

動的パッケージファンド <DC年金>

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、国内外の公社債および株式に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指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 2020年5月9日～2021年5月10日

第6期	決算日：2021年5月10日	
第6期末 (2021年5月10日)	基準価額	10,465円
	純資産総額	600百万円
第6期	騰落率	5.0%
	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)

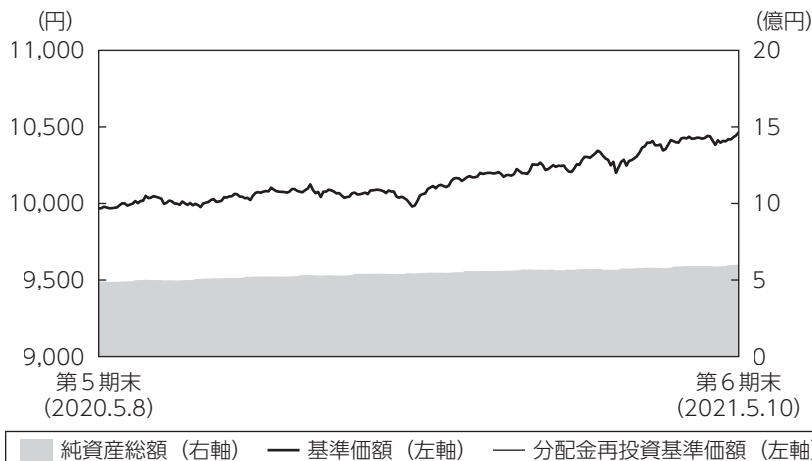
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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

基準価額等の推移



第6期首： 9,968円
 第6期末： 10,465円
 (既払分配金0円)
 騰落率： 5.0%
 (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

マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式への投資を行うとともに、資産配分比率を機動的に変動させる等対応しました。新型コロナウイルスのワクチン接種の開始や主要国の景況感好転などから、国内株式や外国株式の市況が上昇したことがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

[組入マザーファンドの当作成対象期間における騰落率]

組入マザーファンド	騰落率
MHAM日本債券インデックスマザーファンド	△0.5%
MHAM外国債券インデックスマザーファンド	7.0%
MHAM TOPIXマザーファンド	36.7%
MHAM外国株式インデックスマザーファンド	53.8%

1 万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2020年5月9日 ～2021年5月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	66円	0.653%	(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10,157円です。
(投信会社)	(43)	(0.420)	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)	(20)	(0.199)	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)	(0.033)	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 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)	
(新株予約権証券)	(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)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(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	0.013	(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)	(0.008)	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	68	0.667	

(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。

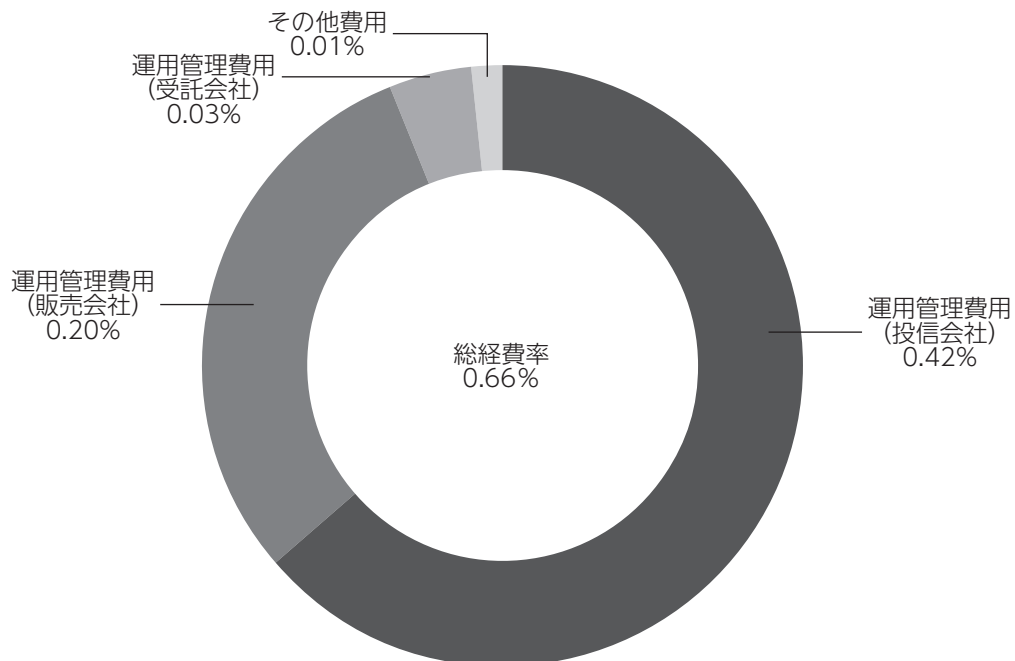
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.66%です。



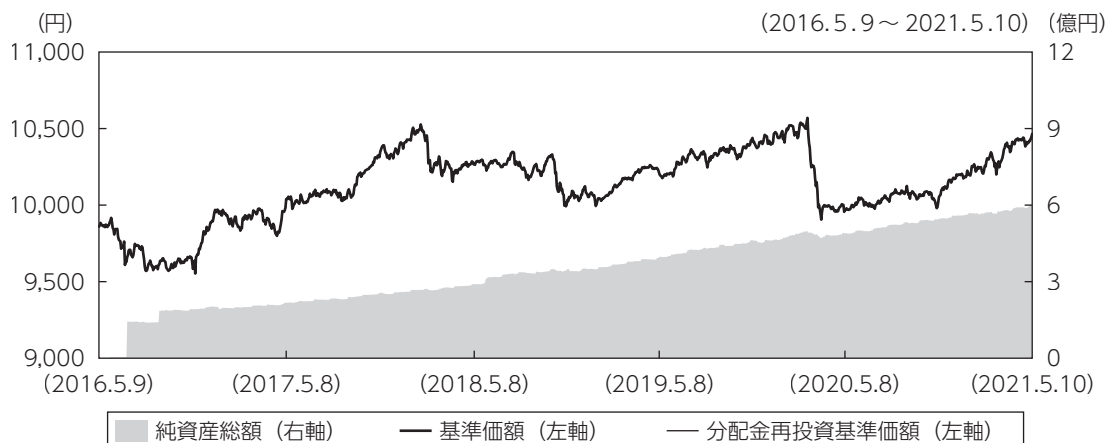
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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9日の基準価額に合わせて指数化しています。

	2016年5月9日 期首	2017年5月8日 決算日	2018年5月8日 決算日	2019年5月8日 決算日	2020年5月8日 決算日	2021年5月10日 決算日
基準価額 (分配落) (円)	9,860	10,039	10,266	10,208	9,968	10,465
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 (%)	—	1.8	2.3	△0.6	△2.4	5.0
NOMURA-BPI総合の騰落率 (%)	—	△2.1	0.6	1.7	0.1	△0.5
FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) の騰落率 (%)	—	2.5	1.7	1.7	3.4	6.9
東証株価指数 (TOPIX) の騰落率 (%)	—	21.4	12.2	△11.7	△7.3	33.9
MSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし) の騰落率 (%)	—	25.4	9.4	6.7	△6.0	53.9
純資産総額 (百万円)	1	217	289	397	489	600

- (注1) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。上記指数は、当ファンドが組み入れているマザーファンドのベンチマークです。ベンチマークについては後掲の「当ファンドが組み入れているマザーファンドのベンチマークについて」をご参照ください。
- (注2) FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) およびMSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし) は、基準価額への反映を考慮して前営業日 (現地ベース) の値を用いております。
- (注3) MSCIコクサイ・インデックス (円ベース・為替ヘッジなし) は、税引き前配当再投資ベースになります。

投資環境

●国内株式市況

期初から2020年6月までは、新型コロナウイルス感染拡大に鈍化の兆しがみられたことや世界各国での経済対策などを要因として上昇しました。その後、7月から10月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。11月から2021年3月にかけては、世界的な低金利の継続やワクチン開発期待、米国での追加経済対策などを要因として続伸しました。期末にかけては、国内での感染再拡大に伴う一部地域の緊急事態宣言発動などが嫌気され、小幅下落となりました。

●国内債券市況

国内債券市場では、利回りが上昇（価格は下落）しました。期初から2020年12月にかけては新型コロナウイルスの動向を注視する展開となり方向感を欠きました。12月下旬から2021年2月にかけては、国内株式市場が堅調に推移したことなどを背景に利回りは上昇しました。3月から期末にかけては日銀の黒田総裁が長期金利の変動幅拡大に否定的な見解を示したことや新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念などから、上げ幅は縮小しました。

●外国株式市況

先進国株式市場は大幅に上昇しました。当期は米国の経済活動再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから上昇して始まりました。欧米における感染拡大や変異株の発生、米国大統領選挙を巡る不透明感などから調整する局面もありましたが、ワクチン接種の進展や金融緩和政策の長期化見通し、経済活動正常化への期待などから堅調に推移しました。

●外国債券市況

海外債券市場は下落しました。米国国債市場では、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（米連邦準備制度理事会）は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下落しました。また、ドイツ国債市場についても、リスク選好の動きやイタリアの政局を巡る不透明感の後退、米金利上昇などを受けて下落しました。

●為替市場

為替市場では主要通貨に対して円安となりました。米ドルは米国が金融緩和を積極的に進めたことが主な要因となり2020年は円高が進みましたが、米国の長期金利が上昇したことなどから2021年は反転し、前期末比では円安水準で期末を迎えました。ユーロなど他の通貨に対しても円安となりました。ワクチン接種の進展や経済活動再開への期待などによりリスク回避姿勢が後退し、安全資産と見られた円が売られたことが主な要因です。

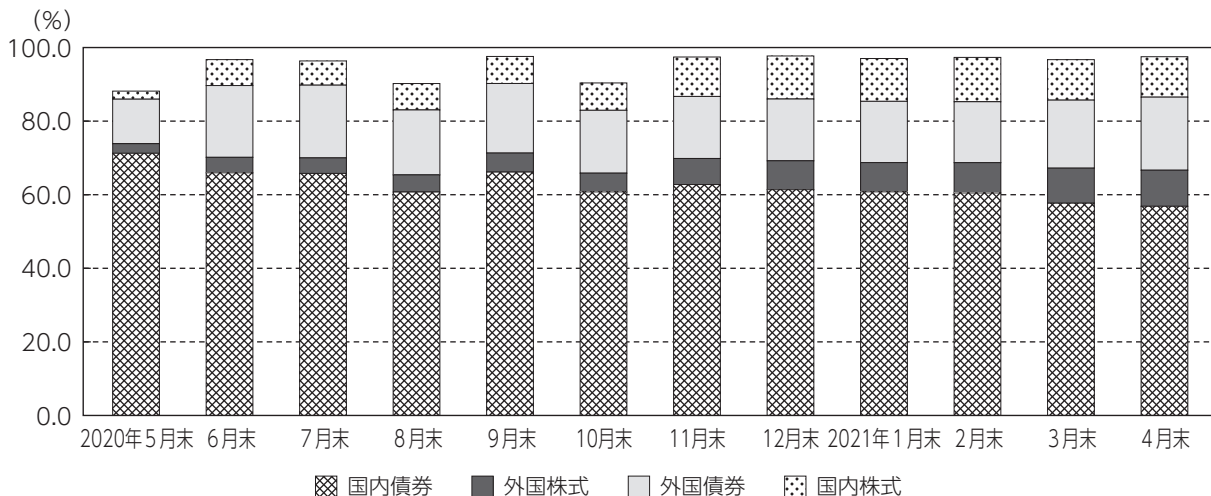
ポートフォリオについて

●当ファンド

当期の運用につきましては、当ファンドの運用方針に従い、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式に投資を行うとともに、資産配分比率を機動的に変動させることにより、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。各資産の価格変動リスクや投資環境分析などに基づき、資産配分比率を下図のように推移させました。

なお、当期中はMHAM国内短期債券マザーファンド受益証券への投資は行いませんでした。

<当期中の資産配分比率の推移（月末値）>



「国内債券」、「外国債券」、「国内株式」、「外国株式」は、各々「MHAM日本債券インデックスマザーファンド」、「MHAM外国債券インデックスマザーファンド」、「MHAM TOP I Xマザーファンド」、「MHAM外国株式インデックスマザーファンド」を表します。

比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

- MHAM TOP I Xマザーファンド
ベンチマークであるTOP I X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。
- MHAM日本債券インデックスマザーファンド
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。
- MHAM外国株式インデックスマザーファンド
ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（円ベース、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。
- MHAM外国債券インデックスマザーファンド
FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果を目指して運用を行いました。期を通じて債券の組入比率は高位を維持しました。

分配金

当期の収益分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案した結果、分配を見送らせていただきました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2020年5月9日 ～2021年5月10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	858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

今後の運用につきましても、マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内外の公社債および株式に投資を行うとともに、資産配分比率を機動的に変動させることにより、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行います。

●MHAM TOPIX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。

●MHAM日本債券インデックスマザーファンド

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。

●MHAM外国株式インデックスマザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

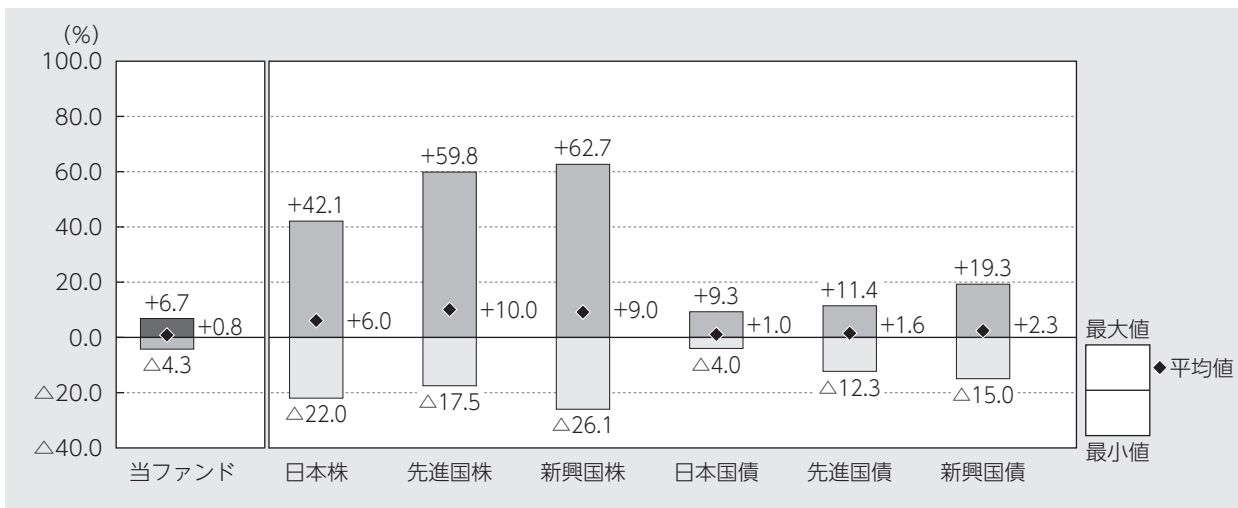
●MHAM外国債券インデックスマザーファンド

F T S E世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果を目指して運用を行います。債券の組入比率は高位を目指します。

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	2015年11月30日から無期限です。	
運用方針	主として国内外の公社債および株式に分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	動的パッケージ ファンド <DC年金>	MHAM日本債券インデックスマザーファンド受益証券、MHAM外国債券インデックスマザーファンド受益証券、MHAM TOPIXマザーファンド受益証券およびMHAM外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。また、MHAM国内短期債券マザーファンド受益証券を通じて国内短期債券に投資する場合や、信託財産の純資産総額の50%を上限に短期金融商品等へ直接投資する場合があります。
	MHAM日本債券 インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	MHAM外国債券 インデックスマザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本）に採用されている国・地域の公社債を主要投資対象とします。
	MHAM TOPIX マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
	MHAM外国株式 インデックスマザーファンド	MSCIコクサイ・インデックスを構成している国（地域を含みます。）の株式を主要投資対象とします。
	MHAM国内短期債券 マザーファンド	わが国の短期の国債等を主要投資対象とします。
運用方法	国内債券、外国債券、国内株式および外国株式を主要投資対象とし、各資産のリスク（価格変動性）や、投資環境分析を勘案して配分比率を決定します。各資産およびファンド全体のリスクの状況を管理し、配分比率を調整することにより、基準価額の変動を抑制することを目指します。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。	
分配方針	毎決算時（原則として毎年5月8日）に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

代表的な資産クラスとの騰落率の比較



当ファンド : 2016年11月～2021年4月

代表的な資産クラス : 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・ディバーシファイド (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10日現在)

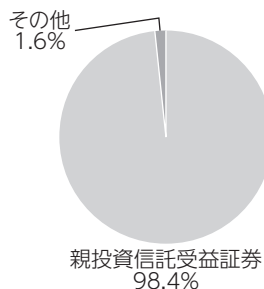
◆組入ファンド等 (組入ファンド数：4ファンド)

	当期末
	2021年5月10日
MHAM日本債券インデックスマザーファンド	56.7%
MHAM外国債券インデックスマザーファンド	19.8
MHAM TOPIXマザーファンド	12.1
MHAM外国株式インデックスマザーファンド	9.8
その他	1.6

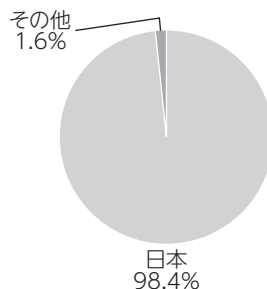
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

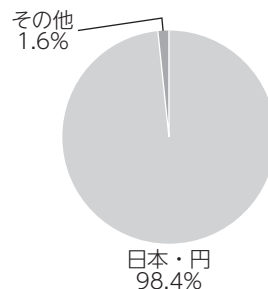
◆資産別配分



◆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

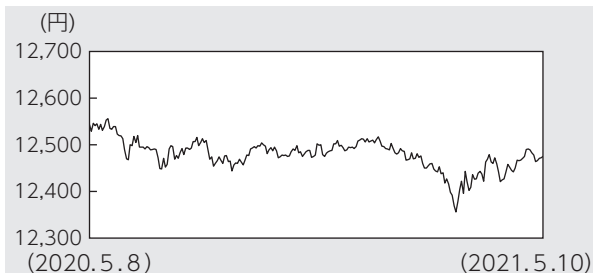
項目	当期末
	2021年5月10日
純資産総額	600,496,545円
受益権総口数	573,796,323口
1万円当たり基準価額	10,465円

(注) 当期中における追加設定元本額は140,337,450円、同解約元本額は57,852,278円です。

組入ファンドの概要

【MHAM日本債券インデックスマザーファンド】（計算期間 2020年5月9日～2021年5月10日）

◆基準価額の推移



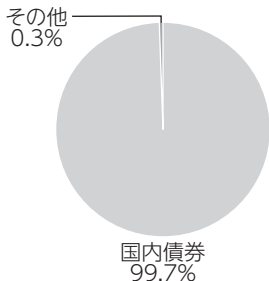
◆組入上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
332回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	1.1%
333回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	1.1
334回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	1.0
133回 利付国庫債券 (5年)	日本・円	1.0
346回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	1.0
343回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	0.9
350回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	0.9
135回 利付国庫債券 (5年)	日本・円	0.9
329回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	0.9
335回 利付国庫債券 (10年)	日本・円	0.9
組入銘柄数	431銘柄	

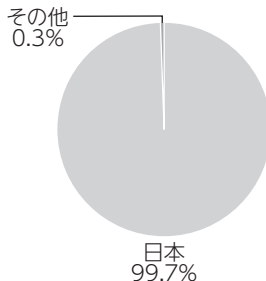
◆1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

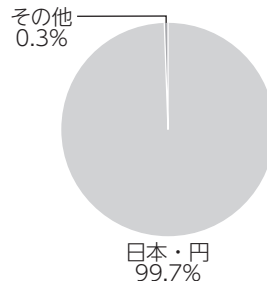
◆資産別配分



◆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) 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。

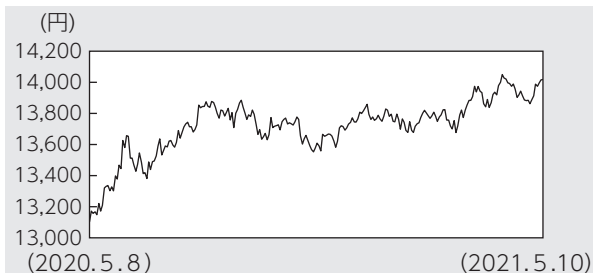
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注4) 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5) 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。

[MHAM外国債券インデックスマザーファンド] (計算期間 2020年5月9日～2021年5月10日)

◆基準価額の推移



◆組入上位10銘柄

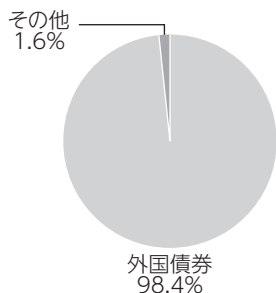
銘柄名	通貨	比率
US T N/B 0.125 12/31/22	アメリカ・ドル	0.6%
US T N/B 2.125 12/31/22	アメリカ・ドル	0.6
US T N/B 1.125 02/15/31	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 2.0 02/15/23	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 0.625 08/15/30	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 0.875 11/15/30	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 0.125 03/31/23	アメリカ・ドル	0.5
US T N/B 0.125 09/15/23	アメリカ・ドル	0.4
US T N/B 0.125 12/15/23	アメリカ・ドル	0.4
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	ユーロ	0.4
組入銘柄数	704銘柄	

◆1万口当たりの費用明細

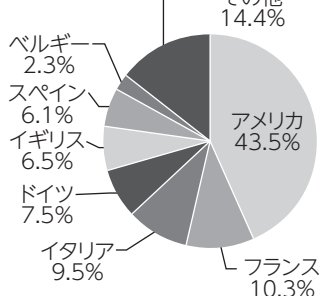
項目	当期	
	金額	比率
(a) その他費用 (保管費用) (その他)	3円 (3) (0)	0.024% (0.021) (0.003)
合計	3	0.024

期中の平均基準価額は13,720円です。

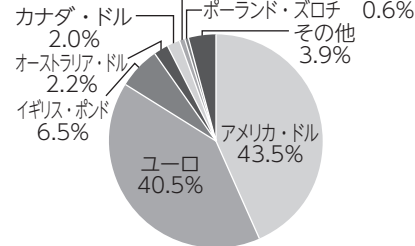
◆資産別配分



◆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) 国別配分につきましては発行国(地域)で表示しております。

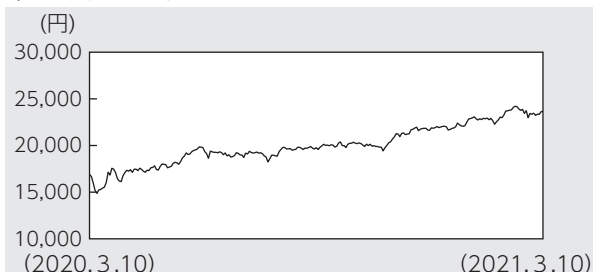
(注6) 国別配分、通貨別配分については、上位8位以下をその他に含めて集計しています。

(注7) 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。

[MHAM TOPIXマザーファンド] (計算期間 2020年3月11日～2021年3月10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	3.1%
ソフトバンクグループ	日本・円	3.0
ソニー	日本・円	2.6
キーエンス	日本・円	1.8
三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本・円	1.5
任天堂	日本・円	1.3
リクルートホールディングス	日本・円	1.3
武田薬品工業	日本・円	1.2
日本電信電話	日本・円	1.2
信越化学工業	日本・円	1.2
組入銘柄数	2,123銘柄	

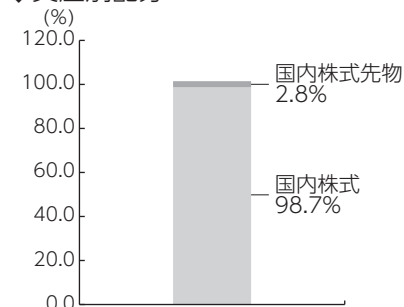
◆1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株式)	1円 (0)	0.003% (0.002)
(先物・オプション)	(0)	(0.001)
合計	1	0.003
期中の平均基準価額は20,045円です。		

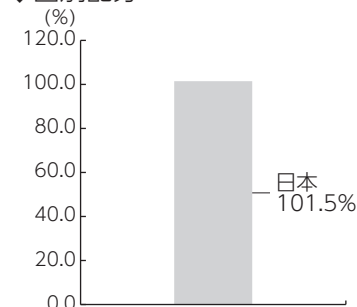
◆組入上位銘柄 (先物)

銘柄名	売買	比率
TOPIX	買建	2.8%
組入銘柄数	1銘柄	

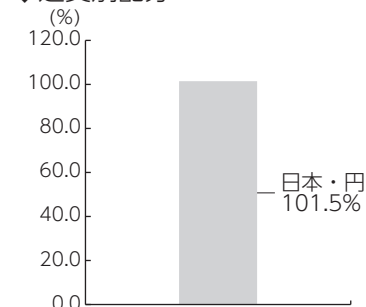
◆資産別配分



◆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。

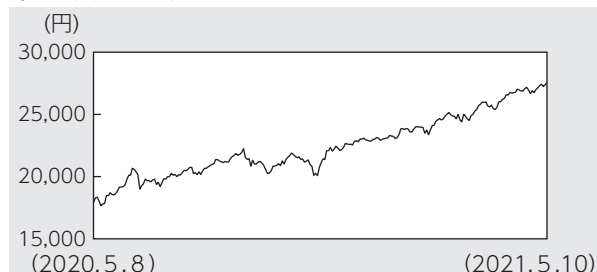
(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 資産別配分、国別配分、通貨別配分の先物比率は、買建比率-売建比率です。

(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。

[MHAM外国株式インデックスマザーファンド] (計算期間 2020年5月9日～2021年5月10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	1円	0.006%
(株式)	(1)	(0.004)
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)
(先物・オプション)	(1)	(0.002)
(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	3	0.015
(株式)	(3)	(0.015)
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)
(投資証券)	(0)	(0.000)
(c) その他費用	20	0.090
(保管費用)	(16)	(0.071)
(その他)	(4)	(0.019)
合計	25	0.111

期中の平均基準価額は22,430円です。

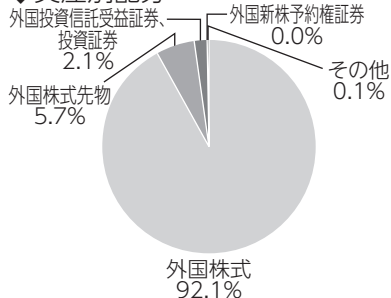
◆組入上位10銘柄 (現物)

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	アメリカ・ドル	3.9%
MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	3.2
AMAZON.COM INC	アメリカ・ドル	2.5
FACEBOOK INC	アメリカ・ドル	1.4
ALPHABET INC-CL C	アメリカ・ドル	1.3
ALPHABET INC-CL A	アメリカ・ドル	1.3
TESLA INC	アメリカ・ドル	0.9
JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ・ドル	0.9
JOHNSON & JOHNSON	アメリカ・ドル	0.8
UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ・ドル	0.7
組入銘柄数	1,284銘柄	

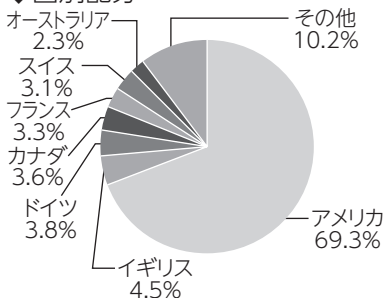
◆組入上位銘柄 (先物)

銘柄名	売買	比率
S&P500 EMINI FUT	買建	4.3%
DJ EURO STOXX 50	買建	0.9
FTSE 100 INDEX FUTURE	買建	0.3
S&P/TSE 60 IX FUT	買建	0.2
SPI 200 FUTURES	買建	0.1
組入銘柄数	5銘柄	

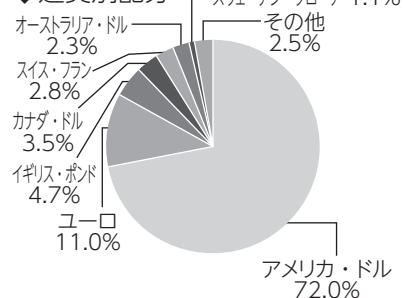
◆資産別配分



◆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) 国別配分につきましては発行国（地域）で表示しております。

(注6) 国別配分、通貨別配分については、上位8位以下をその他に含めて集計しています。

(注7) 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8) 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9) 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。

<当ファンドが組み入れているマザーファンドのベンチマークについて>

●NOMURA-BPI総合

「NOMURA-BPI総合」は、野村證券株式会社が公表している日本の公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。

NOMURA-BPI総合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、ヘッジなし・円ベース）

「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）」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。

●東証株価指数（TOPIX）

「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（㈱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・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。

なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

※東証株価指数（TOPIX）は配当を除いた指数です。

●MSCIコクサイ・インデックス（円ベース・為替ヘッジなし）

「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。

<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（㈱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。

