Fund Letter ファンドレター

ターゲットイヤータイプ　ラップ・コンシェルジュ2031

9月末時点の組入ファンドの状況について

基準日：2023年9月29日

2024年3月29日

平素は「ターゲットイヤータイプ　ラップ・コンシェルジュ2031」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。
2023年9月末時点の当ファンドと組入ファンドの運用状況について、お知らせいたします。

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

基準価額	15,351 円
純資産総額	93百万円

期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	-1.3 %
3カ月間	-1.5 %
6カ月間	+7.9 %
1年間	+8.8 %
3年間	+23.6 %
5年間	+25.0 %
年初来	+9.0 %
設定来	+53.5 %

当初設定日（2015年9月25日）～2023年9月29日

≪分配の推移≫

（1万口当たり、税引前）

決算期（年/月）		分配金
第1期	(16/06)	0円
第2期	(17/06)	0円
第3期	(18/06)	0円
第4期	(19/06)	0円
第5期	(20/06)	0円
第6期	(21/06)	0円
第7期	(22/06)	0円
第8期	(23/06)	0円
分配金合計額		設定来： 0円

≪主要な資産の状況≫

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産クラス別構成

資産クラス	ファンド数	比率
国内債券	2	44.6%
国内株式	1	19.8%
外国株式	2	18.7%
外国債券	2	15.7%
コール・ローン、その他		1.1%
合計	7	100.0%

組入ファンドと参考指標の騰落率

資産クラス	比率	運用会社名	投資信託証券（ファンド名）	騰落率 1カ月間	騰落率 3カ月間	騰落率 6カ月間	参考指標の騰落率（1カ月間）
国内株式	19.8%	大和アセットマネジメント	ネオ・ジャパン株式ファンド	+1.6%	+4.3%	+21.1%	+2.3%
国内債券	24.9%	大和アセットマネジメント	ネオ・ジャパン債券ファンド	-0.6%	-3.0%	-2.2%	-0.6%
（ヘッジ付外国債券）	19.7%	大和アセットマネジメント	ネオ・ヘッジ付債券ファンド	-3.0%	-5.0%	-6.2%	
外国株式	9.4%	大和アセットマネジメント	ダイワ／GQGグローバル・エクイティ	-1.2%	+5.0%	+25.8%	-2.5%
	9.4%	大和アセットマネジメント	ダイワ／ウエリントン・デュラブル・カンパニーズ戦略ファンド	-1.7%	+0.5%	+14.9%	
外国債券	5.5%	フランクリン・テンプルトン・ジャパン	ブランディワイン外国債券ファンド	-3.2%	-5.2%	+4.9%	-1.1%
	10.2%	大和アセットマネジメント	ダイワ中長期世界債券ファンド	-2.9%	-4.3%	+4.1%	

※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。
※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用（信託報酬）は控除しています（後述のファンドの費用をご覧ください）。※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。※「資産クラス別構成」は、組入ファンドの資産クラスで分類しています。※ネオ・ヘッジ付債券ファンドの資産クラスは国内債券で表示しています。※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。※各組入ファンドの組入比率、騰落率と参考指標の騰落率は、当ファンドにおける組入資産の評価時点の数値です。※ファンド名は「（FOFs用）（適格機関投資家専用）」を省略しています。※国内株式の参考指標はTOPIX（配当込み）、国内債券の参考指標はNOMURA-BPI総合、外国株式の参考指標はMSCIコクサイ・インデックス（配当込み）（円ベース）、外国債券の参考指標はFTSE世界国債インデックス（除く日本）（ヘッジなし・円ベース）です。※MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）、FTSE世界国債インデックス（除く日本）については、国別指数（現地通貨ベース）、為替レート、国別構成比を基に大和ファンド・コンサルティングが独自に計算しています。※«参考指標の騰落率（1カ月間）»の計算期間については、以下の期間について計測しています。
国内株式・債券、為替：基準日の前月の最終営業日の前営業日から、基準日の前営業日までの期間
海外株式・債券：基準日の前月の最終営業日の前々営業日から、基準日の前々営業日までの期間

当資料のお取り扱いにおけるご注意
■当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメントにより作成されたものです。■当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。■投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではありません。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は異なります。■投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の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源から作成していますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。■当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。■当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらはあくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。■分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

【当ファンドの組入ファンドについて】

ネオ・ジャパン株式ファンド

主要な投資対象	わが国の株式	ベンチマーク	－
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.803％(税込、年率)
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2014年11月14日
運用の特徴	主として、マザーファンドの受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)の中から、成長性があり割安と判断される株式に投資することにより、信託財産の成長をめざす。		

ネオ・ジャパン債券ファンド

主要な投資対象	わが国の債券	ベンチマーク	－
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	上限0.374％(税込、年率)
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2014年11月14日
運用の特徴	主として、マザーファンドの受益証券を通じて、わが国の債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす。		

ネオ・ヘッジ付債券ファンド

主要な投資対象	先進国通貨建て債券	ベンチマーク	－
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.473％(税込、年率)
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2014年11月14日
運用の特徴	主として、マザーファンドの受益証券を通じて、先進国通貨建て債券に投資し、為替変動リスクを低減するための為替ヘッジを行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行う。		

ダイワ／GQG グローバル・エクイティ

主要な投資対象	日本を含む世界の株式	ベンチマーク	－
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	1.0131％(税込、年率)
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2019年9月12日
運用の特徴	クオリティおよび利益成長の持続性が高い銘柄を選好するグローバル株式ファンド。GQGパートナーズ・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託。		

ダイワ／ウエリントン・デュラブル・カンパニーズ戦略ファンド

主要な投資対象	世界(日本を含む)の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を投資対象とします。	ベンチマーク	－
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	1.0681％(税込、年率)以内
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2017年3月9日
運用の特徴	世界(日本含む)の企業の中から、主として景気サイクルに影響されにくい安定した事業運営を続ける企業の株式等に投資する。		

ブランディワイン外国債券ファンド

主要な投資対象	海外の債券	ベンチマーク	－
運用会社	フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社	管理報酬等	運用報酬等:0.418％(税込、年率) 売買委託手数料等:上限0.05％(年率)
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2014年3月10日
運用の特徴	実質利回りの最も高い債券に投資し、ダウンサイドリスクの抑制およびより高い収益追求のために通貨を管理。長期的な視点から国別構成比を調整し、割安な銘柄に投資することでリスク管理を行なう。トータルリターン志向(非ベンチマーク志向)の運用スタイル。		

ダイワ中長期世界債券ファンド

主要な投資対象	海外の債券	ベンチマーク	－
運用会社	大和アセットマネジメント株式会社	管理報酬等	0.2981％(税込、年率)
形態	追加型株式投資信託	当初設定日	2018年9月10日
運用の特徴	主として、先進国の国家機関が発行する残存5年超の先進国通貨建ての債券に実質的に投資し、先進国の債券市場の中長期的な値動きを概ね捉える投資成果をめざす。		

※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。

【組入対象ファンドについて】
ネオ・ジャパン株式ファンド

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	-0.5 %
3カ月間	+3.5 %
6カ月間	+18.8 %
1年間	+25.6 %
3年間	+62.7 %
設定来	+150.4 %

≪主要な資産の状況≫

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成

資産	銘柄数	比率
国内株式	56	96.5%
国内株式先物	---	---
不動産投資信託等	---	---
コール・ローン、その他		3.5%
合計	56	100.0%

株式 市場・上場別構成 合計96.5%

東証プライム市場	96.5%
東証スタンダード市場	---
東証グロース市場	---
地方市場・その他	---

株式 業種別構成 合計96.5%

東証33業種名	比率
電気機器	13.6%
輸送用機器	9.1%
化学	8.3%
銀行業	8.1%
機械	7.4%
食料品	6.1%
卸売業	5.7%
小売業	5.2%
情報・通信業	4.8%
その他	28.2%

組入上位10銘柄 合計31.6%

銘柄名	東証33業種名	比率
三井住友フィナンシャルG	銀行業	4.3%
ソニーグループ	電気機器	4.2%
日 立	電気機器	4.1%
三菱商事	卸売業	3.7%
スズキ	輸送用機器	2.7%
大阪瓦斯	電気・ガス業	2.7%
デンソー	輸送用機器	2.6%
大東建託	不動産業	2.6%
クラレ	化学	2.4%
アステラス製薬	医薬品	2.4%

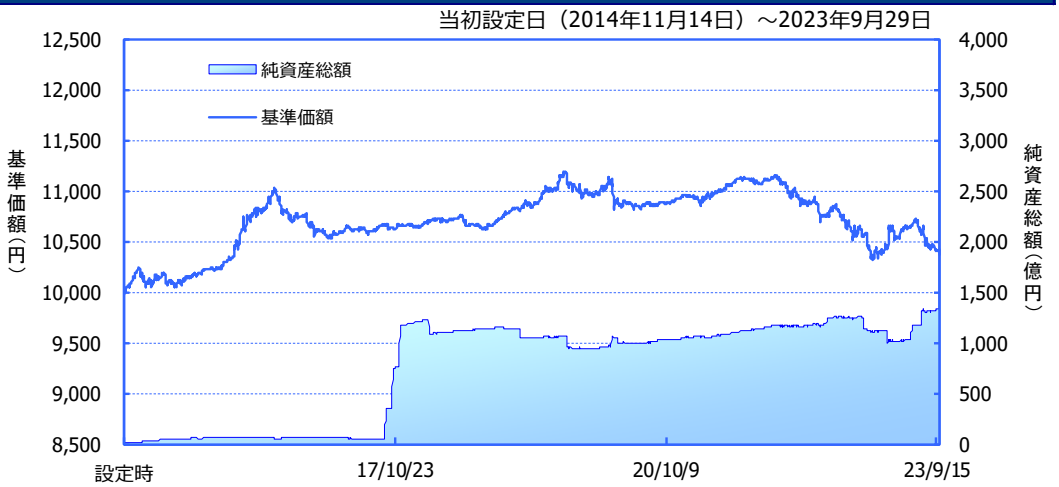
※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「資産別構成」、「株式 業種別構成」、「組入上位10銘柄」、「規模別構成」、「株式 市場・上場別構成」は、当ファンドにおける純資産総額に対する比率です。
※「PER」、「PBR」、「配当利回り」は、Poet-Stockにより算出（予想は東洋経済予想を使用、合算平均）、当ファンドのマザーファンドベースです。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

【組入対象ファンドについて】
ネオ・ジャパン債券ファンド

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-0.7 %
3カ月間	-2.9 %
6カ月間	-2.1 %
1年間	-2.6 %
3年間	-4.7 %
設定来	+3.8 %



≪主要な資産の状況≫

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成		
資産	銘柄数	比率
国内債券	163	91.6%
国内債券先物	1	3.2%
外国債券	5	2.2%
コール・ローン、その他		6.2%
合計	169	---

債券 ポートフォリオ特性値	
直接利回り(%)	1.3
最終利回り(%)	1.9
修正デュレーション	9.1

残存期間別債券組入構成	合計93.8%
残存期間	比率
1年未満	---
1年以上3年未満	1.5%
3年以上7年未満	5.8%
7年以上11年未満	14.1%
11年以上	72.4%

債券 種別構成	合計93.8%
種別	比率
事業債	48.2%
国債	38.7%
円建外債	5.1%
ABS・MBS等	1.6%
政府保証債	0.2%
地方債	0.1%

債券 格付別構成	合計100.0%
格付別	比率
AAA	43.0%
AA	2.4%
A	38.1%
BBB	16.4%
BB以下	---
無格付	---

組入上位10銘柄			合計25.1%
銘柄名	利率(%)	償還日	比率
３　野村ＨＤ劣後ＦＲ	1.3	永久債	3.7%
４　ソフトバンクＧ劣後ＦＲ	3	2056/02/04	3.7%
長国　先　０５１２月	---	---	3.2%
１３三井住友ＦＧ劣ＦＲ	1.889	永久債	2.6%
１　日本航空劣後ＦＲ	1.6	2058/10/11	2.6%
１５みずほＦＧ劣後ＦＲ	1.785	永久債	2.2%
３　かんぽ生命劣ＦＲ	1.91	2053/09/07	2.1%
７　イオン　劣後ＦＲ	1.74	2050/12/02	1.8%
３６３　１０年国債	0.1	2031/06/20	1.7%
７５　３０年国債	1.3	2052/06/20	1.7%

※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「債券 ポートフォリオ特性値」の数値は、債券ポートフォリオについて計算しています。
※「債券 ポートフォリオ特性値」は、ファンドの組入債券等の各特性値（直接利回り、最終利回り等）を、その組入比率で加重平均したものです。
※「資産別構成」、「債券 種別構成」、「残存期間別債券組入構成」、「組入上位10銘柄」の比率は、当ファンドにおける純資産総額に対するものです。
※「債券 格付別構成」の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。
※「債券 格付別構成」については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

【組入対象ファンドについて】
ネオ・ヘッジ付債券ファンド

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-3.2 %
3カ月間	-4.5 %
6カ月間	-6.4 %
1年間	-5.1 %
3年間	-22.7 %
設定来	-8.9 %

≪主要な資産の状況≫

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成		
資産	銘柄数	比率
外国債券	74	98.1%
外国債券 先物（買建て）	2	12.7%
外国債券 先物（売建て）	2	-6.0%
コール・ローン、その他※		1.9%
合計	78	---

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

債券 ポートフォリオ特性値	
直接利回り（%）	4.0
最終利回り（%）	5.1
修正デュレーション	7.0
残存年数	14.2

債券 格付別構成	合計100.0%
格付別	比率
AAA	52.9%
AA	14.7%
A	29.5%
BBB	3.0%
BB以下	---
無格付	---

債券 種別構成	合計98.1%
種別	比率
国債	57.6%
ABS・MBS等	22.1%
事業債	17.8%
州債等	0.7%

通貨別構成	合計100.0%
通貨	比率
日本円	102.6%
オフショア人民元	0.0%
豪ドル	0.0%
その他	-2.6%

組入上位10銘柄				合計52.3%
銘柄名	通貨	利率（%）	償還日	比率
US 2YR NOTE DEC 23	米ドル	---	---	11.1%
ITALIAN GOVERNMENT BOND	ユーロ	3.7	2030/06/15	7.5%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	ユーロ	4.5	2026/03/01	7.1%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	3.375	2033/05/15	6.1%
GINNIE MAE II POOL MA9173	米ドル	6.5	2053/09/20	5.7%
United States Treasury Note/Bond	米ドル	1.875	2041/02/15	5.5%
GINNIE MAE II POOL MA9106	米ドル	5.5	2053/08/20	5.3%
GINNIE MAE II POOL MA9017	米ドル	5.5	2053/07/20	5.3%
US 5YR NOTE DEC 23	米ドル	---	---	-4.9%
GINNIE MAE II POOL MA8947	米ドル	5	2053/06/20	3.7%

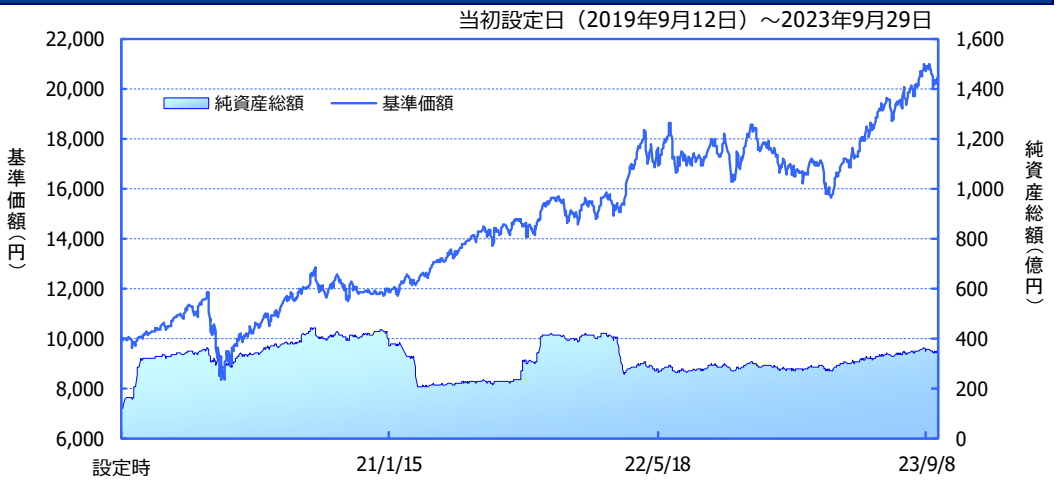
※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「債券 ポートフォリオ特性値」の数値は、債券ポートフォリオについて計算しています。
※「債券 ポートフォリオ特性値」は、ファンドの組入債券等の各特性値（直接利回り、最終利回り等）を、その組入比率で加重平均したものです。
※「資産別構成」、「債券 種別構成」、「通貨別構成」、「組入上位10銘柄」の比率は、当ファンドにおける純資産総額に対するものです。
※「債券 格付別構成」は、当ファンドの債券ポートフォリオに対するものです。
※「債券 格付別構成」については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

【組入対象ファンドについて】
ダイワ／GQGグローバル・エクイティ

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-1.0 %
3カ月間	+5.2 %
6カ月間	+24.7 %
1年間	+24.4 %
3年間	+70.4 %
5年間	-----
年初来	+20.6 %
設定来	+104.5 %



≪主要な資産の状況≫　※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成		
資産	銘柄数	比率
外国株式	39	94.3%
国内株式	1	1.0%
コール・ローン、その他		4.8%
合計	40	100.0%

株式 業種別構成	合計95.2%
業種名	比率
情報技術	24.3%
ヘルスケア	21.9%
コミュニケーション・サービス	14.2%
エネルギー	14.1%
金融	5.5%
一般消費財・サービス	4.8%
素材	3.6%
資本財・サービス	3.5%
公益事業	3.2%

国・地域別構成	合計95.2%
国・地域名	比率
アメリカ	61.7%
イギリス	8.1%
インド	7.3%
フランス	5.6%
デンマーク	5.0%
ブラジル	4.5%
オランダ	2.0%
日本	1.0%
スペイン	0.0%
台湾	0.0%

組入上位10銘柄　合計50.9%

銘柄名	業種名	国・地域名	比率
META PLATFORMS INC CLASS A	コミュニケーション・サービス	アメリカ	6.9%
NVIDIA CORP	情報技術	アメリカ	6.4%
TOTALENERGIES SE	エネルギー	フランス	5.6%
MICROSOFT CORP	情報技術	アメリカ	5.3%
NOVO NORDISK A/S-B	ヘルスケア	デンマーク	5.0%
ALPHABET INC-CL C	コミュニケーション・サービス	アメリカ	4.9%
ELI LILLY & CO	ヘルスケア	アメリカ	4.4%
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	ヘルスケア	イギリス	4.4%
UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア	アメリカ	4.2%
AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス	アメリカ	3.7%

※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「組入上位10銘柄」と「株式 業種別構成」は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。
※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。
※各比率は純資産総額に対するものです。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

【組入対象ファンドについて】
ダイワ／ウエリントン・デュラブル・カンパニーズ戦略ファンド

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-1.4 %
3カ月間	+0.1 %
6カ月間	+13.6 %
1年間	+19.1 %
3年間	+73.5 %
設定来	+118.3 %

≪主要な資産の状況≫

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成		
資産	銘柄数	比率
外国株式	36	92.2%
国内株式	2	4.5%
外国ワラント	1	0.0%
コール・ローン、その他		3.3%
合計	39	100.0%

株式 ポートフォリオ特性値	
PER（倍）	13.9
PBR（倍）	2.8
配当利回り	1.7%

株式 業種別構成	合計96.6%
業種名	比率
金融	30.0%
資本財・サービス	27.9%
ヘルスケア	17.7%
生活必需品	7.1%
情報技術	7.0%
公益事業	3.7%
一般消費財・サービス	2.5%
素材	0.8%

通貨別構成	合計100.0%
通貨	比率
米ドル	50.8%
ユーロ	16.4%
カナダ・ドル	16.2%
日本円	5.7%
スイス・フラン	3.4%
香港ドル	3.1%
インド・ルピー	2.5%
英ポンド	1.9%

組入上位10銘柄			合計39.7%
銘柄名	国・地域名	業種名	比率
INTACT FINANCIAL CORP	カナダ	金融	6.8%
CONSTELLATION SOFTWARE INC	カナダ	情報技術	4.6%
MOLINA HEALTHCARE INC	アメリカ	ヘルスケア	4.0%
ENGIE	フランス	公益事業	3.7%
BRENNTAG SE	ドイツ	資本財・サービス	3.7%
ARTHUR J GALLAGHER & CO	アメリカ	金融	3.7%
T&Dホールディングス	日本	金融	3.4%
NOVARTIS AG-REG	スイス	ヘルスケア	3.4%
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	アメリカ	生活必需品	3.2%
AIA GROUP LTD	香港	金融	3.1%

国・地域別構成	合計96.6%
国・地域名	比率
アメリカ	45.5%
カナダ	16.1%
フランス	8.1%
日本	4.5%
オランダ	4.1%
ドイツ	3.7%
スイス	3.4%
イギリス	3.3%
香港	3.1%
その他	4.9%

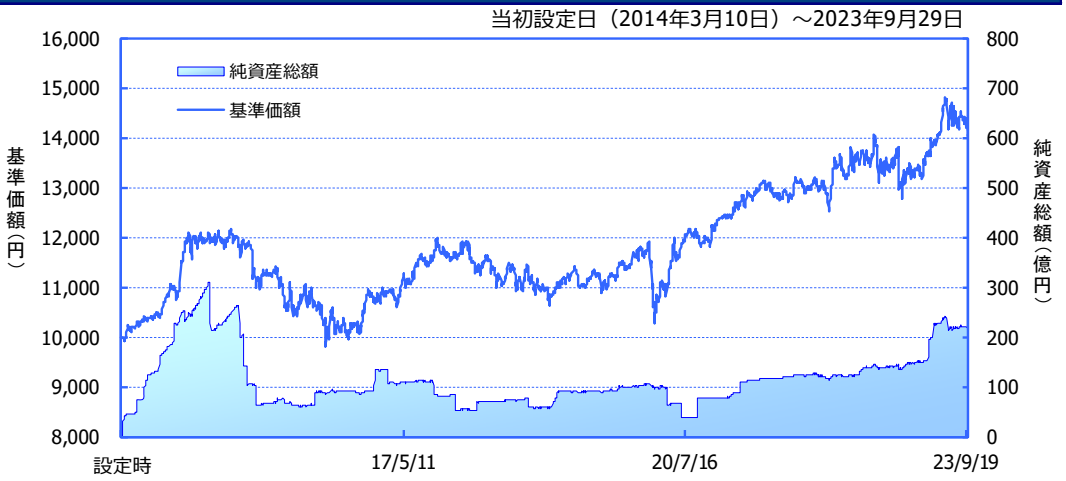
※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「組入上位10銘柄」と「株式 業種別構成」は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。
※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。
※「株式 ポートフォリオ特性値」の値はウエリントンの分析（現地月末ベース）によるものです。
※各比率は純資産総額に対するものです。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

【組入対象ファンドについて】
ブランディワイン外国債券ファンド

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-3.1 %
3カ月間	-4.4 %
6カ月間	+3.9 %
1年間	+5.2 %
3年間	+18.6 %
設定来	+40.7 %



≪主要な資産の状況≫ ※比率は、純資産総額に対するものです。

債券 種別構成	合計100.0%
種別	比率
国債	76.9%
政府関連債	1.0%
社債	2.1%
現金、その他	20.0%

債券 ポートフォリオ属性	
直接利回り	5.2%
最終利回り	6.0%
修正デュレーション	9.4

債券 格付別構成	合計100.0%
格付別	比率
AAA	2.8%
AA	76.3%
A	1.0%
BBB	18.2%
BB以下、無格付	1.7%

通貨別構成	合計100.0%
通貨	比率
米ドル	50.5%
ユーロ	15.7%
オーストラリア・ドル	7.6%
ノルウェー・クローネ	7.3%
メキシコ・ペソ	5.9%
マレーシア・リンギット	5.3%
インド・ルピー	3.1%
コロンビア・ペソ	2.3%
中国元	0.7%
その他	1.5%

組入上位10銘柄 合計67.1%

銘柄名	通貨	発行国	格付	クーポン	償還日	比率
米国国債	米ドル	米国	Aaa	3.500%	2033/2/15	24.4%
英国国債	英ポンド	英国	NR	3.250%	2033/1/31	11.9%
米国国債	米ドル	米国	Aaa	2.250%	2052/2/15	4.9%
英国国債	英ポンド	英国	Aa3u	1.250%	2051/7/31	4.3%
米国国債	米ドル	米国	Aaa	3.000%	2052/8/15	4.3%
コロンビア国債	コロンビア・ペソ	コロンビア	Baa2	9.250%	2042/5/28	3.8%
G2SF MA8348	米ドル	米国	NR	5.500%	2053/6/1	3.7%
フランス国債	ユーロ	フランス	NR	0.750%	2053/5/25	3.7%
メキシコ国債	メキシコペソ	メキシコ	Baa2	8.500%	2029/5/31	3.1%
メキシコ国債	メキシコペソ	メキシコ	Baa2	8.500%	2038/11/18	3.1%

※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「債券 種別構成」は、マザーファンドにおけるキャッシュを含む比率です。
※「債券 格付別構成」、「通貨別構成」はマザーファンドにおける債券ポートフォリオに対する比率です。
※「債券 ポートフォリオ属性」は、キャッシュを含んだポートフォリオ全体に対する値です。
※「組入上位10銘柄」の比率は、マザーファンドにおける債券ポートフォリオに対する比率です。
※「組入上位10銘柄」の格付けは、Moody'sの格付けを使用しています。
※「債券 格付別構成」の格付けは、ブランディワインの分類を使用し、S&Pの表記方法で記載しています。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

【組入対象ファンドについて】
ダイワ中長期世界債券ファンド

≪基準価額・純資産の推移≫

2023年9月29日現在

期間別騰落率	
期間	ファンド
1カ月間	-3.6 %
3カ月間	-4.1 %
6カ月間	+2.7 %
1年間	+2.1 %
3年間	-5.2 %
設定来	+11.4 %

≪主要な資産の状況≫　※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成		
資産	銘柄数	比率
外国債券	283	96.2%
コール・ローン、その他※		3.8%
合計	283	100.0%

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

債券 ポートフォリオ特性値	
直接利回り（%）	3.1
最終利回り（%）	4.3
修正デュレーション	10.2
残存年数	13.8

債券 格付別構成	合計100.0%
AAA	76.5%
AA	14.4%
A	9.1%
BBB	---
BB以下	---

通貨別構成	合計100.0%
通貨	比率
米ドル	41.1%
ユーロ	37.0%
英ポンド	6.8%
オフショア人民元	6.1%
カナダ・ドル	2.1%
豪ドル	1.9%
日本円	1.2%
メキシコ・ペソ	1.0%
マレーシア・リンギット	0.6%
その他	2.1%

債券 種別構成	合計96.2%
種別	比率
国債	96.2%

組入上位10銘柄				合計15.4%
銘柄名	通貨	利率（%）	償還日	比率
United States Treasury Note/Bond	米ドル	2.625	2029/02/15	2.5%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	1.375	2031/11/15	1.9%
United States Treasury Note/Bond	米ドル	0.625	2030/05/15	1.9%
United States Treasury Note/Bond	米ドル	1.75	2029/11/15	1.5%
United States Treasury Note/Bond	米ドル	2.5	2046/02/15	1.4%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	4.125	2032/11/15	1.4%
FRENCH GOVERNMENT BOND	ユーロ	---	2030/11/25	1.3%
United States Treasury Note/Bond	米ドル	5.375	2031/02/15	1.2%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	1.25	2028/09/30	1.2%
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	米ドル	1.375	2028/12/31	1.2%

※基準価額の計算において、信託報酬は控除しています。
※「基準価額・純資産の推移」において、当ファンドは分配をしていないため分配金再投資基準価額を表示していません。
※「債券ポートフォリオ属性」は、ファンドの現物組入債券等の各特性値（直接利回り、最終利回り等）を、その組入比率で加重平均したものです。
※「債券種別構成」、「通貨別構成」、「組入上位10銘柄」は、純資産総額に対するものです。
※「債券格付別構成」は、債券ポートフォリオに対するものです。
※「債券格付別構成」については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。
※ファンド名は、「(FOFs用)(適格機関投資家専用)」を省略しています。
※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
※比率の合計が四捨五入の関係で一致しない場合があります。
※上記は過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

●内外の株式等および債券に投資し、段階的にリスクを減少させていく運用を行なうことにより、中長期的に安定した信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

1. 複数の投資信託証券への投資を通じて、主として内外の株式等※および債券に投資します。
   ※リート（不動産投資信託）等を含みます。
2. 株式等および債券の組入比率を調整することにより、長期的にリスクを減少させていく運用を行ないます。
   ターゲットイヤーについて
   ◆ ターゲットイヤータイプとは、あらかじめ定められた年（ターゲットイヤー）に向けて、投資リスクを段階的に減少させていくファンドをいいます。
   ◆ 当ファンドでは、2031 年をターゲットイヤーとし、長期的にリスクを減少させていく運用を行ないます。
   ◆ 2031 年以降もファンドの償還まで「安定タイプ」で運用を行ないます。
3. 資産配分比率、組入れの決定にあたっては、株式会社 大和ファンド・コンサルティングの投資助言を受けます。
4. 内外の株式等および債券を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

投資リスク

●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、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。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は異なります。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「価格変動リスク・信用リスク（株価の変動、公社債の価格変動、リートの価格変動）」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」
※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。
※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。
※組入投資信託証券の変更に伴い内容が追加される場合があります。
※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

	料率等	費用の内容
購入時手数料	販売会社が別に定める率 〈上限〉2.2%(税抜2.0%)	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
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

	料率等	費用の内容
運用管理費用(信託報酬)	下表参照	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して下表の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
委託会社		ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
販売会社		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です。
受託会社		運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。

		第9計算期間から第12計算期間まで	第13計算期間以降
配分(税抜)(注1)	委託会社	0.40%	0.35%
	販売会社	0.65%	0.60%
	受託会社	0.03%	0.03%
運用管理費用(信託報酬)		年率1.188% (税抜1.08%)	年率1.078% (税抜0.98%)
投資対象ファンドにおける運用管理費用*1		年率0.2981%*2(税抜0.271%*2)～年率1.0681%(税抜0.971%)	
実質的に負担する運用管理費用の概算値(税込)*3		年率1.75%±0.17% 程度	年率1.50%±0.20% 程度

＊1 実際に組入れとなる投資信託証券、運用管理費用等により変動します。
＊2 国債利回り水準により変動する組入投資信託証券の運用管理費用は、これを下回ることがあります。
＊3 実際に組入れとなる投資信託証券、運用管理費用、組入比率等により変動します。
※投資対象ファンドにおける運用管理費用および実質的に負担する運用管理費用の概算値は、2024年1月時点の値です。
※第1計算期間から第8計算期間については終了しているため、料率について表示していません。

その他の費用・手数料	(注2)	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、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の費用等を信託財産でご負担いただきます。

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。
(注2)「その他の費用・手数料」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。
※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。
※運用管理費用の信託財産からの支払いは、毎計算期間の最初の6か月終了日(休業日の場合翌営業日)および毎計算期末または信託終了時に行なわれます。
※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。また、上場不動産投資信託は市場価格により取引されており、費用を表示することができません。

大和証券
Daiwa Securities

〈販売会社〉
商号等　大和証券株式会社
金融商品取引業者　関東財務局長(金商)第108号
加入協会　日本証券業協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人金融先物取引業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会
一般社団法人日本STO協会

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

〈委託会社〉
商号等　大和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352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
一般社団法人第二種金融商品取引業協会