

# にいがた未来応援グローバル株式ファンド (愛称：グローバルにいがた) 追加型投信/内外/株式

販売用資料

2025年6月



NISA対象  
成長投資枠

## ～第2期決算のお知らせ～

平素は、「にいがた未来応援グローバル株式ファンド（愛称：グローバルにいがた）」（以下、当ファンド）にご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

当ファンドでは、2025年6月16日に第2期決算を迎えました。当期における分配金を下記のとおりとしましたことをお知らせいたします。

第2期  
(1万口あたり、税引前)

100円

(2025年6月16日基準)

### <基準価額と純資産総額の推移>

期間：2023年8月28日（設定日）～2025年6月16日、日次



※ 基準価額は、運用管理費用（信託報酬）控除後の1万口あたりの値です。

※ 分配金再投資基準価額は信託報酬控除後のものであり、分配金実績があった場合に税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

### <ファンドの概要等>

|            |                          |
|------------|--------------------------|
| 設定日        | 2023年8月28日               |
| 決算日        | 毎年6月15日<br>(休業日の場合は翌営業日) |
| 基準価額*      | 12,324円                  |
| 分配金再投資基準価額 | 12,827円                  |
| 純資産総額      | 197億円                    |

\* 分配金落ち後の基準価額を表示しています

### <分配金実績>

| 第1期         | 第2期         | 第3期         | 第4期         | 第5期         | 設定来<br>累計 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 2024年<br>6月 | 2025年<br>6月 | 2026年<br>6月 | 2027年<br>6月 | 2028年<br>6月 |           |
| 400         | 100         | -           | -           | -           | 500       |

※ 分配金は、1万口あたりの税引前の金額（円）。

※ 分配金は増減したり、支払われないことがあります。

※ 上記はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

### <基準価額の騰落率>

|       | 当ファンド |
|-------|-------|
| 1か月前比 | 0.6%  |
| 3か月前比 | 0.8%  |
| 6か月前比 | -2.7% |
| 1年前比  | 0.8%  |
| 設定来   | 28.3% |

※ 設定来の基準価額の騰落率は、10,000円を基準として算出しています。基準価額の騰落率は税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

※ 期間別騰落率の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間の応当日（休業日の場合は翌営業日）までとします。

## 当決算期(2024年6月18日～2025年6月16日)の振り返り

- 当決算期（2024年6月18日～2025年6月16日）において、国内株式は、日銀金融政策や通商問題が市場を左右し、慎重な値動きが続き、上値が重い展開となりました。2024年後半は日銀の追加利上げ観測の影響などを受けて神経質な展開が続き、2025年4月に米国が関税率を発表した前後に下落がみられました。しかし、足元は回復基調にあります。外国株式は円高が進行したことから上値の重い展開が続きました。2024年7月末頃に米国景気減速懸念が強まった局面や、2025年4月の米国の関税率が発表された局面では株価が大きく下落しましたが、その後、関税適用の延期などを受けて、外国株式は回復に向かいました。
- 「にいがた関連株式」（基本資産配分概ね20%）は、地元にながたの中小型企业で構成されています。小売業、食料品、建設業など内需関連の業種比率が高く、当決算期のパフォーマンスはプラス約6.7%とTOPIX（配当込み）を上回るパフォーマンスとなり、基準価額上昇に寄与しました。
- 「高配当日本株」（基本資産配分概ね30%）は、業績が概ね安定している大型株に投資しており、当決算期のパフォーマンスはプラス約5.5%とTOPIX（配当込み）を上回るパフォーマンスとなり、基準価額上昇に寄与しました。
- 「外国株式ポートフォリオ」（基本資産配分概ね50%）は、米国市場に約70%、欧州市場に約20%投資しています。当決算期のパフォーマンスはプラス約1%とベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算値）を下回るパフォーマンスとなりました。
- 当ファンドでは、2025年4月に米国の関税適用率が発表された後、株式市場が大きく下落した局面を「混乱期」と判断し、更なる下落を回避することを目的として一時的な資産配分変更を行いました。この資産配分変更は約1.7%のマイナス効果となりましたが、今後もこうした株価が急落する「混乱期」「更なる混乱期」において株価下落リスクを抑制し、投資家の皆さまの資産を守るために、株式組入比率の配分を調整する方針です。
- こうした環境下、分配方針に基づき、第2期決算の分配金は100円（1万口あたり、税引前）といたしました。

## 今後の見通しおよび投資方針

- 引き続き、「にいがた関連株式」、「高配当日本株」、「外国株式ポートフォリオ」を組み入れた運用を行います。トランプ政権の関税政策による不透明感が続くこともあり、局面に応じたそれぞれの配分比率についてはリスクコントロールの観点から投資対象銘柄の時価総額や流動性等を考慮して決定する方針です。
- 国内株式については、企業による資本効率向上の取り組みが進んでいることなどから、引き続き堅調な展開を予想しています。日米金利差の縮小が進み円高に振れやすい環境から、外需株より内需株が選好される展開を想定しています。外国株式については、持続的な成長が見込まれる銘柄や、業績改善が見込まれる銘柄など業績の安定性が高い銘柄への投資を継続する方針です。

### 「グローバルにながた」のパフォーマンス推移



\* 合成指数（外国株式50%、国内株式50%）は MSCI-KOKUSAI 指数（配当込み、円換算値）と TOPIX（配当込み）を日次で均等投資して算出

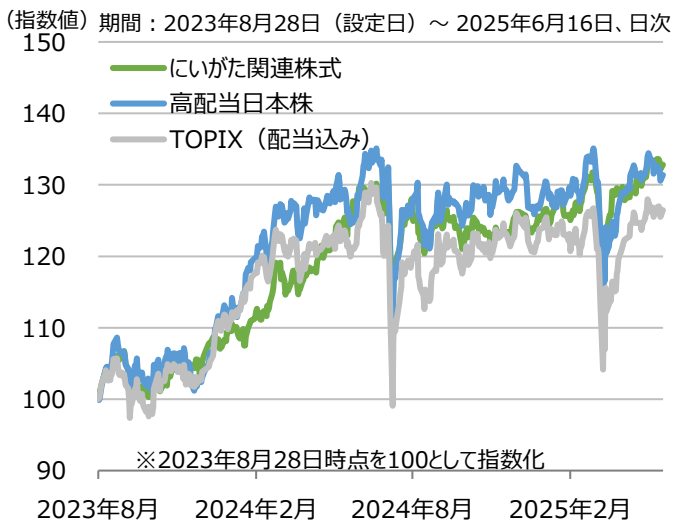
※ 当資料では「にいがた関連株式」は明治安田にいがた関連株式マザーファンド、「高配当日本株」は明治安田高配当サステナビリティ日本株マザーファンド、「外国株式ポートフォリオ」は明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドを指します。マザーファンドのパフォーマンスは信託報酬控除前のものです。各マザーファンドの詳細は4ページをご参照ください。

出所：ブルームバーグのデータをもとに明治安田アセットマネジメント作成

※ 上記はあくまで過去の実績および弊社の見解であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。



## 国内株式部分のパフォーマンス推移



## 外国株式部分のパフォーマンス推移



※ パフォーマンス推移では運用管理費用（信託報酬）等の費用を考慮せずに算出しています。TOPIX（配当込み）は、「にいがた関連株式」、「高配当日本株」のベンチマークではありません。MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算値）は「外国株式ポートフォリオ」のベンチマークです。

出所：ブルームバーグのデータをもとに明治安田アセットマネジメント作成

## 組入マザーファンドの状況（2025年5月末時点）

### にいがた関連株式

#### <組入上位3銘柄>

銘柄数：36

|   | 銘柄名             | 業種    | 組入比率 |
|---|-----------------|-------|------|
| 1 | ヨネックス           | その他製品 | 1.4% |
| 2 | 第四北越フィナンシャルグループ | 銀行業   | 1.2% |
| 3 | アクシアル リテイリング    | 小売業   | 1.0% |

### 高配当日本株

#### <組入上位3銘柄>

銘柄数：30

|   | 銘柄名             | 業種     | 組入比率 |
|---|-----------------|--------|------|
| 1 | 三井住友フィナンシャルグループ | 銀行業    | 1.1% |
| 2 | 三井住友トラストグループ    | 銀行業    | 1.1% |
| 3 | ソフトバンク          | 情報・通信業 | 1.1% |

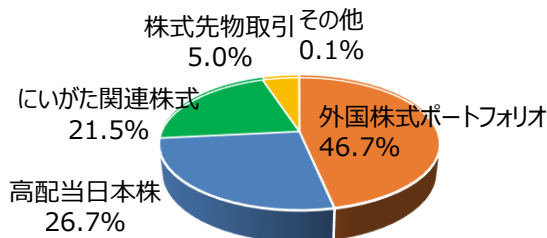
### 外国株式ポートフォリオ

#### <組入上位3銘柄>

銘柄数：114

|   | 銘柄名     | 国    | 業種                 | 組入比率 |
|---|---------|------|--------------------|------|
| 1 | マイクロソフト | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 2.8% |
| 2 | エスビディア  | アメリカ | 半導体・半導体製造装置        | 2.7% |
| 3 | アップル    | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 2.0% |

### <資産配分>



#### <組入上位3業種>

|   | 業種  | 組入比率 |
|---|-----|------|
| 1 | 食料品 | 3.6% |
| 2 | 小売業 | 3.5% |
| 3 | 建設業 | 2.4% |

#### <組入上位3業種>

|   | 業種  | 組入比率 |
|---|-----|------|
| 1 | 銀行業 | 3.3% |
| 2 | 卸売業 | 3.1% |
| 3 | 建設業 | 3.0% |

#### <組入上位3業種>

|   | 業種          | 組入比率 |
|---|-------------|------|
| 1 | ソフトウェア・サービス | 4.8% |
| 2 | 半導体・半導体製造装置 | 4.4% |
| 3 | 資本財         | 4.3% |

※「にいがた関連株式」、「高配当日本株」の業種は、東証33業種分類を使用。

※「外国株式ポートフォリオ」の組入上位3か国、組入上位3業種には投資信託証券を含めており、業種はGICS（世界産業分類基準）の分類を用いています。

※組入比率はマザーファンドへの投資を通じた当ファンドの純資産総額に対する割合です。

※上記はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。



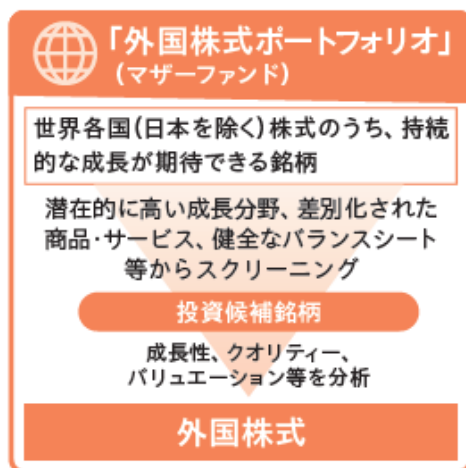
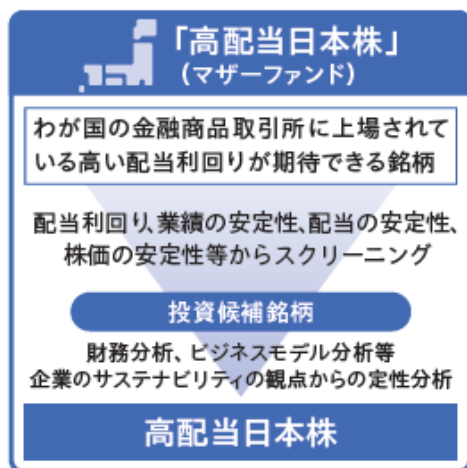
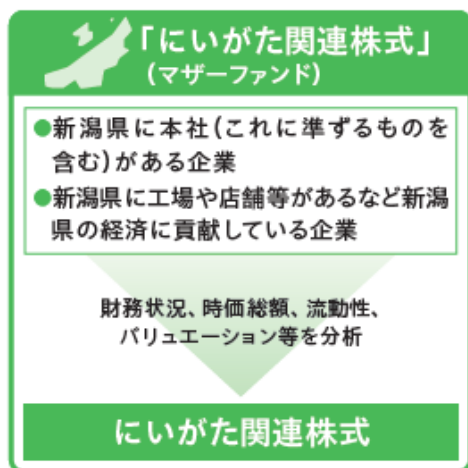
# ファンドの特色

## 特色 1

明治安田にいがた関連株式マザーファンド、明治安田高配当サステナビリティ日本株マザーファンドおよび明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド(以下、それぞれまたは総称して「マザーファンド」ということがあります。)を主要投資対象とします。

- 明治安田にいがた関連株式マザーファンドの運用においては、にいがた関連株式の中から財務状況や流動性、バリュエーション等を考慮して銘柄を選定します。
- 明治安田高配当サステナビリティ日本株マザーファンドの運用においては、わが国の金融商品取引所に上場されている株式(これに準ずるものを含む)の中から、予想配当利回りが市場平均を上回り、配当や業績等の安定性が高いと判断される銘柄を厳選します。
- 明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンドの運用においては、世界各国(日本を除く)株式の中から、成長性、クオリティ、バリュエーションに着目して持続的な成長が期待できる銘柄を選定します。
- 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

## 当ファンドの運用プロセス



各マザーファンドの配分比率は、にいがた関連株式は概ね20%程度、高配当日本株は概ね30%程度、外国株式ポートフォリオは概ね50%程度とします。

## にいがた未来応援グローバル株式ファンド

- ※各マザーファンドの組入比率は適宜調整を行います(一部、株価指数先物取引を活用する場合があります。)
- ※原則として、株式の実質組入比率は高位を保ちます。ただし、市場環境等によっては、株式の実質組入比率を引き下げることがあります。
- ※株式を保有した場合と同様の損益を実現する目的または株価変動リスクを低減する目的で株価指数先物取引を活用する場合があります。
- ※運用プロセス図は今後変更される場合があります。

## 特色 2

年1回(6月15日。休業日の場合は翌営業日。)決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
  - 収益分配金額は、信託財産の成長に資することを目的に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。
  - 収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。
- ※将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

## ～ 新潟の未来を応援するために ～

当ファンドでは、お客さまにご負担いただいた運用管理費用(信託報酬)の一部を「新潟県の未来づくり」を支援するために寄附を行います。

- 寄附の内容につきましては、委託会社が販売会社と協議のうえ決定し、委託会社のホームページを通じて、受益者の皆さまにご報告します。なお、寄附金額につきましては、委託会社と販売会社が、それぞれ、毎年6月の決算期末を基準に、収受した運用管理費用(信託報酬)の中から、当該計算期間中の日々の純資産総額に年0.05%の率を乗じて得た金額とします。

※将来的には状況によって寄附金額が変更になることがあります。

※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

※5ページの「ご留意事項」を必ずご確認ください。



## 基準価額の変動要因

※詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

当ファンドは、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もあります。)に投資しますので、価格変動の影響を受け、基準価額は変動します。これらの運用により信託財産に生じた運用成果(損益)はすべて受益者の皆さまに帰属します。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投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。**

**投資信託は預貯金と異なります。**

なお、ファンドが有する主なリスクは、以下の通りです。

### 〈主な変動要因〉

|              |                                                                                                                                                             |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 株価変動<br>リスク  | 株式の価格は、政治・経済情勢、金融情勢・金利変動等および発行体の企業の事業活動や財務状況等の影響を受けて変動します。保有する株式価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。また、新興国の株式は、先進国の株式と比較して価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額に大きな影響を与える場合があります。    |
| 為替変動<br>リスク  | 外貨建資産への投資については、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落(円高)する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動(円高)は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。             |
| 流動性<br>リスク   | 株式を売買しようとする際、需要または供給が少ないため、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買できなくなることがあります。ファンドが保有する資産の市場における流動性が低くなった場合、売却が困難となり、当該資産の本来の価値より大幅に低い価格で売却せざるを得ず、ファンドの基準価額を下げる要因となります。 |
| 信用<br>リスク    | 投資している有価証券等の発行体において、利払いや償還金の支払い遅延等の債務不履行が起こる可能性があります。また、有価証券への投資等ファンドに関する取引において、取引の相手方の業績悪化や倒産等による契約不履行が起こる可能性があります。                                        |
| カントリー<br>リスク | 投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。また、新興国への投資は一般的に先進国と比べてカントリーリスクが高まる場合があります。             |

※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

- 当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。
- 当ファンドは、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額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。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式には運用の効率性等の利点がありますが、マザーファンドにおいて他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う売買等を行う場合には、当ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。
- 資金動向、市況動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があるため、分配水準は必ずしも当該計算期間中の収益率を示すものではありません。  
投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況により、分配金額の全部または一部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。分配金は純資産から支払われるため、分配金支払いに伴う純資産の減少により基準価額が下落する要因となります。当該計算期間中の運用収益を超える分配を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べ下落することとなります。

## ご留意事項

- 当資料は、明治安田アセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。
- 投資信託のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しします投資信託説明書(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。また、投資信託は預貯金と異なります。
- 投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します(外貨建資産を組入れる場合は、為替変動リスクもあります)。投資信託の運用による損益は、すべて投資者の皆さまに帰属します。
- 投資信託は、預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の保護の対象ではなく、また、登録金融機関から購入された投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。
- 当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて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。また、当資料の記載内容、グラフ・数値等は資料作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 当資料中に例示した個別銘柄について、当該銘柄の推奨または投資勧誘を目的としたものではなく、今後当ファンドが当該有価証券に投資することを保証するものではありません。
- 当資料の運用実績に関するグラフ・数値等は、過去の実績を示したものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。
- 当資料に指数・統計資料等が記載される場合、それらに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、それらを作成・公表している各主体に帰属します。なお、各主体は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

## ＜使用インデックスについて＞

- 東証株価指数(配当込み)は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が発表する指数です。MSCI-KOKUSAIは、MSCI Inc. が発表する指数です。それぞれの指数に関する知的財産権その他一切の権利は指数の発表元に帰属しますが、当ファンドの運用成果等に関し一切責任はありません。



|                       |                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 購入単位                  | 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社へお問合わせください。                                                                                                                                                                                                                 |
| 購入価額                  | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。(基準価額は1万口当たりで表示しています。以下同じ。)<br>※基準価額は、販売会社または委託会社へお問合わせください。                                                                                                                                                                 |
| 購入代金                  | 販売会社が指定す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。詳しくは販売会社へお問合わせください。                                                                                                                                                                                                                 |
| 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5営業日目から受益者に支払います。                                                                                                                                                                                                               |
| 購入・換金<br>申込不可日        | 申込日がニューヨークの証券取引所の休業日には、購入・換金の申込みの受付は行いません。                                                                                                                                                                                                         |
| 換金制限                  | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込みには制限を設ける場合があります。                                                                                                                                                                                                        |
| 購入・換金申込<br>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、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた申込みの受付を取消すことがあります。                                                                                                                                                     |
| 信託期間                  | 無期限(2023年8月28日設定)                                                                                                                                                                                                                                  |
| 繰上償還                  | 受益権の口数が30億口を下回ることとなったとき、またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、あるいはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。                                                                                                                             |
| 決算日                   | 6月15日(休業日の場合は翌営業日)                                                                                                                                                                                                                                 |
| 収益分配                  | 年1回決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。                                                                                                                                                                                                                       |
| 信託金の限度額               | 1,000億円                                                                                                                                                                                                                                            |
| 課税関係                  | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益が課税対象となります。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「特定非課税管理勘定（成長投資枠）」の対象です。<br>販売会社によって取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社へお問合わせください。<br>なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更されることがあります。 |

※当該手数料等の合計額については、投資者の皆さまの保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

●投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは



商 号 等：第四北越証券株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第128号  
加入協会：日本証券業協会

## ●設定・運用は



商号等：明治安田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405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