◎当ファンドは、NISAの「成長投資枠」の対象商品です。

投資信託説明書（交付目論見書）
使用開始日　2026.7.24

# なかの世界成長ファンド

追加型投信／内外／株式

○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、本書には投資信託約款（以下「約款」といいます。）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］

**なかのアセットマネジメント株式会社**

金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第3406号

| 照会先 | |
|---|---|
| ホームページアドレス | https://nakano-am.co.jp/ |
| **電話番号** | 03-3662-1401 |
| **受付時間** | 午前9時～午後5時<br>（土日祝日、年末年始は除きます。） |

●**受託会社**［ファンドの財産の保管および管理を行う者］

**野村信託銀行株式会社**

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

なかのアセットマネジメント

# 投資家の皆さまへ

資産運用立国とは、国民生活者に長期投資が行動文化として一般化しており、
資本市場からのリターンを多くの生活者が享受することによって、
相応に豊かなライフスタイルが定着した高度な成熟社会の姿なのです。

そして長期資産形成において、お金を働きに出す最も合理的な投資対象は地球経済。
即ち世界の経済成長軌道を養分にして、
お金をゆったりと育てて行く国際分散投資でありましょう。

「なかの世界成長ファンド」は、そうしたメインストリームに立脚して、
米欧日に新興国も含めた各地域にある高品質な成長企業を長期目線で厳選した
ポートフォリオで、世界の株式市場の平均リターンを凌駕する長期的運用成果を目指す、
長期資産育成目的の国際分散型本格的アクティブ株式ファンドです。

当社が厳選するグッドカンパニーの評価軸を皆さまと共有しながら、
世界で活躍する素敵な成長企業と歩んで行く長期投資の旅を、
ぜひご一緒に楽しんで参りましょう！

なかのアセットマネジメント株式会社
代表取締役社長　中野 晴啓

| 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<br>(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 | 株式 | その他資産<br>(投資信託証券<br>(株式　一般)) | 年1回 | グローバル<br>(日本を含む) | ファンド・<br>オブ・<br>ファンズ | なし |

※商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(https://www.imaj.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。

委託会社の情報

| | |
|---|---|
| 委託会社名 | なかのアセットマネジメント株式会社 |
| 設立 | 2023年9月1日 |
| 資本金 | 677百万円 |
| 運用する投資信託財産の合計純資産総額 | 8,380百万円 |

(2026年4月末現在)

- この目論見書により行う「なかの世界成長ファンド」の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により有価証券届出書を2026年7月23日に関東財務局長に提出しており、2026年7月24日にその届出の効力が生じております。
- 請求目論見書は、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。
- 当ファンドの商品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する手続きを行います。
- 当ファンドの信託財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。

# ファンドの目的・特色

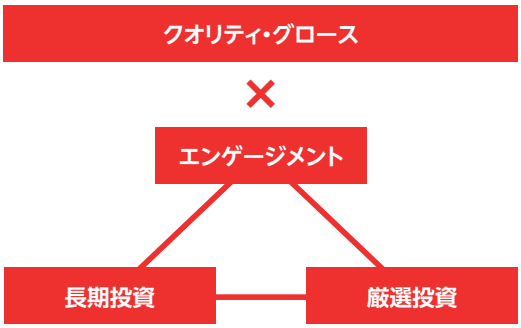
## ファンドの目的

なかの世界成長ファンドは、主として、国内外の投資信託への投資を通じて世界の成長企業に投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に運用を行います。

## ファンドの特色

■当ファンドは、世界中の企業の中から競争力が高く、業績の安定した成長が今後も大きく期待できると確信した企業に絞って投資を行っています。こうした企業は、その成長も長期にわたって続くと考えています。私たちはこのような企業を「クオリティ・グロース企業」と定義しています。

■当ファンドは、私たちの価値観と高い親和性がある世界中の優れたファンドを厳選し、ファンド・オブ・ファンズ形式で運用しています。




## 01 エンゲージメント（協業）

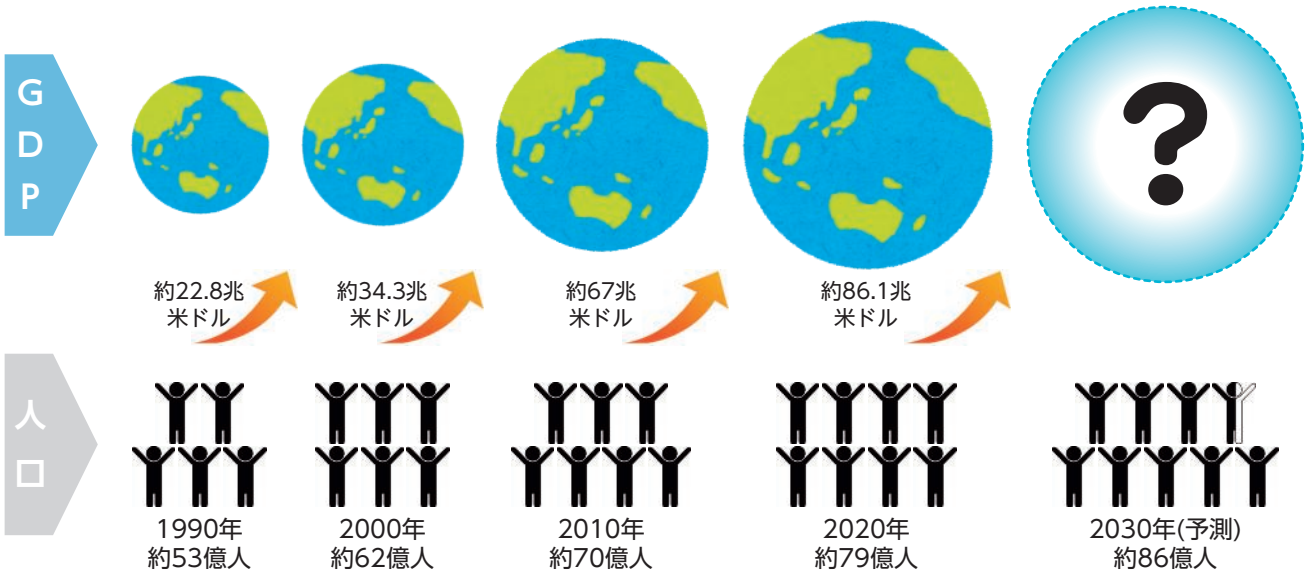
■世界の優れた運用会社のファンドへ投資するにあたり、ポートフォリオの現状認識や将来の見通しについて建設的な対話（エンゲージメント）を継続的に行っています。当社の見通しも共有しながら、上位組入銘柄については独自調査を実施し、銘柄保有の意義やポートフォリオへの影響について議論を重ねることで、運用会社との協業を通じた価値創造を目指します。

# ファンドの目的・特色

## 02 長期投資

■世界の経済成長を養分に長期的な資産を保有することで、株式市場の短期的な変動に左右されず、経済の発展や企業の成長を反映した安定的なリターンの獲得を目指します。

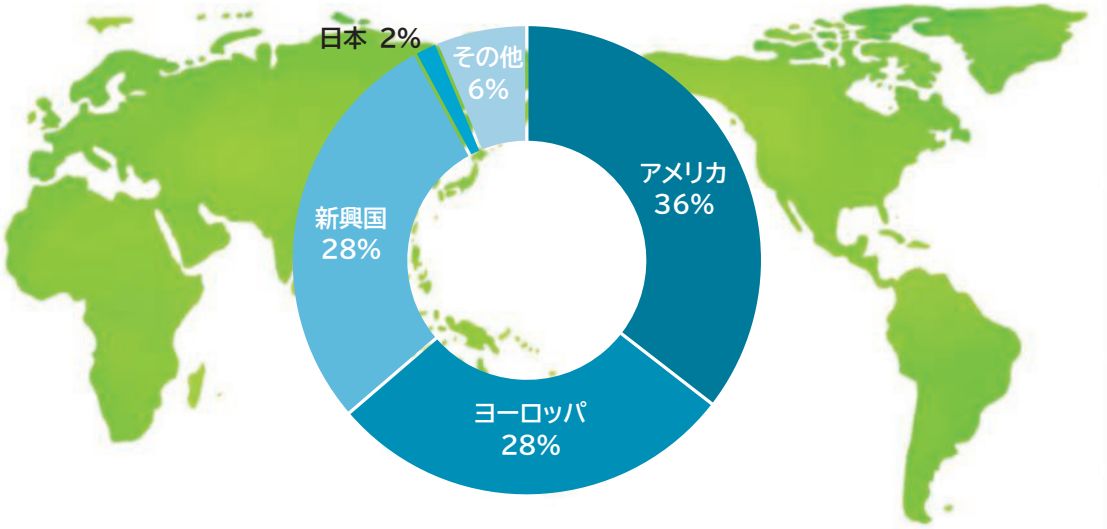
世界の名目GDPと人口の推移




出所:(GDP)資料:GLOBAL NOTE　出典:IMF(https://www.globalnote.jp/post-1409.html)のデータを基になかのアセットマネジメント作成
(人口)国際連合のデータを基になかのアセットマネジメント作成

## 03 厳選投資

■当ファンドは、アメリカ・ヨーロッパ・日本・新興国などの世界中から厳選した運用会社のアクティブファンドを活用し、国際分散投資を行います。




※2026年4月末時点の国・地域別株式比率

# ファンドの目的・特色

## ◎ 運用プロセス

1. ファンドスクリーニング

ファンド選定にあたっては、データベースを活用し、成長型の投資スタイルを持つファンドを抽出します。さらに、アクティブ運用であることを前提に、純資産規模、投資地域、過去のパフォーマンスなどの基準で絞り込みを行います。

2. ユニバース（投資先候補群）の構築

クオリティ・グロース企業への投資を志向するファンドを対象に、ユニバース（投資先候補群）を形成します。

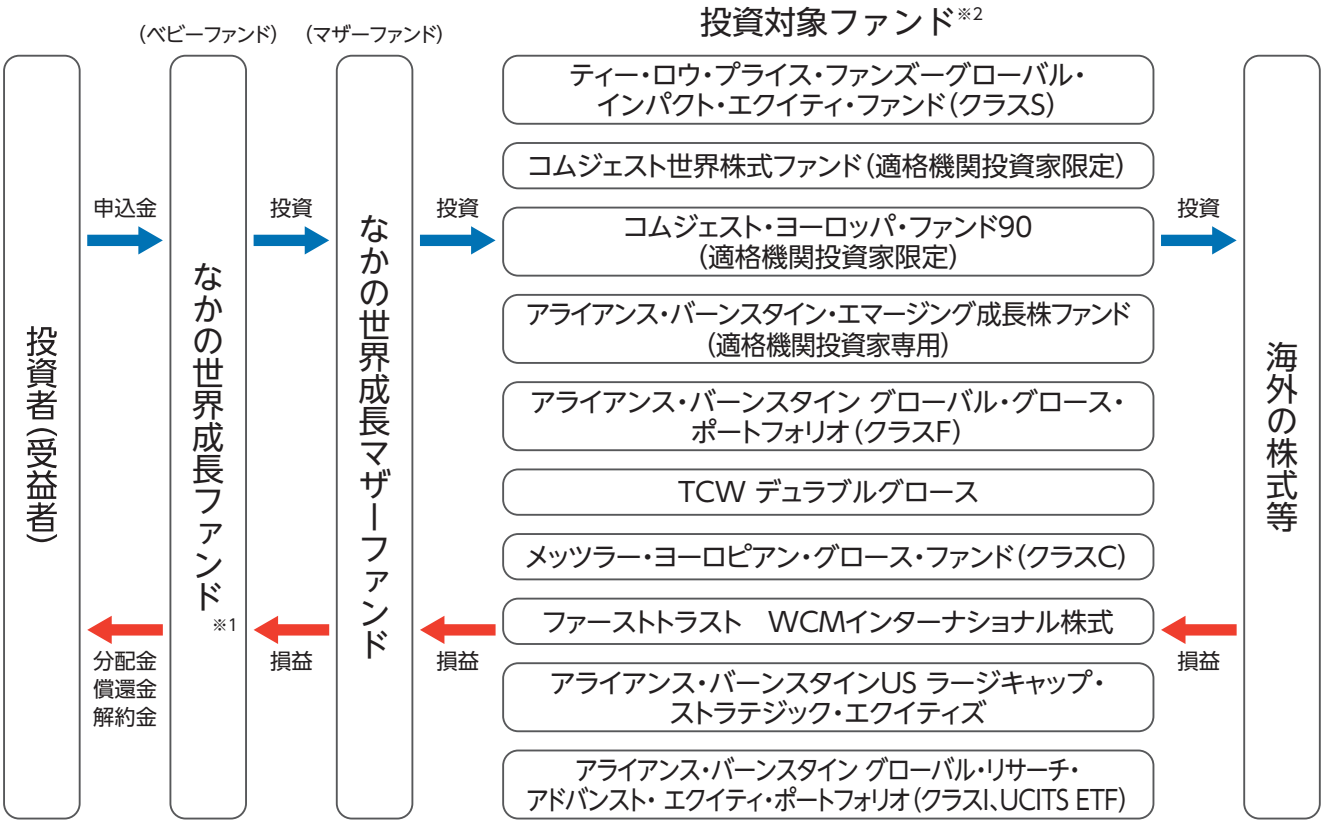
3. ポートフォリオ構築

運用会社へ直接取材を行い、過去の運用実績、ファンドの仕組みなどを詳細に確認します。運用チームとのディスカッションを通じて、地域別アセットアロケーションや業種分散を考慮し、最適なポートフォリオを設計します。

# ファンドの目的・特色

## ◎ ファンドの仕組み

運用はファミリーファンド方式により、マザーファンドを通じて行います。
ファミリーファンド方式とは、なかの世界成長ファンド（ベビーファンド）の資金をマザーファンドに投資し、マザーファンドが実質的な運用を行う仕組みです。
また、マザーファンドは国内外の複数の投資信託証券（投資対象ファンド）に投資するファンド・オブ・ファンズ形式で運用を行い、実質的に世界の株式等に投資を行います。




※1投資者（受益者）が購入されるのは「なかの世界成長ファンド」となります。
※2全てのファンドに投資する訳ではありません。投資対象ファンドに該当しなくなったファンドは、該当しなくなった日から1ヵ月以内を目途に売却します。

## ◎ 主な投資制限

①マザーファンド受益証券への投資割合には、投資制限を設けません。
②投資信託証券への実質投資割合（マザーファンド受益証券への投資を介した投資の割合をいいます。以下同じ。）には、制限を設けません。
③株式への直接投資は、行いません。
④デリバティブの直接利用は、行いません。

# ファンドの目的・特色

## ◎ 分配方針

毎決算時（原則として毎年4月24日。ただし、休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

・分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
・分配金額は委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。
・留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

## 運用チームから皆さまへ

世界経済は常に変化と進化を続けています。その中で世界には様々な投資機会があり、また新たに生まれてきます。特定の地域にとどまらず幅広く世界に投資機会を求めることは、そのような変化し続ける投資機会をできるだけ多く捉えることが期待できるだけでなく、変化してゆく中での高い分散投資効果も期待できます。
企業の成長の源泉は決して一つだけではありません。特定のテーマや単一のセクターに依存するのではなく、グローバルな視点で各地域のスペシャリストたちの叡智を結集することで、多様で確かな成長の源泉を捉えることができます。世界中の競争力ある企業を厳選し、その成長の果実をしっかりとポートフォリオに取り込んでいくことこそが、王道の長期投資であると私たちは考えております。
そのため、当ファンドでは世界各国の地域経済や市場に精通した世界の運用会社をパートナーとして選び、継続的な対話を重ね、世界中の優れたファンドに投資を行うことによって、最適なポートフォリオの構築に努めています。
これからも、世界の経済成長の歩みを確かな力としながら、長期的に皆さまの豊かな資産形成のお手伝いができるよう、運用チーム一丸となって取り組んでまいります。
ぜひ、なかの世界成長ファンドをご愛顧賜りますようお願い申し上げます。

運用部長　石田 朗、運用チーム一同

※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

## 投資対象ファンドの概要

2026年7月24日現在、委託会社が知り得る情報に基づいており、今後記載内容が変更される場合があります。

| | |
|---|---|
| ファンド名 | ティー・ロウ・プライス・ファンズ－グローバル・インパクト・エクイティ・ファンド（クラスS） |
| 形態 | ルクセンブルグ籍会社型外国投資法人（円建） |
| ファンド概要 | 主として世界の社会と環境にプラスになる事業を行い、株価が将来にわたって上昇すると期待される企業に投資するファンドです。 |
| 運用管理費用 | 年率0.75% |
| 運用会社 | ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | コムジェスト世界株式ファンド（適格機関投資家限定） |
| 形態 | 追加型投信/内外/株式 |
| ファンド概要 | 世界の企業を対象に徹底したファンダメンタル分析に基づいて、高い利益成長が期待される企業を中心に、集中投資します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.968%（消費税込） |
| 運用会社 | コムジェスト・アセットマネジメント株式会社 |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90（適格機関投資家限定） |
| 形態 | 追加型投信/海外/株式 |
| ファンド概要 | 主としてヨーロッパの企業を対象に、高い利益成長が期待される企業を中心に個別銘柄を選定し、信託財産の成長を目指します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.99%（消費税込） |
| 運用会社 | コムジェスト・アセットマネジメント株式会社 |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | アライアンス・バーンスタイン・エマージング成長株ファンド（適格機関投資家専用） |
| 形態 | 追加型投信/海外/株式 |
| ファンド概要 | 新興国の企業を中心に投資を行います。景気サイクルによる利益成長ではなく、構造的な成長機会を重視しています。 |
| 運用管理費用 | 年率0.99%（消費税込） |
| 運用会社 | アライアンス・バーンスタイン株式会社 |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | アライアンス・バーンスタイン グローバル・グロース・ポートフォリオ（クラスF） |
| 形態 | ルクセンブルグ籍会社型外国投資法人（米ドル建） |
| ファンド概要 | 主として新興国を含む世界各国の株式等に投資します。長期で優れた利益成長を達成する可能性が高い企業に厳選投資します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.35% |
| 運用会社 | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー |

# ファンドの目的・特色

| | |
|---|---|
| ファンド名 | TCW デュラブルグロース |
| 形態 | 上場投資信託(ETF、米ドル建) |
| ファンド概要 | 主に米国上場の株式を中心に、収益の継続性が見込まれるかつ代替が難しい唯一無二のプロダクトを保有する高成長企業に集中投資します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.75% |
| 運用会社 | TCW・インベストメント・マネジメント・カンパニー |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | メッツラー・ヨーロピアン・グロース・ファンド(クラスC) |
| 形態 | アイルランド籍会社型外国投資法人(ユーロ建) |
| ファンド概要 | 主として欧州企業を中心に、安定的な成長を伴う大型株および成長ポテンシャルをもつ源泉された中小型株に投資を行い、長期的な成長を目指します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.75% |
| 運用会社 | メッツラー・アセット・マネジメントGmbh |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | ファーストトラスト　WCMインターナショナル株式 |
| 形態 | 上場投資信託(ETF、米ドル建) |
| ファンド概要 | 主に米国外の優良企業に投資し、競争優位の質と方向性と企業文化を重視して長期のキャピタルゲインを目指します。ボトムアップで財務と非財務の両面から企業を評価し、内在価値も考慮して銘柄を選定します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.85% |
| 運用会社 | ファーストトラスト・アドバイザーズ・エル・ピー<br>(サブアドバイザー:WCM インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー) |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | アライアンス・バーンスタインUS ラージキャップ・ストラテジック・エクイティズ |
| 形態 | 上場投資信託(ETF、米ドル建) |
| ファンド概要 | 主に米国の大型企業の株式に投資し、アクティブな銘柄選択とリスク管理を意識したポートフォリオ構築によって、長期的に安定的な超過収益を目指します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.39% |
| 運用会社 | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー |

| | |
|---|---|
| ファンド名 | アライアンス・バーンスタイン グローバル・リサーチ・アドバンスト・ エクイティ・ポートフォリオ(クラスI、UCITS ETF) |
| 形態 | ルクセンブルグ籍会社型外国投資法人(米ドル建)/上場投資信託(ETF、米ドル建) |
| ファンド概要 | 世界の株式に投資し、ファンダメンタル・リサーチに基づく銘柄選択にクオンツ・ルールによるポートフォリオの最適化を行い、長期的に安定的な超過収益を目指します。 |
| 運用管理費用 | 年率0.35% |
| 運用会社 | アライアンス・バーンスタイン・エル・ピー |

# 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、投資者の皆さま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、全て投資者の皆さまに帰属します。
・投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの主なリスクは以下の通りです。

### ●価格変動リスク

株式の価格は発行者の業績、経営・財務状況の変化およびそれら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。また、債券の価格は市場金利や信用度等の変動を受けて変動します。ファンドはその影響を受け、組入株式や組入債券の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

### ●信用リスク

組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。

### ●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。

### ●カントリーリスク

主要投資対象ファンドの投資対象国において、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。

### ●流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。

※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。

# 投資リスク

## 収益分配金に関する留意点

・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。

## その他の留意点

・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す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。
・一般的に、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、基準価額の下落の要因となる場合があります。

## リスクの管理体制

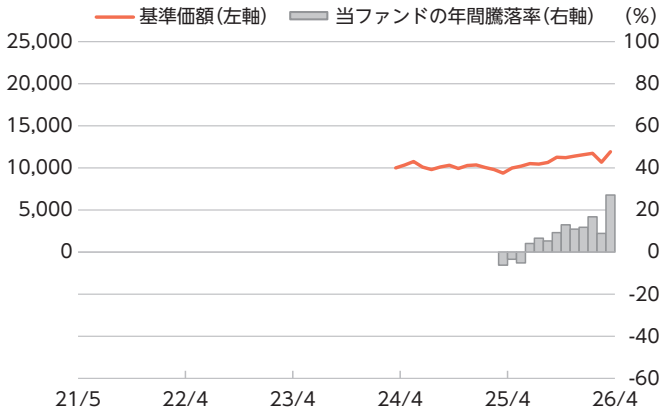
委託会社では、リスク管理規程や運用モニタリング規程等の社内規程において、リスク管理の対象となるリスク、リスク管理体制および管理方法等が定められています。
・委託会社は受託者責任を常に念頭に置いたうえで、投資信託の「投資リスク」を適切に管理するため、①運用部門において、投資信託の各種リスクを把握しつつ、投資信託のコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、②運用部門から独立した管理部署によりモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、リスク管理体制を構築しています。
・委託会社では、流動性リスク管理に関して、投資信託の組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。委託会社の取締役会等では、流動性リスク管理を含めた実効的なリスク管理体制の整備、運用について監督します。

# 投資リスク

## （参考情報）

### 当ファンドの年間騰落率および基準価額の推移

2021年5月末～2026年4月末

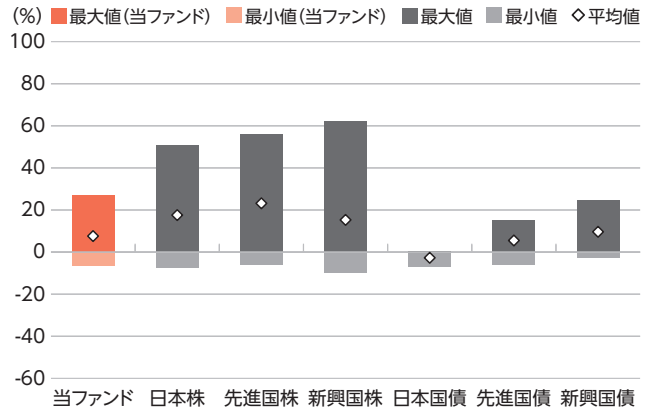



＊分配を行っていないため、分配金再投資基準価額は表示していません。設定日前日を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。
＊当ファンドは、ファンド設定後5年間を経過していないため、年間騰落率は、2025年4月から2026年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

### 当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、当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。

2021年5月末～2026年4月末




（%）

| | 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 | 27.1 | 50.5 | 55.7 | 62.1 | 0.6 | 15.3 | 24.5 |
| 最小値 | △ 6.2 | △ 7.1 | △ 5.8 | △ 9.7 | △ 6.9 | △ 6.1 | △ 2.7 |
| 平均値 | 7.6 | 17.6 | 23.2 | 15.3 | △ 2.7 | 5.5 | 9.6 |

＊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。
＊2021年5月から2026年4月の5年間（当ファンドは2025年4月から2026年4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。

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・マーケッツ・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。

○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・マーケッツ・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・マーケッツ・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・マーケッツ・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。

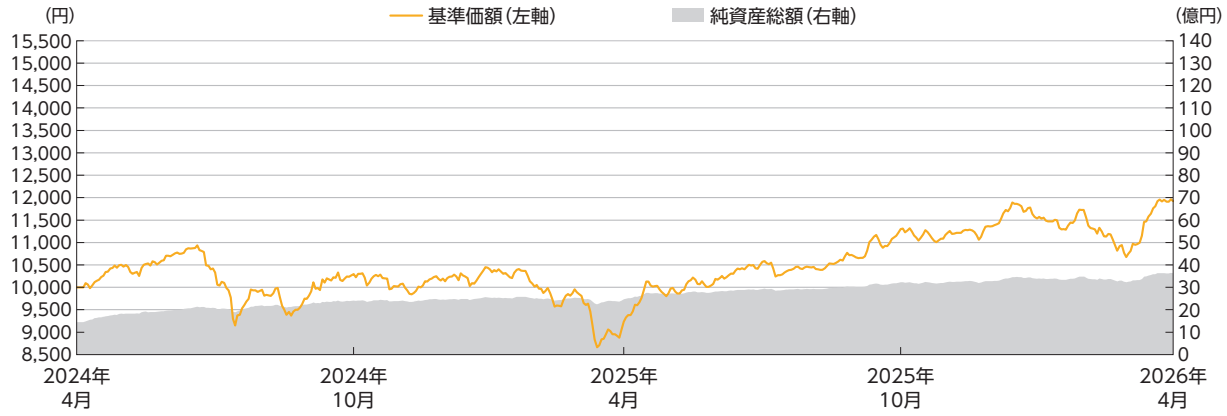
# 運用実績

2026年4月末現在

## ●基準価額・純資産の推移

| 基準価額 | 11,923円 | 純資産総額 | 36億円 |
|---|---|---|---|

設定日(2024年4月25日)～2026年4月30日



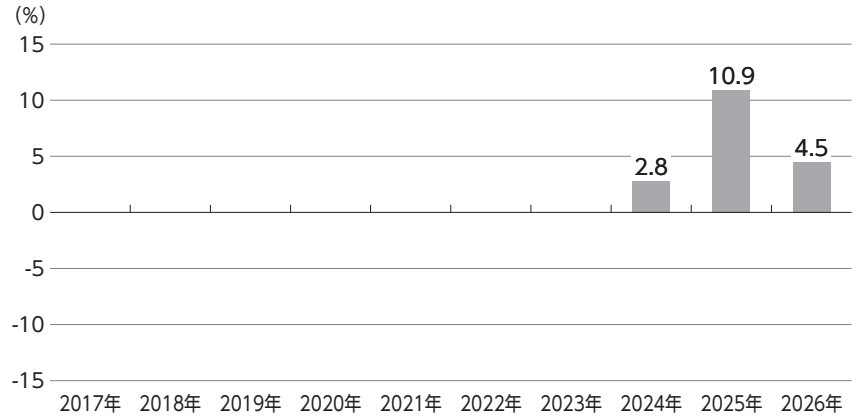

※基準価額は1万口当たり、運用管理費用(信託報酬)控除後の価額です。

## ●主要な資産の状況

| | ファンド名 | 組入比率 |
|---|---|---|
| 1 | アライアンス・バーンスタイン・エマージング成長株ファンド(適格機関投資家専用) | 26.9% |
| 2 | コムジェスト世界株式ファンド(適格機関投資家限定) | 18.3% |
| 3 | アライアンス・バーンスタイン SICAV－グローバル・グロース・ポートフォリオ(Fクラス) | 18.0% |
| 4 | ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV－グローバル・インパクト・エクイティ・ファンド(クラスS、円建て) | 12.7% |
| 5 | コムジェスト・ヨーロッパ・ファンド90(適格機関投資家限定) | 11.3% |
| 6 | TCW デュラブルグロース ETF(米国上場ETF) | 8.7% |
| 7 | メッツラー・ヨーロピアン・グロース・ファンド・クラスC | 3.7% |

※比率は、マザー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)




・当ファンドには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。
・2024年は設定日(4月25日)から12月末までの収益率です。2026年は4月末までの収益率です。

## ●分配の推移(1万口当たり、税引前)

| | |
|---|---|
| 2025年4月24日 | 0円 |
| 2026年4月24日 | 0円 |
| － | － |
| － | － |
| － | － |
| 設定来累計 | 0円 |

運用実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。
運用実績については、別途、委託会社のホームページで開示しています。

# 手続・手数料等

## お申込メモ

| | |
|---|---|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位とします。<br>※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（1万口当たり）とします。 |
| 購入代金 | 販売会社が定める所定の日までに販売会社の定める方法でお支払いください。 |
| 換金単位 | 販売会社が定める単位とします。<br>※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6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 | 2026年7月24日から2027年1月21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 | ユーロネクスト・パリ、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ルクセンブルクの銀行およびダブリンの銀行の休業日の場合には、購入・換金申込は受付けません。 |
| 換金制限 | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口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 | 金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情が発生したときは購入・換金申込の受付けを中止すること、およびすでに受付けた購入・換金の申込を取消すことがあります。 |
| 信託期間 | 無期限（2024年4月25日設定） |
| 繰上償還 | 委託会社は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>・純資産総額が10億円を下回ることとなった場合。<br>・信託契約を解約することが投資者（受益者）のため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。 |
| 決算日 | 原則として、毎年4月24日とします。（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配 | 原則として、年1回の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。<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 | 5,000億円 |
| 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　https://nakano-am.co.jp/<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 | 委託会社は、毎期決算後および償還後に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者に対して交付します。 |
| 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。<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NISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。<br>・当ファンドは、NISAの「成長投資枠」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。<br>・配当控除の適用はありません。<br>・益金不算入制度は適用されません。 |

# 手続・手数料等

## 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 | ありません。 |
| 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）**

**当ファンド**

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、年率0.605%（税抜0.55%）を乗じて得た額とします。
運用管理費用は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および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。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率

運用管理費用の配分（年率／税抜）

| 支払先 | 配分 | 役務の内容 |
|---|---|---|
| 委託会社 | 0.312% | 委託した資金の運用の対価 |
| 販売会社 | 0.208% | 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 | 0.030% | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |

**投資対象ファンド**

年率0.4%～0.9%程度（税抜）
※運用・管理報酬等の料率は投資対象ファンドにより異なります。詳しくは、「投資対象ファンドの概要」をご覧ください。

**実質的な負担**

年率1.3%±0.2%程度（税込）
※投資対象ファンドの組入比率の変更などにより変動します。

**その他の費用・手数料**

監査費用、租税、信託事務の処理に要する諸費用等。
監査費用を除くその他の費用・手数料は、その都度信託財産から支払われます。
各投資対象ファンドにより、監査費用、租税、信託事務の処理に要する諸費用がかかる場合があります。
信託事務の処理に要する諸費用には、以下のものが含まれます。
・有価証券の売買の際に発生する証券取引に伴う手数料
・有価証券の保管に要する費用
※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。
※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。

※投資者の皆様にご負担いただく手数料等の合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することはできません。

# 手続・手数料等

## ●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異なります。
※上記は、2026年4月末現在のものです。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

対象期間:2025年4月25日～2026年4月24日

| 総経費率(①+②) | ①当ファンドの経費率 | | ②投資先ファンドの経費率 | |
|---|---|---|---|---|
| | 運用管理費用の比率 | その他費用の比率 | 運用管理費用の比率 | 運用管理費用以外の比率 |
| 1.52% | 0.60% | 0.08% | 0.76% | 0.08% |

※対象期間の運用・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。
※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。
※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。
※運用管理費用の内訳等の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。