

## 明治安田DC日本債券オープン(愛称:DCしあわせ宣言)

### ◆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・・・国内債券
- ・ベンチマーク・・・NOMURA-BPI総合指数
- ・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
- ・信託報酬率・・・純資産総額の年0.66%(税抜 0.6%)以内 当期(第24期):年0.55%(税抜 0.5%)

### ◆基準価額、純資産総額

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 11,718円 |
| 純資産総額 | 158億円   |

### ◆資産構成

|      |       |
|------|-------|
| 債券   | 98.0% |
| 債券先物 | —     |
| 債券実質 | 98.0% |
| 現金等  | 2.0%  |

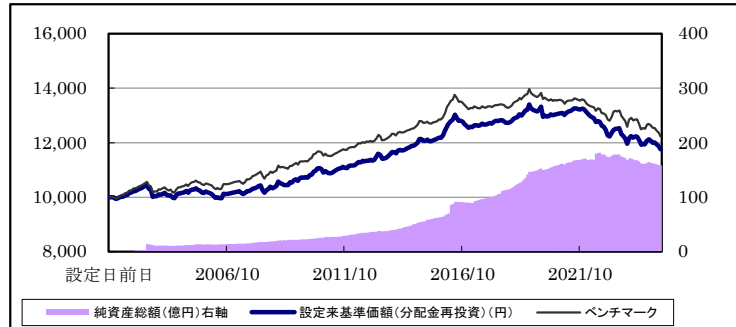
※上記数値はマザーファンドへの投資を通じた  
対純資産総額の比率です。

### ◆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    | 10.14年 | 10.28年 |
| デュレーション | 8.11年  | 8.58年  |
| 複利利回り   | 2.06%  | 1.43%  |

※繰上償還条項が付与されている場合、最初の繰上償還可能日を基準  
に計算

### ◆基準価額の推移グラフ



### ◆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) | -1.96% | -2.96% | -3.72% | -3.23% | -1.90% | -0.25% | 0.70%  |
| ベンチマーク収益率       | -2.36% | -3.64% | -4.73% | -2.87% | -2.11% | -0.40% | 0.86%  |
| 差異              | 0.40%  | 0.68%  | 1.01%  | -0.36% | 0.21%  | 0.15%  | -0.16% |
| ファンドリスク(分配金再投資) | —      | —      | 2.41%  | 2.85%  | 2.39%  | 2.38%  | 2.15%  |
| ベンチマークリスク       | —      | —      | 2.59%  | 2.93%  | 2.42%  | 2.30%  | 2.10%  |

※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)の収益率とは、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。

### ◆公社債種別構成比

| 種別   | 組入比率   |
|------|--------|
| 国債   | 41.63% |
| 政保債  | —      |
| 地方債  | —      |
| 金融債  | —      |
| 事業債等 | 56.91% |

※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19期 | 第20期 | 第21期 | 第22期 | 第23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  | 残存年数   |
|-----------------------------------|-------|--------|
| 1 第191回利付国債20年                    | 6.35% | 19.72年 |
| 2 第2回武田薬品工業無担保社債(劣後特約付)           | 3.90% | 4.24年  |
| 3 第454回利付国債2年                     | 3.77% | 0.59年  |
| 4 第1回住友化学無担保社債(劣後特約付)             | 3.73% | 4.70年  |
| 5 第367回利付国債10年                    | 3.68% | 7.22年  |
| 6 第9回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー円貨社債(劣後特約付) | 3.59% | 1.71年  |
| 7 第458回利付国債2年                     | 2.88% | 0.92年  |
| 8 第18回光通信無担保社債                    | 2.83% | 7.98年  |
| 9 第470回利付国債2年                     | 2.75% | 1.92年  |
| 10 2015第1回ソシエテジェネラル円貨社債(劣後特約付)    | 2.53% | 0.20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。

※残存年数は、繰上償還条項が付与されている場合、最初の繰上償還可能日を基準に計算

### ◆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+0.40%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、デュレーション(投資元本の平均回収期間)は1月末および2月末は小幅に長期化、3月末は短期化としました。保有債券の年限別構成は年限間の割合・割合に着目したポートフォリオ構成としました。種別選択は事業債・円建外債などをオーバ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、金利選択(1月～2月)、種別選択(1月～3月)、銘柄選択(1月～3月)などが、マイナス要因として、ファンド運用上の諸コストなどが挙げられます。

■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日本債券オープン」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。■NOMURA-BPIに関する著作権等の知的財産権、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。

明治安田DC日本債券オープン（愛称：DCしあわせ宣言）

|     | リターン  |
|-----|-------|
| 設定来 | 17.64 |

設定日2001年11月30日

＜リターン実績表＞

単位%

|          | リターン  |
|----------|-------|
| 2025年 3月 | -0.96 |
| 2025年 2月 | -0.49 |
| 2025年 1月 | -0.52 |
| 2024年12月 | 0.06  |
| 2024年11月 | -0.57 |
| 2024年10月 | -0.51 |
| 2024年 9月 | 0.52  |
| 2024年 8月 | 1.03  |
| 2024年 7月 | -0.13 |
| 2024年 6月 | 0.25  |
| 2024年 5月 | -1.45 |
| 2024年 4月 | -0.98 |

|          | リターン  |
|----------|-------|
| 2022年 3月 | -0.54 |
| 2022年 2月 | -0.68 |
| 2022年 1月 | -0.65 |
| 2021年12月 | -0.16 |
| 2021年11月 | 0.22  |
| 2021年10月 | -0.07 |
| 2021年 9月 | -0.23 |
| 2021年 8月 | -0.06 |
| 2021年 7月 | 0.46  |
| 2021年 6月 | 0.29  |
| 2021年 5月 | 0.14  |
| 2021年 4月 | 0.37  |

|          | リターン  |
|----------|-------|
| 2019年 3月 | 0.73  |
| 2019年 2月 | 0.22  |
| 2019年 1月 | 0.33  |
| 2018年12月 | 0.56  |
| 2018年11月 | 0.37  |
| 2018年10月 | 0.23  |
| 2018年 9月 | -0.14 |
| 2018年 8月 | -0.45 |
| 2018年 7月 | -0.27 |
| 2018年 6月 | 0.09  |
| 2018年 5月 | 0.18  |
| 2018年 4月 | -0.07 |

|          | リターン  |
|----------|-------|
| 2016年 3月 | 0.75  |
| 2016年 2月 | 1.45  |
| 2016年 1月 | 1.24  |
| 2015年12月 | 0.68  |
| 2015年11月 | -0.02 |
| 2015年10月 | 0.36  |
| 2015年 9月 | 0.27  |
| 2015年 8月 | 0.16  |
| 2015年 7月 | 0.34  |
| 2015年 6月 | 0.02  |
| 2015年 5月 | -0.48 |
| 2015年 4月 | 0.39  |

|          |       |
|----------|-------|
| 2024年 3月 | -0.08 |
| 2024年 2月 | 0.35  |
| 2024年 1月 | -0.52 |
| 2023年12月 | 0.49  |
| 2023年11月 | 1.96  |
| 2023年10月 | -1.57 |
| 2023年 9月 | -0.74 |
| 2023年 8月 | -0.58 |
| 2023年 7月 | -1.77 |
| 2023年 6月 | 0.19  |
| 2023年 5月 | 0.05  |
| 2023年 4月 | 0.28  |

|          |       |
|----------|-------|
| 2021年 3月 | 0.66  |
| 2021年 2月 | -0.58 |
| 2021年 1月 | -0.05 |
| 2020年12月 | 0.21  |
| 2020年11月 | 0.25  |
| 2020年10月 | -0.04 |
| 2020年 9月 | 0.30  |
| 2020年 8月 | -0.25 |
| 2020年 7月 | 0.53  |
| 2020年 6月 | 0.09  |
| 2020年 5月 | -0.29 |
| 2020年 4月 | 0.31  |

|          |       |
|----------|-------|
| 2018年 3月 | 0.28  |
| 2018年 2月 | 0.51  |
| 2018年 1月 | -0.09 |
| 2017年12月 | 0.09  |
| 2017年11月 | 0.26  |
| 2017年10月 | 0.02  |
| 2017年 9月 | -0.27 |
| 2017年 8月 | 0.48  |
| 2017年 7月 | 0.11  |
| 2017年 6月 | -0.09 |
| 2017年 5月 | -0.06 |
| 2017年 4月 | 0.54  |

|          |       |
|----------|-------|
| 2023年 3月 | 1.03  |
| 2023年 2月 | 0.91  |
| 2023年 1月 | -0.34 |
| 2022年12月 | -1.60 |
| 2022年11月 | -0.91 |
| 2022年10月 | -0.25 |
| 2022年 9月 | -1.25 |
| 2022年 8月 | -0.16 |
| 2022年 7月 | 0.32  |
| 2022年 6月 | -1.16 |
| 2022年 5月 | -0.26 |
| 2022年 4月 | -0.32 |

|          |       |
|----------|-------|
| 2020年 3月 | -2.77 |
| 2020年 2月 | 0.90  |
| 2020年 1月 | 0.49  |
| 2019年12月 | -0.22 |
| 2019年11月 | -0.31 |
| 2019年10月 | -0.33 |
| 2019年 9月 | -1.12 |
| 2019年 8月 | 1.46  |
| 2019年 7月 | 0.20  |
| 2019年 6月 | 0.74  |
| 2019年 5月 | 0.69  |
| 2019年 4月 | -0.29 |

|          |       |
|----------|-------|
| 2017年 3月 | -0.02 |
| 2017年 2月 | 0.26  |
| 2017年 1月 | -0.49 |
| 2016年12月 | -0.59 |
| 2016年11月 | -0.65 |
| 2016年10月 | -0.33 |
| 2016年 9月 | 0.05  |
| 2016年 8月 | -0.92 |
| 2016年 7月 | -0.79 |
| 2016年 6月 | 1.39  |
| 2016年 5月 | 0.39  |
| 2016年 4月 | 0.76  |

※月末の基準価額にて算出

※リターンは月次の騰落率を掲載

※基準価額は、分配金を再投資して算出

■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日本債券オープン」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。■NOMURA-BPIに関する著作権等の知的財産権、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。