

# ラップ向けダイナミックアロケーションファンド

追加型投信／内外／資産複合

作成対象期間：2022年6月28日～2023年6月26日

第 2 期 決算日：2023年6月26日

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
当ファンドは、わが国を含む先進国の株式および公社債等を実質的な主要投資対象とし、値上がり益の獲得および利子収益の確保をめざして運用することを目的としております。ここに運用状況をご報告申し上げます。  
当ファンドが受益者のみなさまの資産形成に資するよう、運用に努めてまいりますので、よろしくお願い申し上げます。

### 第 2 期末 (2023年6月26日)

|                      |          |
|----------------------|----------|
| 基準価額                 | 9,933円   |
| 純資産総額                | 1,190百万円 |
| 騰落率                  | +3.5%    |
| 分配金合計 <sup>(*)</sup> | 0円       |

(\*) 当期間の合計分配金額です。

当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めており、以下の方法でご覧いただけます。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。

閲覧・ダウンロード方法



<https://www.am.mufg.jp/>

[ファンド検索] に  
ファンド名を入力

各ファンドの詳細ページで  
閲覧およびダウンロード

 **MUFG** 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

### ■当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用  
フリーダイヤル  **0120-151034**

(受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

# 運用経過

第2期：2022年6月28日～2023年6月26日

## ▶ 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



|       |        |
|-------|--------|
| 第2期首  | 9,601円 |
| 第2期末  | 9,933円 |
| 既払分配金 | 0円     |
| 騰落率   | 3.5%   |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみな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、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.5%の上昇となりました。

### ▶ 基準価額の変動要因

#### 上昇要因

国内株式の上昇などがプラスに寄与しました。

2022年6月28日～2023年6月26日

1万口当たりの費用明細

| 項目                  | 当期     |         | 項目の概要   |
|---------------------|--------|---------|---|
|                     | 金額 (円) | 比率 (%)  |   |
| (a) 信託報酬            | 21     | 0.219   | (a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)                         |
| ( 投 信 会 社 )         | (17)   | (0.176) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価                            |
| ( 販 売 会 社 )         | (1)    | (0.011) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価                                  |
| ( 受 託 会 社 )         | (3)    | (0.033) | ファンドの財産の保管および管理、委託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>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| ( 株 式 )             | (0)    | (0.000) |   |
| ( 投 資 信 託 証 券 )     | (0)    | (0.000) |   |
| ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ) | (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 証 券 )     | (0)    | (0.000) |   |
| (d) その他費用           | 1      | 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                                     |
| ( 保 管 費 用 )         | (0)    | (0.005) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用                                       |
| ( 監 査 費 用 )         | (0)    | (0.003) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用   |
| ( そ の 他 )           | (0)    | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用  |
| 合 計                 | 22     | 0.229   |   |

期中の平均基準価額は、9,606円です。

(注) 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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

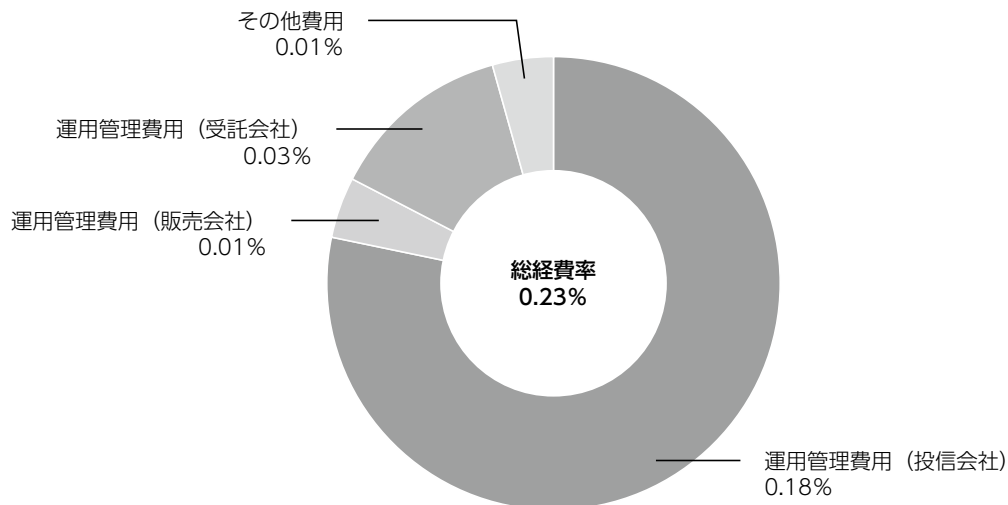
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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。

## (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（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）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0.23%**です。



(注) 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。

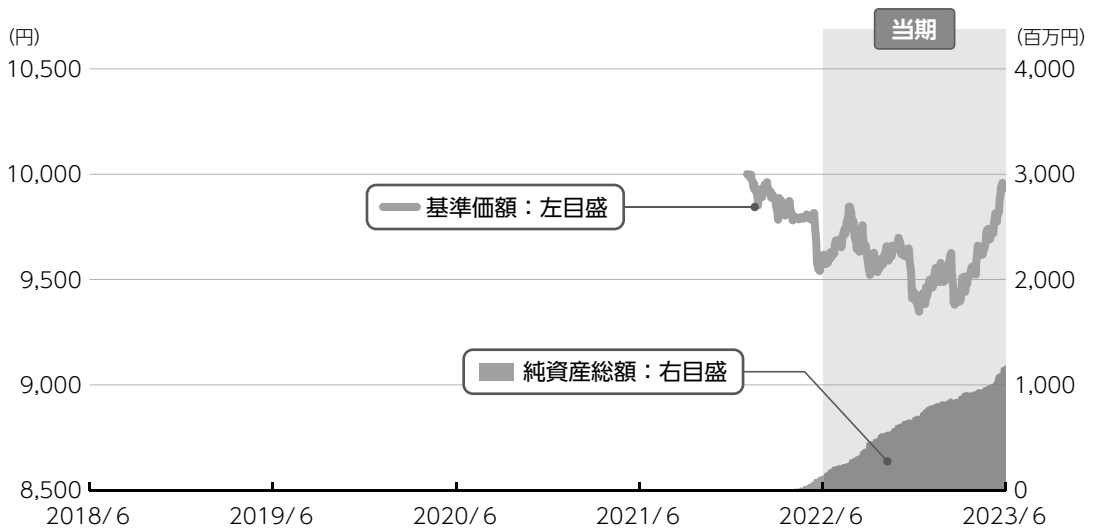
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前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は異なります。

2018年6月26日～2023年6月26日

最近5年間の基準価額等の推移について



最近5年間の年間騰落率

|               |       |   |   |   | 2022/6/27<br>期初 | 2023/6/26<br>決算日 |
|---------------|-------|---|---|---|-----------------|------------------|
| 基準価額          | (円)   | - | - | - | 9,601           | 9,933            |
| 期間分配金合計 (税込み) | (円)   | - | - | - | -               | 0                |
| 基準価額騰落率       | (%)   | - | - | - | -               | 3.5              |
| 純資産総額         | (百万円) | - | - | - | 141             | 1,190            |

※騰落率および期間分配金合計については、年間の値を表示しており、期間が1年に達していない場合には表示していません。

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

第2期：2022年6月28日～2023年6月26日

## ▶ 投資環境について

### ▶ 株式市況

**日本を含む先進国株式市況は上昇しました。**

日本を含む先進国の株式市況は、主要国でインフレ鈍化傾向がみられることなどを背景に、主要中央銀行による利上げペースの減速期待が高まったことなどが好感され、上昇しました。

### ▶ 債券市況

**日本を含む先進国の債券利回りは上昇しました。**

日本を含む先進国の債券利回りは、主要中央銀行による利上げが継続したことなどから上昇しました。

### ▶ 為替市況

**米ドル、ユーロともに円に対して上昇しました。**

米ドルは米国金利の上昇による日米金利差拡大などから円に対して上昇しました。ユーロは、欧州金利の上昇による日欧金利差拡大などから円に対して上昇しました。

### ▶ 国内短期金融市場

**無担保コール翌日物金利は0%を下回る水準で推移しました。**

当期間の短期金融市場をみると、日銀は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）はマイナス圏で推移し、足下のコール・レートは-0.075%となりました。

## ▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

TOPIXマザーファンド受益証券、外国株式インデックスマザーファンド受益証券、国内債券インデックスマザーファンド受益証券、日本超長期国債インデックスマザーファンドⅡ受益証券、外国債券インデックスマザーファンド受益証券、ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド受益証券および新マネー・マーケット・マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む先進国の株式および公社債等に投資を行いました。三菱UFJ信託銀行からの投資助言・情報提供に基づき、投資環境等に応じて、各資産の組入比

率を決定し運用を行いました。日本株式と先進国株式（日本株式を除く）の組入比率の決定にあたっては、投資環境と株式部分の収益寄与から比率を決定する「株式ウエイトマトリクス」（※「目論見書」運用方法・運用プロセスをご参照ください）を活用しています。公社債等の実質組入比率については、株式部分の組入比率を決定した後、相場の局面判断および投資環境等に基づき決定しました。実質組入外貨建資産について、一部為替ヘッジを行いました。

### 投資対象とするマザーファンド

| 各マザーファンド               | 主要投資対象               | 運用目標   |
|------------------------|----------------------|--|
| TOPIXマザーファンド           | 日本の株式                | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）と連動する投資成果をめざして運用を行います。            |
| 外国株式インデックスマザーファンド      | 先進国の株式<br>（日本の株式を除く） | MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。   |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンドⅡ  | 日本の国債                | NOMURA-BPI国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。          |
| 国内債券インデックスマザーファンド      | 国内債券                 | NOMURA-BPI 総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。                  |
| 外国債券インデックスマザーファンド      | 先進国債券<br>（国内債券を除く）   | FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。    |
| ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド* | 先進国債券<br>（国内債券を除く）   | FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。 |
| 新マネー・マーケット・マザーファンド     | 日本の短期公社債等            | 主として安定した利子収益の確保をめざして運用を行います。                         |

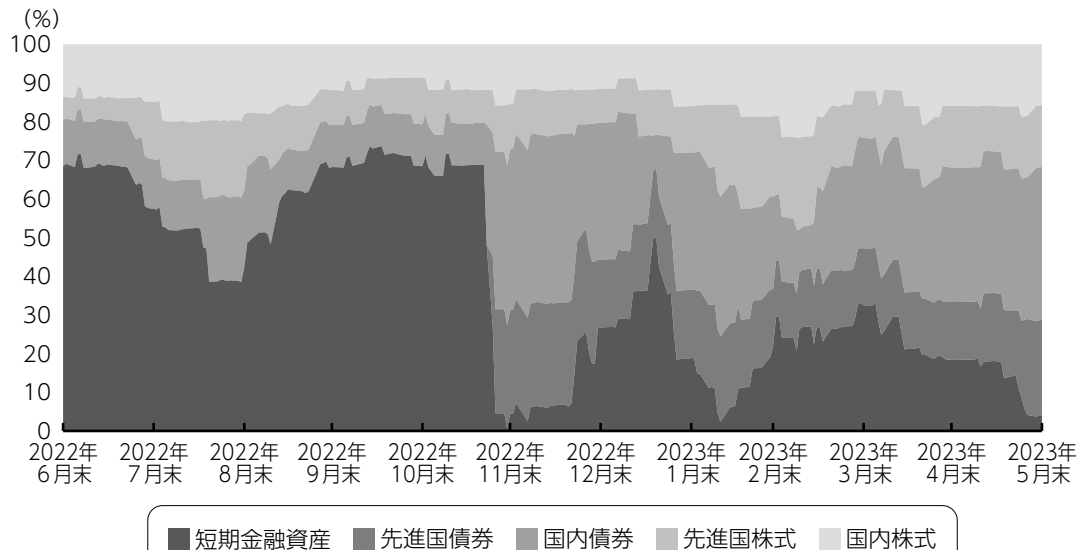
\* 為替ヘッジを行うマザーファンドです。

※ 上記の他、短期金融資産に投資することがあります。



(ご参考)

■資産別組入比率推移



- ・ 比率は各資産に対応する投資対象マザーファンド評価額の純資産総額に対する割合です。
- ・ 新マネー・マーケット・マザーファンドの組み入れがある場合は短期金融資産に含みます。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## 分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項目             | 第2期<br>2022年6月28日～2023年6月26日 |
|----------------|------------------------------|
| 当期分配金（対基準価額比率） | -（-%）                        |
| 当期の収益          | -                            |
| 当期の収益以外        | -                            |
| 翌期繰越分配対象額      | 302                          |

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

TOPIXマザーファンド受益証券、外国株式インデックスマザーファンド受益証券、国内債券インデックスマザーファンド受益証券、日本超長期国債インデックスマザーファンドⅡ受益証券、外国債券インデックスマザーファンド受益証券、ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド受益証券および新マネー・マーケット・マザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む先進国の株式および公社債等に投資を行います。三菱UFJ信託銀行からの投資助言・情報提供に基づ

き、投資環境等に応じて、各資産の組入比率を決定し運用を行います。日本株式と先進国株式（日本株式を除く）の組入比率の決定にあたっては、投資環境と株式部分の収益寄与から比率を決定する「株式ウエイトマトリクス」を活用します。公社債等の実質組入比率については、株式部分の組入比率を決定した後、原則として相場の局面判断および投資環境等に基づき決定します。実質組入外貨建資産について、一部為替ヘッジを行う場合があります。

# お知らせ

## ▶ 約款変更

- ・より柔軟に投資環境等の変化に対応できるよう投資の選択肢を増やすため、投資対象とするマザーファンド（国内債券インデックスマザーファンド受益証券、外国債券インデックスマザーファンド受益証券、ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド受益証券）を追加し、それに伴い、主要投資対象、為替ヘッジの取扱いおよび申込不可日を変更し、信託約款に所要の変更を行いました。（2022年11月21日）

## ▶ その他

- ・三菱UFJ国際投信株式会社は、2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更します。

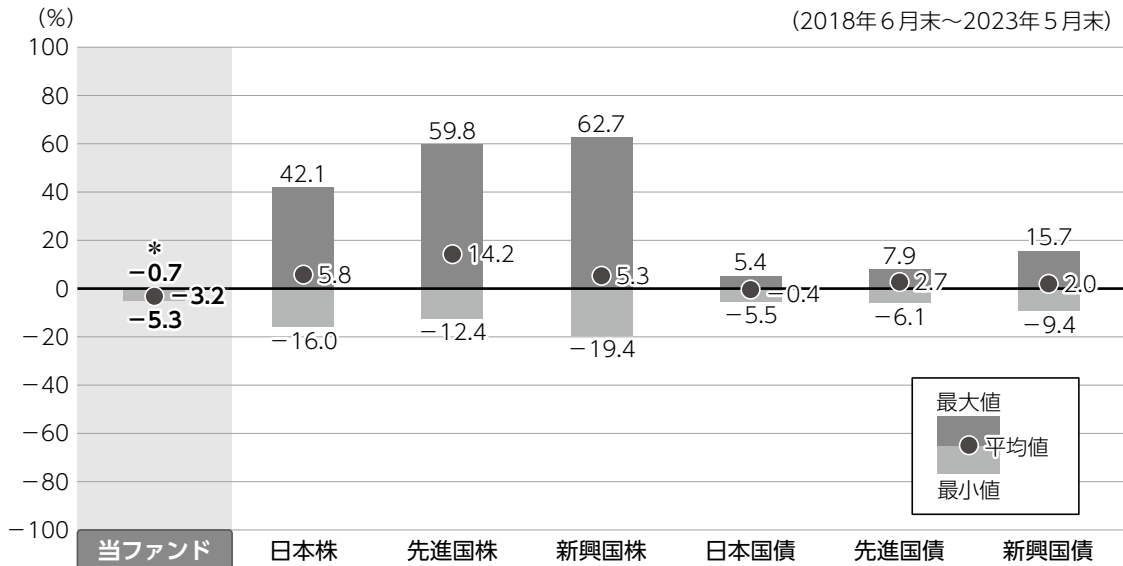
\*本書が、受益者のみなさまのお手元に届くのは作成対象期間末から2ヵ月以上が経過していることにご留意ください。なお、最近の運用状況や約款変更の内容等は当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）にて開示を行っている場合があります。

# 当該投資信託の概要

|        |  |
|--------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合  |
| 信託期間   | 無期限（2022年1月27日設定）  |
| 運用方針   | <p>TOPIXマザーファンド受益証券、外国株式インデックスマザーファンド受益証券、日本超長期国債インデックスマザーファンドⅡ受益証券、国内債券インデックスマザーファンド受益証券、外国債券インデックスマザーファンド受益証券、ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド受益証券および新マネー・マーケット・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国を含む先進国の株式および公社債等に投資を行います。</p> <p>株式の実質組入比率は、原則として相場の局面判断や株式の収益率等に基づいて決定します。</p> <p>公社債等の実質組入比率については、株式部分の組入比率を決定した後、原則として相場局面判断および投資環境等に基づき決定します。</p> <p>実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行う場合があります。</p> |
| 主要投資対象 | <p>■当ファンド<br/>各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。</p> <p>■TOPIXマザーファンド<br/>東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。</p> <p>■外国株式インデックスマザーファンド<br/>MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。</p> <p>■日本超長期国債インデックスマザーファンドⅡ<br/>わが国の国債を主要投資対象とします。</p> <p>■国内債券インデックスマザーファンド<br/>わが国の公社債を主要投資対象とします。</p> <p>■外国債券インデックスマザーファンド<br/>FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。</p>      |

|        |  |
|--------|--|
| 主要投資対象 | <p>■ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド<br/>日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とします。</p>  |
| 運用方法   | <p>■新マネー・マーケット・マザーファンド<br/>わが国の公社債等を主要投資対象とします。</p> <p>日本を含む先進国の株式および公社債等を実質的な主要投資対象とし、値上がり益の獲得および利子収益の確保をめざします。</p>   |
| 分配方針   | <p>経費等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、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）</p> |

# ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



●上記は、2018年6月から2023年5月の5年間に於ける1年騰落率の平均・最大・最小を、ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて定量的に比較できるように作成したものです。

\*ファンドについては2023年1月～2023年5月の同様の騰落率を表示したものです。

## 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)         |
| 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) |
| 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)           |
| 新興国債 | JPMorgan Global Diversified     |

※詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

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

●全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

●騰落率は直近前月末から60ヵ月遡った算出結果であり、ファンドの決算日に対応した数値とは異なります。

# 当該投資信託のデータ

2023年6月26日現在

## ▶ 当該投資信託の組入資産の内容

### 組入ファンド

(組入銘柄数：5銘柄)

| ファンド名                 | 第2期末<br>2023年6月26日 |
|-----------------------|--------------------|
| 国内債券インデックスマザーファンド     | 28.0%              |
| TOPIXマザーファンド          | 23.5%              |
| 外国株式インデックスマザーファンド     | 20.7%              |
| ヘッジ付外国債券インデックスマザーファンド | 16.8%              |
| 外国債券インデックスマザーファンド     | 8.0%               |

※比率は当ファンドの純資産総額に対する各マザーファンドの評価額の割合です。

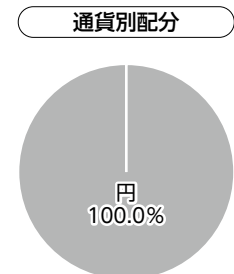
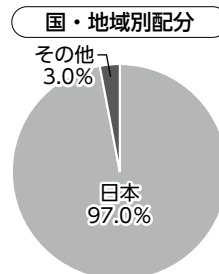
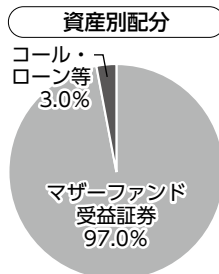
※上記のうち、上位3ファンドについては、「組入上位ファンドの概要」を後掲しています。

### 純資産等

| 項目             | 第2期末<br>2023年6月26日 |
|----------------|--------------------|
| 純資産総額 (円)      | 1,190,119,081      |
| 受益権口数 (口)      | 1,198,120,406      |
| 1万口当たり基準価額 (円) | 9,933              |

※当期中において追加設定元本は1,136,723,242円  
同解約元本は 85,724,835円です。

### 種別構成等



※比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

※【国・地域別配分】、【通貨別配分】は、組入ファンドの発行地、発行通貨を表示しています。

291903

2023年5月12日現在

組入上位ファンドの概要

国内債券インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2022年5月12日～2023年5月12日



1万口当たりの費用明細

2022年5月13日～2023年5月12日

| 項目          | 当期    |         |
|-------------|-------|---------|
|             | 金額(円) | 比率(%)   |
| (a) 売買委託手数料 | 0     | 0.000   |
| (先物・オプション)  | (0)   | (0.000) |
| 合計          | 0     | 0.000   |

期中の平均基準価額は、9,446円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：542銘柄)

|    | 銘柄              | 種類 | 国・地域 | 業種／種別 | 比率(%) |
|----|-----------------|----|------|-------|-------|
| 1  | 第439回利付国債 (2年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.9   |
| 2  | 第144回利付国債 (5年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.8   |
| 3  | 第154回利付国債 (5年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.6   |
| 4  | 第147回利付国債 (5年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.5   |
| 5  | 第442回利付国債 (2年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.5   |
| 6  | 第146回利付国債 (5年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.4   |
| 7  | 第149回利付国債 (5年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.3   |
| 8  | 第142回利付国債 (20年) | 債券 | 日本   | 国債    | 1.2   |
| 9  | 第361回利付国債 (10年) | 債券 | 日本   | 国債    | 1.1   |
| 10 | 第156回利付国債 (5年)  | 債券 | 日本   | 国債    | 1.1   |

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。

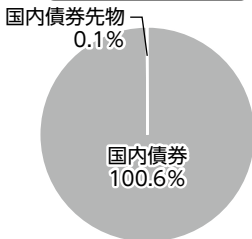
※原則、国・地域については、発行地を表示しています。

※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用

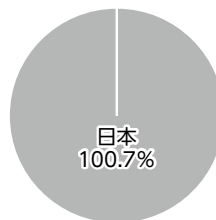
報告書(全体版)でご覧いただけます。

種別構成等

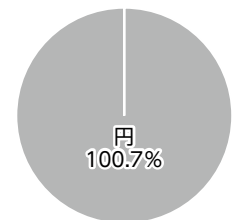
資産別配分



国・地域別配分



通貨別配分



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。  
構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※原則、国・地域については、発行地を表示しています。



968294

2023年3月27日現在

組入上位ファンドの概要

▶ TOP I Xマザーファンド

基準価額の推移

2022年3月25日～2023年3月27日



1万口当たりの費用明細

2022年3月26日～2023年3月27日

| 項目         | 当期    |         |
|------------|-------|---------|
|            | 金額(円) | 比率(%)   |
| (a)売買委託手数料 | 0     | 0.001   |
| (株 式)      | (0)   | (0.000) |
| (先物・オプション) | (0)   | (0.001) |
| 合計         | 0     | 0.001   |

期中の平均基準価額は、22,682円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

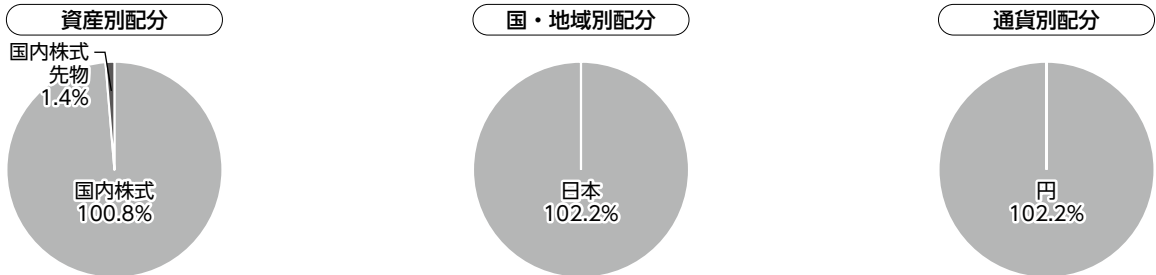
(組入銘柄数：2,162銘柄)

| 順位 | 銘柄                | 種類 | 国・地域 | 業種／種別  | 比率(%) |
|----|-------------------|----|------|--------|-------|
| 1  | トヨタ自動車            | 株式 | 日本   | 輸送用機器  | 3.5   |
| 2  | ソニーグループ           | 株式 | 日本   | 電気機器   | 2.9   |
| 3  | キーエンス             | 株式 | 日本   | 電気機器   | 2.2   |
| 4  | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 株式 | 日本   | 銀行業    | 1.8   |
| 5  | 日本電信電話            | 株式 | 日本   | 情報・通信業 | 1.8   |
| 6  | 第一三共              | 株式 | 日本   | 医薬品    | 1.5   |
| 7  | 武田薬品工業            | 株式 | 日本   | 医薬品    | 1.4   |
| 8  | 三井住友フィナンシャルグループ   | 株式 | 日本   | 銀行業    | 1.3   |
| 9  | 信越化学工業            | 株式 | 日本   | 化学     | 1.2   |
| 10 | 東京エレクトロン          | 株式 | 日本   | 電気機器   | 1.2   |

※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。  
 ※原則、国・地域については、法人登録地を表示していません。

※なお、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）をご覧ください。

種別構成等



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。  
 構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類していません。

※原則、国・地域については、法人登録地を表示していません。

968364

2023年5月12日現在

組入上位ファンドの概要

外国株式インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2022年5月12日～2023年5月12日



1万口当たりの費用明細

2022年5月13日～2023年5月12日

| 項目         | 当期    |         |
|------------|-------|---------|
|            | 金額(円) | 比率(%)   |
| (a)売買委託手数料 | 1     | 0.002   |
| (株式)       | (0)   | (0.001) |
| (投資信託証券)   | (0)   | (0.000) |
| (先物・オプション) | (1)   | (0.002) |
| (b)有価証券取引税 | 7     | 0.014   |
| (株式)       | (7)   | (0.014) |
| (投資信託証券)   | (0)   | (0.000) |
| (c)その他費用   | 10    | 0.020   |
| (保管費用)     | (9)   | (0.020) |
| (その他)      | (0)   | (0.000) |
| 合計         | 18    | 0.036   |

期中の平均基準価額は、46,707円です。

※項目の概要については、前記「1万口当たりの費用明細」をご参照ください。

組入上位10銘柄

(組入銘柄数：1,272銘柄)

|    | 銘柄                         | 種類 | 国・地域 | 業種／種別              | 比率(%) |
|----|----------------------------|----|------|--------------------|-------|
| 1  | APPLE INC                  | 株式 | アメリカ | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 5.2   |
| 2  | MICROSOFT CORP             | 株式 | アメリカ | ソフトウェア・サービス        | 4.1   |
| 3  | AMAZON.COM INC             | 株式 | アメリカ | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 1.9   |
| 4  | NVIDIA CORP                | 株式 | アメリカ | 半導体・半導体製造装置        | 1.3   |
| 5  | ALPHABET INC-CL A          | 株式 | アメリカ | メディア・娯楽            | 1.3   |
| 6  | ALPHABET INC-CL C          | 株式 | アメリカ | メディア・娯楽            | 1.2   |
| 7  | META PLATFORMS INC-CLASS A | 株式 | アメリカ | メディア・娯楽            | 1.0   |
| 8  | TESLA INC                  | 株式 | アメリカ | 自動車・自動車部品          | 0.9   |
| 9  | UNITEDHEALTH GROUP INC     | 株式 | アメリカ | ヘルスケア機器・サービス       | 0.9   |
| 10 | EXXON MOBIL CORP           | 株式 | アメリカ | エネルギー              | 0.8   |

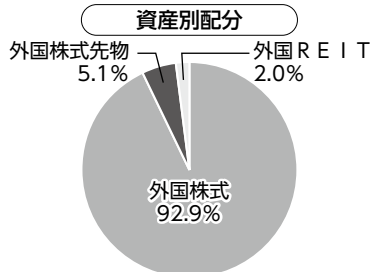
※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。

※REITを含めて表示しています。

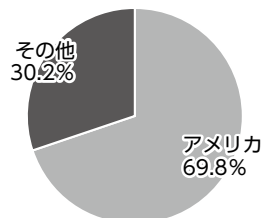
※原則、国・地域については、法人登録地を表示しています。

※なお、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)でご覧いただけます。

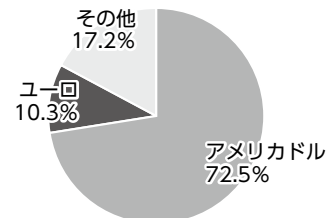
## 種別構成等



## 国・地域別配分



## 通貨別配分



※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。  
構成比率が5%未満の項目は「その他」に分類しています。

※原則、国・地域については、法人登録地を表示しています。

※国・地域別配分の「その他」には、コール・ローン等のように、複数の金融機関等（国内外）を相手先とし他のファンドの余裕資金等と合せて運用しているものを含みます。

# 指数に関して

## ▶ 「ファンドと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）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、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、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社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TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。

### ●MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

### ●MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）

MSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCI エマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

### ●NOMURA-BPI（国債）

NOMURA-BPI（国債）とは、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発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI（総合）のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用される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）

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。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。

### ●JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド

JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権は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。