

明治安田外国債券ファンド 《愛称》ハリアー

追加型投信／海外／債券

基準価額と純資産総額の推移



※ ベンチマーク(FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース))は設定日前日を10,000として指数化しています。

※ 分配金再投資基準価額は信託報酬控除後のものであり、分配金実績があった場合に税引前分配金を再投資したものとして算出しています。

ファンド概況

【概要】

設定日	2000年3月24日
信託期間	無期限
決算日	毎年3月9日 (休業日の場合は翌営業日)
信託報酬率	後記の「ファンドの費用・税金」参照

【基準価額および純資産総額】

	2025年6月末	2025年7月末
基準価額(円)	15,779	16,024
純資産総額(百万円)	143	145

【信託財産の状況】

	2025年6月末	2025年7月末
外国債券	97.6%	97.4%
短期金融資産等	2.4%	2.6%
合計	100.0%	100.0%
銘柄数	74	74

※ 上記比率はマザーファンドへの投資を通じた対純資産総額比

【基準価額の騰落率】

	ファン	ベンチマーク	差
1カ月前比	1.55%	1.67%	△0.12%
3カ月前比	4.55%	4.93%	△0.38%
6カ月前比	1.57%	2.03%	△0.46%
1年前比	1.34%	1.32%	0.02%
3年前比	11.73%	16.59%	△4.86%
設定来	167.01%	269.25%	△102.24%

※ 基準価額の騰落率は分配金再投資基準価額で算出しています。

【分配金の実績】

第21期	第22期	第23期	第24期	第25期	設定来累計
2021年3月	2022年3月	2023年3月	2024年3月	2025年3月	
190	50	90	270	180	6,878

※ 分配金は、10,000口あたりの税引前の金額(円)

※ 分配金は増減したり、支払われないことがあります。

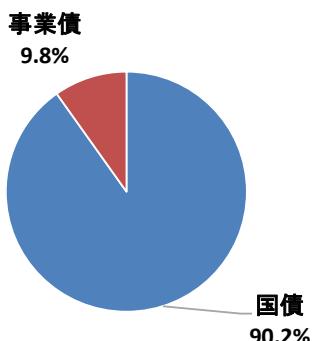
最終ページの「当資料ご利用にあたっての留意事項」を必ずご覧ください。

明治安田外国債券ファンド 《愛称》ハリマー

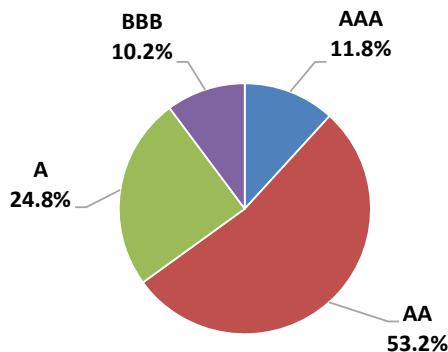
追加型投信／海外／債券

組入債券の状況

【種類別債券組入状況】



【格付別債券組入状況】



※ 上記比率は組入債券評価金額合計に対する割合

※ 上記比率は組入債券評価金額合計に対する割合

※ 格付はMoody's、S&Pが付与した格付のうち上位格付を採用。S&Pについては最終ページの「当資料ご利用にあたっての留意事項」をご参照ください。

【組入債券上位10カ国】

	国	組入比率
1	アメリカ	39.6%
2	中国	11.1%
3	フランス	7.4%
4	スペイン	7.2%
5	イタリア	6.5%
6	ドイツ	5.9%
7	イギリス	5.6%
8	オランダ	4.4%
9	フィンランド	2.3%
10	オーストラリア	2.1%

※ 組入比率はマザーファンドの純資産総額比

【組入債券上位10通貨】

	通貨	組入比率
1	米ドル	45.3%
2	ユーロ	29.9%
3	中国元	11.1%
4	ポンド	5.6%
5	カナダドル	1.9%
6	オーストラリアドル	1.2%
7	メキシコペソ	0.7%
8	ポーランドズロチ	0.6%
9	マレーシアリンギット	0.6%
10	イスラエルシェケル	0.4%

※ 組入比率はマザーファンドの純資産総額比

【通貨別比率】

	通貨	組入比率
1	米ドル	42.3%
2	ユーロ	33.1%
3	中国元	11.2%
4	オーストラリアドル	5.1%
5	ポンド	4.6%
6	スウェーデンクローナ	1.2%
7	日本円	0.9%
8	ニュージーランドドル	0.7%
9	ポーランドズロチ	0.6%
10	マレーシアリンギット	0.6%

※ 組入比率はマザーファンドの純資産総額比であり、為替予約等を反映しています。

明治安田外国債券ファンド 《愛称》ハリアー

追加型投信／海外／債券

組入債券の状況

【債券特性】

	2025年6月末	2025年7月末
修正デュレーション	6.4	6.3
残存年数（年）	8.9	8.8
複利最終利回り（%）	3.4	3.6
直接利回り（%）	3.2	3.3

※ ファンドの複利最終利回りおよび直接利回りは実際の投資家利回りとは異なります。

※ 「修正デュレーション」、「残存年数」、「複利最終利回り」は、最初の繰上償還可能日を基準に計算しています。

【組入上位10銘柄】

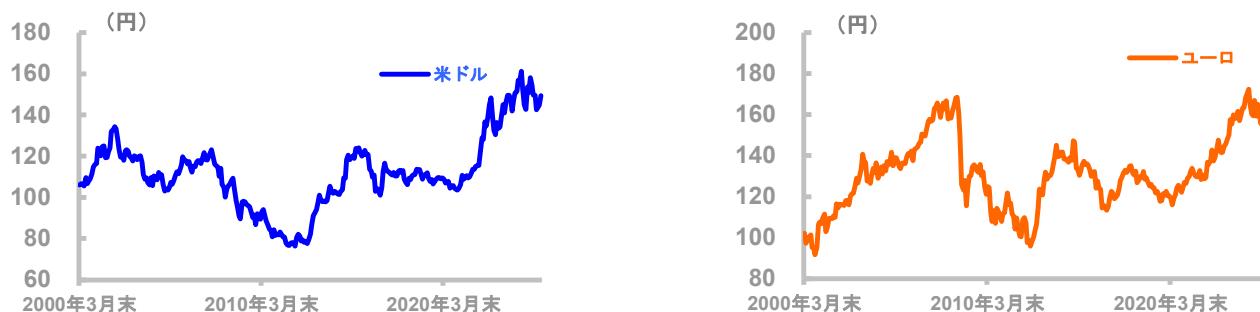
	銘柄名	利率	償還日	通貨	国	債券種類	組入比率
1	US TREASURY N/B 4.625% 31/4/30	4.625%	2031年4月30日	米ドル	アメリカ	国債	11.3%
2	CHINA GOVT BOND 2.52% 33/8/25	2.520%	2033年8月25日	中国元	中国	国債	6.2%
3	US TREASURY N/B 3.75% 30/5/31	3.750%	2030年5月31日	米ドル	アメリカ	国債	6.0%
4	CHINA GOVT BOND 2.55% 28/10/15	2.550%	2028年10月15日	中国元	中国	国債	4.8%
5	US TREASURY N/B 4.875% 28/10/31	4.875%	2028年10月31日	米ドル	アメリカ	国債	3.6%
6	SPANISH GOV'T 3.55% 33/10/31	3.550%	2033年10月31日	ユーロ	スペイン	国債	3.0%
7	FRANCE O.A.T. 2.75% 30/2/25	2.750%	2030年2月25日	ユーロ	フランス	国債	2.7%
8	US TREASURY N/B 3.75% 28/4/15	3.750%	2028年4月15日	米ドル	アメリカ	国債	2.6%
9	BTPS 0.95% 32/6/1	0.950%	2032年6月1日	ユーロ	イタリア	国債	2.5%
10	US TREASURY N/B 2.375% 51/5/15	2.375%	2051年5月15日	米ドル	アメリカ	国債	2.5%

※ 組入比率はマザーファンドへの投資を通じた対純資産総額比

※ 繰上償還条項が付与されている銘柄の場合、償還日は最初の繰上償還可能日を表示しています。

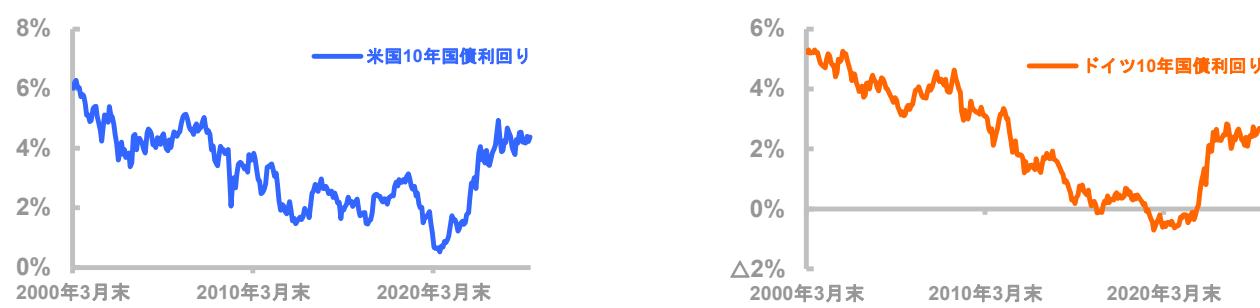
市場動向

【主要為替レート(月末値)の推移】



※ 為替レートは、一般社団法人投資信託協会が定めたレートで、投資信託の基準価額の算出の際に用いています。

【主要長期金利(月末)の推移】



※ 出所:Bloomberg

最終ページの「当資料ご利用にあたっての留意事項」を必ずご覧ください。

明治安田外国債券ファンド 《愛称》ハリアー

追加型投信／海外／債券

市場動向・運用経過・今後の投資方針等について

＜市場動向＞

【債券市場】

米国債券市場において、長期金利は前月末比で上昇しました。関税政策に伴うインフレ圧力が懸念される中、大型減税法案が可決したこともあり、月半ばにかけて上昇基調となりました。その後はFRB(米連邦準備制度理事会)高官が早期の利下げに言及したことから低下しました。

欧州債券市場(ドイツ)において、長期金利は前月末比で上昇しました。財政拡大政策が上昇圧力となる中、米国関税政策を巡る不確実性に対しECB(欧州中央銀行)は利下げの停止を決定し、様子見姿勢を示したこともあり、上昇しました。

【為替市場】

米ドルは、対円で前月末比上昇(円安ドル高)しました。参議院議員選挙の投票を控えて、財政拡大を伴う政策が採用されるとの見方が広がったことや、加速した米国CPI(消費者物価指数)の結果を受けた同国長期金利の上昇を背景に上昇しました。その後、日米の関税交渉について合意が発表されると一時下落しましたが、米国とEU(欧州連合)の関税交渉についても合意が発表されると、世界経済をめぐる不透明感の後退から、再びドルが買われました。

ユーロは、対円で前月末比上昇(円安ユーロ高)しました。月前半は米ドルの上昇に連動しました。ECBは政策金利の維持を決定し、総裁は利下げについて慎重な姿勢を示しました。また、米国とEUの関税交渉について合意が発表されると、世界経済をめぐる不透明感の後退から上昇しましたが、欧州各国から合意内容について不満が表明されると上昇幅を縮めました。

＜運用経過＞

当ファンドとベンチマークの過去1カ月間の収益率の差異は△0.12%となりました。ベンチマークに対して、デュレーションは国別に機動的に調整しつつ、ポートフォリオ全体で7月末はほぼ中立としました。通貨別配分は7月末はユーロ、オーストラリアドル、ニュージーランドドル、スウェーデンクローナをオーバーウェイト、米ドル、ポンド、カナダドル、メキシコペソ、ノルウェークローネ、デンマーククローネをアンダーウェイトとしました。パフォーマンスについては、プラス要因としてベンチマークと基準価額算定時の適用為替レートの差異などが、マイナス要因としてファンド運用上の諸コストなどが挙げられます。

＜今後の投資方針＞

引き続き、通貨別配分は各国の財政・金融政策の格差を注視し、適宜調整します。デュレーションは各国の景気動向、金融政策の変化等を注視し、調整します。

明治安田外国債券ファンド 《愛称》ハリアー

追加型投信／海外／債券

ファンドの目的

明治安田外国債券ファンドは、明治安田外国債券マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く主要国の公社債を投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドの特色

- ◆日本を除く主要国の公社債を主要投資対象とします。
- ◆公社債への投資は、BBB格またはBBB格相当以上の格付を得ている信用度の高い銘柄とします。
- ◆FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る運用成果を目指します。
- ※ FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)は、世界主要国の国債の総合投資収益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。同指数は、FTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数の算出、指値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、FTSE Fixed Income LLCが有しています。なお、FTSE Fixed Income LLCは、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- ◆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。
ただし、運用効率の向上を図るために、外貨のエクスポートジャーの調整を行う場合があります。

分配方針

年1回(3月9日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

- ・分配対象額の範囲は、諸経費等控除後の利子・配当収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- ・収益分配金額は、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、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
- ・収益分配にあてず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

投資リスク

基準価額の変動要因

当ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、価格変動の影響を受け、基準価額は変動します。これらの運用により信託財産に生じた運用成果(損益)はすべて投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

なお、ファンドが有する主なリスクは、以下の通りです。

主な変動要因

債券価格変動リスク	債券(公社債等)の価格は、金融情勢・金利変動および信用度等の影響を受けて変動します。一般に債券の価格は、市中金利の水準が上昇すると下落します。保有する債券価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。
為替変動リスク	外貨建資産への投資については、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落(円高)する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動(円高)は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。
信用リスク	投資している有価証券等の発行体において、利払いや償還金の支払い遅延等の債務不履行が起こる可能性があります。また、有価証券への投資等ファンドに関する取引において、取引の相手方の業績悪化や倒産等による契約不履行が起こる可能性があります。

※基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てる必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価額で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。
- 有価証券を売買しようとする際、需要または供給が少ない場合、希望する時期・価格・数量による売買ができなくなることがあります。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式には運用の効率性等の利点がありますが、マザーファンドにおいて他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う売買等を行う場合には、当ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。
- 資金動向、市況動向等によっては、投資方針に沿う運用ができない場合があります。
- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。))を超えて行われる場合があるため、分配水準は必ずしも当該計算期間中の収益率を示すものではありません。投資者の個別元本(追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本)の状況により、分配金額の全部または一部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- 分配金は純資産から支払われるため、分配金支払いに伴う純資産の減少により基準価額が下落する要因となります。当該計算期間中の運用収益を超える分配を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べ下落することとなります。

明治安田外国債券ファンド 《愛称》ハリアー

追加型投信／海外／債券

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社へお問合せください。 ※確定拠出年金制度を利用して購入される加入者の申込単位は、当該運営管理機関の取決めにしたがいます。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。(基準価額は1万円口当たりで表示しています。以下同じ。) ※基準価額は販売会社または委託会社へお問合せください。
購入代金	販売会社が指定する期日までにお支払ください。
換金単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社へお問合せください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から受益者に支払います。
申込締切時間	原則として、販売会社の営業日の午後3時30分までに販売会社が受付を完了した分を当日の申込みとします。なお、販売会社によっては受付時間が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問合せください。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた申込みの受付を取消すことがあります。
信託期間	無期限(2000年3月24日設定)
繰上償還	委託会社は、受益権の総口数が10億口を下回った場合、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
決算日	毎年3月9日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。 ※当ファンドには、「分配金受取りコース」および「分配金再投資コース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については、異なる場合がありますので、販売会社へお問合せください。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。 ※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。 ※当ファンドは、NISAの対象外です。詳しくは、販売会社へお問合せください。 なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更されることがあります。 ※確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

ファンドの費用・税金

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に、 1.65%(税抜1.5%) を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。 詳細については、お申込みの各販売会社へお問合せください。 ※購入時手数料は、購入時の商品説明、事務手続き等の対価として、販売会社にお支払いいただきます。 ※確定拠出年金制度に基づくお申込みの場合は、購入時手数料はかかりません。
信託財産留保額	ありません。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に対し、 年1.155%(税抜1.05%) の率を乗じて得た額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、ファンドの日々の基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(該当日が休業日の場合は翌営業日)および毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から支払われます。 内訳 <table border="1"> <thead> <tr> <th>配分</th><th>料率(年率)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>委託会社</td><td>0.44%(税抜0.4%)</td></tr> <tr> <td>販売会社</td><td>0.66%(税抜0.6%)</td></tr> <tr> <td>受託会社</td><td>0.055%(税抜0.05%)</td></tr> <tr> <td>合計</td><td>1.155%(税抜1.05%)</td></tr> </tbody> </table>	配分	料率(年率)	委託会社	0.44%(税抜0.4%)	販売会社	0.66%(税抜0.6%)	受託会社	0.055%(税抜0.05%)	合計	1.155%(税抜1.05%)
配分	料率(年率)										
委託会社	0.44%(税抜0.4%)										
販売会社	0.66%(税抜0.6%)										
受託会社	0.055%(税抜0.05%)										
合計	1.155%(税抜1.05%)										
その他の費用・手数料	信託財産の監査にかかる費用(監査費用)として監査法人に年0.0055%(税抜0.005%)を支払う他、有価証券等の売買の際に売買仲介人に支払う売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合に当該資産の保管や資金の送金等に要する費用として保管銀行に支払う保管費用、その他信託事務に要する費用等がある場合には、信託財産でご負担いただきます。 ※その他の費用については、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、監査費用は監査法人等により見直され、変更される場合があります。										

※当該手数料等の合計額については、投資者の皆さまの保有期間等に応じて異なりますので、表示できません。

ファンドの税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税及び地方税	配当所得として課税します。 普通分配金に対して 20.315%
換金(解約)時及び償還時	所得税及び地方税	譲渡所得として課税します。 換金(解約)時及び償還時(差益(譲渡益))に対して 20.315%

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

※法人の場合については上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。
税金の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。

明治安田外国債券ファンド
《愛称》ハリアー
追加型投信／海外／債券

販売会社一覧

※お申込み・投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください。

販売会社名	登録番号	加入協会				備考
		日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	
銀行						
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○			○
証券会社						
三菱UFJ eスマート証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○

明治安田外国債券ファンド
《愛称》ハリアー
追加型投信／海外／債券

当資料ご利用にあたっての留意事項

- 当資料は、明治安田アセットマネジメント株式会社が運用状況をお知らせすることを目的に作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。
- 投資信託のお申込みを行う場合には投資信託説明書（交付目論見書）を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず投資信託説明書（交付目論見書）で内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託はリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。投資信託の運用による損益は、すべて投資者の皆さんに帰属します。
- 投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではなく、また、登録金融機関から購入された投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。
- 当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。
- 当資料の運用実績に関するグラフ・数値等は、過去の実績を示したものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。
- 当資料に指標・統計資料等が記載される場合、それらに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、それらを作成・公表している各主体に帰属します。各主体は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。
- 当資料に記載された見解・見通し・投資方針は作成時点における明治安田アセットマネジメント株式会社の見解等であり、将来の経済・市場環境の変動等を示唆・保証するものではありません。
- 当資料に掲載された個別の銘柄や企業名は参考情報であり、これらの銘柄について取得勧誘や売買推奨を行うものではありません。また、将来の組入れを示唆または保証するものではありません。
- Copyright © 2024 by Standard & Poor's Financial Services LLC. All rights reserved. 本稿に掲載されているコンテンツ（信用格付、信用関連分析およびデータ、バリュエーション、モデル、ソフトウエア、またはそのほかのアプリケーションもしくはそのアウトプットを含む）及びこれらのいかなる部分（以下「本コンテンツ」）について、スタンダード&プアーズ・フィナンシャル・サービス・エル・エル・シーまたはその関連会社（以下、総称して「S&P」）による事前の書面による許可を得ることなく、いかなる形式あるいは手段によっても、修正、リバースエンジニアリング、複製、頒布を行うこと、あるいはデータベースや情報検索システムへ保存することを禁じます。本コンテンツを不法な目的あるいは権限が与えられていない目的のために使用することを禁じます。

委託会社、その他関係法人の概要

委託会社 ファンドの運用の指図等を行います。
明治安田アセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第405号
加入協会：一般社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

<ファンドに関するお問い合わせ先>
明治安田アセットマネジメント株式会社
フリーダイヤル 0120-565787 (営業日の午前9時～午後5時)
ホームページアドレス <https://www.myam.co.jp/>

受託会社 ファンドの財産の保管および管理等を行います。
みずほ信託銀行株式会社

販売会社 ファンドの募集の取扱いおよび解約お申込みの受付等を行います。
販売会社一覧をご覧ください。