

# 併せ持ち シミュレーション

*Simulation*

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。  
最終ページの「当資料のお取扱いにおけるご注意」をご確認下さい。

# 過去3年・5年の投資効率マトリックス



■「投資効率」は取ったリスクに対するリターンの大きさのことで、この数値が高いほどリターンの獲得効率が良いことを意味します。以下は各ファンドを等金額投資した場合の投資効率を表示しています。

■ ファンドを「併せ持ち」することによる効果を試算しています。

| 個別ファンドの<br>投資効率 | 投資対象 | ▶ 国内株式                   |                          |                             | ▶ 外国株式                           |                                  |                           |                          |                          | ▶ バランス                           |                  |
|-----------------|------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|
|                 |      | iFree<br>日経225<br>インデックス | iFree<br>TOPIX<br>インデックス | iFree<br>JPX日経400<br>インデックス | iFree<br>外国株式インデックス<br>(為替ヘッジあり) | iFree<br>外国株式インデックス<br>(為替ヘッジなし) | iFree<br>S&P500<br>インデックス | iFree<br>NYダウ・<br>インデックス | iFree<br>新興国株式<br>インデックス | iFreeNEXT<br>NASDAQ100<br>インデックス | iFree<br>8資産バランス |
|                 | 3年   | 0.90                     | 1.28                     | 1.24                        | 0.20                             | 1.23                             | 1.25                      | 1.31                     | 1.08                     | 0.97                             | 0.98             |
|                 | 5年   | 0.79                     | 0.93                     | 0.92                        | 0.56                             | 1.20                             | 1.34                      | 1.09                     | 0.59                     | 1.39                             | 0.76             |

## 過去3年間の投資効率

|                           | iFree<br>日経225<br>インデックス | iFree<br>TOPIX<br>インデックス | iFree<br>JPX日経400<br>インデックス | iFree<br>外国株式インデックス<br>(為替ヘッジあり) | iFree<br>外国株式インデックス<br>(為替ヘッジなし) | iFree<br>S&P500<br>インデックス | iFree<br>NYダウ・<br>インデックス | iFree<br>新興国株式<br>インデックス | iFreeNEXT<br>NASDAQ100<br>インデックス | iFree<br>8資産バランス |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|------------------|
| iFree 日経225インデックス         | —                        | 1.08                     | 1.07                        | 0.60                             | 1.12                             | 1.15                      | 1.21                     | 1.17                     | 1.01                             | 0.97             |
| iFree TOPIXインデックス         | 0.87                     | —                        | 1.26                        | 0.73                             | 1.31                             | 1.34                      | 1.42                     | 1.37                     | 1.16                             | 1.20             |
| iFree JPX日経400インデックス      | 0.87                     | 0.93                     | —                           | 0.72                             | 1.29                             | 1.32                      | 1.40                     | 1.34                     | 1.15                             | 1.17             |
| iFree 外国株式インデックス(為替ヘッジあり) | 0.74                     | 0.82                     | 0.81                        | —                                | 0.78                             | 0.83                      | 0.85                     | 0.78                     | 0.74                             | 0.53             |
| iFree 外国株式インデックス(為替ヘッジなし) | 1.07                     | 1.16                     | 1.16                        | 0.92                             | —                                | 1.24                      | 1.31                     | 1.34                     | 1.11                             | 1.15             |
| iFree S&P500インデックス        | 1.15                     | 1.25                     | 1.25                        | 1.01                             | 1.27                             | —                         | 1.32                     | 1.38                     | 1.12                             | 1.18             |
| iFree NYダウ・インデックス         | 1.03                     | 1.10                     | 1.09                        | 0.89                             | 1.17                             | 1.24                      | —                        | 1.51                     | 1.22                             | 1.24             |
| iFree 新興国株式インデックス         | 0.78                     | 0.85                     | 0.85                        | 0.66                             | 0.97                             | 1.07                      | 0.95                     | —                        | 1.19                             | 1.14             |
| iFreeNEXT NASDAQ100インデックス | 1.24                     | 1.35                     | 1.35                        | 1.10                             | 1.35                             | 1.40                      | 1.37                     | 1.19                     | —                                | 1.02             |
| iFree 8資産バランス             | 0.83                     | 0.92                     | 0.91                        | 0.68                             | 1.04                             | 1.14                      | 1.00                     | 0.69                     | 1.25                             | —                |

## 過去5年間の投資効率

※投資効率は年率リターン÷リスクで算出。ファンドの併せ持ちは均等合成(月次リバランスを実施)。

上記は大和アセットマネジメントが試算したものです。過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

計測期間: 2019年12月31日～2024年12月31日

(出所) 大和アセットマネジメント作成

# 指数について①



## ■ 日経平均株価

「日経平均株価」および「日経平均トータルリターン・インデックス」(以下「日経平均株価」といいます。)は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算出する手法に対して著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」および「日経平均株価」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて株式会社日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」の構成銘柄、計算方法、その他「日経平均株価」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

## ■ 配当込みTOPIX

配当込みTOPIXの指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行なうことができます。JPXは、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。JPXは、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本件商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではありません。JPXは、本件商品の購入者または公衆に対し、本件商品の説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。JPXは、当社または本件商品の購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、JPXは本件商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

## ■ JPX日経 インデックス400

「JPX日経インデックス400」および同指数に配当収益を加味した「配当込JPX日経インデックス400(本書類における「JPX日経インデックス400(配当込み)」をいいます。)(以下、総称して「JPX日経400等」といいます。))は、株式会社JPX総研(以下「JPX総研」といいます。))および株式会社日本経済新聞社(以下「日経」といいます。))によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、JPX総研および日経は、「JPX日経400等」自体および「JPX日経400等」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「JPX日経400等」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてJPX総研、株式会社日本取引所グループおよび日経に帰属しています。本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、JPX総研および日経は、その運用および本件投資信託の取引に関して、一切の責任を負いません。JPX総研および日経は、「JPX日経400等」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。JPX総研および日経は、「JPX日経400等」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経400等」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

# 指数について②



## ■ S&P500指数

S&P500はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

## ■ ダウ・ジョーンズ 工業株価平均

ダウ・ジョーンズ工業株価平均（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「SPDJ」）の商品であり、これの使用ライセンスが大和アセットマネジメント株式会社に付与されています。S&P®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S&P」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJに付与されており、大和アセットマネジメント株式会社により一定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

## ■ NASDAQ100指数

iFreeNEXT NASDAQ100インデックスは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社（以下、Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「株式会社」と総称します。）によって、支援、推奨、販売または販売促進されるものではありません。株式会社は、ファンドの合法性もしくは適合性について、または当ファンドに関する記述および開示の正確性もしくは妥当性について認定するものではありません。株式会社は、当ファンドの保有者または公衆一般のいかなる者に対しても、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資についての妥当性や、NASDAQ-100 Indexの一般的な株式市況への追従可能性について、明示的か黙示的かを問わず、何らの表明もしくは保証も行ないません。株式会社と大和アセットマネジメント株式会社との関係は、Nasdaq®およびNASDAQ-100 Indexの登録商標ならびに株式会社の一定の商号について使用を許諾すること、ならびに、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドとは無関係に、ナスダックが決定、構築および算出を行なうNASDAQ-100 Indexの使用を許諾することに限られます。ナスダックは、NASDAQ-100 Indexの決定、構築および計算に関し、大和アセットマネジメント株式会社または当ファンドの保有者の要望を考慮する義務を負いません。株式会社は、当ファンドの発行に関してその時期、価格もしくはその数量の決定について、または当ファンドを換金する際の算式の決定もしくは計算についての責任を負っておらず、また関与をしていません。株式会社は、NASDAQ-100 Indexとそれに含まれるデータの正確性および中断されない算出を保証しません。株式会社は、NASDAQ-100 Indexまたはそれに含まれるデータの利用により、大和アセットマネジメント株式会社、当ファンドの保有者またはその他いかなる者もしくは組織に生じた結果についても、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行ないません。株式会社は、明示的か黙示的かを問わず、何らの保証も行わず、かつNASDAQ-100 Index®またはそれに含まれるデータの利用に関する、特定の目的または利用のための市場商品性または適合性については、いかなる保証についても明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合においても、株式会社は、いかなる逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的損害や損失について、たとえもし当該損害等の可能性につき通知されていたとしても、何らの責任も負いません。

# 投資信託のお取引にあたってのリスクおよび手数料等について

*Simulation*



## 投資信託にかかるリスクについて

ファンドは、株式、債券、投資信託証券など値動きのある証券（外貨建て資産には為替リスクもあります）に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。委託会社の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。

※信託財産の資産管理を円滑に行なうために大口の換金申込には制限があります。

## 投資信託にかかる手数料について

投資信託のご購入にあたっては購入時手数料（申込金額に対し、最大3.3%（税込））をご負担いただく場合があります。また、ご換金時に換金時手数料（換金時の基準価額に対して、1口（当初1口＝1,000円）につき最大22円（税込））や信託財産留保額（換金時の基準価額に対して、最大0.5%）をご負担いただく場合があります。投資信託の保有期間中には、間接的にかかる費用として、信託財産の純資産総額に対する運用管理費用（国内投資信託の場合には信託報酬として最大年率2.669%（税込）程度、外国投資信託の場合には管理報酬等として最大年率3.755%程度）やその他運用実績に応じた成功報酬、その他の費用・手数料等をご負担いただく場合があります。その他の費用・手数料等は、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を表示することができません。

## ご投資にあたっての留意点

投資信託にかかるリスクおよび手数料等は、それぞれの投資信託により異なりますので、当該投資信託の投資信託説明書（交付目論見書）をよくお読みください。投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は、大和証券のお取引窓口までお願いいたします。

# 当資料のお取扱いにおけるご注意



- 当資料は大和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す。お申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「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。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失はすべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の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源から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。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は映像作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。
- 当資料の中で個別企業名が記載されている場合、あくまでも参考のために掲載したものであり、個別企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに組入れることを示唆・保証するものではありません。
- 当資料で使用した画像等はイメージです。



「投資信託説明書（交付目論見書）」のご請求・お申込みは…

## 大和証券

Daiwa Securities

〈販売会社〉

商号等：大和証券株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108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  
一般社団法人STO協会

設定・運用は…

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

商号等：大和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352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  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会