

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	19,305円
純資産総額	90億円

◆資産構成

債券	97.9%
債券先物	—
債券実質	97.9%
現金等	2.1%

※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。

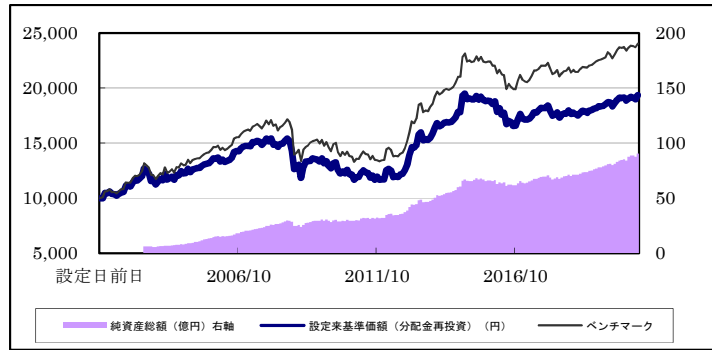
◆為替ヘッジ

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	9.00年	8.98年
デュレーション	7.99年	7.90年
複利回り	0.73%	0.62%

◆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）	0.87%	1.09%	3.57%	3.27%	1.28%	4.64%	3.48%
ベンチマーク収益率	0.76%	1.26%	4.27%	3.97%	2.12%	5.60%	4.58%
差異	0.11%	-0.17%	-0.70%	-0.70%	-0.84%	-0.96%	-1.10%
ファンドリスク（分配金再投資）	-----	-----	4.32%	3.81%	5.43%	7.56%	8.54%
ベンチマークリスク	-----	-----	3.92%	3.69%	5.34%	7.43%	8.57%

※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	45.26%
2 ユーロ	38.54%
3 ポンド	6.40%
4 カナダドル	2.46%
5 オーストラリアドル	2.18%
その他	3.52%

※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	4.41%
1～3年	12.43%
3～7年	28.34%
7～10年	31.67%
10年以上	21.49%

※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15期	第16期	第17期	第18期	第19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% 24/5/31	6.85%	米ドル	3.17年
2 US TREASURY N/B 6% 26/2/15	3.76%	米ドル	4.88年
3 US TREASURY N/B 0.625% 30/8/15	3.73%	米ドル	9.38年
4 IRISH GOVT 0.9% 28/5/15	3.72%	ユーロ	7.12年
5 UK TSY GILT 1.75% 49/1/22	3.50%	ポンド	27.81年
6 SPANISH GOV'T 2.75% 24/10/31	2.97%	ユーロ	3.59年
7 BTPS 5.25% 29/11/1	2.85%	ユーロ	8.59年
8 FRANCE O. A. T. 0.5% 29/5/25	2.72%	ユーロ	8.15年
9 US TREASURY N/B 0.875% 30/11/15	2.70%	米ドル	9.63年
10 US TREASURY N/B 0.375% 22/3/31	2.66%	米ドル	1.00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+0.11%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月末は小幅に長期化としました。通貨別配分は12月末は、ユーロ、メキシコペソ、スウェーデンクローナをオーバーウェイト、米ドル、デンマーククローナをアンダーウェイトとしましたが、3月末は米ドル、カナダドル、ノルウェークローナをオーバーウェイト、ユーロ、デンマーククローナ、シンガポールドル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、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が、マイナス要因として銘柄選択、ファンド運用上の諸コストが挙げられます。

■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。

明治安田外国債券ポートフォリオ・マザーファンド

◆ファンドの特色

- ・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

元本確保型の商品ではありません

◆基準価額、純資産総額

基準価額	25,176円
純資産総額	222億円

◆資産構成

債券	98.3%
債券先物	—
債券実質	98.3%
現金等	1.7%

※上記数値は純資産総額に対する比率です。

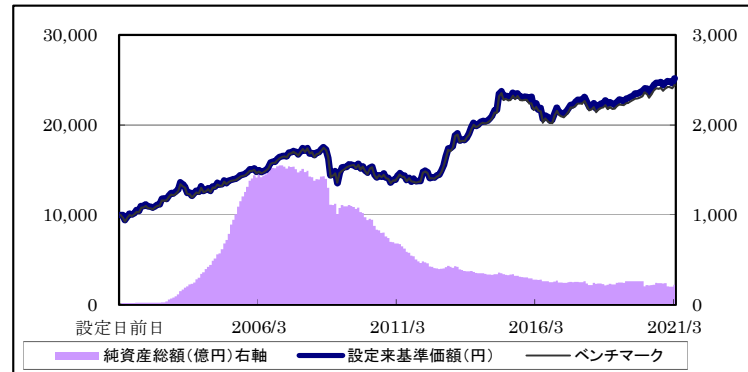
◆為替ヘッジ

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	9.00年	8.98年
デュレーション	7.99年	7.90年
複利回り	0.73%	0.62%

◆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4月10日）を10,000として指数化

※グラフは月末値

◆ファンド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	1.14%	1.64%	4.71%	4.39%	2.36%	5.79%	4.72%
ベンチマーク収益率	0.76%	1.26%	4.27%	3.97%	2.12%	5.60%	4.57%
差異	0.38%	0.38%	0.44%	0.42%	0.24%	0.19%	0.15%
ファンドリスク	—	—	4.36%	3.83%	5.46%	7.63%	8.72%
ベンチマークリスク	—	—	3.92%	3.69%	5.34%	7.43%	8.64%

※ファンド、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。

◆公社債通貨別構成比

通貨	組入比率
1 米ドル	45.26%
2 ユーロ	38.54%
3 ポンド	6.40%
4 カナダドル	2.46%
5 オーストラリアドル	2.18%
その他	3.52%

※組入比率は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	4.41%
1～3年	12.43%
3～7年	28.34%
7～10年	31.67%
10年以上	21.49%

※組入比率は純資産総額に対する比率です。

◆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% 24/5/31	6.85%	米ドル	3.17年
2 US TREASURY N/B 6% 26/2/15	3.76%	米ドル	4.88年
3 US TREASURY N/B 0.625% 30/8/15	3.73%	米ドル	9.38年
4 IRISH GOVT 0.9% 28/5/15	3.72%	ユーロ	7.12年
5 UK TSY GILT 1.75% 49/1/22	3.50%	ポンド	27.81年
6 SPANISH GOV' T 2.75% 24/10/31	2.97%	ユーロ	3.59年
7 BTSP 5.25% 29/11/1	2.85%	ユーロ	8.59年
8 FRANCE O. A. T. 0.5% 29/5/25	2.72%	ユーロ	8.15年
9 US TREASURY N/B 0.875% 30/11/15	2.70%	米ドル	9.63年
10 US TREASURY N/B 0.375% 22/3/31	2.66%	米ドル	1.00年

※組入比率は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

当マザー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+0.38%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月末は小幅に長期化としました。通貨別配分は12月末は、ユーロ、メキシコペソ、スウェーデンクローネ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が、3月末は米ドル、カナダドル、ノルウェークローネをオーバーウェイト、ユーロ、デンマーククローネ、シンガポールドル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、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が、マイナス要因として銘柄選択が挙げられます。

■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、「明治安田DC外国債券オープン」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。