

HSBC ワールド・セレクション

(インカムコース)

愛称: ゆめラップ

追加型投信／内外／資産複合

交付運用報告書

第33期(決算日2023年10月19日)

第34期(決算日2023年12月19日)

第35期(決算日2024年2月19日)

作成対象期間

(2023年8月22日～2024年2月19日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「HSBC ワールド・セレクション (インカムコース)」(以下、「インカムコース」)は2024年2月19日に第35期の決算を行いました。

当ファンドは、中長期的な市場見通しに基づき世界の様々な資産(株式、債券等)に分散投資し、定期的にかつ必要に応じて資産配分の見直しを行うことでファンドのリスクをコントロールし、インカムゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指す投資方針に沿い、運用を行いました。ここに運用状況を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。

HSBCアセットマネジメント株式会社

東京都中央区日本橋3-11-1 HSBCビルディング

〈お問い合わせ先(投信営業本部)〉

電話番号: 03-3548-5690

(営業日の午前9時～午後5時)

ホームページ: www.assetmanagement.hsbc.co.jp



HSBC Asset Management

第35期末(2024年2月19日)

基準価額	10,697円
純資産総額	5,014百万円
第33期～第35期	
騰落率	6.5%
分配金(税込み)合計	156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。

▶当ファンドは、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、弊社のHP(ホームページ)で下記の手順でご覧いただけます。

<閲覧方法>

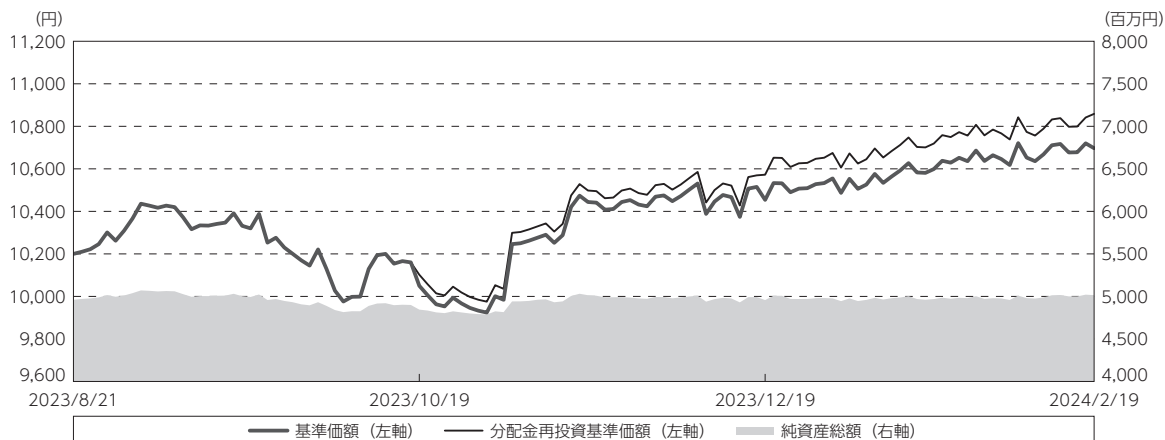
右記URLにアクセス⇒HP上部の「基準価額」を選択⇒当ファンドのファンド名称を選択⇒「運用報告書」を選択⇒「交付運用報告書・運用報告書(全体版)」の一覧の最新の運用報告書(全体版)を選択すると、当該運用報告書(全体版)を閲覧・ダウンロードすることができます。
※将来、HPの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

▶運用報告書(全体版)は、受益者のご請求により交付されます。交付をご要望の場合は、販売会社までお問い合わせください。

◆運用経過◆

基準価額等の推移について

(第33期～第35期：2023年8月22日～2024年2月19日)



第33期首：10,200円

第35期末：10,697円 (既払分配金(税込み)：156円)

騰落率：6.5% (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、作成期首(2023年8月21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) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

基準価額の主な変動要因

<上昇要因>

世界配当株式や新興国債券、ハイ・イールド債券の上昇がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

1万口当たりの費用明細

項 目	第33期～第35期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	64 (31) (31) (2)	0.618 (0.301) (0.301) (0.016)	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価(運用委託先への報酬が含まれます。) 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 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 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成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
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成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
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	3 (1) (1) (1)	0.031 (0.007) (0.009) (0.015)	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う保管・送金・受渡費用 監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 振替制度にかかる費用、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出にかかる費用等
合 計	67	0.650	
作成期中の平均基準価額は、10,365円です。			

(注) 作成期中の費用(消費税等のかかるものは消費税を含む)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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

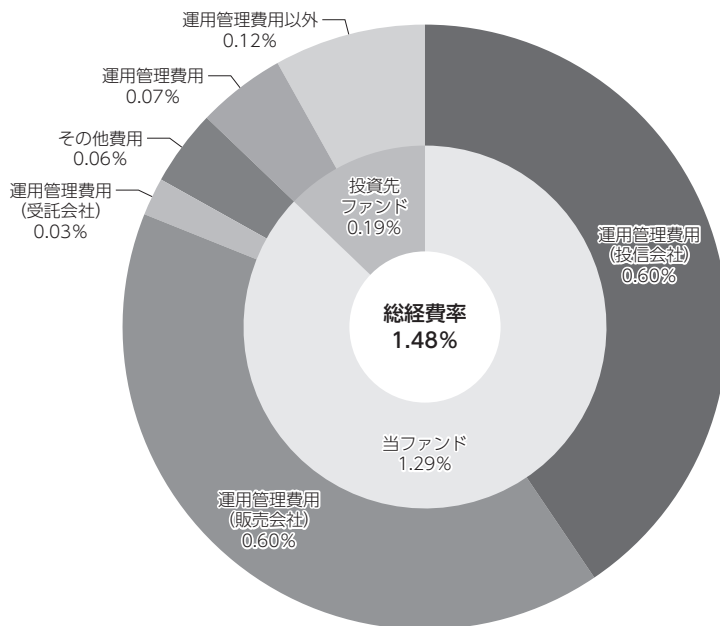
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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)を作成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

当作成期中の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.48%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.48
①当ファンドの費用の比率	1.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.07
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) ファンド名に「HSBC」を含まない投資先ファンドの費用については、②に計上しています。ファンド名に「HSBC」を含む投資先ファンドの費用は②、③に区分して計上していますが、②、③の区分なく費用が公表されている場合は②に計上しています。

(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について (2019年2月19日～2024年2月19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2月19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2月19日 決算日	2020年2月19日 決算日	2021年2月19日 決算日	2022年2月21日 決算日	2023年2月20日 決算日	2024年2月19日 決算日
基準価額 (円)	9,783	10,442	10,589	10,587	10,100	10,697
期間分配金合計(税込み) (円)	—	288	264	250	313	323
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	9.8	4.1	2.3	△ 1.6	9.3
純資産総額 (百万円)	4,661	5,809	5,619	5,382	4,988	5,014

- (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) 当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

投資環境について

【先進国株式】

先進国株式は、作成期初から2023年9月中旬にかけて堅調に推移したのち、米欧を中心とした景気後退懸念から10月下旬にかけて下落傾向に転じました。作成期末にかけては米国経済の軟着陸への期待、良好な企業業績見通しを背景に上昇基調となりました。

【新興国株式】

新興国株式は、作成期初から2023年9月上旬にかけて強含む展開となったものの、中国の景気先行き懸念、中東情勢の緊迫化に伴い10月下旬にかけて下落傾向となりました。作成期末にかけては途中上下に振れながらも上昇基調に転じました。米欧の金融引き締め終了観測、中国の一段の金融緩和および政府の株価対策などが上昇要因となりました。

【先進国債券】

先進国債は、作成期初から2023年8月末にかけて強含む動きとなりましたが、米国の長期金利の上昇などにより10月中旬にかけて下落傾向に転じました。その後、米欧における早期利下げへの期待を背景に12月下旬にかけて上昇傾向に転じましたが、米国の底堅い経済を背景とした早期利下げ観測の後退などから作成期末にかけて下落傾向となりました。

【新興国債券】

新興国債券は、作成期初から2023年10月上旬にかけて米国の長期金利の上昇に伴い軟調な展開となったものの、米欧の利上げ打ち止め観測の強まり、新興国におけるインフレ鈍化などを背景に作成期末にかけて上昇基調となりました。

【その他資産（不動産等）】

世界の主要国の不動産関連株式は、作成期初から2023年10月下旬にかけて、米欧を中心とした景気減速懸念から下落傾向となりました。その後、米欧における早期利下げへの期待により12月下旬にかけて上昇傾向となったものの、米国の底堅い経済を背景とした早期利下げ観測の後退などに伴い作成期末にかけては軟調な展開となりました。

【為替相場】

円相場は、実効為替レート（貿易加重平均）でみると、作成期初から2023年11月中旬にかけて米欧の金融引き締め長期化観測から下落傾向となった後、日銀が大規模金融緩和策を修正するとの見方、米国の早期利下げ期待に伴い12月中旬にかけて上昇傾向に転じました。その後、作成期末にかけては米連邦準備制度理事会（FRB）高官による早期利下げ期待をけん制する発言などにより下落傾向となりました。通貨別には、円は米ドルに対して、作成期初から2023年11月中旬にかけて米国の金融引き締め長期化観測から下落傾向となったものの、日銀が大規模金融緩和策を修正するとの見方、米国の早期利下げ期待を背景に2024年1月上旬にかけて途中上下に大きく振れながらも上昇傾向に転じました。その後、

FRB高官による早期利下げ期待をけん制する発言に伴い作成期末にかけては下落傾向となりました。対ユーロでは、作成期初から2023年10月上旬にかけて一定範囲内で推移したのち、欧州中央銀行（ECB）が物価重視の姿勢を再度強調したことから11月中旬にかけて下落傾向となりました。その後、日銀の大規模金融緩和策の修正観測により12月上旬にかけては値を戻す動きとなったものの、作成期末にかけては日欧金利差が改めて意識され軟調な展開となりました。

ポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、利息・配当収入を重視しつつも、中長期的な信託財産の成長を目指した運用を行いました。

資産別では、株式については、新興国株式の組入比率を引き下げるとともに、世界配当株式を引き上げました。株式全体としては、30%～35%程度の組入比率を維持しました。債券においては、景気減速の兆候が強まるなか、利回りの魅力の高まった世界国債の組入比率を引き上げました。債券全体では、51%～55%程度の組入比率を維持しました。また、当作成期は代替資産を全て売却し、割安感が増し投資妙味の増した不動産の組入比率を引き上げました。その他、資金調達コストの上昇を受けて、インフラファンドの組入比率を引き下げました。

信託財産の構成(2024年2月19日現在)	
世界配当株式	29.8%
世界株式	2.0%
新興国株式	3.4%
世界国債	7.7%
世界社債	18.0%
ハイ・イールド債券	8.1%
新興国債券	17.7%
ABS(資産担保証券)	2.9%
不動産・その他	1.5%
インフラファンド	4.2%
キャッシュ等	4.6%

ベンチマークとの差異について

当ファンドは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

分配金について

当作成期につきましては、基準価額の水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。

なお、留保益の運用につきましては特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項 目	第33期	第34期	第35期
	2023年8月22日～ 2023年10月19日	2023年10月20日～ 2023年12月19日	2023年12月20日～ 2024年2月19日
当期分配金	52	64	40
(対基準価額比率)	0.515%	0.608%	0.373%
当期の収益	52	64	40
当期の収益以外	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,313	1,314	1,315

(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◆

米欧ではインフレ鈍化が見られるなか、これまでの金融引き締めを受けて景気減速懸念が高まっているため、2024年内にFRBおよびECBが政策転換をして利下げに踏み切ると当社では見ています。米欧の景気は当面低迷すると考えられることから、リスク資産については引き続きディフェンシブ、特に株式においては選別的なアプローチが必要と思われます。このような姿勢を通じて相応なリターンを上げることが可能と考えますが、世界的に景気低迷が見受けられれば、リターンがより低くなる可能性も考えられます。

引き続き、中長期的な市場見通しに基づき世界の様々な資産(株式、債券等)に分散投資し、定期的にかつ必要に応じて資産配分の見直しを行うことでファンドのリスクをコントロールし、インカムゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指します。

◆お知らせ◆

約款変更について

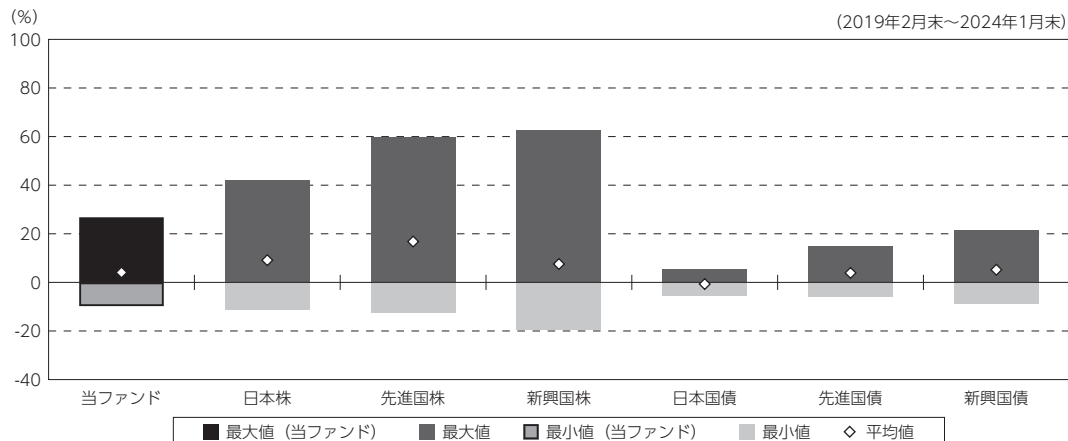
2023年11月17日付

信託期間を有期限から無期限に変更しました。また、投資対象ファンドの一部変更を行いました。

◆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	無期限
運用方針	中長期的な市場見通しに基づき世界の様々な資産（株式、債券等）に分散投資し、定期的にかつ必要に応じて資産配分の見直しを行うことでファンドのリスクをコントロールし、インカムゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	<ul style="list-style-type: none"> ・投資信託証券への投資を通じて、主として「先進国株式」、「新興国株式」、「先進国債券」、「新興国債券」およびその他資産を投資対象資産とし、分散投資を行います。 ・投資比率は適宜見直します。 運用にあたっては、投資対象資産のリスクや利回りおよび市場環境を分析し、効率的に収益を獲得することを目指して、投資比率を決定します。 <ul style="list-style-type: none"> ・外貨建資産については、部分的に為替ヘッジを行います。 （当ファンドは世界の様々な資産に分散投資を行っており、一部為替ヘッジを行わない部分があります。）
分配方針	年6回の決算時（毎年2月、4月、6月、8月、10月、12月の各19日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 <ol style="list-style-type: none"> ①分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた利子・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。 ②分配金額は、委託者が基準価額水準・市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

◆ (参考情報) 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	26.8	42.1	59.8	62.7	5.4	14.8	21.5
最小値	△ 9.8	△ 11.4	△ 12.4	△ 19.4	△ 5.5	△ 6.1	△ 8.8
平均値	4.1	9.1	16.8	7.6	△ 0.7	3.9	5.2

(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2月から2024年1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、当ファンドは2019年4月以降の年間騰落率を用いております。

(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・ディバースィファイド (円ベース)

※各指数についての説明は、後述の「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◆

(2024年2月19日現在)

当ファンドの組入資産の内容

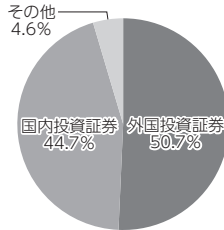
○組入上位ファンド

銘柄名	第35期末
	%
H S B C G I F グローバル・サステナブル・エクイティ・インカム	29.8
H S B C グローバル・コーポレート・ボンド U C I T S E T F	18.0
H S B C G I F 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット	9.8
その他	37.7
組入銘柄数	13銘柄

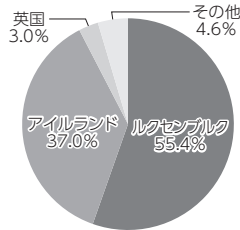
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

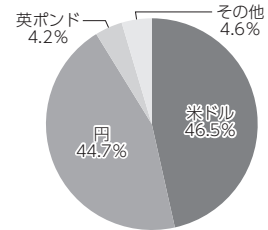
○資産別配分



○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。国別配分は、国・地域別による配分です。

(注) 国内投資証券には外国籍(邦貨建)の投資証券を含めております。

(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33期末	第34期末	第35期末
	2023年10月19日	2023年12月19日	2024年2月19日
純資産総額	4,844,777,637円	4,957,023,009円	5,014,835,934円
受益権総口数	4,820,549,404口	4,741,599,459口	4,688,284,028口
1万口当たり基準価額	10,050円	10,454円	10,697円

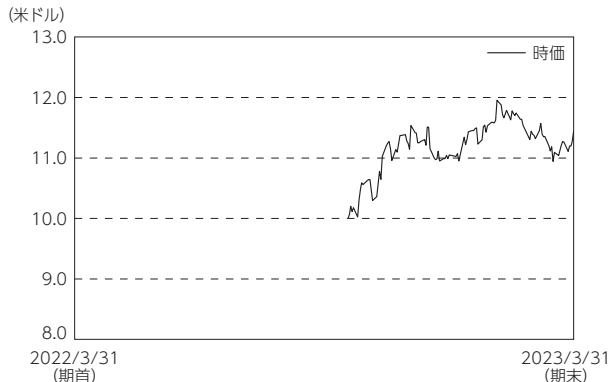
(注) 当作成期間(第33期~第35期)中における追加設定元本額は205,344,968円、同解約元本額は379,856,796円です。

組入上位ファンドの概要

◆HSBC G I F グローバル・サステナブル・エクイティ・インカム (計算期間 2022年4月1日～2023年3月31日)

※以下のデータは、監査済み資料として作成時現在で入手できる直近の計算期間に関する情報です。

○時価の推移



・上記は単位当たりの純資産額 (米ドル) で表示しています。

○1万口当たりの費用明細

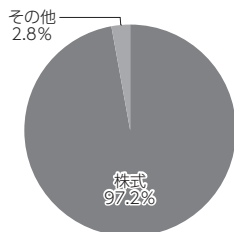
1万口当たりの費用明細については開示されていないため、記載しておりません。

○組入上位10銘柄

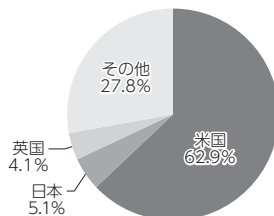
(2023年3月31日現在)

	銘柄名	業種 / 種別等	国 (地域)	比率 %
1	MICROSOFT	株式	米国	4.62
2	APPLE	株式	米国	4.45
3	NOVO NORDISK "B"	株式	デンマーク	1.53
4	HOME DEPOT	株式	米国	1.37
5	COCA-COLA	株式	米国	1.36
6	MERCK & CO	株式	米国	1.34
7	NOVARTIS	株式	スイス	1.34
8	CISCO SYSTEMS	株式	米国	1.32
9	PEPSICO	株式	米国	1.28
10	ADOBE SYSTEMS	株式	米国	1.22
組入銘柄数		133銘柄		

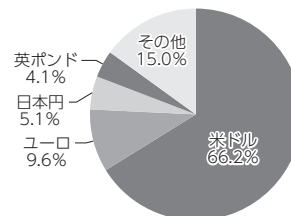
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



・国別配分は、国・地域別による配分です。
 ・キャッシュ部分については、「その他」に含めております。

◆HSBC グローバル・コーポレート・ボンド UCITS ETF (計算期間 2022年1月1日～2022年12月31日)

※以下のデータは、監査済み資料として作成時現在で入手できる直近の計算期間に関する情報です。

○時価の推移

投資しているクラスは当運用報告書作成時点において開示できる時価推移はございません。

○1万口当たりの費用明細

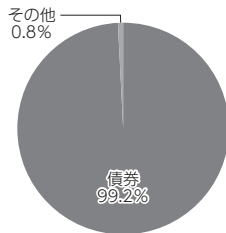
1万口当たりの費用明細については開示されていないため、記載しておりません。

○組入上位10銘柄

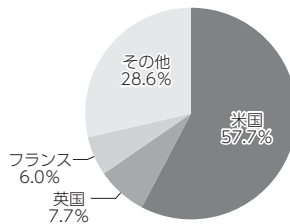
(2022年12月31日現在)

	銘柄名	業種 / 種別	国(地域)	比率
1	Verizon Communications 0.85% 20/11/2025	債券	米国	0.36
2	Berkshire Hathaway Energy 3.7% 15/07/2030	債券	米国	0.32
3	Tennessee Gas Pipeline 2.9% 01/03/2030	債券	米国	0.32
4	Morgan Stanley 2.188% 28/04/2026	債券	米国	0.32
5	UnitedHealth Group 3.5% 15/08/2039	債券	米国	0.29
6	Visa 1.9% 15/04/2027	債券	米国	0.29
7	Citigroup 5.316% 26/03/2041	債券	米国	0.28
8	Comcast Corporation 3.3% 01/04/2027	債券	米国	0.28
9	Oracle 2.95% 01/04/2030	債券	米国	0.28
10	Mitsubishi UFJ Financial 4.08% VRN 19/04/2028	債券	日本	0.26
組入銘柄数		2,493銘柄		

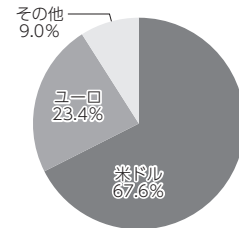
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

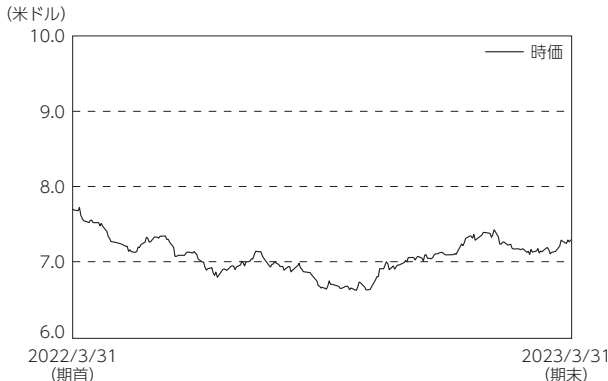


・国・地域別配分は、HSBCアセットマネジメントのウェブサイトに記載されている地域別配分の評価額の比率を記載しております。

◆HSBC GIF 現地通貨建・グローバル・エマージング・マーケット (計算期間 2022年4月1日～2023年3月31日)

※以下のデータは、監査済み資料として作成時現在で入手できる直近の計算期間に関する情報です。

○時価の推移



・上記は単位当たりの純資産額 (米ドル) で表示しています。

○1万口当たりの費用明細

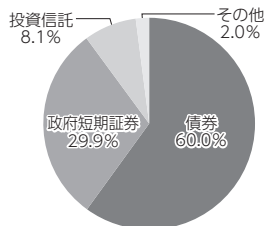
1万口当たりの費用明細については開示されていないため、記載しておりません。

○組入上位10銘柄

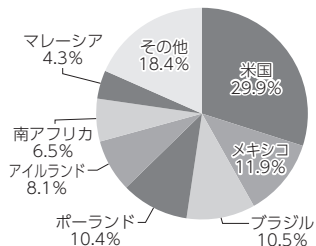
(2023年3月31日現在)

	銘柄名	業種 / 種別等	国 (地域)	比率 %
1	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	投資信託	アイルランド	8.05
2	US (GOVT) 0% 23/05/2023	政府短期証券	米国	7.81
3	US (GOVT) 0% 08/06/2023	政府短期証券	米国	7.74
4	US (GOVT) 0% 09/05/2023	政府短期証券	米国	7.42
5	POLAND (GOVT) 2.5% 25/07/2027	債券	ポーランド	6.13
6	US (GOVT) 0% 20/04/2023	政府短期証券	米国	5.09
7	MEXICO (GOVT) 7.5% 03/06/2027	債券	メキシコ	4.03
8	BRAZIL (GOVT) 0% 01/07/2023	債券	ブラジル	3.97
9	BRAZIL (GOVT) 0% 01/01/2024	債券	ブラジル	3.20
10	MEX BONOS DESARR 5.75% 05/03/2026	債券	メキシコ	3.14
組入銘柄数			68銘柄	

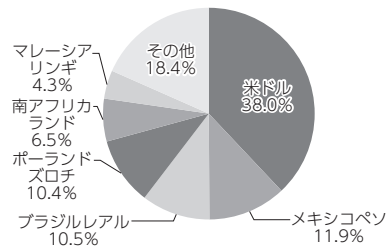
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



・国別配分は、国・地域別による配分です。
 ・キャッシュ部分については、「その他」に含めております。

◆指数に関して◆

＜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。