	○			

- ・お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料はちばぎんアセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、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(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来的市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。
- 当資料で使用している各指標に関する著作権等の知的財産権、その他的一切の権利はそれぞれの指標開発元もしくは公表元に帰属します。