

4 資産分散投資・スタンダード<DC年金>

<愛称：わたしへの贈りもの>

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。

当ファンドは、主としてマザーファンドへの投資を通じて、実質的に国内株式、国内債券、先進国株式（除く日本）、先進国債券（除く日本）に投資し、合成ベンチマークに連動した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 2023年2月28日～2024年2月26日

| | | |
|----------------------|----------------|-----------|
| 第6期 | 決算日：2024年2月26日 | |
| 第6期末 (2024年2月26日) | 基準価額 | 12,725円 |
| | 純資産総額 | 11,201百万円 |
| 第6期 | 騰落率 | 12.7% |
| | 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）

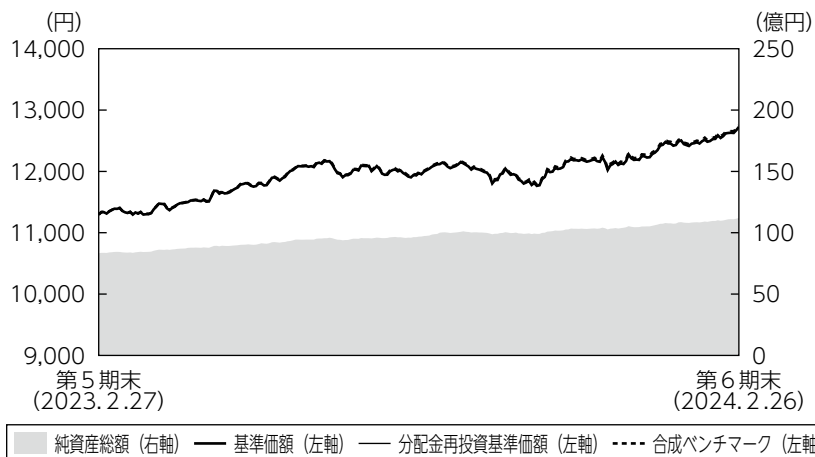
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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 <https://www.am-one.co.jp/>

運用経過の説明

基準価額等の推移



第6期首：11,296円
 第6期末：12,725円
 (既払分配金0円)
 騰落率：12.7%
 (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合成ベンチマーク(委託会社が独自に合成した指数)は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、合成ベンチマークについては後掲の<当ファンドの合成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

インフレの抑制を目的とした主要国の金融引き締め等から多くの国で長期金利が上昇したこと等がマイナスに寄与しました。一方、国内外の金融政策の方向性の違いが意識されたこと等から主要通貨に対して円安となったこと、欧米での金融機関の破綻などを要因に一時調整の動きもありましたが、企業決算が概ね良好な結果となったことや米国の底堅い景況感等から国内外の株式市場の上昇がプラスに寄与したことなどから、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 | 37.6% |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 0.1% |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド | 38.3% |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 15.2% |

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第6期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
| | (2023年2月28日 ～2024年2月26日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 18円 | 0.153% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,965円です。 |
| (投信会社) | (8) | (0.066) | 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) | (8) | (0.066) | 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) | (3) | (0.022) | 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 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 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 | 0.009 | (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) | (0.004) | 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) | (0) | (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) | (0.001) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 20 | 0.164 | |

(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。

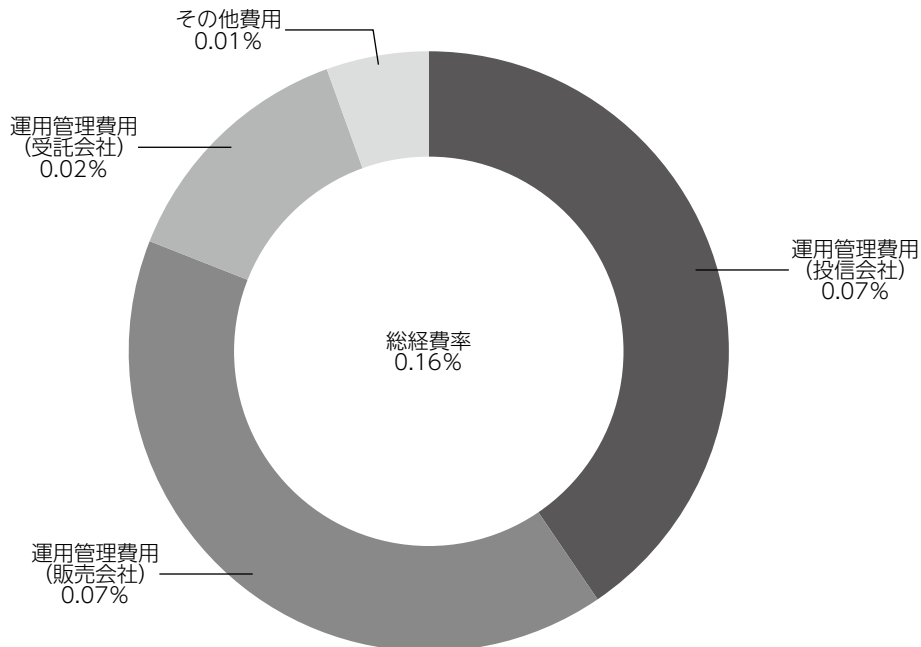
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.16%です。



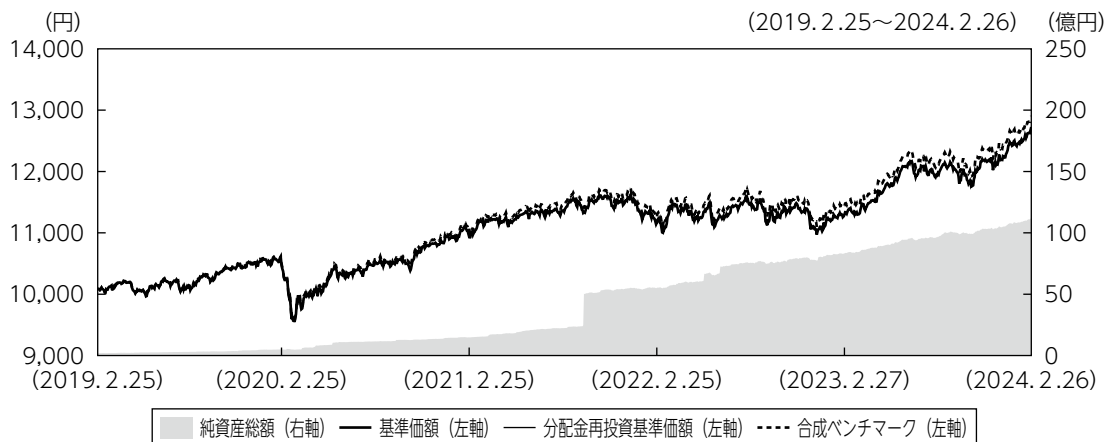
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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合成ベンチマーク（委託会社が独自に合成した指数）は、2019年2月25日の基準価額に合わせて指数化しています。

| | 2019年2月25日 期首 | 2020年2月25日 決算日 | 2021年2月25日 決算日 | 2022年2月25日 決算日 | 2023年2月27日 決算日 | 2024年2月26日 決算日 |
|--------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 基準価額 (分配落) (円) | 10,087 | 10,477 | 11,019 | 11,163 | 11,296 | 12,725 |
| 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 (%) | — | 3.9 | 5.2 | 1.3 | 1.2 | 12.7 |
| 合成ベンチマークの騰落率 (%) | — | 4.1 | 5.5 | 1.6 | 1.6 | 12.9 |
| 純資産総額 (百万円) | 196 | 499 | 1,485 | 5,509 | 8,328 | 11,201 |

投資環境

国内株式市場は、期初から2023年3月末までは、日米の金融政策、欧米での金融機関の破綻などを要因として一進一退の展開となりました。その後、4月から9月半ばまでは、円安ドル高の進行、日銀による金融緩和の継続、好調な企業決算や欧米投資家による日本株買いなどを要因として大きく上昇しました。その後、中東情勢の緊迫化などを要因として一時的に下落する場面もありましたが、期末にかけては円安ドル高の流れを受けて続伸しました。

国内債券市場は概ね横ばいでした。期初から2023年6月にかけて、日銀の金融政策修正を巡る思惑から、利回りは大きく上下しました。7月以降は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことなどを受けて、利回りは上昇（価格は下落）しました。11月以降は、国内債券に対する堅調な需要を受けて利回りは低下（価格は上昇）しました。2024年1月から期末にかけては日銀のマイナス金利政策解除の観測が高まったことなどから利回りは上昇しました。

外国株式市場は多くの市場が上昇しました。期前半はF R B（米連邦準備理事会）やE C B（欧州中央銀行）の利上げ長期化観測から上値の重い展開となりました。2023年10月にはイスラエル情勢の緊迫化や長期金利上昇への警戒感から下落しましたが、11月以降は米欧などで早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから米国など多くの株式市場は上昇しました。その後は早期利下げ観測は後退したものの、大型ハイテク株などに牽引され上昇しました。

外国債券市場では、米国債の利回りは横ばい、ドイツ債の利回りは低下しました。米国債は、米銀破綻による金融機関への懸念などを巡り利回りは低下したのち、金融引き締め長期化観測が高まったことから利回りは上昇し、横ばいとなりました。ドイツ債については、金融引き締め長期化観測が高まり上昇したのちに、ユーロ圏の景気懸念やインフレの鈍化などから利回りは低下しました。

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。ドル／円相場は、日銀の金融政策の修正観測やF R Bの早期利下げ期待が膨らんだ局面では円高の動きとなりましたが、期を通じては内外金利差の拡大や金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を背景に円安ドル高の動きとなりました。その他の主要通貨においても、内外金利差の拡大や金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を背景に概ね円安現地通貨高となりました。

■ ポートフォリオについて

当ファンドでは、各資産クラスのベンチマークを以下の基本配分比率で合成したベンチマーク（合成ベンチマーク）に連動した投資成果をめざし、各資産への投資比率が基本配分比率から大きく乖離しないよう運用を行いました。

<基本配分比率>

国内株式20%、国内債券52%、先進国株式（除く日本）10%、先進国債券（除く日本）15%、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。

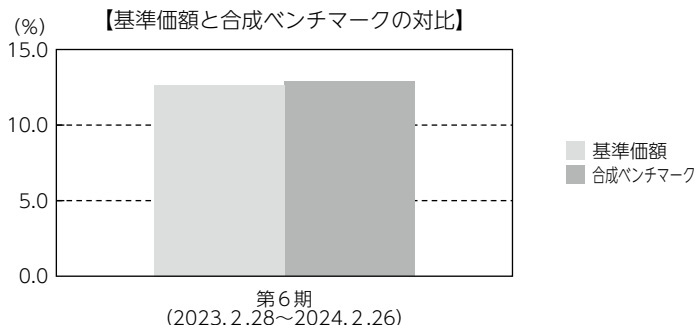
● 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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。

合成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12.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.2%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配分比率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 |
|------------|---------------------------|
| | 2023年2月28日 ～2024年2月26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 | 2,725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

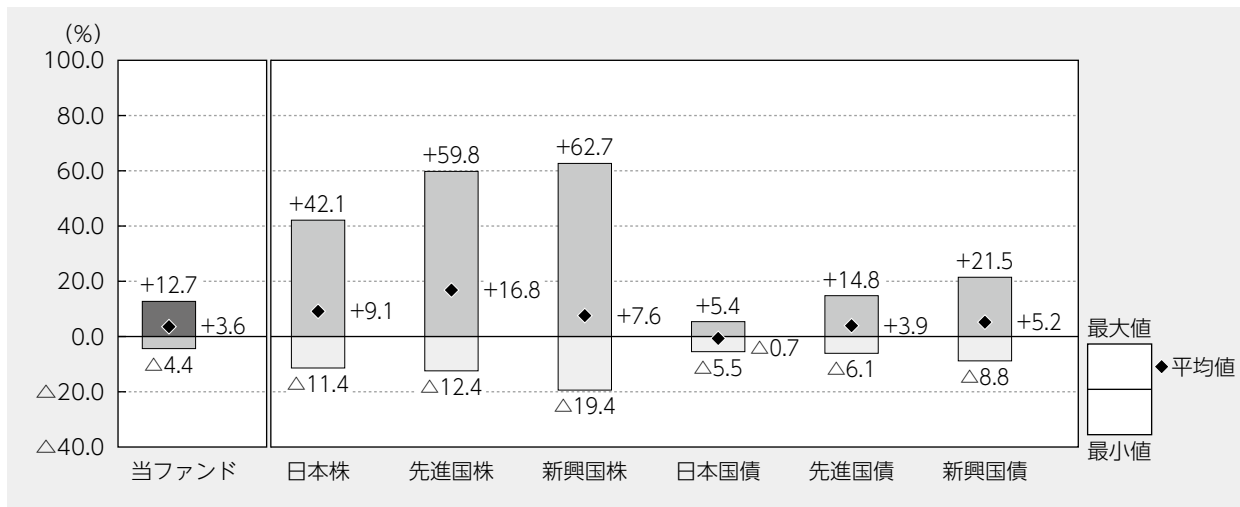
当ファンドでは、引き続き、合成ベンチマークに概ね連動した投資成果が得られるよう、各マザーファンドへの投資比率が基本配分比率から大きく乖離しないよう運用を行います。

- 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。

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 | 2018年2月28日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | 4資産分散投資・スタンダード<DC年金> | 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 | <p>主としてマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内株式、国内債券、先進国株式（除く日本）、先進国債券（除く日本）に投資し、各資産クラスのベンチマークを基本配分比率で合成したベンチマーク（合成ベンチマーク）に連動した投資成果をめざして運用を行います。</p> <p>時価変動等により各資産クラスへの組入比率が基本配分比率から一定以上乖離した場合にはリバランスすることとします。</p> <p>マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。</p> <p>実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p> | |
| 分配方針 | <p>決算日（原則として2月25日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、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場合があります。</p> | |

代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2019年2月～2024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

先進国国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国国債…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（2024年2月26日現在）

◆組入ファンド等

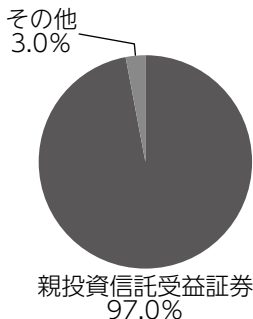
（組入ファンド数：4ファンド）

| | 当期末 |
|-----------------------------|------------|
| | 2024年2月26日 |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 50.9% |
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド | 21.1 |
| 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 14.5 |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド | 10.5 |
| その他 | 3.0 |

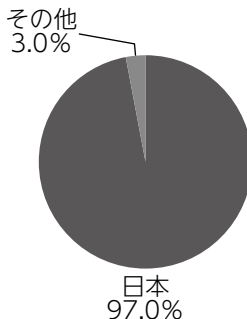
（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（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。

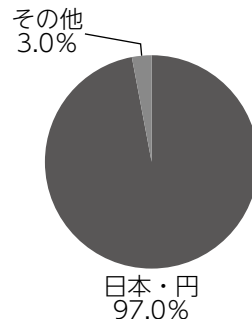
◆資産別配分



◆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。

純資産等

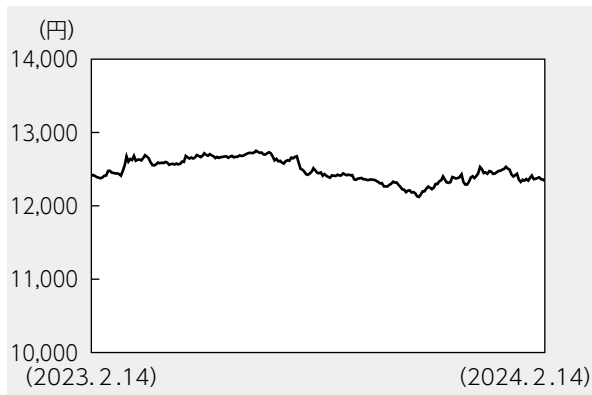
| 項目 | 当期末 |
|------------|-----------------|
| | 2024年2月26日 |
| 純資産総額 | 11,201,959,498円 |
| 受益権総口数 | 8,802,855,530口 |
| 1万口当たり基準価額 | 12,725円 |

（注）当期中における追加設定元本額は2,300,079,422円、同解約元本額は869,859,484円です。

組入ファンドの概要

[国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド] (計算期間 2023年2月15日～2024年2月14日)

◆基準価額の推移



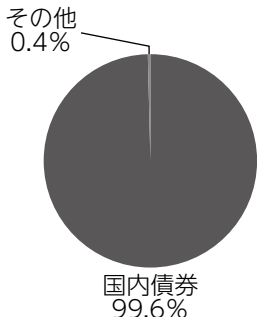
◆組入上位10銘柄

| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|------------------|-------|------|
| 451回 利付国庫債券(2年) | 日本・円 | 2.3% |
| 145回 利付国庫債券(5年) | 日本・円 | 1.4 |
| 350回 利付国庫債券(10年) | 日本・円 | 1.2 |
| 349回 利付国庫債券(10年) | 日本・円 | 1.1 |
| 364回 利付国庫債券(10年) | 日本・円 | 1.1 |
| 147回 利付国庫債券(5年) | 日本・円 | 1.1 |
| 155回 利付国庫債券(5年) | 日本・円 | 1.1 |
| 357回 利付国庫債券(10年) | 日本・円 | 1.1 |
| 367回 利付国庫債券(10年) | 日本・円 | 1.0 |
| 361回 利付国庫債券(10年) | 日本・円 | 1.0 |
| 組入銘柄数 | 671銘柄 | |

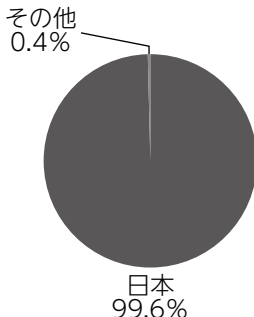
◆1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

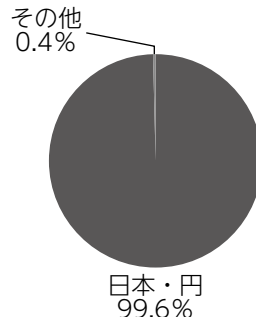
◆資産別配分



◆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。

(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。

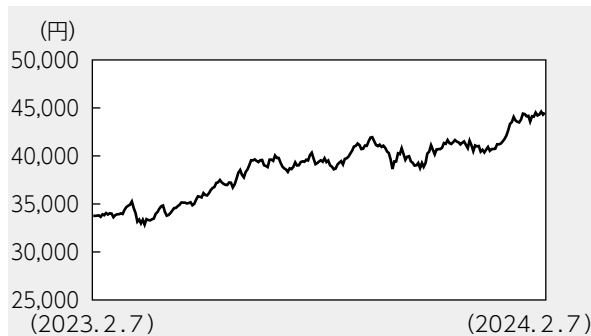
(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 現金等はその他として表示しています。

(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。

【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 2023年2月8日～2024年2月7日）

◆基準価額の推移



◆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 | 4.8% |
| ソニーグループ | 日本・円 | 2.7 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円 | 2.3 |
| キーエンス | 日本・円 | 1.7 |
| 東京エレクトロン | 日本・円 | 1.6 |
| 三菱商事 | 日本・円 | 1.6 |
| 日立製作所 | 日本・円 | 1.5 |
| 日本電信電話 | 日本・円 | 1.5 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 日本・円 | 1.5 |
| 信越化学工業 | 日本・円 | 1.4 |
| 組入銘柄数 | 2,148銘柄 | |

◆1万口当たりの費用明細

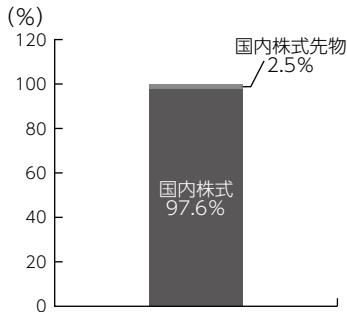
| 項目 | 当期 | |
|-----------------------------------|------------------|------------------------------|
| | 金額 | 比率 |
| (a) 売買委託手数料 (株式) (先物・オプション) | 0円 (0) (0) | 0.001% (0.000) (0.001) |
| (b) その他費用 (その他) | 0 (0) | 0.000 (0.000) |
| 合計 | 1 | 0.001 |

期中の平均基準価額は38,764円です。

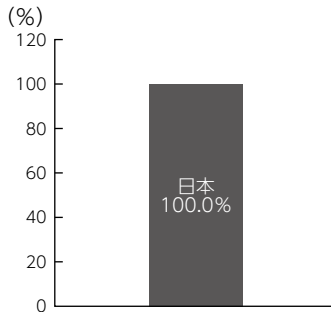
◆組入上位銘柄（先物）

| 銘柄名 | 売買 | 比率 |
|----------|-----|------|
| TOPIX 先物 | 買建 | 2.5% |
| 組入銘柄数 | 1銘柄 | |

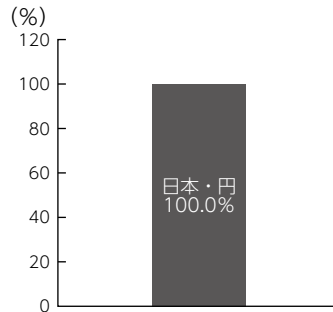
◆資産別配分



◆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です。

(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。

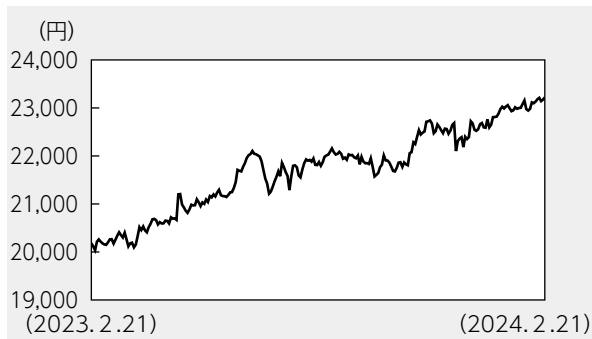
(注6) 資産別配分、国別配分、通貨別配分については、現金等を考慮しておりません。

(注7) 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 2023年2月22日～2024年2月21日)

◆基準価額の推移



◆組入上位10銘柄

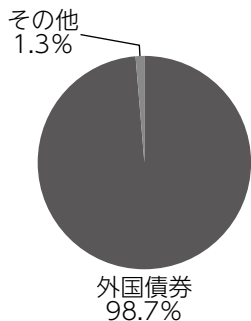
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------------------------------------|-----------|------|
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 | オフショア・人民元 | 0.5% |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26 | オフショア・人民元 | 0.5 |
| US T N/B 1.0 07/31/28 | アメリカ・ドル | 0.5 |
| US T N/B 1.125 02/15/31 | アメリカ・ドル | 0.5 |
| US T N/B 3.875 08/15/33 | アメリカ・ドル | 0.4 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28 | オフショア・人民元 | 0.4 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26 | オフショア・人民元 | 0.4 |
| US T N/B 0.875 11/15/30 | アメリカ・ドル | 0.4 |
| US T N/B 4.125 11/15/32 | アメリカ・ドル | 0.4 |
| US T N/B 3.5 02/15/33 | アメリカ・ドル | 0.4 |
| 組入銘柄数 | 887銘柄 | |

◆1万口当たりの費用明細

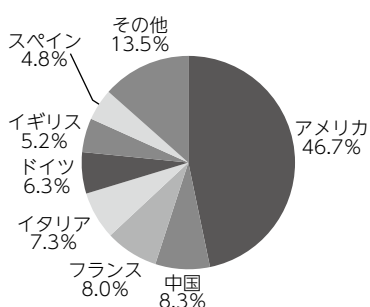
| 項目 | 当期 | |
|---------------------|-----|---------|
| | 金額 | 比率 |
| (a) その他費用 (保管費用) | 3円 | 0.015% |
| (その他) | (3) | (0.014) |
| | (0) | (0.001) |
| 合計 | 3 | 0.015 |

期中の平均基準価額は21,728円です。

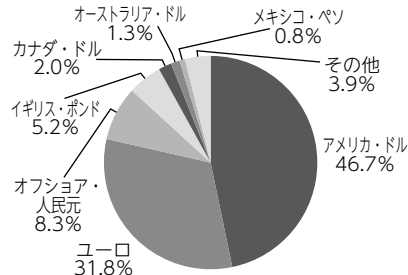
◆資産別配分



◆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。

(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。

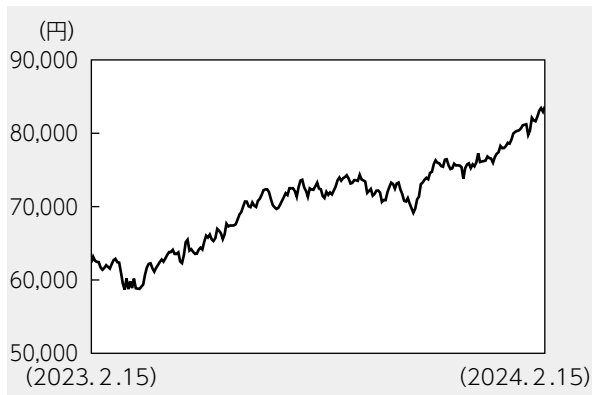
(注7) 国別配分は発行国(地域)を表示しています。

(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。

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド】

(計算期間 2023年2月16日～2024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 |
|--------------------|---------|------|
| MICROSOFT CORP | アメリカ・ドル | 4.9% |
| APPLE INC | アメリカ・ドル | 4.9 |
| NVIDIA CORP | アメリカ・ドル | 3.1 |
| AMAZON.COM INC | アメリカ・ドル | 2.7 |
| META PLATFORMS INC | アメリカ・ドル | 1.8 |
| ALPHABET INC-CL A | アメリカ・ドル | 1.5 |
| ALPHABET INC-CL C | アメリカ・ドル | 1.3 |
| ELI LILLY & CO | アメリカ・ドル | 1.0 |
| BROADCOM INC | アメリカ・ドル | 0.9 |
| TESLA INC | アメリカ・ドル | 0.9 |
| 組入銘柄数 | 1,255銘柄 | |

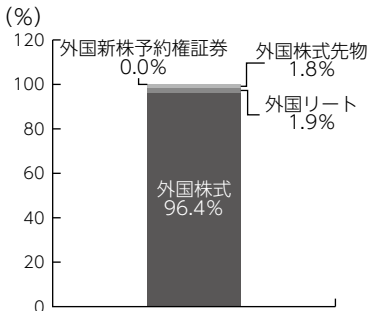
◆1万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 | |
|----------------------|------|---------|
| | 金額 | 比率 |
| (a) 売買委託手数料 | 1円 | 0.002% |
| (株式) | (1) | (0.001) |
| (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) |
| (b) 有価証券取引税 | 10 | 0.015 |
| (株式) | (10) | (0.015) |
| (投資信託受益証券) | (0) | (0.000) |
| (投資証券) | (0) | (0.000) |
| (c) その他費用 | 17 | 0.024 |
| (保管費用) | (12) | (0.016) |
| (その他) | (5) | (0.007) |
| 合計 | 29 | 0.041 |
| 期中の平均基準価額は70,616円です。 | | |

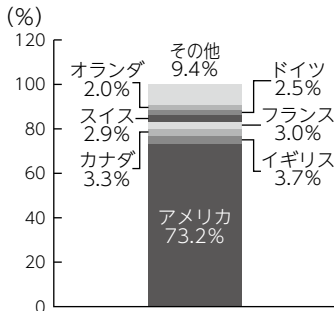
◆組入上位銘柄（先物）

| 銘柄名 | 売買 | 比率 |
|-----------------------|-----|------|
| S&P500 EMINI FUT | 買建 | 1.4% |
| DJ EURO STOXX 50 | 買建 | 0.2 |
| FTSE 100 INDEX FUTURE | 買建 | 0.1 |
| S&P/TSE 60 IX FUT | 買建 | 0.1 |
| SPI 200 FUTURES | 買建 | 0.0 |
| 組入銘柄数 | 5銘柄 | |

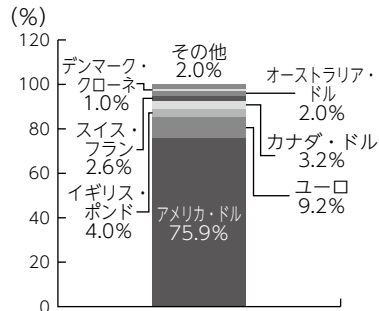
◆資産別配分



◆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。

<当ファンドの合成ベンチマークについて>

- 合成ベンチマークとは、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）、NOMURA-BPI総合、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）、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）、コール・ローン（オーバーナイト物）を基本配分比率に基づいて委託会社が合成したものです。基本配分比率については、前掲の「ポートフォリオについて」をご参照ください。
- 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。

