



## ■運用実績

### サブファンド・ゴールド、シルバー＋マイニング ・円ヘッジ無し・クラス

※2025年6月4日設定(設定時基準価格＝100円)

NAV: 139.10 円 純資産総額 516百万円

| サブファンド・ゴールド、シルバー＋マイニング・円ヘッジ無し・クラス 騰落率 |        |         |         |        |    |        |
|---------------------------------------|--------|---------|---------|--------|----|--------|
| 期間                                    | 1ヵ月    | 3ヵ月     | 年初来     | 1年     | 3年 | 設定来※   |
| 騰落率                                   | -4.06% | -14.17% | -14.58% | 32.81% | －  | 39.10% |

## ■基準価格推移(2025.6.30～2026.7.31)

### サブファンド・ゴールド、シルバー＋マイニング・円ヘッジ無し・クラス



スーパーファンド・ジャパン(株)公表の基準価格から作成

過去の運用実績は将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。本資料は4枚ものであり、最終頁の重要事項/投資目的及びご投資にかかる主なリスクをご確認ください。お申込みの際には、投資信託説明書(目論見書)などで必ず詳細をご確認の上、ご自身でご判断ください。

# サブファンド・ゴールド、シルバー+マイニング 円ヘッジ無し・クラス Monthly Report

Superfund  
**GOLD, SILVER + MINING**

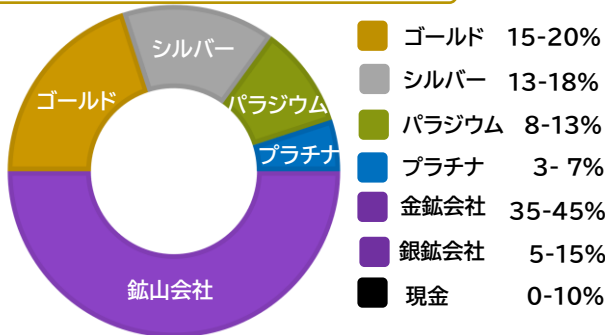
2026年7月31日

## ■ファンドの特色

- 1) マスターファンドを通じて、貴金属(金・銀・プラチナ・パラジウム)のETFと鉱山会社株式等に投資します。  
貴金属(金・銀・プラチナ・パラジウム)のETFは、当初、実物資産の裏付けのあるETFを投資対象とします。鉱山会社株式は上場株式を原則投資対象とします。以上の資産に投資することにより、信託財産の成長を目指します。
- 2) 定量分析を行い、機動的なリバランスを行います。  
貴金属ETFと、鉱山会社株式の当初の配分比率は50%ずつとし、市場環境によってダイナミックにリバランスを行います。リバランスは、スーパーファンド独自の定量分析モデルにより決定されます。
- 3) 円ヘッジ無し・クラスと米ドル・クラスの2つのコースから、選択できます。  
円ヘッジ無し・クラス: 実質外貨建資産には、原則として為替ヘッジは行いません。  
米ドル・クラス: 米ドルにて投資を行います。

## ■参考ポートフォリオ

### プレシャスメタル(現物の裏付けのあるETF)



### 鉱山会社(金鉱会社&銀鉱会社の上場株式)

## ■プレシャスメタル

|                      |                       |
|----------------------|-----------------------|
| 金<br>(Gold)          | インフレに対する<br>伝統的なヘッジ手段 |
| 銀<br>(Silver)        | 産業用需要と投資価値の融合         |
| パラジウム<br>(Palladium) | 環境技術を変える金属            |
| プラチナ<br>(Platinum)   | 希少性と技術革新の融合           |

## ■組入上位10銘柄(2026年7月末)

データはSUPERFUND ASSET MANAGEMENT GMBHより取得

| 銘柄                   | 国     | 銘柄説明                       | 純資産比  |
|----------------------|-------|----------------------------|-------|
| 紫金鉱業集団[ズージン・マイニング・ク] | 中国    | 鉱物資源の探査、採掘、処理に従事する中国の多国籍企業 | 3.51% |
| バリック・マイニング           | 米国    | 生産、埋蔵量、時価総額における金業界のリーダー企業  | 3.16% |
| ニューモント               | 米国    | 金と銅の最大手の生産者                | 3.13% |
| ウィートン・プレシャス・メタルズ     | カナダ   | 世界最大級の貴金属ストリーミング企業         | 3.12% |
| アグニコ・イーグル・マインズ       | カナダ   | カナダの老舗金鉱会社                 | 3.09% |
| アングロゴールド・アシャンティ      | 英国    | グローバルな金採掘会社                | 2.05% |
| キンロス・ゴールド            | カナダ   | カナダを拠点とする金鉱会社              | 2.02% |
| ゴールド・フィールズ           | 南アフリカ | 金と銅の生産者。探査、抽出、加工、製錬などを行う   | 2.01% |
| アラモス・ゴールド            | カナダ   | カナダを拠点とする中間金生産者            | 1.97% |
| ルンディン・ゴールド           | カナダ   | カナダの鉱業会社。エクアドルに多くの権益を保有    | 1.97% |

過去の運用実績は将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。本資料は4枚ものであり、最終頁の重要事項/投資目的及びご投資にかかる主なリスクをご確認ください。お申込みの際には、投資信託説明書(目論見書)などで必ず詳細をご確認の上、ご自身でご判断ください。



スーパーファンド・ジャパン:サブファンド ゴールド、シルバー＋マイニング お申込メモ

|               |                                                                                                 |  |  |              |                                                                                     |                                              |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| ファンド名称        | スーパーファンド・ジャパン サブファンド:ゴールド、シルバー+マイニング                                                            |  |  | 資料請求<br>はこちら |  |                                              |
| 形態            | 記名式無額面受益証券(オープン・エンド型)                                                                           |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| クラス           | 円ヘッジ無し・クラス、米ドル・クラス                                                                              |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 発行日           | お申込時に発行価格で発行された受益証券は、最終的に、当該発行日に係る評価日現在における当該クラスの1口当たりの純資産価額により、当該評価日に発行されるものとなります。             |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 発行価格          | 円ヘッジ無し・クラス(1口100円)、米ドル・クラス(1口1.00USD)                                                           |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 申込単位          | 最低投資口数 5,000口(500,000円又は5,000ドル)以上、100口(1口100円又は1ドル)単位<br>但し、月末最終評価日のお申込においては、最低投資口数1,000口とします。 |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 申込期間          | 2026年7月1日から2027年6月30日迄(申込期間は、有価証券届出書の提出により毎年更新されます)                                             |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 申込締切期日        | 各評価日(週次)の2ファンド営業日前まで                                                                            |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 購入代金          | 投資者は、お申込締切日である各評価日(週次)の2ファンド営業日前までに、申込金(申込手数料含む)をご送金いただきます。                                     |  |  |              |                                                                                     |                                              |
| 申込評価日等<br>参考例 | お申込締切日 X-2営業日                                                                                   |  |  | 評価日 X        | 基準価額公表予定日                                                                           | 祝日等により、<br>日程が変更されることがあります。詳細は、<br>お問合せください。 |
|               | 2026/8/21(金)                                                                                    |  |  | 2026/8/25(火) | 2026/9/4(金)                                                                         |                                              |
|               | 2026/8/27(木)                                                                                    |  |  | 2026/8/31(月) | 2026/9/10(木)                                                                        |                                              |
|               | 2026/9/3(木)                                                                                     |  |  | 2026/9/8(火)  | 2026/9/18(金)                                                                        |                                              |
|               | 2026/9/11(金)                                                                                    |  |  | 2026/9/15(火) | 2026/9/29(火)                                                                        |                                              |

■ サブファンド:ゴールド、シルバー＋マイニング (当ファンド)のレベルにおける手数料及び報酬等

|         |                                                                                                                                                                                        |        |                      |
|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------|
| 申込手数料   | 申込金額に <b>3.30%(税抜3%)</b> の申込手数料率を乗じた額                                                                                                                                                  |        |                      |
| 買戻手数料   | 受益証券の買戻請求が当初の申込時から12ヶ月以内になされた場合または強制買戻しが当ファンドによってなされた場合、当ファンドより当該買戻しを請求された受益者に対して、管理会社と協議した受託会社の裁量により、換金(買戻)価額の <b>2%</b> 相当の換金(買戻)手数料が課される場合があります。この場合、換金された手数料相当額は当ファンドの資産として留保されます。 |        |                      |
| 代行協会員報酬 | 純資産価額の <b>年率0.1%</b>                                                                                                                                                                   | 事務管理報酬 | サブファンドにつき年間約5,400米ドル |
| 販売会社報酬  | 純資産価額の <b>年率1.0%</b>                                                                                                                                                                   | 受託会社報酬 | サブファンドにつき年間11,000米ドル |

■ ケイマン籍マスターファンドのレベルにおける手数料及び報酬等

|      |                                               |        |                         |
|------|-----------------------------------------------|--------|-------------------------|
| 管理報酬 | 純資産価額の <b>年率1.5%</b>                          | 事務管理報酬 | 分別ポートフォリオにつき年間12,600米ドル |
| 成功報酬 | 純資産価額の増加額のうち、 <b>10%</b> (但し、ハイウォーターマーク方式を適用) |        |                         |

**重要事項/投資目的:** 外国籍公募投資信託:スーパーファンド・ジャパンのサブファンド:ゴールド、シルバー＋マイニング(以下「当ファンド」)は、価格変動性を伴う金融商品です。当ファンドは、マスターファンドへの投資を通じて、実質的には主として貴金属(金、銀、プラチナ、パラジウム等)のETF等や金鉱会社や銀鉱会社等の貴金属に焦点を当てる株式等に投資するので、これらの価格変動等により、当ファンドの1口当たりの純資産価額が投資元本を割り込む場合があります。当ファンドの運用による損益は、すべて投資家(受益権者)の皆様に帰属します。投資信託は金融機関の預金と異なり、預金保険制度の対象になるものではありません。

当ファンドは、投資するマスターファンド(その分別ポートフォリオ)が直接市場に投資します。スーパーファンド・グリーン・ゴールドSPC(スーパーファンド・ゴールド、シルバー＋マイニング・ファンド分別ポートフォリオ)の投資目的は、金、銀、パラジウム及びプラチナ並びにその他の金属に焦点を当てる株式、証書、ETF等に主として投資することにより、貴金属市場の実績において高いシェアを獲得することです。

当マスターファンドは、マスターファンド投資顧問会社が随時選定する特定のトレーディング・ソフトウェアを用いてトレーディング・シグナルを導入することにより、上記目的の達成に努めます。当該ソフトウェアはマスターファンド投資顧問会社によって管理されます。トレーディング・ソフトウェアは、トレンド及び市場の変動によって生じる魅力的な投資機会を識別するため、世界の金融市場からのデータを継続的に分析します。

マスターファンド(スーパーファンド・ゴールド、シルバー＋マイニング・ファンド分別ポートフォリオの場合)は、貴金属及び貴金属探査につき多様なポートフォリオを維持することを目指しています。投資目標を達成するため、マスターファンドは実質価値を保護し、投資によって収益を生むための施策を講じることができます。マスターファンド内の資産クラスのウェイト付けは、マスターファンド投資顧問会社によって決定されます。当該時点の経済及び金融市場の状況並びに金融市場商品の流動性、安全性及び収益性が、判断材料として用いられます。さらに選定基準には、例えば企業の時価総額、市場規模、市場の勢い及びその他のテクニカル指標も含まれる可能性があります。

マスターファンドは、投資機会を活かし、最新のトレーディング戦略を利用する予定であるため、将来の運用について現時点で既定されたものはなく、またいかなる制限を受けるものではありません。

- **価格変動リスク:** 様々な要因による株式市場及び商品市場(ETF)価格の変動を受けて、当ファンドの純資産価額は短期的または長期的に大きく下落し損失が生じるおそれがあります。
- **金利リスク:** 金利の下落により受け取る金利収入が減少、また、金利の上昇により保有する公社債の価格が下落する可能性があります、このような金利変動の影響を受けて純資産価額が下落し、損失が生じるおそれがあります。
- **信用リスク:** 組入公社債の発行体等の経営・財務状況の変化等により、利金を支払えなくなったり、償還が予定通りに行われなかったりすることで、純資産価額に損失が生じるおそれがあります。
- **為替リスク:** 当ファンドのサブファンドは円建て及び米ドル建てです。また、円もしくは米ドル以外の外貨建資産に投資する場合もあり、当該外貨の為替レートの変動により基準価額が下落し、投資元本を割り込むことがあります。
- **リスクに関する管理体制:** 取引システムに組み込まれた厳格なルールに基づき、取引に関する意思決定から人間の感情移入による誤算を排除します。個々の取引ポジションの金額を制限し損失を早期に切り捨てます。各取引の初期リスクの上限を分別ポートフォリオの資産の一定割合に事前に設定し、リスク量を毎日継続的に監視します。
- **金・銀及び貴金属への投資:** 当ファンドの純資産価額は、株式市場に上場する企業株式に加えて、金・銀及び貴金属の価格の変動によって影響を受けます。金・銀及び貴金属の価格は短期間に大きく変動する場合があるため、当ファンドは相対的に変動性が大きくなる可能性があります。

本資料は、スーパーファンド・ジャパンの代行協会員が作成したものであり、金融商品取引法に基づく法定の開示資料ではありません。本資料に記載されている情報は、信頼性が高い情報源よりまとめられたものですが、情報に関する正確性、完全性、信頼性を保証するものではなく、将来の運用成果、市場環境の変動等を保証するものでもありません。また、掲載されたデータやシミュレーション結果による指数等は分析時の見解に基づいたものであり、これらの指数が変更されても本資料を再発行する義務はありません。本資料に記載されている情報等の利用により生じた損害等に対し、当社は一切責任を負いません。お申込みの際は、必ず投資信託説明書(交付目論見書)などの詳細をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

## 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求 又は その他お問い合わせ先

代行協会員兼販売会社  
スーパーファンド・ジャパン株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第98号  
加入協会 日本証券業協会 日本投資者保護基金



又は、スーパーファンド・ジャパン株式会社  
を所属証券会社とする金融商品仲介業者  
へお問い合わせください。

