

豪州インフラ関連好配当資産ファンド（毎月決算型） ＜愛称：インフラ・DE・豪（GO）毎月＞

追加型投信／海外／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、主として「フランクリン・テンプルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）」への投資を通じて、オーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託（リート）等に実質的な投資を行い、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。

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 2024年11月14日～2025年5月13日

第113期	決算日：2024年12月13日	
第114期	決算日：2025年1月14日	
第115期	決算日：2025年2月13日	
第116期	決算日：2025年3月13日	
第117期	決算日：2025年4月14日	
第118期	決算日：2025年5月13日	
第118期末 (2025年5月13日)	基準価額	8,661円
	純資産総額	4,488百万円
第113期～ 第118期	騰落率	△1.7%
	分配金合計	300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）

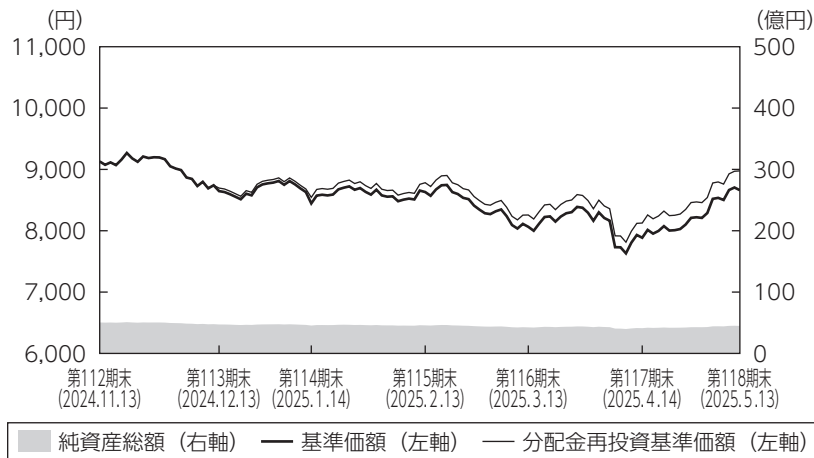
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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113期首： 9,129円
 第118期末： 8,661円
 （既払分配金300円）
 騰 落 率： △1.7%
 （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、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

R B A（オーストラリア準備銀行）の利下げ期待と、米国の関税を巡る懸念などが交錯し、当ファンドが主要投資対象としている不動産投資信託（リート）については横ばいで推移した一方、公益株が上昇したことなどから、株式要因はプラスとなりました。一方で、為替市場において豪ドル安円高となったことはマイナスに影響し、当作成期の基準価額は下落しました。

◆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
フランクリン・템플トン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）	△1.1%
国内マネー・マザーファンド	0.1%

(注) フランクリン・템플トン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

1 万口当たりの費用明細

項目	第113期～第118期 (2024年11月14日 ～2025年5月13日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	51円	0.601%	(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8,508円です。
(投信会社)	(17)	(0.197)	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)	(33)	(0.383)	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)	(2)	(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) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
合計	51	0.602	

(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。

(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。

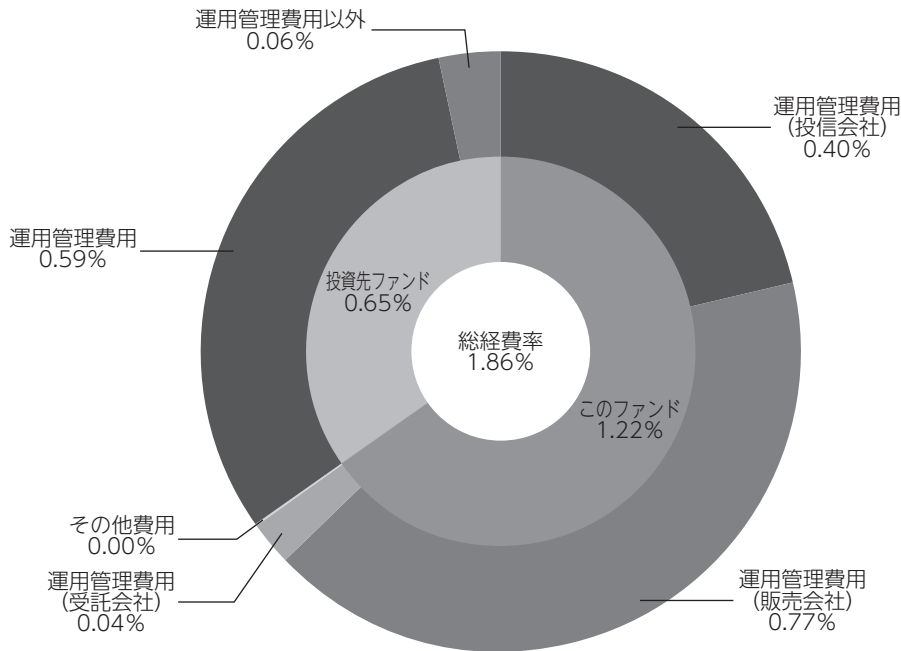
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

◆総経費率

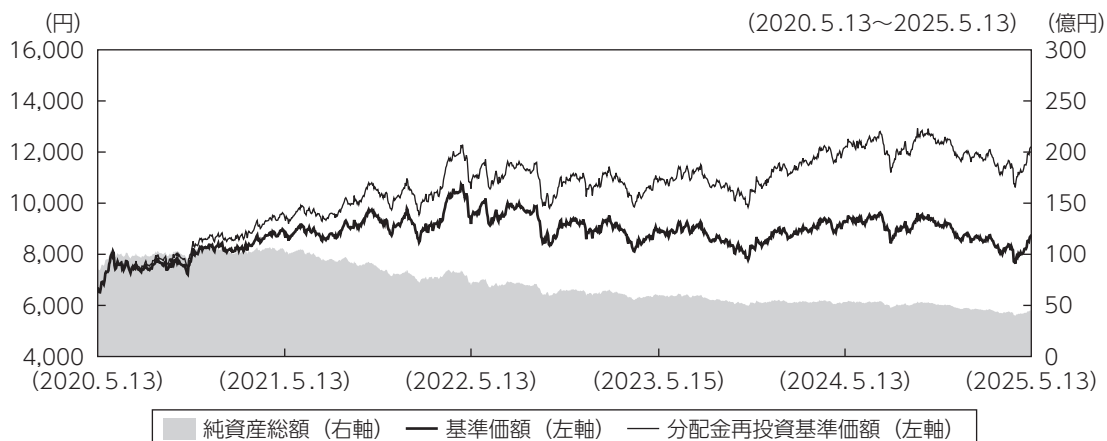
当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.86%です。



総経費率（①＋②＋③）	1.86%
①このファンドの費用の比率	1.22%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

(注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注7) 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、2020年5月13日の基準価額に合わせて指数化しています。

	2020年5月13日 期首	2021年5月13日 決算日	2022年5月13日 決算日	2023年5月15日 決算日	2024年5月13日 決算日	2025年5月13日 決算日
基準価額 (分配落) (円)	6,705	8,757	9,187	8,868	9,265	8,661
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	600	600	600	600	600
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	40.8	12.0	3.1	11.9	0.1
純資産総額 (百万円)	8,677	10,255	6,982	5,963	5,319	4,488

(注) 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、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

投資環境

当作成期のオーストラリア株式市場全体は小幅上昇となりました。当ファンドが主要投資対象として
いるリートは横ばいとなりましたが、公益事業セクターは上昇しました。前半は、R B Aの利下げ期待
が高まったため、株式市場は上昇しました。後半は、米国の関税強化を受けて世界的な景気後退懸念が
高まったことから、株式市場は一時下落しましたが、米国が強硬姿勢を緩和させると、上昇に転じまし
た。

当作成期の豪ドル／円相場は、豪ドル安円高となりました。前半は、東京都区部C P I（消費者物価
指数）が市場予想を上回ったことで、日銀が利上げに踏み切るとの思惑が強まったことから、豪ドル安
円高が進みました。後半は、米国の相互関税などの発表を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったた
め、安全資産とされる日本円が対豪ドルで上昇しましたが、その後米国が強硬姿勢を緩和させると、豪
ドル高円安に転じました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りはプラス圏で始まり、当作成期末にかけて概ね
上昇傾向で推移しました。日銀は2025年1月に政策金利を0.25%から0.50%に引き上げました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

フランクリン・テンプルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）の組入比率は高位
に維持しました。また、国内マネー・マザーファンド受益証券への投資も行いました。

●フランクリン・テンプルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）

「フランクリン・テンプルトン・豪州インカム資産マザーファンド」への投資を通じて、主に配当利
回りに着目し、相対的に配当利回りが高い銘柄を選別して投資し、ポートフォリオを構築しました。ま
た、オーストラリア株式市場全体に比べて中長期的な値動きを小さく抑えることをめざして運用を行
いました。個別銘柄では、HMCキャピタル（資産運用会社・資産管理銀行）などのウェイトを引き下げ
た一方、ビシニティ・センターズ（店舗用不動産投資信託）などのウェイトを引き上げました。

●国内マネー・マザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

分配金

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113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2024年11月14日 ～2024年12月13日	2024年12月14日 ～2025年1月14日	2025年1月15日 ～2025年2月13日	2025年2月14日 ～2025年3月13日	2025年3月14日 ～2025年4月14日	2025年4月15日 ～2025年5月13日
当期分配金（税引前）	50円	50円	50円	50円	50円	50円
対基準価額比率	0.57%	0.59%	0.58%	0.62%	0.63%	0.57%
当期の収益	30円	29円	38円	31円	30円	39円
当期の収益以外	19円	20円	11円	18円	19円	10円
翌期繰越分配対象額	1,016円	996円	985円	967円	947円	936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

主として、フランクリン・템플トン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）を高位に組入れることを基本とした運用を行います。また、国内マネー・マザーファンド受益証券への投資も行います。

●フランクリン・템플トン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）

オーストラリアではRBAの利下げ開始が、金融緩和や住宅ローン金利低下の恩恵を受ける実物資産と高配当株にとって追い風になると考えています。「フランクリン・템플トン・豪州インカム資産マザーファンド」への投資を通じて、市場環境を注視しながら配当利回りに着目し、相対的に配当利回りの高い銘柄を選別して投資する方針です。また、個別銘柄や業種の選定を通じて、中長期的な値動きをオーストラリア株式市場全体に比べて小さく抑えることをめざします。

●国内マネー・マザーファンド

日銀は2025年5月の金融政策決定会合で、政策金利を0.50%とする金融政策を維持しました。日銀は引き続き政策金利の引き上げを行うと見られますが、米国の関税政策の先行きなど、内外経済の不確実性が高い中では日銀は慎重に利上げを行うと見られ、今後の金利上昇は限定的なものとなるが見込まれます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

お知らせ

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「国内マネー・マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

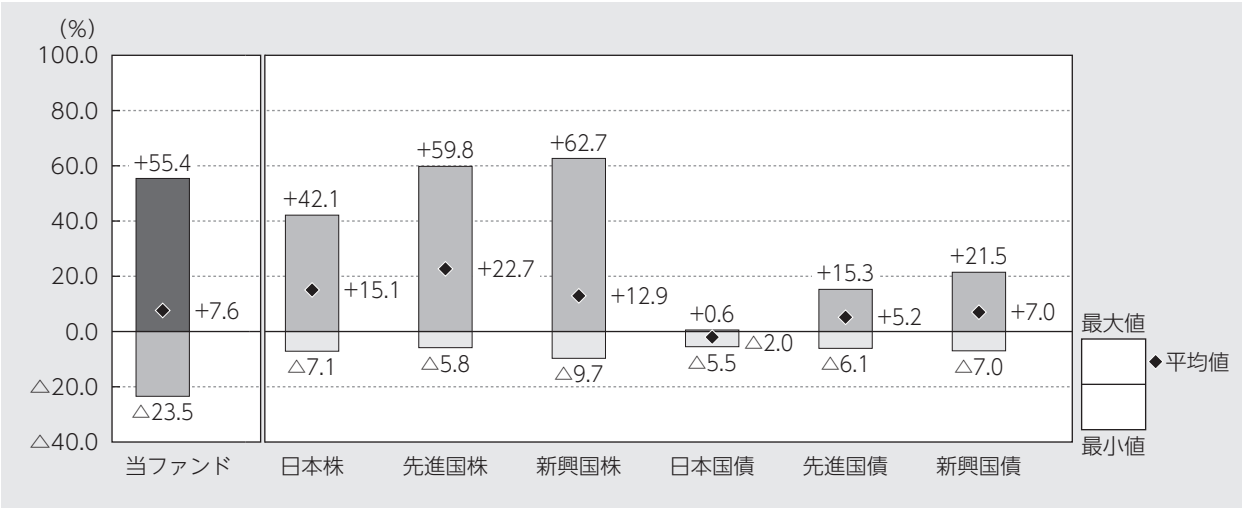
（2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／資産複合
信 託 期 間	2015年6月30日から2025年11月13日までです。
運 用 方 針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	主として「フランクリン・템プルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）」へ投資を行います。また、「国内マネー・マザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融資産等に直接投資する場合があります。
運 用 方 法	主として「フランクリン・템プルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）」*への投資を通じて、オーストラリアの証券取引所に上場している株式および不動産投資信託を含む投資信託証券を中心に実質的な投資を行います。 ※「フランクリン・템プルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）」は、「フランクリン・템プルトン・豪州インカム資産マザーファンド」受益証券を主要投資対象とするファミリーファンド方式により運用を行います。 「フランクリン・템プルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）」への投資比率は、原則として高位を維持します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。
分 配 方 針	決算日（原則として毎月13日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の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とし、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。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2020年5月～2025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（2025年5月13日現在）

◆組入ファンド等

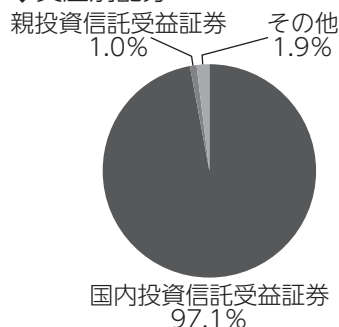
（組入ファンド数：2ファンド）

	第118期末
	2025年5月13日
フランクリン・テンプルトン・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）	97.1%
国内マネー・マザーファンド	1.0
その他	1.9

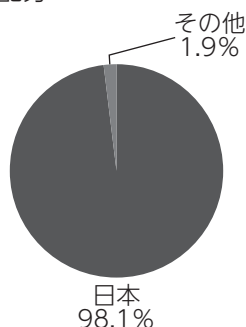
（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

（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。

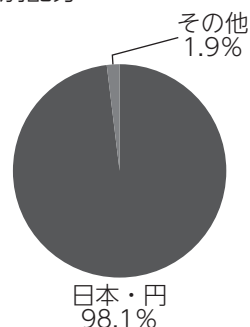
◆資産別配分



◆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

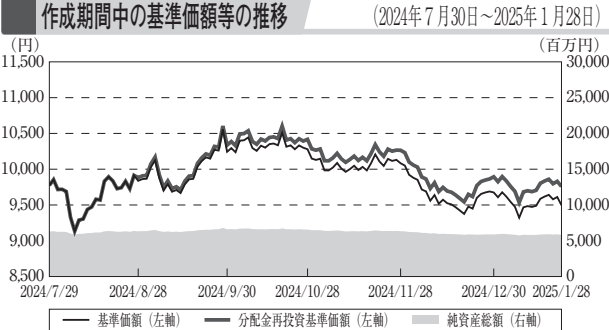
項目	第113期末	第114期末	第115期末	第116期末	第117期末	第118期末
	2024年12月13日	2025年1月14日	2025年2月13日	2025年3月13日	2025年4月14日	2025年5月13日
純資産総額	4,719,757,796円	4,547,287,890円	4,575,484,770円	4,248,278,112円	4,117,477,730円	4,488,203,671円
受益権総口数	5,458,646,618口	5,384,803,242口	5,301,166,295口	5,267,885,030口	5,221,275,054口	5,182,350,301口
1万口当たり基準価額	8,646円	8,445円	8,631円	8,064円	7,886円	8,661円

（注）当作成期間（第113期～第118期）中における追加設定元本額は65,840,057円、同解約元本額は413,171,628円です。

組入ファンドの概要

【フランクリン・templton・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）】

以下は、「フランクリン・templton・豪州インカム資産ファンド（適格機関投資家専用）」の第115期から第120期（2024年7月30日～2025年1月28日）の計算期間のデータです。



- (注1) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2024年7月29日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

組入ファンド

銘柄名	第120期末
フランクリン・templton・豪州インカム資産マザーファンド	100.5 %
組入銘柄数	1銘柄

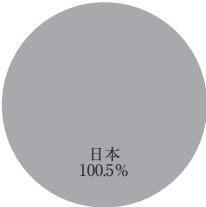
- (注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
- (注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

資産別配分

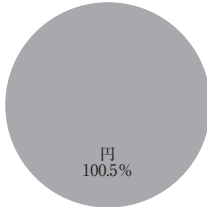


- (注1) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。
- (注2) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。
- (注3) 通貨別配分は組入資産を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。

国別配分



通貨別配分



1 万口当たりの費用明細

(2024年7月30日～2025年1月28日)

項目	第115期～第120期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	30 (27) (1) (2)	0.303 (0.276) (0.006) (0.022)	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資証券)	2 (1) (1)	0.016 (0.010) (0.006)	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (印刷等費用) (業務委託等費用)	3 (2) (0) (0) (1)	0.032 (0.017) (0.004) (0.005) (0.006)	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に係る費用 計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
合計	35	0.351	

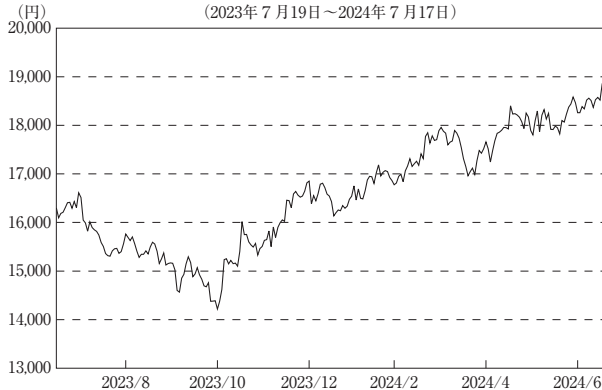
- (注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

フランクリン・templton・豪州インカム資産マザーファンド

以下は、「フランクリン・templton・豪州インカム資産マザーファンド」の計算期間（2023年7月19日～2024年7月17日）のデータです。

【基準価額の推移】

(2023年7月19日～2024年7月17日)



【1万口当たりの費用明細】

(2023年7月19日～2024年7月17日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売 買 委 託 手 数 料	6	0.035
(株 式)	(3)	(0.016)
(投 資 証 券)	(3)	(0.019)
(b) そ の 他 費 用	6	0.037
(保 管 費 用)	(6)	(0.037)
(そ の 他)	(0)	(0.000)
合 計	12	0.072

期中の平均基準価額は、16,560円です。

(注1) 上記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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

【組入上位10銘柄】

(2024年7月17日現在)

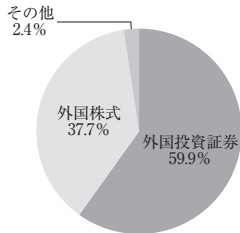
	銘柄名	業種／種別等	通貨	国（地域）	比率
					%
1	SCENTRE GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	7.0
2	AURIZON HOLDINGS LTD	鉄道運輸	オーストラリアドル	オーストラリア	6.0
3	APA GROUP	ガス	オーストラリアドル	オーストラリア	5.6
4	CHORUS LTD	代替通信事業会社	オーストラリアドル	ニュージーランド	5.3
5	STOCKLAND	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	4.6
6	AGL ENERGY LTD	総合公益事業	オーストラリアドル	オーストラリア	4.1
7	HOME CO DAILY NEEDS REIT	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	4.0
8	REGION RE LTD	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	3.9
9	DEXUS/AU	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	3.3
10	INGENIA COMMUNITIES GROUP	投資証券	オーストラリアドル	オーストラリア	3.2
組入銘柄数			36銘柄		

(注1) 比率は、純資産総額に対する割合です。

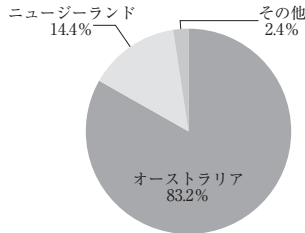
(注2) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

(注3) 国（地域）につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

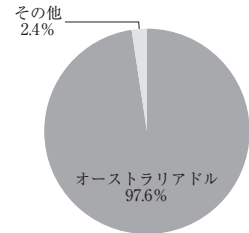
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注1) 比率は組入資産（現金等を除く）の当ファンドの純資産総額に対する割合です。

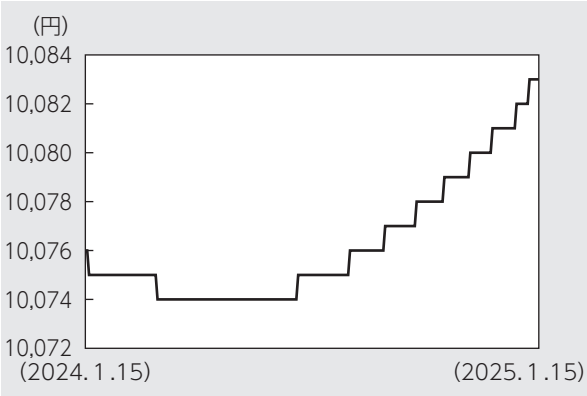
(注2) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注3) 通貨別配分は組入資産（現金等を除く）を通貨で区分したものであり、通貨変動に伴うファンドの価格変動リスクと異なることがあります。

※当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は運用報告書（全体版）をご参照ください。

【国内マネー・マザーファンド】（計算期間 2024年1月16日～2025年1月15日）

◆基準価額の推移



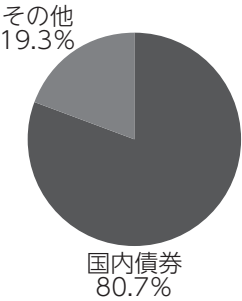
◆組入上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
4 5 2 回 利付国庫債券（2年）	日本・円	16.7%
1 2 2 6 回 国庫短期証券	日本・円	13.4
4 4 9 回 利付国庫債券（2年）	日本・円	13.4
1 2 3 1 回 国庫短期証券	日本・円	10.0
4 5 3 回 利付国庫債券（2年）	日本・円	10.0
1 2 7 0 回 国庫短期証券	日本・円	8.8
4 4 6 回 利付国庫債券（2年）	日本・円	8.4
—	—	—
—	—	—
—	—	—
組入銘柄数	7 銘柄	

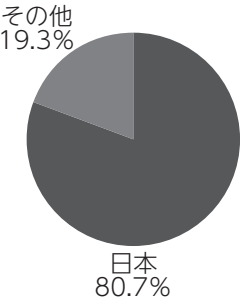
◆1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

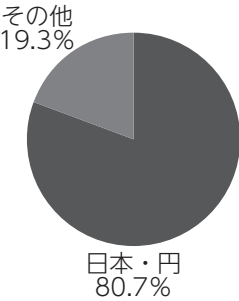
◆資産別配分



◆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す。
(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。
(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。

<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。

