

ピクテ・ゴールド(為替ヘッジなし)

追加型投信／海外／その他資産(商品) [設定日:2019年9月19日]

- 1 実質的に金に投資します
- 2 原則として為替ヘッジを行いません
- 3 年1回決算を行います (必ず分配を行うものではありません。)

※投資信託証券への投資を通じて、金の現物に投資し、金価格の値動きを概ねとらえることを目指します。投資先ファンドにおいて、主に金の現物に投資を行います。
 ※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。
 ※資金動向、市況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。

「投資リスク」の項目も必ずお読みください。



ウエルスアドバイザーアワード2024

オルタナティブ型 部門

“NISA成長投資枠”WA優秀ファンド賞

Info – ファンドの基本情報

ファンドの現況

	25年12月末	26年01月末	前月末比
基準価額	39,041円	47,556円	+8,515円
純資産総額	8,348億円	11,494億円	+3,146億円

ファンドの騰落率					
1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
21.81%	33.63%	66.47%	90.00%	218.61%	375.56%

()は年率
 (47.15%) (27.74%)

基準価額変動の内訳

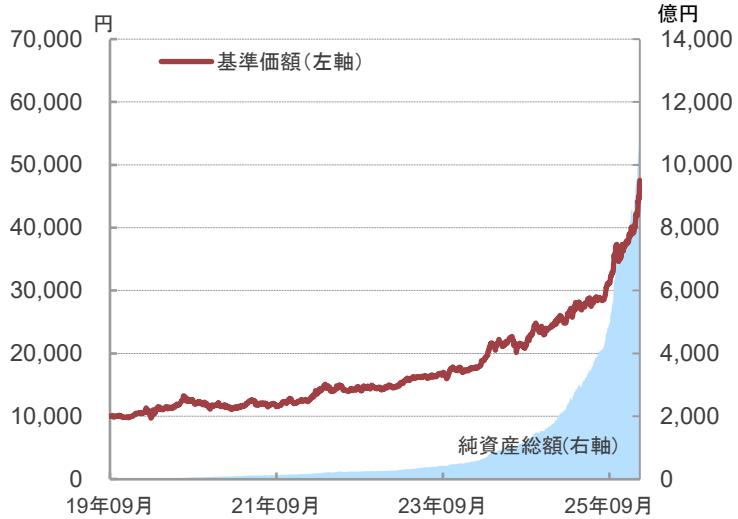
	25年11月	25年12月	26年01月	設定来
基準価額	37,464円	39,041円	47,556円	47,556円
変動額	+1,877円	+1,577円	+8,515円	+37,556円
うち 金	+1,419円	+1,638円	+9,443円	+32,588円
為替	+473円	-43円	-909円	+5,573円
分配金	--	--	--	0円
その他	-15円	-18円	-19円	-605円

分配金実績(1万口あたり、税引前)

決算期	23年07月18日	24年07月16日	25年07月15日	設定来累計
分配金実績	0円	0円	0円	0円
基準価額	16,065円	22,387円	28,650円	--

※基準価額は、各決算期末値(分配金落ち後)です。あくまでも過去の実績であり、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。また、必ず分配を行うものではありません。

設定来の推移



※ファンドでは、指定投資信託証券として次の各投資信託証券を主要投資対象とします。なお、指定投資信託証券は委託会社により適宜見直され、選定条件に該当する範囲において変更されることがあります。○ピクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド・クラスI dy JPY 受益証券(当資料において「フィジカル・ゴールド・ファンド」という場合があります) ○ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY クラスI 投資証券(当資料において「ショートタームMMF JPY」という場合があります) ○金融商品取引所に上場(これに準ずるものおよび上場予定等を含みます。)されている投資信託証券(当資料において「上場投資信託証券」という場合があります)

各項目の注意点 [ファンドの現況][設定来の推移]基準価額は信託報酬等控除後です。信託報酬率は「手続・手数料等」の「ファンドの費用」をご覧ください。純資産額およびその前月末比は、億円未満を切り捨てて表示しています。基準価額(分配金再投資後)は、購入時手数料等を考慮せず、税引前分配金を再投資した場合の評価額を表します。 [ファンドの騰落率]各月最終営業日ベース。ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資して計算しています。 [基準価額変動の内訳]月次ベースの変動要因です。基準価額は各月末値です。金に投資する投資信託証券の管理報酬等は金要因に含まれます。その他には信託報酬等を含みます。各項目(概算値)ごとに円未満は四捨五入しており、合計が一致しない場合があります。

◆当資料における実績は、税金控除前であり、実際の投資者利回りとは異なります。また、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。

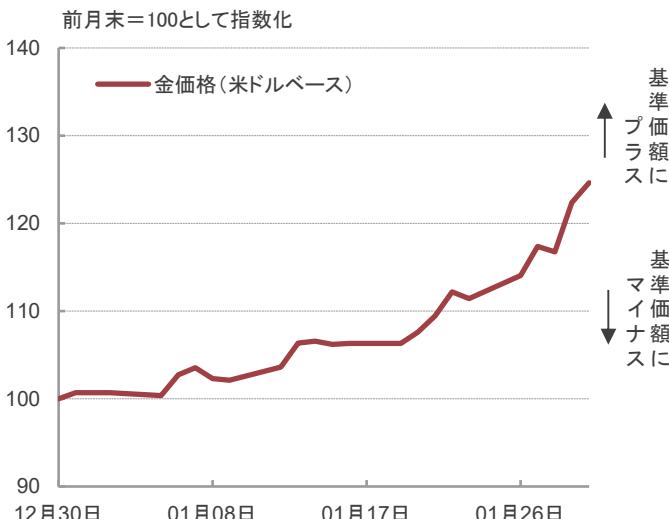
巻末の「当資料をご利用にあたっての注意事項等」を必ずお読みください。

Portfolio – ポートフォリオの状況

資産別構成比

資産名	構成比
フィジカル・ゴールド・ファンド	99.3%
ショートタームMMF JPY	0.0%
コール・ローン等、その他	0.7%
合計	100.0%

金価格の月間推移



※ 金価格(米ドルベース)は、LBMA Gold Price PM USD。

ドル・円為替レートの月間推移



◆資産別構成比の投資信託証券は指定投資信託証券のうち基準日現在で投資しているものです。構成比は四捨五入して表示しているため、それを用いて計算する誤差が生じる場合があります。

◆コメントの内容は、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものでも、その推奨を目的としたものではありません。

1月の金市場

金価格(米ドルベース)は大幅に上昇しました。

金価格は前月末より上昇しました。米国のベネズエラに対する軍事攻撃により地政学的緊張が高まつたことなどを背景に、金価格は上旬より上昇基調となりました。その後も、米国のグリーンランド領有を巡る強硬姿勢やイラン情勢の緊迫化など、地政学リスクの一段の高まりに加え、トランプ政権が米連邦準備制度理事会(FRB)に対する圧力を強め、中央銀行の独立性の低下に対する懸念が強まつたことなどを受けて主要通貨に対して米ドルが下落したことから、金価格は月末にかけて騰勢を強める展開となりました。金価格は月末に過去最高値を更新し、前月末より大幅に上昇しました。

1月のドル・円為替市場

ドル・円為替市場は、前月末比2円90銭円高・ドル安の153円66銭となりました。

ドル・円為替市場は、上旬は米国的主要な経済指標の発表を控えて様子見姿勢などから横ばいで推移となりましたが、中旬には高市首相が衆議院を解散する意向であるとの報道を受けて、高い支持率を維持する同首相の拡張的な金融・財政政策への警戒感などから円安・ドル高基調となりました。しかし、下旬にはニューヨーク連銀が主要銀行に対して参考為替レートの提示を求めるレートチェックを実施したことによって、金融当局の為替介入への警戒感が強まつたことなどから円高・ドル安に転じました。ドル・円為替市場は月を通せば前月末より円高・ドル安となりました。

今後のポイント

金価格は過去最高値を更新しながら大きく上昇してきたことから、投資家による利益確定などに伴い、短期的に変動の大きい展開が継続する可能性があります。一方で、中長期的には世界経済や金融市場の不確実性が高まる中で「価値の貯蔵手段」として金が選好されると見ています。

金価格は年初より過去最高値を更新しながら大きく上昇してきたことから、1月末以降は投資家による利益確定などに伴い、変動の大きい展開となっています。売買が交錯する中で、当面は市場が落ち着きどころを探る展開となる可能性があります。

一方で、中長期的には世界経済や金融市場の不確実性が高まる中で「価値の貯蔵手段」として金が選好されるとの見方には変わりはありません。また、金は不確実性やインフレに対するヘッジ手段としての役割や、株式・債券などの伝統的資産との相關が低い(異なる値動きをする傾向がある)特性を有することなどから、資産保全のための長期分散投資において重要な役割を果たす資産であるといえます。

(※将来的な市場環境の変動等により、上記の内容が変更される場合があります。)

当資料の図表で使用したデータの出所は次の通りです。

○LBMA Gold Price PM USD:ブルームバーグ ○為替レート:一般社団法人投資信託協会

巻末の「当資料をご利用にあたっての注意事項等」を必ずお読みください。



投資リスク

[基準価額の変動要因]

- ファンドは、実質的に金に投資しますので、ファンドの基準価額は、実質的に組入れている金の価格変動等(外国証券には為替変動リスクもあります。)により変動し、下落する場合があります。
- したがって、投資者の皆様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。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。

金の価格変動リスク	<ul style="list-style-type: none"> ●ファンドは、実質的に金に投資しますので、ファンドの基準価額は、実質的に組入れている金の価格変動の影響を受けます。 ●金の価格は、金の需給の変化や為替レート・金利の変動等の要因により変動します。金の需給は、政治・経済的事由、技術発展、資源開発、生産者や企業の政策、政府の規制・介入、他の金融・商品市場や投機資金の動向等の要因で変動します。
為替変動リスク	<ul style="list-style-type: none"> ●ファンドは、実質的に外貨建資産に投資するため、対円との為替変動リスクがあります。 ●円高局面は基準価額の下落要因、円安局面は基準価額の上昇要因となります。

※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]

- 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。

ファンドの特色

<詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください>

●実質的に金に投資します

●原則として為替ヘッジを行いません

●年1回決算を行います

- 毎年7月15日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、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・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

－収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

－留保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。

※ファンドでは、指定投資信託証券として以下の各投資信託証券を主要投資対象とします(当資料作成基準日現在)。なお、指定投資信託証券は委託会社により適宜見直され、選定条件に該当する範囲において変更されることがあります。

○ピクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド クラスI dy JPY 受益証券(当資料において「フィジカル・ゴールド・ファンド」という場合があります)

○ピクテ - ショートターム・マニー・マーケット JPY クラスI 投資証券(当資料において「ショートターム MMF JPY」という場合があります)

○金融商品取引所に上場(これに準ずるものおよび上場予定等を含みます。)されている投資信託証券(当資料において「上場投資信託証券」という場合があります)

※資金動向、市況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。



手続・手数料等

[お申込みメモ]

購入単位	販売会社が定める1円または1口(当初元本1口=1円)の整数倍の単位とします。
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。(ファンドの基準価額は1万口当たりで表示しています。)
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7営業日目からお支払いします。
購入・換金の申込不可日	スイスもしくはロンドンの銀行の休業日、ロンドン証券取引所の午後休業日または12月24日においては、購入・換金のお申込みはできません。
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。
信託期間	2019年9月19日(当初設定日)から無期限とします。
繰上償還	受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には信託が終了(繰上償還)となる場合があります。
決算日	毎年7月15日(休業日の場合は翌営業日)とします。
収益分配	年1回の決算時に、収益分配方針に基づき分配を行います。 ※ファンドには収益分配金を受取る「一般コース」と収益分配金が税引後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。

[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	2.2%(税抜2.0%)の手数料率を上限として、販売会社が独自に定める率を購入価額に乗じて得た額とします。 (詳しくは、販売会社にてご確認ください。)
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)	毎日、信託財産の純資産総額に年0.539%(税抜0.49%)の率を乗じて得た額とします。 運用管理費用(信託報酬)は毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合は当該終了日の翌営業日)および毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。		
	[運用管理費用(信託報酬)の配分(税抜)]		
		委託会社	販売会社
		年率0.15%	年率0.3%
投資対象とする投資信託証券			
実質的な負担	フィジカル・ゴールド・ファンド		純資産総額の年率0.25%(上限)
	ショート TERM MMF JPY		純資産総額の年率0.3%(上限)
※上場投資信託証券につきましては銘柄毎に異なります。上記の報酬率等は、今後変更となる場合があります。			
その他の費用・手数料	最大年率0.789%(税抜0.74%)程度 (注)組入上場投資信託証券により変動する場合がありますが上記最大年率を超えないものとします。2025年7月末日現在の組入状況および投資先ファンドにおいて適用されている報酬率に基づいた試算値は、年率0.76%(税込)程度です。 (この値はあくまでも目安であり、ファンドの実際の投資信託証券の組入状況により変動します。)		
	毎日計上される監査費用を含む信託事務に要する諸費用(信託財産の純資産総額の年率0.055%(税抜0.05%)相当を上限とした額)ならびに組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等および外国における資産の保管等に要する費用等(これらの費用等は運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。)は、そのつど信託財産から支払われます。また、フィジカル・ゴールド・ファンドについては、申込み・買戻し時に取引コスト相当額が申込価格に付加または買戻価格から控除され、当該ファンドの信託財産に留保されます。投資先ファンドにおいて、信託財産に課される税金・監督当局に対する年次費用、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が当該投資先ファンドの信託財産から支払われることがあります。		

※当該費用の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される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。

[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 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 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

少額投資非課税制度「NISA」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、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。

※外貨建資産への投資により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。

※上記は、当資料発行日現在のものですので、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。

※法人の場合は上記とは異なります。

※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。



委託会社、その他の関係法人の概要

委託会社	ピクテ・ジャパン株式会社(ファンドの運用の指図を行う者) 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第380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、日本証券業協会	【ホームページ・携帯サイト(基準価額) https://www.pictet.co.jp
受託会社	三菱UFJ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) <再信託受託会社:日本マスタートラスト信託銀行株式会社>	
販売会社	下記の販売会社一覧をご覧ください。(募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求受付ならびに収益分配金、償還金および一部解約代金の支払いを行う者)	

販売会社一覧

投資信託説明書(交付目論見書)等のご請求・お申込先

商号等	日本証券業 協会	加入協会		
		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
アイザワ証券株式会社	○	○		○
あかつき証券株式会社	○	○	○	
岩井コスモ証券株式会社	○	○	○	
SMBC日興証券株式会社	○	○	○	○
株式会社SBI証券 (注1)	○		○	○
FFG証券株式会社	○			○
OKB証券株式会社	○			
岡三証券株式会社	○	○	○	○
岡三にいがた証券株式会社	○			
九州FG証券株式会社	○			
京銀証券株式会社	○			
きらぼしライフデザイン証券株式会社	○			
ぐんぎん証券株式会社	○			
四国アライアンス証券株式会社	○			
十六TT証券株式会社	○			
第四北越証券株式会社	○			
大和証券株式会社 (注2)	○	○	○	○
東海東京証券株式会社 (注3)	○	○	○	○
東洋証券株式会社	○			○
どちぎんTT証券株式会社	○			
野村證券株式会社	○	○	○	○
八十二証券株式会社	○	○		
浜銀TT証券株式会社	○			
ひろぎん証券株式会社	○			
ほくほくTT証券株式会社	○			
松井証券株式会社	○		○	
マネックス証券株式会社	○	○	○	○
みずほ証券株式会社	○	○	○	○
三菱UFJ eスマート証券株式会社	○	○	○	○
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	○	○	○	○
水戸証券株式会社	○	○		
楽天証券株式会社	○	○	○	○
ワイエム証券株式会社	○			
株式会社あおぞら銀行	○		○	
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	○			
株式会社伊予銀行	○		○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	○		○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	○		○	
株式会社大垣共立銀行	○		○	
株式会社沖縄銀行	○			
株式会社香川銀行	○			
株式会社鹿児島銀行 (委託金融商品取引業者 九州FG証券株式会社)	○			



販売会社一覧(つづき)

商号等	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
株式会社北九州銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第117号	○		○
株式会社京都銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第10号	○		○
株式会社京都銀行 (委託金融商品取引業者 京銀証券株式会社)	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第10号	○		○
株式会社きらぼし銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第53号	○		○
株式会社きらぼし銀行 (委託金融商品取引業者 きらぼしライフデザイン証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第53号	○		○
株式会社群馬銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第46号	○		○
株式会社佐賀銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第1号	○		○
株式会社常陽銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第45号	○		○
株式会社第四北越銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第47号	○		○
株式会社千葉銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第39号	○		○
株式会社筑波銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第44号	○		
株式会社西日本シティ銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第6号	○		○
株式会社肥後銀行 (委託金融商品取引業者 九州FG証券株式会社)	登録金融機関 九州財務局長(登金)第3号	○		
株式会社百十四銀行	登録金融機関 四国財務局長(登金)第5号	○		○
株式会社広島銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第5号	○		○
PayPay銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号	○		○
株式会社北陸銀行	登録金融機関 北陸財務局長(登金)第3号	○		○
株式会社北海道銀行	登録金融機関 北海道財務局長(登金)第1号	○		○
株式会社みずほ銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第6号	○		○
株式会社三井住友銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第54号	○		○
株式会社三菱UFJ銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第5号	○		○
株式会社三菱UFJ銀行 (委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第5号	○	○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第33号	○	○	○
株式会社もみじ銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第12号	○		○
株式会社山形銀行	登録金融機関 東北財務局長(登金)第12号	○		
株式会社山口銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第6号	○		○
株式会社UI銀行 (委託金融商品取引業者 きらぼしライフデザイン証券株式会社)(オンラインサービス専用)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第673号	○		

(注1) 株式会社SB証券は、上記の他に一般社団法人日本STO協会・日本商品先物取引協会にも加入しております。

(注2) 大和証券株式会社は、上記の他に一般社団法人日本STO協会にも加入しております。

(注3) 東海東京証券株式会社は、上記の他に一般社団法人日本STO協会にも加入しております。

ウエルスアドバイザーアワード2024「NISA成長投資枠WA優秀ファンド賞」は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、ウエルスアドバイザーが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はウエルスアドバイザー株式会社に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。

当賞は国内公募追加型株式投資信託のうち、2024年12月30日における『NISA成長投資枠登録のアクティブファンド』を選考対象として独自の分析に基づき、各部門別に総合的に優秀であるとウエルスアドバイザーが判断したものです。オルタナティブ型部門は、選考対象ファンドのうち、同年12月末において当該部門に属するファンド78本の中から選考されました。

※ウエルスアドバイザー株式会社(旧モーニングスター株式会社)

1998年3月27日の設立以来、約25年にわたり、国内の投資信託を中心とした金融商品評価事業を行ってまいりました。2023年3月30日付で米国 Morningstar,Inc.へブランドを返還し、以降、引き続き中立・客観的な立場で、投信評価事業をウエルスアドバイザー株式会社で行っております。

当資料をご利用にあたっての注意事項等

- 当資料はピクテ・ジャパン株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。取得の申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)等の内容を必ずご確認の上、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(外貨建資産に投資する場合は、為替変動リスクもあります)に投資いたしますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の皆様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。●運用による損益は、すべて投資者の皆様に帰属します。●当資料に記載された過去の実績は、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。●当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、その正確性、完全性、使用目的への適合性を保証するものではありません。●当資料中に示された情報等は、作成日現在のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。●投資信託は預金等ではなく元本および利回りの保証はありません。●投資信託は、預金や保険契約と異なり、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。●登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。●当資料に掲載されているいかなる情報も、法務、会計、税務、経営、投資その他に係る助言を構成するものではありません。