

# D I A M パッシブ資産分散ファンド

## <愛称：三本の矢>

追加型投信／内外／資産複合

### 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、マザーファンド受益証券を通じて主に外国債券、国内株式および外国不動産投資信託証券に投資し、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。

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 2020年11月7日～2021年5月6日

第90期	決算日：2021年1月6日	
第91期	決算日：2021年3月8日	
第92期	決算日：2021年5月6日	
第92期末 (2021年5月6日)	基準価額	10,521円
	純資産総額	3,939百万円
第90期～ 第92期	騰落率	10.7%
	分配金合計	80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)

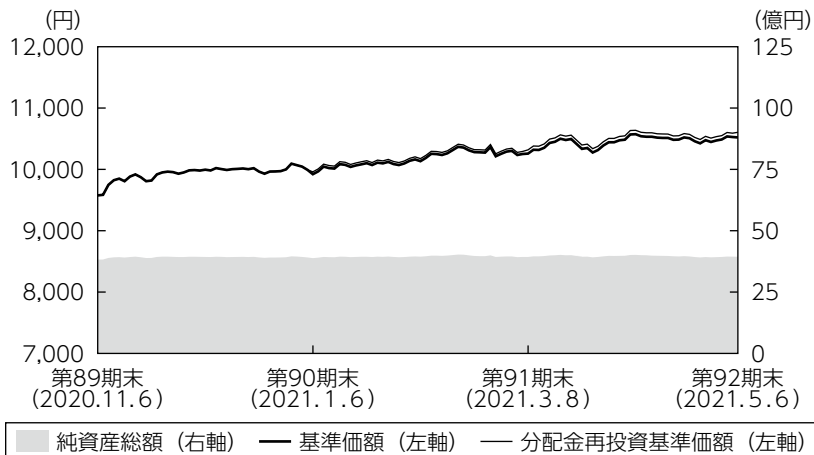
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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

### 基準価額等の推移



第90期首： 9,576円  
 第92期末： 10,521円  
 (既払分配金80円)  
 騰落率： 10.7%  
 (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は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートを好感したことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済正常化への期待等を背景に国内株式と外国リートが上昇したこと、為替市場で内外金利差が拡大したこと等を背景に主要通貨に対し円安現地通貨高となったこと等がプラスに寄与し、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
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	3.0%
日経225インデックスファンド・マザーファンド	21.5%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	29.7%

## 1万口当たりの費用明細

項目	第90期～第92期		項目の概要
	(2020年11月7日 ～2021年5月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.546%	(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10,193円です。 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)	(25)	(0.240)	
(販売会社)	(28)	(0.273)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(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)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(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
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.008)	
(d) その他費用	2	0.022	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.008)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 1)	(0.013)	
合計	59	0.580	

(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。

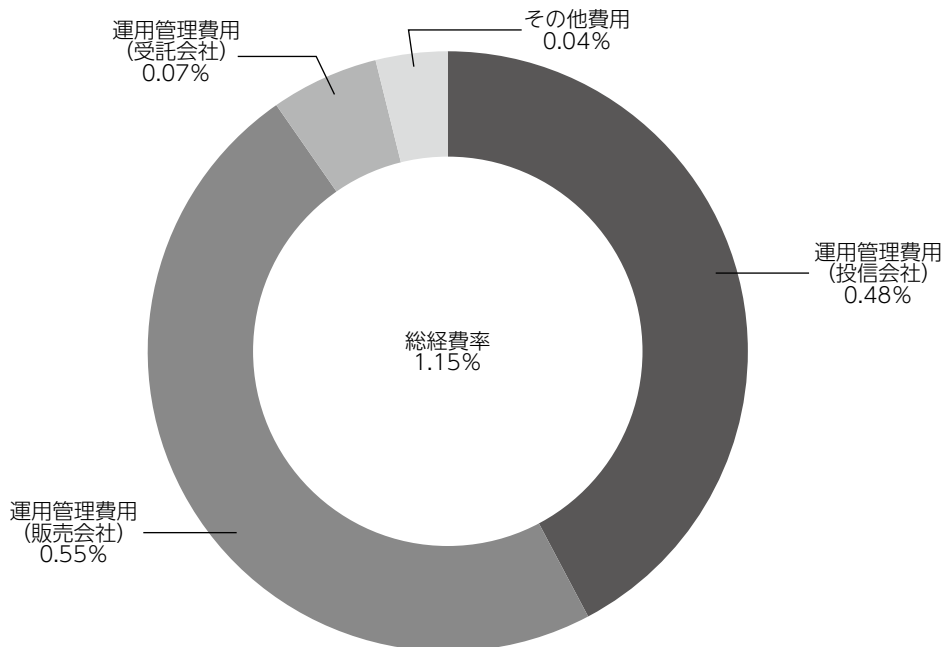
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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1.15%です。



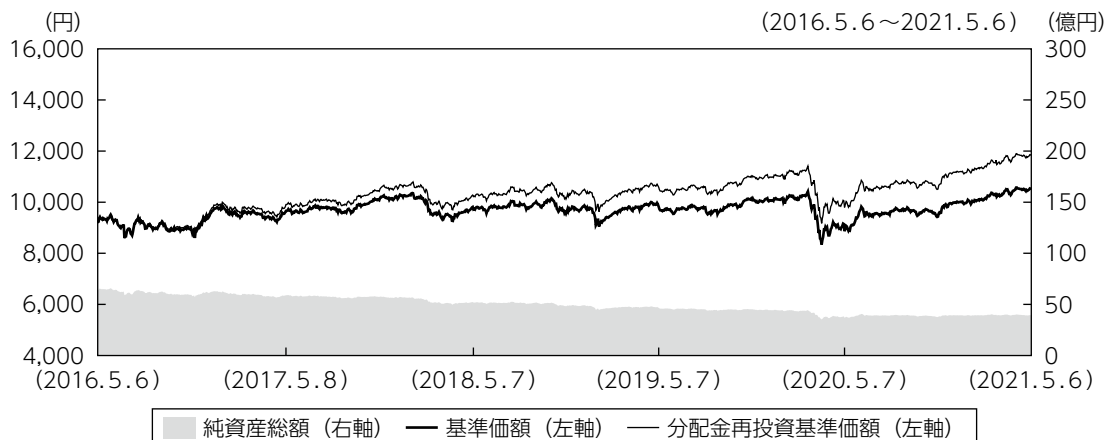
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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は、2016年5月6日の基準価額に合わせて指数化しています。

		2016年5月6日 期首	2017年5月8日 決算日	2018年5月7日 決算日	2019年5月7日 決算日	2020年5月7日 決算日	2021年5月6日 決算日
基準価額 (分配落)	(円)	9,202	9,656	9,719	9,822	8,865	10,521
期間分配金合計 (税引前)	(円)	—	240	240	240	240	200
分配金再投資基準価額の騰落率	(%)	—	7.7	3.1	3.6	△7.5	21.1
純資産総額	(百万円)	6,403	5,900	5,179	4,666	3,694	3,939

- (注) 当ファンドは、外国債券、国内株式及び外国不動産投資信託証券（リート）に投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざして運用しております。  
上記資産を組合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

## 投資環境

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（価格は下落）しました。新型コロナウイルスのワクチン普及や追加経済対策により米景気回復が加速するとの見方や、F R B（米連邦準備理事会）が金利上昇をさほど警戒していないとの見方、インフレ加速観測の高まりなどを背景に、米国債利回りは上昇しました。ドイツ債についても、リスク選好の動きやイタリアの政局を巡る不透明感、米国の金利上昇などを受けて利回りは上昇しました。

国内株式市場は上昇しました。米国や英国で新型コロナウイルスワクチンの接種が始まり、ワクチンの早期普及に対する期待が高まったことや、バイデン米政権による大型経済対策により米国経済の回復が加速するとの期待感が広がったことなどを背景に、国内株式市場は大きく上昇しました。しかし、作成期末にかけては、国内における新型コロナウイルス感染者の増加傾向が重荷となり、軟調な展開となりました。

外国リート市場は上昇しました。米国リート市場は作成期初に米国大統領選挙が終了し先行き不透明感が和らいだことに加え、作成期半ば以降に新型コロナウイルスのワクチン接種が進展したことや、巨額の経済対策法案が可決されたことを受け上昇しました。欧州リート市場は英国を中心としたワクチン接種の進展が支援材料となり、作成期末にかけて上昇しました。オーストラリアリート市場は作成期半ばにロックダウンにより下落する局面がありましたが、その後は好調な経済指標の発表などから上昇に転じました。

為替市場では組入対象通貨において円安が進みました。ドル／円相場は、米国の長期金利の上昇による内外金利差拡大等を背景に円安ドル高の動きとなりました。またその他の主要通貨においても、各国の長期金利上昇による内外金利差拡大等を背景に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

当ファンドでは、マザーファンドへの投資を通じ、外国債券、国内株式、外国リートの3資産に投資を行いました。各マザーファンドへの投資にあたっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト：各々約33%）に基づき算出された資産構成比に従い分散投資を行いました。

### ○各資産のリスク量

※1 リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

※2 リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

#### 前作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	本 差
外国債券	36.5%	33.3%	3.2%
国内株式	32.5%	33.3%	△0.9%
外国リート	31.0%	33.3%	△2.3%
合計	100.0%	100.0%	0.0%

#### 当作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	本 差
外国債券	31.7%	33.3%	△1.6%
国内株式	33.2%	33.3%	△0.2%
外国リート	35.1%	33.3%	1.8%
合計	100.0%	100.0%	0.0%



### ●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F T S E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。

### ●日経225インデックスファンド・マザーファンド

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、日経平均株価の計算手法に合わせて、現物株式では原則として日経平均株価の採用銘柄に等株数投資を行いました。また、ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を積極的に活用し、株式実質組入比率を高位に保つように努めました。その結果、ファンドの投資成果がほぼ日経平均株価に連動する運用を行うことが出来ました。

### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）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ました。

## 分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。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	第90期	第91期	第92期
	2020年11月7日 ～2021年1月6日	2021年1月7日 ～2021年3月8日	2021年3月9日 ～2021年5月6日
当期分配金（税引前）	40円	20円	20円
対基準価額比率	0.40%	0.19%	0.19%
当期の収益	32円	20円	20円
当期の収益以外	7円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	242円	310円	573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

今後も各資産のリスク量が均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率についても、高位を維持する方針です。

### ●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。

### ●日経225インデックスファンド・マザーファンド

引き続き、日経平均株価に連動する投資成果をめざします。原則として日経平均株価の計算手法に合わせて等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を積極的に活用して株式実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引コストを最小限に抑制することで、日経平均株価と同等の騰落率を実現するように努めます。日経平均株価の構成銘柄が変更される場合にも、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

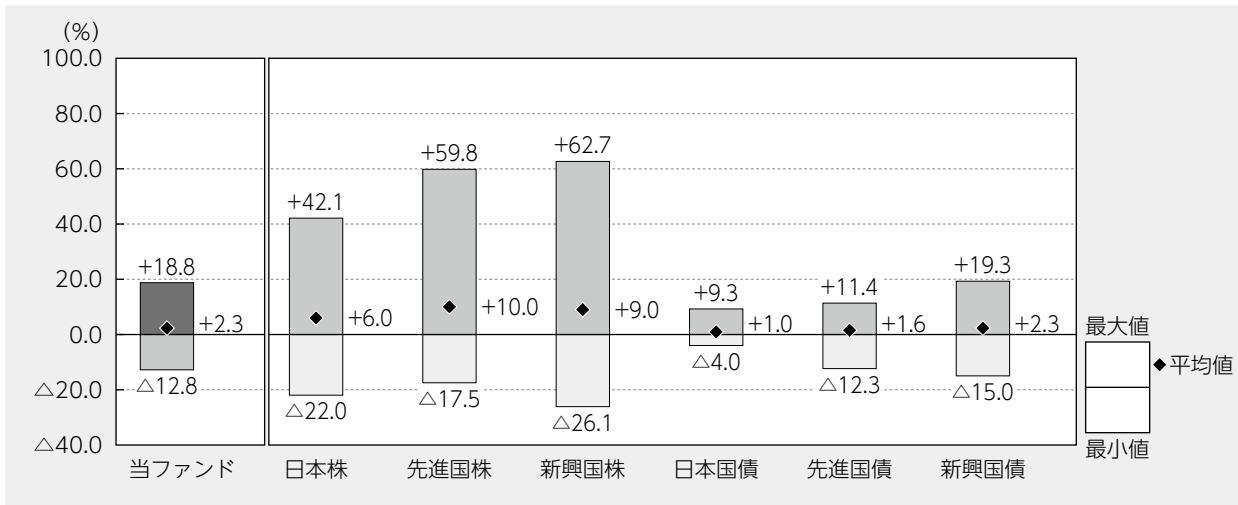
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしてパッシブ運用を行います。



## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2005年12月28日から無期限です。	
運用方針	安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。	
主要投資対象	D I A M パッシブ 資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、日経225インデックスファンド・マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券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。
	日経225インデックス ファンド・マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
	外国リート・ パッシブ・ファンド・ マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券*を主要投資対象とします。 *海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券
運用方法	<p>各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（以下、「基本リスクウェイト」といいます。）に基づき算出された資産構成比に従い、配分します。</p> <p>基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。</p> <p>実質組入外貨建資産については、為替ヘッジは行いません。</p>	
分配方針	<p>毎決算時（原則として、奇数月の各6日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。但し、分配対象額が少額の場合には、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



2016年5月～2021年4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（2021年5月6日現在）

#### ◆組入ファンド等

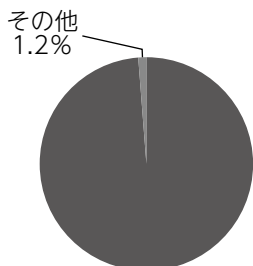
（組入ファンド数：3ファンド）

	第92期末
	2021年5月6日
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	61.8%
日経225インデックスファンド・マザーファンド	18.8
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	18.2
その他	1.2

（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

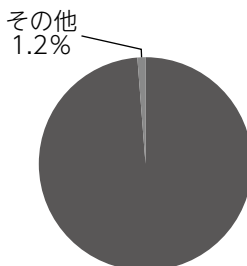
（注2）現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

#### ◆資産別配分



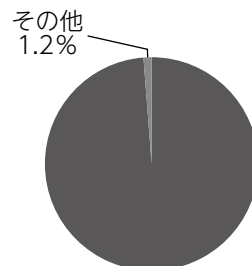
親投資信託受益証券  
98.8%

#### ◆国別配分



日本  
98.8%

#### ◆通貨別配分



日本・円  
98.8%

（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	第90期末	第91期末	第92期末
	2021年1月6日	2021年3月8日	2021年5月6日
純資産総額	3,884,213,229円	3,933,193,000円	3,939,596,738円
受益権総口数	3,914,950,001口	3,834,182,251口	3,744,374,012口
1万口当たり基準価額	9,921円	10,258円	10,521円

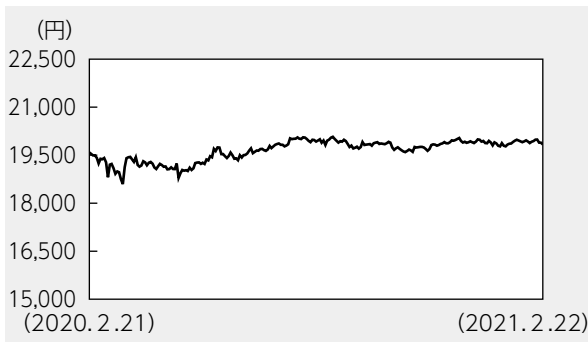
（注）当作成期間（第90期～第92期）中における追加設定元本額は10,023,390円、同解約元本額は260,042,934円です。

## 組入ファンドの概要

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド】

(計算期間 2020年2月22日～2021年2月22日)

## ◆基準価額の推移



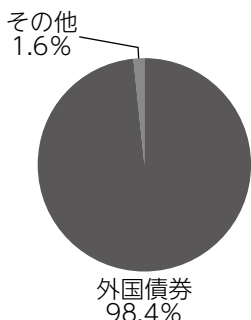
## ◆組入上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
US T N/B 2.0 02/15/22	アメリカ・ドル	0.7%
US T N/B 1.75 03/31/22	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 0.125 01/15/24	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 2.0 11/30/22	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 0.25 11/15/23	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 2.75 11/15/23	アメリカ・ドル	0.5
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	ユーロ	0.5
US T N/B 0.625 08/15/30	アメリカ・ドル	0.4
US T N/B 1.625 11/15/22	アメリカ・ドル	0.4
組入銘柄数	715銘柄	

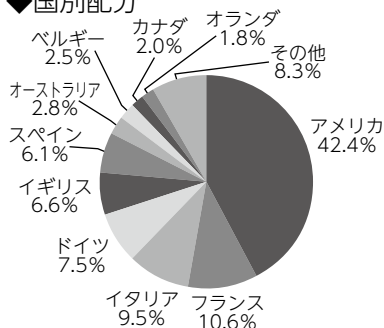
## ◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用)	2円	0.012%
(その他)	(2)	(0.011)
	(0)	(0.001)
合計	2	0.012

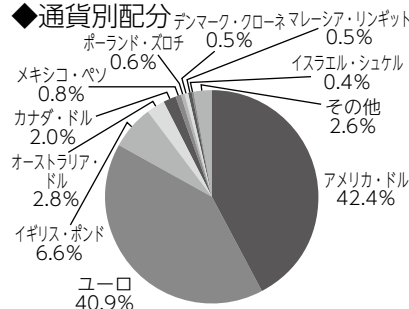
## ◆資産別配分



## ◆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の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(19,648円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については2ページ(1万口当たりの費用明細)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) 国別配分・通貨別配分については上位11位以下をその他に含めて集計しています。

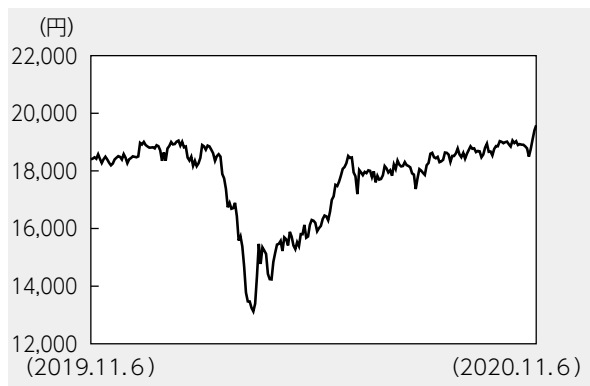
(注7) 国別配分は発行国(地域)を表示しています。

(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。

## 【日経225インデックスファンド・マザーファンド】

(計算期間 2019年11月7日～2020年11月6日)

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄 (現物)

銘柄名	通貨	比率
ファーストリテイリング	日本・円	10.6%
ソフトバンクグループ	日本・円	5.7
東京エレクトロン	日本・円	4.1
ファナック	日本・円	3.2
ダイキン工業	日本・円	3.1
エムスリー	日本・円	2.6
KDDI	日本・円	2.5
テルモ	日本・円	2.3
信越化学工業	日本・円	2.1
リクルートホールディングス	日本・円	1.9
組入銘柄数	225銘柄	

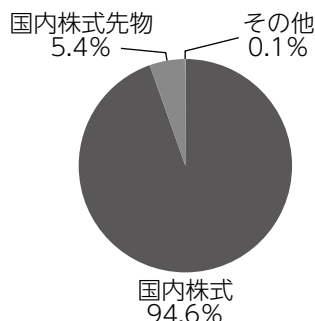
### ◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料	1円	0.004%
(株式)	(0)	(0.001)
(先物・オプション)	(1)	(0.003)
合計	1	0.004

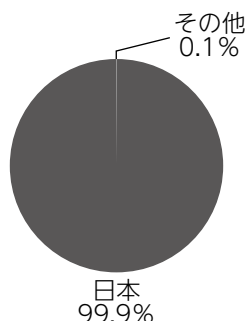
### ◆組入上位銘柄 (先物)

銘柄名	売買	比率
日経225	買建	5.4%
組入銘柄数	1銘柄	

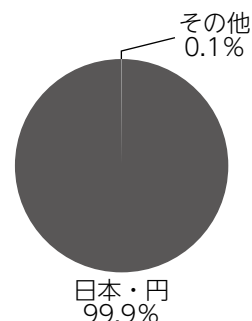
### ◆資産別配分



### ◆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。

(注2) 1万口当たりの費用明細の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(17,744円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については2ページ(1万口当たりの費用明細)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。

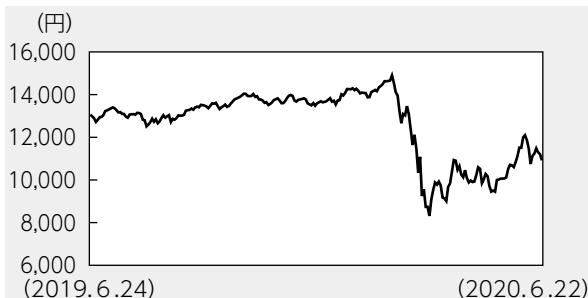
(注6) その他は、純資産総額を100%として、現物と先物の比率を差し引いたものです。

(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。

## 【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド】

(計算期間 2019年6月25日～2020年6月22日)

## ◆基準価額の推移



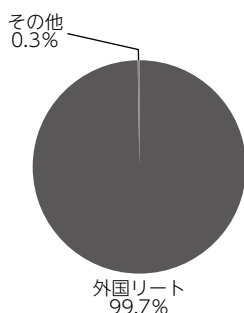
## ◆組入上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
PROLOGIS INC	アメリカ・ドル	6.2%
EQUINIX INC	アメリカ・ドル	5.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ・ドル	3.4
PUBLIC STORAGE	アメリカ・ドル	2.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ・ドル	2.0
WELLTOWER INC	アメリカ・ドル	1.9
REALTY INCOME CORP	アメリカ・ドル	1.9
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	アメリカ・ドル	1.9
EQUITY RESIDENTIAL	アメリカ・ドル	1.9
SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ・ドル	1.9
組入銘柄数	308銘柄	

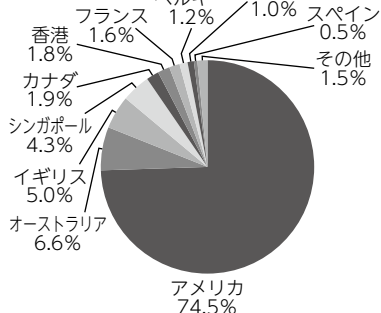
## ◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託受益証券) (投資証券)	4円 (0) (1) (3)	0.029% (0.000) (0.004) (0.025)
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託受益証券) (投資証券)	11 (0) (1) (10)	0.089 (0.000) (0.007) (0.082)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	11 (8) (3)	0.089 (0.065) (0.023)
合計	26	0.206

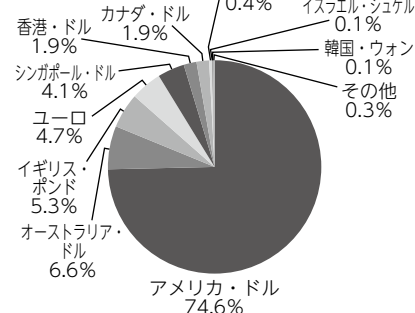
## ◆資産別配分



## ◆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す。

(注2) 1万口当たりの費用明細の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(12,607円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については2ページ(1万口当たりの費用明細)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) 国別配分については、上位11位以下を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。

## <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、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所（株東京証券取引所）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は、(株)東京証券取引所が有しています。
- 「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、野村證券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證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、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・ディバースファイド」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。

