

# GW7つの卵

追加型投信／内外／資産複合

## 交付運用報告書

第14期(決算日2017年1月10日)

作成対象期間(2016年1月13日～2017年1月10日)

第14期末(2017年1月10日)	
基準価額	10,457円
純資産総額	64,401百万円
第14期	
騰落率	8.1%
分配金(税込み)合計	500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、2017年1月10日に第14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。

## 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  
<http://www.nikkoam.com/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

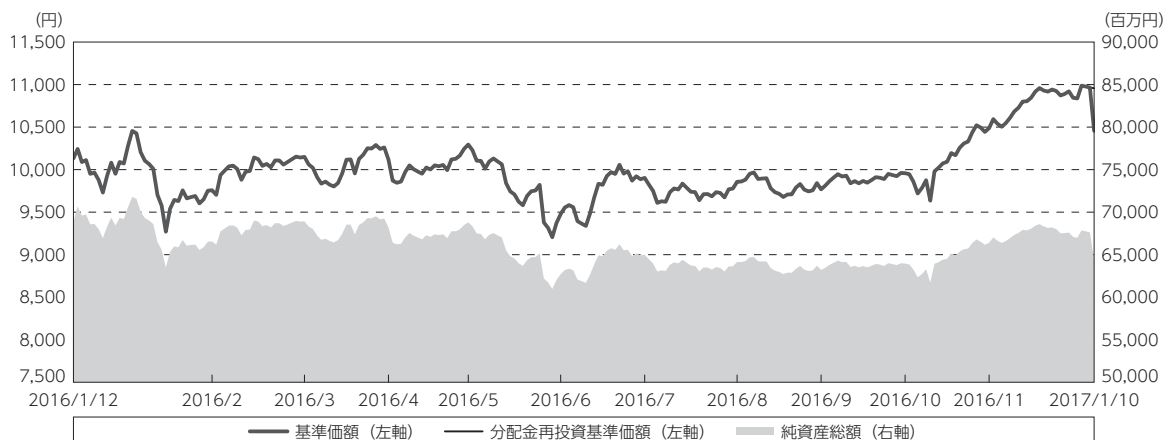
コールセンター 電話番号：0120-25-1404  
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●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

(2016年1月13日～2017年1月10日)



期 首：10,132円

期 末：10,457円 (既払分配金(税込み)：500円)

騰落率： 8.1% (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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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(2016年1月12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	+2.83%
日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド	+1.30%
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	+0.54%
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	+2.35%
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	+0.54%
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	+0.79%
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	△0.21%
GW7つの卵	+8.14%

## 1万口当たりの費用明細

(2016年1月13日～2017年1月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	195	1.933	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(124)	(1.235)	委託した資金の運用の対価
( 販 売 会 社 )	( 65)	(0.644)	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 )	( 5)	(0.054)	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	4	0.043	(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 )	( 4)	(0.042)	
( 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	2	0.019	(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 )	( 2)	(0.019)	
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.022	(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 )	( 2)	(0.017)	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)	(0.005)	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	203	2.017	
期中の平均基準価額は、10,074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。

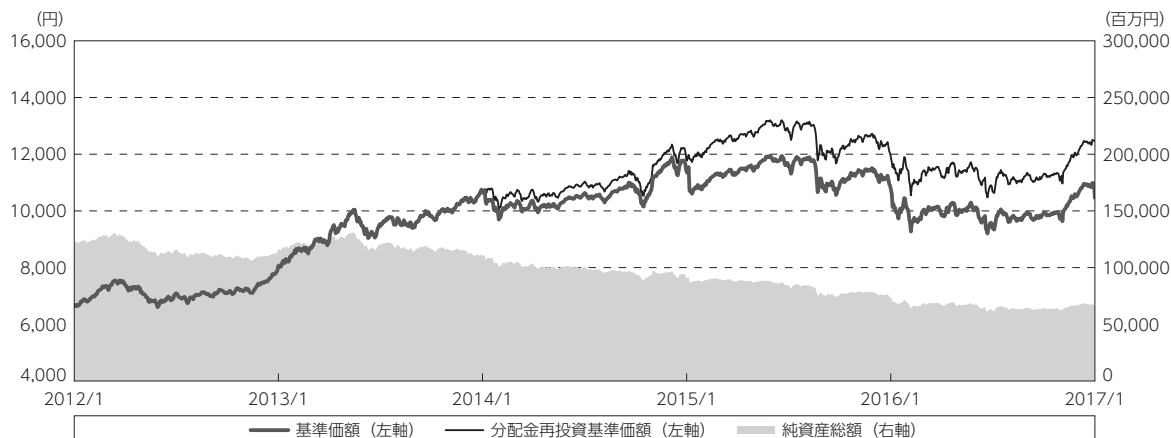
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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含みます。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移

(2012年1月10日～2017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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、2012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。

	2012年1月10日 決算日	2013年1月10日 決算日	2014年1月10日 決算日	2015年1月13日 決算日	2016年1月12日 決算日	2017年1月10日 決算日
基準価額 (円)	6,637	8,083	10,372	10,718	10,132	10,457
期間分配金合計(税込み) (円)	—	30	350	700	300	500
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	22.2	32.6	10.1	△ 2.7	8.1
純資産総額 (百万円)	121,907	116,051	107,192	85,521	68,917	64,401

- (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**

(2016年1月13日～2017年1月10日)

**(株式市況)**

国内株式市場は、2016年1月末に日銀が導入を決定したマイナス金利政策などを受けて反発する場面も見られましたが、全般的には中国景気の減速懸念や、原油相場の下落傾向、為替の円高進行などが悪材料視されたことで、2月中旬まで下落傾向となりました。その後、原油相場が上昇傾向に転じたこともあり、株価は4月にかけて持ち直しましたが、円高傾向が続いたことや、英国での国民投票でEU（欧州連合）離脱の方針が固まったことなどの影響を受け、6月にかけて再び軟調な動きとなりました。しかし夏以降は、米国景気の先行きに対する楽観的な見方が強まったことや、日銀による追加金融緩和が決定されたことなどを背景に、株価は上昇傾向で推移しました。11月の米国大統領選挙に際して株価は一時的に急落しましたが、その後は米国次期大統領の経済政策への期待や、急速な円安の進行を好感するかたちで、期間末にかけて大幅に値を上げる展開となりました。

海外株式市場は、中国景気の減速観測や原油安に加え、ドイツの金融機関に対する信用不安が広がったことなどを背景に、2016年2月中旬にかけて下落傾向で推移しました。しかしその後は、原油相場の反発や、ECB（欧州中央銀行）が追加の金融緩和を決定したことなどが好感され、株価は上昇傾向に転じました。6月に実施された英国の国民投票の結果、英国のEU離脱の方針が決まった場面では、株式市場は世界的に急落しましたが、その後、米国景気の改善観測が強まったことや、英国の金融当局が大規模な金融緩和策を決定したことなどを背景に、株価は再び上昇基調で推移しました。11月の米国大統領選挙に向けて、株価は一進一退の動きとなりましたが、その後、米国次期大統領の経済対策への期待が強まるなか、期間末にかけて好調に推移しました。

**(債券市況)**

内外債券市場は、中国景気の減速観測や、日本や欧州における追加の金融緩和、さらに英国のEU離脱方針の決定などを背景に、2016年7月にかけて総じて堅調（利回りは低下）に推移しました。しかしその後は、米国金融当局による年内の利上げ観測が次第に強まるなか、米国大統領選挙で勝利した共和党候補の掲げる経済政策などを受け、期間末にかけて軟調な相場展開が続きました。

## (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／オーストラリアドルの推移



円／ニュージーランドドルの推移



円／香港ドルの推移



## 当ファンドのポートフォリオ

(2016年1月13日～2017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。

各投資対象資産の値動きや割安度、金融市場における投資家心理の変化などを総合的に考慮した結果、当期間は各マザーファンドへの配分を2016年2月から8月にかけて、各月の月初に計7回、変更しました。このうち、2月と6月の配分変更の効果はマイナスとなりました。特に6月の配分変更では、株式資産全体に対して積極的な投資姿勢を強めましたが、その後、英国での国民投票などを背景に、世界株式が下落した影響を受け、マイナスの効果が拡大する結果となりました。しかし、3月、4月、5月、7月、8月の5回の配分変更は全般的に功を奏したことから、期間全体を通して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
期首 ~ 2016年2月2日	21.1%	8.3%	19.0%	21.4%	15.0%	4.5%	10.7%
2016年2月3日 ~ 2016年3月2日	21.7%	8.6%	20.5%	19.7%	13.8%	4.2%	11.5%
2016年3月3日 ~ 2016年4月4日	20.0%	8.3%	22.1%	20.6%	12.7%	3.9%	12.4%
2016年4月5日 ~ 2016年5月8日	21.6%	8.6%	20.4%	20.0%	13.7%	4.2%	11.5%
2016年5月9日 ~ 2016年6月2日	23.3%	8.8%	18.8%	19.3%	14.7%	4.5%	10.6%
2016年6月3日 ~ 2016年7月4日	25.1%	8.8%	17.3%	18.4%	15.8%	4.8%	9.8%
2016年7月5日 ~ 2016年8月2日	23.1%	8.6%	18.6%	19.8%	14.6%	4.8%	10.5%
2016年8月3日 ~ 期末	24.9%	8.3%	17.2%	19.4%	15.7%	4.8%	9.7%

### (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	三井住友信託銀行株式会社	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**

(2016年1月13日～2017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**

(2016年1月13日～2017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14期
	2016年1月13日～ 2017年1月10日
当期分配金	500
(対基準価額比率)	4.563%
当期の収益	500
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	457

(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本の親投資信託の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

### 約款変更について

2016年1月13日から2017年1月10日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

### その他の変更について

当ファンドが投資対象とする「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」および「日本債券グローバル・ラップマザーファンド」(以下、各投資対象マザーファンドといいます。)につきまして、日興インデックスの各指数に関する一切の権利を有するS M B C日興証券株式会社より「平成28年12月末をもって公表を停止する旨」の発表がなされたため、平成29年1月1日付で各投資対象マザーファンドのベンチマークをそれぞれ変更いたしました。

- ・日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド

【変更前】日興株式スタイルインデックス（日本大型株式） / 【変更後】ラッセル野村大型インデックス

- ・日本小型株式グローバル・ラップマザーファンド

【変更前】日興株式スタイルインデックス（日本小型株式） / 【変更後】ラッセル野村小型インデックス

- ・日本債券グローバル・ラップマザーファンド

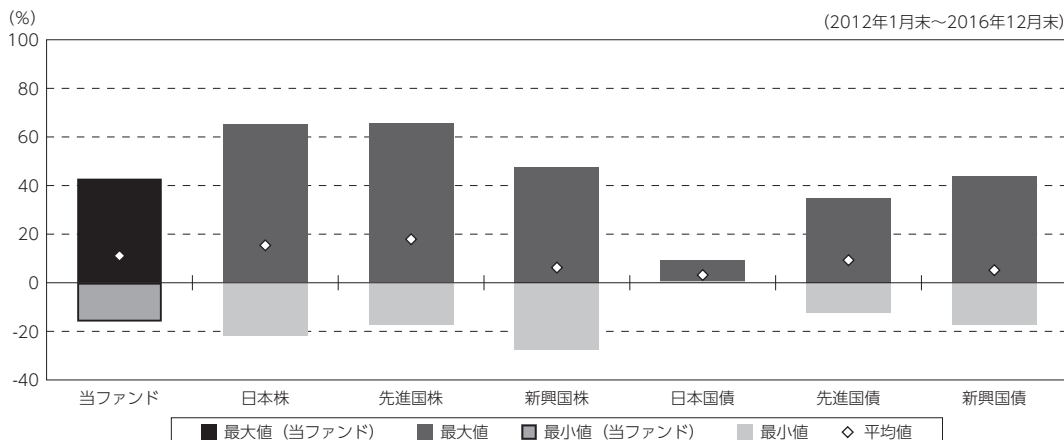
【変更前】日興債券パフォーマンス・インデックス（総合） / 【変更後】NOMURA - BPI総合

## 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	42.9	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	△ 16.0	△ 22.0	△ 17.5	△ 27.4	0.5	△ 12.3	△ 17.4
平均値	11.1	15.4	17.9	6.2	3.2	9.3	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) 2012年1月から2016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：シティ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・ディバーシファイド (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、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄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、東京証券取引所に帰属します。●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、野村証券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、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。●シティ世界国債インデックス (除く日本、円ベース) は、Citigroup Index LLC が開発した、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、商標権、知的財産権その他一切の権利は、Citigroup Index LLC に帰属します。●JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド (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

(2017年1月10日現在)

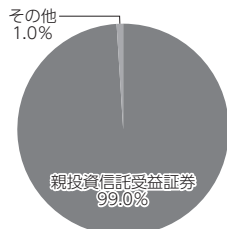
## ○組入上位ファンド

銘柄名	第14期末
	%
日本大型株式グローバル・ラップマザーファンド	25.0
北米株式グローバル・ラップマザーファンド	19.3
日本債券グローバル・ラップマザーファンド	16.4
欧州先進国株式グローバル・ラップマザーファンド	15.6
海外債券グローバル・ラップマザーファンド	9.5
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	4.9
組入銘柄数	7銘柄

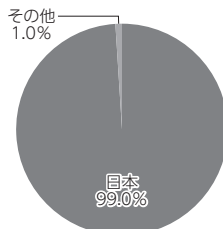
(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

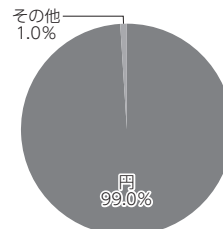
## ○資産別配分



## ○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14期末
	2017年1月10日
純資産総額	64,401,338,211円
受益権総口数	61,584,078,273口
1万円当たり基準価額	10,457円

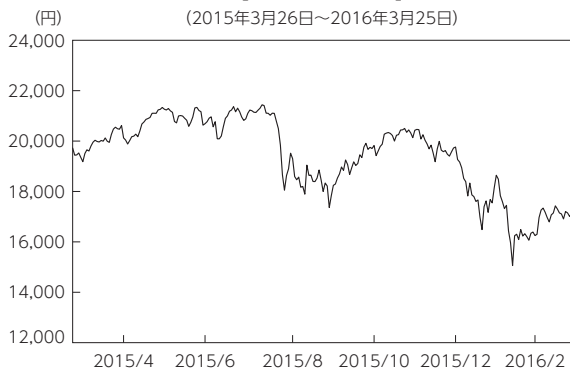
(注) 期中における追加設定元本額は2,093,430,717円、同解約元本額は8,531,237,609円です。

## 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】

(2015年3月26日～2016年3月25日)



## 【1万口当たりの費用明細】

(2015年3月26日～2016年3月25日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株 式)	8 (8)	0.043 (0.043)
合 計	8	0.043
期中の平均基準価額は、19,493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】

(2016年3月25日現在)

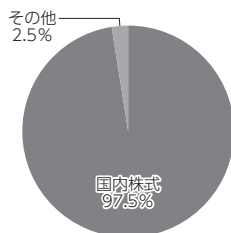
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	トヨタ自動車	輸送用機器	円	日本	5.9
2	日本電信電話	情報・通信業	円	日本	3.8
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	円	日本	3.7
4	キーエンス	電気機器	円	日本	2.6
5	本田技研工業	輸送用機器	円	日本	2.6
6	日本たばこ産業	食料品	円	日本	2.6
7	日本電産	電気機器	円	日本	2.3
8	ソニー	電気機器	円	日本	2.1
9	協和発酵キリン	医薬品	円	日本	2.1
10	大塚ホールディングス	医薬品	円	日本	1.9
	組入銘柄数		85銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

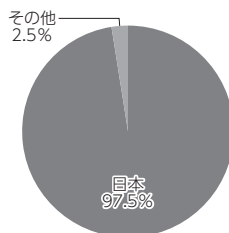
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(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。

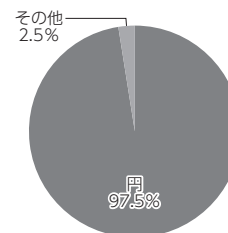
## 【資産別配分】



## 【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。

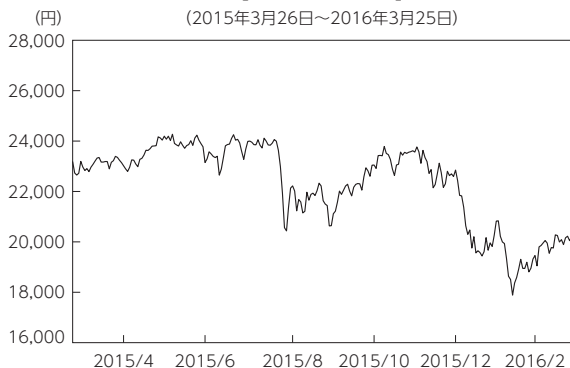
(注) 国別配分につきましては発行国もしくは投資国を表示しております。

(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】



## 【1万口当たりの費用明細】

(2015年3月26日～2016年3月25日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株 式 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) (リミテッドパートナー(出資金))	13 (12) (0) (1)	0.059 (0.054) (0.002) (0.003)
(b) 有価証券取引税 (株 式 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 ) (リミテッドパートナー(出資金))	0 (0) (0) (0)	0.001 (0.001) (0.000) (0.000)
(c) その他費用 ( 保 管 費 用 )	10 (10)	0.043 (0.043)
合 計	23	0.103

期中の平均基準価額は、22,465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】

(2016年3月25日現在)

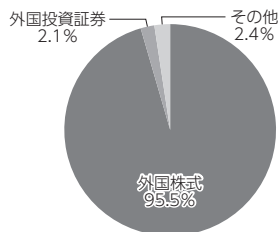
	銘柄名	業種/種別等	通貨	国(地域)	比率
					%
1	ALPHABET INC-CL C	ソフトウェア・サービス	アメリカドル	アメリカ	3.4
2	CHEVRON CORP	エネルギー	アメリカドル	アメリカ	2.5
3	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	アメリカドル	アメリカ	2.1
4	FACEBOOK INC-A	ソフトウェア・サービス	アメリカドル	アメリカ	1.9
5	NRG ENERGY INC	公益事業	アメリカドル	アメリカ	1.8
6	BAKER HUGHES INC	エネルギー	アメリカドル	アメリカ	1.6
7	AMGEN INC	医薬品・バイオテクノロジー/ライフサイエンス	アメリカドル	アメリカ	1.6
8	ANADARKO PETROLEUM CORP	エネルギー	アメリカドル	アメリカ	1.6
9	LOWE'S COS INC	小売	アメリカドル	アメリカ	1.5
10	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	医薬品・バイオテクノロジー/ライフサイエンス	アメリカドル	アメリカ	1.5
	組入銘柄数		115銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

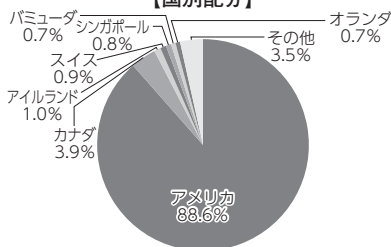
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(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。

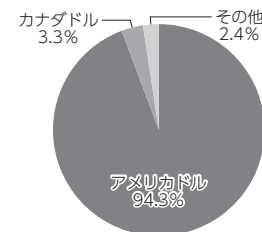
## 【資産別配分】



## 【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。

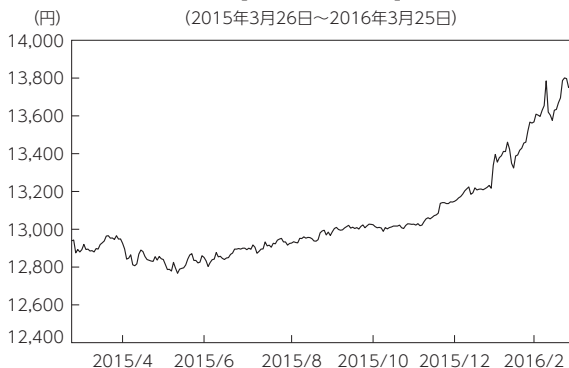
(注) その他にはコール・ローン等を含む場合があります。

※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】

(2015年3月26日～2016年3月25日)



## 【1万口当たりの費用明細】

(2015年3月26日～2016年3月25日)

該当事項はございません。

## 【組入上位10銘柄】

(2016年3月25日現在)

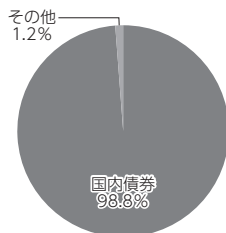
	銘柄名	業種 / 種別等	通貨	国 (地域)	比率
					%
1	第341回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	7.5
2	第340回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	6.3
3	第127回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	5.1
4	第362回利付国債(2年)	国債証券	円	日本	4.8
5	第126回利付国債(5年)	国債証券	円	日本	4.2
6	第325回利付国債(10年)	国債証券	円	日本	3.0
7	第154回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	2.2
8	第8回利付国債(40年)	国債証券	円	日本	2.0
9	第140回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	2.0
10	第152回利付国債(20年)	国債証券	円	日本	1.8
	組入銘柄数		130銘柄		

(注) 比率は、純資産総額に対する割合です。

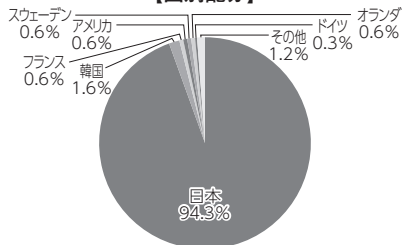
(注) 組入銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書(全体版)に記載しております。

(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。

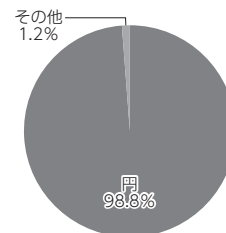
## 【資産別配分】



## 【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。