

# D I AMバランス・ファンド<DC年金> (1 安定型 / 2 安定・成長型 / 3 成長型)

追加型投信 / 内外 / 資産複合 (インデックス型)

## 受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

各ファンドは、実質的に国内株式・国内債券・外国株式・外国債券の4つのアセット(資産)に投資し、基本アロケーションによる合成インデックスに概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

作成対象期間 2022年2月26日～2023年2月27日

| 第20期               |           | 決算日：2023年2月27日               |
|--------------------|-----------|------------------------------|
| 第20期末 (2023年2月27日) |           |                              |
|                    |           | D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型    |
| 基準価額               | 17,299円   |                              |
| 純資産総額              | 18,732百万円 |                              |
| 第20期               | 騰落率       | △0.2%                        |
|                    | 分配金合計     | 0円                           |
|                    |           | D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型 |
| 基準価額               | 22,470円   |                              |
| 純資産総額              | 40,248百万円 |                              |
| 第20期               | 騰落率       | 2.3%                         |
|                    | 分配金合計     | 0円                           |
|                    |           | D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型    |
| 基準価額               | 28,200円   |                              |
| 純資産総額              | 33,467百万円 |                              |
| 第20期               | 騰落率       | 4.9%                         |
|                    | 分配金合計     | 0円                           |

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。

(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書(全体版)は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

## ■運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター **0120-104-694**

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

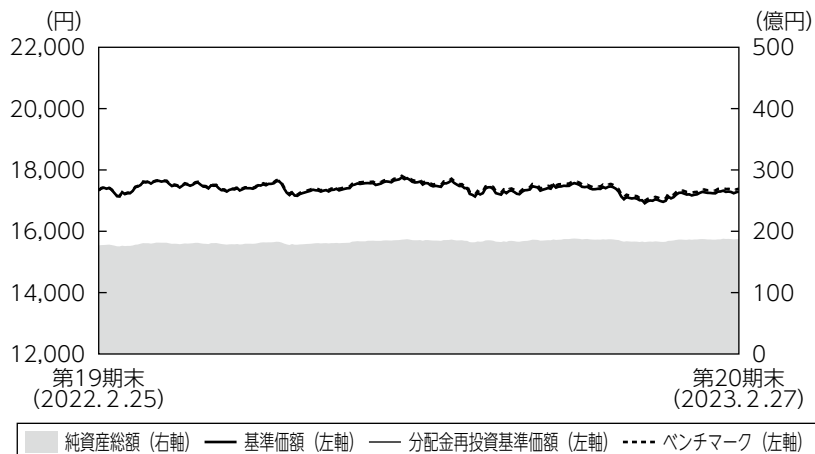
アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2 <http://www.am-one.co.jp/>

## 運用経過の説明

D I AMバランス・ファンド&lt;DC年金&gt; 1 安定型

## 基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（委託会社が独自に指数化する合成インデックス）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、ベンチマークについては後掲の<当ファンドのベンチマークについて>をご参照ください。

## 基準価額の主な変動要因

期初から2022年後半までは欧米を中心に金融引き締めが進展し海外金利が上昇、リスク性資産は下落し、日銀との金融政策の違いから内外金利差が拡大し外国通貨高円安の動きとなりました。期末にかけては物価上昇の鈍化期待、金融引き締めの修正織り込みから海外金利上昇が一服、リスク性資産下落の動きは縮小しました。また日銀が長期金利の許容変動幅を拡大させたことで外国通貨に対する円安の動きも縮小となりました。期を通じては国内債券を除く資産がプラス寄与となりましたが、基準価額は小幅に下落しました。

## ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

| 組入ファンド                      | 騰落率   |
|-----------------------------|-------|
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド | 9.1%  |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | △3.5% |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 12.0% |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 0.6%  |

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 第20期                        |         | 項目の概要  |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
|             | (2022年2月26日<br>～2023年2月27日) |         |  |
|             | 金額                          | 比率      |  |
| (a) 信託報酬    | 50円                         | 0.287%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は17,385円です。                     |
| (投信会社)      | (19)                        | (0.111) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価                             |
| (販売会社)      | (25)                        | (0.144) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価                     |
| (受託会社)      | ( 6)                        | (0.033) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価                                 |
| (b) 売買委託手数料 | 0                           | 0.000   | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (先物・オプション)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (c) 有価証券取引税 | 0                           | 0.001   | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.001) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (d) その他費用   | 1                           | 0.006   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  |
| (保管費用)      | ( 0)                        | (0.002) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用   |
| (監査費用)      | ( 1)                        | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用   |
| (その他)       | ( 0)                        | (0.000) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等   |
| 合計          | 51                          | 0.295   |  |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

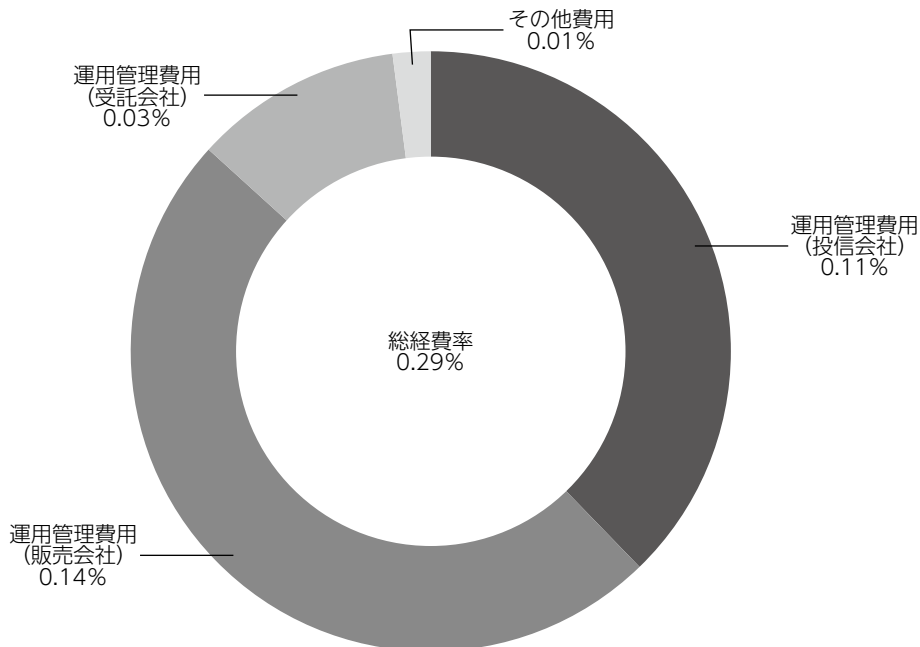
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

**(参考情報)**

## ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.29%です。



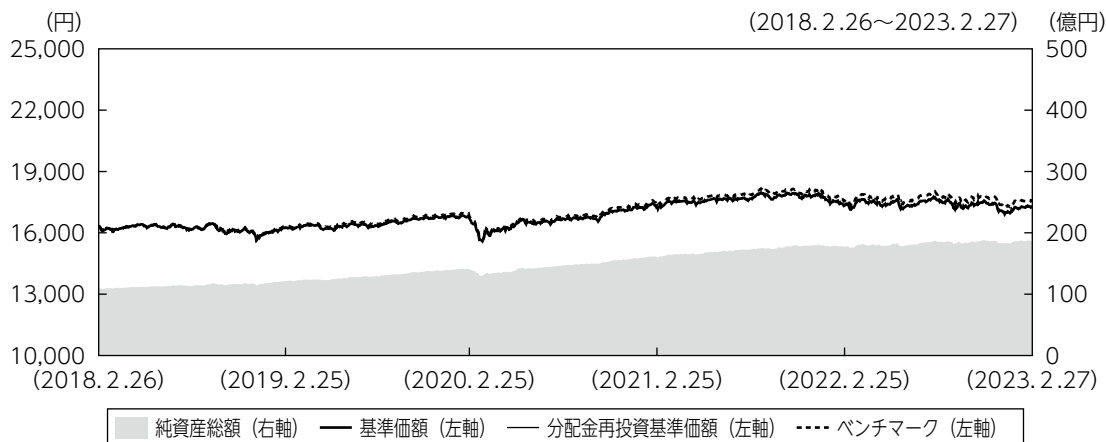
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## 最近5年間の基準価額等の推移

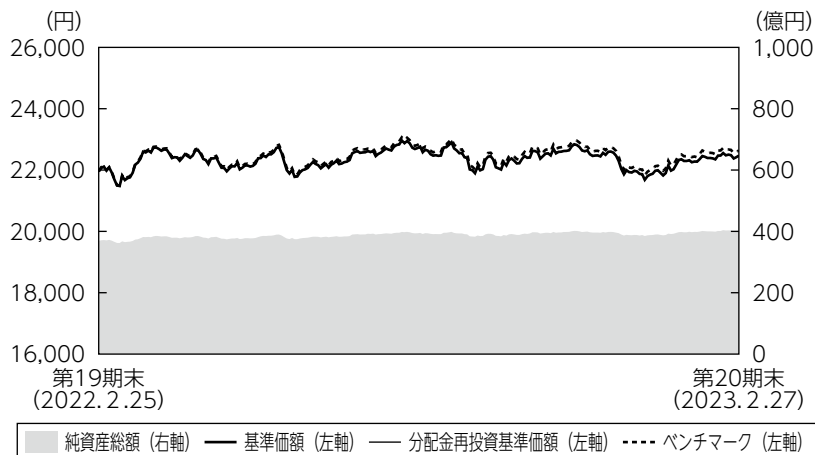


- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（委託会社が独自に指数化する合成インデックス）は、2018年2月26日の基準価額に合わせて指数化しています。

|                    | 2018年2月26日<br>期首 | 2019年2月25日<br>決算日 | 2020年2月25日<br>決算日 | 2021年2月25日<br>決算日 | 2022年2月25日<br>決算日 | 2023年2月27日<br>決算日 |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (分配落) (円)     | 16,264           | 16,261            | 16,706            | 17,306            | 17,336            | 17,299            |
| 期間分配金合計 (税引前) (円)  | —                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 (%) | —                | △0.0              | 2.7               | 3.6               | 0.2               | △0.2              |
| ベンチマークの騰落率 (%)     | —                | 0.4               | 3.0               | 3.8               | 0.6               | 0.3               |
| 純資産総額 (百万円)        | 10,879           | 12,140            | 14,046            | 16,105            | 17,694            | 18,732            |

## D I AMバランス・ファンド&lt;DC年金&gt; 2 安定・成長型

## ■ 基準価額等の推移



第20期首： 21,956円  
 第20期末： 22,470円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： 2.3%  
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（委託会社が独自に指数化する合成インデックス）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、ベンチマークについては後掲の<当ファンドのベンチマークについて>をご参照ください。

## ■ 基準価額の主な変動要因

期初から2022年後半までは欧米を中心に金融引き締めが進展し海外金利が上昇、リスク性資産は下落し、日銀との金融政策の違いから内外金利差が拡大し外国通貨高円安の動きとなりました。期末にかけては物価上昇の鈍化期待、金融引き締めの修正織り込みから海外金利上昇が一服、リスク性資産下落の動きは縮小しました。また日銀が長期金利の許容変動幅を拡大させたことで外国通貨に対する円安の動きも縮小となりました。期を通じては国内債券を除く資産がプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。

## ◆ 組入ファンドの当作成期間の騰落率

| 組入ファンド                      | 騰落率   |
|-----------------------------|-------|
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド | 9.1%  |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | △3.5% |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 12.0% |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 0.6%  |

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 第20期                        |         | 項目の概要  |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
|             | (2022年2月26日<br>～2023年2月27日) |         |  |
|             | 金額                          | 比率      |  |
| (a) 信託報酬    | 72円                         | 0.321%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は22,348円です。<br>投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価<br>販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価<br>受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (投信会社)      | (28)                        | (0.127) |  |
| (販売会社)      | (36)                        | (0.160) |  |
| (受託会社)      | ( 7)                        | (0.033) |  |
| (b) 売買委託手数料 | 0                           | 0.001   | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (先物・オプション)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (c) 有価証券取引税 | 0                           | 0.002   | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金   |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.002) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (d) その他費用   | 2                           | 0.008   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等  |
| (保管費用)      | ( 1)                        | (0.004) |  |
| (監査費用)      | ( 1)                        | (0.003) |  |
| (その他)       | ( 0)                        | (0.001) |  |
| 合計          | 74                          | 0.330   |  |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

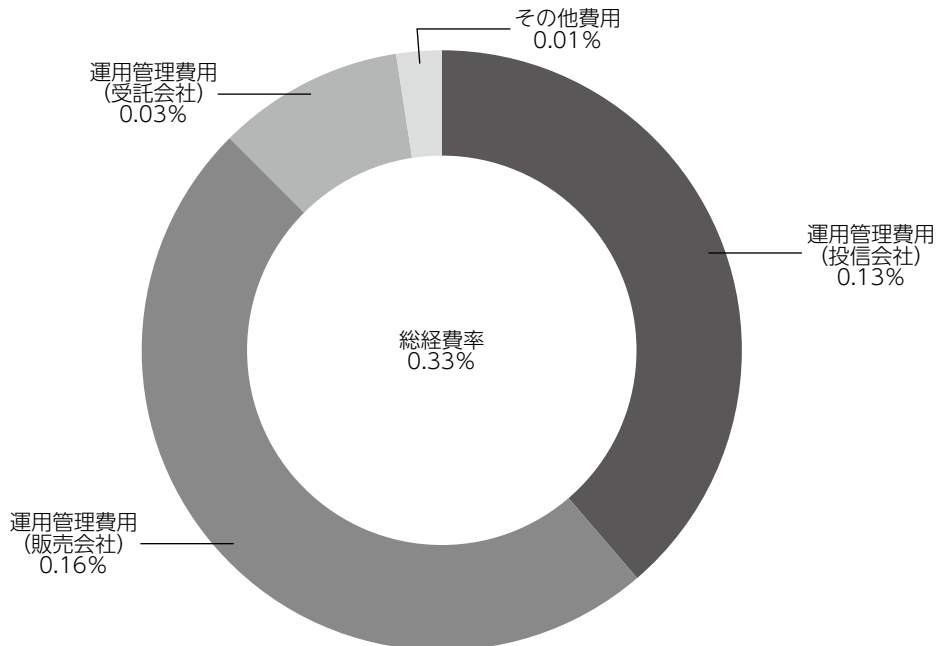
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

**(参考情報)**

## ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.33%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

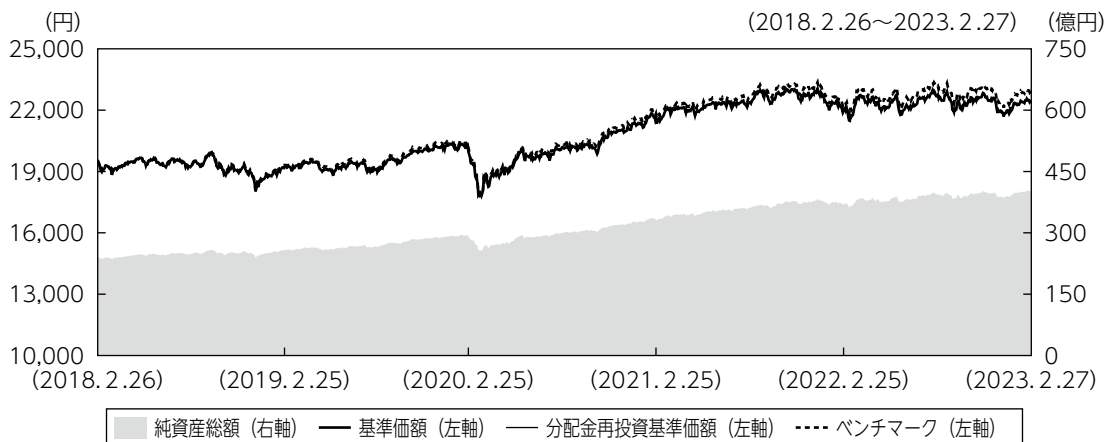
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。



## 最近5年間の基準価額等の推移

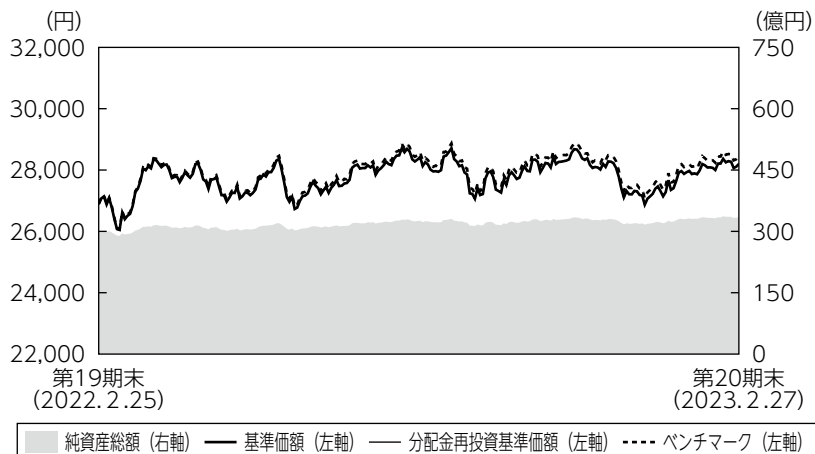


- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（委託会社が独自に指数化する合成インデックス）は、2018年2月26日の基準価額に合わせて指数化しています。

|                    | 2018年2月26日<br>期首 | 2019年2月25日<br>決算日 | 2020年2月25日<br>決算日 | 2021年2月25日<br>決算日 | 2022年2月25日<br>決算日 | 2023年2月27日<br>決算日 |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (分配落) (円)     | 19,363           | 19,233            | 19,981            | 21,637            | 21,956            | 22,470            |
| 期間分配金合計 (税引前) (円)  | —                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 (%) | —                | △0.7              | 3.9               | 8.3               | 1.5               | 2.3               |
| ベンチマークの騰落率 (%)     | —                | △0.2              | 4.3               | 8.4               | 1.9               | 3.1               |
| 純資産総額 (百万円)        | 23,907           | 25,795            | 28,999            | 33,402            | 36,908            | 40,248            |

## D I AMバランス・ファンド&lt;DC年金&gt; 3成長型

## 基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（委託会社が独自に指数化する合成インデックス）は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、ベンチマークについては後掲の<当ファンドのベンチマークについて>をご参照ください。

## 基準価額の主な変動要因

期初から2022年後半までは欧米を中心に金融引き締めが進展し海外金利が上昇、リスク性資産は下落し、日銀との金融政策の違いから内外金利差が拡大し外国通貨高円安の動きとなりました。期末にかけては物価上昇の鈍化期待、金融引き締めの修正織り込みから海外金利上昇が一服、リスク性資産下落の動きは縮小しました。また日銀が長期金利の許容変動幅を拡大させたことで外国通貨に対する円安の動きも縮小となりました。期を通じては国内債券を除く資産がプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。

## ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

| 組入ファンド                      | 騰落率   |
|-----------------------------|-------|
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド | 9.1%  |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | △3.5% |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 12.0% |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 0.6%  |

## 1万口当たりの費用明細

| 項目          | 第20期                        |         | 項目の概要  |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
|             | (2022年2月26日<br>～2023年2月27日) |         |  |
|             | 金額                          | 比率      |  |
| (a) 信託報酬    | 98円                         | 0.354%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は27,775円です。                     |
| (投信会社)      | ( 40)                       | (0.144) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価                             |
| (販売会社)      | ( 49)                       | (0.177) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価                     |
| (受託会社)      | ( 9)                        | (0.033) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価                                 |
| (b) 売買委託手数料 | 0                           | 0.001   | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (先物・オプション)  | ( 0)                        | (0.001) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (c) 有価証券取引税 | 1                           | 0.003   | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式)        | ( 1)                        | (0.003) |  |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (d) その他費用   | 3                           | 0.010   | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  |
| (保管費用)      | ( 1)                        | (0.005) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用   |
| (監査費用)      | ( 1)                        | (0.003) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用   |
| (その他)       | ( 0)                        | (0.002) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等   |
| 合計          | 102                         | 0.367   |  |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

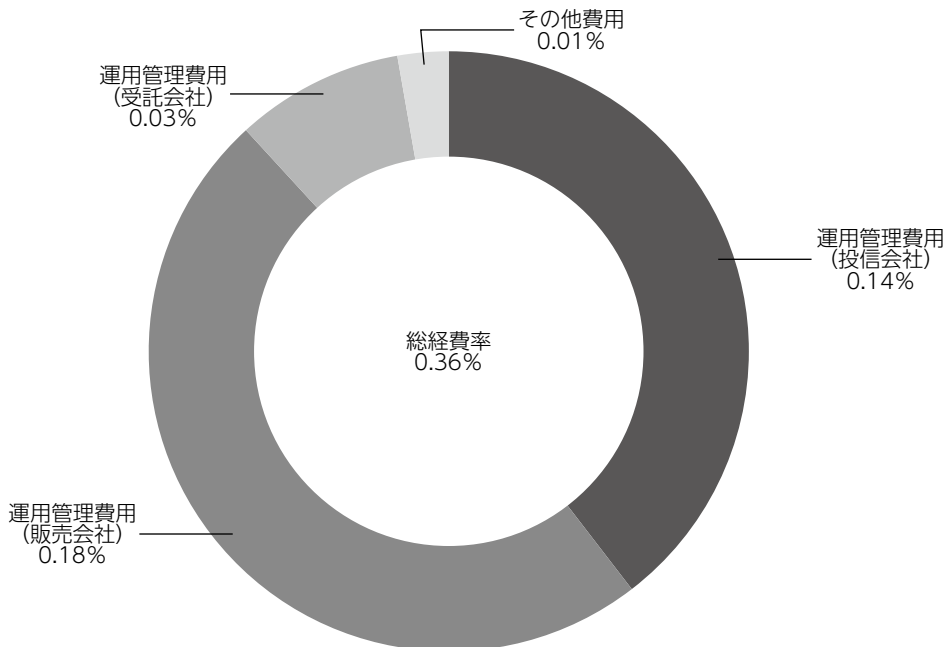
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

**(参考情報)**

## ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.36%です。



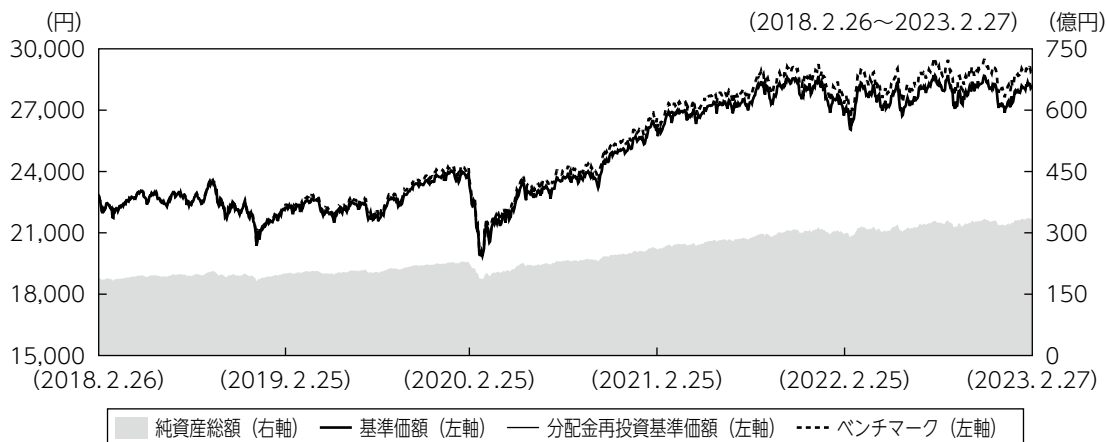
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## 最近5年間の基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク（委託会社が独自に指数化する合成インデックス）は、2018年2月26日の基準価額に合わせて指数化しています。

|                    | 2018年2月26日<br>期首 | 2019年2月25日<br>決算日 | 2020年2月25日<br>決算日 | 2021年2月25日<br>決算日 | 2022年2月25日<br>決算日 | 2023年2月27日<br>決算日 |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (分配落) (円)     | 22,555           | 22,234            | 23,353            | 26,198            | 26,891            | 28,200            |
| 期間分配金合計 (税引前) (円)  | —                | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 (%) | —                | △1.4              | 5.0               | 12.2              | 2.6               | 4.9               |
| ベンチマークの騰落率 (%)     | —                | △0.8              | 5.6               | 12.7              | 3.1               | 5.8               |
| 純資産総額 (百万円)        | 18,810           | 20,092            | 22,391            | 26,255            | 29,757            | 33,467            |

## 投資環境

国内株式市場は、日本や米国などの金融政策への思惑、ウクライナ情勢、為替の動き、インフレ動向、国内の新型コロナウイルスの感染状況など、材料が多い中で一進一退の展開となりました。期末にかけては、米国で金融引き締め長期化懸念が後退したことや日銀の金融緩和継続などを受けて上昇しました。

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から2022年12月中旬にかけては、ウクライナ情勢を巡る不透明感などが意識された一方、高インフレ抑制に向けた欧米の主要中央銀行の金融引き締め姿勢が観測されたことなどを背景に、利回りは横ばいとなりました。12月下旬から期末にかけては、日銀が長期金利の変動幅を従来の±0.25%から±0.5%に拡大したことなどから利回りは上昇しました。

外国株式市場は上昇、下落が混在する結果となりました。米国株式市場ではF R B（米連邦準備理事会）の大幅利上げに伴う景気減速懸念から下落基調となりました。2022年10月後半以降は利上げペースの緩和観測が広がり、持ち直しの動きとなりました。欧州株式市場ではロシアのウクライナ侵攻に伴うインフレ高進やE C B（欧州中央銀行）の利上げが嫌気され下落しましたが、中国のゼロコロナ政策緩和に伴う景気回復期待や欧州の景況感改善などが好感され反発しました。

外国債券市場では、米国債およびドイツ債の利回りはともに上昇しました。米国債は、インフレ率が加速する中でF O M C（米連邦公開市場委員会）の複数回の利上げやバランスシートの規模縮小が示されたこと等を受けて利回りは上昇しました。ドイツ債についても米国債の金利上昇やE C Bの複数回の利上げを受けて利回りは上昇しました。

為替市場では主要通貨に対して円安の動きとなりました。期初から期後半までのドル／円相場は、米国が金融政策の正常化を進める一方で日銀は金利上昇を抑制する姿勢を継続し、日米の政策の違いから内外金利差が拡大したこと等で円安ドル高の動きとなりました。期後半は金融政策正常化の減速期待、日銀の政策修正の動きから一時円高ドル安の動きとなりましたが期を通じては円安ドル高となりました。その他の主要通貨においても金融政策の違い等を背景に推移し、円安現地通貨高となりました。

## ■ ポートフォリオについて

各ファンドでは、以下の基本アロケーションによる合成インデックスに概ね連動した投資成果をめざし、各マザーファンドへの投資比率が基本アロケーションから大きく乖離しないよう運用を行いました。

### <基本アロケーション>

DIAMバランス・ファンド<DC年金>1 安定型：国内株式19%、国内債券65%、外国株式5%、外国債券8%、短期金融資産3%

DIAMバランス・ファンド<DC年金>2 安定・成長型：国内株式30%、国内債券43%、外国株式12%、外国債券12%、短期金融資産3%

DIAMバランス・ファンド<DC年金>3 成長型：国内株式40%、国内債券22%、外国株式19%、外国債券16%、短期金融資産3%

### ● 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

### ● 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

### ● 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

### ● 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

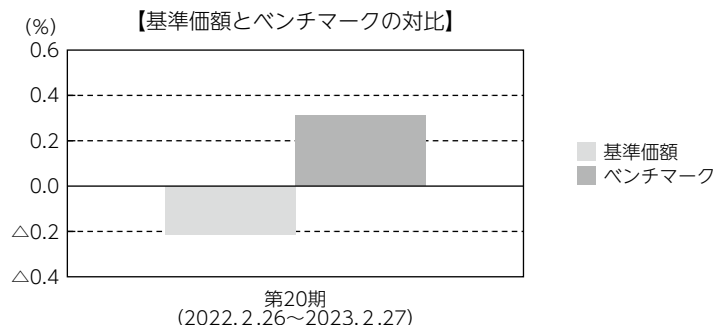
ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

## D I AMバランス・ファンド&lt;DC年金&gt; 1 安定型

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.3%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.5%と、ベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。なお、差異の要因としては、組入れているマザーファンドと当該資産のベンチマークの為替の採用基準が異なることや、信託報酬、時価変動により各マザーファンドへの投資比率と基本アロケーションの間に乖離が生じることなどが挙げられます。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## 分配原資の内訳(1万口当たり)

| 項目         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2022年2月26日<br>~2023年2月27日 |
| 当期分配金(税引前) | -円                        |
| 対基準価額比率    | -%                        |
| 当期の収益      | -円                        |
| 当期の収益以外    | -円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 7,299円                    |

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金(税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金(税引前)」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

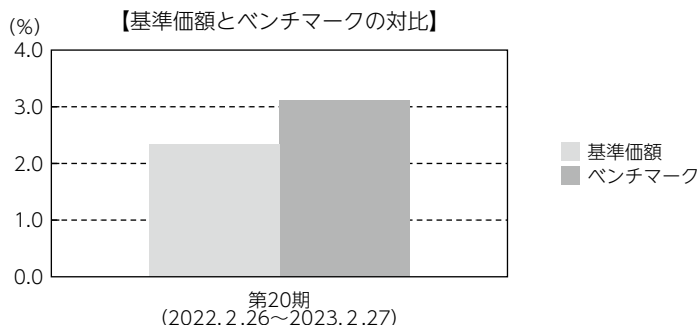
(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益(含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。



## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で3.1%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.8%のパフォーマンスとなりました。なお、差異の要因としては、組入れているマザーファンドと当該資産のベンチマークの為替の採用基準が異なることや、信託報酬、時価変動により各マザーファンドへの投資比率と基本アロケーションの間に乖離が生じることなどが挙げられます。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## 分配原資の内訳(1万口当たり)

| 項目         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2022年2月26日<br>～2023年2月27日 |
| 当期分配金(税引前) | －円                        |
| 対基準価額比率    | －%                        |
| 当期の収益      | －円                        |
| 当期の収益以外    | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 12,470円                   |

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金(税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金(税引前)」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

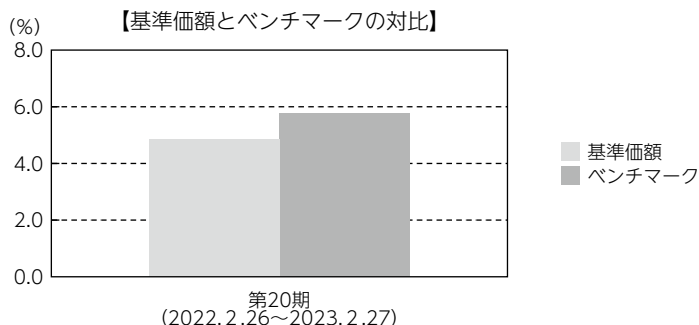
(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益(含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## D I AMバランス・ファンド&lt;DC年金&gt; 3成長型

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.8%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.9%のパフォーマンスとなりました。なお、差異の要因としては、組入れているマザーファンドと当該資産のベンチマークの為替の採用基準が異なることや、信託報酬、時価変動により各マザーファンドへの投資比率と基本アロケーションの間に乖離が生じることなどが挙げられます。



(注) 基準価額の騰落率は分配金 (税引前) 込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準および市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## 分配原資の内訳 (1万口当たり)

| 項目          | 当期                        |
|-------------|---------------------------|
|             | 2022年2月26日<br>～2023年2月27日 |
| 当期分配金 (税引前) | －円                        |
| 対基準価額比率     | －%                        |
| 当期の収益       | －円                        |
| 当期の収益以外     | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額   | 18,200円                   |

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金 (税引前)」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金 (税引前)」の期末基準価額 (分配金込み) に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益 (含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

各ファンドでは、合成インデックスに概ね連動した投資成果が得られるよう、各マザーファンドへの投資比率が基本アロケーションから大きく乖離しないよう運用を行います。

- 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド  
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。
- 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド  
引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。
- 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド  
引き続き、ベンチマークに連動したファンドパフォーマンスをめざします。
- 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド  
引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## お知らせ

### 約款変更のお知らせ

- 各ファンドが投資対象とする「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」において、信託金の限度額を1兆円から3兆円に変更しました。  
(2022年3月15日)
- 各ファンドが投資対象とする「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、信託金の限度額を1兆円から3兆円に変更しました。  
(2022年3月15日)
- 各ファンドが投資対象とする「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」において、東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、主要投資対象を「東京証券取引所第1部に上場されている株式」から「わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄」に変更しました。  
(2022年4月4日)

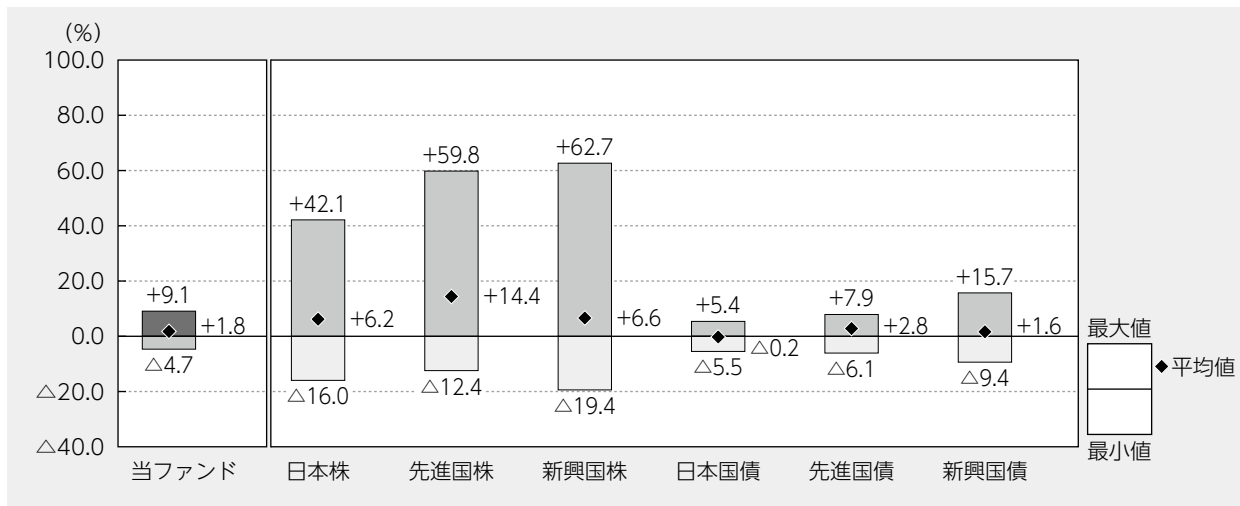
## 当ファンドの概要

|        |   |   |
|--------|---|---|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合（インデックス型）  |   |
| 信託期間   | 2002年12月13日から無期限です。   |   |
| 運用方針   | 安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として安定的な運用を行います。  |   |
| 主要投資対象 | ベビーファンド*  | 以下の各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。                               |
|        | 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド   | わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。 |
|        | 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド   | わが国の公社債を主要投資対象とします。                                       |
|        | 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド   | 海外の株式を主要投資対象とします。   |
|        | 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド   | 海外の公社債を主要投資対象とします。  |
| 運用方法   | マザーファンドへの投資を通じて国内株式・国内債券・外国株式・外国債券への分散投資を行います。<br>基本アロケーションのもと、委託会社が独自に指数化する合成インデックスに概ね連動する投資成果をめざして運用します。<br>各資産につき、基本アロケーションにおける各資産毎の比率から一定の範囲内で配分比率の変動を抑えます。<br>実質組入外貨建資産の為替変動リスクに対しては、原則として為替ヘッジを行いません。 |   |
| 分配方針   | 決算日（原則として2月25日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子、配当収入および売買益（評価益を含みます。）等から基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。   |   |

\*ベビーファンドとは、D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型、D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型、D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型です。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

D I AMバランス・ファンド<DC年金>1 安定型



2018年2月～2023年1月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

### \*各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

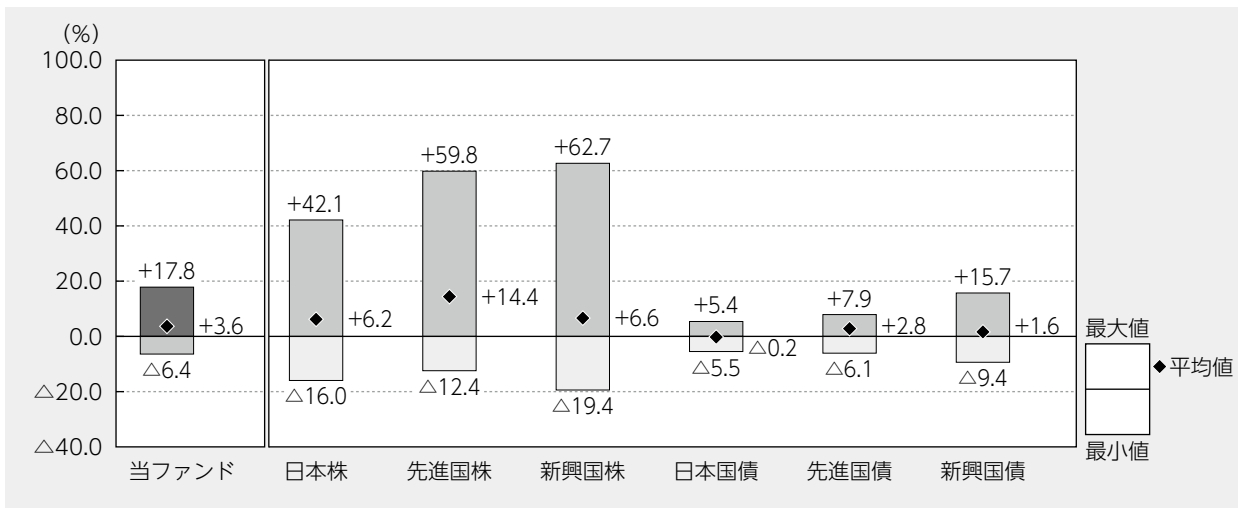
先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※各指数については後掲の<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>をご参照ください。

D I AMバランス・ファンド<DC年金> 2 安定・成長型



2018年2月～2023年1月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとして計算しています。

\*各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

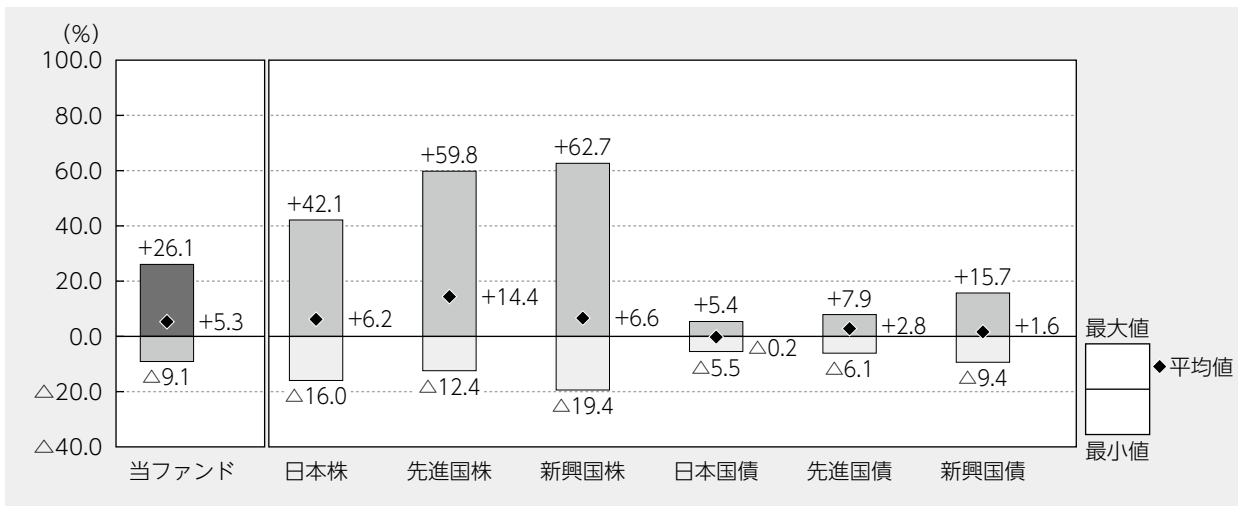
先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

\*各指数については後掲の<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>をご参照ください。

## DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型



2018年2月～2023年1月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

### \*各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

\*各指数については後掲の<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>をご参照ください。

## 当ファンドのデータ

### 当ファンドの組入資産の内容（2023年2月27日現在）

D I AMバランス・ファンド<DC年金> 1 安定型

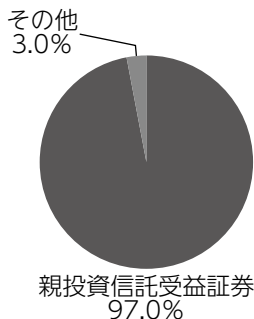
◆組入ファンド等 (組入ファンド数：4ファンド)

|                             | 当期末        |
|-----------------------------|------------|
|                             | 2023年2月27日 |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 65.0%      |
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド | 19.0       |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 8.0        |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 5.0        |
| その他                         | 3.0        |

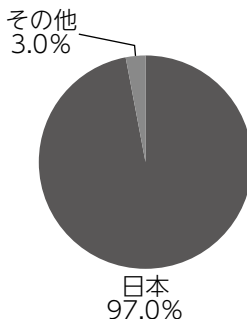
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

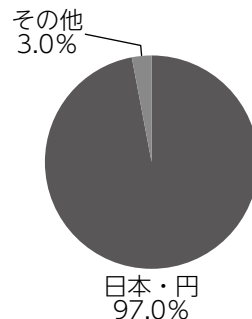
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

### 純資産等

| 項目         | 当期末             |
|------------|-----------------|
|            | 2023年2月27日      |
| 純資産総額      | 18,732,150,518円 |
| 受益権総口数     | 10,828,169,759口 |
| 1万口当たり基準価額 | 17,299円         |

(注) 当期中における追加設定元本額は1,748,111,899円、同解約元本額は1,126,760,085円です。

組入ファンドの概要については、26ページ以降をご覧ください。



## DIAMバランス・ファンド<DC年金> 2 安定・成長型

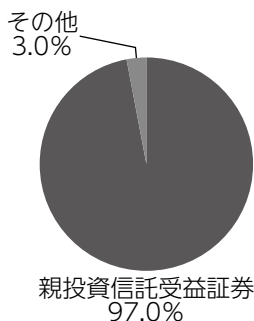
### ◆組入ファンド等 (組入ファンド数：4ファンド)

|                             | 当期末        |
|-----------------------------|------------|
|                             | 2023年2月27日 |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 42.6%      |
| 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド | 30.3       |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 12.2       |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 11.9       |
| その他                         | 3.0        |

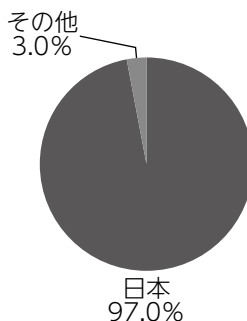
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

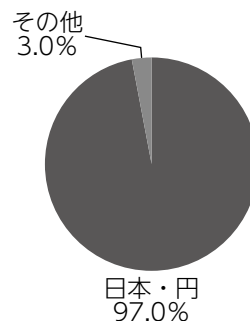
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

## 純資産等

| 項目         | 当期末             |
|------------|-----------------|
|            | 2023年2月27日      |
| 純資産総額      | 40,248,230,992円 |
| 受益権総口数     | 17,911,791,114口 |
| 1万口当たり基準価額 | 22,470円         |

(注) 当期中における追加設定元本額は2,453,637,662円、同解約元本額は1,352,278,614円です。

組入ファンドの概要については、26ページ以降をご覧ください。

## D I AMバランス・ファンド&lt;DC年金&gt; 3成長型

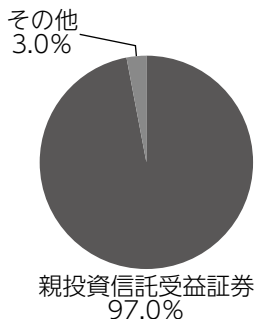
## ◆組入ファンド等 (組入ファンド数：4ファンド)

|                             | 当期末        |
|-----------------------------|------------|
|                             | 2023年2月27日 |
| 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド | 40.2%      |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 21.8       |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 19.1       |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド       | 15.9       |
| その他                         | 3.0        |

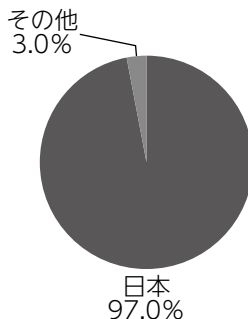
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

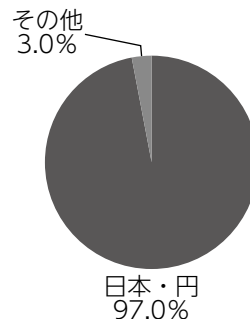
## ◆資産別配分



## ◆国別配分



## ◆通貨別配分



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

## 純資産等

| 項目         | 当期末             |
|------------|-----------------|
|            | 2023年2月27日      |
| 純資産総額      | 33,467,895,077円 |
| 受益権総口数     | 11,868,114,973口 |
| 1万口当たり基準価額 | 28,200円         |

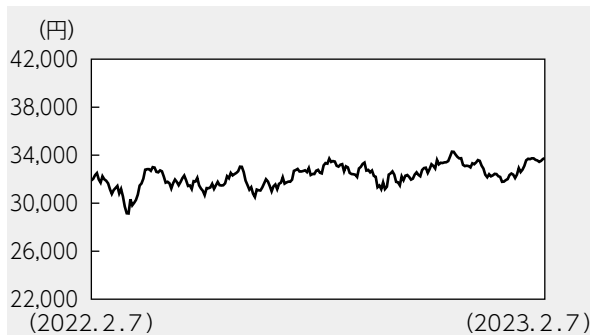
(注) 当期中における追加設定元本額は1,879,201,334円、同解約元本額は1,076,988,091円です。

組入ファンドの概要については、26ページ以降をご覧ください。

## 組入ファンドの概要

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド】（計算期間 2022年2月8日～2023年2月7日）

### ◆基準価額の推移



### ◆1万口当たりの費用明細

| 項目          | 当期  |         |
|-------------|-----|---------|
|             | 金額  | 比率      |
| (a) 売買委託手数料 | 0円  | 0.001%  |
| (株式)        | (0) | (0.000) |
| (先物・オプション)  | (0) | (0.001) |
| (b) その他費用   | 0   | 0.000   |
| (その他)       | (0) | (0.000) |
| 合計          | 0   | 0.001   |

期中の平均基準価額は32,278円です。

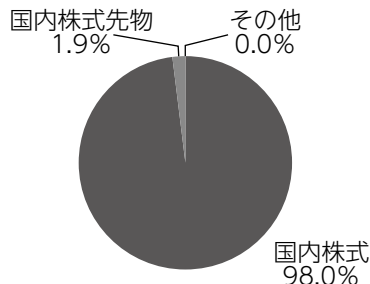
### ◆組入上位10銘柄（現物）

| 銘柄名               | 通貨      | 比率   |
|-------------------|---------|------|
| トヨタ自動車            | 日本・円    | 3.6% |
| ソニーグループ           | 日本・円    | 2.9  |
| キーエンス             | 日本・円    | 2.1  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円    | 2.0  |
| 日本電信電話            | 日本・円    | 1.7  |
| 三井住友フィナンシャルグループ   | 日本・円    | 1.4  |
| 武田薬品工業            | 日本・円    | 1.3  |
| ソフトバンクグループ        | 日本・円    | 1.2  |
| 第一三共              | 日本・円    | 1.2  |
| 任天堂               | 日本・円    | 1.2  |
| 組入銘柄数             | 2,161銘柄 |      |

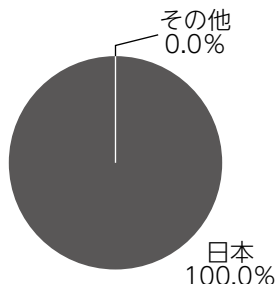
### ◆組入上位銘柄（先物）

| 銘柄名      | 売買  | 比率   |
|----------|-----|------|
| TOPIX 先物 | 買建  | 1.9% |
| 組入銘柄数    | 1銘柄 |      |

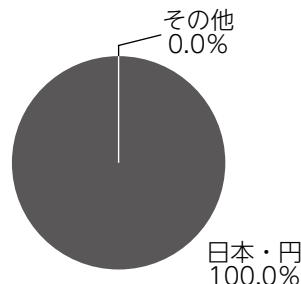
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 国別配分、通貨別配分については、現物と先物の比率を合計して表示しています。

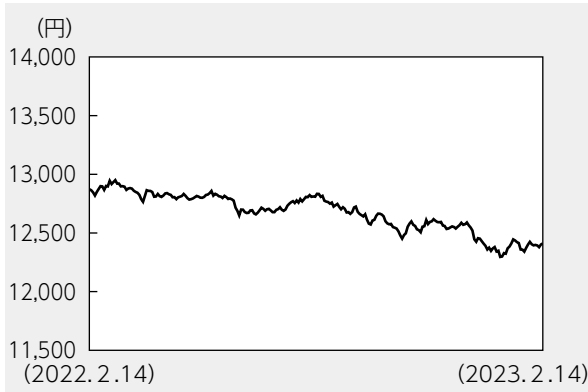
(注6) その他は、純資産総額を100%として、現物と先物の比率を差し引いたものです。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注7) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

## 【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド】

(計算期間 2022年2月15日～2023年2月14日)

## ◆基準価額の推移



## ◆組入上位10銘柄

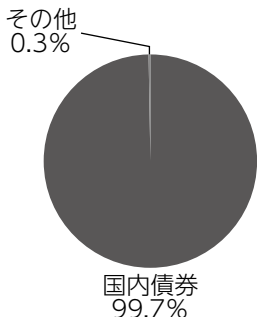
| 銘柄名              | 通貨    | 比率   |
|------------------|-------|------|
| 140回 利付国庫債券(5年)  | 日本・円  | 1.3% |
| 436回 利付国庫債券(2年)  | 日本・円  | 1.1  |
| 345回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.1  |
| 339回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.1  |
| 144回 利付国庫債券(5年)  | 日本・円  | 1.1  |
| 350回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.1  |
| 344回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.0  |
| 338回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.0  |
| 153回 利付国庫債券(5年)  | 日本・円  | 1.0  |
| 364回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 0.9  |
| 組入銘柄数            | 711銘柄 |      |

## ◆1万口当たりの費用明細

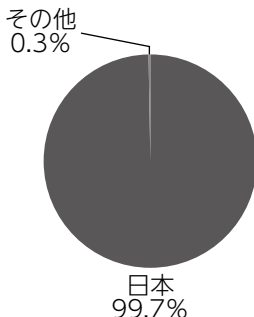
| 項目                 | 当期        |                   |
|--------------------|-----------|-------------------|
|                    | 金額        | 比率                |
| (a) その他費用<br>(その他) | 0円<br>(0) | 0.000%<br>(0.000) |
| 合計                 | 0         | 0.000             |

期中の平均基準価額は12,671円です。

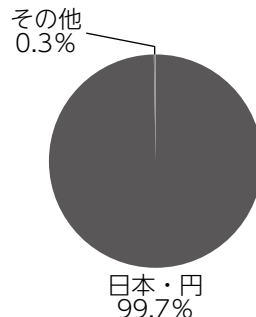
## ◆資産別配分



## ◆国別配分



## ◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

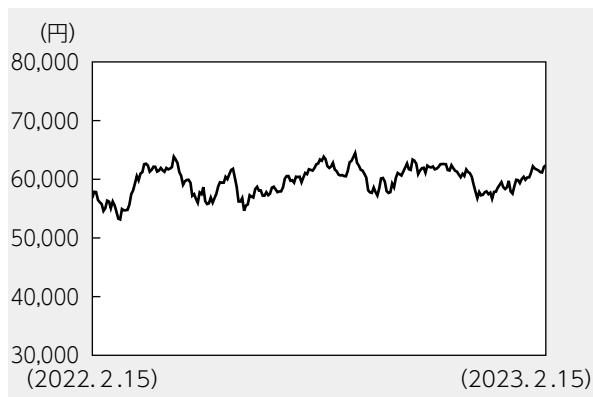
(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注6) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されています。

## 【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド】

(計算期間 2022年2月16日～2023年2月15日)

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄（現物）

| 銘柄名                    | 通貨      | 比率   |
|------------------------|---------|------|
| APPLE INC              | アメリカ・ドル | 4.8% |
| MICROSOFT CORP         | アメリカ・ドル | 3.7  |
| AMAZON.COM INC         | アメリカ・ドル | 1.8  |
| NVIDIA CORP            | アメリカ・ドル | 1.1  |
| ALPHABET INC-CL A      | アメリカ・ドル | 1.1  |
| TESLA INC              | アメリカ・ドル | 1.1  |
| ALPHABET INC-CL C      | アメリカ・ドル | 1.0  |
| EXXON MOBIL CORP       | アメリカ・ドル | 0.9  |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | アメリカ・ドル | 0.9  |
| JOHNSON & JOHNSON      | アメリカ・ドル | 0.8  |
| 組入銘柄数                  | 1,270銘柄 |      |

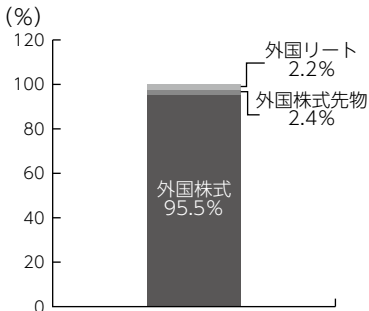
### ◆1万口当たりの費用明細

| 項目                   | 当期   |         |
|----------------------|------|---------|
|                      | 金額   | 比率      |
| (a) 売買委託手数料          | 2円   | 0.003%  |
| (株式)                 | ( 1) | (0.002) |
| (先物・オプション)           | ( 1) | (0.001) |
| (投資信託受益証券)           | ( 0) | (0.000) |
| (投資証券)               | ( 0) | (0.000) |
| (b) 有価証券取引税          | 8    | 0.014   |
| (株式)                 | ( 8) | (0.014) |
| (投資信託受益証券)           | ( 0) | (0.000) |
| (投資証券)               | ( 0) | (0.000) |
| (c) その他費用            | 13   | 0.022   |
| (保管費用)               | ( 8) | (0.014) |
| (その他)                | ( 5) | (0.008) |
| 合計                   | 23   | 0.038   |
| 期中の平均基準価額は59,696円です。 |      |         |

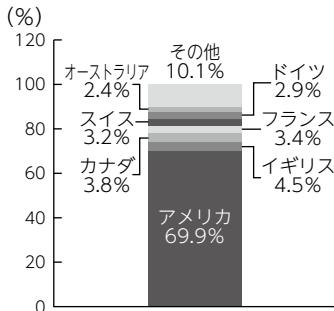
### ◆組入上位銘柄（先物）

| 銘柄名                   | 売買  | 比率   |
|-----------------------|-----|------|
| S&P500 EMINI FUT      | 買建  | 1.7% |
| DJ EURO STOXX 50      | 買建  | 0.4  |
| FTSE 100 INDEX FUTURE | 買建  | 0.1  |
| S&P/TSE 60 IX FUT     | 買建  | 0.1  |
| SPI 200 FUTURES       | 買建  | 0.1  |
| 組入銘柄数                 | 5銘柄 |      |

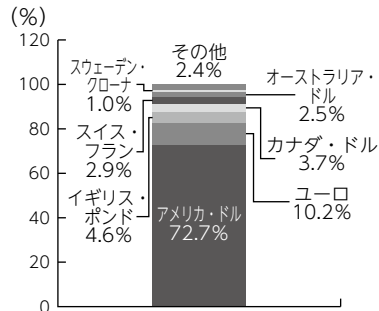
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分

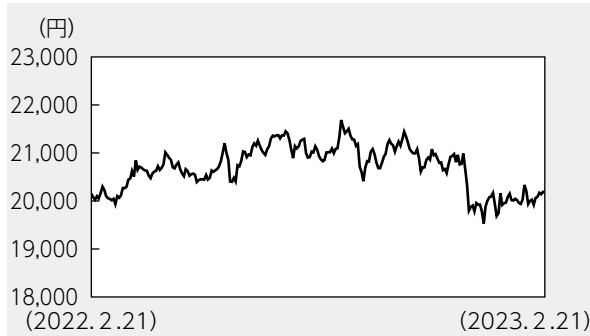


- (注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。
- (注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。
- (注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。
- (注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
- (注5) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。
- (注6) 資産別配分、国別配分、通貨別配分については、現金等を考慮しておりません。
- (注7) 国別配分は発行国（地域）を表示しています。
- (注8) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

## 【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド】

(計算期間 2022年2月22日～2023年2月21日)

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄

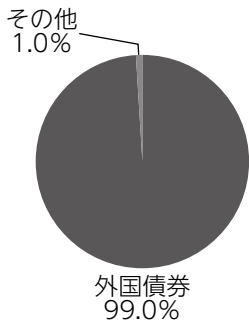
| 銘柄名                     | 通貨      | 比率   |
|-------------------------|---------|------|
| US T N/B 1.625 05/15/31 | アメリカ・ドル | 0.6% |
| US T N/B 0.25 05/15/24  | アメリカ・ドル | 0.5  |
| US T N/B 0.875 11/15/30 | アメリカ・ドル | 0.5  |
| US T N/B 1.25 08/15/31  | アメリカ・ドル | 0.5  |
| US T N/B 1.375 11/15/31 | アメリカ・ドル | 0.5  |
| US T N/B 1.125 02/15/31 | アメリカ・ドル | 0.5  |
| US T N/B 1.875 02/15/32 | アメリカ・ドル | 0.4  |
| US T N/B 2.875 05/15/32 | アメリカ・ドル | 0.4  |
| US T N/B 2.75 08/15/32  | アメリカ・ドル | 0.4  |
| US T N/B 0.625 08/15/30 | アメリカ・ドル | 0.4  |
| 組入銘柄数                   | 895銘柄   |      |

### ◆1万口当たりの費用明細

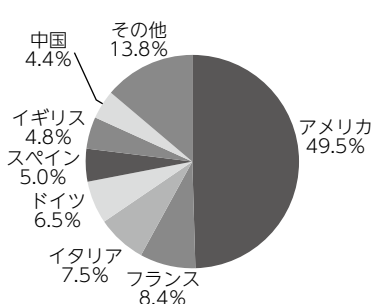
| 項目                  | 当期  |         |
|---------------------|-----|---------|
|                     | 金額  | 比率      |
| (a) その他費用<br>(保管費用) | 3円  | 0.016%  |
| (その他)               | (3) | (0.015) |
|                     | (0) | (0.000) |
| 合計                  | 3   | 0.016   |

期中の平均基準価額は20,688円です。

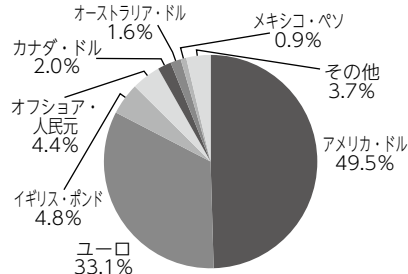
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注6) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

(注7) 国別配分は発行国(地域)を表示しています。

(注8) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)に記載されています。

### <当ファンドのベンチマークについて>

- 合成インデックスとは、国内株式については東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、国内債券についてはNOMURA-BPI総合、外国株式についてはMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）、外国債券についてはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）、短期金融資産についてはコール・ローンのオーバーナイト物レートを、各ファンドにおける基本アロケーションに基づいて合成したものです。基本アロケーションについては、前掲の「ポートフォリオについて」をご参照ください。
- 運用環境見通し等の大きな変更が信託財産の中長期的な成長に影響をおよぼす可能性が高いと判断した場合には、基本アロケーションの若干の見直しを行う場合があります。
- 東証株価指数（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」という。）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が有しています。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。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、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JPXは責任を負いません。
- NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。



## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

- 「東証株価指数（TOPIX）」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数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」という。）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が有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「FTSE世界国債インデックス（除く日本）」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(このページは白紙です)

(このページは白紙です)

