三井住友DSアセットマネジメント

投資信託説明書（交付目論見書）

使用開始日：2025年10月29日

日興ファンドラップ セレクト インデックス・シリーズ

日興FWS・日本株インデックス	【追加型投信／国内／株式／インデックス型】
日興FWS・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）	【追加型投信／海外／株式／インデックス型】
日興FWS・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）	【追加型投信／海外／株式／インデックス型】
日興FWS・新興国株インデックス（為替ヘッジあり）	【追加型投信／海外／株式／インデックス型】
日興FWS・新興国株インデックス（為替ヘッジなし）	【追加型投信／海外／株式／インデックス型】
日興FWS・日本債インデックス	【追加型投信／国内／債券／インデックス型】
日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）	【追加型投信／海外／債券／インデックス型】
日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジなし）	【追加型投信／海外／債券／インデックス型】
日興FWS・新興国債インデックス（為替ヘッジあり）	【追加型投信／海外／債券／インデックス型】
日興FWS・新興国債インデックス（為替ヘッジなし）	【追加型投信／海外／債券／インデックス型】
日興FWS・Jリートインデックス	【追加型投信／国内／不動産投信／インデックス型】
日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）	【追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型】
日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）	【追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型】
日興FWS・ゴールド（為替ヘッジあり）	【追加型投信／内外／その他資産（商品）／インデックス型】
日興FWS・ゴールド（為替ヘッジなし）	【追加型投信／内外／その他資産（商品）／インデックス型】

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

委託会社 ファンドの運用の指図等を行います。

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者登録番号：関東財務局長（金商）第399号

<委託会社への照会先>

ホームページ：https://www.smd-am.co.jp

コールセンター：0120-88-2976

［受付時間］午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

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。

三井住友信託銀行株式会社

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

ファンドに関する投資信託説明書（請求目論見書）を含む詳細な情報は左記の委託会社のホームページで閲覧できます。また、本書には信託約款の主な内容が含まれておりますが、信託約款の全文は投資信託説明書（請求目論見書）に添付されております。ファンドの販売会社、ファンドの基準価額、その他ご不明な点は、左記の委託会社までお問い合わせください。

本書では、各ファンドの略称として、それぞれ以下のようにいうことがあります。また、それぞれを「当ファンド」または「各ファンド」ということがあります。

日興FWS・日本株インデックス	：	日本株インデックス
日興FWS・先進国株インデックス（為替ヘッジあり）	：	先進国株インデックスヘッジ有
日興FWS・先進国株インデックス（為替ヘッジなし）	：	先進国株インデックスヘッジ無
日興FWS・新興国株インデックス（為替ヘッジあり）	：	新興国株インデックスヘッジ有
日興FWS・新興国株インデックス（為替ヘッジなし）	：	新興国株インデックスヘッジ無
日興FWS・日本債インデックス	：	日本債インデックス
日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジあり）	：	先進国債インデックスヘッジ有
日興FWS・先進国債インデックス（為替ヘッジなし）	：	先進国債インデックスヘッジ無
日興FWS・新興国債インデックス（為替ヘッジあり）	：	新興国債インデックスヘッジ有
日興FWS・新興国債インデックス（為替ヘッジなし）	：	新興国債インデックスヘッジ無
日興FWS・Jリートインデックス	：	Jリートインデックス
日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジあり）	：	Gリートインデックスヘッジ有
日興FWS・Gリートインデックス（為替ヘッジなし）	：	Gリートインデックスヘッジ無
日興FWS・ゴールド（為替ヘッジあり）	：	ゴールドヘッジ有
日興FWS・ゴールド（為替ヘッジなし）	：	ゴールドヘッジ無

※上記各ファンドを総称して「日興ファンドラップ セレクト インデックス・シリーズ」ということがあります。

委託会社の概要

委託会社名	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
設立年月日	1985年7月15日
資本金	20億円（2025年7月31日現在）
運用する投資信託財産の合計純資産総額	14兆7,710億円（2025年7月31日現在）

- 委託会社は、ファンドの募集について、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年10月28日に関東財務局長に提出しており、2025年10月29日にその届出の効力が生じております。
- ファンドの商品内容に関して、重大な約款変更を行う場合には、委託会社は、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。
- ファンドの信託財産は受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。
- 投資信託説明書（請求目論見書）は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。ご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

UD FONT 見やすく読みまちがえにくいユニバーサルデザインフォントを採用しています。

商品分類・属性区分

ファンド名	商品分類				属性区分					
	単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類	投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
日本株インデックス	追加型	国内	株式	インデックス型	その他資産（投資信託証券（株式　一般））	年1回	日本	ファミリーファンド	—	TOPIX
先進国株インデックスヘッジ有	追加型	海外	株式	インデックス型	その他資産（投資信託証券（株式　一般））	年1回	グローバル（日本を除く）	ファミリーファンド	あり（フルヘッジ）	その他の指数（MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース））
先進国株インデックスヘッジ無	追加型	海外	株式	インデックス型	その他資産（投資信託証券（株式　一般））	年1回	グローバル（日本を除く）	ファミリーファンド	なし	その他の指数（MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース））
新興国株インデックスヘッジ有	追加型	海外	株式	インデックス型	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、株価指数先物取引）資産配分変更型））	年1回	エマージング	ファミリーファンド	あり（限定ヘッジ）	その他の指数（MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドル円ヘッジ換算ベース））
新興国株インデックスヘッジ無	追加型	海外	株式	インデックス型	その他資産（投資信託証券（資産複合（株式、株価指数先物取引）資産配分変更型））	年1回	エマージング	ファミリーファンド	なし	その他の指数（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））
日本債インデックス	追加型	国内	債券	インデックス型	その他資産（投資信託証券（債券　一般））	年1回	日本	ファミリーファンド	—	その他の指数（NOMURA−BPI（総合））
先進国債インデックスヘッジ有	追加型	海外	債券	インデックス型	その他資産（投資信託証券（債券　一般））	年1回	グローバル（日本を除く）	ファミリーファンド	あり（フルヘッジ）	その他の指数（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース））
先進国債インデックスヘッジ無	追加型	海外	債券	インデックス型	その他資産（投資信託証券（債券　一般））	年1回	グローバル（日本を除く）	ファミリーファンド	なし	その他の指数（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））
新興国債インデックスヘッジ有	追加型	海外	債券	インデックス型	その他資産（投資信託証券（債券　一般））	年1回	エマージング	ファミリーファンド	あり（フルヘッジ）	その他の指数（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ換算ベース））
新興国債インデックスヘッジ無	追加型	海外	債券	インデックス型	その他資産（投資信託証券（債券　一般））	年1回	エマージング	ファミリーファンド	なし	その他の指数（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））
Jリートインデックス	追加型	国内	不動産投信	インデックス型	その他資産（投資信託証券（不動産投信））	年1回	日本	ファミリーファンド	—	その他の指数（東証REIT指数（配当込み））
Gリートインデックスヘッジ有	追加型	海外	不動産投信	インデックス型	その他資産（投資信託証券（不動産投信））	年1回	グローバル（日本を除く）	ファミリーファンド	あり（フルヘッジ）	その他の指数（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース））
Gリートインデックスヘッジ無	追加型	海外	不動産投信	インデックス型	その他資産（投資信託証券（不動産投信））	年1回	グローバル（日本を除く）	ファミリーファンド	なし	その他の指数（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））
ゴールドヘッジ有	追加型	内外	その他資産（商品）	インデックス型	その他資産（投資信託証券（商品））	年1回	グローバル（日本を含む）	ファミリーファンド	あり（フルヘッジ）	その他の指数（LBMA金価格（円ヘッジ換算ベース））
ゴールドヘッジ無	追加型	内外	その他資産（商品）	インデックス型	その他資産（投資信託証券（商品））	年1回	グローバル（日本を含む）	ファミリーファンド	なし	その他の指数（LBMA金価格（円換算ベース））

※属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。
※商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）をご覧ください。

ファンドの目的

各ファンドは投資対象とする各マザーファンドへの投資を通じて、実質的に投資対象とする資産へ投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。

※各マザーファンドについては後掲の「ファンドのしくみ」をご参照ください。

ファンドの特色

1 「日興ファンドラップ セレクト インデックス・シリーズ」は、投資者と販売会社が締結する投資一任契約に基づいて、資産管理を行う口座の資金を運用するための専用ファンドです。

※「日興ファンドラップ セレクト インデックス・シリーズ」のご購入のお申込みには、販売会社のラップ口座の開設が必要です。

2 「日興ファンドラップ セレクト インデックス・シリーズ」は、複数ファンドで構成されており、各ファンドは投資対象とする各マザーファンドへの投資を通じて、実質的に投資対象とする資産に投資します。

※各マザーファンドおよび投資対象とする資産については後掲の「ファンドのしくみ」をご参照ください。

3 各ファンドは、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。

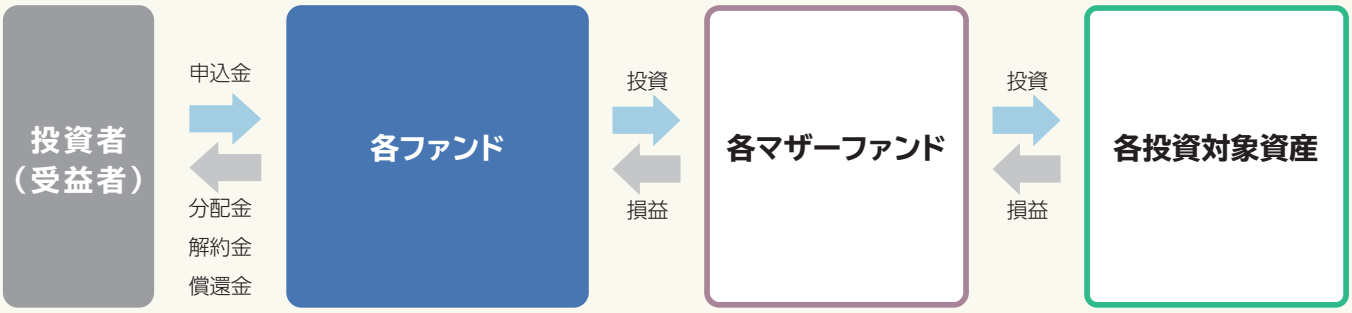
ファンド名	ベンチマーク
日本株インデックス	TOPIX（東証株価指数、配当込み）
先進国株インデックスヘッジ有	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース）
先進国株インデックスヘッジ無	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）
新興国株インデックスヘッジ有	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドル円ヘッジ換算ベース）
新興国株インデックスヘッジ無	MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）
日本債インデックス	NOMURA−BPI（総合）
先進国債インデックスヘッジ有	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）
先進国債インデックスヘッジ無	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）
新興国債インデックスヘッジ有	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ換算ベース）
新興国債インデックスヘッジ無	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）
Jリートインデックス	東証REIT指数（配当込み）
Gリートインデックスヘッジ有	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース）
Gリートインデックスヘッジ無	S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）
ゴールドヘッジ有	LBMA金価格（円ヘッジ換算ベース）
ゴールドヘッジ無	LBMA金価格（円換算ベース）

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのしくみ

■ファミリーファンド方式を採用し、マザーファンドの組入れを通じて、実際の運用を行います。

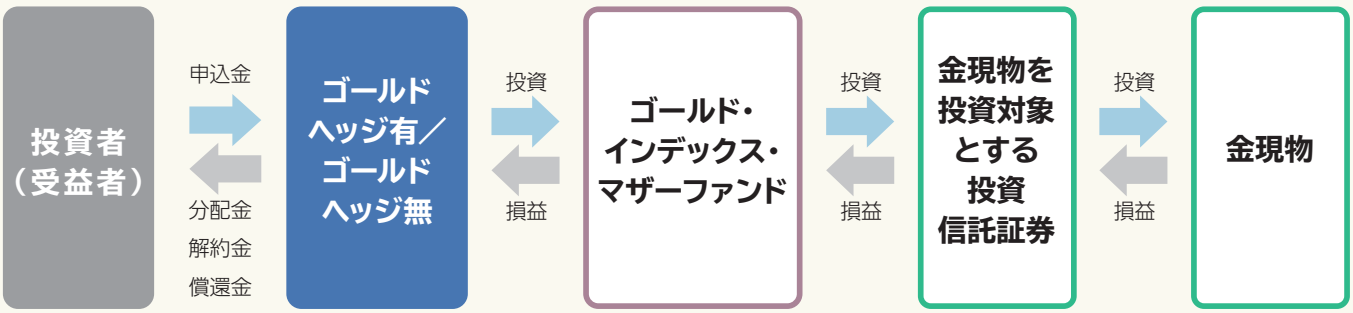
▶各ファンド（ゴールドヘッジ有、ゴールドヘッジ無を除く）



※上記における各ファンド、各マザーファンドおよび各投資対象資産は以下のとおりになります。

ファンド	マザーファンド	投資対象資産
日本株インデックス	国内株式インデックス・マザーファンド（B号）	日本の株式等
先進国株インデックスヘッジ有	外国株式インデックス・マザーファンド	日本を除く世界各国・地域の株式等
先進国株インデックスヘッジ無	外国株式インデックス・マザーファンド	
新興国株インデックスヘッジ有	エマージング株式インデックス・マザーファンド	新興国の株式および株式指数先物取引等
新興国株インデックスヘッジ無	エマージング株式インデックス・マザーファンド	
日本債インデックス	国内債券（NOMURA−BPI）マザーファンド	日本の公社債等
先進国債インデックスヘッジ有	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	日本を除く世界各国・地域の公社債等
先進国債インデックスヘッジ無	外国債券パッシブ・マザーファンド	
新興国債インデックスヘッジ有	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	新興国の公社債等
新興国債インデックスヘッジ無	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	
Jリートインデックス	Jリート・インデックス・マザーファンド	日本のリート等
Gリートインデックスヘッジ有	外国リート・インデックス・マザーファンド	日本を除く世界各国・地域のリート等
Gリートインデックスヘッジ無	外国リート・インデックス・マザーファンド	

▶ゴールドヘッジ有、ゴールドヘッジ無



各ファンドの運用の基本方針等

▶国内株式

日本株インデックス

ベンチマーク	TOPIX(東証株価指数、配当込み)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主としてTOPIX(東証株価指数)に採用されている銘柄の株式に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ※株価指数先物取引等を利用することがあります。

▶先進国株式

先進国株インデックスヘッジ有・・・為替ヘッジあり

ベンチマーク	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ※株価指数先物取引等を利用することがあります。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ※一部の通貨建資産については為替ヘッジが困難等と判断された場合、他の通貨で代替した為替取引を行うことまたは為替ヘッジを行わないことがあります。

先進国株インデックスヘッジ無・・・為替ヘッジなし

ベンチマーク	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ※株価指数先物取引等を利用することがあります。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ※基準価額は為替変動の影響を受けます。

▶新興国株式

新興国株インデックスヘッジ有・・・限定為替ヘッジ

ベンチマーク	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドル円ヘッジ換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の株式*、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を対象とする上場投資信託証券(ETF)に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 *預託証書(DR)、株式の値動きに連動する有価証券等を含みます。 ※ファンドの資産規模、市況動向に応じて株式、株価指数先物取引、上場投資信託証券(ETF)、短期公社債等および為替取引を組み合わせて運用を行います。 ●実質組入外貨建資産については、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ※米ドル建て以外の通貨建資産については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

新興国株インデックスヘッジ無・・・為替ヘッジなし

ベンチマーク	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）
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の株式*、新興国の株式指数を対象とした先物取引および新興国の株式等を対象とする上場投資信託証券（ETF）に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 *預託証書（DR）、株式の値動きに連動する有価証券を含みます。 ※ファンドの資産規模、市況動向に応じて株式、株価指数先物取引、上場投資信託証券（ETF）、短期公社債等および為替取引を組み合わせて運用を行います。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ※基準価額は為替変動の影響を受けます。

預託証書（DR）とは

Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。

▶国内債券

日本債インデックス

ベンチマーク	NOMURA−BPI（総合）
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として日本の公社債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。

▶先進国債券

先進国債インデックスヘッジ有・・・為替ヘッジあり

ベンチマーク	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース）
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●実質組入外貨建資産については、マザーファンドにおいて、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ※完全に為替変動リスクを回避することはできません。

先進国債インデックスヘッジ無・・・為替ヘッジなし

ベンチマーク	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として外国の国債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ※基準価額は為替変動の影響を受けます。

新興国債券

新興国債インデックスヘッジ有・・・為替ヘッジあり

ベンチマーク	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円ヘッジ換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として米ドル建ての新興国の公社債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ※運用の効率性を勘案し、流動性の高い国、銘柄を中心に投資します。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ※完全に為替変動リスクを回避することはできません。

新興国債インデックスヘッジ無・・・為替ヘッジなし

ベンチマーク	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として米ドル建ての新興国の公社債に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ※運用の効率性を勘案し、流動性の高い国、銘柄を中心に投資します。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ※基準価額は為替変動の影響を受けます。

国内リート

Jリートインデックス

ベンチマーク	東証REIT指数(配当込み)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として日本の取引所に上場している不動産投資信託(リート)に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ※不動産投信指数先物取引等を利用することがあります。

外国リート

Gリートインデックスヘッジ有・・・為替ヘッジあり

ベンチマーク	S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託(リート)に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ※一部の通貨建資産については為替ヘッジが困難等と判断された場合、他の通貨で代替した為替取引を行うことまたは為替ヘッジを行わないことがあります。

Gリートインデックスヘッジ無・・・為替ヘッジなし

ベンチマーク	S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、主として日本を除く世界各国・地域の取引所に上場している不動産投資信託(リート)に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ※基準価額は為替変動の影響を受けます。

▶金

ゴールドヘッジ有・・・為替ヘッジあり

ベンチマーク	LBMA金価格(円ヘッジ換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、金地金価格との連動を目指す投資信託証券*に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 *マザーファンドが投資対象とする投資信託証券は、継続的にモニタリングを行い、商品性および運用上の効率性を損なわない範囲で、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。 ※実質的な投資対象とする投資信託証券は、以下の通りです。 「iShares Gold Trust」 「SPDR Gold MiniShares Trust」 ただし、一部の投資信託証券のみの投資となる場合があります。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 ※完全に為替変動リスクを回避することはできません。

ゴールドヘッジ無・・・為替ヘッジなし

ベンチマーク	LBMA金価格(円換算ベース)
運用の基本方針	●マザーファンドへの投資を通じて、金地金価格との連動を目指す投資信託証券*に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指します。 *マザーファンドが投資対象とする投資信託証券は、継続的にモニタリングを行い、商品性および運用上の効率性を損なわない範囲で、委託会社の判断により見直しを行うことがあります。 ※実質的な投資対象とする投資信託証券は、以下の通りです。 「iShares Gold Trust」 「SPDR Gold MiniShares Trust」 ただし、一部の投資信託証券のみの投資となる場合があります。 ●実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ※基準価額は為替変動の影響を受けます。

■ゴールド・インデックス・マザーファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

以下は、2025年7月末現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。

ファンド名	iShares Gold Trust (iシェアーズ ゴールド・トラスト)	SPDR Gold MiniShares Trust (SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト)
形態	米国籍上場投資信託(米ドル建て)	米国籍上場投資信託(米ドル建て)
管理会社	iShares デラウェア・トラスト・スポンサー・エルエルシー	WGC USAアセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
運用の基本方針	金地金価格の変動に概ね連動することを目標とします。	金地金の価格のパフォーマンスを反映させることを目標とします。
ベンチマーク	LBMA金価格	LBMA金価格
管理費用*1	年0.25%	年0.10%
購入の可否*2	日本において一般投資者の購入が可能です。	日本において一般投資者の購入が可能です。

*1 管理費用とは各上場投資信託(以下「ETF」といいます。)の運用管理費用およびその他費用を各ETFの平均純資産総額で除したもので、本書の数値は各ETFの直近の目論見書等で開示されているものです。

*2 外国籍のETFは、海外の上場有価証券を取り次ぐことのできる証券会社を通じて、日本国内の一般の投資者が、直接、購入することができるものがあります。直接購入される際は、売買委託手数料(証券会社ごとに異なります。)がかかります。また、円貨と外貨を交換する際に、証券会社が別途定める手数料がかかります。

為替の影響について

▶為替ヘッジあり

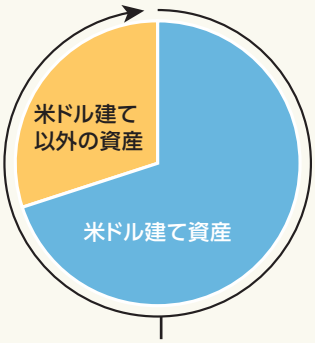
為替ヘッジあり* → 為替変動の影響は限定的

*為替ヘッジコストがかかります。

為替ヘッジ
為替取引等を利用し、為替変動リスクを低減することです。

■外貨建資産に対し、対円での為替ヘッジを行う場合、基準価額への為替変動の影響は小さくなると考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。

▶限定為替ヘッジ



外貨建資産とほぼ同額程度の
米ドル売り円買いの為替取引

為替取引後

米ドル建て資産	米ドル建て以外の資産
為替変動リスクは低減されます。	米ドルに対する組入通貨の為替変動の影響を受けます。

■原則として外貨建資産とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

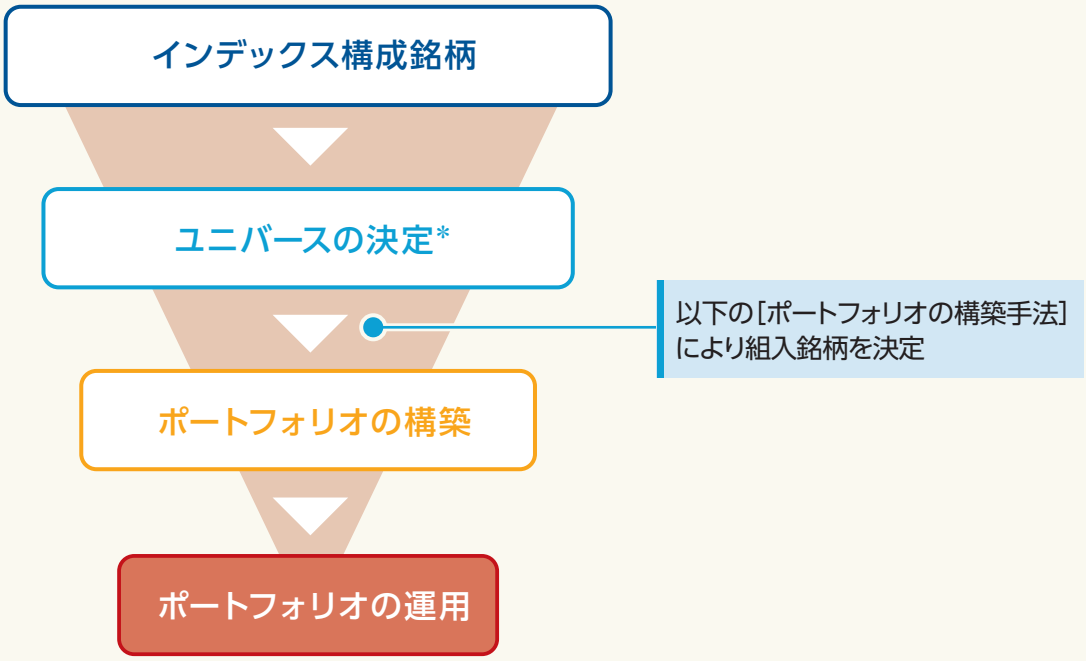
(注)左記は、限定為替ヘッジについて理解を深めていただくためのイメージです。

▶為替ヘッジなし

為替ヘッジなし →
- 円安の場合(為替差益) **基準価額にプラス**
- 円高の場合(為替差損) **基準価額にマイナス**

■外貨建資産に対し、対円での為替ヘッジを行わない場合、基準価額は為替変動の影響を受けます。

各ファンドの運用プロセス



*ユニバースの決定を行わないファンドもあります。

［ポートフォリオの構築手法］

構築手法	ファンド名
最適化法	日本株インデックス、先進国株インデックスヘッジ有、先進国株インデックスヘッジ無、新興国株インデックスヘッジ有、新興国株インデックスヘッジ無
層化抽出法	日本債インデックス、先進国債インデックスヘッジ有、先進国債インデックスヘッジ無、新興国債インデックスヘッジ有、新興国債インデックスヘッジ無
完全法*	Jリートインデックス、Gリートインデックスヘッジ有、Gリートインデックスヘッジ無

*原則、完全法により運用しますが、すべての構成銘柄に投資できない場合があります。

最適化法とは
計量モデル等に基づいて、インデックスとの連動性を保てるように、インデックス構成銘柄の一部を抽出してポートフォリオを構築する方法です。

層化抽出法とは
指数を構成する銘柄をいくつかのグループ(層)に分け、それぞれのグループから代表銘柄を抽出して構成銘柄を選択し、ポートフォリオを構築する方法です。

完全法とは
指数を構成するすべての銘柄について、その時価構成比率に合わせて保有し、ポートフォリオを構築する方法です。
すべての銘柄へ投資する必要があるため、信用不安が懸念される銘柄も原則として組み入れる点にも留意する必要があります。

※上記の運用プロセスは今後変更される場合があります。
※ゴールドヘッジ有およびゴールドヘッジ無については、金現物に投資する投資信託証券への投資により、インデックスの動きへの連動を目指した運用を行います。

主な投資制限

日本株インデックス	●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への投資は行いません。
先進国株インデックス ヘッジ有 先進国株インデックス ヘッジ無 新興国株インデックス ヘッジ有 新興国株インデックス ヘッジ無	●株式への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

日本債インデックス	●株式への投資は転換社債型新株予約権付社債の新株予約権の行使による取得に限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●外貨建資産への投資は行いません。
先進国債インデックス ヘッジ有 先進国債インデックス ヘッジ無	●株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●国債を除く同一発行体の発行する債券への実質投資割合は信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
新興国債インデックス ヘッジ有 新興国債インデックス ヘッジ無	●株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

Jリートインデックス	●投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ●株式への投資は行いません。 ●外貨建資産への投資は行いません。
Gリートインデックス ヘッジ有 Gリートインデックス ヘッジ無	●投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ●株式への投資は行いません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ゴールドヘッジ有 ゴールド ヘッジ無	●投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 ●外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

分配方針

■年1回（原則として毎年7月31日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配金額を決定します。

■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。

■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。

※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

ファンドは複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。
（基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。）

分配金に関する留意事項

■分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

ファンドで分配金が支払われるイメージ

■分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

追加的記載事項

●各ファンドがベンチマークとする指数の著作権等について

＜日本株インデックス、Jリートインデックス＞

- ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値およびＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」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ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利・ノウハウおよびＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。
- ＪＰＸは、ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。
- ＪＰＸは、ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値およびＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日のＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。
- ＪＰＸは、ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ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。
- 当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。
- ＪＰＸは、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。
- ＪＰＸは、委託会社または当ファンドの購入者のニーズを、ＴＯＰＩＸ、東証ＲＥＩＴ指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。
- 以上の項目に限らず、ＪＰＸは当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても責任を有しません。

＜先進国株インデックスヘッジ有、先進国株インデックスヘッジ無、新興国株インデックスヘッジ有、新興国株インデックスヘッジ無＞

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース／円換算ベース）およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドル円ヘッジ換算ベース／円換算ベース）は、MSCI INC.（以下「MSCI」）が公表する指数（MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックス）を基に委託会社が換算したものです。
当ファンドは、MSCI、その関連会社、情報提供会社またはMSCI INDEXの編集または計算に関連するその他の第三者（総称して「MSCI当事者」といいます。）が支援、保証、売却または宣伝するものではありません。
MSCI INDEXは、MSCIの専有財産です。
MSCIおよびMSCI INDEXの名称は、MSCIもしくはその関連会社のサービスマークであり、委託会社による特定の目的のための使用について許可されているものです。
いかなるMSCI当事者も、委託会社、受益者、またはその他の個人もしくは事業体に対して、ファンド投資一般、当ファンドへの投資、もしくはMSCI INDEXが対応する株式市場パフォーマンスを記録する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明または保証を行いません。
MSCIもしくは関連会社は、当ファンド、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体とは無関係にMSCIが決定、構成、計算するMSCI INDEXに関する特定の商標、サービスマーク、商号のライセンサーです。
いかなるMSCI当事者も、MSCI INDEXについて決定、構成または計算するにあたり、委託会社または受益者、またはその他のあらゆる個人または事業体のニーズを考慮する義務を負いません。
いかなるMSCI当事者も、当ファンドの発行時期、価格、数量に関する決定、当ファンドの償還価格および数式の決定および算定に参加しておらず、かつその責任を負いません。
さらに、いかなるMSCI当事者も、当ファンドの運営、マーケティング、またはオファリングに関連して、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体に対して一切の義務または責任を負いません。

MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI INDEXの算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、MSCI INDEXまたはそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。
MSCI当事者は、委託会社、受益者、その他の個人もしくは事業体がMSCI INDEXもしくはそのデータを使用して得る情報またはその結果に関して、明示・黙示の保証をしません。
MSCI当事者は、MSCI INDEXもしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。
さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示・黙示の保証責任も負わず、MSCI INDEXもしくはそのデータに関して、商品性および特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなるMSCI当事者も、直接、間接、特別、懲罰的、結果的な損害、およびその他の損害（逸失利益を含む）について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

＜日本債インデックス＞

NOMURA−BPIに関する一切の知的財産権その他の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ております。また、同社はファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

＜先進国債インデックスヘッジ有、先進国債インデックスヘッジ無＞

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース／円換算ベース）は、FTSE Fixed Income LLCが公表する指数（FTSE世界国債インデックス）を基に委託会社が換算したものです。
FTSE世界国債インデックスに関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLC に帰属します。同社は、当ファンドのスポンサーではなく、当ファンドの推奨、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、同社は、当該データの正確性および完全性を保証せず、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。また、同社は当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

＜新興国債インデックスヘッジ有、新興国債インデックスヘッジ無＞

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ換算ベース／円換算ベース）は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表する指数（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス）を基に委託会社が換算したものです。
JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスは、信頼できると思われる情報に基づいて作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。委託会社は同インデックスの使用許諾を得て使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承諾なく同インデックスを複製・使用・頒布することは禁じられています。また、J.P. Morganは当ファンドの取引および運用成果等に関して一切責任を負いません。

Copyright © 2021, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

<Gリートインデックスヘッジ有、Gリートインデックスヘッジ無>

S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース／円換算ベース)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表する指数(S&P先進国REIT指数)を基に委託会社が換算したものです。
S&P先進国REIT指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(以下「SPDJI」といいます。)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®は、Standard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」といいます。)の登録商標で、Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」といいます。)の登録商標です。指数に直接投資することはできません。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」といいます。)によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではありません。S&P Dow Jones Indicesは当ファンドの所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に当ファンドへの投資の妥当性、あるいは全般的な市場のパフォーマンスを追跡するS&P先進国REIT指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。S&P先進国REIT指数に関して、S&P Dow Jones Indicesおよび委託会社との間にある唯一の関係は、同インデックスとS&P Dow Jones Indicesおよび／またはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および／または商標名のライセンス供与です。S&P先進国REIT指数は委託会社に関係なく、S&P Dow Jones Indices によって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数の決定、構成または計算において委託会社および当ファンドの所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの価格および数量、または当ファンドの発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては当ファンドが将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、当ファンドの管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。S&P先進国REIT指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。 S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。 免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホールドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。
S&P Dow Jones Indicesは、S&P先進国REIT指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含みます。)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくはS&P先進国REIT指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、委託会社、当ファンドの所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと委託会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

<ゴールドヘッジ有、ゴールドヘッジ無>

LBMA金価格(円ヘッジ換算ベース／円換算ベース)は、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)が公表する指数(LBMA金価格)を基に委託会社が換算したものです。
LBMA金価格はICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドが算出し公表している指数であり、同社は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。

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に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の**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、損失を被り、投資元本を割り込む**ことがあります。

■運用の結果として信託財産に生じた**利益および損失は、すべて投資者に帰属**します。

■投資信託は**預貯金と異なります**。また、一定の投資成果を保証するものではありません。

■各ファンドの主要なリスクは以下の通りです。内容につきましては、後掲をご覧ください。

ファンド名	価格変動リスク				信用リスク	為替変動リスク			カントリーリスク	流動性リスク
	株式市場リスク	債券市場リスク	不動産投資信託(リート)に関するリスク	金に関するリスク		為替ヘッジあり	限定為替ヘッジ	為替ヘッジなし		
日本株インデックス	●				●					●
先進国株インデックス ヘッジ有	●				●	●			●	●
先進国株インデックス ヘッジ無	●				●			●	●	●
新興国株インデックス ヘッジ有	●				●		●		●	●
新興国株インデックス ヘッジ無	●				●			●	●	●
日本債インデックス		●			●					●
先進国債インデックス ヘッジ有		●			●	●			●	●
先進国債インデックス ヘッジ無		●			●			●	●	●
新興国債インデックス ヘッジ有		●			●	●			●	●
新興国債インデックス ヘッジ無		●			●			●	●	●
Jリートインデックス			●		●					●
Gリートインデックス ヘッジ有			●		●	●			●	●
Gリートインデックス ヘッジ無			●		●			●	●	●
ゴールドヘッジ有				●	●	●			●	●
ゴールドヘッジ無				●	●			●	●	●

価格変動リスク

株式市場リスク…株価の下落は、基準価額の下落要因です

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

債券市場リスク…債券価格の下落は、基準価額の下落要因です

一般に債券は内外の経済情勢等の影響による金利の変動を受けて価格が変動します。通常、金利が上昇すると債券価格は下落し、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等の仕組みの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

不動産投資信託（リート）に関するリスク…リートの価格の下落は、基準価額の下落要因です

リートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度の変更等の影響を受け変動します。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値や賃貸収入、個々のリートの事業活動や財務状況等によっても価格が変動します。これらにより、ファンドが組み入れているリートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

金に関するリスク…金の価格の下落は、基準価額の下落要因です

ファンドは金の指標価格に連動することを目指した上場投資信託証券に投資します。一般に、金価格は、金の需給の変化や為替・金利動向等の様々な要因の影響を受けて変動します。金価格が下落した場合、組入上場投資信託証券の価格も下がり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

信用リスク…債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

（為替ヘッジあり）…円高が基準価額に与える影響は限定的です

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。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する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。原則として対円での為替ヘッジを行うため為替の変動による影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。なお、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。また、**先進国株インデックスヘッジ有**および**Gリートインデックスヘッジ有**については、一部の通貨建資産について為替ヘッジが困難等と判断された場合、他の通貨で代替した為替取引を行うことまたは為替ヘッジを行わないことがあります。

（限定為替ヘッジ）…円高が基準価額に与える影響は抑制されます

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。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する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

新興国株インデックスヘッジ有については、外貨建資産とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、米ドル建て資産については、為替の変動による影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。また、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

なお、円金利が米ドルの金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。

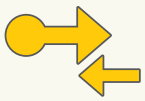
（為替ヘッジなし）…円高は基準価額の下落要因です

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。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する（円高となる）場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

カントリーリスク…投資国の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。



流動性リスク…市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

なお、海外の取引所によっては、長期間にわたる個別銘柄の売買停止措置がとられることがあり、そのような場合には一般社団法人投資信託協会規則もしくは委託会社の社内ルールに従って、当該有価証券の評価を行います。

その他の留意点

ファンド固有の留意点

対象インデックスの動きと連動しない要因

各ファンドは、特定の指数の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いますが、以下の要因等により、各対象インデックスの動きに連動しないことがあります。

- 有価証券売買時のコスト、信託報酬やその他のファンド運営にかかる費用を負担すること
- 追加設定・一部解約により組入有価証券の売買のタイミング差が生じること
- インデックス構成銘柄と組入有価証券との誤差が影響すること
- 利用可能な指数先物と対象インデックスの動きに不一致が生じること
- **ゴールドヘッジ有**および**ゴールドヘッジ無**は、金の指標価格と当該指標との連動を目指した上場投資信託証券の取引価格の動きに不一致が生じること

外国税制に関する留意点

投資対象国によっては、有価証券の売買を行う際の売買益等に対して課税される場合があります。将来、これらの税率や課税方法が変更された場合、または新たな税制が適用された場合、基準価額に影響を及ぼすことがあります。

投資信託に関する留意点

□当ファンドは「ファミリーファンド方式」により運用するため、当ファンドと同じマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・一部解約により資金の流出入が生じた場合、その結果として、当該マザーファンドにおいても組入有価証券の売買等が生じ、当ファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。

□ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

□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す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格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、換金申込みの受付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

リスクの管理体制

□委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。

□リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。
また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。
さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。

□コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

（参考情報）投資リスクの定量的比較

［ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移 ］

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

分配金再投資基準価額：
2021年8月～2025年7月

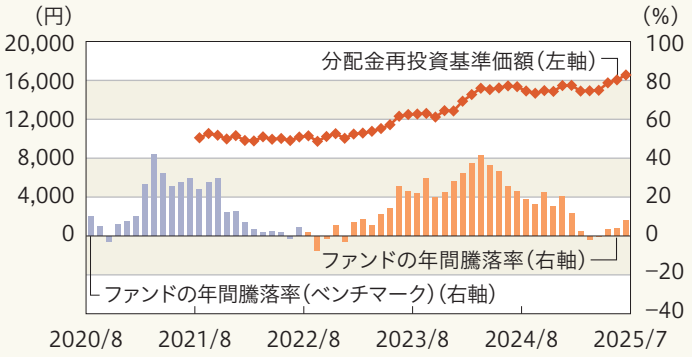
［ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較 ］

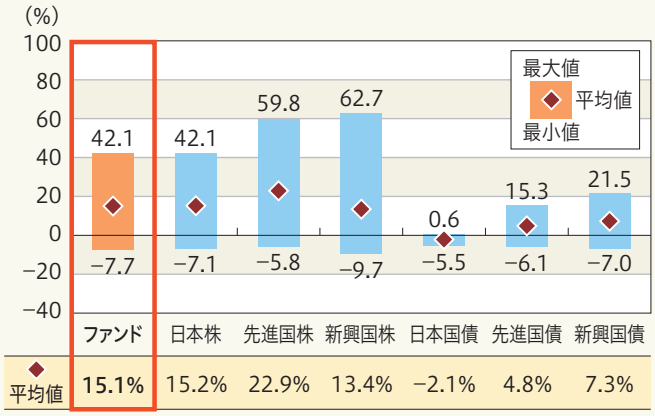
ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

ファンド：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

他の資産クラス：
2020年8月～2025年7月

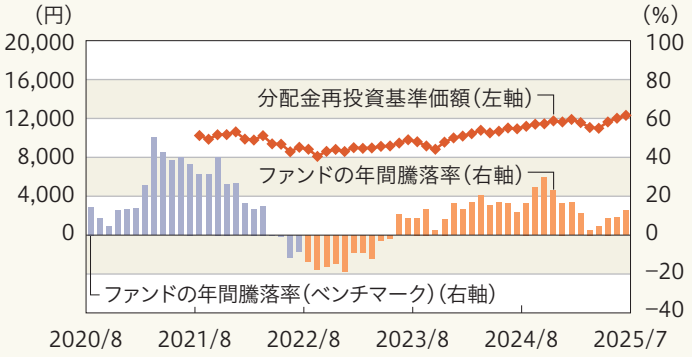
■日本株インデックス（ベンチマーク：TOPIX（東証株価指数、配当込み））

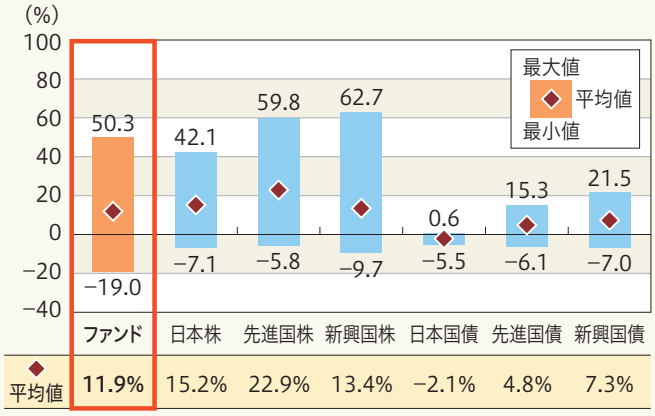




	ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	15.1%	15.2%	22.9%	13.4%	−2.1%	4.8%	7.3%

■先進国株インデックスヘッジ有（ベンチマーク：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ換算ベース））





	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
平均値	11.9%	15.2%	22.9%	13.4%	−2.1%	4.8%	7.3%

※年間騰落率、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仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

分配金再投資基準価額：
2021年8月～2025年7月

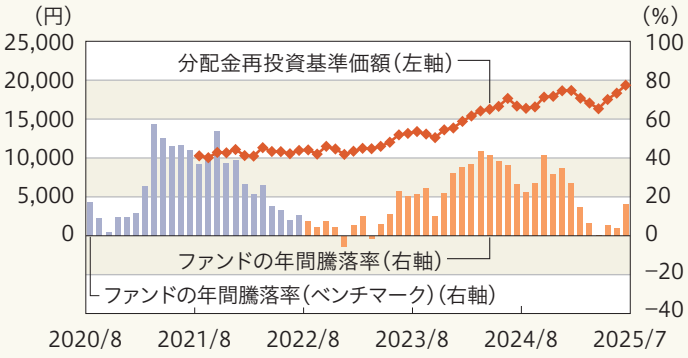
ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

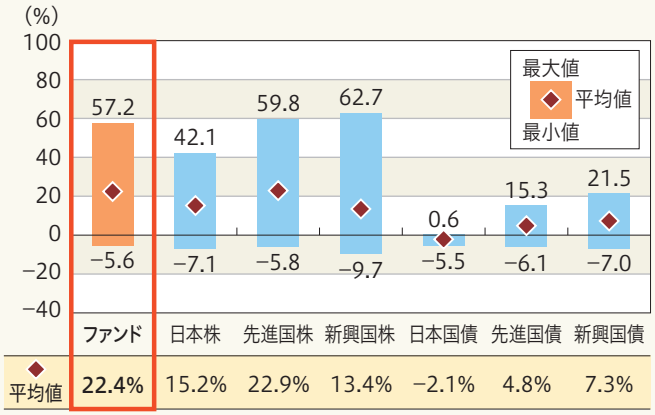
ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

ファンド：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

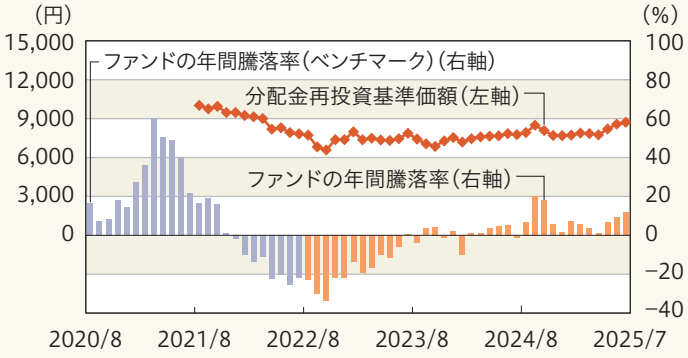
他の資産クラス：
2020年8月～2025年7月

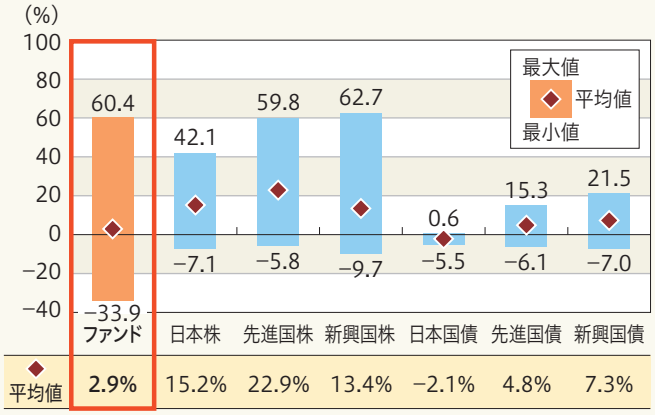
先進国株インデックスヘッジ無（ベンチマーク：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース））



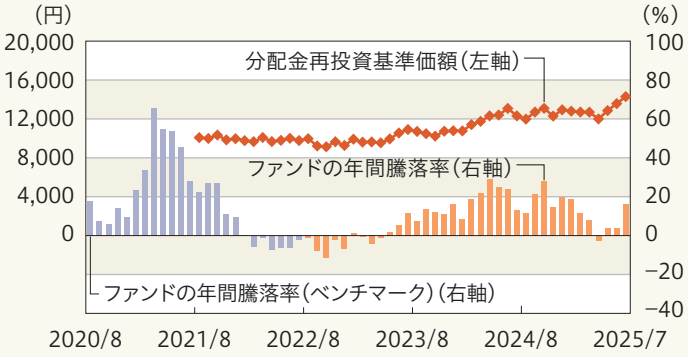


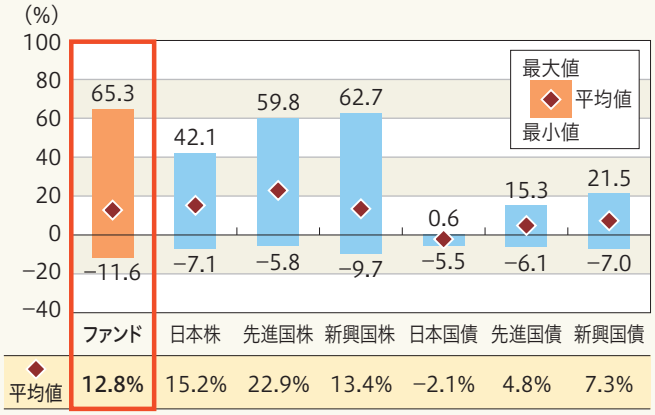
新興国株インデックスヘッジ有（ベンチマーク：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドル円ヘッジ換算ベース））





新興国株インデックスヘッジ無（ベンチマーク：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））





※年間騰落率、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仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

分配金再投資基準価額：
2021年8月～2025年7月

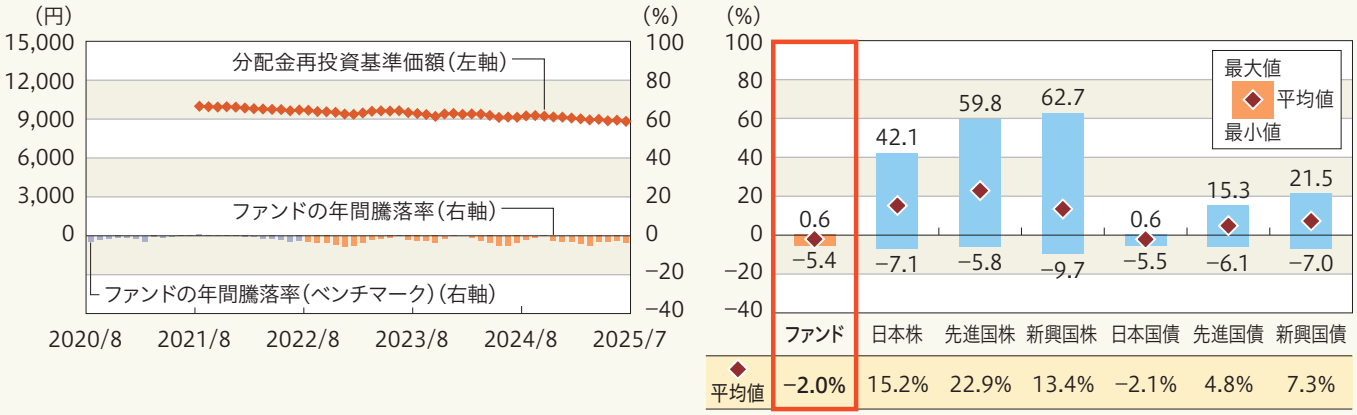
ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

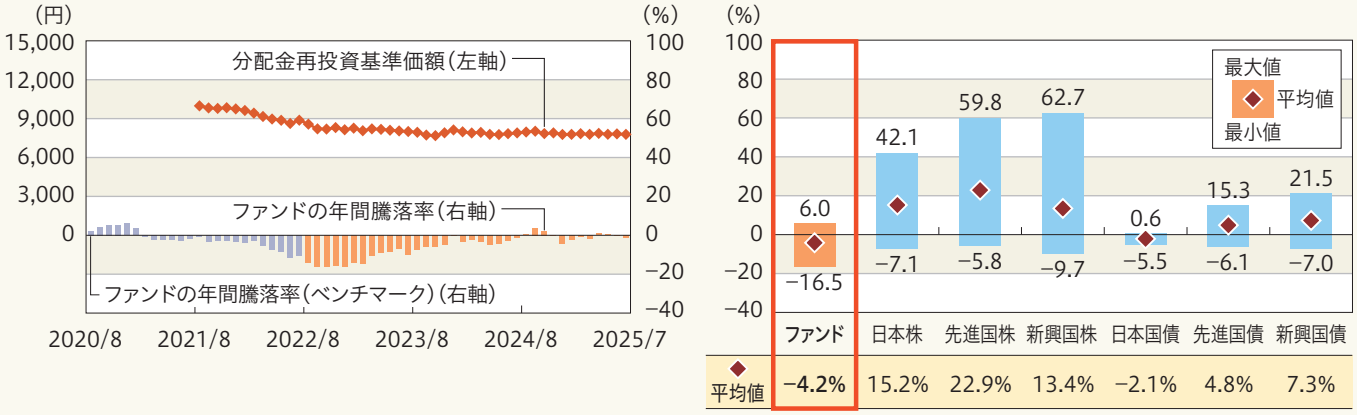
ファンド：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

他の資産クラス：
2020年8月～2025年7月

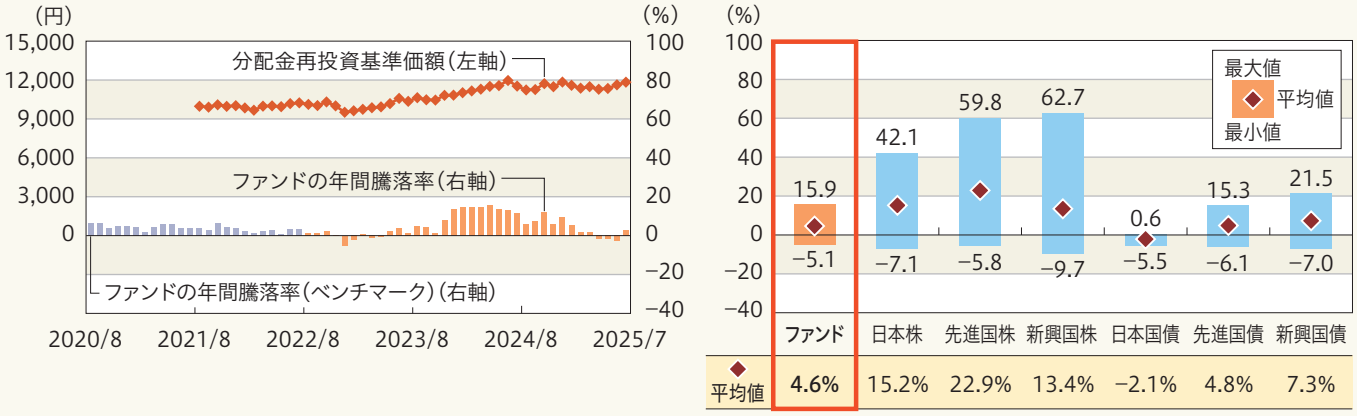
日本債インデックス（ベンチマーク：NOMURA－BPI（総合））



先進国債インデックスヘッジ有（ベンチマーク：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ換算ベース））



先進国債インデックスヘッジ無（ベンチマーク：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））



※年間騰落率、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仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

分配金再投資基準価額：
2021年8月～2025年7月

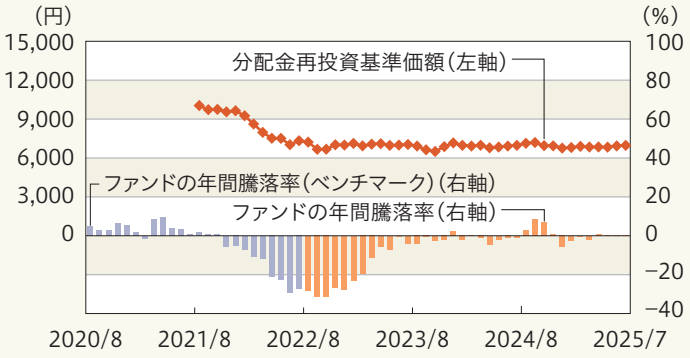
ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

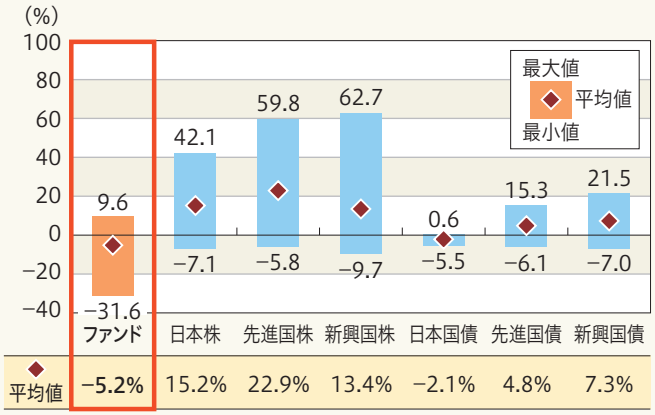
ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

ファンド：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

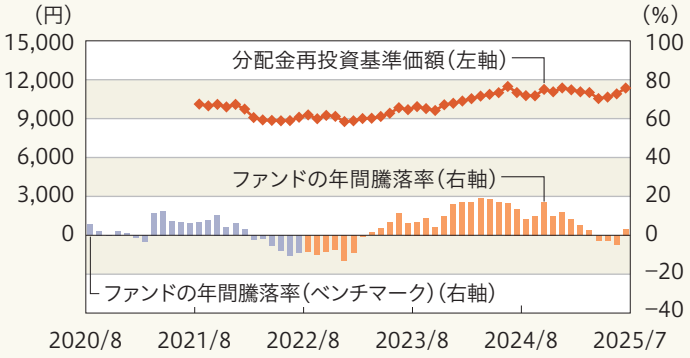
他の資産クラス：
2020年8月～2025年7月

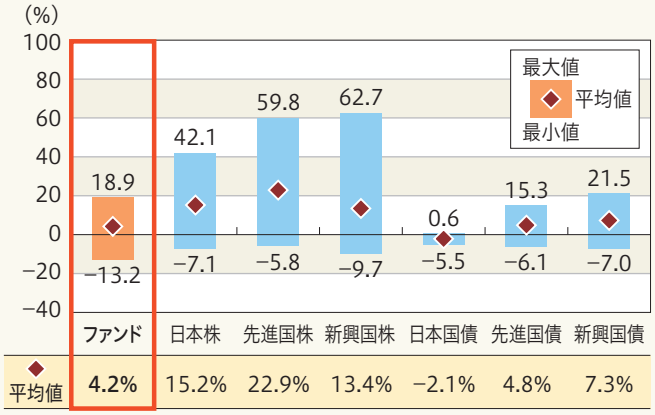
新興国債インデックスヘッジ有（ベンチマーク：ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ換算ベース））



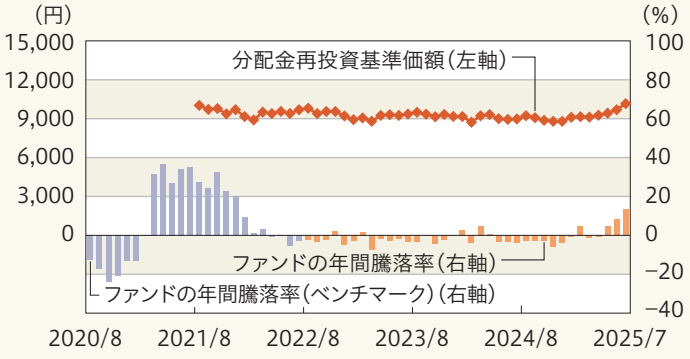


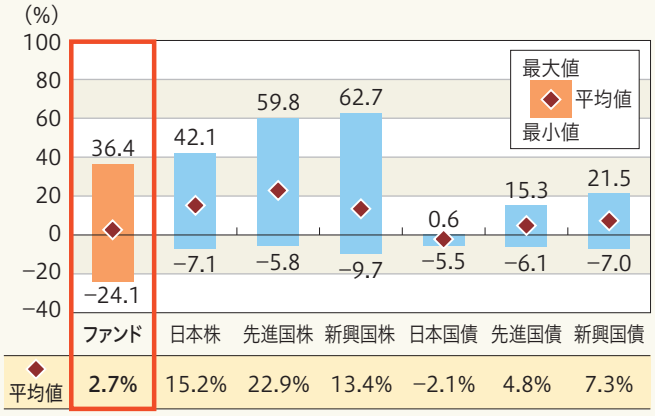
新興国債インデックスヘッジ無（ベンチマーク：ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））





Ｊリートインデックス（ベンチマーク：東証ＲＥＩＴ指数（配当込み））





※年間騰落率、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仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

分配金再投資基準価額：
2021年8月～2025年7月

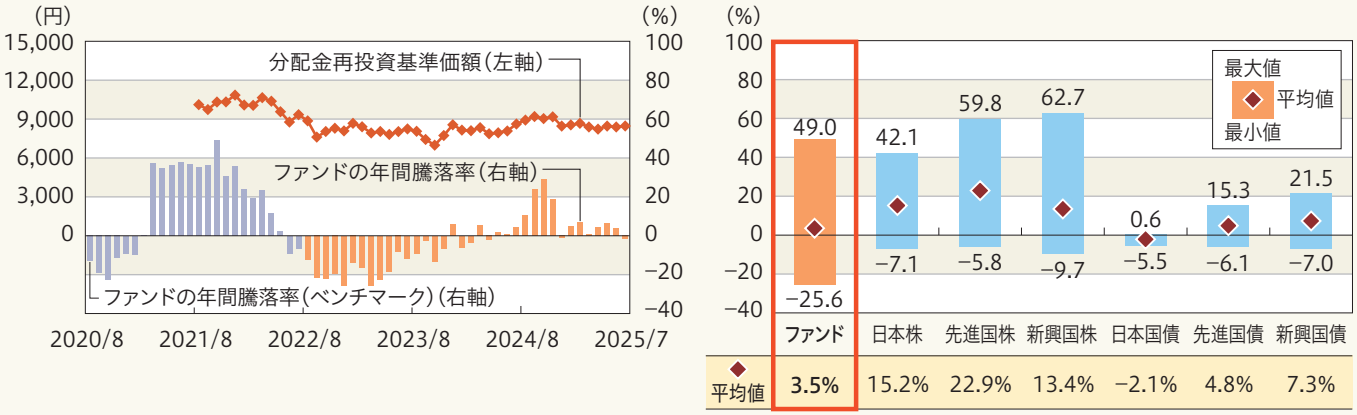
ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

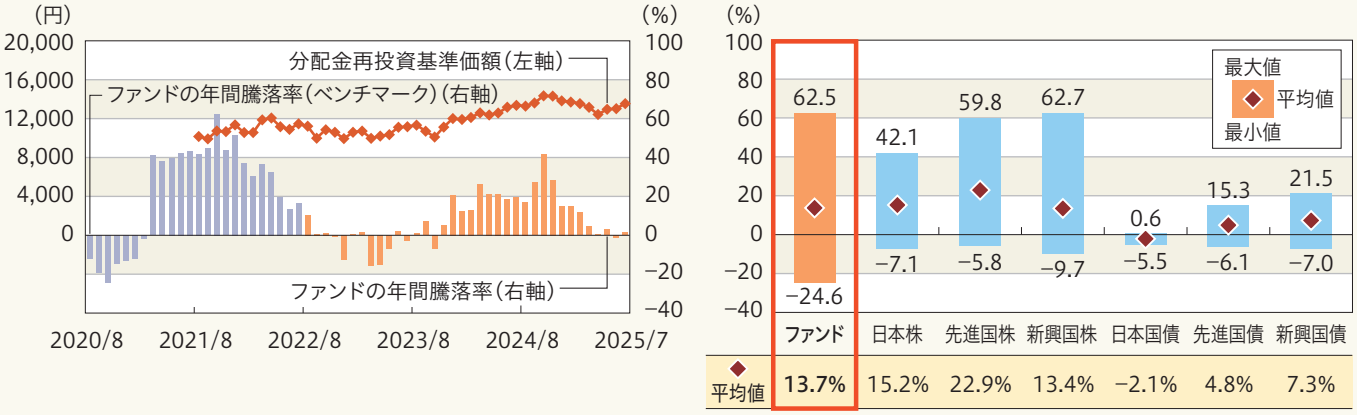
ファンド：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

他の資産クラス：
2020年8月～2025年7月

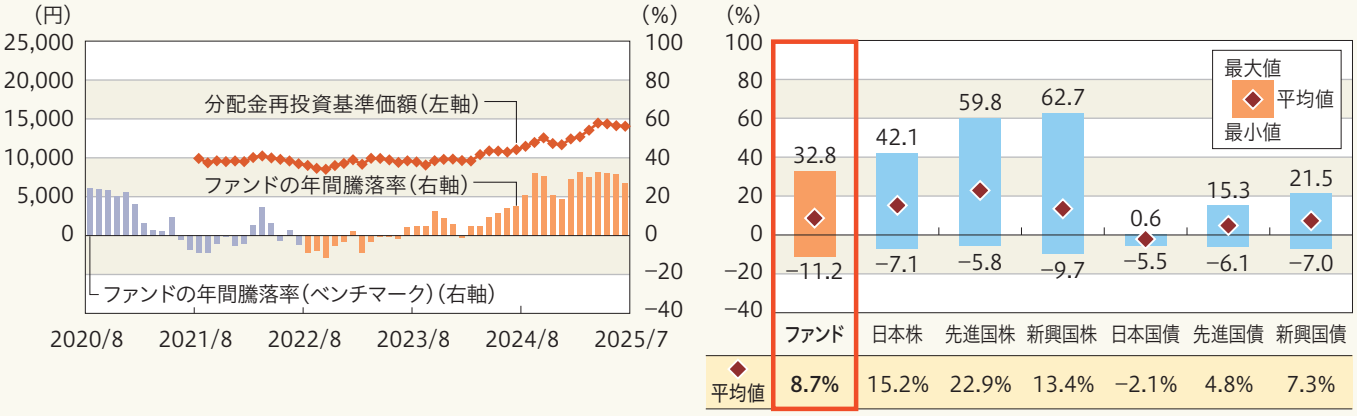
Gリートインデックスヘッジ有（ベンチマーク：S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース））



Gリートインデックスヘッジ無（ベンチマーク：S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））



ゴールドヘッジ有（ベンチマーク：LBMA金価格（円ヘッジ換算ベース））



※年間騰落率、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仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

年間騰落率：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

分配金再投資基準価額：
2021年8月～2025年7月

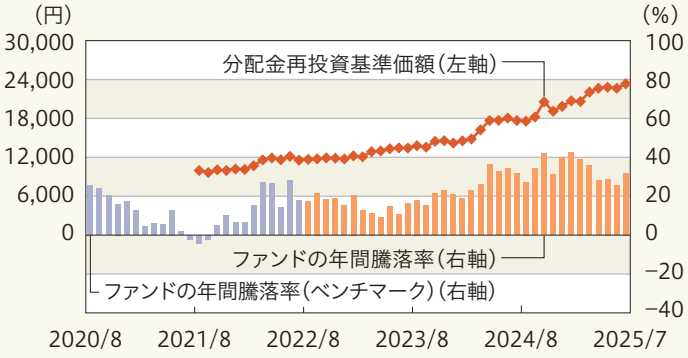
ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

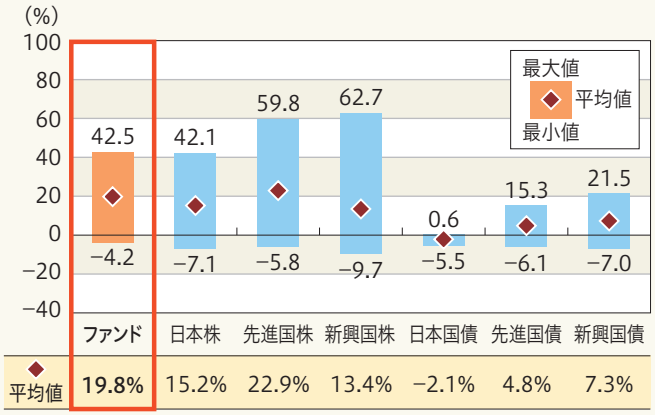
ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。

ファンド：
2020年8月～2025年7月
（2022年7月以前はベンチマークの騰落率）

他の資産クラス：
2020年8月～2025年7月

ゴールドヘッジ無（ベンチマーク：LBMA金価格（円換算ベース））





	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
平均値	19.8%	15.2%	22.9%	13.4%	−2.1%	4.8%	7.3%

※年間騰落率、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仮定して計算したものです。
※分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

※ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。
※すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日本株	**TOPIX（東証株価指数、配当込み）** 株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出、公表する指数で、日本の株式を対象としています。
先進国株	**MSCIコクサイ・インデックス（グロス配当込み、円ベース）** MSCI Inc.が開発した指数で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。
新興国株	**MSCIエマージング・マーケット・インデックス（グロス配当込み、円ベース）** MSCI Inc.が開発した指数で、新興国の株式を対象としています。
日本国債	**NOMURA−BPI（国債）** 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する指数で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。
先進国債	**FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）** FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
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・マーケッツ・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）** J.P. Morganが算出、公表する指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

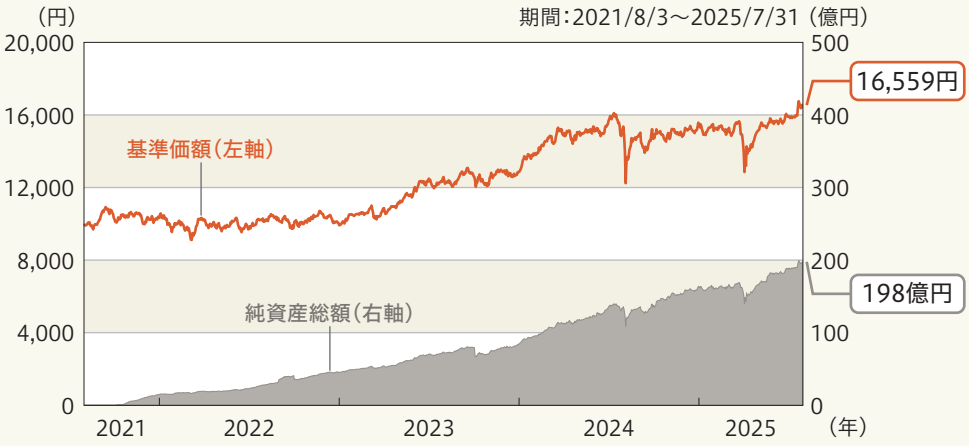
※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。
※上記各指数に関する知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。また、上記各指数の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

基準価額・純資産の推移

日本株インデックス



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

先進国株インデックスヘッジ有

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

先進国株インデックスヘッジ無

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

分配の推移

日本株インデックス

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

先進国株インデックスヘッジ有

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

先進国株インデックスヘッジ無

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

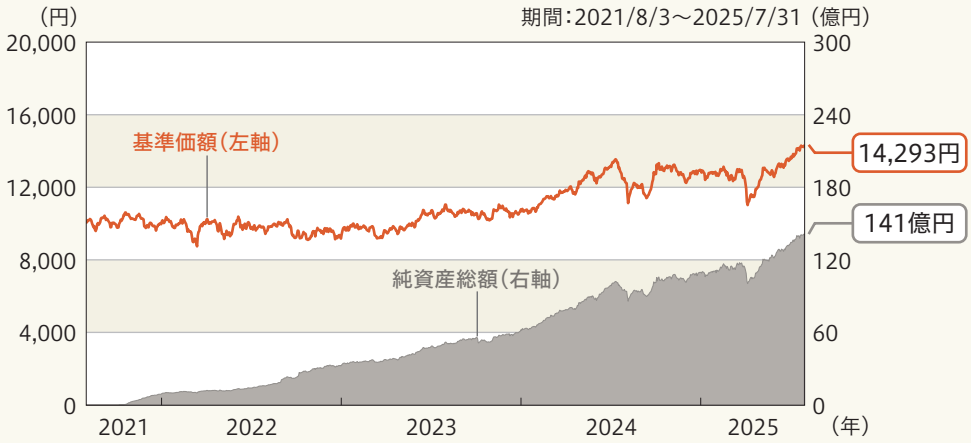
新興国株インデックスヘッジ有

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

新興国株インデックスヘッジ無

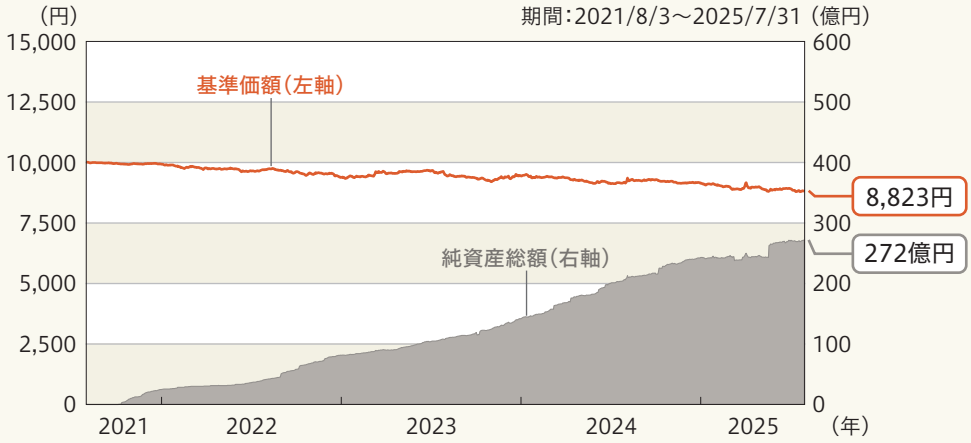


※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

日本債インデックス



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

運用実績

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

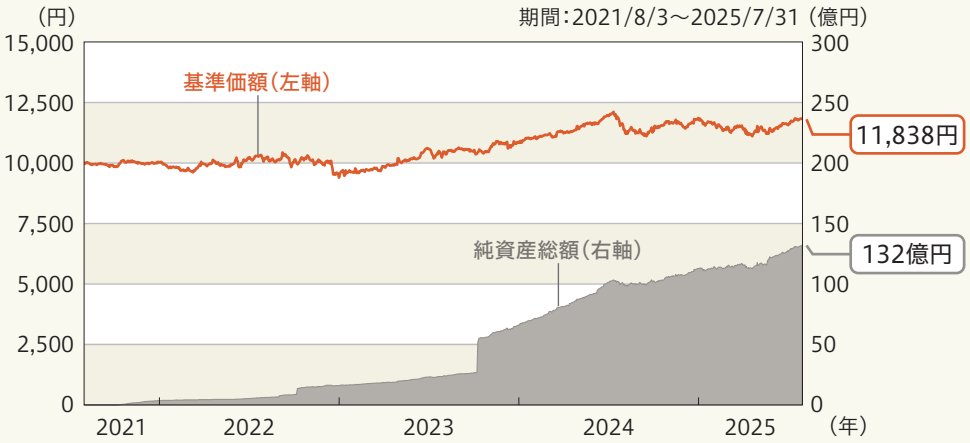
先進国債インデックスヘッジ有

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

先進国債インデックスヘッジ無



決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

新興国債インデックスヘッジ有

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

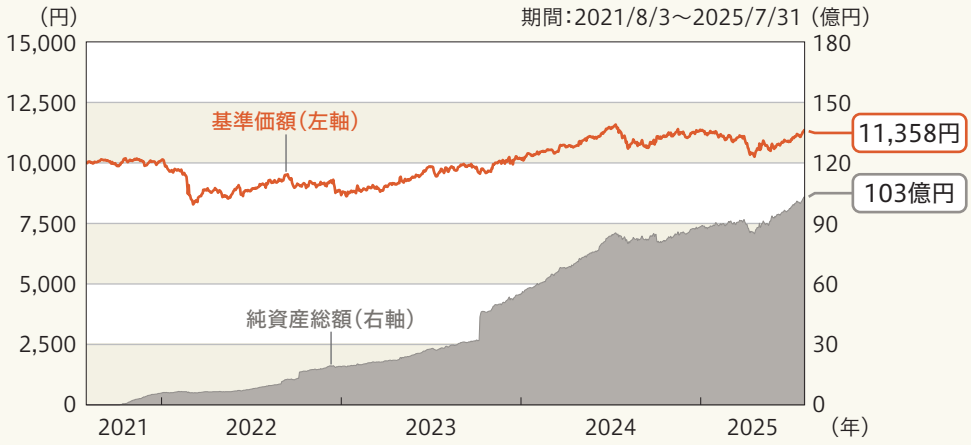
※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

新興国債インデックスヘッジ無

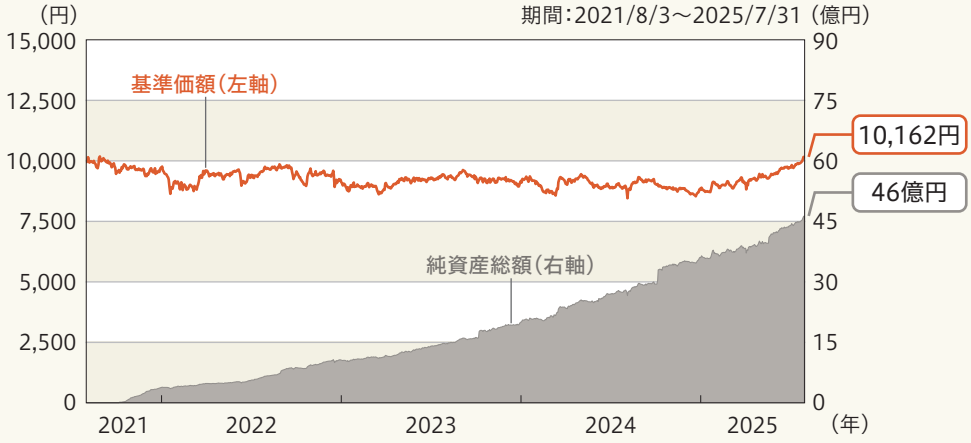


※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

Jリートインデックス



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

Gリートインデックスヘッジ有

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

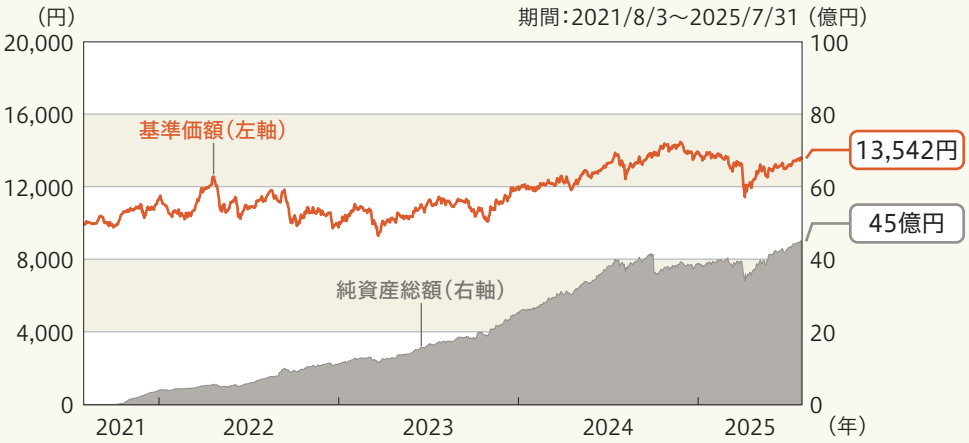
※分配金は1万口当たり、税引前です。

運用実績

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

Gリートインデックスヘッジ無



決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

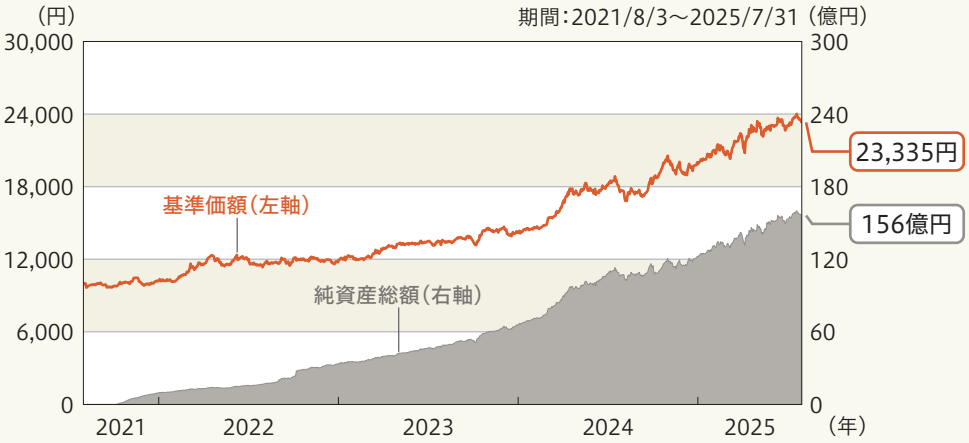
ゴールドヘッジ有

決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

ゴールドヘッジ無



決算期	分配金
2025年7月	0円
2024年7月	0円
2023年7月	0円
2022年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

主要な資産の状況

日本株インデックス

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.05
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	国内株式インデックス・マザーファンド(B号)	100.05

国内株式インデックス・マザーファンド(B号)

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
株式	日本	99.23
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.77
合計(純資産総額)		100.00

※株価指数先物取引の買建て　0.76%

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	3.41
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	3.17
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	3.02
日本	株式	日立製作所	電気機器	2.87
日本	株式	任天堂	その他製品	1.90
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	1.86
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	1.64
日本	株式	三菱重工業	機械	1.52
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	1.40
日本	株式	三菱商事	卸売業	1.39

先進国株インデックスヘッジ有

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	101.39
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△1.39
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	101.39

先進国株インデックスヘッジ無

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.05
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国株式インデックス・マザーファンド	100.05

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

外国株式インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
株式	アメリカ	70.97
	イギリス	3.62
	カナダ	3.34
	スイス	2.61
	ドイツ	2.59
	フランス	2.52
	その他	10.35
投資証券	アメリカ・その他	1.69
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		2.32
合計(純資産総額)		100.00

※株価指数先物取引の買建て　2.32%

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	5.90
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4.89
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	4.24
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2.97
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	2.05
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	1.83
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	1.55
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	1.32
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	1.25
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	1.13

新興国株インデックスヘッジ有

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	101.88
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△1.88
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	101.88

新興国株インデックスヘッジ無

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.08
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.08
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	エマージング株式インデックス・マザーファンド	100.08

エマージング株式インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
株式	台湾	17.31
	ケイマン諸島	16.09
	インド	15.38
	韓国	9.96
	中国	6.63
	その他	15.54
投資証券	アメリカ・その他	6.37
投資信託受益証券	香港	3.44
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		9.29
合計(純資産総額)		100.00

※株価指数先物取引の買建て　9.28%

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	業種	比率(%)
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	半導体・半導体製造装置	9.70
ケイマン諸島	株式	TENCENT HOLDINGS LTD	メディア・娯楽	4.57
香港	投資信託受益証券	CHINAAMC ETF SERIES - CH-CNY	−	3.44
アメリカ	投資証券	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	−	3.01
ケイマン諸島	株式	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	一般消費財・サービス流通・小売り	2.60
韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2.52
アメリカ	投資証券	ISHARES MSCI UAE ETF	−	1.48
インド	株式	HDFC BANK LIMITED	銀行	1.33
ケイマン諸島	株式	XIAOMI CORP-CLASS B	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.21
韓国	株式	SK HYNIX INC	半導体・半導体製造装置	1.06

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

■日本債インデックス

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.05
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.05
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	国内債券(NOMURA−BPI)マザーファンド	100.05

■国内債券(NOMURA−BPI)マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
国債証券	日本	76.25
地方債証券	日本	9.19
社債券	日本	7.14
特殊債券	日本	6.91
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.51
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
日本	国債証券	471 2年国債	0.900	2027/04/01	1.58
日本	国債証券	178 5年国債	1.000	2030/03/20	1.16
日本	国債証券	154 5年国債	0.100	2027/09/20	1.10
日本	国債証券	372 10年国債	0.800	2033/09/20	1.06
日本	国債証券	472 2年国債	0.700	2027/05/01	1.02
日本	国債証券	377 10年国債	1.200	2034/12/20	0.99
日本	国債証券	376 10年国債	0.900	2034/09/20	0.98
日本	国債証券	375 10年国債	1.100	2034/06/20	0.92
日本	国債証券	367 10年国債	0.200	2032/06/20	0.92
日本	国債証券	366 10年国債	0.200	2032/03/20	0.89

■先進国債インデックスヘッジ有

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.06
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド	100.06

■ヘッジ付き外国債券パッシブ・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
国債証券	アメリカ	46.07
	中国	11.38
	フランス	7.32
	イタリア	6.95
	ドイツ	5.80
	イギリス	5.59
	スペイン	4.50
	その他	12.41
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.03
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.625	2035/02/15	0.57
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.670	2033/05/25	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2034/05/15	0.52
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	1.620	2027/08/15	0.48
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.110	2034/08/25	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2054/11/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.000	2034/02/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.375	2027/09/15	0.40
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.500	2033/11/15	0.40
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.400	2028/07/15	0.40

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

先進国債インデックスヘッジ無

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.06
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国債券パッシブ・マザーファンド	100.06

外国債券パッシブ・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
国債証券	アメリカ	45.30
	中国	11.17
	フランス	7.20
	イタリア	6.83
	ドイツ	5.70
	イギリス	5.53
	スペイン	4.41
	その他	12.11
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.74
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.390	2026/11/15	0.75
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.040	2027/02/25	0.61
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2026/11/30	0.58
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.720	2051/04/12	0.56
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.690	2026/08/12	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.875	2034/08/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.125	2032/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.375	2034/05/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4.250	2034/11/15	0.41
中国	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.400	2028/07/15	0.40

新興国債インデックスヘッジ有

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.36
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.36
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	100.36

新興国債インデックスヘッジ無

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	99.47
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.53
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド	99.47

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

米ドル建て新興国債インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
国債証券	トルコ	10.74
	サウジアラビア	8.64
	メキシコ	8.27
	ポーランド	7.47
	アルゼンチン	6.24
	ブラジル	5.94
	コロンビア	5.87
	その他	43.50
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		3.34
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.125	2035/07/09	3.22
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.750	2030/07/09	3.01
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	5.125	2034/09/18	2.56
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	6.250	2032/09/22	2.16
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	6.000	2033/02/22	2.06
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	2033/01/19	1.94
ハンガリー	国債証券	HUNGARY	5.500	2036/03/26	1.88
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	9.875	2028/01/15	1.86
オマーン	国債証券	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.250	2031/01/25	1.82
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	5.500	2054/03/18	1.82

Jリートインデックス

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.06
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.06
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	Jリート・インデックス・マザーファンド	100.06

Jリート・インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資証券	日本	98.83
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.17
合計(純資産総額)		100.00

※リート指数先物取引の買建て　0.15%

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人	7.51
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.76
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人	5.22
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人	4.64
日本	投資証券	KDX不動産投資法人	4.33
日本	投資証券	GLP投資法人	3.98
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	3.84
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人	3.64
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人	3.60
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人	3.39

Gリートインデックスヘッジ有

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	101.40
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△1.40
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国リート・インデックス・マザーファンド	101.40

※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

Gリートインデックスヘッジ無

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.07
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.07
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	外国リート・インデックス・マザーファンド	100.07

外国リート・インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資証券	アメリカ	77.06
	オーストラリア	7.79
	イギリス	4.24
	シンガポール	3.25
	フランス	2.07
	カナダ	1.32
	香港	1.13
	その他	2.31
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.82
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	6.97
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	6.79
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	5.23
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	3.77
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	3.47
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	3.42
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	3.10
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	3.06
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	2.32
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	2.13

ゴールドヘッジ有

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.46
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		△0.46
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	ゴールド・インデックス・マザーファンド	100.46

ゴールドヘッジ無

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
親投資信託受益証券	日本	100.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.00
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
日本	親投資信託受益証券	ゴールド・インデックス・マザーファンド	100.00

ゴールド・インデックス・マザーファンド

資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資信託受益証券	アメリカ	98.71
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.29
合計(純資産総額)		100.00

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
アメリカ	投資信託受益証券	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	79.01
アメリカ	投資信託受益証券	ISHARES GOLD TRUST	19.70

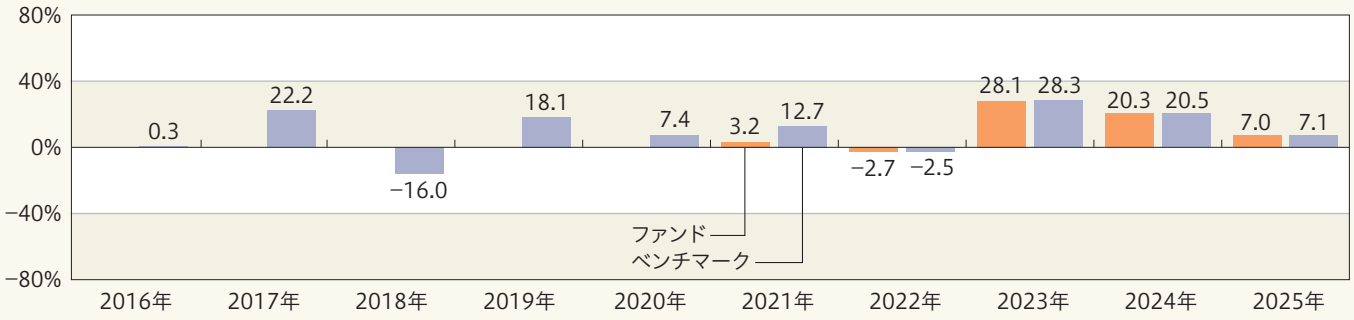
※比率は、ファンド、マザーファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

基準日:2025年7月31日

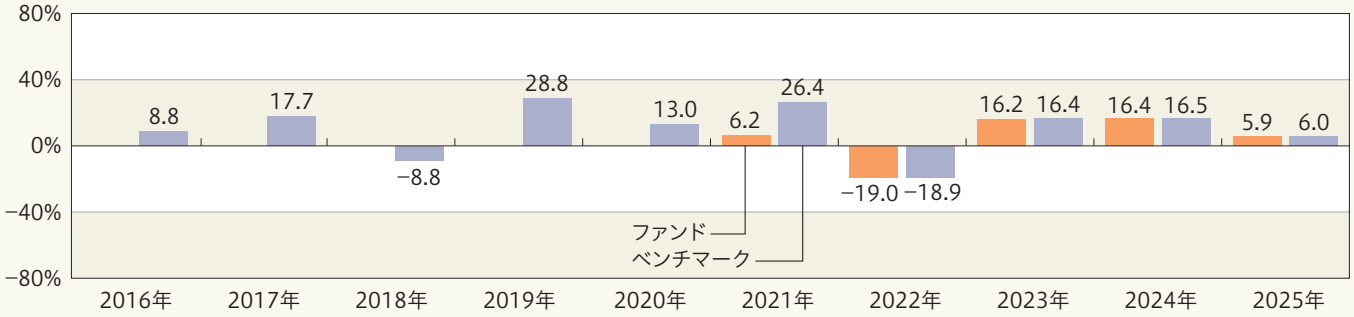
※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

年間収益率の推移(暦年ベース)

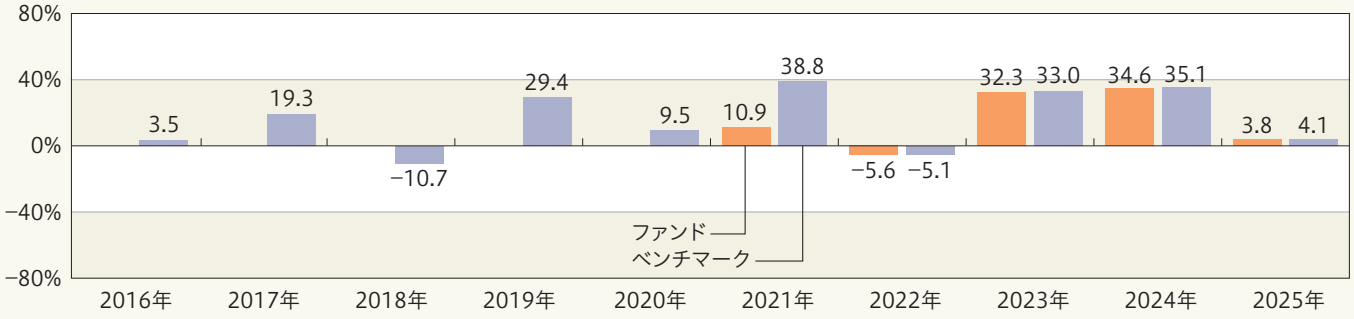
日本株インデックス(ベンチマーク:TOPIX(東証株価指数、配当込み))



先進国株インデックスヘッジ有(ベンチマーク:MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ換算ベース))



先進国株インデックスヘッジ無(ベンチマーク:MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース))

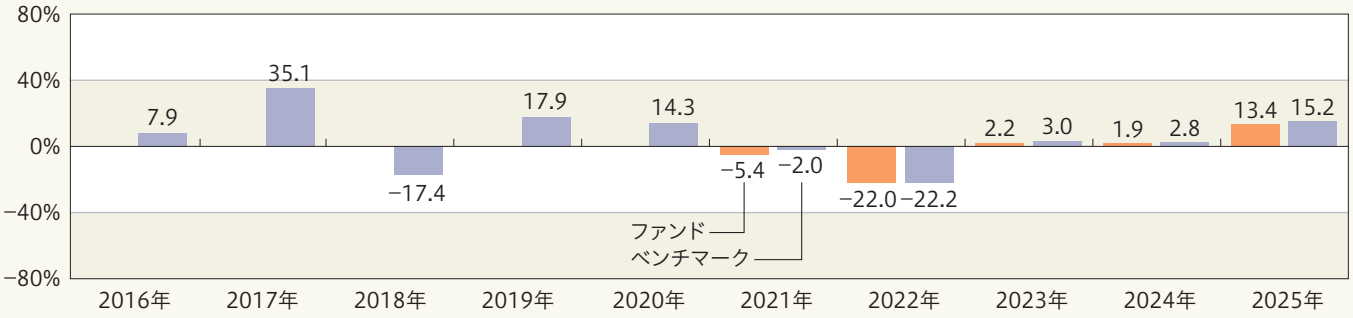


※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。
※ファンドが設定された年のファンドの収益率は、設定日から年末までの騰落率です。
※2025年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。
※ベンチマークの情報は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

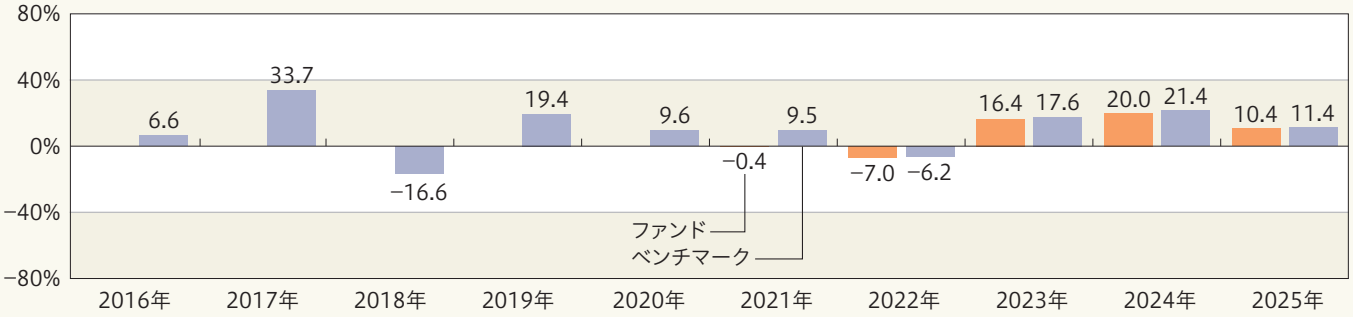
基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

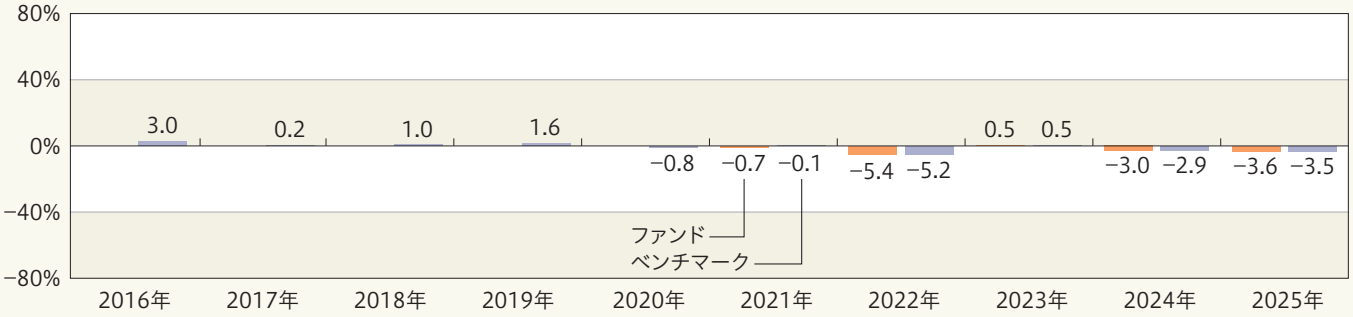
新興国株インデックスヘッジ有（ベンチマーク:MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、米ドル円ヘッジ換算ベース)）



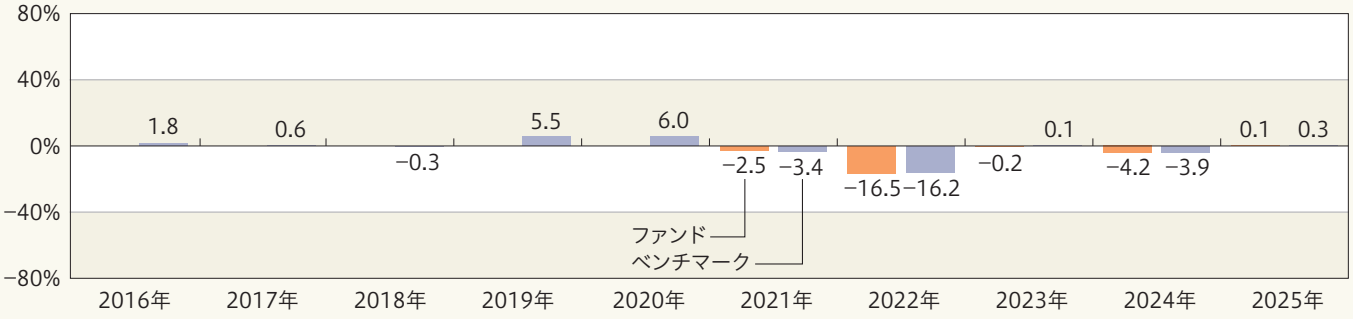
新興国株インデックスヘッジ無（ベンチマーク:MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)）



日本債インデックス（ベンチマーク:NOMURA−BPI（総合））



先進国債インデックスヘッジ有（ベンチマーク:FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ換算ベース)）

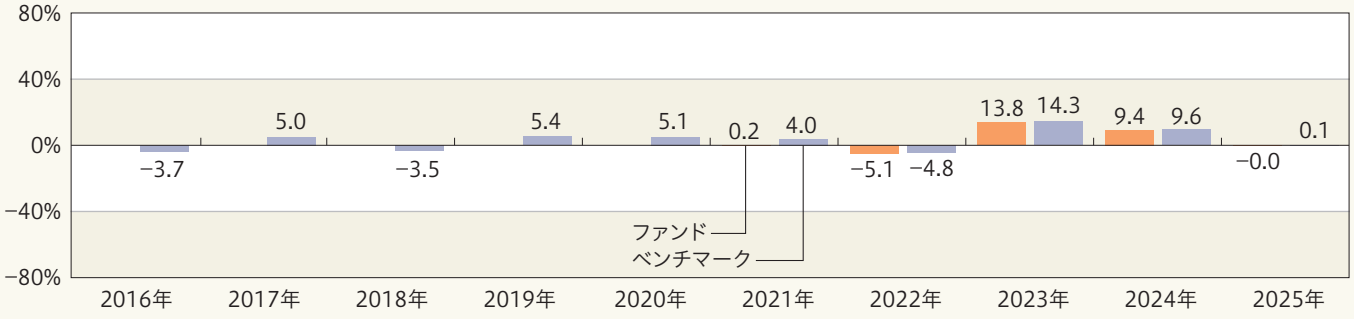


※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。
※ファンドが設定された年のファンドの収益率は、設定日から年末までの騰落率です。
※2025年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。
※ベンチマークの情報は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

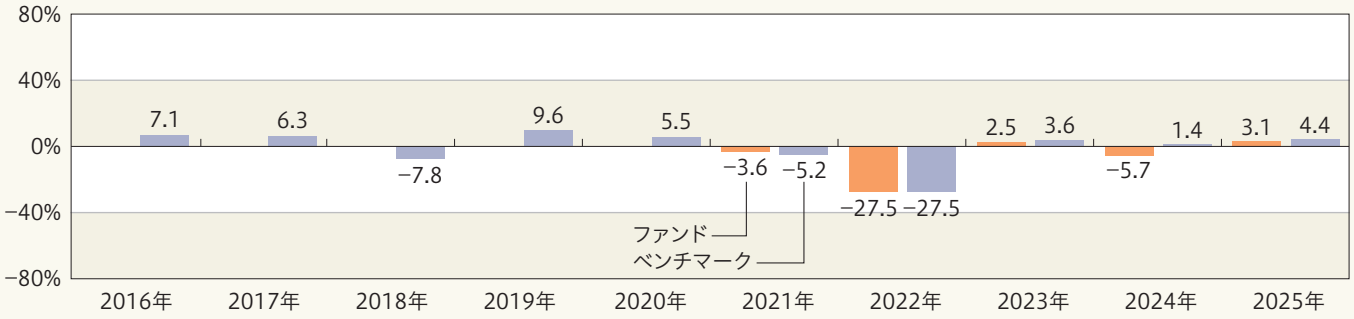
基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

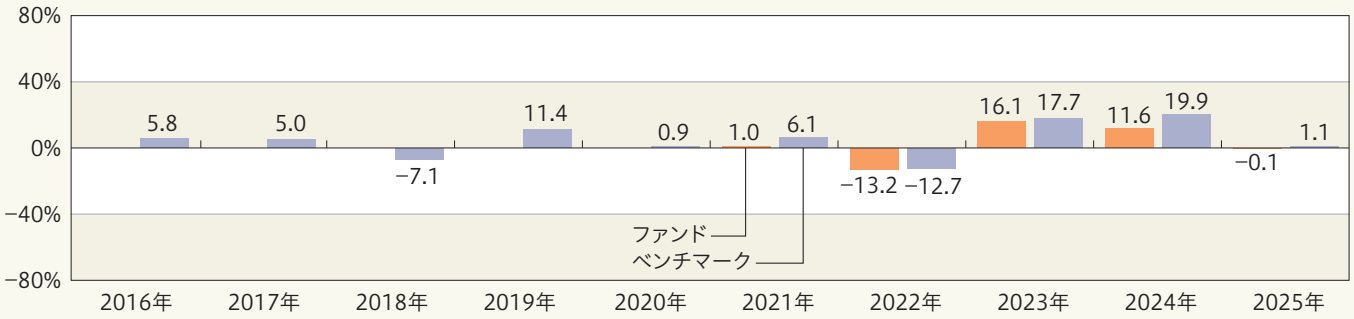
先進国債インデックスヘッジ無（ベンチマーク：ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））



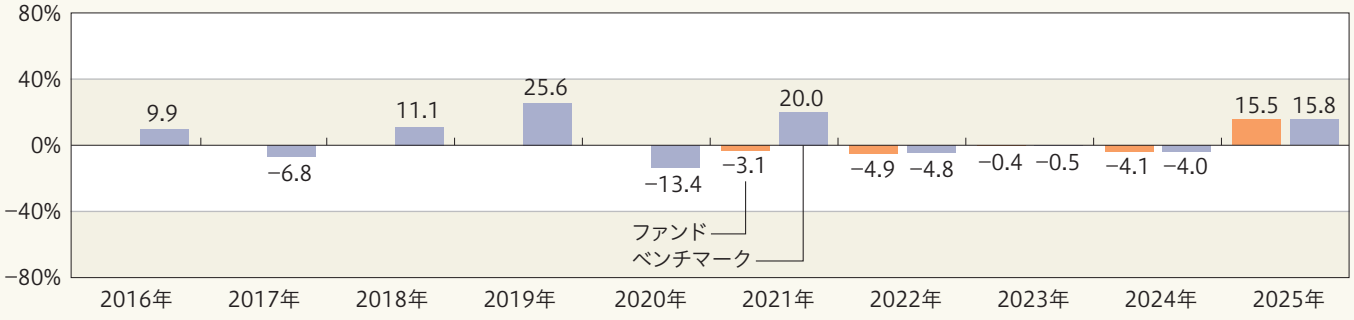
新興国債インデックスヘッジ有（ベンチマーク：ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円ヘッジ換算ベース））



新興国債インデックスヘッジ無（ベンチマーク：ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース））



Ｊリートインデックス（ベンチマーク：東証ＲＥＩＴ指数（配当込み））

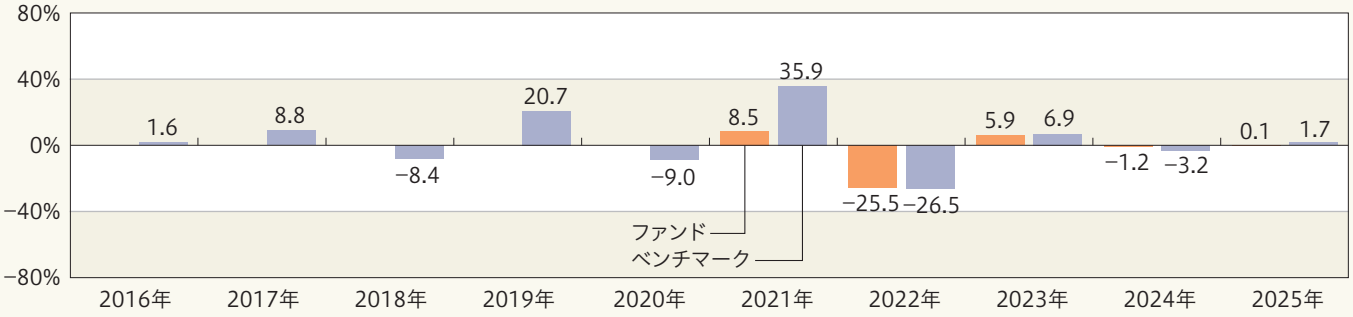


※ファンドの収益率は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。
※ファンドが設定された年のファンドの収益率は、設定日から年末までの騰落率です。
※2025年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。
※ベンチマークの情報は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

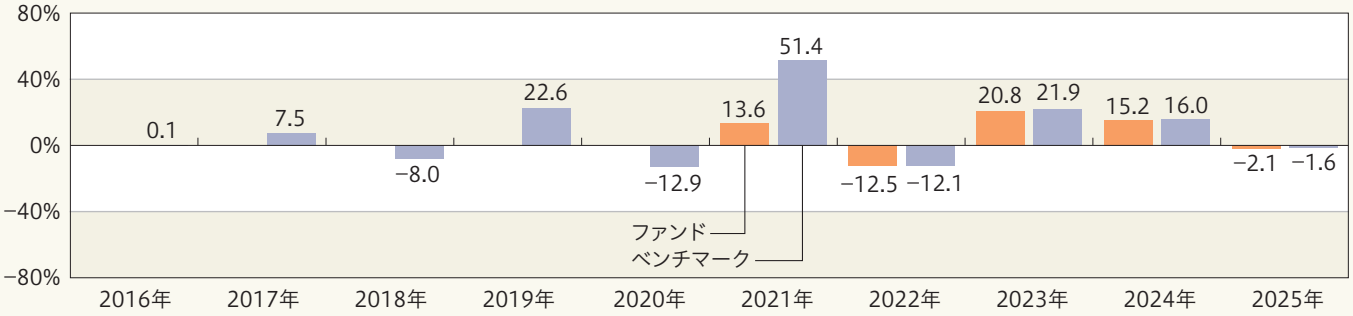
基準日:2025年7月31日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

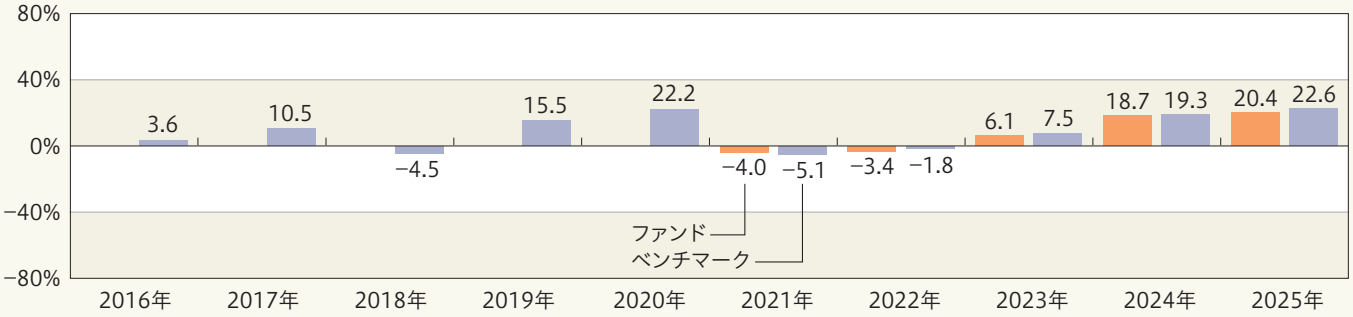
Gリートインデックスヘッジ有（ベンチマーク：S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ヘッジ換算ベース)）



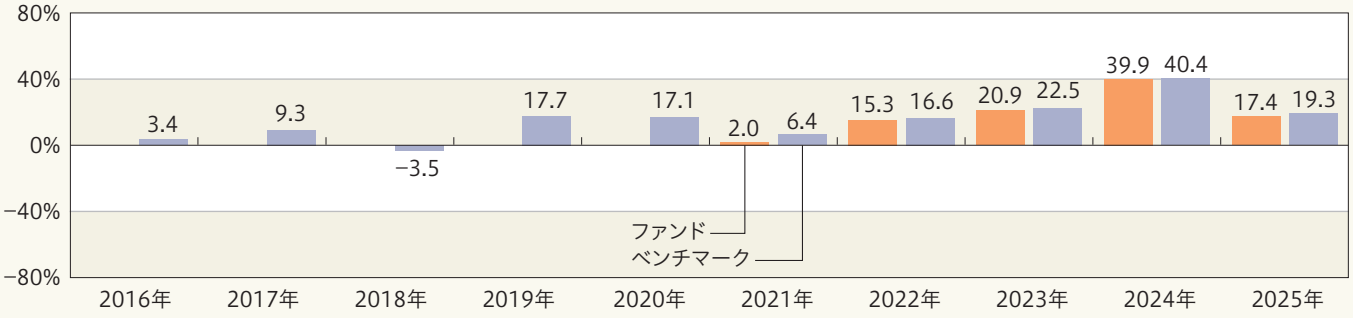
Gリートインデックスヘッジ無（ベンチマーク：S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)）



ゴールドヘッジ有（ベンチマーク：LBMA金価格(円ヘッジ換算ベース)）



ゴールドヘッジ無（ベンチマーク：LBMA金価格(円換算ベース)）



※ファンドの収益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。
※ファンドが設定された年のファンドの収益率は、設定日から年末までの騰落率です。
※2025年の収益率は、年初から基準日までの騰落率です。
※ベンチマークの情報は参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

お申込みメモ

各ファンドは日興ファンドラップ専用ファンドです。

購入時

購入単位	お申込みの販売会社にお問い合わせください。	
購入価額	日本株インデックス	購入申込受付日の基準価額
	日本債インデックス	
	Jリートインデックス	
	先進国株インデックスヘッジ有	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
	先進国株インデックスヘッジ無	
	新興国株インデックスヘッジ有	
	新興国株インデックスヘッジ無	
	先進国債インデックスヘッジ有	
	先進国債インデックスヘッジ無	
	新興国債インデックスヘッジ有	
	新興国債インデックスヘッジ無	
	Gリートインデックスヘッジ有	
	Gリートインデックスヘッジ無	
	ゴールドヘッジ有	
	ゴールドヘッジ無	
購入代金	販売会社の定める期日までにお支払いください。	

お申込みメモ

換金時

換金単位	お申込みの販売会社にお問い合わせください。	
換金価額	日本株インデックス	換金申込受付日の基準価額
	日本債インデックス	
	Jリートインデックス	
	先進国株インデックスヘッジ有	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
	先進国株インデックスヘッジ無	
	新興国株インデックスヘッジ有	
	新興国株インデックスヘッジ無	
	先進国債インデックスヘッジ有	
	先進国債インデックスヘッジ無	
	新興国債インデックスヘッジ有	
	新興国債インデックスヘッジ無	
	Gリートインデックスヘッジ有	
	Gリートインデックスヘッジ無	
	ゴールドヘッジ有	
	ゴールドヘッジ無	
換金代金	日本株インデックス	原則として、換金申込受付日から起算して4営業日目からお支払いします。
	日本債インデックス	
	先進国株インデックスヘッジ有	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
	先進国株インデックスヘッジ無	
	先進国債インデックスヘッジ有	
	先進国債インデックスヘッジ無	
	Jリートインデックス	
	Gリートインデックスヘッジ有	
	Gリートインデックスヘッジ無	
	ゴールドヘッジ有	
	ゴールドヘッジ無	
	新興国株インデックスヘッジ有	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
	新興国株インデックスヘッジ無	
	新興国債インデックスヘッジ有	
	新興国債インデックスヘッジ無	

お申込みメモ

申込関連

申込締切時間	原則として、購入・換金の申込みにかかる販売会社所定の事務手続きが、**日本債インデックス**は午後3時まで、**日本債インデックス以外のファンド**は午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にご確認ください。
購入の申込期間	2025年10月29日から2026年4月27日まで ※申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。
申込不可日	以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。

日本株インデックス	ありません。
先進国株インデックスヘッジ有	●ニューヨークの取引所の休業日 ●ロンドンの取引所の休業日
先進国株インデックスヘッジ無	
新興国株インデックスヘッジ有	●ニューヨークの取引所の休業日 ●ロンドンの取引所の休業日 ●香港の取引所の休業日
新興国株インデックスヘッジ無	
日本債インデックス	ありません。
先進国債インデックスヘッジ有	●ニューヨークの銀行の休業日 ●ロンドンの銀行の休業日
先進国債インデックスヘッジ無	
新興国債インデックスヘッジ有	●ニューヨークの取引所の休業日 ●ロンドンの取引所の休業日 ●ニューヨークの銀行の休業日 ●ロンドンの銀行の休業日
新興国債インデックスヘッジ無	
Jリートインデックス	ありません。
Gリートインデックスヘッジ有	●ニューヨークの取引所の休業日 ●オーストラリアの取引所の休業日 ●ニューヨークの銀行の休業日
Gリートインデックスヘッジ無	
ゴールドヘッジ有	●ニューヨークの取引所の休業日 ●ニューヨークの銀行の休業日
ゴールドヘッジ無	

換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みに制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	取引所等における取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金申込みの受付中止や既に受け付けた購入・換金申込みの取消しをする場合があります。

お申込みメモ

決算日・収益分配

決　算　日	毎年7月31日(休業日の場合は翌営業日)
収　益　分　配	年1回決算を行い、分配方針に基づき分配金額を決定します。(委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。) **分配金受取りコース**:原則として、分配金は税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日目までにお支払いいたします。 **分配金自動再投資コース**:原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。 ※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

お申込みメモ

その他

信託期間	無期限(2021年8月3日設定)
繰上償還	以下の場合には、繰上償還をすることがあります。 ●繰上償還をすることが受益者のため有利であると認めるとき ●各ファンドの残存口数が30億口を下回ることとなったとき ●その他やむを得ない事情が発生したとき
信託金の限度額	各ファンド5,000億円
公告	原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ(https://www.smd-am.co.jp)に掲載します。
運用報告書	決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者へ交付します。
基準価額の照会方法	ファンドの基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけます。 また、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊紙面に、以下のように掲載されます。

日本株インデックス	NS日株イ	新興国債インデックスヘッジ有	NS興債イ有
先進国株インデックスヘッジ有	NS先株イ有	新興国債インデックスヘッジ無	NS興債イ無
先進国株インデックスヘッジ無	NS先株イ無	Jリートインデックス	NSJリイ
新興国株インデックスヘッジ有	NS興株イ有	Gリートインデックスヘッジ有	NSGリイ有
新興国株インデックスヘッジ無	NS興株イ無	Gリートインデックスヘッジ無	NSGリイ無
日本債インデックス	NS日債イ	ゴールドヘッジ有	NS金イ有
先進国債インデックスヘッジ有	NS先債イ有	ゴールドヘッジ無	NS金イ無
先進国債インデックスヘッジ無	NS先債イ無		

課税関係

日本株インデックス
- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 配当控除の適用が可能です。益金不算入制度の適用はありません。

上記以外のファンド
- 課税上は株式投資信託として取り扱われます。
- 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。

※上記は、2025年7月末現在のものです。税法が改正された場合等には、変更される場合があります。

ファンドの費用・税金

■ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購入時・換金時

購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

ファンドの費用・税金

■ファンドの費用

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

保有時（運用管理費用（信託報酬））

運用管理費用（信託報酬）

ファンドの純資産総額に以下の率を乗じた額とします。運用管理費用（信託報酬）は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。

＜信託報酬率およびその配分＞

ファンド名	信託報酬率	配分（税抜き）		
		委託会社	販売会社	受託会社
日本株インデックス	年0.121%（税抜き0.11%）	年0.06%	年0.03%	年0.02%
先進国株インデックスヘッジ有	年0.121%（税抜き0.11%）	年0.06%	年0.03%	年0.02%
先進国株インデックスヘッジ無				
新興国株インデックスヘッジ有	年0.198%（税抜き0.18%）	年0.13%	年0.03%	年0.02%
新興国株インデックスヘッジ無				
日本債インデックス	年0.11%（税抜き0.1%）	年0.055%	年0.025%	年0.02%
先進国債インデックスヘッジ有	年0.121%（税抜き0.11%）	年0.06%	年0.03%	年0.02%
先進国債インデックスヘッジ無				
新興国債インデックスヘッジ有	年0.198%（税抜き0.18%）	年0.13%	年0.03%	年0.02%
新興国債インデックスヘッジ無				
Jリートインデックス	年0.1375%（税抜き0.125%）	年0.075%	年0.03%	年0.02%
Gリートインデックスヘッジ有	年0.154%（税抜き0.14%）	年0.09%	年0.03%	年0.02%
Gリートインデックスヘッジ無				

※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

ファンドの費用・税金

運用管理費用（信託報酬）

ファンド名	信託報酬率	配分（税抜き）		
		委託会社	販売会社	受託会社
ゴールドヘッジ有	**年0.198%（税抜き0.18%）**	年0.13%	年0.03%	年0.02%
ゴールドヘッジ無				
マザーファンドが投資対象とする投資信託	年0.25%程度*			
実質的な負担	ファンドの純資産総額に対して**年0.448%（税抜き0.43%）程度***			

＊投資対象とする投資信託の運用管理費用は、管理費用が最大の投資信託の数値を用いています。なお、管理費用は、今後変更される場合があります。また、実際の組入状況等により実質的な負担も変動します。
上記の料率は、2025年7月末現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。
※投資対象とする投資信託の変更等に伴い、実質的な負担が変更となる場合があります。

※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。

支払先	役務の内容
委託会社	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価
販売会社	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	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価

保有時（その他の費用・手数料）

その他の費用・手数料

以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。
- 監査法人等に支払われるファンドの監査費用
- 有価証券の売買時に発生する売買委託手数料
- 資産を外国で保管する場合の費用　　等

また、実質的にリートを投資対象とするファンドが組み入れるリートの銘柄は将来にわたって固定されているものではなく、ファンドの投資者が間接的に支払う費用として、これらリートの資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等の上限額または予定額を表示することはできません。
※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

ファンドの費用・税金

■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。

分配時

所得税及び地方税	配当所得として課税 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 換金(解約)時及び償還時の差益(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。
※法人の場合は上記とは異なります。
※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
※上記は、2025年7月末現在のものです。

(参考情報) 総経費率

直近の運用報告書の対象期間(2023年8月1日～2024年7月31日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

	総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
日本株インデックス	**0.13%**	0.12%	0.01%
先進国株インデックスヘッジ有	**0.16%**	0.12%	0.04%
先進国株インデックスヘッジ無	**0.16%**	0.12%	0.04%
新興国株インデックスヘッジ有	**0.30%**	0.20%	0.10%
新興国株インデックスヘッジ無	**0.30%**	0.20%	0.10%
日本債インデックス	**0.11%**	0.11%	0.00%
先進国債インデックスヘッジ有	**0.21%**	0.12%	0.09%
先進国債インデックスヘッジ無	**0.17%**	0.12%	0.04%
新興国債インデックスヘッジ有	**0.22%**	0.20%	0.03%
新興国債インデックスヘッジ無	**0.22%**	0.20%	0.02%
Jリートインデックス	**0.14%**	0.14%	0.01%
Gリートインデックスヘッジ有	**0.20%**	0.15%	0.05%
Gリートインデックスヘッジ無	**0.20%**	0.15%	0.05%
ゴールドヘッジ有	**0.37%**	0.20%	0.17%
ゴールドヘッジ無	**0.36%**	0.20%	0.17%

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれていません。)です。
※当ファンド(ゴールドヘッジ有およびゴールドヘッジ無を除く)が上場投資信託(ETF)および上場不動産投資信託(REIT)に投資している場合、当該ETFおよびREITの管理費用等は含まれていません。ゴールドヘッジ有およびゴールドヘッジ無は、投資しているETFの費用は、その他費用に含めています。
※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。
運用報告書は、委託会社のホームページ(https://www.smd-am.co.jp/fund/unpo/)から検索いただけます。

三井住友DSアセットマネジメント