

2858

グローバルX 日経225 カバード・コール ETF
(プレミアム再投資型)

ファンドの目的

信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を「日経平均カバードコールATMインデックス（トータルリターン）」の変動率に一致させることを目的とします。

キーポイント



リスク軽減

原資産の値上がりによる収益を放棄する代わりにオプション・プレミアムを獲得することで、価格変動リスクの低減を目指します。



高水準のプレミアム

日経平均株価のボラティリティから、高い水準のプレミアム獲得が期待されます。



カバード・コール戦略へのアクセス

ETFに投資することで、日経平均株価を対象とするカバード・コール戦略のリターンを容易に享受することができます。

2024年3月29日時点



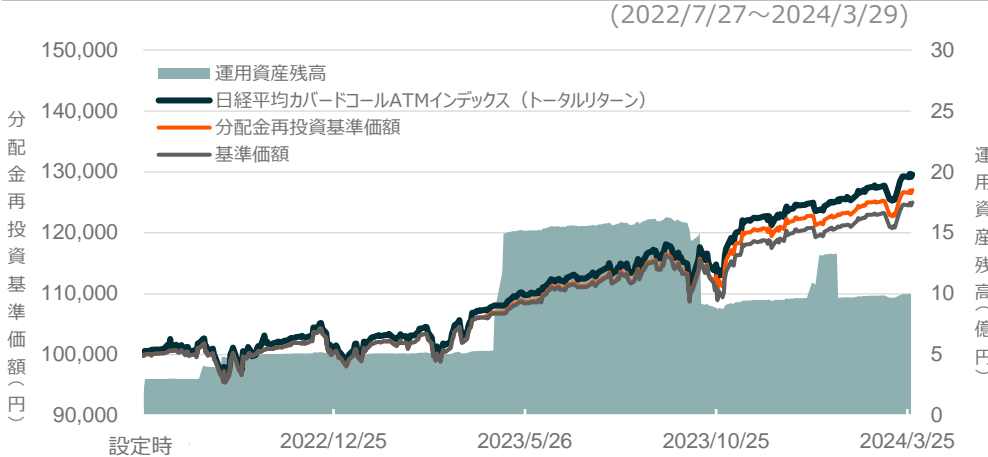
ファンド概要

設定日	2022年7月27日
インデックス	日経平均カバードコールATMインデックス（トータルリターン）
保有銘柄数	2
運用資産残高	9.99億円
基準価額（100口当たり）	124,982円
運用管理費用	年率0.275% (税抜0.25%)
分配頻度	年2回
決算日	毎年4,10月の各24日

取引情報

証券コード	2858
ISIN	JP3049650009
取引所	東京証券取引所
ブルームバーグ INAVティッカー	2858IV
インデックス ティッカー	NKYCCA Index

基準価額・純資産の推移



直近12期の分配の推移 100口当たり、税引前

2022/10/24	0円
2023/4/24	200円
2023/10/24	1,600円
設定来分配金合計額	1,800円

パフォーマンス

	1ヶ月	年初来	1年	3年	設定来
基準価額	+1.65%	+3.94%	+20.44%	----	+24.98%
分配金再投資基準価額	+1.65%	+3.94%	+22.41%	----	+27.03%
日経平均カバードコールATMインデックス（トータルリターン）	+1.74%	+4.06%	+23.59%	----	+29.56%

組入上位10銘柄

銘柄	対運用資産残高比
iシェアーズ・コア日経225 ETF	38.42% ---
IF日経225(年1決)	38.36% ---
---	---
---	---
---	---
---	---
---	---
---	---
---	---
---	---

資産別構成

資産	銘柄数	対運用資産残高比
国内投資信託	2	76.78%
国内株式先物	1	25.05%
国内オプション	---	-99.08%
コールローン、その他	---	23.22%
合計	2	---

「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。グラフ上の日経平均カバードコールATMインデックスは、グラフの起点時の基準価額に基づき指数化しています。表示されているパフォーマンスデータは過去のパフォーマンスを示しており、将来の成果を保証するものではありません。また値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。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。短期間での高いパフォーマンスは一般的ではなく、投資者はそうしたパフォーマンスの再現を期待することはできません。

GLOBAL X

Global X Japan株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長
(金商) 第3174号 一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人投資信託協会会員

東京都千代田区永田町二丁目11番1号
山王パークタワー 21階



オプション・プレミアムの推移

月次オプション・プレミアム (過去12か月)

月	SQ日	オプション・プレミアム
2023年4月	2023/4/14	2.09%
2023年5月	2023/5/12	1.82%
2023年6月	2023/6/9	3.21%
2023年7月	2023/7/14	1.77%
2023年8月	2023/8/10	2.44%
2023年9月	2023/9/8	1.21%
2023年10月	2023/10/13	1.72%
2023年11月	2023/11/10	1.74%
2023年12月	2023/12/8	1.25%
2024年1月	2024/1/12	3.77%
2024年2月	2024/2/9	1.95%
2024年3月	2024/3/8	1.98%

年間オプション・プレミアム

年	オプション・プレミアム
2022年*	17.17%
2023年	21.10%
2024年	7.70%

*8月以降のオプション・プレミアムの合計です。

✓当ETFの特徴

1. 日経平均株価を対象にするカバード・コール戦略を構築

- ・日経平均株価 (日経 225) 構成銘柄を保有*しつつ、同指数の1ヵ月物アット・ザ・マネーのコール・オプションを売却する戦略です。

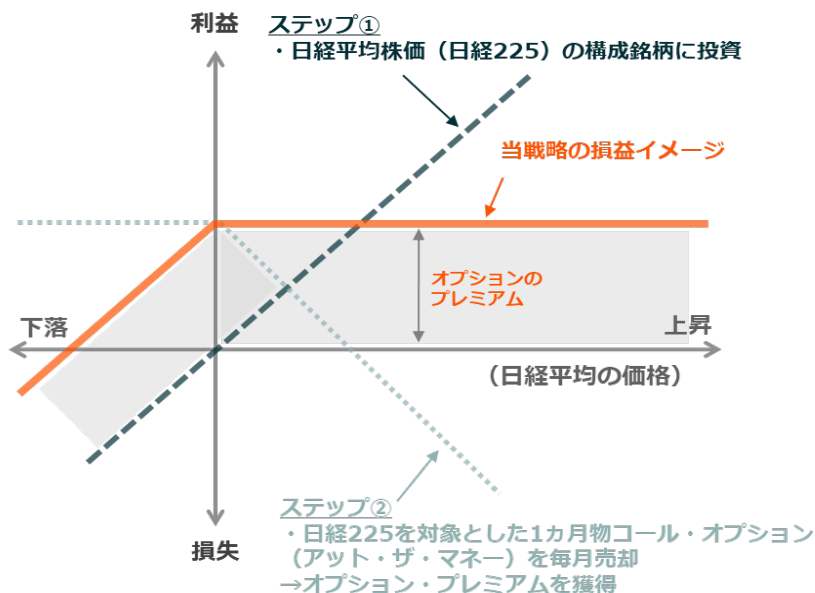
2. 市場が不安定な時期や方向感に乏しい時期に大きな効果を発揮する傾向

- ・市場のボラティリティが上昇する時期にはコール・オプションの売却により得られるオプション・プレミアムが上昇する傾向にあり、カバード・コール戦略は市場の大勢が強気か弱気の一辺倒な時期よりも、不確実性の高い環境下で大きな効果を発揮する傾向にあります。

3. 獲得したオプション・プレミアムは再投資

*運用の効率化を図るため、株価指数先物取引、ETF等に投資することがあります。

✓日経225カバード・コール戦略のコンセプト



日経平均カバードコールATMインデックス算出に用いるコールオプションについて

- 指数の算出には、算出時点での直近限月の日経平均コール・オプションを用います。
- SQ日から、対象を翌限月に変更します。
- コール・オプションの権利行使価格は、SQ日の前営業日の日経平均終値以上の権利行使価格のうち、最も小さいものとしします。

※ 上記はイメージであり、実際の株価、配当金、オプション・プレミアムとは異なります。また、投資成果を示唆または保証するものではありません。

※ 上記はファンドが保有する株式の評価額の100%程度にかかるコール・オプションを売却した場合の1つの権利行使期間における損益を表したものであり、当ファンド全体の損益を表したものではありません。

※ 上記は株式の配当金の支払いおよびオプション・プレミアムの獲得があったことを前提として損益を表したものです。

※ 当ファンドにおいて、株式カバード・コール戦略の損益は毎営業日に時価評価され、基準価額に反映されます。

投資リスク

当ファンドは、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。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。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「価格変動リスク・信用リスク（株価の変動）」、「カバードコール戦略の利用に伴うリスク」、「その他」

※基準価額の動きが指数と完全に一致するものではありません。

※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。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

ファンドの費用

<投資者が直接的に負担する費用>

取得時手数料：販売会社が定めるものとします。（取得時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。）

信託財産留保額：ありません。

交換時手数料：販売会社が定めるものとします。（受益権の交換に関する事務等の対価です。）

<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）：

信託財産の純資産総額に年率 0.3025%（税抜 0.275%）以内を乗じて得た額

その他の費用・手数料

受益権の上場にかかる費用および対象指数の商標の使用料（商標使用料）ならびにこれらにかかる消費税等に相当する金額を、受益者の負担として信託財産から支払うことができます。

有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、監査報酬等を信託財産でご負担いただきます。

※売買委託手数料などの「その他の費用・手数料」については、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。

※手数料等の合計額については、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。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご覧ください。

インデックスの著作権について

①「日経平均カバードコールATMインデックス」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、「日経平均カバードコールATMインデックス」自体及び「日経平均カバードコールATMインデックス」を算定する手法、さらには、「日経平均カバードコールATMインデックス」を算出する際の根拠となる「日経平均株価」に対して、著作権その他一切の知的財産権を有している。

②「日経」及び「日経平均カバードコールATMインデックス」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属している。

③グローバルX 日経225 カバード・コール ETF（プレミアム再投資型）は、投資信託委託会社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、その運用及びグローバルX 日経225 カバード・コール ETF（プレミアム再投資型）の取引に関して、一切の責任を負わない。

④株式会社日本経済新聞社は、「日経平均カバードコールATMインデックス」及び「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、遅延又は中断に関して、責任を負わない。

⑤株式会社日本経済新聞社は、「日経平均カバードコールATMインデックス」及び「日経平均株価」の計算方法など、その内容を変える権利及び公表を停止する権利を有している。

当資料のお取り扱いにおけるご注意

当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするためにGlobal X Japan 株式会社により作成されたものです。

当ファンドのお申込みにあたっては、「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、投資者のみなさまの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いますが、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。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。

当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。

分配金は、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。

GLOBAL X は、GLOBAL X MANAGEMENT COMPANY LLC の登録商標です。電子的または、機械的方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製、引用、転載または転送等を禁じます。Global X 社は、米国証券取引委員会に登録されている投資顧問業者です。

GLOBAL X

Global X Japan株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長
（金商）第3174号 一般社団法人日本投資顧問業協会会員
一般社団法人投資信託協会会員

東京都千代田区永田町二丁目11番1
号
山王パークタワー 21階