

投資信託説明書(交付目論見書)

使用開始日 2025年6月18日



# VTX 生涯設計プラス 30／70(年3%目標払出型)

追加型投信／内外／資産複合

- 本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。
- ファンドに関する金融商品取引法第15条第3項に規定する目論見書(以下「請求目論見書」といいます。)は委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードすることができます。また、本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。

## 委託会社〔ファンドの運用の指図を行う者〕

### バーテックス・インベストメント・ソリューションズ株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第3355号

設立年月日：2022年8月1日

資本金：15億円

運用する投資信託財産の合計純資産総額：452,504百万円  
(2025年3月末現在)

#### 照会先

バーテックス・インベストメント・ソリューションズ株式会社

電話番号 0120-43-7472(受付時間:委託会社の営業日の午前9時から午後5時まで)

ホームページ <https://www.vtx-is.com/>

## 受託会社〔ファンドの財産の保管および管理を行う者〕

### みずほ信託銀行株式会社

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

- この目論見書により行う「VTX 生涯設計プラス30／70(年3%目標払出型)」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年6月17日に関東財務局長に提出しており、2025年6月18日にその届出の効力が生じています。
- 請求目論見書については販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、販売会社に請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。
- ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。
- ファンドの財産は、信託法(平成18年法律第108号)に基づき受託会社において分別管理されています。

| 商品分類    |        |               | 属性区分       |         |              |              |           |
|---------|--------|---------------|------------|---------|--------------|--------------|-----------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産(収益の源泉) | 投資対象資産     | 決算頻度    | 投資対象地域       | 投資形態         | 為替ヘッジ     |
| 追加型     | 内外     | 資産複合          | その他資産((注)) | 年6回(隔月) | グローバル(日本を含む) | ファンド・オブ・ファンズ | あり(適時ヘッジ) |

(注) 投資信託証券(株式・債券)資産配分変更型

※上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。商品分類および属性区分の内容につきましては、「一般社団法人投資信託協会」のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

※上記属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

## ファンドの目的

主として日本を含む世界の株式および債券に実質的に投資を行い、信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

## ファンドの特色

定量モデルを活用しながら日本を含む世界の株式および債券に株式30%、債券70%の基本資産配分で実質的に投資を行い、「使いながら殖やす運用」\*を行います。

\*安定的な収益を裏付けとした分配金を支払いつつ、資産寿命延伸を図る運用をいいます。

## 使いながら殖やす運用－3つのポイント

### 1 主要投資対象は日本を含む世界の株式および債券

- ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行い、投資対象ファンドへの投資を通じて、主として日本を含む世界の株式および債券に投資します。  
有価証券届出書作成日現在の投資対象ファンドは以下のとおりです。
  - ・VTX・アンブレラ・ファンド VTX 30/70バランスファンド クラス D
  - ・VTX マネー・マザーファンド

### 2 株式30%、債券70%の基本資産配分を原則維持

- 株式30%、債券70%の基本資産配分により、資産保全の観点を強化しつつ安定的な資産成長をめざします。
- 株式では投資対象国・地域および業種等、債券では債券種別および年限等を選別し、魅力的と判断される資産に投資することで追加的収益の獲得をめざします。
- 市場環境に応じて米ドル売り円買いの為替予約取引比率を調整し、円ベースでのリスクの管理およびリスクに対するリターン効率向上をめざします。
- 市場リスクが大きく高まったと判断される場合には、投資対象ファンドにおいて株式および債券の組入比率の大幅な引き下げや株式の全売却を行い、資産保全を図ります。

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。

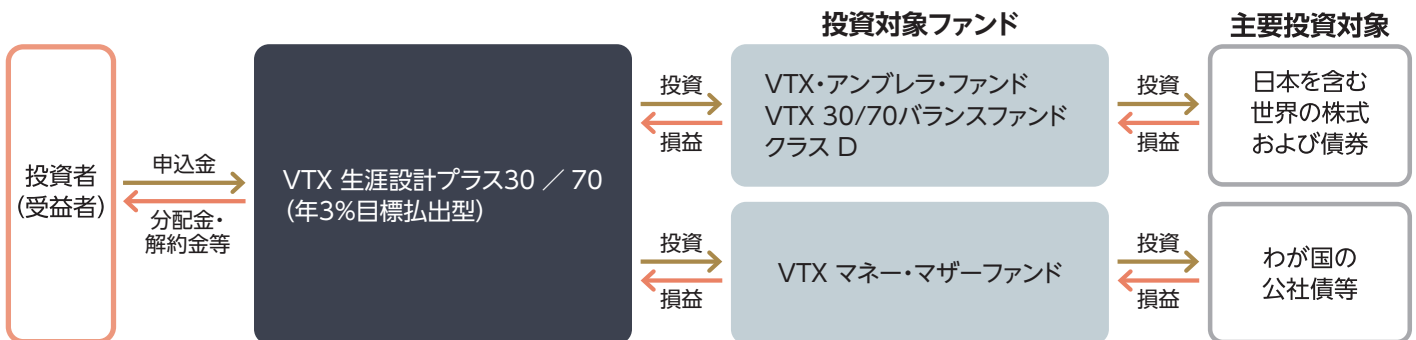
# ファンドの目的・特色

## 3 年6回、奇数月に各決算時点の基準価額に対して年3%相当の分配を行うことをめざします。

- 毎年1月・3月・5月・7月・9月・11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。

### ファンドの仕組み

当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。ファンド・オブ・ファンズ方式とは、株式や債券などに直接投資するのではなく、複数の他の投資信託証券(投資対象ファンド)に投資する仕組みです。



### 主な投資制限

- 株式への直接投資は行いません。
- 外貨建資産への直接投資は行いません。
- デリバティブの実質的な使用はヘッジ目的に限定します。
- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

### 分配方針

- 年6回の決算時(毎年1月・3月・5月・7月・9月・11月の各15日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。なお、各決算時点の基準価額に対して年3%相当の分配を行うことをめざします。

当ファンドは計算期間中の基準価額変動にかかわらず、基準価額の年3%(各決算時0.5%)程度の分配を行なうことをめざします。そのため計算期間中の基準価額上昇分を上回る分配を行うことにより、実質的には投資した資金の取り崩しとなる可能性があります。そのような状況が継続した場合、投資した資金は減少し、概ね分配金額は小さくなっていきます。

※ 上記は将来の分配金の支払いおよびその金額を保証するものではありません。

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。

# ファンドの目的・特色

## 収益分配金に関する留意事項

- 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。

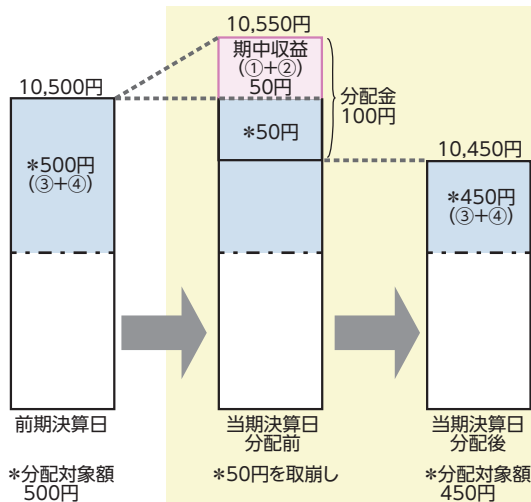
投資信託で分配金が支払われるイメージ



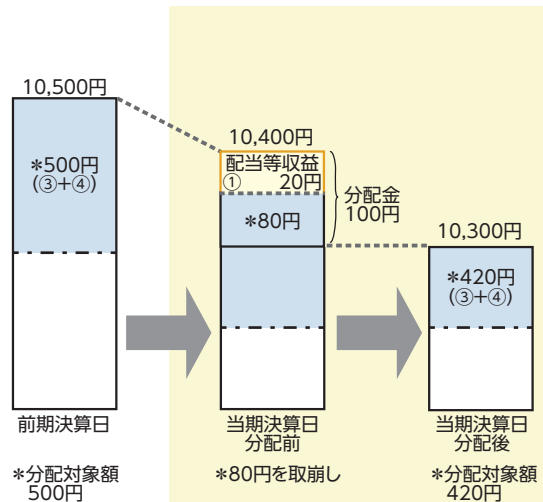
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算日から基準価額が下落した場合

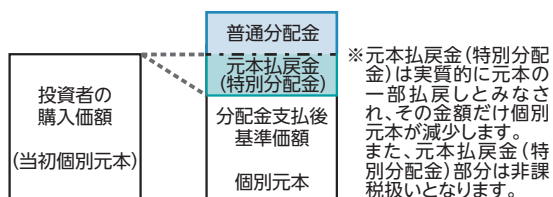


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。  
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

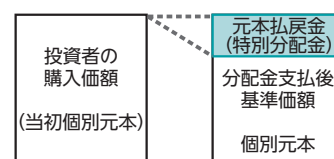
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 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払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小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



#### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

収益分配金に関する留意事項に記載の図はイメージ図であり、すべての状況について説明したものではありません。実際の分配金額や基準価額を示唆、保証するものではありません。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

# ファンドの目的・特色

## 投資対象ファンド(指定投資信託証券)の概要

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名             | VTX・アンブレラ・ファンド VTX 30/70バランスファンド クラス D<br>VTX Umbrella Fund VTX 30/70 Balance Fund Class D                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 分類                | ケイマン籍／外国投資信託／円建                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 運用の基本方針<br>主な投資対象 | 上場投資信託証券(以下、「ETF」といいます。)への投資を通じて、実質的に日本を含む世界各国の株式および債券に投資し、リスクをコントロールしながらインカム収益の確保と長期的な資産成長を目指して運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 投資態度              | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 株式30%、債券70%の基本資産配分に基づき両資産に投資を行います。ただし、市況動向等により基本資産配分から乖離する場合があります。</li> <li>● 株式への投資にあたっては、株価の趨勢に影響を与えられ複数のファクター等についての定量分析に基づき、投資対象国および業種を選別します。</li> <li>● 債券への投資にあたっては、利回り、市場局面等についての定量分析に基づき、年限および債券種別を選別します。</li> <li>● 実質組入外貨建資産については、市場動向および為替予約取引のコスト等についての定量分析に基づき、その全てあるいは一部について米ドル売り円買いの為替予約取引を行い、為替変動リスクの部分的な低減を図る場合があります。</li> <li>● 市場リスクが大きく高まったと定量分析から判断される場合には、株式および債券の組入比率を大幅に引き下げます。その場合、短期国債等に投資することがあります。</li> <li>● 資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ベンチマーク            | なし                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 参考指数              | なし                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 主な投資制限            | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 有価証券の空売りは行いません。</li> <li>● 純資産総額の10%を超える借入れを行いません。</li> <li>● 非流動性資産への投資割合は、純資産総額の15%以下とします。</li> <li>● 同一発行体への投資割合は、株式、債券それぞれにおいて純資産総額の10%以内とします。なお、ファンドがETFを保有している場合は、当該ETFが保有する有価証券によって投資割合を測定します。</li> <li>● 店頭デリバティブ取引(為替変動リスクを減じるため行う為替予約取引を除きます。)におけるカウンターパーティリスクは純資産総額の10%以下とします。</li> <li>● デリバティブ取引等(金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号に定めるデリバティブ取引をいう。)については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。</li> <li>● デリバティブ取引(金融商品取引法第2条第20項に定めるものをいいます。)および為替予約取引は、投資信託に属する資産または負債に係る価格変動等により生じるリスク(為替相場の変動、市場金利の変動、経済事情の変化その他の要因による利益または損失の増加または減少の生じるおそれをいいます。)を減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。</li> <li>● 投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への投資は行いません。</li> <li>● 投資運用会社は、自己または投資信託受益証券以外の第三者の利益を図る目的の取引等は行いません。</li> </ul> |
| 設定日               | 2023年12月1日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 決算日               | 8月末日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 分配方針              | 原則として隔月毎に分配を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 運用管理報酬            | 純資産総額の年0.21%程度                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| その他の費用            | 有価証券取引等に伴う手数料、その他ファンドの運営に必要な各種費用等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 投資運用会社            | バーテックス・インベストメント・ソリューションズ株式会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 管理事務代行会社          | Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |



## ファンドの目的・特色

|      |                                                        |
|------|--------------------------------------------------------|
| 保管銀行 | Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A.               |
| 受託銀行 | CIBC Caribbean Bank and Trust Company (Cayman) Limited |
| 監査法人 | PricewaterhouseCoopers                                 |

|        |                                                                                            |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| ファンド名  | VTX マネー・マザーファンド                                                                            |
| 分類     | 親投資信託                                                                                      |
| 運用基本方針 | 安定した収益の確保を目標として運用を行います。                                                                    |
| 主な投資対象 | わが国の短期公社債および短期金融商品                                                                         |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"><li>● 株式への投資は行いません。</li><li>● 外貨建資産への投資は行いません。</li></ul> |
| 設定日    | 2023年11月30日                                                                                |
| 決算日    | 毎年9月15日(休業日の場合は翌営業日)                                                                       |
| 分配方針   | 分配は行いません。                                                                                  |
| 委託会社   | バーテックス・インベストメント・ソリューションズ株式会社                                                               |

投資対象ファンドの追加・除外や組入割合の変更を行うことがあります。

## 基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けます(外貨建資産については為替変動の影響も受けます。)**信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。**

**したがって、投資者のみなさまの投資元本が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。また、投資信託は預貯金と異なります。**

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

### 金利変動リスク

当ファンドは実質的に世界の国債、社債等の債券に投資します。債券の発行通貨の金利水準が上昇(低下)した場合には、一般的に債券価格は下落(上昇)し、当ファンドの基準価額の変動要因となります。また、債券の残存期間や利率等も価格変動に影響を与えます。

### 株価変動リスク

当ファンドは実質的に株式に投資します。株式の価格は国内外の政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式の価格変動は当ファンドの基準価額の変動要因となります。

### 信用リスク

実質的に投資している有価証券等の発行体の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により、当ファンドの基準価額は下落し、損失を被ることがあります。

### カントリーリスク

株式および債券の発行国・地域の政治や経済、社会情勢等の変化(カントリーリスク)により市場が混乱して、株式および債券の価格が大きく変動する可能性があります。

新興国のカントリーリスクとしては主に以下の点があり、これらの結果として新興国資産への実質的な投資が著しい悪影響を被る場合があります。

- 先進国と比較して経済が一般的に脆弱であると考えられ、経済成長率やインフレ率等の経済状況が著しく変化する可能性があります。
- 政治不安や社会不安、他国との外交関係の悪化により海外からの投資に対する規制導入等の可能性があります。
- 海外との資金移動に関する規制導入等の可能性があります。
- 先進国とは情報開示にかかる制度や慣習等が異なる場合があります。

### 為替変動リスク

当ファンドが実質的に組み入れる外貨建資産については、適宜米ドル売り円買いの為替予約取引を行い為替変動リスクの部分的な低減を図りますが、実質的な通貨配分における各通貨と米ドルの間に発生する為替変動の影響を受けます。例えば当ファンドが実質的にユーロ建資産を保有している場合には、米ドルとユーロの間に発生する為替変動の影響を受けます。また、米ドル売り円買いの為替予約取引を行う比率は適宜調整いたしますので、実質的な通貨配分の一部または全部について対円での為替変動の影響を受ける場合があります。

なお、米ドル売り円買いの為替予約取引を行った場合、円金利が米ドル金利より低いときには、金利差相当分が為替予約取引のコストとなります。また、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上の為替予約取引のコストとなる場合もあります。



## 流動性リスク

有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、市況動向、市場における取引量、取引にかかる規制または当ファンドの解約金額の規模等により、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。ファンドに大量の資金変動が生じた場合等には機動的に有価証券を売買できない場合があります。例えば市場規模が小さく取引量が少ない場合等には、市場実勢より低い価格で売却しなければならないことがあり、当ファンドの基準価額の下落要因となります。

※上記は主なリスクであり、当ファンドのリスクがこれらに限定されるわけではありません。

## その他の留意点

- 投資信託(ファンド)の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- 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当ファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者の個別元本によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払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。
- 当ファンドのお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6の規定)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する必要がある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、換金の申込みの受付けが中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

## リスクの管理体制

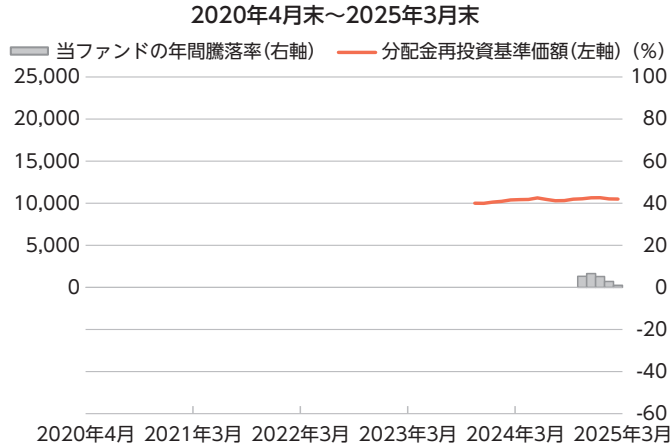
ファンドの投資リスクについては、以下の通り管理を行います。

- 運用担当部署から独立したリスク管理・コンプライアンス担当部署が、投資リスクの状況を確認します。また、パフォーマンスについて計測・評価を行います。これらの確認結果については、運用担当部署にフィードバックすると共に、問題等あれば運用担当部署に確認を行い、必要に応じて対応を協議します。
- 上記の投資リスクの状況やパフォーマンスの状況については、定期的にリスク管理に関する委員会へ報告する体制としており、お客さまや経営に重大な影響を与える場合等には緊急度に応じて速やかに取締役会、リスク管理に関する委員会へ報告する体制としています。また、パフォーマンスの状況については、商品ガバナンスに関する委員会へ報告する体制としており、商品ガバナンスに関する委員会では、パフォーマンス等を踏まえた商品の継続性のモニタリングを行います。
- 流動性リスクに関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングを実施すると共に、緊急時の対応策の策定・検証等を行います。リスク管理に関する委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢等について、監督を行います。

# 投資リスク

## (参考情報)

### ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移

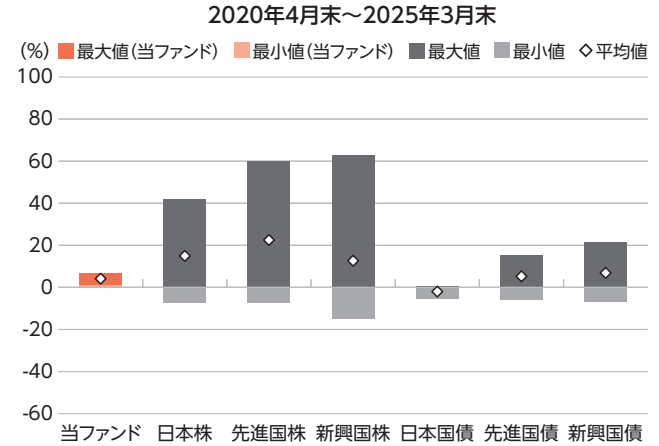


\*分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

\*年間騰落率は、2024年11月から2025年3月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

### ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

グラフは、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す。



| (%) | 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 | 6.6   | 42.1  | 59.8  | 62.7   | 0.6   | 15.3  | 21.5  |
| 最小値 | 1.0   | △ 7.1 | △ 7.4 | △ 15.2 | △ 5.5 | △ 6.1 | △ 7.0 |
| 平均値 | 4.2   | 14.9  | 22.5  | 12.7   | △ 2.0 | 5.3   | 6.9   |

\*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。

\*2020年4月から2025年3月の5年間(当ファンドは2024年11月から2025年3月)の各月末における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。

\*決算日に対応した数値とは異なります。

\*当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

#### 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)

(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。

#### 〇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く網羅するとともに、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JPX総研又は株式会社JPX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。

# 運用実績

2025年3月31日現在

## ●基準価額・純資産の推移



※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 10,143円 |
| 純資産総額 | 61.3億円  |

## ●分配の推移(1万口当たり、税引前)

|          |      |
|----------|------|
| 2024年 7月 | 50円  |
| 2024年 9月 | 50円  |
| 2024年11月 | 50円  |
| 2025年 1月 | 50円  |
| 2025年 3月 | 50円  |
| 設定来累計    | 350円 |

## ●主要な資産の状況

### 資産の組入比率

| 資産                                               | 比率(%)  |
|--------------------------------------------------|--------|
| VTX Umbrella Fund VTX 30/70 Balance Fund Class D | 99.60  |
| VTX マネー・マザーファンド                                  | 0.10   |
| 現金等                                              | 0.30   |
| 合計                                               | 100.00 |

### VTX Umbrella Fund VTX 30/70 Balance Fund Class Dにおける運用状況

#### 資産の状況

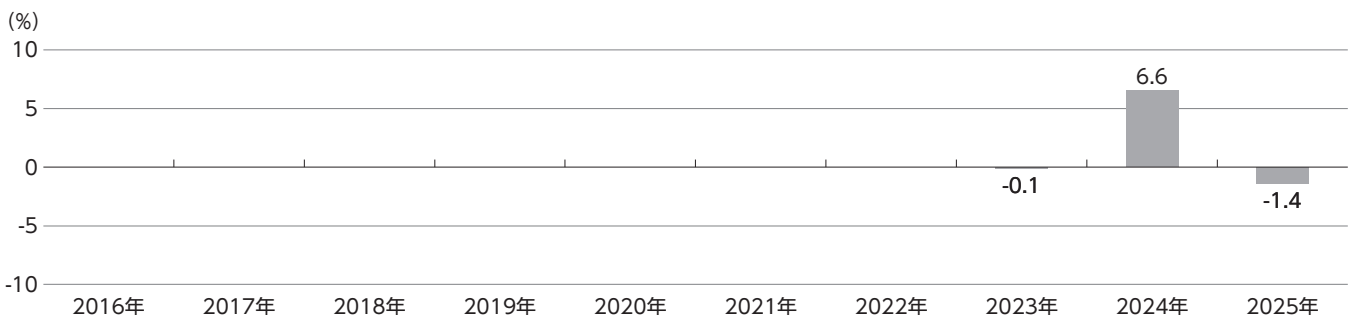
| 資産 | 比率(%) |
|----|-------|
| 株式 | 29.26 |
| 債券 | 68.70 |
| 合計 | 97.97 |

#### 組入上位銘柄

| 資産 |    |                | 銘柄名                          | 比率(%) |
|----|----|----------------|------------------------------|-------|
| 1  | 債券 | 米国短期国債         | VANGUARD SHORT-TERM TREASURY | 33.93 |
| 2  | 債券 | 短期投資適格社債       | ISHARES 1-5Y INV GRADE CORP  | 24.97 |
| 3  | 債券 | グローバル総合        | ISHARES INTL AGGREGATE BOND  | 9.80  |
| 4  | 株式 | コミュニケーション・サービス | COMM SERV SELECT SECTOR SPDR | 6.45  |
| 5  | 株式 | エネルギー          | ENERGY SELECT SECTOR SPDR    | 4.01  |
| 6  | 株式 | 金融             | FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR | 3.16  |
| 7  | 株式 | 一般消費財・サービス     | CONSUMER DISCRETIONARY SELT  | 2.99  |
| 8  | 株式 | ヘルスケア          | HEALTH CARE SELECT SECTOR    | 2.55  |
| 9  | 株式 | 情報技術           | TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR  | 2.23  |
| 10 | 株式 | ドイツ            | ISHARES MSCI GERMANY ETF     | 1.37  |

※比率は、ファンドの純資産総額に対する組入比率です。

## ●年間収益率の推移(暦年ベース)



※当ファンドにベンチマークはありません。

※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2023年は設定日(2023年11月30日)から12月末までの騰落率です。2025年は3月末までの騰落率です。

※運用実績は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を約束(示唆・保証)するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 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営業日の基準価額(1万口当たり)とします。                                                                                                                                                                                  |
| 購入代金               | 販売会社が定める期日までにお支払いください。                                                                                                                                                                                          |
| 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、販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。<br>※販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。                                                                                                    |
| 購入の申込期間            | 2025年6月18日から2025年12月16日まで<br>※申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。                                                                                                                                           |
| 購入・換金申込不可日         | 以下のいずれかに該当する日には、購入・換金の申込みの受付を行いません。<br>・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ニューヨーク証券取引所の半日休業日<br>・ニューヨークの銀行の休業日 ・フランクフルト証券取引所の休業日<br>・フランクフルト証券取引所の半日休業日 ・ルクセンブルクの銀行の休業日 ・12月24日<br>・ルクセンブルクの連休等で、購入・換金申込の受付を行わないものとして委託会社が別途指定する日 |
| 換金制限               | 信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の換金には制限を設ける場合があります。                                                                                                                                                                         |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | 金融商品取引所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、購入・換金の申込受付を中止することおよびすでに受け付けた購入・換金の申込みを取り消すことがあります。                                                                                                                 |
| 信託期間               | 無期限(2023年11月30日設定)                                                                                                                                                                                              |
| 繰上償還               | 次のいずれかの場合には、繰上償還することがあります。<br>・ファンドの受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合<br>・繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき<br>・やむを得ない事情が発生したとき<br>投資対象とする外国投資信託証券が償還することとなる場合には繰上償還されます。                                                       |
| 決算日                | 原則として、毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)                                                                                                                                                                    |
| 収益分配               | 原則として、年6回の毎決算時に収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。<br>※販売会社との契約によっては再投資が可能です。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。                                                                                                                           |
| 信託金の限度額            | 2,000億円                                                                                                                                                                                                         |
| 公告                 | 電子公告により行い、委託会社のホームページに掲載します。<br>ホームページアドレス <a href="https://www.vtx-is.com/">https://www.vtx-is.com/</a><br>※なお、やむを得ない事情によって公告を電子公告によって行うことができない場合には、日本経済新聞に掲載します。                                              |
| 運用報告書              | 毎年3月および9月の決算後および償還後に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に交付します。                                                                                                                                                                 |
| 課税関係               | 課税上は株式投資信託として取扱われます。<br>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少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。<br>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。<br>配当控除、益金不算入制度の適用はありません。                       |



## ファンドの費用・税金

### 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  | <p>購入価額に対して、<b>2.2%(税抜2.0%)を上限</b>として、販売会社が定める率を乗じた額とします。詳しくは販売会社にご確認ください。</p> <p>※購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。</p> |
| 信託財産留保額 | <b>ありません。</b>                                                                                                                                |

#### 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<br>(信託報酬) | 当ファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に対して、<b>年率0.781%(税抜0.71%)</b>を乗じて得た額とします。</p> <p>運用管理費用は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。</p> <div><p>信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率</p></div> <p>運用管理費用の配分(年率／税抜)</p> <table><tr><th>支払先</th><th>配分</th><th>役務の内容</th></tr><tr><td>委託会社</td><td>0.33%</td><td>委託した資金の運用の対価</td></tr><tr><td>販売会社</td><td>0.36%</td><td>運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価</td></tr><tr><td>受託会社</td><td>0.02%</td><td>運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価</td></tr></table> | 支払先          | 配分 | 役務の内容 | 委託会社 | 0.33% | 委託した資金の運用の対価 | 販売会社 | 0.36% | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 | 受託会社 | 0.02% | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----|-------|------|-------|--------------|------|-------|-------------------------------------------|------|-------|-------------------------|
|                  | 支払先                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 配分                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 役務の内容        |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |
|                  | 委託会社                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0.33%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 委託した資金の運用の対価 |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |
| 販売会社             | 0.36%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |              |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |
| 受託会社             | 0.02%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |              |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |
| 投資対象<br>ファンド     | <p>年率0.48%程度</p> <p>※主要な投資対象ファンドの運用管理報酬等および主要な投資対象ファンドが投資対象とするETFの運用管理費用の最大(年率、有価証券届出書作成日現在)の料率合計を記載しています。</p> <p>※主要な投資対象ファンドの運用管理報酬等には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の料率を上回る場合があります。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |
| 実質的な負担           | <p>純資産総額に対して<b>年率1.261%程度(税抜1.19%程度)</b></p> <p>※実質的な負担率は、投資対象ファンドの純資産総額等により変動します。また、主要な投資対象ファンドの想定される組入比率に基づき委託会社が算出したものですが、投資対象ファンドの変更等により見直すことがあります。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |
| その他の費用・<br>手数料   | <p>①信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。</p> <p>②信託財産にかかる監査費用(消費税等相当額を含みます。)は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。</p> <p>③信託財産(投資している投資信託を含みます。)の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等(消費税等相当額を含みます。)は、信託財産が負担するものとします。外国投資信託において、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等、先物取引・オプション取引等に要する費用、その他ファンドの運営に必要な各種費用等についても外国投資信託において負担します。</p> <p>※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査にかかる費用です。</p> <p>※これらの費用・手数料等については運用状況等により変動するものであり、事前に料率・上限額等を示すことができません。</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |    |       |      |       |              |      |       |                                           |      |       |                         |

\*上記費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および投資者の皆様の保有期間等により異なるため、事前に記載することができません。

## 税金

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時 期               | 項 目       | 税 金                                           |
|-------------------|-----------|-----------------------------------------------|
| 分配時               | 所得税および地方税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315%                 |
| 換金(解約)時および<br>償還時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※少額投資非課税制度[愛称:NISA(ニーサ)]をご利用の場合

NISAは、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※上記は2025年3月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

## (参考情報) ファンドの総経費率

直近の運用報告書作成対象期間におけるファンドの総経費率は以下のとおりです。

作成対象期間：2024年9月18日～2025年3月17日

| 総経費率<br>(①+②+③+④) | ファンド           |               | 投資対象ファンドおよび投資対象ファンドで<br>組み入れているETF |                  |
|-------------------|----------------|---------------|------------------------------------|------------------|
|                   | 運用管理費用の<br>比率① | その他費用の<br>比率② | 運用管理費用の<br>比率③                     | 運用管理費用以外の<br>比率④ |
| 1.21%             | 0.78%          | 0.00%         | 0.22%                              | 0.21%            |

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※各比率は、年率換算した値です。なお、四捨五入の関係により、合計が一致しない場合があります。

※投資対象ファンドとは、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。

※ファンドの費用①・②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。

※投資対象ファンドの費用および投資対象ファンドで組み入れているETFの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※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。

※詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。



# MEMO

---

