

第3期末 (2023年2月20日)

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 11,399円 |
| 純資産総額 | 63百万円   |
| 騰落率   | 3.2%    |
| 分配金   | 0円      |

# ニッセイ日経225高値参照型 アロケーションファンド

【愛称】 かいまし225

追加型投信／国内／資産複合

## 交付運用報告書

作成対象期間：2022年2月22日～2023年2月20日

第3期(決算日 2023年2月20日)

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター **0120-762-506**

(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ <https://www.nam.co.jp/>

お客様の口座内容に関するご照会は、  
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。



ニッセイアセットマネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内1-6-6

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ニッセイ日経225高値参照型アロケーションファンド」は、このたび第3期の決算を行いました。

当ファンドは、投資対象の異なる2つのマザーファンド受益証券への投資を通じて、国内の株式および債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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、下記の手順で運用報告書（全体版）を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。

【ダウンロード方法】 上記ホームページ→ファンド検索→ファンド名入力→ファンド詳細ページ→運用レポート→運用報告書（全体版）

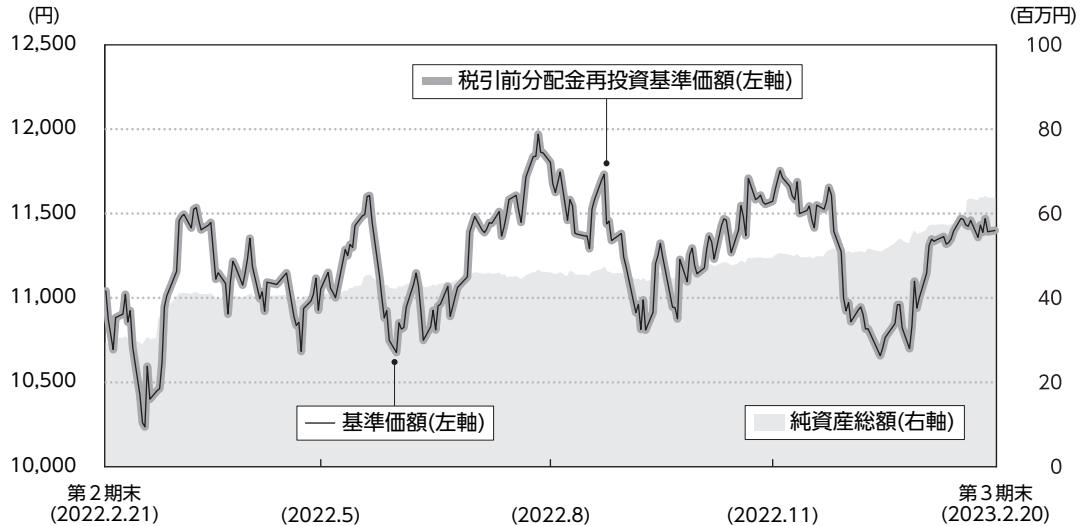
UD FONT

ユニバーサルデザイン（UD）の考えに基づいた見やすいデザインの文字を採用しています。

## 運用経過

2022年2月22日～2023年2月20日

## 基準価額等の推移



|      |         |                |      |
|------|---------|----------------|------|
| 第3期首 | 11,041円 | 既払分配金          | 0円   |
| 第3期末 | 11,399円 | 騰落率(分配金再投資ベース) | 3.2% |

(注1) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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あり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

## ■基準価額の主な変動要因

## &lt;上昇要因&gt;

- ・2022年3月中旬以降、ウクライナ情勢の緊張緩和への期待感や米連邦公開市場委員会(FOMC)通過による米金融政策をめぐる不透明感の後退から、国内株式市場が上昇したこと
- ・7月以降、参院選における自民党の圧勝や米国で物価上昇懸念がやわらぎ、米株式市場が堅調に推移したことを受け、国内株式市場が上昇基調となったこと

## &lt;下落要因&gt;

- ・9月中旬以降、米連邦準備制度理事会(FRB)による金融引き締め継続への警戒感が高まり、金利上昇懸念から国内株式市場が下落したこと
- ・12月中旬以降、米景気減速懸念の高まりや日銀の金融政策修正を受けた国内金利の急上昇および円高進行を背景に、国内株式市場が下落したこと

| 組入資産 | 組入比率   | 騰落率  |
|------|--------|------|
| 国内株式 | 100.0% | 4.5% |
| 国内債券 | -      | △3.8 |

(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) 各資産は、国内株式がニッセイ日経225インデックスマザーファンド、国内債券がニッセイ国内債券インデックスマザーファンドです。以下同じです。

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目         | 第3期  |         | 項目の概要   |
|------------|------|---------|---|
|            | 金額   | 比率      |   |
| 信託報酬       | 86円  | 0.768%  | $\text{信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ <p>期中の平均基準価額は11,221円です。</p>                     |
| (投信会社)     | (42) | (0.373) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価  |
| (販売会社)     | (42) | (0.373) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価   |
| (受託会社)     | ( 2) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価  |
| 売買委託手数料    | 0    | 0.002   | $\text{売買委託手数料} = \text{期中の売買委託手数料} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (先物・オプション) | ( 0) | (0.002) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料  |
| その他費用      | 1    | 0.011   | $\text{その他費用} = \text{期中のその他費用} / \text{期中の平均受益権口数}$  |
| (監査費用)     | ( 1) | (0.011) | <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用</li> <li>・ 借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息</li> </ul> |
| (その他)      | ( 0) | (0.000) |   |
| 合計         | 88   | 0.780   |   |

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、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。

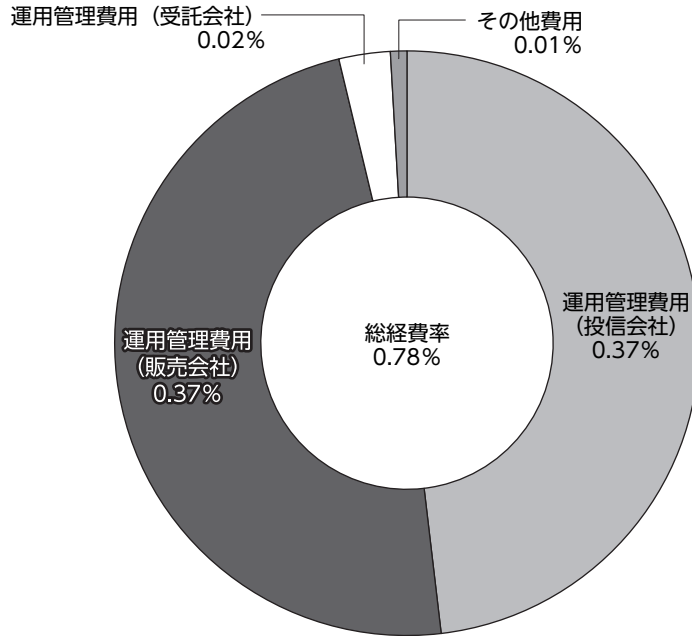
(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入しています。

(参考情報)

■ 総経費率

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、売買委託手数料およ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0.78%**です。



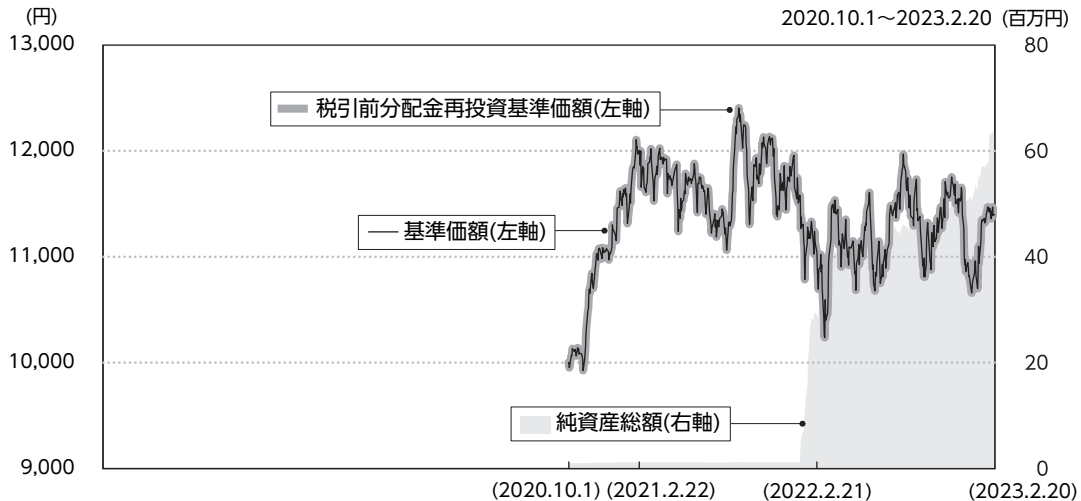
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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は異なります。

最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 当ファンドの設定日は2020年10月1日です。

(注2) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）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あり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

(注3) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

| 決算日               |       | 2020年10月1日 | 2021年2月22日 | 2022年2月21日 | 2023年2月20日 |
|-------------------|-------|------------|------------|------------|------------|
| 基準価額（分配前）         | (円)   | 10,000     | 12,003     | 11,041     | 11,399     |
| 期間分配金合計（税引前）      | (円)   | －          | 0          | 0          | 0          |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%)   | －          | 20.0       | △8.0       | 3.2        |
| 純資産総額             | (百万円) | 1          | 1          | 29         | 63         |

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

(注2) 当ファンドはコンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

## 投資環境

### ■国内株式市況

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初より2022年3月上旬にかけては、米金融政策が引き締め姿勢へ転換したことに加えて、ロシアのウクライナ侵攻を背景とした資源高によるインフレリスクの高まりを受けて株価は下落しましたが、3月末にかけては原油価格の上昇が一服したことやロシアとウクライナの停戦交渉進展への期待感などから上昇しました。4月以降はインフレ加速に伴う米長期金利の上昇や金融引き締め政策に加えて、中国における新型コロナウイルスの感染拡大の影響が警戒され、下落しました。5月中旬以降は国内企業の本決算発表の内容がおおむね想定内であったことや、米長期金利の上昇に一服感が出たことから株価は上昇しましたが、6月中旬以降は米消費者物価指数（CPI）の高い伸びなどを受けてインフレ加速への警戒感が高まり下落しました。

7月以降は米国による対中制裁関税の一部解除検討に関する報道などを受けて米国株が反発に転じたことなどが好感されて上昇しましたが、8月中旬以降は米長期金利の上昇懸念が再び重荷となったことから下落しました。10月から11月にかけては米長期金利の上昇懸念がやや緩和し株価は上昇基調となりましたが、12月になると欧米の金融引き締めに伴う景気後退への警戒感に加えて、下旬に日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことによる長期金利の上昇や円高進行を受けて下落しました。1月中旬には日銀が金融緩和策の現状維持を決定したことから市場に安心感が広がり、その後も円安に転じたことや米金融引き締めへの過度な警戒感がやわらいだことから上昇基調となり、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

### ■国内債券市況

当期の10年国債金利は上昇しました。

期初はロシア・ウクライナ情勢の緊迫化を背景に金利は低下しましたが、3月中旬以降は各国中央銀行の利上げ発表や日銀の金融政策修正期待も高まり、金利は上昇しました。4月以降はおおむね横ばいとなりましたが、7月下旬に日銀が金融政策の現状維持を決定したことに加え、海外の景気後退懸念も高まったことから金利は低下しました。

8月中旬以降はパウエルFRB議長による金融引き締め前に前向きな発言や、9月に開催されたECB理事会で利上げが実施されたことを受けて米金利が上昇し、国内金利も上昇しました。10月以降はおおむね横ばいでの推移となりましたが、12月中旬に日銀が金融政策決定会合で長期金利の変動許容幅を従来のプラスマイナス0.25%からプラスマイナス0.5%程度に拡大したことを受けて金利は上昇しました。1月中旬には日銀が金融緩和を継続する姿勢を示したことから金利は一時低下したものの、当期末にかけて再度上昇し、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

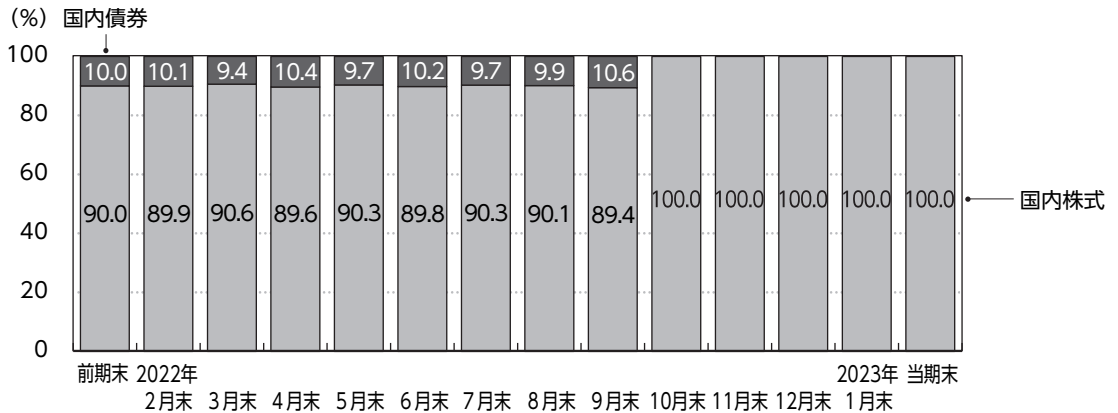
## ポートフォリオ

### ■当ファンド

投資対象の異なる2つのマザーファンド受益証券への投資を通じて、国内の株式および債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

当ファンドは、日経平均株価の下落局面では国内株式（日経225インデックスマザーファンド）の組入比率を引き上げ、上昇局面では同組入比率を引き下げます。9月末に買い増し基準に達したことから国内株式の組入比率を引き上げ、当期末まで維持しました。

【資産別組入比率の推移】



(注) 比率は対組入マザーファンド評価額比です。

### ■各マザーファンド

#### <ニッセイ日経225インデックスマザーファンド>

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークである日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

また、資金の流出入などに対応するため、株価指数先物も一部活用しました。

#### <ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド>

国内の公社債に投資することにより、ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

\*ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異

当ファンドは、投資対象の異なるマザーファンド受益証券への投資を通じて、国内の株式および債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。  
 なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

### 【分配原資の内訳（1万口当たり）】

| 項目         | 当期<br>2022年2月22日～2023年2月20日 |
|------------|-----------------------------|
| 当期分配金(税引前) | －                           |
| 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  | 2,271円                      |

(注1) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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。

(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。

## 今後の運用方針

### ■当ファンド

投資対象の異なる2つのマザーファンド受益証券への投資を通じて、国内の株式および債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

当ファンドは、日経平均株価の最高値からの下落率や同株価の動向に基づき資産配分を変更します。日経平均株価の下落局面では国内株式の組入比率を引き上げ、上昇局面では同組入比率を引き下げます。

### ■各マザーファンド

#### <ニッセイ日経225インデックスマザーファンド>

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

#### <ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド>

国内の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。



# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■ 組入ファンド

|                            | 第3期末<br>2023年2月20日 |
|----------------------------|--------------------|
| ニッセイ日経225インデックス<br>マザーファンド | 100.0%             |
| ニッセイ国内債券インデックス<br>マザーファンド  | —                  |

(注1) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

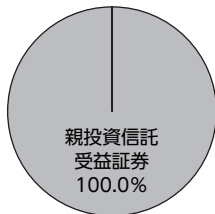
(注2) 組入全ファンドを記載しています。

### ■ 純資産等

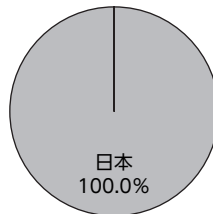
| 項目         | 第3期末<br>2023年2月20日 |
|------------|--------------------|
| 純資産総額      | 63,443,068円        |
| 受益権総口数     | 55,655,810口        |
| 1万口当たり基準価額 | 11,399円            |

(注) 当期間中における追加設定元本額は30,766,187円、同解約元本額は1,459,256円です。

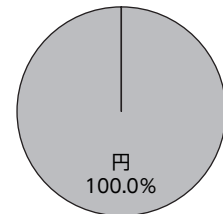
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



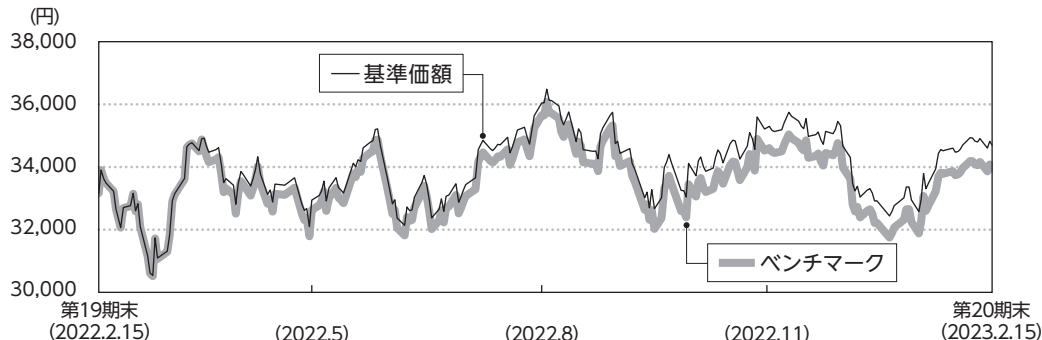
### ■ 通貨別配分



(注) 資産別・国別・通貨別配分は、2023年2月20日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ日経225インデックスマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■ 上位銘柄

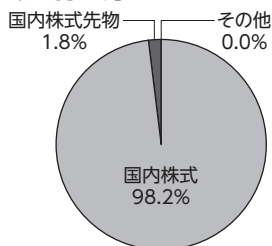
| 銘柄名              | 通貨 | 比率    |
|------------------|----|-------|
| ファーストリテイリング      | 円  | 10.0% |
| 東京エレクトロン         | 円  | 5.7   |
| ソフトバンクグループ       | 円  | 4.2   |
| KDDI             | 円  | 3.0   |
| ダイキン工業           | 円  | 2.8   |
| ファナック            | 円  | 2.8   |
| アドバンテスト          | 円  | 2.5   |
| 信越化学工業           | 円  | 2.4   |
| テルモ              | 円  | 1.9   |
| NK225 先物 0503月 買 | 円  | 1.8   |
| 組入銘柄数            |    | 226   |

### ■ 1万口当たりの費用明細

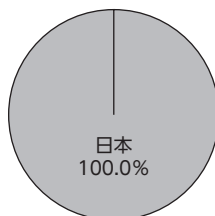
2022.2.16～2023.2.15

| 項目                    | 金額        |
|-----------------------|-----------|
| 売買委託手数料<br>(先物・オプション) | 1円<br>(1) |
| その他費用<br>(その他)        | 0<br>(0)  |
| 合計                    | 1         |

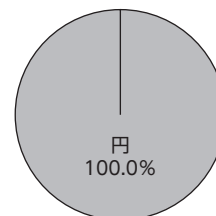
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



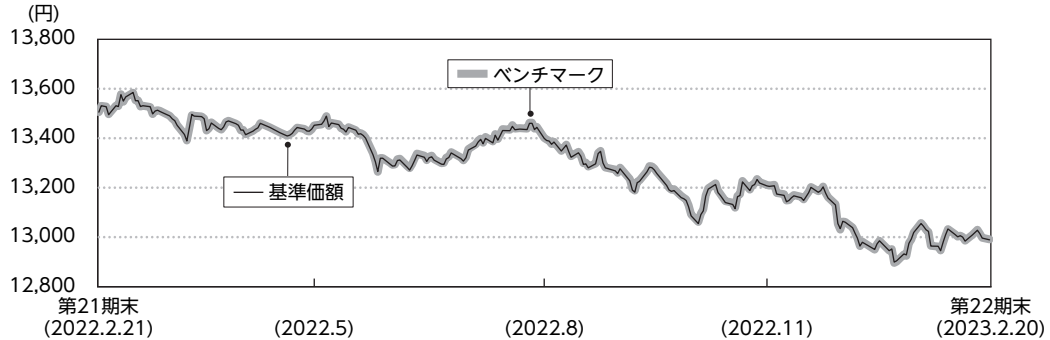
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年2月15日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

## ニッセイ国内債券インデックスマザーファンドの概要

### ■ 基準価額の推移



### ■ 上位銘柄

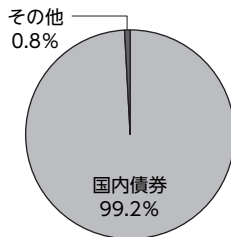
| 銘柄名               | 通貨 | 比率   |
|-------------------|----|------|
| 第346回 利付国債 (10年)  | 円  | 7.6% |
| 第354回 利付国債 (10年)  | 円  | 7.5  |
| 第362回 利付国債 (10年)  | 円  | 7.4  |
| 第340回 利付国債 (10年)  | 円  | 6.7  |
| 第152回 利付国債 (20年)  | 円  | 6.3  |
| 第143回 利付国債 (20年)  | 円  | 6.1  |
| 第 94 回 利付国債 (20年) | 円  | 5.1  |
| 第335回 利付国債 (10年)  | 円  | 4.4  |
| 第 4 回 利付国債 (40年)  | 円  | 4.0  |
| 第176回 利付国債 (20年)  | 円  | 3.6  |
| 組入銘柄数             |    | 31   |

### ■ 1万口当たりの費用明細

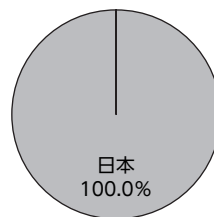
2022.2.22~2023.2.20

| 項目             | 金額        |
|----------------|-----------|
| その他費用<br>(その他) | 0円<br>(0) |
| 合計             | 0         |

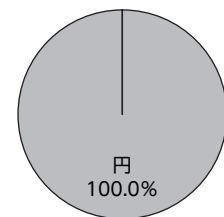
### ■ 資産別配分



### ■ 国別配分



### ■ 通貨別配分



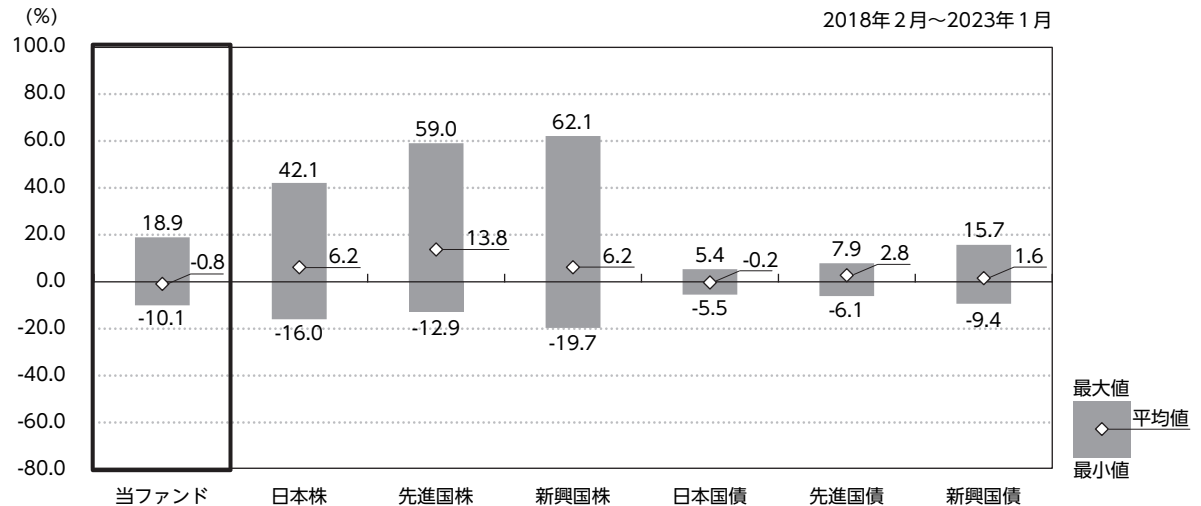
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日(2023年2月20日現在)のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)の組入有価証券明細表をご参照ください。

参考情報

■ 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



- (注1) 上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。
- (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・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。
- (注3) 当ファンドについては設定日以降のデータが5年分に満たないため、実在するデータのみの記載となっています。したがって、代表的な資産クラスとの比較対象期間が異なります。

< 代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数 >

- 日本株・・・TOPIX（東証株価指数）（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）

- ・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。
- ・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

\*各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 指数に関して

### ■ ファンドのベンチマーク等について

#### ・ 日経平均株価（日経225）

日経平均株価（日経225）は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、日経平均株価自体および日経平均株価を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。日経および日経平均株価を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべて株式会社日本経済新聞社に帰属しています。当ファンドは、ニッセイアセットマネジメント株式会社の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、日経平均株価を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、日経平均株価の構成銘柄、計算方法、その他日経平均株価の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

#### ・ NOMURA-BPI 総合

NOMURA-BPI 総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、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よって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。

■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

- ・ T O P I X（東証株価指数）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 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」といいます）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 J P X が有します。J P X 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。
- ・ M S C I コクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。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。
- ・ M S C I エマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。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。
- ・ N O M U R A - B P I 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公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
- ・ F T S E 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。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。
- ・ J P モルガン G B I - E M グローバル・ディバーシファイドは、J P モルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

# お知らせ

## ■運用体制の変更について

運用部門については、CO-CIO（取締役執行役員、統括部長）の2名体制からCIO（取締役執行役員）1名とCO-CIO（統括部長）1名の体制に変更しました。

新たにCIOが就任し、従来のCO-CIOのうちの1名（統括部長）が、引き続きCO-CIOを務めています。（2022年3月25日）

## ■自社による当ファンドの設定解約状況

| 前期末<br>残高（元本） | 当期<br>設定元本 | 当期<br>解約元本 | 当期末残高 |     |    | 取引の理由             |
|---------------|------------|------------|-------|-----|----|-------------------|
|               |            |            | 元本    | 評価額 | 比率 |                   |
| 百万円           | 百万円        | 百万円        | 百万円   | 百万円 | %  |                   |
| 1             | -          | 1          | -     | -   | -  | - 当初設定時における取得分の処分 |

（注）元本の単位未満は切り捨てています。

# 当ファンドの概要

|         |   |  |
|---------|---|--|
| 商 品 分 類 | 追加型投信／国内／資産複合   |  |
| 信 託 期 間 | 2020年10月1日～2030年9月30日   |  |
| 運 用 方 針 | 下記マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内の株式および債券を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 |  |
| 主要運用対象  | ニッセイ日経225高値参照型アロケーションファンド   | 「ニッセイ日経225インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド」受益証券  |
|         | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド  | 国内の金融商品取引所上場株式のうち、日経平均株価（日経225）に採用されている銘柄  |
|         | ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド   | 国内の公社債   |
| 運用方法    | ニッセイ日経225高値参照型アロケーションファンド   | 各マザーファンド受益証券への投資比率のレンジは概ね以下の割合とします。<br>ニッセイ日経225インデックスマザーファンド…70～100%<br>ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド…0～30% |
|         | ニッセイ日経225インデックスマザーファンド  | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。                                   |
|         | ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド   | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限りです。   |
| 分 配 方 針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。       |  |