

明治安田DC外国債券オープン（愛称：DC夢実現）

◆ファンドの特色

元本確保型の商品ではありません

- ・主な投資対象 外国債券
- ・ベンチマーク FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
- ・目標とする運用成果 ベンチマークを上回る運用成果を目指します

◆基準価額、純資産総額

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 21,957円 |
| 純資産総額 | 118億円 |

◆資産構成

| | |
|------|-------|
| 債券 | 98.0% |
| 債券先物 | — |
| 債券実質 | 98.0% |
| 現金等 | 2.0% |

※上記数値はマザーファンドへの投資を通じた純資産総額の比率です。

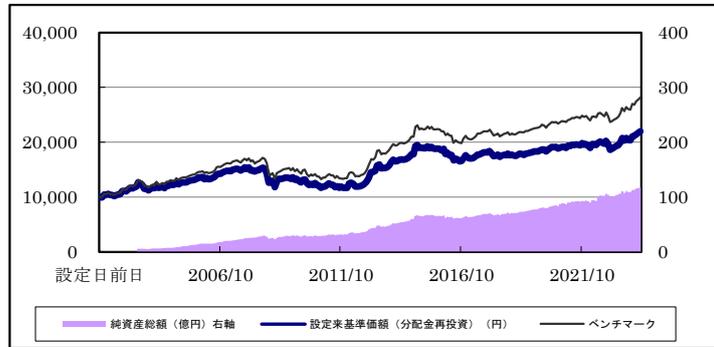
◆為替ヘッジ

| | |
|---------|---|
| 為替ヘッジ比率 | — |
|---------|---|

◆ポートフォリオプロフィール

| | ファンド | ベンチマーク |
|---------|-------|--------|
| 残存年数 | 9.38年 | 9.12年 |
| デュレーション | 7.24年 | 6.77年 |
| 複利回り | 3.76% | 3.75% |

◆基準価額の推移グラフ



※ベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は設定日前日（2001年11月29日）を10,000として指数化

※設定来基準価額（分配金再投資）は信託報酬控除後のものであり、分配金を再投資したものと算出

※グラフは月末値

◆ファンド（分配金再投資）とベンチマークの収益率とリスク（標準偏差）

| | 3カ月間 | 6カ月間 | 1年間 | 3年間 | 5年間 | 10年間 | 設定来 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| ファンド収益率（分配金再投資） | 3.99% | 7.54% | 13.87% | 4.38% | 4.18% | 2.71% | 3.60% |
| ベンチマーク収益率 | 5.04% | 8.29% | 15.80% | 5.47% | 5.17% | 3.58% | 4.70% |
| 差異 | -1.05% | -0.75% | -1.93% | -1.09% | -0.99% | -0.87% | -1.10% |
| ファンドリスク（分配金再投資） | — | — | 6.82% | 6.72% | 5.58% | 6.41% | 8.30% |
| ベンチマークリスク | — | — | 7.19% | 6.64% | 5.49% | 6.29% | 8.33% |

※ファンド（分配金再投資）、ベンチマークの収益率は、原則として年換算して表示しますが、1年に満たないものについては年換算していません。

※ファンド（分配金再投資）の収益率は、当該ファンドの決算時に収益の分配金があった場合に、その分配金で当該ファンドを購入（再投資）した場合の収益率です。

◆公社債通貨別構成比

| 通貨 | 組入比率 |
|------------|--------|
| 1 米ドル | 42.83% |
| 2 ユーロ | 33.76% |
| 3 中国元 | 8.53% |
| 4 ポンド | 5.23% |
| 5 ポーランドズロチ | 2.04% |
| その他 | 6.16% |

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

◆公社債残存年数別構成比

| 残存年数 | 組入比率 |
|-------|--------|
| 1年未満 | 6.20% |
| 1～3年 | 8.47% |
| 3～7年 | 39.02% |
| 7～10年 | 21.90% |
| 10年以上 | 22.97% |

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

◆分配金の実績

| 第18期 | 第19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 設定来 |
|------|------|------|------|------|-----|
| 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 40円 |

※分配金は10,000口あたりの金額（円）。分配金は増減したり、支払われないことがあります。

◆公社債組入上位10銘柄

| 銘柄名 | 組入比率 | 通貨 | 残存年数 |
|----------------------------------|-------|-----|--------|
| 1 US TREASURY N/B 2.75% 32/8/15 | 9.10% | 米ドル | 8.38年 |
| 2 DEUTSCHLAND REP 0.5% 25/2/15 | 5.51% | ユーロ | 0.88年 |
| 3 US TREASURY N/B 1.875% 41/2/15 | 5.30% | 米ドル | 16.88年 |
| 4 US TREASURY N/B 4% 28/6/30 | 5.16% | 米ドル | 4.25年 |
| 5 CHINA GOVT BOND 2.55% 28/10/15 | 4.70% | 中国元 | 4.55年 |
| 6 US TREASURY N/B 0.625% 30/5/15 | 4.32% | 米ドル | 6.13年 |
| 7 US TREASURY N/B 2.625% 29/2/15 | 4.05% | 米ドル | 4.88年 |
| 8 CHINA GOVT BOND 2.52% 33/8/25 | 3.83% | 中国元 | 9.41年 |
| 9 DEUTSCHLAND REP 1.7% 32/8/15 | 3.28% | ユーロ | 8.38年 |
| 10 IRISH GOVT 0.9% 28/5/15 | 2.51% | ユーロ | 4.13年 |

※組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する比率です。

◆過去3カ月間のパフォーマンス分析

当ファンドとベンチマークの過去3カ月間の収益率の差異は-1.05%となりました。1月～3月の投資行動を戦略別に説明します。ベンチマークに対して、デュレーションは国別には機動的に調整しつつ、ポートフォリオ全体で3月末は長期化としました。通貨別配分は12月末はニュージーランドドル、ポーランドズロチをオーバーウェイト、ユーロ、カナダドル、デンマーククローネをアンダーウェイトとしましたが、3月末はユーロ、ポーランドズロチをオーバーウェイト、米ドル、デンマーククローネをアンダーウェイトとしました。パフォーマンスについては、プラス要因として通貨選択、銘柄選択などが、マイナス要因として金利選択、ベンチマークと基準価額算定時の適用為替レートの差異、運用上の諸コストなどが挙げられます。

■当資料は、法令に基づく開示資料ではありません。■「明治安田DC外国債券オープン」の受益権の募集については、委託会社は、法令の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、明治安田アセットマネジメント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。■FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

明治安田DC外国債券オープン（愛称:DC夢実現）

＜リターン実績表＞ 単位%

| | リターン |
|-----|--------|
| 設定来 | 120.20 |

設定日2001年11月30日

| | リターン |
|----------|-------|
| 2024年 3月 | 1.22 |
| 2024年 2月 | 1.12 |
| 2024年 1月 | 1.60 |
| 2023年12月 | 0.35 |
| 2023年11月 | 3.57 |
| 2023年10月 | -0.50 |
| 2023年 9月 | -1.63 |
| 2023年 8月 | 2.52 |
| 2023年 7月 | -2.37 |
| 2023年 6月 | 4.18 |
| 2023年 5月 | 2.50 |
| 2023年 4月 | 0.72 |

| | リターン |
|----------|-------|
| 2021年 3月 | 2.02 |
| 2021年 2月 | -0.81 |
| 2021年 1月 | -0.32 |
| 2020年12月 | 0.77 |
| 2020年11月 | 0.97 |
| 2020年10月 | -1.51 |
| 2020年 9月 | 0.25 |
| 2020年 8月 | -0.10 |
| 2020年 7月 | 1.02 |
| 2020年 6月 | 1.60 |
| 2020年 5月 | 1.55 |
| 2020年 4月 | -1.86 |

| | リターン |
|----------|-------|
| 2018年 3月 | 0.53 |
| 2018年 2月 | -2.64 |
| 2018年 1月 | -2.45 |
| 2017年12月 | 1.20 |
| 2017年11月 | 0.04 |
| 2017年10月 | -0.02 |
| 2017年 9月 | 1.02 |
| 2017年 8月 | 1.38 |
| 2017年 7月 | -0.14 |
| 2017年 6月 | 1.80 |
| 2017年 5月 | 1.47 |
| 2017年 4月 | 0.55 |

| | リターン |
|----------|-------|
| 2015年 3月 | -0.37 |
| 2015年 2月 | 0.25 |
| 2015年 1月 | -2.65 |
| 2014年12月 | 1.00 |
| 2014年11月 | 8.34 |
| 2014年10月 | 0.05 |
| 2014年 9月 | 2.73 |
| 2014年 8月 | 1.45 |
| 2014年 7月 | 1.06 |
| 2014年 6月 | 0.33 |
| 2014年 5月 | -0.32 |
| 2014年 4月 | 0.37 |

| | |
|----------|-------|
| 2023年 3月 | 1.15 |
| 2023年 2月 | 1.09 |
| 2023年 1月 | 1.25 |
| 2022年12月 | -5.03 |
| 2022年11月 | -3.01 |
| 2022年10月 | 2.67 |
| 2022年 9月 | -0.99 |
| 2022年 8月 | -0.97 |
| 2022年 7月 | 0.88 |
| 2022年 6月 | 2.24 |
| 2022年 5月 | -0.75 |
| 2022年 4月 | 0.08 |

| | |
|----------|-------|
| 2020年 3月 | -0.20 |
| 2020年 2月 | 1.07 |
| 2020年 1月 | 0.75 |
| 2019年12月 | 0.36 |
| 2019年11月 | -0.05 |
| 2019年10月 | 0.87 |
| 2019年 9月 | 0.36 |
| 2019年 8月 | 0.61 |
| 2019年 7月 | 0.21 |
| 2019年 6月 | 1.27 |
| 2019年 5月 | -0.77 |
| 2019年 4月 | -0.34 |

| | |
|----------|-------|
| 2017年 3月 | 0.01 |
| 2017年 2月 | -0.67 |
| 2017年 1月 | -2.36 |
| 2016年12月 | 2.92 |
| 2016年11月 | 3.48 |
| 2016年10月 | 0.12 |
| 2016年 9月 | -2.01 |
| 2016年 8月 | -0.71 |
| 2016年 7月 | 1.68 |
| 2016年 6月 | -5.66 |
| 2016年 5月 | 0.92 |
| 2016年 4月 | -3.24 |

| | |
|----------|-------|
| 2022年 3月 | 3.39 |
| 2022年 2月 | -1.86 |
| 2022年 1月 | -1.70 |
| 2021年12月 | 0.64 |
| 2021年11月 | -1.38 |
| 2021年10月 | 1.97 |
| 2021年 9月 | -0.52 |
| 2021年 8月 | -0.10 |
| 2021年 7月 | 0.48 |
| 2021年 6月 | -0.24 |
| 2021年 5月 | 1.09 |
| 2021年 4月 | -0.11 |

| | |
|----------|-------|
| 2019年 3月 | 1.11 |
| 2019年 2月 | 1.28 |
| 2019年 1月 | -0.67 |
| 2018年12月 | -0.80 |
| 2018年11月 | 0.73 |
| 2018年10月 | -1.76 |
| 2018年 9月 | 1.67 |
| 2018年 8月 | -0.16 |
| 2018年 7月 | 0.68 |
| 2018年 6月 | 1.48 |
| 2018年 5月 | -2.61 |
| 2018年 4月 | 1.19 |

| | |
|----------|-------|
| 2016年 3月 | 1.77 |
| 2016年 2月 | -5.03 |
| 2016年 1月 | 1.35 |
| 2015年12月 | -1.42 |
| 2015年11月 | -0.22 |
| 2015年10月 | 0.18 |
| 2015年 9月 | -0.46 |
| 2015年 8月 | -1.58 |
| 2015年 7月 | 1.33 |
| 2015年 6月 | -1.68 |
| 2015年 5月 | 1.62 |
| 2015年 4月 | 0.01 |

※月末の基準価額にて算出

※リターンは月次の騰落率を掲載

※基準価額は、分配金を再投資して算出

■当資料は、法令に基づく開示資料ではありません。■「明治安田DC外国債券オープン」の受益権の募集については、委託会社は、法令の規定により有価証券届出書を関東財務局長に提出し、その届出の効力は発生しております。■当資料は、確定拠出年金法第24条および関連政省令に規定されている「運用の方法に係る情報の提供」に基づき、加入者のみなさまに対して、当商品の内容をご説明するために作成されたものであり、当該投資信託の勧誘を目的とするものではありません。■投資信託は、株式など値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。■当資料は、明治安田アセットマネジメント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。■FTSE世界国債インデックスに関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。