

受益者の皆様へ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「シン・インド割安成長株ファンド」は、このたび、第1期の決算を行いました。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、インドの取引所に上場（上場予定を含みます。）している株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。

ここに、当作成対象期間の運用経過等についてご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

第1期末(2024年6月24日)

基準価額	12,309円
純資産総額	36,461百万円
第1期	
騰落率	23.1%
分配金(税引前)合計	0円

(注) 騰落率は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

○交付運用報告書は、運用報告書に記載すべき事項のうち重要なものを記載した書面です。その他の内容については、運用報告書(全体版)に記載しております。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書(全体版)に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書(全体版)は、SBI岡三アセットマネジメントのホームページにて閲覧・ダウンロードいただけます。

○運用報告書(全体版)は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>
ホームページのファンド情報から当ファンドのファンド名称を検索することにより、運用報告書(全体版)を閲覧およびダウンロードすることができます。

シン・インド 割安成長株ファンド

追加型投信/海外/株式

作成対象期間：2023年12月27日～2024年6月24日

交付運用報告書

第1期(決算日2024年6月24日)

SBI 岡三アセットマネジメント

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎0120-048-214 (営業日の9:00~17:00)

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年12月27日～2024年6月24日)



設定日：10,000円

期 末：12,309円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 23.1% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、設定日(2023年12月27日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。(以下同じ。)

○基準価額の主な変動要因

当ファンドの主要投資対象である「Eastspring Investments - India Equity Fund Class C_J(円建て、ヘッジなし)」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・インフラ整備等の公共投資と民間設備投資の拡大を追い風に市場予想を上回る決算内容が好感された機械・システムメーカー株や、既存契約者の4Gへのアップグレード等に伴う携帯電話利用料金の増加や市場シェア拡大による業績への期待が高まった通信会社株などが上昇したことがプラスに寄与しました。
- ・為替市場において、対インドルピーで円安となったことがプラスに寄与しました。

(主なマイナス要因)

- ・原材料コスト上昇の影響を受けて減益決算となったことが嫌気された電子機器メーカー株や、カード利用額の拡大ペースは速いものの、与信コストの増加が懸念されたクレジットカード会社株などが下落したことがマイナスに影響しました。

1万口当たりの費用明細

(2023年12月27日～2024年6月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	69	0.639	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(21)	(0.190)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(47)	(0.435)	交付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
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.014)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.007	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託支払手数料
合 計	70	0.646	
期中の平均基準価額は、10,867円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

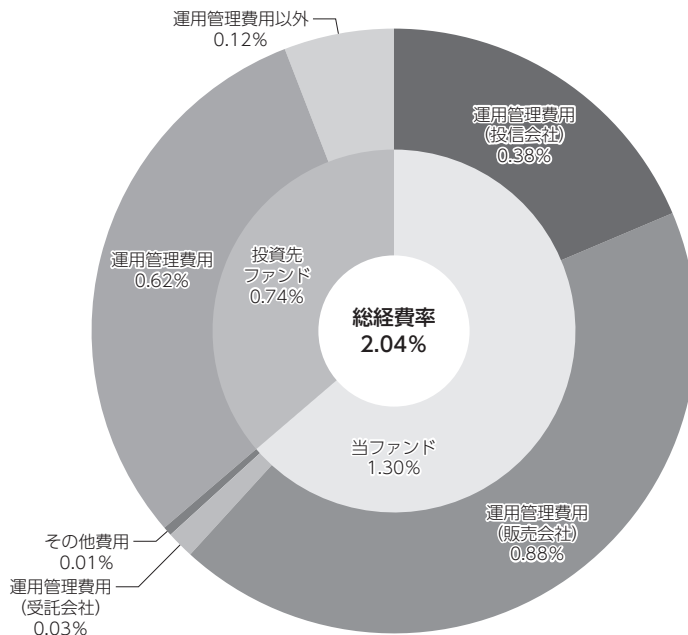
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.04%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	2.04
①当ファンドの費用の比率	1.30
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.62
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.12

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

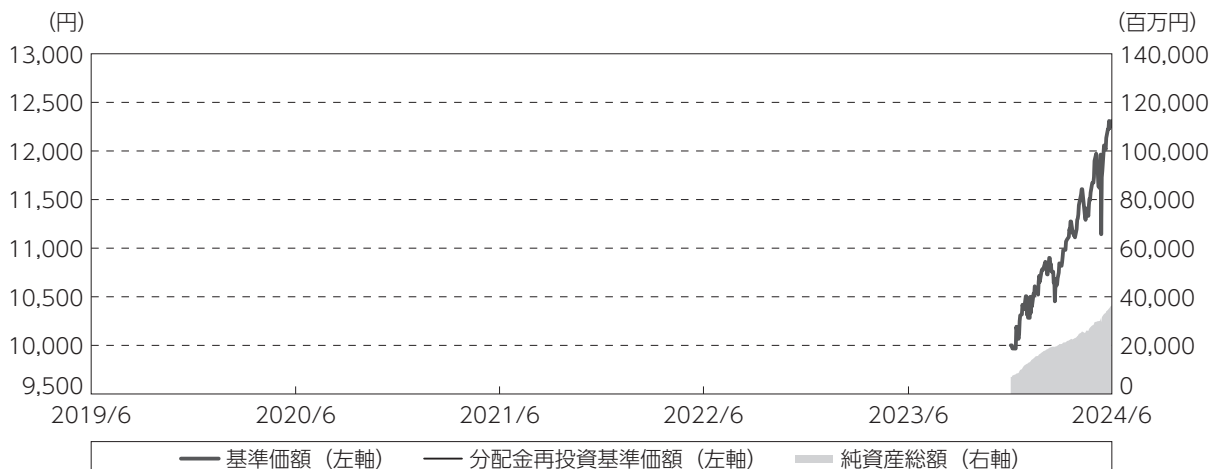
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

最近5年間の基準価額等の推移

(2019年6月24日～2024年6月24日)



(注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

(注) 分配金再投資基準価額は、設定日（2023年12月27日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

	2023年12月27日 設定日	2024年6月24日 決算日
基準価額 (円)	10,000	12,309
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	0
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	23.1
MSCIインド指数 (配当込み) [円換算後] 騰落率 (%)	—	30.3
純資産総額 (百万円)	7,004	36,461

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 純資産総額の単位未満は切捨てて表示しております。

(注) 騰落率は1年前の決算応当日との比較です。

ただし、設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しており、2024年6月24日の騰落率は設定当初との比較です。

(注) MSCIインド指数（配当込み）[円換算後] は当ファンドの参考指数であり、当該日前営業日の現地終値に為替レート（対顧客電信売買相場の当日（東京）の仲値）を乗じて当社が算出しています。参考指数は投資対象資産の市場動向を説明する指数として記載しているものです。詳細につきましては、最終ページをご覧ください。

投資環境

(2023年12月27日～2024年6月24日)

インド株式市場は、設定日以降、経済成長見通しの上方修正等を背景に高成長への期待が高まったほか、2024年度の暫定予算案が財政赤字の縮小を目指す一方で、インフラ整備向けの支出を増やすなどバランスの取れた内容となったことや、下院総選挙で与党インド人民党（BJP）の優勢が伝わったことが好材料視され、上昇しました。2024年6月4日に下院総選挙の開票が行われ、BJPが議席を大幅に減らした結果、インド株式市場は一時急落しました。しかしその後、連立与党の支持を受けて3期目となるモディ政権が発足する見通しとなったことから、政局を巡る不透明感が後退し、期末にかけて反発しました。

国内短期金融市場は、設定日からマイナス圏で推移していた1年国債利回りは、日銀が2024年3月の金融政策決定会合において、マイナス金利政策の解除を決定したことからプラス圏へ上昇し、0.1%台半ばで期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

(2023年12月27日～2024年6月24日)

<シン・インド割安成長株ファンド>

「Eastspring Investments - India Equity Fund Class C_J (円建て、ヘッジなし)」を概ね95%以上で組み入れ、「マネー・リクイディティ・マザーファンド」とあわせ、高位の組入れを維持しました。

○Eastspring Investments - India Equity Fund Class C_J (円建て、ヘッジなし)

インドの取引所に上場（上場予定を含みます。）している株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、ファンドの成長を目指して運用を行いました。

具体的には、生産設備増強による市場シェア拡大が見込まれるセメントメーカー株や、業界全体で加入率が増加するステージに入ったと見て保険株などを新規に買い付けしました。一方、株価上昇を受けた利益確定と他の魅力的な銘柄に投資する原資として、銀行株のほか、ソフトウェア・サービス株やエネルギー株などを一部売却しました。

実質組入外貨建資産については、運用の基本方針に則り、為替ヘッジを行いませんでした。

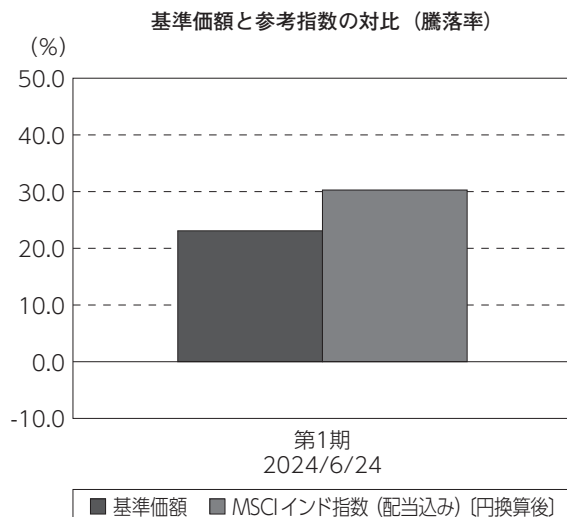
○マネー・リクイディティ・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、国債および政府保証債を組み入れました。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年12月27日～2024年6月24日)

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注) 参考指数は、MSCIインド指数（配当込み）[円換算後]です。

分配金

(2023年12月27日～2024年6月24日)

当ファンドは年2回、6月および12月の各月の22日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配を行います。分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。

当期の分配につきましては、見送らせていただきました。

なお、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行います。

(単位:円、1万口当たり・税引前)

項 目	第1期
	2023年12月27日～ 2024年6月24日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,309

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針

(投資環境)

○Eastspring Investments – India Equity Fund Class C₁ (円建て、ヘッジなし)

インド株式市場につきましては、新政権にとって農村部の消費や雇用創出への支出が課題になりますが、引き続き主要改革の推進は可能であると見ています。またインフラ投資や住宅建設など今後の長期的な経済成長に不可欠な政策は継続されると想定しています。このような投資環境では、好調なインド経済の恩恵を受ける企業の中で、適正なバリュエーションにある銘柄を中長期的な視点で捉えるとともに、市場の期待が相対的に低いインド国外からの売上が期待できる企業にも投資機会を見出せると考えています。また、バリュエーションの観点から大型株に魅力的な投資機会があると見ています。

インドでは、制度改革やインドへのグローバル・サプライチェーンのシフトによる輸出拡大や設備稼働率の改善が進展しています。こうしたなか、インドの経済成長の恩恵を受ける企業、中でも不動産や建設関連企業が注目されます。これまでインドでの設備投資は公共投資が主体でしたが、足元では民間投資が拡大しており、中長期的な経済成長につながると見ています。個人消費については、若年層が豊富な人口動態、所得の増加、今後の耐久消費財の普及、急速な都市化などを背景に、安定した成長が継続すると期待しています。また、米国から収益を得ている企業にも投資機会があると見ており、特にヘルスケアセクターは、成長が続く国内経済に加え、軟着陸（ソフトランディング）が期待される米経済の恩恵も享受できると考えられます。

○マネー・リクイディティ・マザーファンド

国内短期金融市場は、日銀が2024年中に追加利上げを実施することを予想しています。このため、1年国債利回りには上昇圧力が掛かる展開を想定しています。

(運用方針)

<シン・インド割安成長株ファンド>

「Eastspring Investments – India Equity Fund Class C₁ (円建て、ヘッジなし)」の組入比率を高位に保つことを基本とします。ただし、追加設定・解約の動向等によっては、組入比率が高位にならない場合があります。

○Eastspring Investments – India Equity Fund Class C₁ (円建て、ヘッジなし)

インドの取引所に上場（上場予定を含みます。）している株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、ファンドの成長を目指して運用を行っていく方針です。投資にあたっては、トップダウンとボトムアップの融合によるアプローチで、経営の質、ビジネスモデルの強さ、成長の長期継続性やバリュエーションを考慮して銘柄を選定します。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行わない方針です。

○マネー・リクイディティ・マザーファンド

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

お知らせ

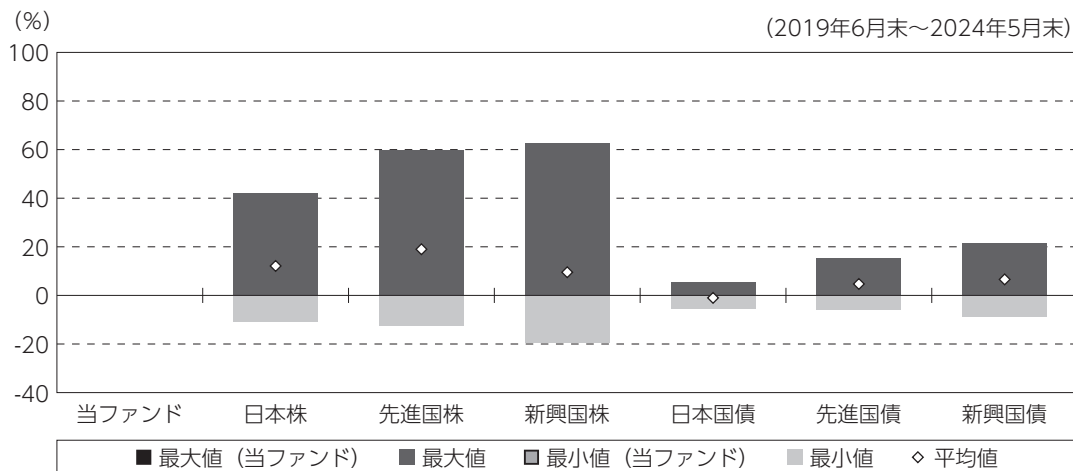
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2023年12月27日から2045年12月22日までです。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、インドの取引所に上場（上場予定を含みます。）している株式（これに準ずるものを含みます。）に投資し、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 実質組入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。	
主要投資対象	当ファンド	Eastspring Investments – India Equity Fund Class C _J （円建て、ヘッジなし）およびマネー・リクイディティ・マザーファンドを主要投資対象とします。
	Eastspring Investments – India Equity Fund Class C _J （円建て、ヘッジなし）	インドで設立または上場している企業、インドにおいて主に事業展開を行っている企業の株式を主要投資対象とします。
	マネー・リクイディティ・マザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
運用方法	運用にあたっては、トップダウンとボトムアップの融合によるアプローチで、経営の質、ビジネスモデルの強さ、成長の長期継続性やバリュエーションを考慮して投資を行います。	
分配方針	年2回、6月および12月の各月の22日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。繰越分を含めた経費控除後の配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、分配対象収益の範囲内で、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。 委託会社の判断により、収益分配を行わないことがあります。	

(参考情報)

○当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(単位:%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	-	42.1	59.8	62.7	5.4	15.3	21.5
最小値	-	△ 10.8	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	-	12.1	19.0	9.5	△ 1.0	4.7	6.6

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 2019年6月から2024年5月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。なお、当ファンドにつきましては、運用期間が1年未満であるため掲載しておりません。

(注) 上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株：MSCI - KOKUSAI インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株：MSCI エマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債：NOMURA - BPI 国債

先進国債：FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、最終ページの「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドのデータ

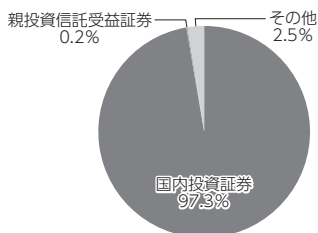
組入資産の内容

(2024年6月24日現在)

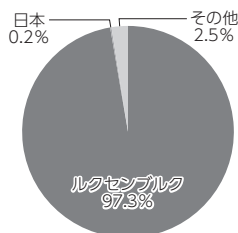
○組入上位ファンド

銘柄名	第1期末
	%
Eastspring Investments - India Equity Fund Class C _J (円建て、ヘッジなし)	97.3
マネー・リクイディティ・マザーファンド	0.2
組入銘柄数	2銘柄

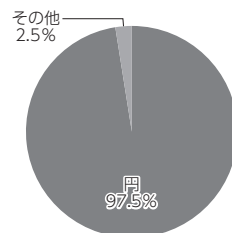
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。

(注) 国別配分につきましては発行国を表示しております。

(注) 組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

純資産等

項目	第1期末
	2024年6月24日
純資産総額	36,461,733,786円
受益権総口数	29,622,093,106口
1万円当たり基準価額	12,309円

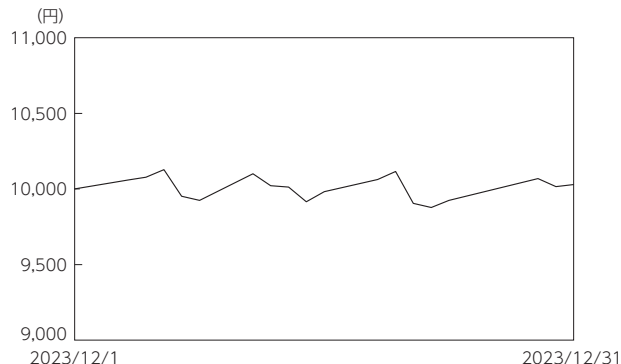
(注) 当初設定元本額は7,004,478,974円、期中における追加設定元本額は22,823,755,024円、同解約元本額は206,140,892円です。

組入上位ファンドの概要

Eastspring Investments – India Equity Fund Class C_J (円建て、ヘッジなし)

※ Eastspring Investments (Singapore) Limitedのデータを基に、SBI 岡三アセットマネジメントが作成し掲載しております。

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2023年1月1日～2023年12月31日)

当ファンドにおける1万口当たりの費用の明細に関する情報がないため、開示できません。

左記の基準価額の推移は、当ファンドの設定日(2023年12月1日)を期首としております。そのため、上記およびアニュアルレポートの計算期間と相違しております。

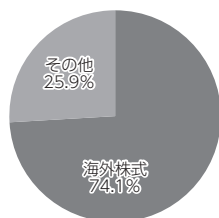
以下は、Eastspring Investments – India Equity Fundの状況です。

【組入上位10銘柄】

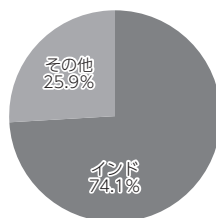
(2023年12月31日現在)

	銘柄名	業種 / 種別	通貨	国(地域)	比率
1	ICICI Bank Ltd	銀行	インドルピー	インド	6.5%
2	Reliance Industries Ltd	エネルギー	インドルピー	インド	6.4
3	Axis Bank Ltd	銀行	インドルピー	インド	4.4
4	Infosys Ltd	ソフトウェア・サービス	インドルピー	インド	3.8
5	Bharti Airtel Ltd	電気通信サービス	インドルピー	インド	3.6
6	UltraTech Cement Ltd	素材	インドルピー	インド	2.7
7	Sun Pharmaceutical Industries Ltd	医薬品/バイオテクノロジー/ライフサイエンス	インドルピー	インド	2.7
8	Maruti Suzuki India Ltd	自動車・自動車部品	インドルピー	インド	2.7
9	SBI Cards & Payment Services Ltd	金融サービス	インドルピー	インド	2.3
10	HDFC Bank Ltd	銀行	インドルピー	インド	2.3
組入銘柄数			53銘柄		

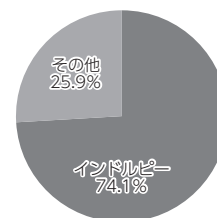
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。

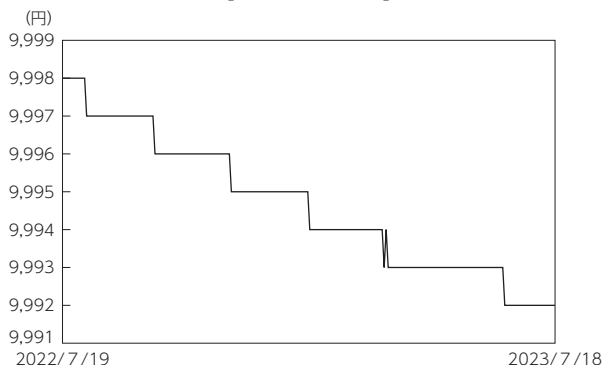
(注) 国(地域)および国別配分につきましては発行国を表示しております。

(注) 各比率のその他は、先物取引の評価損益を含みます。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

マネー・リクイディティ・マザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年7月20日～2023年7月18日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 の 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)
合 計	0	0.001

期中の平均基準価額は、9,994円です。

(注) 上記項目の概要につきましては、運用報告書(全体版)をご参照ください。

(注) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

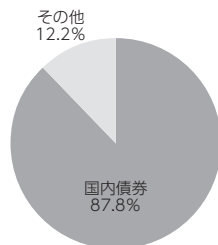
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

【組入上位10銘柄】

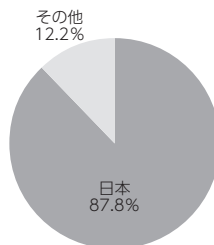
(2023年7月18日現在)

	銘 柄 名	業 種 / 種 別 等	通 貨	国 (地 域)	比 率
1	第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	特殊債券	円	日本	19.7%
2	第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	19.7
3	第204回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	18.5
4	第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	18.1
5	第209回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	特殊債券	円	日本	11.8
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
	組入銘柄数		5銘柄		

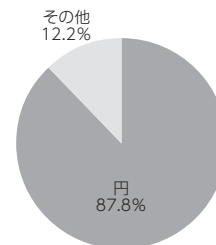
【資産別配分】



【国別配分】



【通貨別配分】



(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。資産の状況等によっては100%超となる場合があります。

(注) 国(地域)および国別配分につきましては発行国を表示しております。

(注) 組入全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

当マザーファンドの計算期間における運用経過の説明は、運用報告書(全体版)をご覧ください。

＜当ファンドの参考指数について＞

MSCI指数はMSCI Inc.が算出している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに株式会社野村総合研究所が計算しており、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

○東証株価指数（TOPIX）（配当込み）

東証株価指数（TOPIX）（配当込み）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、TOPIXに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

○MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）

MSCI - KOKUSAI インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

○NOMURA - BPI国債

NOMURA - BPI国債は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本の国債市場の動向を的確に表すために開発された投資収益指数です。なお、NOMURA - BPI国債に関する著作権、商標権、知的財産権その他一切の権利は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。

○FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）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指数です。なお、FTSE世界国債インデックスに関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。

○JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド（円ベース）は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス - エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドに関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。