

いちよし・インベスコ 世界中小型成長株ファンド(愛称:なないろ)

追加型投信/内外/株式

交付運用報告書

第6期(決算日2023年9月28日)

作成対象期間(2022年9月29日~2023年9月28日)

第6期末(2023年9月28日)	
基準価額	14,430円
純資産総額	13,970百万円
第6期	
騰落率	21.6%
分配金(税込み)合計	0円

(注) 騰落率は分配金(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、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○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、下記の方法により閲覧・ダウンロードいただけます。

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社へお問い合わせください。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>
右記のホームページの「投資信託」を選択いただき、当ファンドの「運用報告書」を選択いただくと、閲覧およびダウンロードすることができます。

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。

さて、「いちよし・インベスコ 世界中小型成長株ファンド(愛称:なないろ)」は、このたび2023年9月28日に第6期の決算を行いました。

当ファンドは、日本を含む世界各国の中小型株式を実質的な投資対象とする投資信託証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行ってまいりました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

いちよしアセットマネジメント

東京都中央区日本橋茅場町一丁目5番8号

<照会先>

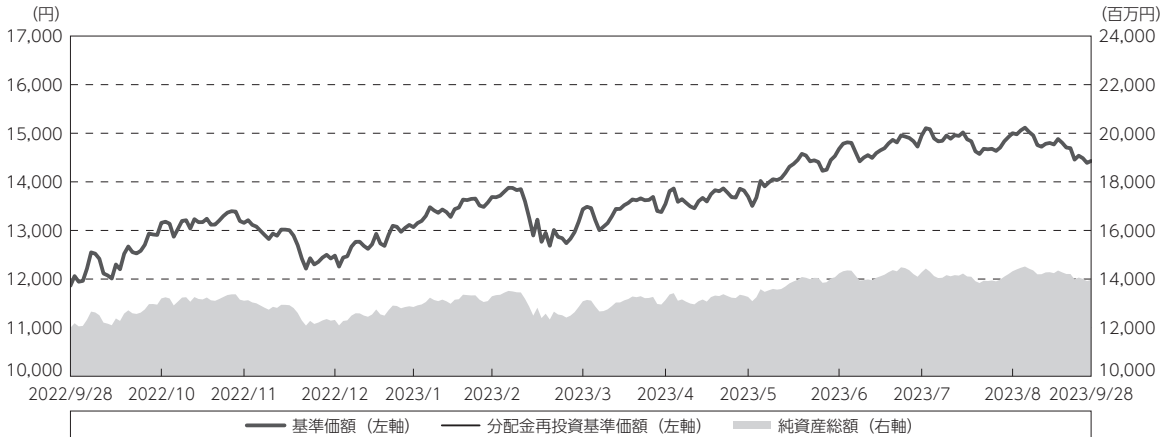
電話番号: 03-6670-6711

(委託会社の営業日の午前9時~午後5時まで)
ホームページ: <https://www.ichiyoshiam.jp/>

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2022年9月29日～2023年9月28日)



期 首：11,863円

期 末：14,430円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 21.6% (分配金再投資ベース)

(注) 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) 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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首(2022年9月28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。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の推移

当期末の基準価額は14,430円となり、期中(2022年9月29日～2023年9月28日。以下同じ。)の騰落率は+21.6%となりました。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、別に定める指定投資信託証券(投資対象ファンド)への投資を通じて、主として、日本を含む世界各国の中小型株式を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行っており、期中における基準価額の主な変動要因は、指定投資信託証券の基準価額の騰落によります。

当ファンドが投資対象とする2本の指定投資信託証券の期中の騰落率は、「いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)」が総じて好調な国内中小型株式市場の動きを受けて21.6%の上昇、また、「インベスコ グローバル中小型株式ファンド(適格機関投資家限定)」は海外中小型株式も堅調な動きとなったことや為替の円安によるプラスの影響等で23.2%の上昇となりました。

1万口当たりの費用明細

(2022年9月29日～2023年9月28日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	131	0.968	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(37)	(0.275)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(90)	(0.660)	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
(受 託 会 社)	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	4	0.028	(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)	(1)	(0.006)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(印 刷)	(3)	(0.020)	法定開示資料の印刷に係る費用
(管 理 ・ 運 営 費 用)	(0)	(0.002)	法定書類の提出に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	135	0.996	
期中の平均基準価額は、13,567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) 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が支払った費用を含みません。

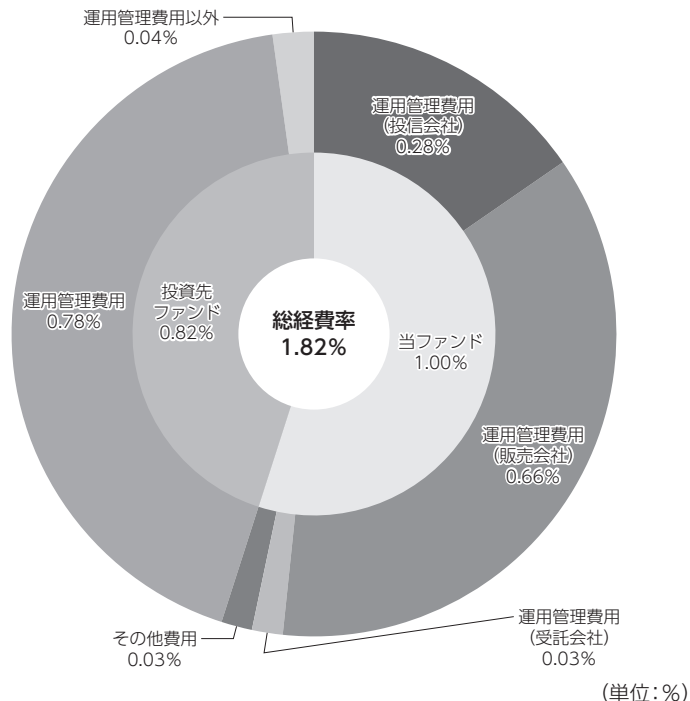
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.82%です。



総経費率(①+②+③)	1.82
①当ファンドの費用の比率	1.00
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.78
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

(注) 当ファンドの費用は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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) 当ファンドの費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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

(2018年9月28日～2023年9月28日)



- (注) 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) 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、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、2018年9月28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。

	2018年9月28日 決算日	2019年9月30日 決算日	2020年9月28日 決算日	2021年9月28日 決算日	2022年9月28日 決算日	2023年9月28日 決算日
基準価額 (円)	10,428	8,967	9,297	13,899	11,863	14,430
期間分配金合計(税込み) (円)	—	0	0	0	0	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△ 14.0	3.7	49.5	△ 14.6	21.6
純資産総額 (百万円)	30,862	15,648	11,832	12,606	11,999	13,970

- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

投資環境

(2022年9月29日～2023年9月28日)

○海外株式市場

当期の海外先進国株式市場は通期では上昇し、MSCI コクサイ株式指数（ドル建て）で+20.4%（当ファンドの期末基準価額に対応する期末前日の市場と比較）の値動きとなりました。

当期は、期首は物価動向の上下を映して金融引き締めが長期化するとの見方と長期化しないとの見方が交錯し、それを受けた金利動向などからもみ合いとなりました。その後、欧米の利上げ継続や米銀の破綻などもあって一時リスク回避の動きが優勢となりましたが、インフレの鈍化や米経済の予想以上の強さが見られたことなどで上昇基調に転じました。期末にかけてはインフレの高止まりや堅調な経済情勢からの長期金利のジリ高を受けリスク回避傾向もありましたが、当期の市場の動きは総じて強いものとなりました。

○国内株式市場

当期の国内株式市場も通期では大幅に上昇し、TOPIX（配当込み）で+31.0%の値動きとなりました。

当期は、海外株式市場が上記のような強い動きとなり国内株式市場も方向感としては概ね同様の推移となった中で、もともとの株価水準が相対的に割安だったことや、日本ではインフレ圧力がさほど強くなく金融当局から金融緩和の継続が強く示唆されたことなどから買いの安心感が広がり、総じて強い動きとなりました。

○外国為替市場

当期における為替は、ドル円が3.4%の円安ドル高、ユーロ円は13.6%の円安ユーロ高となりました。指定投資信託証券のうち海外資産に投資している「インベスコ グローバル中小型株式ファンド（適格機関投資家限定）」につきましては、こうした為替の動きはプラスに寄与しています。

当期の為替市場は、期首は欧米のインフレの鈍化から利上げペースが緩やかになるとの見方が優勢となったのに対し、日銀が金融緩和を縮小するとの見方などから円高方向に向かう動きとなりました。しかし2023年の年明け以降、予想以上に強い米経済指標やインフレの高止まりなどで長期金利が上昇基調となった欧米とインフレ率が低位安定していた日本とで金利差が広がり円安傾向が定着、欧州のインフレ鈍化が遅れたこともあって特に対ユーロでの円安が顕著となりました。

当ファンドのポートフォリオ

(2022年9月29日～2023年9月28日)

○指定投資信託証券（投資対象ファンド）

指定投資信託証券（投資対象ファンド）は、「いちよし日本中小型株ファンド（適格機関投資家専用）」、「インベスコ グローバル中小型株式ファンド（適格機関投資家限定）」の2本です。

投資比率は、国内中小型株式30%：海外中小型株式70%を基本としており、毎月末にリバランスを実行して基本比率に合わせるような調整を行いました。

○投資対象ファンドへの投資の状況

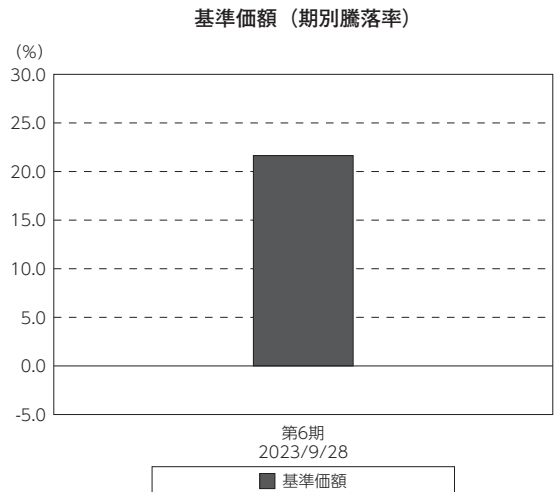
指定投資信託証券の組入比率は、原則として高位を維持しました。期末時点では、「いちよし日本中小型株ファンド（適格機関投資家専用）」が30.9%、「インベスコ グローバル中小型株式ファンド（適格機関投資家限定）」が67.9%の組入比率となっています。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年9月29日～2023年9月28日)

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

右記のグラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

分配金

(2022年9月29日～2023年9月28日)

基準価額水準、市況動向等を勘案し、当期の分配を見送りいたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、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

(単位:円、1万口当たり・税込み)

項 目	第6期
	2022年9月29日～ 2023年9月28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	4,429

(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

引き続き、主として、日本を含む世界各国の中小型株式を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。なお、実質的な投資比率についても変更はなく、国内中小型株式30%：海外中小型株式70%を基本とします。

- ・投資信託証券への投資は、原則として高位を維持します。
- ・為替ヘッジは原則として行いません。
- ・市況動向や当ファンドの資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

お知らせ

2022年9月29日から2023年9月28日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。
 「信託期間を無期限とする投資信託約款の所要の変更について」

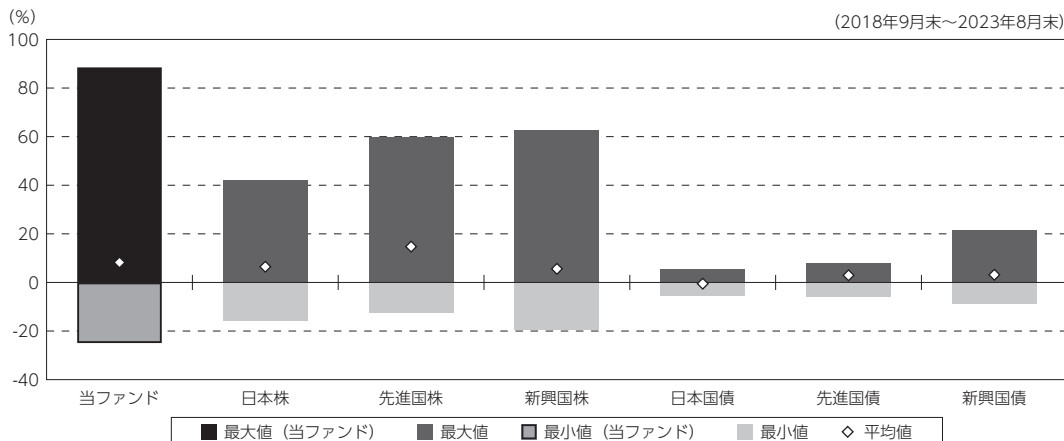
ファンドの運用状況および純資産残高等に鑑み、信託期間を「無期限」とすることが、より受益者（お客様）の利益に資すると判断したため、信託期間終了日を、約款の定めによる信託終了の日（無期限）に変更いたしました。（2023年6月29日）

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2017年9月28日から原則無期限です。	
運用方針	「いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)」および「インベスコ グローバル中小型株式ファンド(適格機関投資家限定)」受益証券への投資を通じて、主として、日本を含む世界各国の中小型株式を実質的な投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。	
主要投資対象	いちよし・インベスコ 世界中小型成長株ファンド	「いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)」および「インベスコ グローバル中小型株式ファンド(適格機関投資家限定)」受益証券を主要投資対象とします。
	いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	わが国の金融商品取引所（これに準ずるものを含みます。）に上場されている中小型株式を主要投資対象とします。
	インベスコ グローバル中小型株式ファンド(適格機関投資家限定)	日本を除く海外の取引所に上場する中小型株式を主要投資対象とします。
運用方法	①投資信託証券への投資は、原則として高位を維持します。実質的な投資割合は、国内の中小型株式30%、海外の中小型株式70%を基本とします。 ②海外株式の運用は、インベスコ・アセット・マネジメント株式会社が担当します。	
分配方針	毎年9月28日（休日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 <ul style="list-style-type: none"> ・分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ・分配対象額は、委託会社が、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ・留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。 	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	88.5	42.1	59.8	62.7	5.4	7.9	21.5
最小値	△ 24.9	△ 16.0	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	8.2	6.5	14.8	5.6	△ 0.5	2.9	3.2

(注) 全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) 2018年9月から2023年8月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

(注) 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) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《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 - KOKUSAI 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・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

※各指数についての説明は、後述の「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。

(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。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2023年9月28日現在)

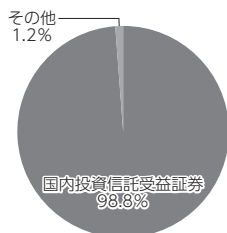
○組入上位ファンド

銘柄名	第6期末
	%
インベスコ グローバル中小型株式ファンド(適格機関投資家限定)	67.9
いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)	30.9
組入銘柄数	2銘柄

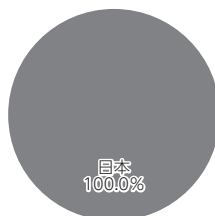
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 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。

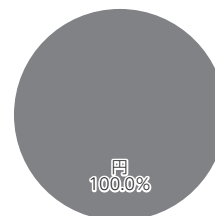
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 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) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

純資産等

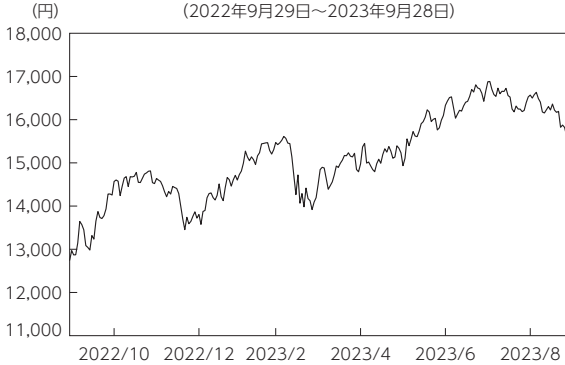
項目	第6期末
	2023年9月28日
純資産総額	13,970,363,666円
受益権総口数	9,681,792,995口
1万口当たり基準価額	14,430円

(注) 期中における追加設定元本額は2,218,844,463円、同解約元本額は2,652,322,912円です。

組入上位ファンドの概要

インベスコ グローバル中小型株式ファンド (適格機関投資家限定)

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年9月29日～2023年9月28日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	131 (124) (2) (5)	0.869 (0.825) (0.011) (0.033)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	10 (10) (0)	0.068 (0.068) (0.000)
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	6 (6) (0)	0.043 (0.043) (0.000)
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	8 (7) (1) (0)	0.054 (0.049) (0.004) (0.000)
合 計	155	1.034

期中の平均基準価額は、15,038円です。

(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

【組入上位ファンド】

銘 柄 名	第6期末
インベスコ グローバル中小型株式 マザーファンド	% 100.6
組入銘柄数	1銘柄

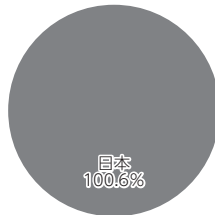
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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)に記載されています。

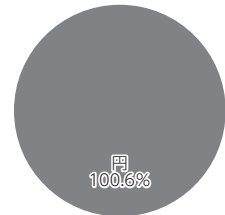
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



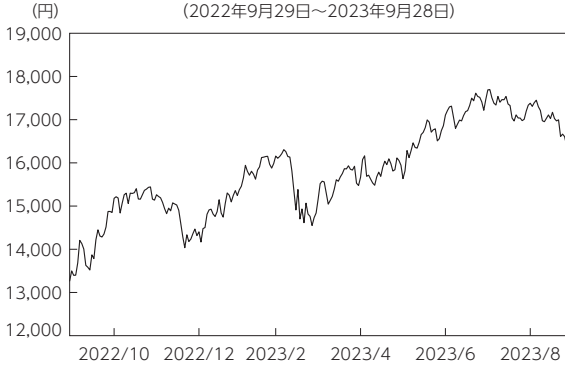
(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 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) 組入上位ファンド、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは2023年9月28日現在のものです。

<ご参考> インベスコ グローバル中小型株式 マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年9月29日～2023年9月28日)

項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投資信託証券)	11 (11) (0)	0.068 (0.068) (0.000)
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託証券)	7 (7) (0)	0.042 (0.042) (0.000)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	8 (8) (0)	0.049 (0.049) (0.000)
合計	26	0.159

期中の平均基準価額は、15,716円です。

(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

【組入上位10銘柄】

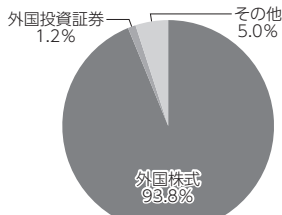
銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
1 GVS SPA	資本財	ユーロ	イタリア	1.8%
2 COFACE SA COFACE	保険	ユーロ	フランス	1.7%
3 CAE	資本財	カナダドル	カナダ	1.5%
4 ISS	商業・専門サービス	デンマーククローネ	デンマーク	1.4%
5 SCOUT24	メディア・娯楽	ユーロ	ドイツ	1.3%
6 PEUGEOT INVEST	金融サービス	ユーロ	フランス	1.3%
7 WEATHERFORD INTERNATIONAL	エネルギー	米ドル	アメリカ	1.3%
8 PIOVAN SPA	資本財	ユーロ	イタリア	1.3%
9 LINEA DIRECTA ASEGURADORA	保険	ユーロ	スペイン	1.3%
10 FLEX	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	米ドル	アメリカ	1.2%
組入銘柄数			120銘柄	

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

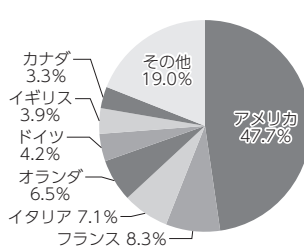
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 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。

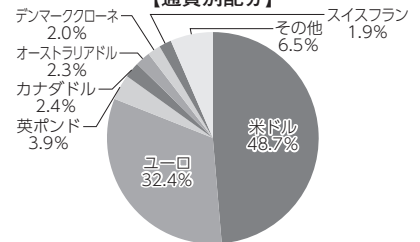
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 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) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注) 組入上位10銘柄、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは2023年9月28日現在のものです。

※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。

いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)

【基準価額の推移】

(2021年11月30日~2022年11月28日)



【1万口当たりの費用明細】

(2021年11月30日~2022年11月28日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	107 (58) (43) (6)	0.603 (0.329) (0.241) (0.033)
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	36 (36)	0.204 (0.204)
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (印 刷) (そ の 他)	2 (1) (1) (0)	0.012 (0.006) (0.006) (0.000)
合 計	145	0.819

期中の平均基準価額は、17,735円です。

(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

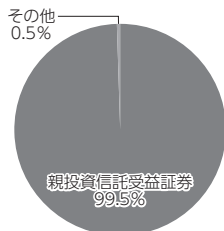
【組入上位ファンド】

銘 柄 名	第8期末
いちよし中小型株マザーファンド	99.5%
組入銘柄数	1銘柄

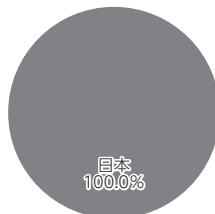
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 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。

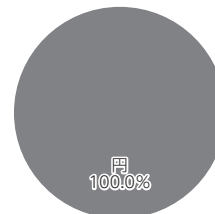
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

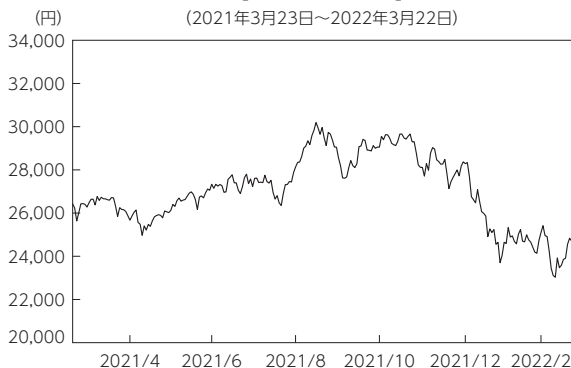
(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注) 組入上位ファンド、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは2022年11月28日現在のものです。

＜ご参考＞ いちよし中小型株マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2021年3月23日～2022年3月22日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	20 (20)	0.075 (0.075)
合 計	20	0.075
期中の平均基準価額は、27,079円です。		

(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書(全体版)をご参照ください。

【組入上位10銘柄】

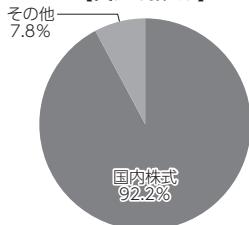
	銘 柄 名	業 種 / 種 別 等	通 貨	国 (地 域)	比 率
1	TREホールディングス	サービス業	円	日本	2.6%
2	マクニカ・富士エレホールディングス	卸売業	円	日本	2.5%
3	JMDC	情報・通信業	円	日本	2.5%
4	セブン銀行	銀行業	円	日本	2.4%
5	テクマトリックス	情報・通信業	円	日本	2.3%
6	ダイセキ	サービス業	円	日本	2.3%
7	芝浦電子	電気機器	円	日本	2.2%
8	トーカロ	金属製品	円	日本	2.2%
9	SBSホールディングス	陸運業	円	日本	2.1%
10	電気興業	電気機器	円	日本	2.1%
組入銘柄数			69銘柄		

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

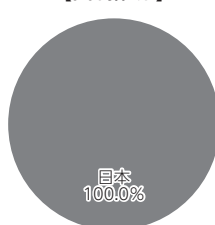
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 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。

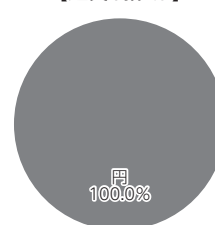
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 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) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

(注) 組入上位10銘柄、資産別配分、国別配分、通貨別配分のデータは2022年3月22日現在のものです。

※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。

<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>

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) 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・ベンチマークとして算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社に帰属します。

○MSCI – KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI – KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

○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)

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) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Index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。

○NOMURA – BPI国債

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発表している日本の国債市場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。なお、NOMURA – BPI国債に関する著作権、商標権、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。

○FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) 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指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関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・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース) は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。