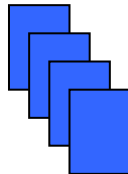


ニッセイ投資型年金(バランス型)  
ドリームセレクトTM

—変額年金保険(無配当H14)—

## 特別勘定の運用概況



- 1 特別勘定のラインアップ
- 2 特別勘定の運用状況(ユニット価格および資産残高)
- 3 ユニット価格とユニット価格騰落率の状況
- 4 お客様にご負担いただく費用について  
(参考)組入投資信託の運用レポート

## 【ご留意いただきたい事項】

- 当資料は、『ニッセイ投資型年金(バランス型)ドリームセレクトTM』の各特別勘定について運用状況等を開示するための資料です。
- 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- 特別勘定のユニット価格の値動きは、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の値動きとは異なります。これは、特別勘定が投資信託のほかに保険契約の異動等に備え一定の現預金等を保有していることや、ユニット価格の計算にあたり、保険契約関係費等を控除することによります。
- お受取りいただく合計額が一時払保険料を下回ることがあります。  
当商品は、国内外の株式・債券等で運用しており、運用実績にもとづいて死亡給付金額や積立金額・解約払戻金額等が日々増減しますので、株価や債券価格の下落、為替の変動により、積立金額、解約払戻金額等が一時払保険料を下回ることがあり、損失が生じる可能性があります。
- 当商品の年金額はご加入時に定まるものではありません。  
年金額は年金支払開始日の前日における積立金の合計額および年金支払開始日における基礎率(予定利率、予定死亡率等)によって計算されるもので、ご加入時には将来受取る年金額は定まっていません。
- 当商品にかかる費用については、《4 お客様にご負担いただく費用について》をご覧ください。

【新規のご契約のお取扱いはしていません。(増額につきましては、引続きお取り扱いしております。)]

詳しくは、変額保険販売資格を持った生命保険募集人までお気軽にご相談ください。

引受保険会社：  
日本生命保険相互会社〒113-8661  
東京都文京区本駒込2-28-8 文京グリーンコート  
ニッセイダイレクト事務センター 電話番号0120-562-186(通話料無料)  
【受付時間】月～金曜日9:00～17:00(祝日、12/31～1/3を除く)  
ホームページアドレス <https://www.nissay.co.jp>募集代理店：  
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社

# 特別勘定の運用概況

< ニッセイ投資型年金(バランス型)ドリームセレクトTM >

## 1 特別勘定のラインアップ

ファンドコード	特別勘定名	<主たる投資対象となる投資信託／投資信託委託会社> 投資信託の運用方針／投資リスク	ベンチマーク	信託報酬率
2282	バランスI型 (NI-65)	<p>&lt;ニッセイ日本バランス(成長型)SA<sup>※</sup>／ニッセイアセットマネジメント&gt;</p> <p>日本国内の株式および債券を実質的な主要投資対象とし、国内株式市場(TOPIX(東証株価指数))・国内債券市場(NOMURA-BPI(総合))の動きに連動する投資成果を目標とした運用を行います。株式への実質組入比率を65%程度に、債券の実質組入比率を35%程度に保ち、国内株式市場に重点を置いたポートフォリオとします。外貨建資産への投資は行いません。</p> <p>【投資リスク】主に「株式の価格変動リスク」、「金利変動リスク」などがあります。</p>	<p>【各マザーファンド】</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■国内株式 TOPIX (東証株価指数)</li> <li>■国内債券 NOMURA-BPI総合指数</li> </ul>	年率0.3355% (税抜0.305%)
2210	日本公社債I型 (TM-JB)	<p>&lt;三菱UFJ 日本債券ファンドVA<sup>※</sup>／三菱UFJアセットマネジメント&gt;</p> <p>主に三菱UFJ 国内債券マザーファンド受益証券、日本債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて国内債券に投資を行います。ファンドの運用はベンチマーク(NOMURA-BPI総合指数)に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、特定の銘柄に集中しないよう分散を図り、公社債組入比率を高位に保ちますが、市況動向等により弾力的に変更を行う場合があります。また、公社債、短期金融商品に直接投資することもできます。</p> <p>【投資リスク】主に「金利変動リスク」などがあります。</p>	NOMURA-BPI総合指数	年率0.275% (税抜0.25%)
2242	世界公社債I型 (TM-GB)	<p>&lt;三菱UFJ 外国債券ファンドVA<sup>※</sup>／三菱UFJアセットマネジメント&gt;</p> <p>主に外国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通して日本を除く世界主要国の公社債に投資を行います。ファンドの運用は、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))に連動する投資成果を目指して運用を行います。また、世界主要国の公社債に直接投資することもできます。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</p> <p>【投資リスク】主に「金利変動リスク」、「為替変動リスク」などがあります。</p>	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)	年率0.385% (税抜0.35%)
2260	日本マネーI型 (NL-MP)	<p>コールローンや預金などの短期金融商品に投資し、安定したインカムゲインを追求します。なお、当特別勘定では、日本生命が直接運用します。</p> <p>【投資リスク】主に「金利変動リスク」、「信用リスク」などがあります。</p>	-	-

※ 適格機関投資家専用設定される私募投資信託です。適格機関投資家向けであることを示す名称(適格機関投資家限定など)は省略して表記しています。

■ 主たる投資対象となる投資信託の組入比率は、原則高位を維持しますが、保険契約の異動等に備え一定の現預金等を保有します。

■ 《1 特別勘定のラインアップ》に記載の事項は概要を示しています。詳細については、別途ご提供する「特別勘定のおしり」をご確認ください。

■ 当資料は、『ニッセイ投資型年金(バランス型)ドリームセレクトTM』の各特別勘定について運用状況等を開示するための資料です。

■ 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

■ 特別勘定のユニット価格の値動きは、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の値動きとは異なります。これは特別勘定が投資信託のほかにも保険契約の異動等に備え、一定の現預金等を保有していることや、ユニット価格の計算にあたり、保険契約関係費等を控除することによります。

■ 巻頭に《ご留意いただきたい事項》を記載しておりますので、必ずご確認ください。

# 特別勘定の運用概況

< ニッセイ投資型年金(バランス型)ドリームセレクトTM >

## 2 特別勘定の運用状況 (ユニット価格および資産残高)

(2025年3月31日現在)

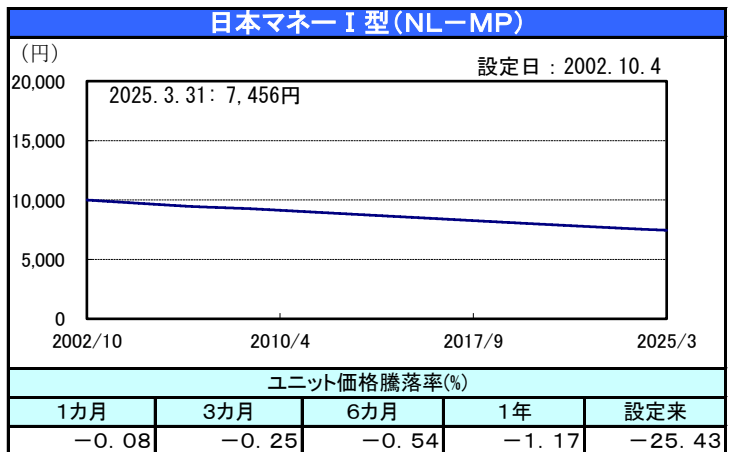
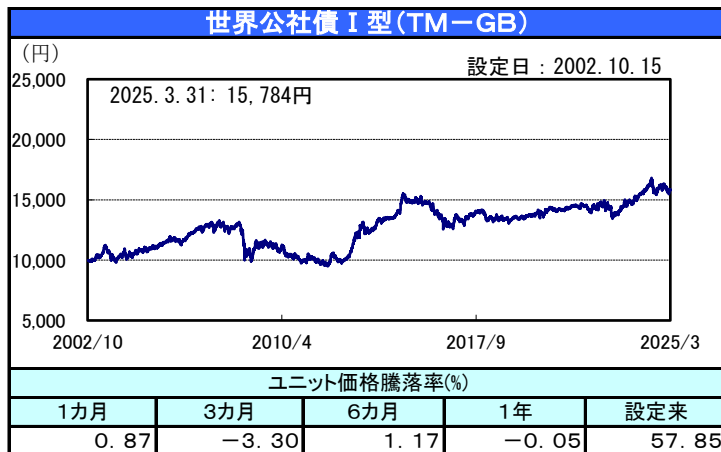
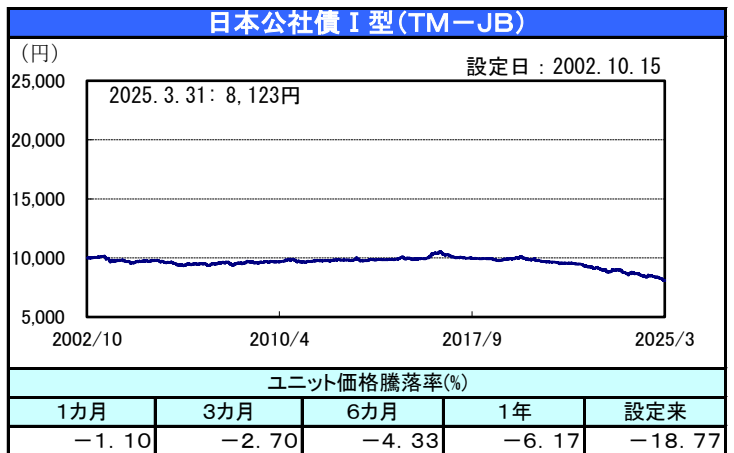
ファンドコード	特別勘定名	ユニット価格 (円)			主たる投資対象となる投資信託	投信会社	組入比率	資産残高 (百万円)
		今月末	騰落率	前月末				
2282	バランス I 型 (NI-65)	21,099	-0.36%	21,174	ニッセイ日本バランス(成長型)SA (適格機関投資家限定)	ニッセイアセットマネジメント	96.9%	8
2210	日本公社債 I 型 (TM-JB)	8,123	-1.10%	8,213	三菱UFJ 日本債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	三菱UFJアセットマネジメント	97.0%	8
2242	世界公社債 I 型 (TM-GB)	15,784	0.87%	15,648	三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	三菱UFJアセットマネジメント	97.0%	20
2260	日本マネー I 型 (NL-MP)	7,456	-0.08%	7,462	(当特別勘定は日本生命が直接運用します)	-	-	18

- ※ ユニット価格(1万口当り)は、円未満を切り捨てて表示しています。
- ※ 資産残高の金額は、百万円未満を切り捨てて表示しています。
- ※ 投資信託の組入比率は、発注等を加味した各特別勘定の実質的な組入比率です。
- ※ 日本マネー I 型(NL-MP)の資産の内訳

国債	0.0%
現預金・コールローン等	100.0%
合計	100.0%

## 3 ユニット価格とユニット価格騰落率の状況

(2025年3月31日現在)



- 当資料は、『ニッセイ投資型年金(バランス型)ドリームセレクトTM』の各特別勘定について運用状況等を開示するための資料です。
- 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。
- 特別勘定のユニット価格の値動きは、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の値動きとは異なります。これは特別勘定が投資信託のほかに保険契約の異動等に備え、一定の現預金等を保有していることや、ユニット価格の計算にあたり、保険契約関係費等を控除することによります。
- 巻頭に《ご留意いただきたい事項》を記載しておりますので、必ずご確認ください。  
他のページもご覧ください。

# 特別勘定の運用概況

＜ニッセイ投資型年金（バランス型）ドリームセレクトTM＞

## 4 お客様にご負担いただく費用について

\* 以下内容は将来変更されることがあります。

### ■ 据置（運用）期間中の費用

＜すべてのご契約者にご負担いただく費用＞

次の費用を控除したうえでユニット価格は計算されます。

項目	目的	費用	時期
保険契約関係費	当保険契約の締結および維持などに必要な費用ならびに基本給付金額を最低保証するための費用および災害死亡給付金を支払うための費用。	特別勘定の資産総額に対して ・・・年率1.40%	特別勘定の資産総額に対して年率1.40%/365日を毎日控除します。
資産運用関係費 (※1)	特別勘定の運用にかかわる費用。 特別勘定の投資対象となる投資信託の信託報酬などが含まれます。	特別勘定ごとに異なります。 信託報酬率については、《1 特別勘定のラインアップ(P2)》をご参照ください。	各特別勘定の資産総額から所定の金額を毎日控除します。

※1 資産運用関係費には、信託報酬のほか信託事務の諸費用等、有価証券の売買委託手数料および消費税等の税金が含まれますが、費用の発生前に金額や割合を確定することが困難なため表示することができません。お客様はこれらの費用を間接的に負担することとなります。  
資産運用関係費は、運用手法の変更、運用資産額の変動等の理由により、将来変更される可能性があります。

＜特定のご契約者にご負担いただく費用＞

・特別勘定のユニット価格を計算した後に特定のご契約者にご負担いただけます。

項目	費用	時期
保険契約維持費	日本生命でご加入いただいているニッセイ投資型年金(バランス型)の基本給付金額の合計額が200万円未満のとき(※2) 各契約から毎月・・・400円	契約時および月ごとの応当日の翌営業日に積立金から控除します。
貸付利息	日本生命所定の利率	契約応当日の翌営業日に積立金から控除します。
解約控除	契約日(増額分については増額日。以下同じ。)から解約日までの年数が10年未満の場合に、契約日からの経過年数に応じ、基本給付金額に対して・・・ 6.0%～0.6%(下表参照)	解約時に積立金から控除します。
	契約日(増額分については増額日。以下同じ。)から減額日までの年数が10年未満の場合に、契約日からの経過年数に応じ、減額する基本給付金額(※3)に対して・・・ 6.0%～0.6%(下表参照)	減額時に基本給付金額の減額分に対応する積立金から控除します。

※2 既に成立が確認されている契約および増額に基づいて判定を行います。

※3 増額が行われたご契約の減額については、契約日からの基本給付金額部分、増額日の古い基本給付金額部分の順で減額を行い、それぞれの経過年数に応じた解約控除を積立金から差引きます。

#### 解約控除率

契約日からの経過年数	1年未満	1年以上 2年未満	2年以上 3年未満	3年以上 4年未満	4年以上 5年未満	5年以上 6年未満	6年以上 7年未満	7年以上 8年未満	8年以上 9年未満	9年以上 10年未満
基本給付金額に対する解約控除率	6.0%	5.4%	4.8%	4.2%	3.6%	3.0%	2.4%	1.8%	1.2%	0.6%

### ■ 年金支払期間中の費用

次の費用を控除したうえで年金額は計算されます。年金特約付加による年金支払の場合も同様です。

年金種類	5年確定年金	左記以外
保険契約関係費	支払年金額に対して・・・0.58%	支払年金額に対して・・・1.00%

年金支払開始日以降、年1回の年金支払日に責任準備金から控除されます。

\* 年金特約の年金については2017年4月1日以降、主契約の年金については2017年7月1日以降、上記の率が適用されます。

\* 年金支払期間中の費用は、将来変更される可能性があります。

当商品に係る費用の合計額は「据置（運用）期間中の費用（「保険契約関係費」「資産運用関係費）」《年金支払期間中にかかる費用（保険契約関係費）》の合計となります。また、特定のお客様には「保険契約維持費」「貸付利息」「解約控除」がかかります。

ご契約に際しては、「特に重要なお知らせ（契約概要・注意喚起情報）」「ご契約のしおり一約款」「特別勘定のしおり」を必ずご確認ください。

■ 当資料は、『ニッセイ投資型年金(バランス型)ドリームセレクトTM』の各特別勘定について運用状況等を開示するための資料です。

■ 当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

■ 特別勘定のユニット価格の値動きは、特別勘定が主たる投資対象とする投資信託の値動きとは異なります。これは特別勘定が投資信託のほかに保険契約の異動等に備え、一定の現預金等を保有していることや、ユニット価格の計算にあたり、保険契約関係費等を控除することによります。

■ 巻頭に《ご留意いただきたい事項》を記載しておりますので、必ずご確認ください。

【特別勘定名】バランス I 型(NI-65)  
 【投資信託名】ニッセイ日本バランス(成長型)SA(適格機関投資家限定)

【投資信託委託会社】  
 ニッセイアセットマネジメント  
 株式会社

■当資料は、ニッセイ投資型年金の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託について運用状況等を開示するための資料です。  
 当資料で開示される投資信託の運用状況等は、あくまで参考情報であり、お客様が直接投資信託を購入・保有するものではありません。  
 ■当資料は、投資信託委託会社からの運用報告を日本生命が提供するものであり、日本生命がその正確性・完全性を保証するものではありません。  
 また、当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。  
 ■特別勘定の運用状況等については、「特別勘定の運用概況」をご覧ください。

◆運用の特徴

TOPIX(配当込み)をベンチマークとするニッセイ国内株式インデックスマザーファンド、  
 NOMURA-BPI(総合)をベンチマークとするニッセイ国内債券インデックスマザーファンド  
 の上記2つのマザーファンドを主要投資対象とし、TOPIXおよびNOMURA-BPI(総合)の動きを捉える投資成果を目指します。

ニッセイ日本バランス(成長型)SA

◆設定来の運用実績



注)上記のグラフは設定日を100として、指数化したものです。  
 当ファンドの信託報酬率は純資産総額に対し年率0.3355%(税抜 年率0.305%)です。  
 基準価額の算出にあたっては信託報酬を控除してあります。

◆基準価額等

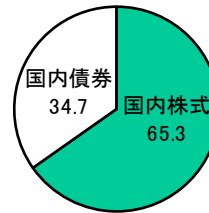
基準価額	29,089円
前月末比	-72円
純資産総額	853万円

◆運用実績(税引前分配金再投資基準価額の騰落率)

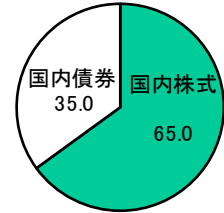
	1か月間	2か月間	3か月間	6か月間	1年間	2年間	3年間	設定来
実績(%)	-0.25%	-2.97%	-3.14%	-0.26%	-2.69%	20.77%	24.14%	190.89%

◆アセットアロケーション(%)

【実績】



【基準資産配分】



《ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド》

TOPIX(配当込み)をベンチマークとし、当該ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

◆組入上位銘柄

	銘柄	ファンド	ベンチマーク
1	トヨタ自動車	3.7%	3.7%
2	ソニーグループ	3.4%	3.4%
3	三菱UFJフィナンシャルグループ	3.4%	3.4%
4	日立製作所	2.4%	2.3%
5	三井住友フィナンシャルグループ	2.1%	2.0%
6	任天堂	1.7%	1.7%
7	リクルートホールディングス	1.6%	1.6%
8	キーエンス	1.5%	1.5%
9	東京海上ホールディングス	1.5%	1.5%
10	みずほフィナンシャルグループ	1.4%	1.4%

※組入株式評価額比

◆組入上位業種

	業種	ファンド	ベンチマーク
1	電気機器	17.3%	17.4%
2	銀行業	9.6%	9.5%
3	情報・通信業	7.6%	7.6%
4	輸送用機器	7.3%	7.2%
5	卸売業	6.8%	6.7%
6	機械	5.5%	5.6%
7	化学	4.9%	4.9%
8	サービス業	4.5%	4.6%
9	小売業	4.5%	4.5%
10	医薬品	4.2%	4.2%

※組入株式評価額比

《ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド》

NOMURA-BPI(総合)をベンチマークとし、当該ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

◆組入債券残存年数

残存年数	ファンド	ベンチマーク
短期(0年~3年未満)	20.4%	21.5%
中期(3年以上~7年未満)	28.6%	28.7%
長期(7年以上)	50.2%	49.8%
合計	99.2%	100.0%

※純資産総額比

◆組入債券

種別	ファンド	ベンチマーク
国債	100.0%	84.8%
地方債	-	5.9%
政府保証債	-	1.2%
金融債	-	0.3%
事業債	-	6.2%
円建外債	-	0.4%

※組入債券評価額比

◆組入債券属性

	ファンド	ベンチマーク
平均最終利回り	1.40%	1.43%
平均デュレーション	8.58年	8.50年

注)当資料は信頼できると思われる情報に基づきニッセイアセットマネジメントにより作成されていますが、ニッセイアセットマネジメントはその正確性・完全性を保証するものではありません。ここに示された意見などは、当資料作成日現在の見解であり、事前の連絡無しに変更される事もあります。

【特別勘定名】日本公社債I型(TM-JB)  
 【投資信託名】三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)

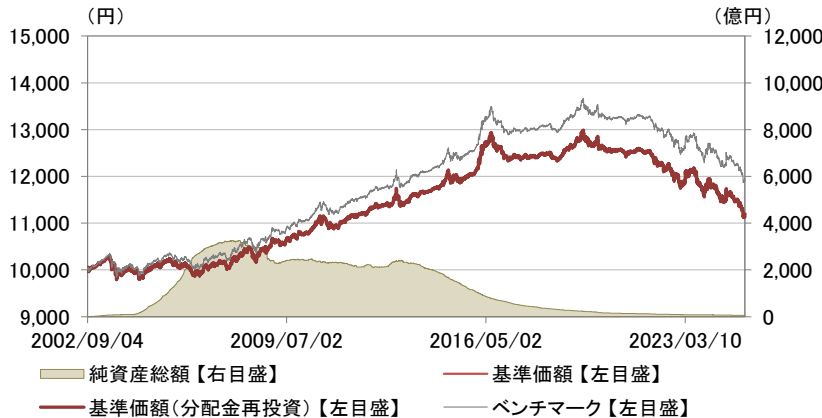
【投資信託委託会社】  
 三菱UFJアセットマネジメント株式会社

■当資料は、ニッセイ投資型年金の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託について運用状況等を開示するための資料です。  
 当資料で開示される投資信託の運用状況等は、あくまで参考情報であり、お客様が直接投資信託を購入・保有するものではありません。  
 ■当資料は、投資信託委託会社からの運用報告を日本生命が提供するものであり、日本生命がその正確性・完全性を保証するものではありません。  
 また、当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。  
 ■特別勘定の運用状況等については、「特別勘定の運用概況」をご覧ください。

## ■商品概要

主要投資対象	日本債券インデックスマザーファンド受益証券(日本の公社債に直接投資することもあります。)
運用方針	①日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、ベンチマーク(NOMURA-BPI総合指数)に連動する投資成果を目指して運用を行います。 ②日本債券インデックスマザーファンドは、日本の公社債を主要投資対象とします。 ③日本の公社債に直接投資することもできます。
設定日	2002年9月4日
信託期間	無期限
決算日	毎年2月20日(休業日の場合、翌営業日)
信託報酬	純資産総額に対し、年率0.275%(税抜 年率0.25%)

## ■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。  
 ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。  
 ・ベンチマークは、設定日を10,000として指数化しています。

## ■騰落率

	過去1カ月	過去3カ月	過去6カ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-1.0%	-2.4%	-3.8%	-5.0%	-9.1%	12.0%
ベンチマーク	-1.0%	-2.4%	-3.6%	-4.7%	-8.4%	19.5%

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さま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。  
 ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。  
 ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

## ■債券格付分布

格付種類	比率
AAA格	1.4%
AA格	2.8%
A格	95.8%
BBB格	0.1%
BB格以下	0.0%
無格付	0.0%

## ■残存期間別組入比率

残存期間	比率	ベンチマーク 構成比
3年未満	21.2%	21.5%
3~7年	29.2%	28.7%
7~11年	19.0%	19.0%
11年超	30.8%	30.8%

## ■基準価額および純資産総額

基準価額(1万口当たり)	11,186円
前月末比	-114円
純資産総額	50.63億円

## ■分配金実績(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第23期	2025/02/20	0円
第22期	2024/02/20	0円
第21期	2023/02/20	0円
第20期	2022/02/21	0円
第19期	2021/02/22	0円
第18期	2020/02/20	0円
設定来累計		10円

## ■資産構成

	比率
実質国内債券	100.5%
内 現物	100.2%
内 先物	0.3%
コールローン他	-0.5%

## ■ポートフォリオ特性

	当月末
最終利回り	1.4%
直接利回り	0.8%
デュレーション	8.6

## ■種別組入比率

種別	比率
国債	84.8%
地方債	5.5%
政府保証債	1.1%
金融債	0.3%
事業債	6.6%
円建外債	0.4%
MBS	1.4%
ABS	0.1%

## ■組入上位10銘柄

組入銘柄数: 968銘柄					
銘柄	種別	クーポン	償還日	比率	
1 第149回利付国債(5年)	国債	0.0050%	2026/09/20	1.2%	
2 第365回利付国債(10年)	国債	0.1000%	2031/12/20	1.1%	
3 第374回利付国債(10年)	国債	0.8000%	2034/03/20	1.1%	
4 第373回利付国債(10年)	国債	0.6000%	2033/12/20	1.1%	
5 第359回利付国債(10年)	国債	0.1000%	2030/06/20	1.1%	
6 第154回利付国債(5年)	国債	0.1000%	2027/09/20	1.1%	
7 第361回利付国債(10年)	国債	0.1000%	2030/12/20	1.1%	
8 第358回利付国債(10年)	国債	0.1000%	2030/03/20	1.0%	
9 第370回利付国債(10年)	国債	0.5000%	2033/03/20	1.0%	
10 第372回利付国債(10年)	国債	0.8000%	2033/09/20	1.0%	

本資料は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・格付はR&I、JCR、S&P、Moody'sのうち最も低い格付を表示しています。なお、付加記号(「+」等)を省略して集計し、S&Pの格付記号に基づき表示しています。・利回り、デュレーションは組入銘柄の純資産総額に対する比率で加重平均しています。デュレーション調整のため、債券先物を組み入れることがあります。この場合、デュレーションについては債券先物を含めて計算しています。・利回りはファンドの将来の運用成果を保証するものではありません。・NOMURA-BPI総合指数とは、野村フィデューシaries&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

【特別勘定名】世界公社債 I 型(TM-GB)  
 【投資信託名】三菱UFJ 外国債券ファンドVA(適格機関投資家限定)

【投資信託委託会社】  
 三菱UFJアセットマネジメント株式会社

- 当資料は、ニッセイ投資型年金の特別勘定が主たる投資対象とする投資信託について運用状況等を開示するための資料です。  
 当資料で開示される投資信託の運用状況等は、あくまで参考情報であり、お客様が直接投資信託を購入・保有するものではありません。  
 ■当資料は、投資信託委託会社からの運用報告を日本生命が提供するものであり、日本生命がその正確性・完全性を保証するものではありません。  
 また、当資料中の運用実績に関するいかなる内容も過去の実績であり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。  
 ■特別勘定の運用状況等については、「特別勘定の運用概況」をご覧ください。

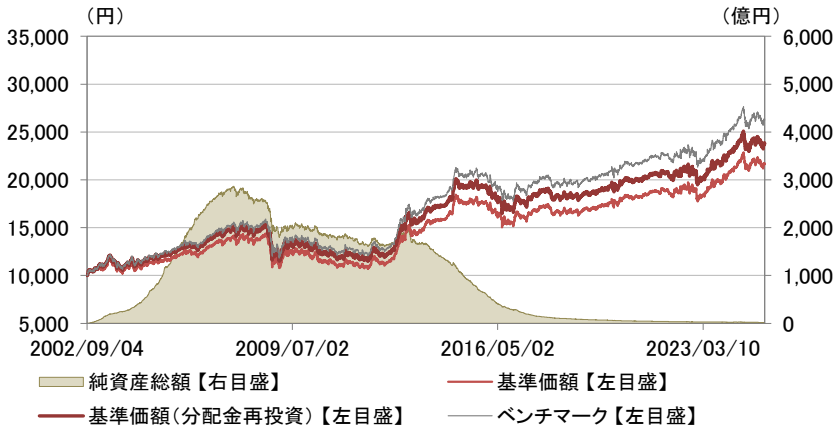
## ■商品概要

主要投資対象 外国債券インデクスマザーファンド受益証券(外国の公社債に直接投資することもあります。)

- 運用方針
- ①外国債券インデクスマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、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))に連動する投資成果を目指して運用を行います。
  - ②外国債券インデクスマザーファンドは、日本を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とします。
  - ③日本を除く世界主要国の公社債に直接投資することもできます。
  - ④外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。ただし、市況動向等の判断により、為替ヘッジを行う場合があります。

設定日 2002年9月4日  
 信託期間 無期限  
 決算日 毎年2月20日(休業日の場合、翌営業日)  
 信託報酬 純資産総額に対し、年率0.385%(税抜 年率0.35%)

## ■基準価額および純資産総額の推移



・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。  
 ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。  
 ・ベンチマークは、設定日を10,000として指数化しています。

## ■騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	1.0%	-3.1%	1.9%	1.4%	14.6%	137.4%
ベンチマーク	0.9%	-3.0%	2.1%	1.7%	16.0%	162.4%

・実際のファンドでは、課税条件によってお客さま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。  
 ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。  
 ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

## ■組入上位10カ国・地域

国・地域	比率
1 アメリカ	47.0%
2 中国	11.1%
3 フランス	7.4%
4 イタリア	6.8%
5 ドイツ	5.3%
6 イギリス	5.3%
7 スペイン	4.4%
8 カナダ	1.9%
9 ベルギー	1.5%
10 オランダ	1.2%

## ■組入通貨

通貨	比率
1 米ドル	47.2%
2 ユーロ	29.6%
3 中国元	11.2%
4 英ポンド	5.3%
5 カナダドル	2.0%
その他	4.7%

## ■組入上位10銘柄

銘柄	種別	クーポン	償還日	国・地域	比率
1 3.5 T-NOTE 290930	国債	3.5000%	2029/09/30	アメリカ	0.6%
2 1.625 T-NOTE 290815	国債	1.6250%	2029/08/15	アメリカ	0.5%
3 4 T-NOTE 340215	国債	4.0000%	2034/02/15	アメリカ	0.5%
4 1.25 T-NOTE 310815	国債	1.2500%	2031/08/15	アメリカ	0.5%
5 1.375 T-NOTE 311115	国債	1.3750%	2031/11/15	アメリカ	0.5%
6 4.375 T-NOTE 340515	国債	4.3750%	2034/05/15	アメリカ	0.5%
7 3.875 T-NOTE 340815	国債	3.8750%	2034/08/15	アメリカ	0.5%
8 4.125 T-NOTE 271115	国債	4.1250%	2027/11/15	アメリカ	0.5%
9 4.125 T-NOTE 321115	国債	4.1250%	2032/11/15	アメリカ	0.5%
10 4.5 T-NOTE 331115	国債	4.5000%	2033/11/15	アメリカ	0.4%

組入銘柄数: 965銘柄

## ■基準価額および純資産総額

基準価額(1万口当たり)	21,635円
前月末比	+218円
純資産総額	18.76億円

## ■分配金実績(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第23期	2025/02/20	0円
第22期	2024/02/20	0円
第21期	2023/02/20	0円
第20期	2022/02/21	0円
第19期	2021/02/22	0円
第18期	2020/02/20	0円
設定来累計		1,150円

## ■資産構成

	比率
実質外国債券	99.2%
内 現物	99.2%
内 先物	0.0%
コールローン他	0.8%

## ■ポートフォリオ特性

	当月末
最終利回り	3.5%
直接利回り	2.9%
デュレーション	6.3

## ■残存期間別組入比率

残存期間	比率
1年未満	0.9%
1~3年	27.8%
3~5年	20.9%
5~7年	13.6%
7~10年	13.4%
10年以上	22.6%

・本資料は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社が信頼できると判断した諸データに基づいて作成しましたが、その正確性・完全性を保証するものではありません。また、上記の実績・データ等は過去のものであり、今後の成果を保証・約束するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、発行地で分類しています。・利回り、デュレーションは組入銘柄の純資産総額に対する比率で加重平均しています。・利回りはファンドの将来の運用成果を保証するものではありません。・組入通貨比率は、為替予約等を含めた実質的な比率です。・FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本)をもとに、委託会社が計算したものです。