

つみたて全世界株式

追加型投信／内外／株式／インデックス型



作成対象期間：2020年3月6日～2020年6月25日

第 1 期 決算日：2020年6月25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、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。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 1 期末 (2020年6月25日)

| | |
|----------------------|--------|
| 基準価額 | 9,714円 |
| 純資産総額 | 3百万円 |
| 騰落率 | -2.9% |
| 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1期：2020年3月6日～2020年6月25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1期首 | 10,000円 |
| 第1期末 | 9,714円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | -2.9% |

※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

基準価額は設定時に比べ2.9%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-2.5%）を0.4%下回りました。

基準価額の主な変動要因**下落要因**

主に先進国株式市況が下落したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

| 組入ファンド | 騰落率 | 組入比率（対純資産総額） |
|--------------------|-------|--------------|
| 日本株式インデックスマザーファンド | 3.5% | 7.1% |
| 外国株式インデックスマザーファンド | -3.2% | 80.0% |
| 新興国株式インデックスマザーファンド | -2.5% | 12.4% |

※ベンチマーク（ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標）は、MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

※ベンチマークは、設定時の値をファンドの基準価額と同一になるように指数化しています。

2020年3月6日～2020年6月25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 | 6 | 0.065 | (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) | (2) | (0.027) | 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) | (3) | (0.030) | 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) | (1) | (0.008) | 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 | 1 | 0.006 | (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) | (0.004) | |
| (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) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 1 | 0.009 | (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) | (1) | (0.009) | |
| (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 | 1 | 0.013 | (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) | (1) | (0.013) | 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) | (0.000) | 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 | 9 | 0.093 | |

期中の平均基準価額は、9,001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。

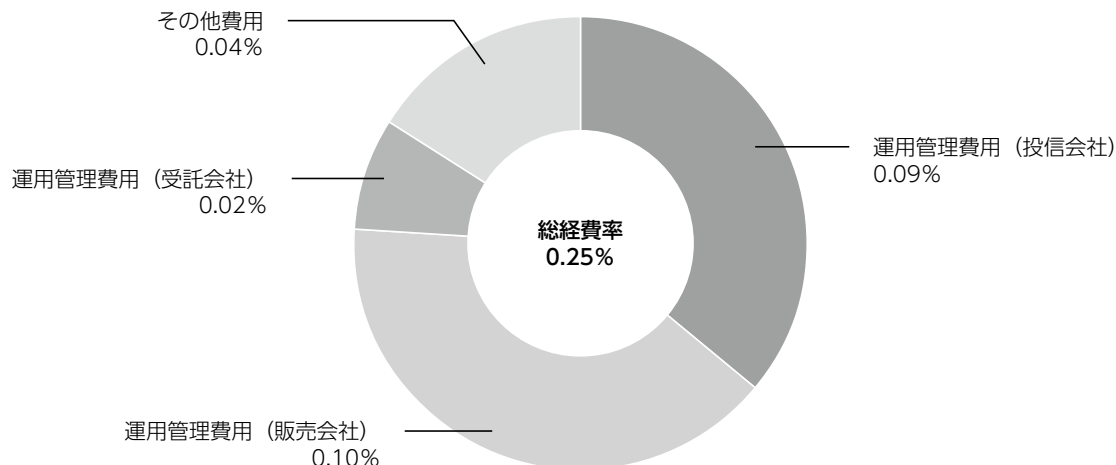
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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0.25%**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。

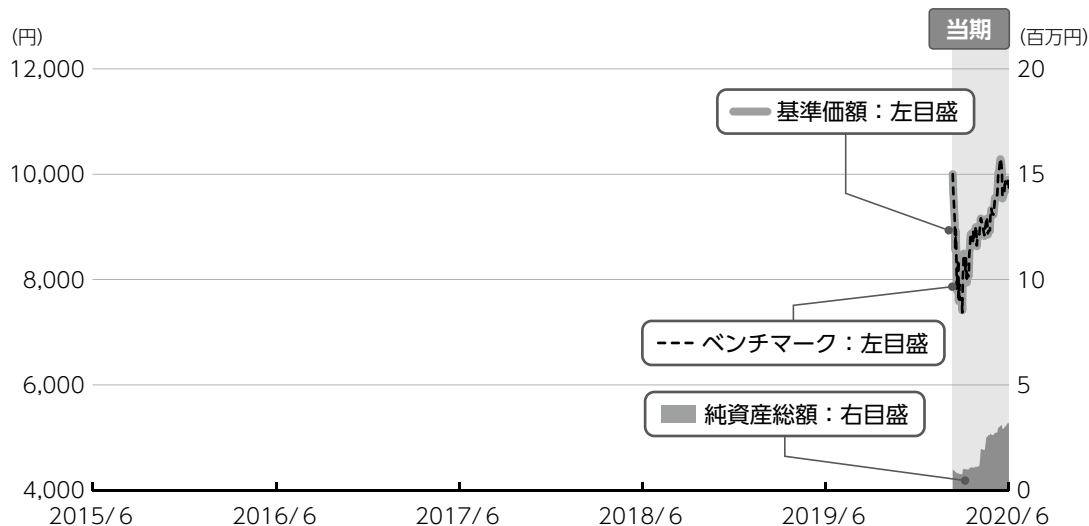
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(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。

2015年6月25日～2020年6月25日

最近5年間の基準価額等の推移について



※ベンチマークは、設定時の値を基準価額と同一となるように指数化しています。
 ※海外の指数は基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

最近5年間の年間騰落率

| | | | | | | 2020/6/25 決算日 |
|---------------|-------|---|---|---|---|------------------|
| 基準価額 | (円) | - | - | - | - | 9,714 |
| 期間分配金合計 (税込み) | (円) | - | - | - | - | - |
| 基準価額騰落率 | (%) | - | - | - | - | - |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | - | - | - | - | - |
| 純資産総額 | (百万円) | - | - | - | - | 3 |

※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。

ベンチマークは、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス (配当込み、円換算ベース) です。詳細は最終ページの「指数に関して」をご参照ください。

第1期：2020年3月6日～2020年6月25日

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。**

2020年3月下旬以降の日銀による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等が支援材料となり、国内株式市況は上昇して終わりました。

▶ 外国株式市況**外国株式市況は下落しました。**

外国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

▶ 新興国株式市況**新興国株式市況はほぼ横ばいとなりました。**

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落した一方で、全世界的な経済活動再開への期待などを受けて上昇し、新興国株式市況は期を通して、ほぼ横ばいとなりました。

▶ 為替市況**米ドル、香港ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。**

為替市況は、設定時に比べて0.4%の円高・米ドル安、0.7%の円安・ユーロ高、0.2%の円高・香港ドル安となりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ つみたて全世界株式

日本株式インデックス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および新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、日本を含む先進国および新興国の株式等に実質的な投資を行い、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

▶ 日本株式インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI ジャパン・インデックス（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークである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（先物・REITを含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

▶ 新興国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークであるMSCI エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式等（先物・REITを含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ つみたて全世界株式

基準価額の騰落率は、2.9%の下落となり、ベンチマークの2.5%の下落を0.4%下回りました。

差異の内訳は以下の通りです。

(内訳)

| | |
|--------------------|---------|
| 外国株式インデックスマザーファンド | 0.0%程度 |
| 新興国株式インデックスマザーファンド | 0.0%程度 |
| 日本株式インデックスマザーファンド | △0.1%程度 |
| その他（信託報酬等） | △0.3%程度 |

▶ 日本株式インデックスマザーファンド

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因： その他要因*によるものです。

※その他要因には配当評価差異等が含まれます。

主なマイナス要因： 取引要因によるものです。

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因： その他の要因*によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因： 為替評価差異要因*によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

▶ 新興国株式インデックスマザーファンド

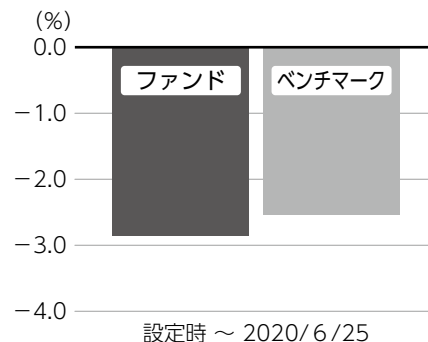
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因： 銘柄選択要因によるものです。

主なマイナス要因： 評価差異要因*によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

基準価額（ベビーファンド）と
ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 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1期 2020年3月6日～2020年6月25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 | 438 |

(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。）

▶ つみたて全世界株式

資産配分方針は、従前通り基本投資割合を維持します。また、各資産の組入比率は、期を通じて同比率に準ずるよう調整を行います。

▶ 日本株式インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに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

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

▶ 新興国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

お知らせ

▶ 約款変更

- ・該当事項はありません。

▶ その他

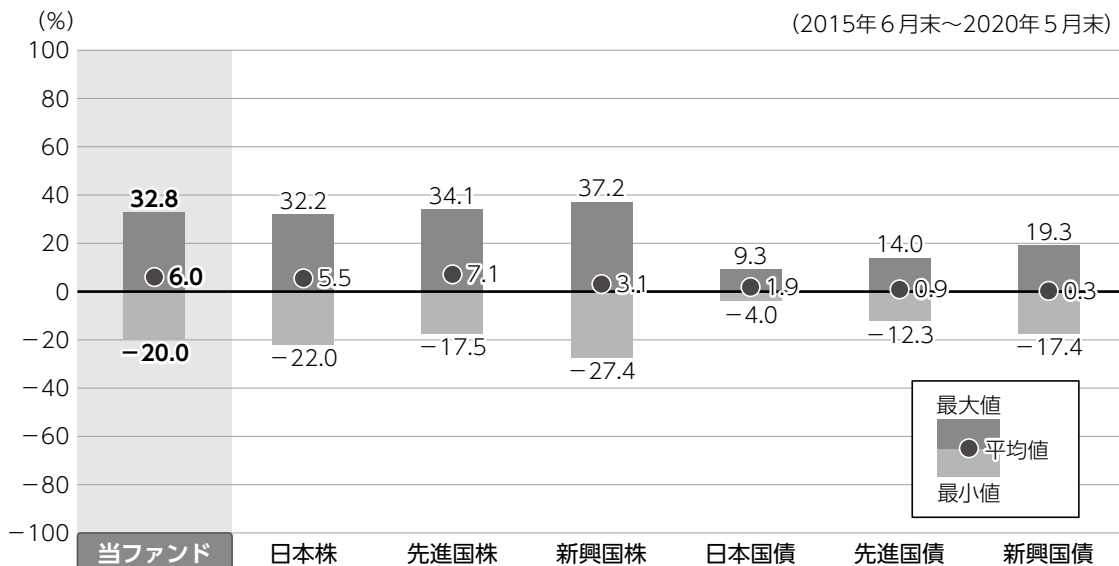
- ・該当事項はありません。

*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／株式／インデックス型 |
| 信託期間 | 無期限（2020年3月6日設定） |
| 運用方針 | <p>各マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてMSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を含む先進国および新興国の株式等に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> |
| 主要投資対象 | <p>■当ファンド 各マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。</p> <p>■日本株式インデックスマザーファンド わが国の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> |
| 運用方法 | 日本を含む先進国および新興国の株式市場の値動きに連動する投資成果をめざします。 |
| 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> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 10px; 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、2015年6月から2020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（ベンチマークの1年騰落率を含みます。）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ベンチマークの1年騰落率を用いています。

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） |
| 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

2020年6月25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：3銘柄)

| ファンド名 | 第1期末 2020年6月25日 |
|--------------------|--------------------|
| 外国株式インデックスマザーファンド | 80.0% |
| 新興国株式インデックスマザーファンド | 12.4% |
| 日本株式インデックスマザーファンド | 7.1% |

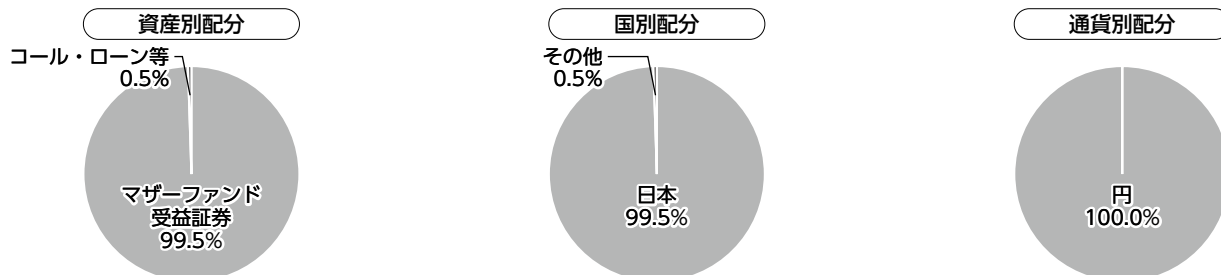
※比率は当ファンドの純資産総額に対する各マザーファンドの評価額の割合です。

純資産等

| 項目 | 第1期末 2020年6月25日 |
|----------------|--------------------|
| 純資産総額 (円) | 3,144,556 |
| 受益権口数 (口) | 3,237,144 |
| 1万口当たり基準価額 (円) | 9,714 |

※当期中において追加設定元本は3,414,888円
同解約元本は 177,744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。

※【国別配分】、【通貨別配分】は、組入ファンドの発行国、発行通貨を表示しています。

968364

2020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

2019年5月13日～2020年5月12日



1万口当たりの費用明細

2019年5月14日～2020年5月12日

| 項目 | 当期 | |
|------------|-------|---------|
| | 金額(円) | 比率(%) |
| (a)売買委託手数料 | 2 | 0.008 |
| （株式） | (1) | (0.005) |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) |
| （先物・オプション） | (1) | (0.003) |
| (b)有価証券取引税 | 10 | 0.036 |
| （株式） | (10) | (0.035) |
| （投資信託証券） | (0) | (0.001) |
| (c)その他費用 | 7 | 0.025 |
| （保管費用） | (7) | (0.024) |
| （その他） | (0) | (0.001) |
| 合計 | 19 | 0.069 |

期中の平均基準価額は、28,248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

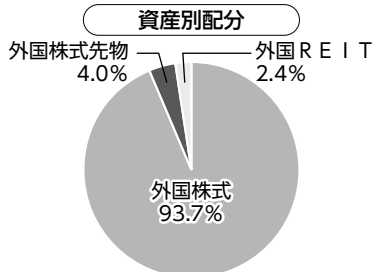
(組入銘柄数：1,319銘柄)

| | 銘柄 | 種類 | 国 | 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 | 3.8 |
| 2 | MICROSOFT CORP | 株式 | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.6 |
| 3 | AMAZON.COM INC | 株式 | アメリカ | 小売 | 2.7 |
| 4 | ALPHABET INC-CL A | 株式 | アメリカ | メディア・娯楽 | 1.6 |
| 5 | FACEBOOK INC-CLASS A | 株式 | アメリカ | メディア・娯楽 | 1.4 |
| 6 | JOHNSON & JOHNSON | 株式 | アメリカ | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 1.1 |
| 7 | NESTLE SA-REG | 株式 | スイス | 食品・飲料・タバコ | 0.9 |
| 8 | VISA INC-CLASS A SHARES | 株式 | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 0.8 |
| 9 | PROCTER & GAMBLE CO/THE | 株式 | アメリカ | 家庭用品・パーソナル用品 | 0.8 |
| 10 | JPMORGAN CHASE & CO | 株式 | アメリカ | 銀行 | 0.8 |

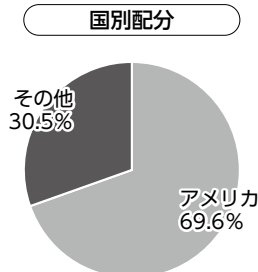
※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合です。
※REITを含めて表示しています。

※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。

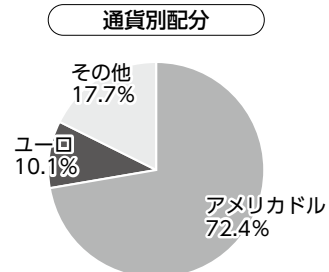
種別構成等



※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せて運用しているものを含みます。



290442

2020年5月12日現在

組入上位ファンドの概要

新興国株式インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2019年5月13日～2020年5月12日



1万口当たりの費用明細

2019年5月14日～2020年5月12日

| 項目 | 当期 | |
|-------------|-------|---------|
| | 金額(円) | 比率(%) |
| (a)売買委託手数料 | 16 | 0.067 |
| (株 式) | (14) | (0.061) |
| (新株予約権証券) | (0) | (0.000) |
| (投資信託証券) | (0) | (0.001) |
| (先物・オプション) | (1) | (0.005) |
| (b)有価証券取引税 | 9 | 0.040 |
| (株 式) | (9) | (0.040) |
| (新株予約権証券) | (0) | (0.000) |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) |
| (c)その他費用 | 25 | 0.107 |
| (保 管 費 用) | (24) | (0.100) |
| (そ の 他) | (2) | (0.007) |
| 合計 | 50 | 0.214 |

期中の平均基準価額は、23,590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：1,399銘柄)

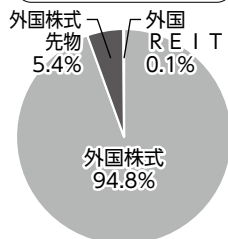
| | 銘柄 | 種類 | 国 | 業種/種別 | 比率(%) |
|----|------------------------------|----|--------|--------------------|-------|
| 1 | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 株式 | ケイマン諸島 | 小売 | 6.6 |
| 2 | TENCENT HOLDINGS LTD | 株式 | ケイマン諸島 | メディア・娯楽 | 5.9 |
| 3 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 株式 | 台湾 | 半導体・半導体製造装置 | 4.6 |
| 4 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 株式 | 韓国 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 3.5 |
| 5 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 株式 | 中国 | 銀行 | 1.4 |
| 6 | NASPERS LTD-N SHS | 株式 | 南アフリカ | 小売 | 1.4 |
| 7 | RELIANCE INDUSTRIES LTD | 株式 | インド | エネルギー | 1.1 |
| 8 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 株式 | 中国 | 保険 | 1.1 |
| 9 | CHINA MOBILE LTD | 株式 | 香港 | 電気通信サービス | 0.9 |
| 10 | IND & COMM BK OF CHINA-H | 株式 | 中国 | 銀行 | 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。

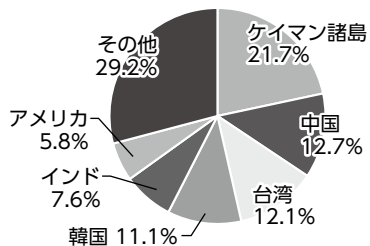
※なお、全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書(全体版)でご覧いただけます。

種別構成等

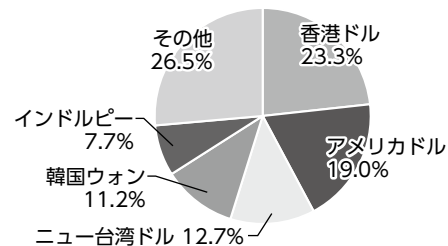
資産別配分



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。

※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せて運用しているものを含みます。

291640

2020年4月27日現在

組入上位ファンドの概要

日本株式インデックスマザーファンド

基準価額の推移

2019年4月25日～2020年4月27日



1万口当たりの費用明細

2019年4月26日～2020年4月27日

| 項目 | 当期 | |
|----------------------|-------|---------|
| | 金額(円) | 比率(%) |
| (a) 売買委託手数料 (株 式) | 0 | 0.001 |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) |
| (b) その他費用 | 0 | 0.000 |
| (そ の 他) | (0) | (0.000) |
| 合計 | 0 | 0.001 |

期中の平均基準価額は、9,945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

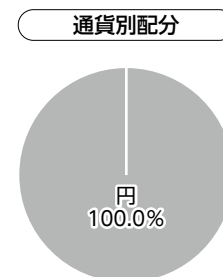
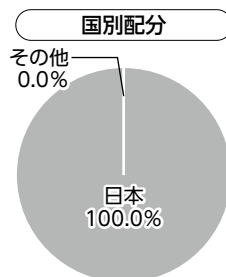
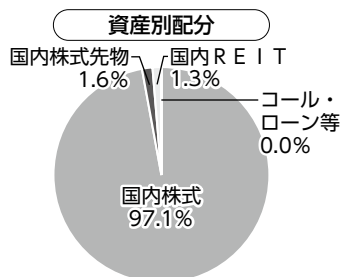
(組入銘柄数：321銘柄)

| 順位 | 銘柄 | 種類 | 国 | 業種/種別 | 比率(%) |
|----|-------------------|----|----|--------|-------|
| 1 | トヨタ自動車 | 株式 | 日本 | 輸送用機器 | 4.5 |
| 2 | ソニー | 株式 | 日本 | 電気機器 | 2.5 |
| 3 | ソフトバンクグループ | 株式 | 日本 | 情報・通信業 | 2.1 |
| 4 | キーエンス | 株式 | 日本 | 電気機器 | 2.1 |
| 5 | 武田薬品工業 | 株式 | 日本 | 医薬品 | 1.8 |
| 6 | KDDI | 株式 | 日本 | 情報・通信業 | 1.7 |
| 7 | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 株式 | 日本 | 銀行業 | 1.5 |
| 8 | 任天堂 | 株式 | 日本 | その他製品 | 1.5 |
| 9 | NTTドコモ | 株式 | 日本 | 情報・通信業 | 1.3 |
| 10 | 第一三共 | 株式 | 日本 | 医薬品 | 1.3 |

※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。

※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

▶ ファンドのベンチマークである『MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）』について

MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI オール・カンントリー・ワールド・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。MSCI オール・カンントリー・ワールド・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。

▶ 「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、野村証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。