

明治安田DC外国株式リサーチオープン(愛称:DCジェットストリーム)

◆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 . . . 外国株式
- ・ベンチマーク . . . MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、ヘッジなし・円換算値)
- ・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	29,871円
純資産総額	151億円

◆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	30円

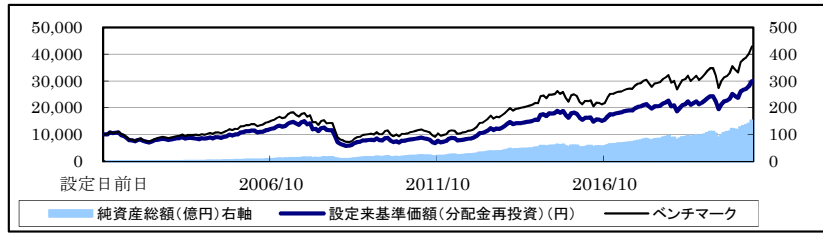
※分配金は10,000口あたりの金額(円)。分配金は増減したり、支払われないことがあります。

◆資産構成

株式	96.7%
株式先物	1.9%
株式実質	98.6%
現金等	1.4%

※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。

◆基準価額の推移グラフ



※ベンチマーク(MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円換算値))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見做す  
 ※グラフは月末値

◆為替ヘッジ

為替ヘッジ比率	—
---------	---

◆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)	11.91%	23.29%	54.24%	15.03%	12.99%	13.17%	5.84%
ベンチマーク収益率	12.66%	25.77%	56.90%	15.49%	13.71%	13.93%	7.75%
差異	-0.75%	-2.48%	-2.66%	-0.46%	-0.72%	-0.76%	-1.91%
ファンドリスク(分配金再投資)	-----	-----	15.04%	18.84%	16.53%	17.65%	18.96%
ベンチマークリスク	-----	-----	15.80%	19.46%	17.11%	17.96%	19.14%

※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。

◆株式国別配分上位

国	組入比率
1 アメリカ	69.97%
2 フランス	5.70%
3 ドイツ	3.34%
4 スイス	3.10%
5 オランダ	2.94%
6 スウェーデン	2.26%
7 カナダ	1.83%
8 オーストラリア	1.68%
9 香港・中国	1.60%
10 イギリス	1.43%

※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。香港上場の香港株および中国株の国は「香港・中国」としています。

◆株式組入上位10業種

業種	組入比率
1 ソフトウェア・サービス	11.26%
2 資本財	7.56%
3 メディア・娯楽	7.11%
4 小売	6.42%
5 素材	6.38%
6 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.10%
7 ヘルスケア機器・サービス	5.97%
8 各種金融	5.68%
9 銀行	5.62%
10 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.12%

※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。

◆株式組入上位10銘柄

(組入総銘柄数 105)

銘柄名	組入比率	国
1 MICROSOFT CORP	5.02%	アメリカ
2 APPLE INC	3.69%	アメリカ
3 ALPHABET INC-CL A	3.61%	アメリカ
4 AMAZON.COM INC	2.88%	アメリカ
5 ASML HOLDING NV	1.93%	オランダ
6 VISA INC-CLASS A SHARES	1.86%	アメリカ
7 UNITEDHEALTH GROUP INC	1.82%	アメリカ
8 JPMORGAN CHASE & CO	1.68%	アメリカ
9 NEXTERA ENERGY INC	1.58%	アメリカ
10 ACCENTURE PLC-CL A	1.57%	アメリカ

※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-0.75%となりました。収益率の差異を国選択効果、銘柄選択効果に分けると、国選択効果はプラスに寄与し、銘柄選択効果はマイナスに影響しました。国選択効果については、カナダのアンダーウェイトなどはマイナスに影響しましたが、デンマークのアンダーウェイトなどがプラスに寄与し、国選択効果全体ではプラスとなりました。銘柄選択効果については、フランス(銘柄名:ソシエテ・ジェネラル、業種:銀行)などで組み入れた銘柄がプラスに寄与しましたが、アメリカ(銘柄名:メルカドリブレ、業種:小売)、香港・中国(銘柄名:TALエデュケーション・グループ、業種:消費者サービス)などで組み入れた銘柄がマイナスに影響し、銘柄選択効果全体ではマイナスとなりました。国選択効果はプラスに寄与しましたが、銘柄選択効果がマイナスに影響した結果、収益率の差異はマイナスとなりました。

■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外国株式リサーチオープン」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。■MSCI-KOKUSAI指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。

明治安田外国株式ポートフォリオ・マザーファンド

◆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 . . . 外国株式
- ・ベンチマーク . . . MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、ヘッジなし・円換算値）
- ・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	35,294円
純資産総額	210億円

◆資産構成

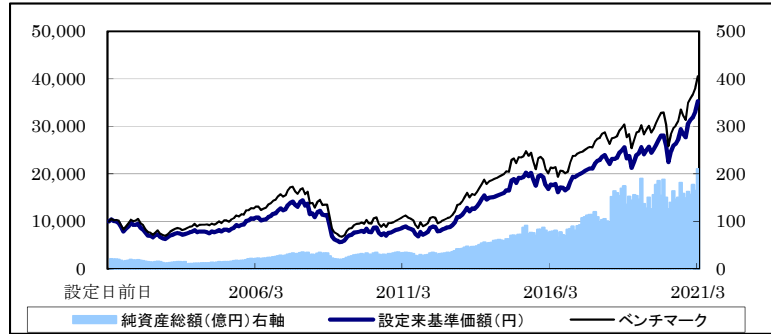
株式	97.2%
株式先物	1.9%
株式実質	99.0%
現金等	1.0%

※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	—
---------	---

◆基準価額の推移グラフ



※ベンチマーク（MSCI-KOKUSAI指数（配当込み、円換算値））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	12.40%	24.36%	56.96%	16.87%	14.78%	14.95%	6.51%
ベンチマーク収益率	12.66%	25.77%	56.90%	15.49%	13.71%	13.93%	7.25%
差異	-0.26%	-1.41%	0.06%	1.38%	1.07%	1.02%	-0.74%
ファンドリスク	-----	-----	15.15%	18.96%	16.63%	17.78%	19.26%
ベンチマークリスク	-----	-----	15.80%	19.46%	17.11%	17.96%	19.26%

※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。

◆株式国別配分上位

国	組入比率
1 アメリカ	69.97%
2 フランス	5.70%
3 ドイツ	3.34%
4 スイス	3.10%
5 オランダ	2.94%
6 スウェーデン	2.26%
7 カナダ	1.83%
8 オーストラリア	1.68%
9 香港・中国	1.60%
10 イギリス	1.43%

※組入比率は純資産総額に対する比率です。香港上場の香港株および中国株の国は「香港・中国」としています。

◆株式組入上位10業種

業種	組入比率
1 ソフトウェア・サービス	11.26%
2 資本財	7.56%
3 メディア・娯楽	7.11%
4 小売	6.42%
5 素材	6.38%
6 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.10%
7 ヘルスケア機器・サービス	5.97%
8 各種金融	5.68%
9 銀行	5.62%
10 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.12%

※組入比率は純資産総額に対する比率です。

◆株式組入上位10銘柄

(組入総銘柄数 105)

銘柄名	組入比率	国
1 MICROSOFT CORP	5.02%	アメリカ
2 APPLE INC	3.69%	アメリカ
3 ALPHABET INC-CL A	3.61%	アメリカ
4 AMAZON.COM INC	2.88%	アメリカ
5 ASML HOLDING NV	1.93%	オランダ
6 VISA INC-CLASS A SHARES	1.86%	アメリカ
7 UNITEDHEALTH GROUP INC	1.82%	アメリカ
8 JPMORGAN CHASE & CO	1.68%	アメリカ
9 NEXTERA ENERGY INC	1.58%	アメリカ
10 ACCENTURE PLC-CL A	1.57%	アメリカ

※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-0.26%となりました。収益率の差異を国選択効果、銘柄選択効果に分けると、国選択効果はプラスに寄与し、銘柄選択効果はマイナスに影響しました。国選択効果については、カナダのアンダーウェイトなどはマイナスに影響しましたが、デンマークのアンダーウェイトなどがプラスに寄与し、国選択効果全体ではプラスとなりました。銘柄選択効果については、フランス（銘柄名：ソシエテ・ジェネラル、業種：銀行）などで組み入れた銘柄がプラスに寄与しましたが、アメリカ（銘柄名：メルカドリブレ、業種：小売）、香港・中国（銘柄名：TALエデュケーション・グループ、業種：消費者サービス）などで組み入れた銘柄がマイナスに影響し、銘柄選択効果全体ではマイナスとなりました。国選択効果はプラスに寄与しましたが、銘柄選択効果がマイナスに影響した結果、収益率の差異はマイナスとなりました。

■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外国株式リサーチオープン」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外国株式リサーチオープン」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。■MSCI-KOKUSAI指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。