

## 確定拠出年金向け説明資料

# VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)

一般社団法人投資信託協会分類:追加型投信／内外／資産複合

本商品は元本確保型の商品ではありません

### 1.投資方針

#### 1.基本方針

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。

#### 2.投資対象

VTX ダイナミックバランス(積極成長型)マザーファンド(以下、「マザーファンド」といいます。)受益証券を主要投資対象とします。

#### 3.投資態度

①マザーファンド受益証券への投資を通じて主として日本株式、先進国株式、新興国株式、日本国債、先進国債券、新興国債券、国内REIT、先進国REITに投資を行い、リスクをコントロールしながら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。

②マザーファンド受益証券への投資を通じた先物取引の活用により、信託財産の純資産総額に対する各資産の実質組入比率は100%を大きく上回る場合があります。

③実質組入外貨建資産については、為替変動や投資対象市場全体のリスクを定量的に分析して為替ヘッジ比率を調整します。

④市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

#### <ご参考:マザーファンドの投資態度>

①主として日本株式、先進国株式、新興国株式、日本国債、先進国債券、新興国債券、国内REIT、先進国REITを実質的な投資対象とします。

②株式への投資は、原則として株価指数先物取引の活用または世界各国の株式市場の動きをとらえる指標に連動を目指す上場投資信託への投資を通じて行います。

③債券への投資は、国債先物取引の活用または世界各国の債券市場の動きをとらえる指標に連動を目指す上場投資信託への投資を通じて行います。

④REITへの投資は、原則としてREIT指標先物取引の活用または世界各国のREIT市場の動きをとらえる指標に連動を目指す上場投資信託への投資を通じて行います。

⑤株式および債券への投資にあたっては、株価または長期金利の趨勢に影響を与えると考えられる複数のファクターについての定量分析に基づいて投資対象市場を選別します。

⑥中長期的にはリスク分散されたポートフォリオが効率的であるという前提の下、各資産のリスク寄与度が等しいリスクパリティポートフォリオから期待リターンを推定し、目標リスク水準における期待リターンが最大となるようにベースラインポートフォリオにおける各資産の実質組入比率を決定します。

⑦独自の定量モデルを用いてベースラインポートフォリオを調整し、最終的な各資産の実質組入比率である戦略ポートフォリオを構築します。

⑧ベースラインポートフォリオおよび戦略ポートフォリオの見直しは市場環境等に応じて適宜行います。ただし、日次リスクモニタリングから市場環境の急変が予期される場合等には、資産保全のため機動的に各資産の実質組入比率の変更を行います。

⑨先物取引の活用により、信託財産の純資産総額に対する各資産の実質組入比率は100%を大きく上回る場合があります。

⑩組入外貨建資産については、為替変動や投資対象市場全体のリスクを定量的に分析して為替ヘッジ比率を調整します。

⑪市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### 2.主要投資対象

VTX ダイナミックバランス(積極成長型)マザーファンド受益証券

### 3.主な投資制限

- ①株式への実質投資割合には制限を設けません。
- ②外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ③デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

### 4.ベンチマーク

ベンチマークは設けません。当ファンドのコンセプトに適した指標が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

### 5.信託設定日

2023年3月1日

### 6.信託期間

無期限

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■「VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)」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関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券、株式、不動産投資信託証券(リート)など値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。

## 確定拠出年金向け説明資料

# VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)

一般社団法人投資信託協会分類:追加型投信／内外／資産複合

本商品は元本確保型の商品ではありません

### 7.償還条項

- 次のいずれかの場合には、繰上償還することができます。
- ・各ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
  - ・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
  - ・やむを得ない事情が発生したとき

### 8.決算日

原則として、毎年2月25日(休業日の場合は翌営業日)

### 9.信託報酬

ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.99% (税抜0.90%)  
内訳(年率/税抜)  
委託会社:0.391%  
販売会社:0.479%  
受託会社:0.030%

※この他に投資対象とする上場投資信託証券には運用等にかかる費用がかかりますが、上場投資信託証券への投資比率は固定されていないため、事前に料率や上限額等を表示することができません。

### 10.信託報酬以外のコスト

- 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り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。  
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。  
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。)、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。  
※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。

### 11.お申し込み単位

1円以上1円単位

### 12.お申込価額

購入申込受付日の翌営業日の基準価額

### 13.お申込手数料

ありません。

### 14.ご解約価額

換金申込受付日の翌営業日の基準価額

### 15.信託財産留保額

ありません。

### 16.収益分配

原則として、年1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。

### 17.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。

- ・ニューヨーク証券取引所の休業日
- ・ニューヨークの銀行の休業日
- ・ロンドン証券取引所の休業日
- ・ロンドンの銀行の休業日
- ・シドニー先物取引所の休業日

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。

また、確定拠出年金制度上、購入・換金のお申込みができない場合がありますので運営管理機関にお問い合わせください。

### 18.課税関係

確定拠出年金の加入者におかれましては、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■「VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)」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関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定される「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券、株式、不動産投資信託証券(リート)など値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。

## 確定拠出年金向け説明資料

# VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)

一般社団法人投資信託協会分類:追加型投信／内外／資産複合

本商品は元本確保型の商品ではありません

### 19.損失の可能性

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。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。

### 20.セーフティーネットの有無

投資信託は、預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。

### 21.持分の計算

解約価額×保有口数

注:解約価額が10,000口あたりで表示されている場合は10,000で除して下さい。

### 22.委託会社

パーテックス・インベストメント・ソリューションズ株式会社  
(ファンドの運用の指図を行う者)

### 23.受託会社

みずほ信託銀行株式会社  
(ファンドの財産の保管および管理を行う者)

### 24.基準価額の主な変動要因

#### 株価変動リスク

当ファンドは株価指数先物取引または上場投資信託への投資を通じて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。

#### 金利変動リスク

当ファンドは国債先物取引または上場投資信託への投資を通じて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。

#### REITの価格変動リスク

当ファンドは指数先物取引または上場投資信託への投資を通じて実質的にREITに投資します。REITの価格はREITが投資対象とする不動産等の価値および賃料収入、株式市場および債券市場の動向、景気動向等の影響を受け変動します。REIT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

当ファンドが直接あるいは実質的に組み入れる外貨建資産については、一部または全部について為替ヘッジを行わない場合があるため、為替変動の影響を受けます。また、為替ヘッジを行う部分について、為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。また、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジ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やデリバティブ取引等を行う際に、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、取引価格が影響を受ける場合があります。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ます、当ファンドの基準価額の下落要因となります。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■「VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)」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関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定される「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券、株式、不動産投資信託証券(リート)など値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。

## 確定拠出年金向け説明資料

# VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)

一般社団法人投資信託協会分類:追加型投信／内外／資産複合

本商品は元本確保型の商品ではありません

### デリバティブリスク

当ファンドは金融契約に基づくデリバティブとよばれる金融派生商品を用いることがあります。デリバティブの価値は対象となる原資産の価格等に依存し、またそれによって変動します。デリバティブの価値は、種類によっては、対象となる原資産の価格以上に変動することがあります。

### レバレッジリスク

当ファンドは株価指数先物取引および国債先物取引などのデリバティブ取引を積極的に用いてレバレッジ取引を行います。したがって、株式や債券の価格変動の影響を大きく受ける場合があり、取引内容によっては、投資対象となる原資産以上の値動きをすることがあります。

※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ど、その額相当分、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戻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。
- 当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドからの設定解約等に対応するための売買が発生した場合、当ファンドの基準価額に当該売買の影響がおよぶ可能性があります。
- 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。

■当資料は、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。■「VTX DCダイナミックバランスファンド(積極成長型)」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関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、債券、株式、不動産投資信託証券(リート)など値動きのある有価証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。