

GW7つの卵

追加型投信／内外／資産複合

交付運用報告書

第21期(決算日2024年1月10日)

作成対象期間(2023年1月11日～2024年1月10日)

第21期末(2024年1月10日)

基準価額	11,010円
純資産総額	46,704百万円
第21期	
騰落率	20.5%
分配金(税込み)合計	1,400円

(注) 騰落率は分配金(税込み)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、下記の手順にて閲覧・ダウンロードいただけます。

<運用報告書(全体版)の閲覧・ダウンロード方法>

右記URLにアクセス ⇒ ファンド検索機能を利用して該当ファンドのページを表示 ⇒ 運用報告書タブを選択 ⇒ 該当する運用報告書をクリックしてPDFファイルを表示

○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。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、「GW7つの卵」は、2024年1月10日に第21期の決算を行ないました。

当ファンドは、主に、世界各国の株式、債券に国際分散投資を行なうことで、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。

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き立てを賜りますようお願い申し上げます。

<940330>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

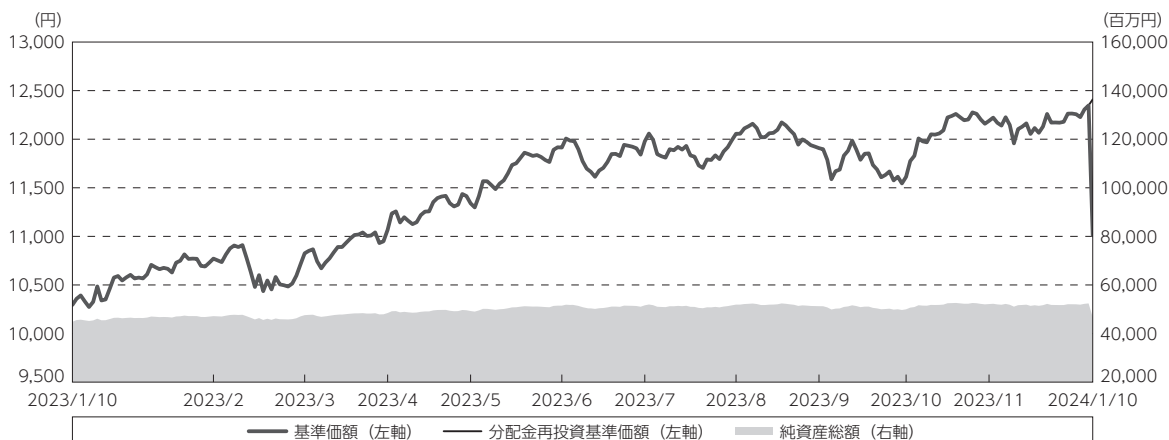
コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

運用経過

期中の基準価額等の推移

(2023年1月11日～2024年1月10日)



期 首：10,295円

期 末：11,010円 (既払分配金 (税込み)：1,400円)

騰落率： 20.5% (分配金再投資ベース)

(注) 分配金再投資基準価額は、分配金 (税込み) 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、期首 (2023年1月10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) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、世界各国から7つの資産を選び、国際分散投資を行なっています。7つの資産の運用は、それぞれの分野に強みを持つ運用アドバイザーが各マザーファンドを通じて行なっています。資産配分および運用アドバイザーの決定は、日興グローバルラップの助言をもとに日興アセットマネジメントが行なっています。

基準価額の騰落率 (分配金込み) を各マザーファンドの騰落率に要因分解すると以下の通りです。

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	7.12%
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	2.27%
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	0.18%
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	7.19%
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	2.27%
アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	0.34%
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	1.17%
GW7つの卵	20.54%

1万口当たりの費用明細

(2023年1月11日～2024年1月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	228	1.980	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(146)	(1.265)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(76)	(0.660)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.055)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.027	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0.026)	
(新 株 予 約 権 証 券)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.011	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.035	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(4)	(0.031)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.004)	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、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	236	2.053	
期中の平均基準価額は、11,540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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

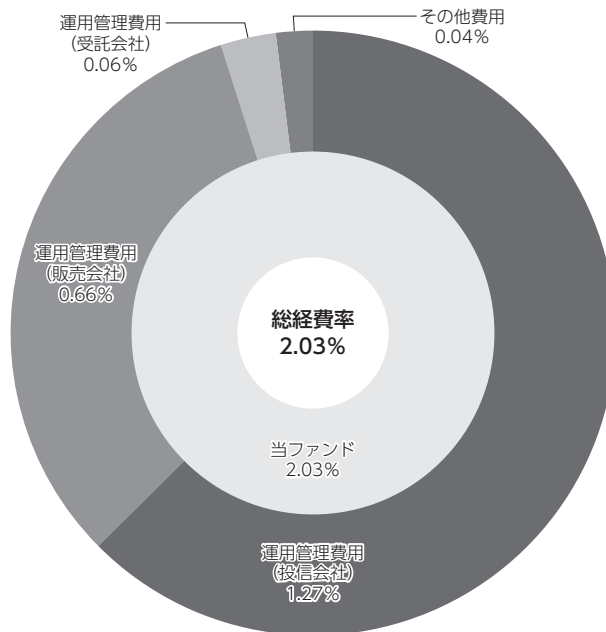
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものをみます。

(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。

(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2.03%です。



(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) 「其他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「其他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認ください。期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

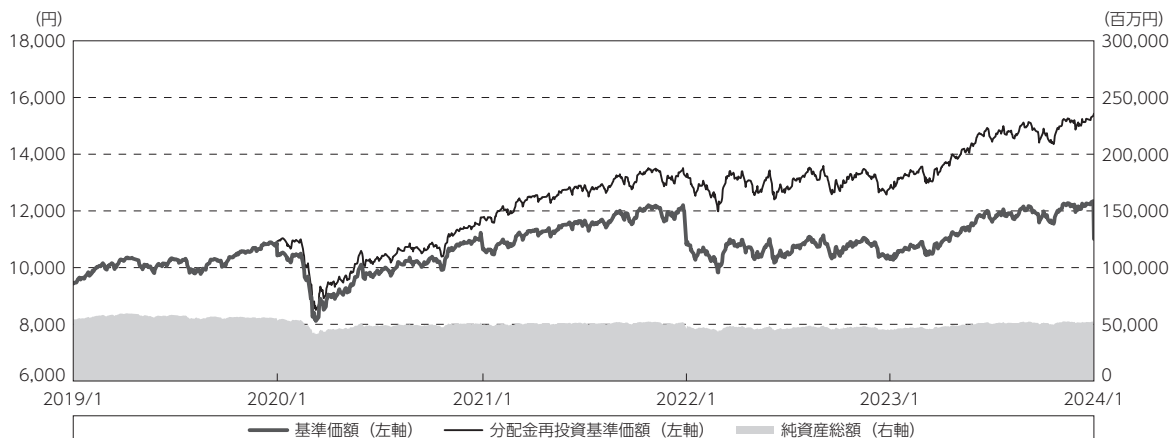
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

(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1月10日～2024年1月10日)



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)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、2019年1月10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。

	2019年1月10日 決算日	2020年1月10日 決算日	2021年1月12日 決算日	2022年1月11日 決算日	2023年1月10日 決算日	2024年1月10日 決算日
基準価額 (円)	9,433	10,427	10,636	10,816	10,295	11,010
期間分配金合計(税込み) (円)	—	500	600	1,100	200	1,400
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	15.8	7.8	12.0	△ 3.0	20.5
純資産総額 (百万円)	54,091	53,298	48,746	46,025	44,853	46,704

- (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。
 (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

投資環境

(2023年1月11日～2024年1月10日)

(株式市況)

国内株式市場は、米欧の利上げペース鈍化観測や中国のゼロコロナ政策終了が好感され、2023年3月上旬にかけて上昇しました。3月中旬には、欧米金融機関の経営問題を背景に売り圧力が強まる場面もありましたが、4月以降は、日銀による金融緩和政策の継続や為替市場での円安進行が好感され、7月初めにかけて好調な動きを続けました。その後、日銀の金融政策修正への警戒などから不安定な相場展開となりましたが、円安の進行などを好感し、9月中旬にかけて上昇しました。9月下旬以降、内外長期金利の上昇が嫌気され下落しましたが、11月に入り内外長期金利が低下に転じると、円高進行が重しとなりつつも、期間末にかけて底堅く推移しました。

海外株式市場は、欧米金融機関の経営問題が表面化した2023年3月や、米国政府の債務上限問題が懸念された5月など売り圧力が強まる場面も見られましたが、米国においてインフレ圧力が次第に緩和するなか、金融当局による利上げが終盤を迎えているとの観測が投資家の買い安心感につながり、8月初めにかけて概ね上昇基調で推移しました。その後、欧米主要国の金融引き締め長期化観測が広まり、長期金利が上昇したことなどを背景に10月末にかけて軟調な相場展開となりました。11月以降は、欧米での追加利上げ懸念が後退し、市場の関心が利下げ開始時期へ移るなか、期間末にかけて上昇基調で推移しました。

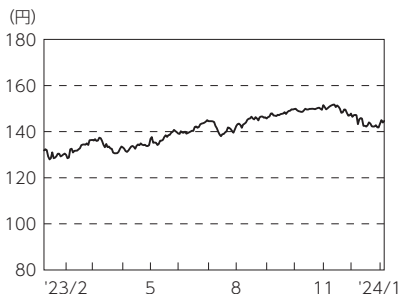
(債券市況)

内外債券市場は、世界的な高インフレのなか、欧米の主要金融当局の引き締め長期化観測を受けて、2023年2月末にかけて軟調に推移しました。3月に欧米金融機関の経営問題が表面化した場面では債券市場に逃避資金が流入しましたが、その後、欧米の主要金融当局における高金利政策の長期化観測や7月と10月に日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決定したことなどが債券市場の重しとなり、10月まで軟調に推移しました。しかし、11月に米国の金融当局が政策金利を据え置き、労働市場の軟化やインフレ鈍化が確認されると、利上げ停止観測が強まり、期間末にかけては堅調に推移しました。

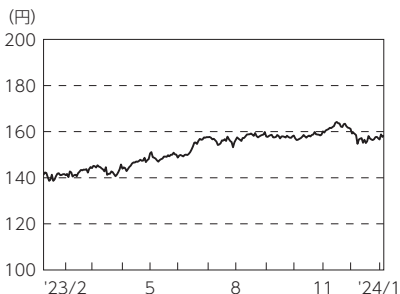
(為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

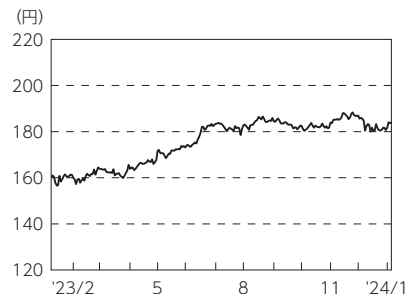
円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



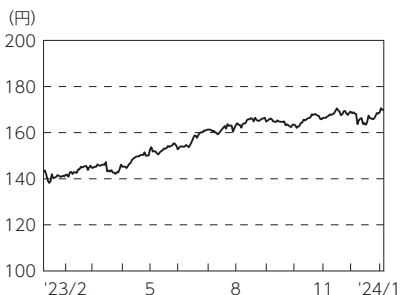
円／イギリスポンドの推移



円／オーストラリアドルの推移



円／スイスフランの推移

**当ファンドのポートフォリオ**

(2023年1月11日～2024年1月10日)

(当ファンド)

各マザーファンドへの投資配分は、「日興グローバルラップ株式会社」による投資助言などを受け、以下の比率をめどに運用を行ないました。

当期間は、7回の配分変更を行ないました。株式資産全体に対しては概ね積極的に、債券資産に対しては慎重とする投資配分の期間が多く、株式市場が好調に推移したことで、債券の配分を抑えた資産配分はプラスの効果が続きました。株式資産の中でも北米株式への配分を抑制していたことはマイナス要因となりましたが、債券資産や日本株式、アジア太平洋先進国株式によるプラス要因が大きく、期間を通じて当ファンドの資産配分の効果はプラスとなりました。

	日本大型株式 グローバル・ラップ マザーファンド	日本小型株式 グローバル・ラップ マザーファンド	日本債券 グローバル・ラップ マザーファンド	北米株式 グローバル・ラップ マザーファンド	欧州先進国株式 グローバル・ラップ マザーファンド	アジア太平洋 先進国株式 グローバル・ラップ マザーファンド	海外債券 グローバル・ラップ マザーファンド
2023年1月11日 (期間の初め) ~ 2023年2月2日	25.2%	8.8%	19.1%	18.7%	13.2%	4.0%	11.0%
2023年2月3日 ~ 2023年6月4日	25.1%	8.4%	17.2%	20.5%	14.5%	4.4%	9.9%
2023年6月5日 ~ 2023年7月4日	25.2%	8.8%	18.9%	19.1%	13.2%	4.0%	10.8%
2023年7月5日 ~ 2023年10月3日	25.2%	8.8%	17.1%	20.4%	14.5%	4.2%	9.8%
2023年10月4日 ~ 2023年11月5日	25.2%	8.8%	18.8%	18.4%	13.5%	4.6%	10.7%
2023年11月6日 ~ 2023年12月4日	25.2%	8.8%	20.6%	17.3%	12.2%	4.2%	11.7%
2023年12月5日 ~ 期間末	25.2%	8.6%	18.6%	19.0%	13.4%	4.6%	10.6%

(各マザーファンド)

各マザーファンドにおいては、それぞれの運用アドバイザーが運用方針に沿って、信託財産の成長をめざして運用を行ないました。

マザーファンド	運用アドバイザー	運用方針
日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社	ファンダメンタルズ分析をベースに資産の均衡価値と市場価格との乖離を捉えることにより、超過収益の獲得を図ることをめざします。
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	スパークス・アセット・マネジメント株式会社	経済構造が変革する中で成長する新興企業や、既存の産業の中で自ら体質改善を図りながら成長を捉えようとする企業に選別投資することをめざします。
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	三井住友トラスト・アセット・マネジメント株式会社	マーケット動向、マクロ動向、クレジット動向の丹念な調査・分析により、独自に市場テーマを追求し、投資行動に効果的に反映することで超過収益の獲得をめざします。
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー	個別企業リサーチに基づく徹底したボトムアップのファンダメンタル・アプローチによる、株式の成長性に着目したポートフォリオの構築をめざします。
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	MFS インターナショナル (U.K.) リミテッド	産業・企業の徹底したファンダメンタルズ分析を行ない、継続的に高い収益成長が期待できるクオリティの高い企業を発掘し、相対的に割安な株価水準で組入れを図ることをめざします。
アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	シュローダー・インベストメント・マネージメント (シンガポール) リミテッド	投資対象市場や投資対象企業について実施される徹底した調査・分析によって、本来の投資価値に比べて株価水準が割安な銘柄を見極め、またマクロ分析に基づく国別配分を組合せ、リスクコントロールに配慮しながらポートフォリオを構築することをめざします。
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー	「専門性を持ったリサーチ」、「分散されたアルファ源泉における多様な戦略」、「統合されたリスク管理」を通じて、超過収益の獲得をめざします。

当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年1月11日～2024年1月10日)

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

(2023年1月11日～2024年1月10日)

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項 目	第21期
	2023年1月11日～ 2024年1月10日
当期分配金	1,400
(対基準価額比率)	11.281%
当期の収益	1,400
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,010

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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**(当ファンド)**

引き続き、主として7本のマザーファンド受益証券を通じて分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざします。また、各投資対象資産の値動きや割安度などに応じて組入比率の調整を行なうことによって、収益の拡大を図ります。

(各マザーファンド)

各マザーファンドにおいては、それぞれの運用アドバイザーが運用方針に沿って、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

お知らせ

2023年1月11日から2024年1月10日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

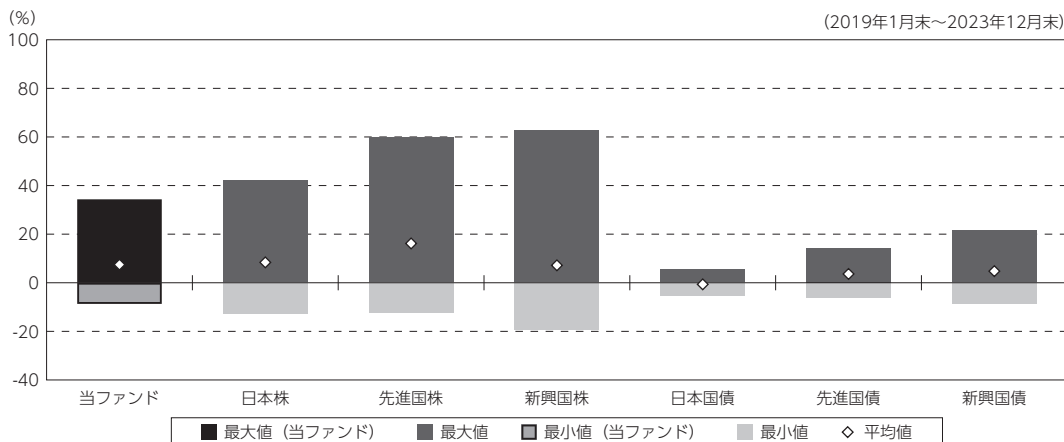
投資対象とする「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」の運用指図権限の委託に係る報酬の見直しを行ない、その報酬率について、当該マザーファンドの純資産総額に応じて年万分の10～20（税抜）で変動するスキームから、当該マザーファンドの計算期間ごとに各計算期間が開始される年の2月最終営業日におけるわが国の新発10年国債の利回りに応じて、当該利回りが1%未満の場合は年万分の9.5（税抜）、当該利回りが1%以上の場合は年万分の12（税抜）で変動するスキームへ変更となったことに伴ない、当ファンドにおける当該マザーファンドの運用委託報酬に関する記載を同様に変更すべく、2023年4月28日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第44条）

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2003年2月28日から原則無期限です。	
運用方針	主として投資信託の受益証券に分散投資を行ない、信託財産の中長期的な成長をめざします。	
主要投資対象	GW7つの卵	投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	日本債券グローバル・ラップマザーファンド	わが国の公社債および短期金融資産を主要投資対象とします。
	北米株式グローバル・ラップマザーファンド	米国およびカナダの金融商品取引所上場株式およびNASDAQ市場で取引されている株式を主要投資対象とします。
	欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	欧州主要先進国の金融商品取引所上場株式および店頭登録株式を主要投資対象とします。
	アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	アジア・環太平洋主要先進国の株式を主要投資対象とします。
	海外債券グローバル・ラップマザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	世界各国から7つの資産を選び、国際分散投資を行ないます。そして、効率的な資産配分を考えます。7つの資産の運用は、それぞれの分野に強みを持つ運用アドバイザーが各マザーファンドを通じて行ないます。資産配分および運用アドバイザーの決定は、日興グローバルラップの助言をもとに日興アセットマネジメントが行ないます。	
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

(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	34.3	42.1	59.8	62.7	5.4	14.3	21.5
最小値	△ 8.7	△ 12.8	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	7.5	8.4	16.2	7.2	△ 0.7	3.6	4.8

(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1月から2023年12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。

(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。

(注) 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

《各資産クラスの指数》

日本株：東証株価指数 (TOPIX、配当込)

先進国株：MSCI-KOKUSAIインデックス (配当込、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、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GBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ヘッジなし、円ベース)

(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。

指数について

●東証株価指数 (TOPIX、配当込) 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、当指数に関する著作権、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、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、当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。●MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込、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、当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。●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公表している指数で、その知的財産権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。なお、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は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。●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、当指数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GBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ヘッジなし、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、当指数に関する著作権、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。

当ファンドのデータ

組入資産の内容

(2024年1月10日現在)

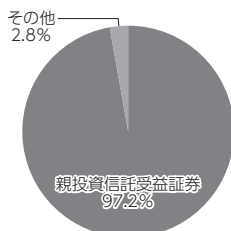
○組入上位ファンド

銘柄名	第21期末
	%
日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	24.9
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	18.6
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	17.9
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	12.9
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	10.2
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	8.4
アジア太平洋先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	4.3
組入銘柄数	7銘柄

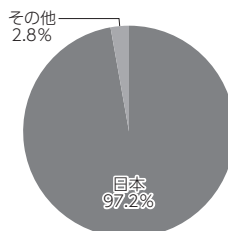
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

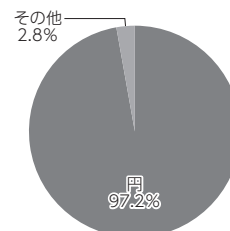
○資産別配分



○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。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(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21期末
	2024年1月10日
純資産総額	46,704,161,507円
受益権総口数	42,419,124,463口
1万円当たり基準価額	11,010円

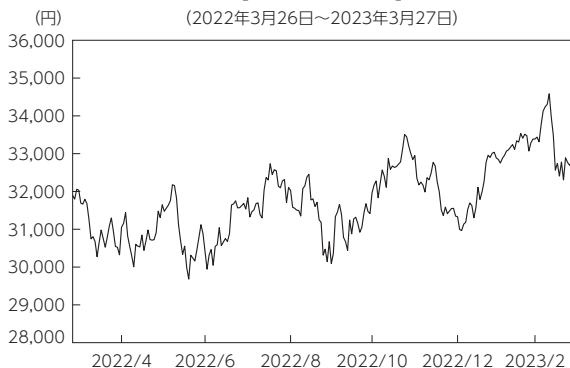
(注) 期中における追加設定元本額は2,408,540,147円、同解約元本額は3,557,279,806円です。

組入上位ファンドの概要

日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

【基準価額の推移】

(2022年3月26日～2023年3月27日)



【1万口当たりの費用明細】

(2022年3月26日～2023年3月27日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株 式)	11 (11)	0.034 (0.034)
合 計	11	0.034
期中の平均基準価額は、31,711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) 各金額は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3月27日現在)

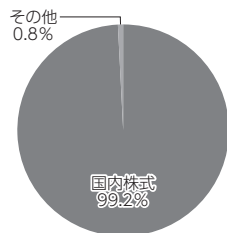
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	ソニーグループ	電気機器	円	日本	6.0
2	日本電信電話	情報・通信業	円	日本	5.3
3	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	円	日本	5.1
4	信越化学工業	化学	円	日本	3.5
5	伊藤忠商事	卸売業	円	日本	3.2
6	第一三共	医薬品	円	日本	3.1
7	東海旅客鉄道	陸運業	円	日本	2.8
8	オリックス	その他金融業	円	日本	2.7
9	スズキ	輸送用機器	円	日本	2.4
10	テルモ	精密機器	円	日本	2.4
	組入銘柄数		60銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

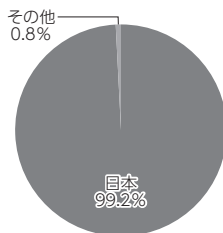
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

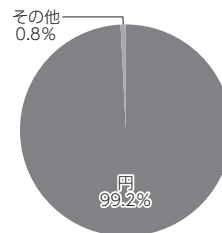
【資産別配分】



【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。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

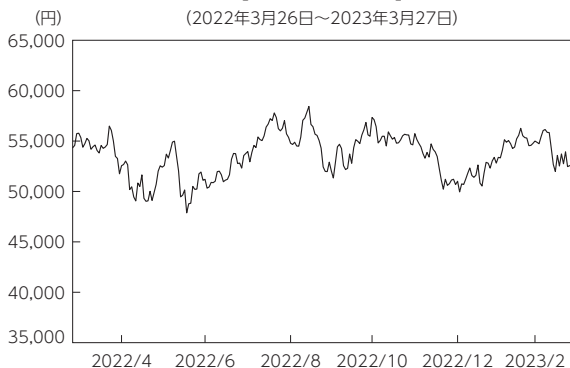
(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

※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)をご参照ください。

北米株式グローバル・ラップマザーファンド

【基準価額の推移】

(2022年3月26日～2023年3月27日)



【1万口当たりの費用明細】

(2022年3月26日～2023年3月27日)

項目	当期	
	金額 (円)	比率 (%)
(a) 売買委託手数料 (株 式 式) (投資信託証券)	10 (10) (0)	0.018 (0.018) (0.000)
(b) 有価証券取引税 (株 式 式) (投資信託証券)	1 (1) (0)	0.001 (0.001) (0.000)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	15 (14) (0)	0.027 (0.027) (0.001)
合計	26	0.046

期中の平均基準価額は、53,587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) 各金額は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3月27日現在)

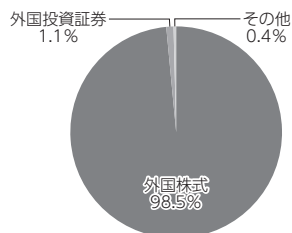
銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率 (%)
1 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	アメリカドル	アメリカ	7.6
2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカドル	アメリカ	7.0
3 ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	アメリカドル	アメリカ	4.2
4 AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	アメリカドル	アメリカ	3.0
5 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	アメリカドル	アメリカ	2.6
6 PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	アメリカドル	アメリカ	2.3
7 JPMORGAN CHASE & CO	銀行	アメリカドル	アメリカ	2.3
8 MASTERCARD INC - A	金融サービス	アメリカドル	アメリカ	2.0
9 VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	アメリカドル	アメリカ	1.9
10 CONSTELLATION BRANDS INC-A	食品・飲料・タバコ	アメリカドル	アメリカ	1.7
組入銘柄数	103銘柄			

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

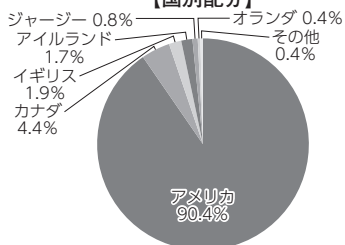
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

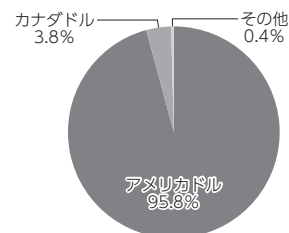
【資産別配分】



【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。

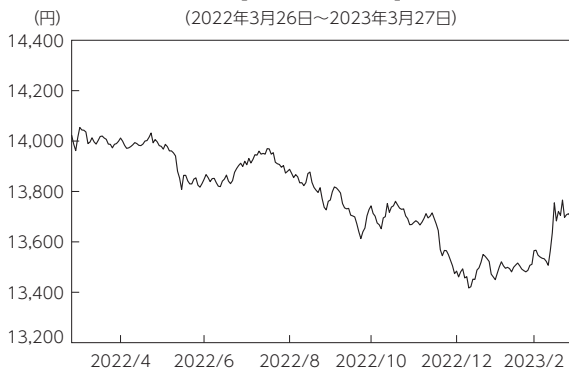
(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(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)をご参照ください。

日本債券グローバル・ラップマザーファンド

【基準価額の推移】



【1万口当たりの費用明細】

(2022年3月26日～2023年3月27日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	0 (0)	0.000 (0.000)
合 計	0	0.000
期中の平均基準価額は、13,781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) 各金額は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3月27日現在)

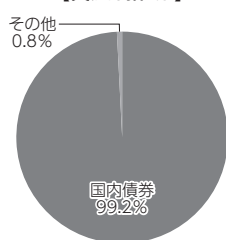
	銘 柄 名	業 種 / 種 別 等	通 貨	国 (地 域)	比 率
					%
1	第156回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	9.4
2	第446回利付国債(2年)	国債証券	円	日本	4.2
3	第155回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	3.5
4	第364回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	3.1
5	第183回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	2.9
6	第357回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	2.6
7	第163回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	2.1
8	第77回利付国債(30年)	国債証券	円	日本	2.0
9	第1回株式会社ドンキホーテホールディングス社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	普通社債券	円	日本	1.9
10	第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債(劣後特約付)	普通社債券	円	日本	1.6
	組入銘柄数		242銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

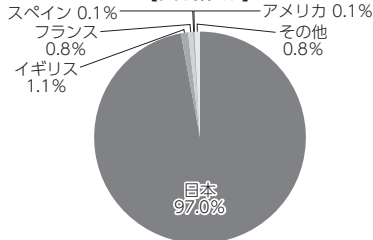
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(注) 国(地域)につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

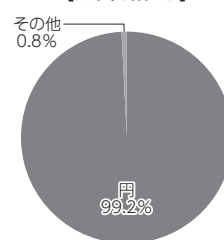
【資産別配分】



【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。

(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(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)をご参照ください。