

コアバランス

追加型投信／内外／資産複合

作成対象期間：2020年5月13日～2021年5月12日

第 8 期 決算日：2021年5月12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、各マザーファンドを通じて日本を含む世界各国の株式、公社債および短期金融資産に実質的に投資を行い、各マザーファンドへの投資比率は世界の景気動向や市場の変動などに応じて適宜変更しています。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8期末 (2021年5月12日)

基準価額	10,880円
純資産総額	11百万円
騰落率	+6.9%
分配金合計 ^(*)	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8期：2020年5月13日～2021年5月12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8期首	10,181円
第8期末	10,880円
既払分配金	0円
騰落率	6.9%

※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

基準価額は期首に比べ6.9%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

世界各国の政府・中央銀行による強力な経済浮揚策や、新型コロナウイルスのワクチン普及期待などを背景に株式市況が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。

基準価額の変動要因の内訳は以下の通りです。

内訳

TOPIXマザーファンド	1.5%程度
外国株式インデックスマザーファンド	2.4%程度
新興国株式インデックスマザーファンド	1.3%程度
日本債券インデックスマザーファンド	△0.1%程度
外国債券インデックスマザーファンド	1.8%程度
新興国債券インデックスマザーファンド	2.4%程度
為替取引要因	△1.3%程度
その他（信託報酬等）	△1.1%程度

2020年5月13日～2021年5月12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	153	1.429	(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)	(71)	(0.659)	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)	(77)	(0.715)	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)	(6)	(0.055)	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	0.002	(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 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)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(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 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)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	8	0.079	(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)	(2)	(0.021)	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)	(6)	(0.055)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	161	1.512	

期中の平均基準価額は、10,734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。

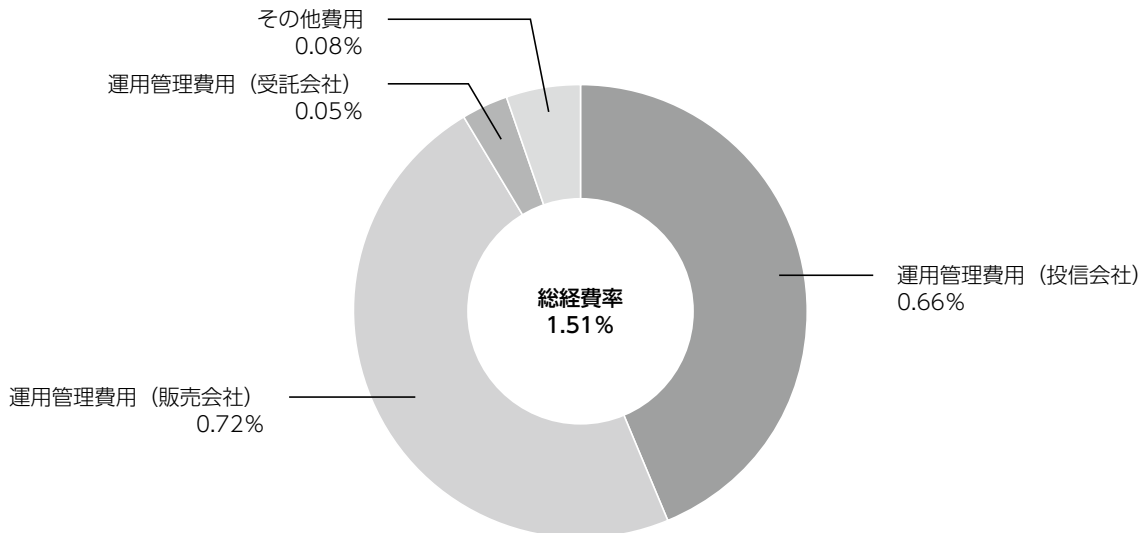
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.51%**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。

2016年5月12日～2021年5月12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

	2016/5/12 期初	2017/5/12 決算日	2018/5/14 決算日	2019/5/13 決算日	2020/5/12 決算日	2021/5/12 決算日
基準価額 (円)	10,649	10,511	10,836	10,327	10,181	10,880
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0	0	0
基準価額騰落率 (%)	—	-1.3	3.1	-4.7	-1.4	6.9
純資産総額 (百万円)	11	10	11	11	10	11

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。

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

日銀によるETF（上場投資信託）の積極的な買入れや、主要国の経済対策への期待、新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等が支援材料となり、国内株式市況は上昇しました。

▶ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

▶ 新興国株式市況

新興国株式市況は上昇しました。

新興国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大後の潤沢な政府支援やワクチン開発に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

▶ 国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、期の前半はやや下落したあと概ね横ばいで推移しましたが、期の後半にインフレや米債増発への懸念による米金利の上昇、日銀の金融政策点検に対する警戒感などから下落しました。公表された点検結果は概ね市場予想通り

となり、長期金利の許容変動幅が明確化された安心感から、国内債券市況は反発したものの、期を通してみると国内債券市況は下落しました。

▶ 外国債券市況

先進国の債券市況は下落しました。

先進国の債券市況は、米国での新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、期首との比較では下落しました。

▶ 新興国債券市況

新興国の現地通貨建て債券市況は上昇しました。

新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景に米国金利が上昇したものの、市場参加者のリスク許容度の改善等を受けて新興国債券市況が総じて堅調に推移したこともあり、期首に比べて上昇しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロ、香港ドルは対円で上昇しました。

為替市況は、期首に比べて1.2%の円安・米ドル高、13.8%の円安・ユーロ高、1.0%の円安・香港ドル高となりました。期首に比べてトルコリラなど一部を除き、大半の新興国通貨が対円で上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ コアバランス

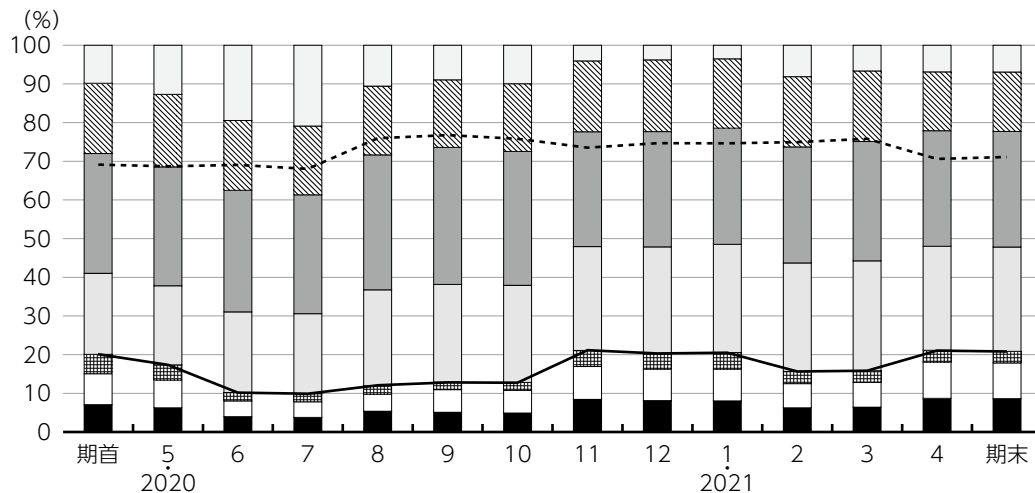
主として景気動向と市場の変動をもとに「積極局面」、「中立局面」、「消極局面」に分け、判断した結果、期を通じて概ね積極局面となりました。

局面判断	
当期	積極

当期の資産配分の推移は以下の通りです。

(ご参考)

■ 資産別組入比率の推移 (月末ベース)



- TOPIXマザーファンド
- 新興国株式インデックスマザーファンド
- 外国債券インデックスマザーファンド
- 短期金融資産
- 債券実質
- 外国株式インデックスマザーファンド
- 日本債券インデックスマザーファンド
- ▨ 新興国債券インデックスマザーファンド
- 株式実質

各マザーファンドへの投資比率は、期の前半は、株式市況の回復を想定しつつも、新型コロナウイルスの感染拡大による経済の先行き不透明感を踏まえ、小幅に株式資産の比率を引き上げた運用を行いました。

期の後半は、新型コロナウイルスのワクチン普及期待や、米大統領選を経て米国の財政拡大期待が高まり、経済回復への確度が高まったことから株式ウエイトを高めました。

また、国内債券については、本邦の金融政策は米欧の中央銀行と比較し、更なる追加的な金融政策の強化の実現性に乏しいと判断したことから、期を通じて組入れ比率を引き下げた運用を行いました。

資産別騰落率および組入比率

		期中の 基準価額騰落率	期中の ベンチマーク騰落率	期末組入比率
国内株式	TOPIXマザーファンド	29.9%	29.8%	8.6%
先進国株式	外国株式インデックスマザーファンド	47.5%	47.1%	9.2%
新興国株式	新興国株式インデックスマザーファンド	50.1%	49.9%	3.0%
国内債券	日本債券インデックスマザーファンド	-0.5%	-0.5%	27.0%
先進国債券	外国債券インデックスマザーファンド	6.2%	6.1%	29.9%
新興国債券	新興国債券インデックスマザーファンド	14.3%	14.5%	15.4%

(注) 基準価額とベンチマークの騰落率は、各マザーファンドの実際のパフォーマンスであり、ベビーファンドで行う米ドル売り・円買いの為替取引は考慮していません。

(注) 期末組入比率は純資産総額に対する割合です。

為替取引

期中は、新型コロナウイルスによる経済下押しの不透明感や、米大統領選などの政治要因を背景とした予測困難な円の急騰リスクを考慮し、米ドル売りの円ヘッジ比率はやや高めとする運用を行いました。

▶ 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8期 2020年5月13日～2021年5月12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	1,379

(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。）

▶ コアバランス

各資産への配分比率は、引き続き各投資環境に応じた基本資産配分を基準に、各種経済指標等を勘案し決定します。

投資環境は世界の景気動向と市場の変動等の状況に応じて、『積極、中立、消極』の3局面に分類しています。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・該当事項はありません。

▶ その他

- ・該当事項はありません。

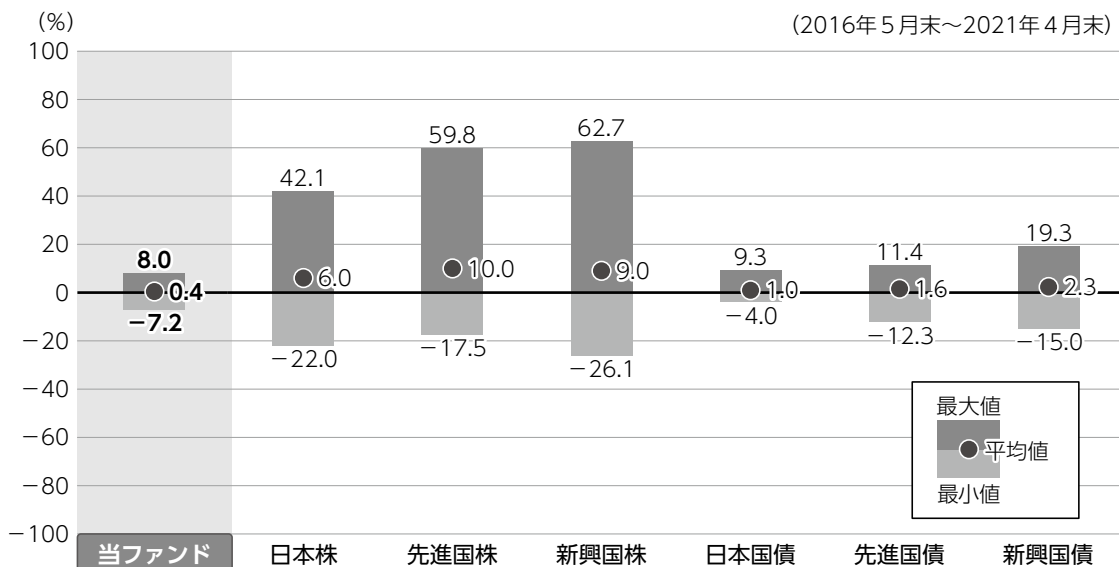
*本書が、受益者のみなさまのお手元に届くのは作成対象期間末から2ヵ月以上が経過していることにご留意ください。
なお、最近の運用状況や約款変更の内容等は当社ホームページ (<https://www.am.mufig.jp/>) にて開示を行っている場合があります。

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	2023年5月12日まで（2013年7月1日設定）
運用方針	<p>各マザーファンド受益証券等への投資を通じて、利子・配当等収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。各マザーファンドへの投資比率は、世界の金利・株価動向と市場のリスク水準に応じて決定し、適宜変更します。実質組入外貨建資産については、その相当額について米ドル売り、円買いの為替取引を行うことを基本とします。ただし、円と米ドルの金利差が拡大するなどの局面においては、機動的に当該為替取引の額を変動させることがあります。</p>
主要投資対象	<p>■当ファンド 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、新興国株式インデックスマザーファンド受益証券、日本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、新興国債券インデックスマザーファンド受益証券、マネー・マーケット・マザーファンド受益証券およびコール・ローン等の短期金融資産を主要投資対象とします。このほか、上場投資信託証券に直接投資することがあります。</p> <p>■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。</p> <p>■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（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>■新興国株式インデックスマザーファンド 新興国の株式等（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。</p> <p>■日本債券インデックスマザーファンド NOMURA-BPI総合に採用されている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 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>

<p>主要投資対象</p>	<p>■ 新興国債券インデックスマザーファンド 新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とします。</p>
<p>運用方法</p>	<p>■ マネー・マーケット・マザーファンド わが国の公社債等を主要投資対象とします。</p> <p>日本を含む世界各国の株式、公社債および短期金融資産を実質的な主要投資対象とし、 利子・配当等収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。</p>
<p>分配方針</p>	<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> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; margin-top: 10px;"> <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> </div>

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、2016年5月から2021年4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。

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 Diversifaid

※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

2021年5月12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：6銘柄)

ファンド名	第8期末 2021年5月12日
外国債券インデックスマザーファンド	29.9%
日本債券インデックスマザーファンド	27.0%
新興国債券インデックスマザーファンド	15.4%
外国株式インデックスマザーファンド	9.2%
TOPIXマザーファンド	8.6%
新興国株式インデックスマザーファンド	3.0%

※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。

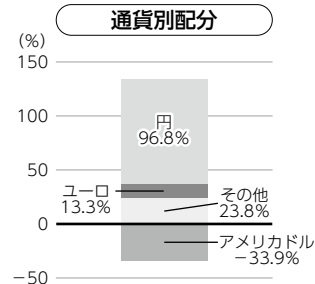
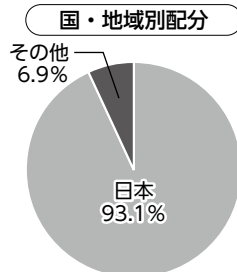
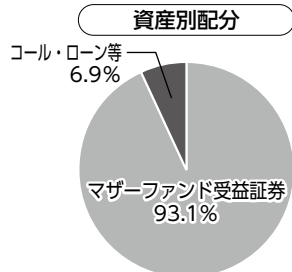
※上記のうち、上位3ファンドについては、「組入上位ファンドの概要」を後掲しています。

純資産等

項目	第8期末 2021年5月12日
純資産総額 (円)	11,555,161
受益権口数 (口)	10,620,324
1万口当たり基準価額 (円)	10,880

※当期中において追加設定元本は2,222円
同解約元本は 89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】は、組入ファンドの発行地を表示しています。

※通貨別配分は当ファンドにおける実質的な通貨別比率を表します。

968394

2021年5月12日現在

組入上位ファンドの概要

外国債券インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2020年5月12日～2021年5月12日



1万口当たりの費用明細

2020年5月13日～2021年5月12日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a)その他費用	2	0.011
(保管費用)	(2)	(0.011)
(その他)	(0)	(0.000)
合計	2	0.011

期中の平均基準価額は、22,261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：625銘柄)

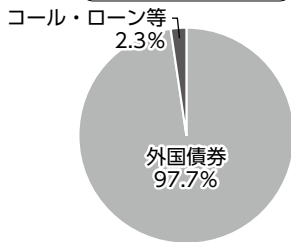
	銘柄	種類	国・地域	業種/種別	比率(%)
1	0.75 T-NOTE 280131	債券	アメリカ	国債	0.5
2	3.125 T-NOTE 281115	債券	アメリカ	国債	0.5
3	5.5 O.A.T 290425	債券	フランス	国債	0.5
4	0.125 T-NOTE 240115	債券	アメリカ	国債	0.5
5	4.25 O.A.T 231025	債券	フランス	国債	0.5
6	2.75 T-NOTE 231115	債券	アメリカ	国債	0.5
7	0.125 T-NOTE 231215	債券	アメリカ	国債	0.5
8	2.875 T-NOTE 280815	債券	アメリカ	国債	0.5
9	2.75 T-NOTE 280215	債券	アメリカ	国債	0.5
10	5.9 SPAIN GOVT 260730	債券	スペイン	国債	0.5

※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。

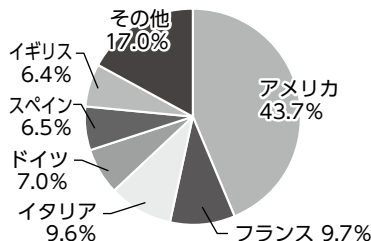
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

種別構成等

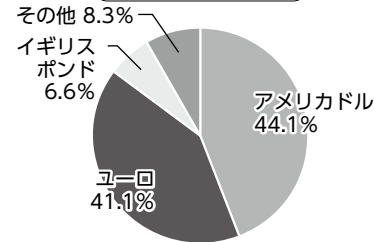
資産別配分



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。

※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)を相手先として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。

968374

2021年5月12日現在

組入上位ファンドの概要

日本債券インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2020年5月12日～2021年5月12日



1万口当たりの費用明細

2020年5月13日～2021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、13,455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：642銘柄)

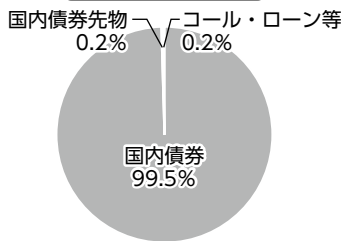
	銘柄	種類	国・地域	業種/種別	比率(%)
1	第144回利付国債(5年)	債券	日本	国債	1.3
2	第359回利付国債(10年)	債券	日本	国債	1.2
3	第134回利付国債(5年)	債券	日本	国債	1.2
4	第138回利付国債(5年)	債券	日本	国債	1.2
5	第348回利付国債(10年)	債券	日本	国債	1.1
6	第333回利付国債(10年)	債券	日本	国債	1.1
7	第329回利付国債(10年)	債券	日本	国債	1.0
8	第356回利付国債(10年)	債券	日本	国債	1.0
9	第334回利付国債(10年)	債券	日本	国債	0.9
10	第360回利付国債(10年)	債券	日本	国債	0.9

※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。

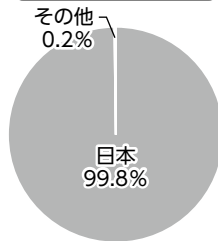
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

種別構成等

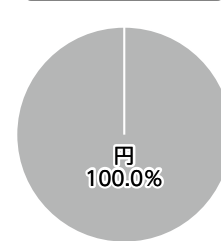
資産別配分



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。

※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。

290512

2021年1月26日現在

組入上位ファンドの概要

新興国債券インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2020年1月27日～2021年1月26日



1万口当たりの費用明細

2020年1月28日～2021年1月26日

項目	当期	
	金額(円)	比率(%)
(a)その他費用	14	0.108
（保管費用）	(11)	(0.084)
（その他）	(3)	(0.024)
合計	14	0.108

期中の平均基準価額は、13,314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：198銘柄)

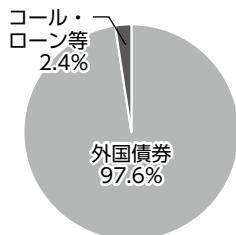
順位	銘柄	種類	国・地域	業種／種別	比率(%)
1	10.5 SOUTH AFRICA 261221	債券	南アフリカ	国債	1.5
2	0.95 CZECH REPUB L 300515	債券	チェコ	国債	1.5
3	10 (IN)BRAZIL NTN 250101	債券	ブラジル	国債	1.5
4	10(IN)BRAZIL NTN-F230101	債券	ブラジル	国債	1.5
5	BRAZIL-LTN 240101	債券	ブラジル	国債	1.3
6	0.25 CZECH REPUB L 270210	債券	チェコ	国債	1.2
7	2.5 POLAND 260725	債券	ポーランド	国債	1.2
8	BRAZIL-LTN 230701	債券	ブラジル	国債	1.1
9	10 (IN)BRAZIL NT 270101	債券	ブラジル	国債	1.0
10	0.45 CZECH REPUB L 231025	債券	チェコ	国債	1.0

※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。

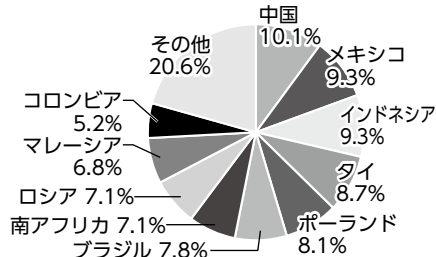
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）をご覧ください。

種別構成等

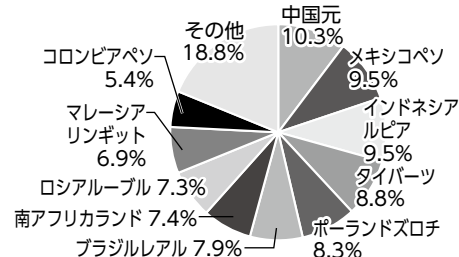
資産別配分



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。

※国別配分の「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わ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、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。TOPIXに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

●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、野村證券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。