

ポートフォリオを概ね構築、堅調なスタート

グローバル仮想世界株式戦略ファンド

愛称：フューチャーメタバース

追加型投信/内外/株式

- ▶ 本レポートでは、3月22日に設定しました『グローバル仮想世界株式戦略ファンド(愛称：フューチャーメタバース)』(以下当ファンドとします)の**ポートフォリオ構築が概ね完了**しましたので詳細につきご報告致します。
- ▶ 3月30日時点の当ファンドの基準価額は1万口当たり**10,325円**となり、**円安・株高の恩恵を受けて堅調なスタート**を切っています。

ポートフォリオの構築状況(3月28日時点)

当ファンドの主要な投資対象である「グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)」は当ファンド設定後、速やかにポートフォリオを構築し、3月28日時点で**株式組入比率は93.3%**に達しています。図表1はメタバースの主要な3つのテーマへの投資比率です。**ゲームやコンテンツ配信などを行うメタ・サービスが相対的に高位**となっています。

[図表1.投資テーマ別構成比率]

カテゴリー	内容	比率
メタ・サービス	メタバースを活用した次世代アプリケーションやサービス	42.5%
メタ・インフラ	快適なメタバースの利用環境を支える基盤技術	28.8%
メタ・デバイス	メタバースとユーザーのタッチポイントとなる機器の要素技術	22.0%

図表2はセクター別構成比率を、図表3は投資企業の時価総額の規模別構成比率を示しています。セクターでは、**メタバースの中心となる情報技術セクターが約70%**を占めています。一方で、企業の規模別では、**大型から小型まで幅広く投資**しています。図表4は国・地域別構成比率を示していますが、**米国が約半分、残りは台湾、韓国など幅広い国・地域に分散投資**しています。

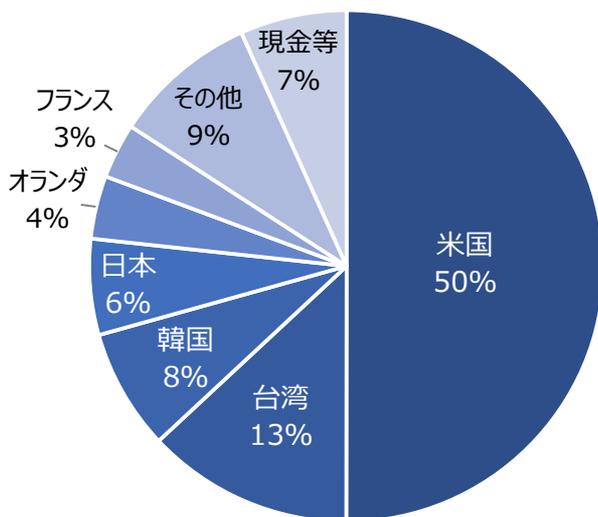
[図表2.セクター別構成比率]

セクター	比率
情報技術	69.3%
コミュニケーション・サービス	19.2%
一般消費財・サービス	4.8%

[図表3.規模別構成比率]

規模	比率
大型	44.4%
中型	24.7%
小型	24.2%

[図表4.国・地域別構成比率]



大型：200億米ドル以上、中型：50億米ドル以上200億米ドル未満、小型：50億米ドル未満

(出所)ニューバーガー・バーマンのデータを基に岡三アセットマネジメント作成

<本資料に関してご留意いただきたい事項>

■本資料は情報提供を目的として岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、ファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものではありません。■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえ、投資判断はおお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。

[図表5.組入れ上位10銘柄]

	企業名	国・地域	セクター	カテゴリー	比率	概要
1	シナプティクス	米国	情報技術	メタ・デバイス	3.6%	映像処理および通信用半導体
2	アンシス	米国	情報技術	メタ・サービス	3.6%	設計用ソフトウェア
3	エヌビディア	米国	情報技術	メタ・インフラ	3.6%	画像処理半導体メーカー
4	ダッソー・システムズ	フランス	情報技術	メタ・サービス	3.5%	設計用ソフトウェア
5	ユニティ・ソフトウェア	米国	情報技術	メタ・サービス	3.4%	ソフトウェア・ソリューション
6	ソニーグループ	日本	一般消費財・サービス	メタ・サービス	3.2%	電気機器メーカー、コンテンツ制作大手
7	パロアルトネットワークス	米国	情報技術	メタ・インフラ	3.0%	ネットワーク用セキュリティー・ソリューションの提供
8	ジャイアントステップ	韓国	コミュニケーション・サービス	メタ・サービス	3.0%	映像コンテンツ制作
9	HTC	台湾	情報技術	メタ・デバイス	2.9%	VRデバイスなどの端末メーカー
10	ユニミクロン・テクノロジー	台湾	情報技術	メタ・インフラ	2.8%	プリント配線基板(PCB)の製造・加工・販売

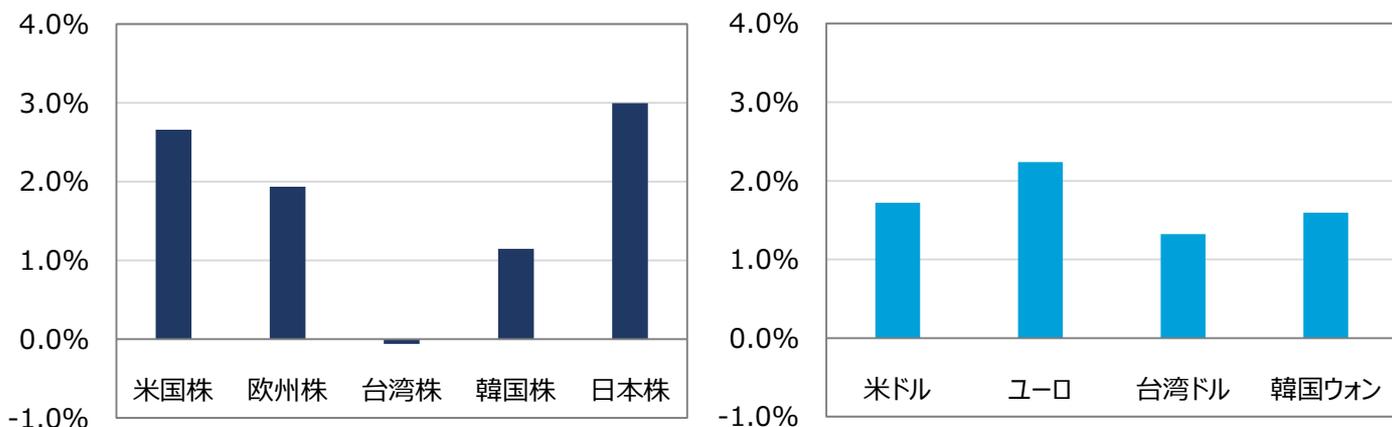
※図表1～5の比率は「グローバルメタバースファンド(円建て、ヘッジなしクラス)」の純資産総額に対する比率になります。

(出所)ニューバーガー・バーマンのデータを基に岡三アセットマネジメント作成

<設定後の運用状況>

当ファンドの3月30日の基準価額は、1万口当たり10,325円となり、設定から+3.3%上昇しました。背景としては、ロシア・ウクライナ間の状況改善観測や円安の進行などが挙げられます。年初来大きく調整した世界の株式市場は、マクロ投資環境および収益環境の改善に伴って再び上昇基調へ回帰すると考えられます。

[図表6.各国・地域の株価指数および通貨(対円)の騰落率(期間：2022/3/22～2022/3/29)]



米国株：S&P 500、欧州株：ユーロSTOXX50、台湾株：台湾加権指数、韓国株：韓国総合株価指数、日本株：東証株価指数(TOPIX)

(出所)Bloombergデータを基に岡三アセットマネジメント作成

<作成：運用本部>

<本資料に関してご留意いただきたい事項>

■本資料は情報提供を目的として岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、ファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものではありません。■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■投資信託の取得の申込みに当たっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので必ず内容をご確認のうえ、投資判断はおお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。

グローバル仮想世界株式戦略ファンド(愛称 フューチャーメタバース)に関する留意事項

【岡三アセットマネジメントについて】

商号：岡三アセットマネジメント株式会社

岡三アセットマネジメント株式会社は、金融商品取引業者として投資運用業、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。登録番号は、関東財務局長(金商)第370号で、一般社団法人投資信託協会および一般社団法人日本投資顧問業協会に加入しています。

【投資リスク】

- 投資者の皆様は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。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。ファンドは、国内外の株式等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替相場の変動により損失を被ることがあります。
- ファンドの主な基準価額の変動要因としては、「株価変動リスク」、「為替変動リスク」、「信用リスク」、「流動性リスク」があります。その他の変動要因としては「カントリーリスク」があります。

※基準価額の変動要因は上記のリスクに限定されるものではありません。

【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。
- 投資信託は預金商品、金融債、保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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を超えて支払われる場合があるため、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。また、投資者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。
- 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、換金申込の受付が中止となる可能性、換金代金の支払が遅延する可能性があります。
- 投資対象とする投資信託証券にかかる購入・換金申込みの受付の中止および取消、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金申込みの受付を中止することや、すでに受けた購入・換金申込みの受付を取消することがあります。
- 詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の「投資リスク」をご参照ください。

【お客様にご負担いただく費用】

<お客様が直接的に負担する費用>

- 購入時
 - 購入時手数料：購入金額(購入価額×購入口数)×上限3.3% (税抜3.0%)
詳しくは販売会社にご確認ください。
- 換金時
 - 換金手数料：ありません。
 - 信託財産留保額：ありません。

<お客様が信託財産で間接的に負担する費用>

- 保有期間中
 - 運用管理費用(信託報酬)
 - ：純資産総額×年率1.298%(税抜1.18%)
 - 運用管理費用(信託報酬)の実質的な負担
 - ：純資産総額×年率1.948%程度
 - 実質的な負担とは、ファンドが投資対象とする投資信託証券の信託報酬を含めた報酬です。なお、実質的な運用管理費用(信託報酬)は目安であり、投資信託証券の実際の組入比率により変動します。
- その他費用・手数料
 - 監査費用：純資産総額×年率0.0132% (税抜0.012%)
- 有価証券等の売買に係る売買委託手数料、投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用を信託財産でご負担いただけます。また、投資対象とする投資信託証券に係る前記の費用等、海外における資産の保管等に要する費用を間接的にご負担いただけます。(監査費用を除くその他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことはできません。)
- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。
- 詳しくは、「投資信託説明書(交付目論見書)」の「手続・手数料等」をご参照ください。

販売会社一覧

受益権の募集の取扱い、投資信託説明書(交付目論見書)、投資信託説明書(請求目論見書)及び運用報告書の交付の取扱い、解約請求の受付、買取請求の受付・実行、収益分配金、償還金及び解約金の支払事務等を行います。なお、販売会社には取次証券会社が含まれる場合があります。

商号	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
(金融商品取引業者)					
岡三証券株式会社	関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	○
岡三にいがた証券株式会社	関東財務局長(金商)第169号	○			
寿証券株式会社	東海財務局長(金商)第7号	○			
三縁証券株式会社	東海財務局長(金商)第22号	○			
株式会社証券ジャパン	関東財務局長(金商)第170号	○			
野畑証券株式会社	東海財務局長(金商)第18号	○			○

※岡三証券株式会社は、一般社団法人日本暗号資産取引業協会にも加入しております。

<本資料に関するお問合わせ先>

フリーダイヤル **0120-048-214** (9:00~17:00 土・日・祝祭日・当社休業日を除く)