

第8期末(2020年11月16日)	
基準価額	10,686円
純資産総額	78,956百万円
第8期	
騰落率	2.6%
分配金(税込み)合計	25円

(注) 騰落率は分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

- 交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。
- 当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)を電磁的方法によりご提供することを定めております。当社ホームページにアクセスし、「ファンド情報」等から、当ファンドのページを表示させることにより、運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。
- 運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付を希望される方は、販売会社までお問い合わせください。

# ブレンドシックス

追加型投信／内外／資産複合

## 交付運用報告書

第8期(決算日2020年11月16日)

作成対象期間(2020年5月16日～2020年11月16日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

さて、ブレンドシックスは、2020年11月16日に第8期の決算を行いました。

当ファンドは、投資対象ファンドを通じて、主として6つの資産(日本国債、ヘッジ付海外債券、高金利海外債券、グローバル高配当株式、グローバルREIT、金)に投資し、インカム収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行っています。

ここに期間中の運用状況についてご報告申しあげます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

### スカイオーシャン・アセットマネジメント

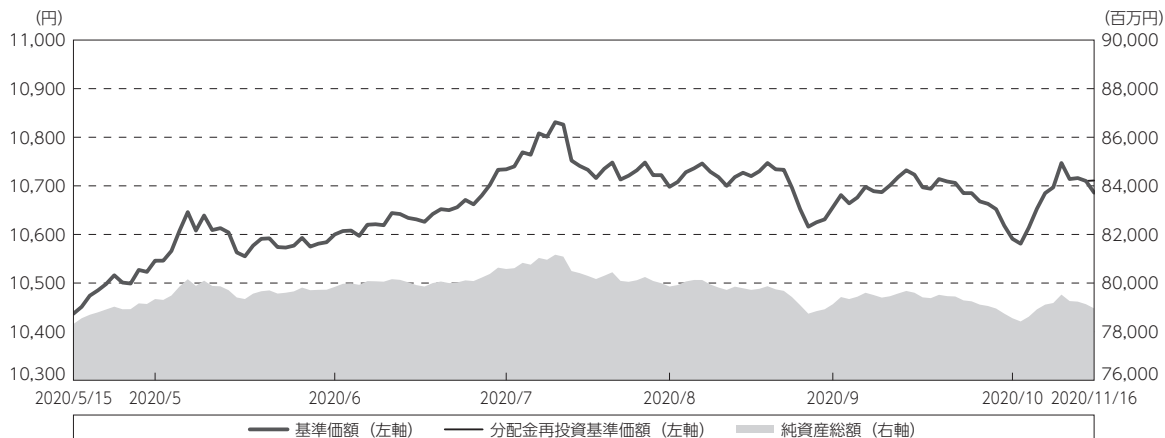
〒220-8611 神奈川県横浜市西区みなとみらい3-1-1

<照会先> ホームページ：<https://www.soam.co.jp/>  
サポートデスク：045-225-1651  
(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)

## 運用経過

### 期中の基準価額等の推移

(2020年5月16日～2020年11月16日)



期首：10,437円

期末：10,686円 (既払分配金(税込み)：25円)

騰落率： 2.6% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。  
 (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、期首(2020年5月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、日本を含む世界の債券、株式、不動産投信、金上場投信などに投資を行う6つの投資信託証券に投資を行い、インカム収益の確保と中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行っています。また、各資産の基準価額への影響度合いが、6資産の間で概ね均等になるような資産配分戦略（ブレンドシックス戦略）を用いて、基準価額が特定の資産から受ける影響を抑えることを目指しています。期末における各資産の組入比率及び当期間における投資対象先ファンドの騰落率は以下のとおりです。

投資資産	組入ファンド	当期末 組入比率	騰落率
日本国債	日本超長期国債ファンド（適格機関投資家向け）	26.5%	-1.9%
ヘッジ付海外債券	高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（適格機関投資家向け）	41.4%	1.8%
高金利海外債券	高利回りソブリン債券インデックスファンド	10.5%	5.1%
グローバル高配当株式	グローバル・ハイインカム・エクイティ・ファンド アンヘッジド・クラス	6.8%	13.9%
グローバルREIT	グローバル・リアルエステート・ファンド（適格機関投資家向け）	4.4%	22.3%
金	ゴールド・ファンド（適格機関投資家向け）	9.4%	6.9%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 騰落率は分配金再投資ベースです。

1万口当たりの費用明細

(2020年5月16日～2020年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	52 円	0.491 %	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(22)	(0.206)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	(28)	(0.262)	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 )	( 2 )	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 0 )	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	52	0.492	
期中の平均基準価額は、10,637円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

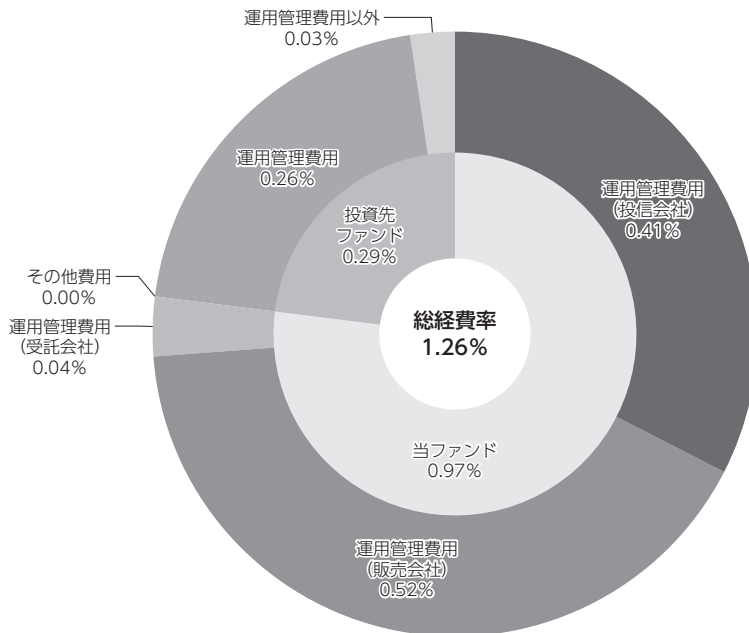
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては、「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

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1.26%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.26
①当ファンドの費用の比率	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.26
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

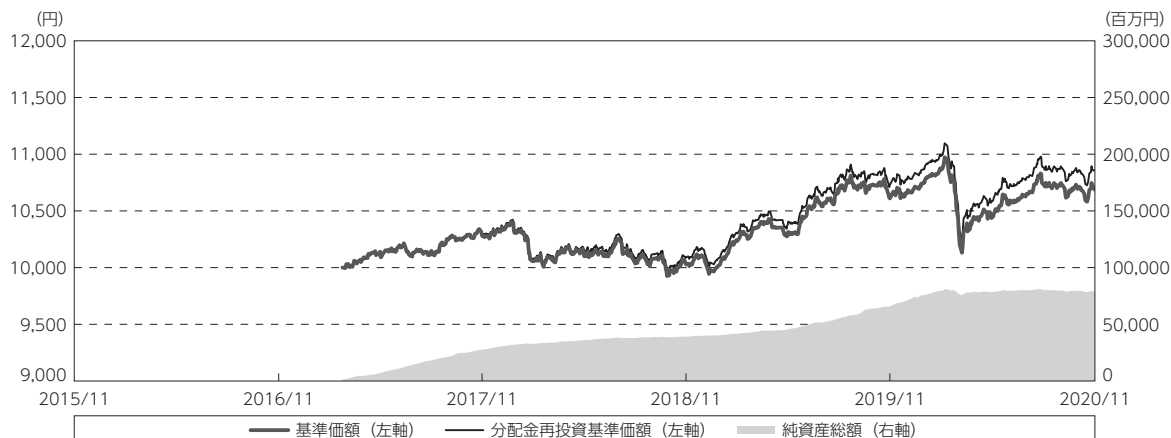
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

最近5年間の基準価額等の推移

(2015年11月16日～2020年11月16日)



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 当ファンドの設定日は2017年3月13日です。

	2017年3月13日 設定日	2017年11月15日 決算日	2018年11月15日 決算日	2019年11月15日 決算日	2020年11月16日 決算日
基準価額 (円)	10,000	10,283	10,029	10,610	10,686
期間分配金合計(税込み) (円)	—	20	45	50	50
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	3.0	△ 2.0	6.3	1.2
純資産総額 (百万円)	1,574	27,598	39,147	65,943	78,956

- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。
- (注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。  
ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2017年11月15日の騰落率は設定当初との比較です。
- (注) 当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

**投資環境**

(2020年5月16日～2020年11月16日)

日本国債市場は小幅に下落しました。当期初から2020年7月上旬にかけては、国内における緊急事態宣言の全面解除から経済活動再開の動きが広がり、軟調に推移しました。その後は新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感やワクチン開発に関する報道などを背景に一進一退で推移する展開となりました。

海外先進国債券市場は上昇しました。当期初から2020年10月にかけては、一時的に不安定な動きをする場面もありましたが、新型コロナウイルスの感染再拡大への警戒感や世界的な金融緩和政策の長期化観測などを背景に堅調に推移しました。ただ11月には米国大統領選挙を巡る不透明感が後退したことやワクチン開発への期待の高まりを背景に上げ幅を縮小する展開となりました。

新興国債券市場は堅調に推移しました。世界的に積極的な金融緩和が継続する中、中国景気が回復基調を維持したことなどが好感され、当期間を通じて堅調な動きが続きました。

グローバル高配当株式市場は上昇しました。当期初から2020年9月上旬にかけては、各国での経済活動再開を背景に堅調に推移しました。9月上旬以降は欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大などを受けて上値重く推移しましたが、11月には米国大統領選挙を巡る不透明感が後退したことやワクチン開発への期待の高まりを背景に大幅に値を上げる展開となりました。

グローバルREIT市場は上昇しました。当期初から2020年6月上旬にかけては、各国での経済活動再開を背景に大幅に上昇しました。6月上旬以降は経済情勢と新型コロナウイルスの感染状況を両にらみする形で一进一退での推移が続きましたが、11月には米国大統領選挙を巡る不透明感が後退したことやワクチン開発への期待の高まりを背景に急上昇しました。

金市場は上昇しました。当期初から2020年8月上旬にかけては、世界的な金融緩和政策の長期化観測や為替市場におけるドル安の動きなどを背景に上昇しました。しかし、その後は主要国における長期金利の低下が一服したことやワクチン開発への期待の高まりを背景に上げ幅を縮小する展開となりました。

為替市場では、円/ドル相場は円高・ドル安となりました。当期初から2020年6月上旬にかけては、米国での経済活動再開を背景に円安・ドル高が進みましたが、その後は米国における新型コロナウイルスの感染再拡大や金融緩和政策の長期化観測を背景に円高・ドル安基調で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2020年5月16日～2020年11月16日)

ブレンドシックス戦略に基づき、投資対象とする各資産の基準価額への影響度が均等となることを目指して目標組入率を決定しました。目標組入率は、日本国債が25.1%～28.8%、ヘッジ付海外債券が41.3%～45.9%、高金利海外債券が9.2%～10.9%、グローバル高配当株式が5.2%～6.9%、グローバルREITが3.4%～4.3%、金が8.1%～11.0%の範囲で推移しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

分配金額は、経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。なお、収益分配に充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いて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位:円、1万円当たり・税込み)

項 目	第8期
	2020年5月16日～ 2020年11月16日
当期分配金	25
(対基準価額比率)	0.233%
当期の収益	25
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,300

(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

今後ともブレンドシックス戦略、すなわち各資産のボラティリティと資産間の相関をモニターし各資産の基準価額への影響度合いが概ね均等になるよう資産配分を行います。この戦略により基準価額を安定させるとともに、リスク対比で魅力的な収益の獲得を目指します。なお、将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## お知らせ

2020年5月16日から2020年11月16日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- ・民法改正により収益分配金の消滅時効期間が変更されたことに伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日：2020年8月15日)

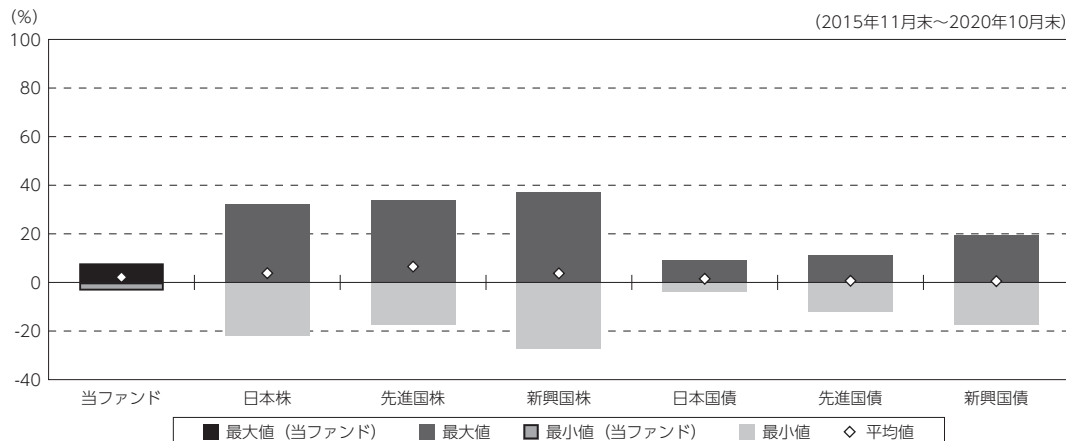
## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2017年3月13日から無期限
運用方針	インカム収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	以下の投資信託証券（以下「投資対象ファンド」といいます。）を主要投資対象とします。 日本超長期国債ファンド（適格機関投資家向け） 高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（適格機関投資家向け） 高利回りソブリン債券インデックスファンド グローバル・ハイインカム・エクイティ・ファンド アンヘッジド・クラス グローバル・リアルエステート・ファンド（適格機関投資家向け） ゴールド・ファンド（適格機関投資家向け）
運用方法	投資対象ファンドを通じて、主として6つの資産（日本国債、ヘッジ付海外債券、高金利海外債券、グローバル高配当株式、グローバルREIT、金）に投資します。 資産配分については、各資産の基準価額への影響度合いが、6資産の間で概ね均等になるような資産配分戦略（ブレンドシックス戦略）を用いて、値動きの影響度が特定の資産に偏らないことを目指します。さらに、資産配分を定期的に見直すことで、基準価額の変動抑制効果を高めるとともに、魅力的な収益の獲得を目指します。
分配方針	毎年5月、11月の各15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として収益分配を目指します。 分配金については、委託会社が基準価額水準、市場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があります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。 ※ただし、第1期の決算時においては収益分配を行いません。



(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位: %)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	7.9	32.2	34.1	37.2	9.3	11.4	19.3
最小値	△ 3.3	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	△ 4.0	△ 12.3	△ 17.4
平均値	2.1	3.8	6.5	3.7	1.5	0.7	0.5

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2015年11月から2020年10月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドは2018年3月以降の年間騰落率を用いております。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI-KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA-BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円ベース)

※各指数についての説明は、後述の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 当ファンドのデータ

### 組入資産の内容

(2020年11月16日現在)

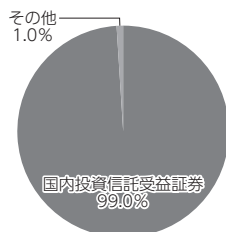
#### ○組入上位ファンド

銘 柄 名	第8期末
	%
高格付先進国ソブリン債券(円ヘッジ)ファンド(適格機関投資家向け)	41.4
日本超長期国債ファンド(適格機関投資家向け)	26.5
高利回りソブリン債券インデックスファンド	10.5
その他	20.6
組入銘柄数	6銘柄

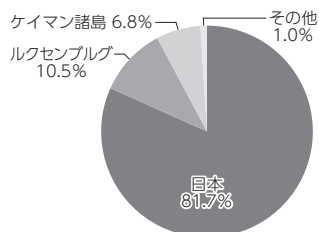
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

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

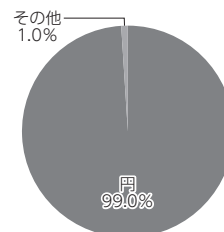
#### ○資産別配分



#### ○国別配分



#### ○通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(注) 国内投資信託受益証券には外国籍(邦貨建)の証券を含めております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

### 純資産等

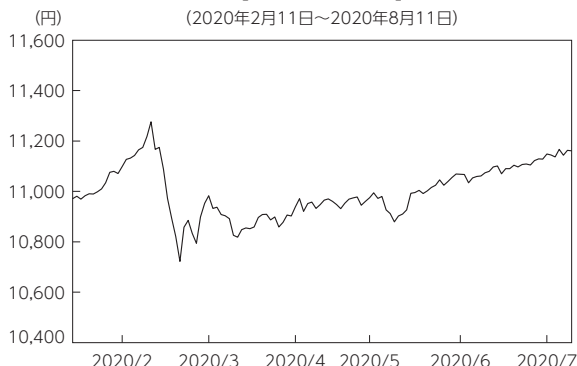
項 目	第8期末
	2020年11月16日
純 資 産 総 額	78,956,444,523円
受 益 権 総 口 数	73,885,564,433口
1万円当たり基準価額	10,686円

(注) 期中における追加設定元本額は4,176,845,433円、同解約元本額は5,331,567,215円です。

## 組入上位ファンドの概要

### 高格付先進国ソブリン債券（円ヘッジ）ファンド（適格機関投資家向け）

【基準価額の推移】



(注) グラフの基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

【1万口当たりの費用明細】

(2020年2月11日～2020年8月11日)

項目	第36期～第41期	
	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬 ( 投信会社 ) ( 販売会社 ) ( 受託会社 )	15 (12) ( 1 ) ( 2 )	0.132 (0.110) (0.005) (0.016)
(b) その他の費用 ( 保管費用 ) ( 監査費用 ) ( 印刷費用 ) ( その他の )	1 ( 1 ) ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.009 (0.006) (0.001) (0.002) (0.000)
合計	16	0.141

作成期間の平均基準価額は、11,035円です。

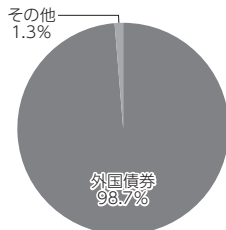
(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

【組入上位10銘柄】

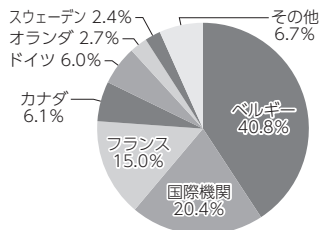
銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国（地域）	比率
1 BELGIUM KINGDOM 0.9% 2029/6/22	国債証券	ユーロ	ベルギー	14.3%
2 BELGIUM KINGDOM 0.8% 2028/6/22	国債証券	ユーロ	ベルギー	8.9%
3 BELGIUM KINGDOM 1% 2031/6/22	国債証券	ユーロ	ベルギー	7.3%
4 BELGIUM KINGDOM 5.5% 2028/3/28	国債証券	ユーロ	ベルギー	4.5%
5 FRANCE (GOVT OF) 0.5% 2026/5/25	国債証券	ユーロ	フランス	4.5%
6 EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75% 2032/6/1	特殊債券	スウェーデンクローナ	国際機関	4.1%
7 LANDWIRTSCH. RENTENBANK 3.25% 2028/4/12	特殊債券	オーストラリアドル	ドイツ	3.9%
8 EUROFIMA 3.35% 2029/5/21	特殊債券	オーストラリアドル	国際機関	3.8%
9 BELGIUM KINGDOM 0.8% 2027/6/22	国債証券	ユーロ	ベルギー	3.8%
10 PROVINCE OF ALBERTA 3.3% 2028/3/15	地方債証券	アメリカドル	カナダ	3.8%
組入銘柄数		38銘柄		

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

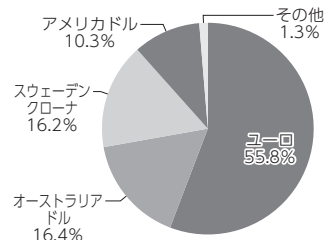
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2020年2月10日現在のものです。

(注) 資産別・国別配分・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

日本超長期国債ファンド（適格機関投資家向け）

【基準価額の推移】



(注) グラフの基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

【1万口当たりの費用明細】

(2020年3月10日～2020年9月8日)

項 目	第37期～第42期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	10 ( 8 ) ( 1 ) ( 2 )	0.091 (0.072) (0.006) (0.014)
(b) そ の 他 費 用 ( 監 査 費 用 ) ( 印 刷 費 用 ) ( そ の 他 )	0 ( 0 ) ( 0 ) ( 0 )	0.003 (0.001) (0.002) (0.000)
合 計	10	0.094

作成期間の平均基準価額は、10,978円です。

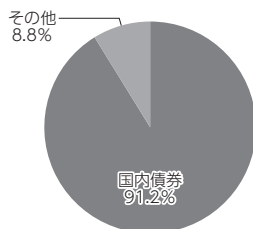
(注) 上記項目の概要等詳細につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

【組入上位10銘柄】

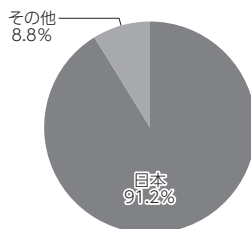
銘 柄 名	業 種 / 種 別 等	通 貨	国 ( 地 域 )	比 率
1 第65回利付国債(30年)	国債証券	円	日本	22.1%
2 第64回利付国債(30年)	国債証券	円	日本	15.7%
3 第128回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	12.9%
4 第148回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	10.6%
5 第150回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	10.5%
6 第12回利付国債(40年)	国債証券	円	日本	7.0%
7 第62回利付国債(30年)	国債証券	円	日本	6.6%
8 第129回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	4.3%
9 第132回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	1.7%
10 -	-	-	-	-
組入銘柄数		9銘柄		

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

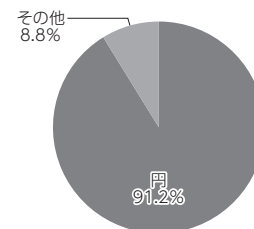
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



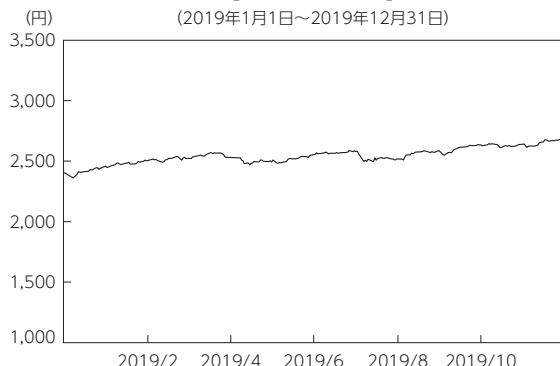
(注) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2020年3月9日現在のものです。

(注) 資産別・国別配分・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは、当該ファンドが投資対象とするマザーファンドの内容を記載しています。

## 高利回りソブリン債券インデックスファンド

### 【基準価額の推移】



(注) グラフの基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものととして当社が別途計算したものです。

### 【1万口当たりの費用明細】

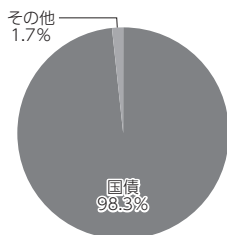
(2019年1月1日～2019年12月31日)  
当該期間の1万口当たりの費用明細については開示されていないため、掲載しておりません。

### 【組入上位10銘柄】

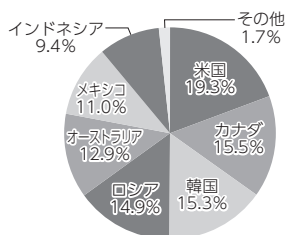
順位	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国(地域)	比率 %
1	Korea Treasury Bond	国債	韓国ウォン	韓国	1.3
2	Mexican Bonos	国債	メキシコペソ	メキシコ	1.1
3	Korea Treasury Bond	国債	韓国ウォン	韓国	1.1
4	Mexican Bonos	国債	メキシコペソ	メキシコ	1.1
5	Indonesia Treasury Bond	国債	インドネシアルピア	インドネシア	1.0
6	Russian Federal Bond - OFZ	国債	ロシアルーブル	ロシア	1.0
7	Korea Treasury Bond	国債	韓国ウォン	韓国	1.0
8	Russian Federal Bond - OFZ	国債	ロシアルーブル	ロシア	1.0
9	Mexican Bonos	国債	メキシコペソ	メキシコ	1.0
10	Australia Government Bond	国債	オーストラリアドル	オーストラリア	0.9
組入銘柄数			216銘柄		

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

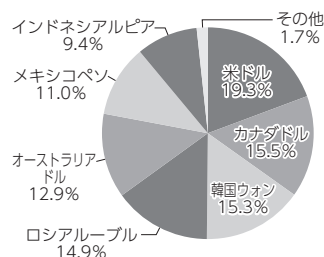
### 【資産別配分】



### 【国別配分】



### 【通貨別配分】



(注) 組入上位10銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは2019年12月31日現在のものです。

(注) 資産別・国別配分・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## <代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

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

### ○東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、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。

### ○MSCI – KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

MSCI – KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

### ○MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース) は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

### ○NOMURA – BPI国債

NOMURA – BPI国債は、野村証券株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA – BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村証券株式会社に帰属します。

### ○FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。

### ○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス – エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

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