



【月次レポート】



## 楽天グローバル・バランス(安定型/成長型/積極型)

«愛称: 豊饒の木»

当初設定日 : 2009年8月7日

追加型投信/内外/資産複合

作成基準日 : 2025年9月30日

## 楽天グローバル・バランス(安定型)

## 基準価額と純資産総額の推移



## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	19,093 円	+441 円
純資産総額	1.77 億円	+0.04 億円
設定来高値	19,093 円	( 2025/9/30 )
設定来安値	8,030 円	( 2011/11/24 )
当月中高値	19,093 円	( 2025/9/30 )
当月中安値	18,635 円	( 2025/9/2 )

## ファンドの騰落率

	騰落率
1ヵ月	+2.4%
3ヵ月	+4.8%
6ヵ月	+6.9%
1年	+8.3%
3年	+27.6%
設定来	+90.9%

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。

※ 講説率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算していません。

## 分配金(税引前、1万口当たり)

## 設定来分配金合計額 0 円

決算期	2023年8月	2024年8月	2025年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。

※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

## 投資状況

資産クラス	組入資産	基本資産配分	比率	月次騰落率
先進国株式	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	25.0%	11.9%	+2.2%
	iシェアーズ MSCI EAFE ETF		13.9%	+1.1%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	5.0%	5.4%	+6.2%
先進国債券	iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF	65.0%	63.3%	+0.5%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	5.0%	4.9%	+1.4%
不動産投信	iシェアーズ 米国不動産 ETF	-	-	-
コモディティ	iシェアーズ S&P GSCI™ コモディティ・インデックス・トラスト	-	-	-
-	短期金融資産等	-	0.5%	-
	合 計	100.0%	100.0%	-

※ 基本資産配分は、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間値)を用いたものであり、実際のファンドの運用における構成割合とは異なります。

※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。

※ 月次騰落率は、月末の基準価額算出に使用される価格(基準通貨ベース)で計算しています。なお、分配金は考慮していません。

## 運用概況・今後の運用方針

## &lt;運用概況&gt;

当月末の基準価額は前月末比で+2.4%となりました。ファンドが投資するすべてのETFが上昇し、基準価額を押し上げました。また、米ドルが対円で上昇し、為替要因もプラス寄与となりました。

(※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

## &lt;今後の運用方針&gt;

当月と同様の組入比率を維持していく方針です。

※ 上記内容は、当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

&lt;当資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;を必ずお読みください。

【月次レポート】

## 楽天グローバル・バランス(成長型)

## 基準価額と純資産総額の推移



## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	27,863 円	+756 円
純資産総額	6.12 億円	+0.02 億円
設定来高値	27,863 円	( 2025/9/30 )
設定来安値	8,240 円	( 2011/10/4 )
当月中高値	27,863 円	( 2025/9/30 )
当月中安値	27,089 円	( 2025/9/2 )

## ファンドの騰落率

	騰落率
1ヶ月	+2.8%
3ヶ月	+6.5%
6ヶ月	+9.3%
1年	+11.7%
3年	+41.3%
設定来	+178.6%

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。

※ 勝落率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算しておりません。

## 分配金(税引前、1万口当たり)

## 設定来分配金合計額 0 円

決算期	2023年8月	2024年8月	2025年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。

※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

## 投資状況

資産クラス	組入資産	基本資産配分	比率	月次騰落率
先進国株式	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	37.5%	17.7%	+2.2%
	iシェアーズ MSCI EAFE ETF		21.0%	+1.1%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	7.5%	7.8%	+6.2%
先進国債券	iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF	37.5%	35.5%	+0.5%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	7.5%	7.3%	+1.4%
不動産投信	iシェアーズ 米国不動産 ETF	5.0%	4.8%	△0.5%
コモディティ	iシェアーズ S&P GSCI™ コモディティ・インデックス・トラスト	5.0%	4.9%	+1.4%
-	短期金融資産等	-	0.9%	-
	合 計	100.0%	100.0%	-

※ 基本資産配分は、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間値)を用いたものであり、実際のファンドの運用における構成割合とは異なります。

※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。

※ 月次騰落率は、月末の基準価額算出に使用される価格(基準通貨ベース)で計算しています。なお、分配金は考慮していません。

## 運用概況・今後の運用方針

## &lt;運用概況&gt;

当月末の基準価額は前月末比+2.8%となりました。ファンドが投資するすべてのETF(分配金込み)が上昇し、基準価額を押し上げました。また、米ドルが対円で上昇し、為替要因もプラス寄与となりました。

(※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

## &lt;今後の運用方針&gt;

当月と同様の組入比率を維持していく方針です。

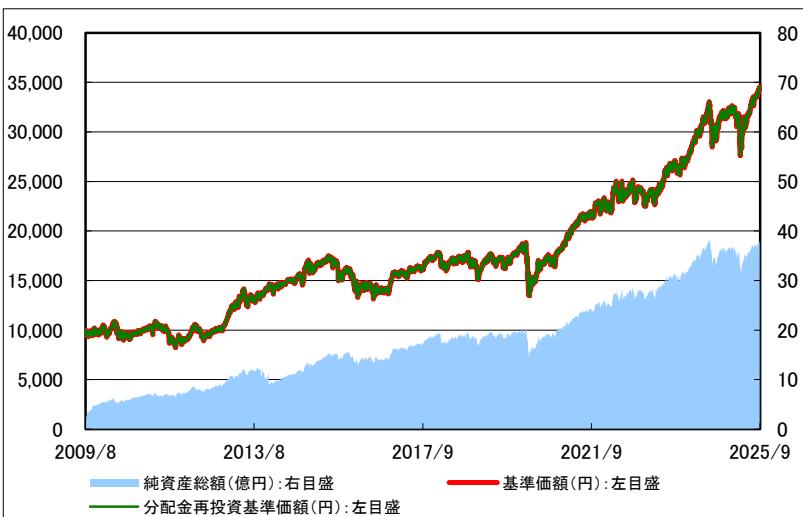
※ 上記内容は、当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

&lt;当資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;を必ずお読みください。

【月次レポート】

## 楽天グローバル・バランス(積極型)

## 基準価額と純資産総額の推移



## 基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	34,573 円	+1,016 円
純資産総額	37.89 億円	+1.03 億円

設定来高値	34,583 円	( 2025/9/29 )
設定来安値	8,227 円	( 2011/10/4 )
当月中高値	34,583 円	( 2025/9/29 )
当月中安値	33,550 円	( 2025/9/1 )

## ファンドの騰落率

	騰落率
1カ月	+3.0%
3カ月	+7.8%
6カ月	+11.2%
1年	+13.9%
3年	+50.2%
設定来	+245.7%

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。

※ 勝落率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算していません。

## 分配金(税引前、1万口当たり)

## 設定来分配金合計額 0 円

決算期	2023年8月	2024年8月	2025年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。

※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

## 投資状況

資産クラス	組入資産	基本資産配分	比率	月次騰落率
先進国株式	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	45.0%	20.2%	+2.2%
	iシェアーズ MSCI EAFE ETF		24.4%	+1.1%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	10.0%	10.4%	+6.2%
先進国債券	iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF	15.0%	14.5%	+0.5%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	10.0%	9.9%	+1.4%
不動産投信	iシェアーズ 米国不動産 ETF	10.0%	9.7%	△0.5%
コモディティ	iシェアーズ S&P GSCI™ コモディティ・インデックス・トラスト	10.0%	9.9%	+1.4%
-	短期金融資産等	-	1.0%	-
合 計		100.0%	100.0%	-

※ 基本資産配分は、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間値)を用いたものであり、実際のファンドの運用における構成割合とは異なります。

※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。

※ 月次騰落率は、月末の基準価額算出に使用される価格(基準通貨ベース)で計算しています。なお、分配金は考慮していません。

## 運用概況・今後の運用方針

## &lt;運用概況&gt;

当月末の基準価額は前月末比+3.0%となりました。ファンドが投資するすべてのETF(分配金込み)が上昇し、基準価額を押し上げました。また、米ドルが対円で上昇し、為替要因もプラス寄与となりました。  
(※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

## &lt;今後の運用方針&gt;

当月と同様の組入比率を維持していく方針です。

※ 上記内容は、当資料作成日時点のものであり、予告なく変更する場合があります。

&lt;当資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;を必ずお読みください。

## 【月次レポート】

## 市況動向

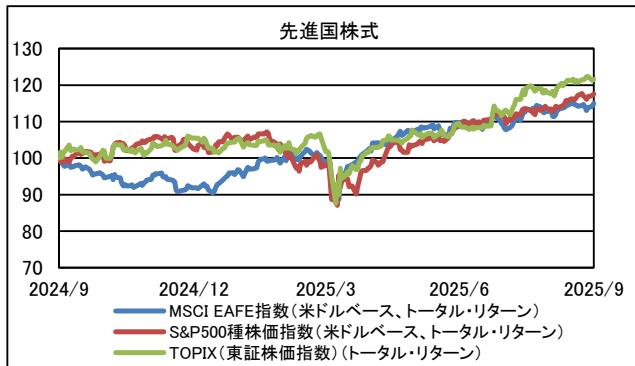
## 【先進国株式】

9月の先進国株式市場は、米国や日本が牽引するかたちで堅調な推移となりました。

米国株式市場は、前月末比で上昇し、主要3指数はいずれも史上最高値を更新する展開となりました。月上旬は、市場予想を下回る米雇用統計などを受けて労働市場の減速が懸念されたものの、利下げ期待の高まりなどを背景に、株式市場は上昇しました。月中旬は、FOMC(米連邦公開市場委員会)において市場予想通り0.25%の利下げが決定されたことに加え、FRB(米連邦準備制度理事会)による年内の追加利下げへの期待感も支援材料となり、上昇幅を拡大する展開となりました。月下旬は、米国景気の底堅さを示す指標の発表を受けて利下げ観測がやや後退したことや、パウエルFRB議長が大幅な利下げに慎重な姿勢を見せたことなどを背景に、やや上値の重い展開となりました。

欧州株式市場は、米株高が追い風となる一方、フランスの政局・財政不安やECB(欧州中央銀行)の利下げ打ち止め観測等が重しとなりました。域内の景況感指数が強弱入り交じり、景気回復に力強さを欠いたことも上値の重さにつながりました。

日本株式市場は、日経平均株価、TOPIX(東証株価指数)ともに6ヶ月連続の上昇となり、いずれも過去最高値を繰り返し更新しました。米国利下げ期待や生成AI関連株の上昇に加え、石破首相の辞任表明を受けた財政拡張期待も相場を押し上げました。19日まで開催された日本銀行金融政策決定会合において保有ETF売却が決定されたことで、売り圧力が強まる局面もありましたが、相場への直接的な影響は一時的なものに留まり、下旬以降も最高値を更新するなど高値圏で推移しました。



※グラフの起点日の値を100として算出しています。

## 【先進国債券】

9月の先進国債券市場では、主要国の長期金利はまちまちな展開となりました。

米国では、長期金利は低下(債券価格は上昇)しました。月上旬は、軟調な米雇用統計や市場予想を下回る物価指標を受けて、当月のFOMCでの利下げ観測と次回以降の会合での追加利下げ観測が強まることなどから米長期金利はまとめて低下しました。月中旬は、月上旬の金利低下を受けた持ち高調整の売りや、織り込みが進んでいたFOMCの0.25%利下げ決定後に利益確定の動きが広がったことなどから、米長期金利は上昇しました。月下旬は、相次いで発表された堅調な経済指標を受けて米景気の底堅さが意識されたほか、パウエルFRB議長をはじめ複数のFRB高官から利下げに慎重な発言があったことなどを受けて、米長期金利は上昇しました。

欧州では、主要国の長期金利はまちまちな展開となりました。月上旬は、米長期金利に連れて欧州主要国の長期金利も低下圧力が強まる展開となりましたが、月中旬以降は、ラガルドECB総裁がECB理事会後の記者会見において経済見通しを上方修正したことや、ドイツの財政拡大方針に伴う国債増発観測などを背景に上昇基調となりました。

日本では、長期金利は上昇しました。当月の日本銀行金融政策決定会合では市場予想通り政策金利が据え置かれたものの、2名の委員が据え置きに反対したことを受け、次回以降の会合での追加利上げ観測が強まることなどが上昇要因となりました。



## 【新興国株式】

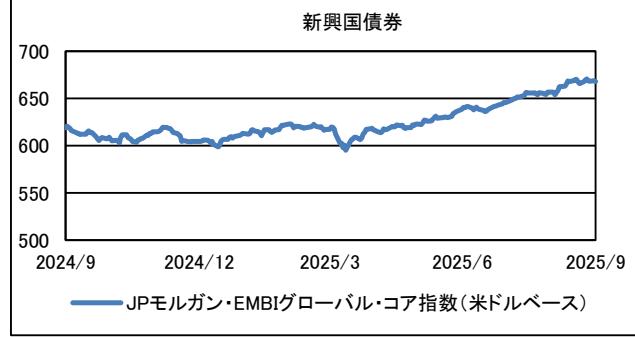
9月の新興国株式指数は、指数における組入比率が高い中国株式や台湾株式が堅調に推移して指数を押し上げました。ただ、同じく組入比率が高いインド株式は当月も相対的に上値の重い展開となりました。

中国株式市場は、時価総額の大きい電子商取引のアリババ集団を中心にテクノロジーセクターが上昇を牽引しました。アリババは4-6月期の好決算に加え、AI向け半導体や独自AIモデルの開発示唆、新型iPhone向けAI連携の報道等の好材料が相次ぎ、同社株は香港市場で前月末比+50%を超える上昇となりました。また、グローバルにAI向け先端半導体の需要拡大への強い期待が保たれるなか、台湾でも半導体製造受託大手の台湾積体電路製造(TSMC)をはじめとする大手ハイテク株が相場上昇を主導しました。一方、インド株式市場は、物品・サービス税(GST)改革への期待や4-6月期の実質GDP成長率の上振れなどの材料が相場を支える一方、当月も米国による高関税への懸念が燐り続けたほか、トランプ政権が(インド人の申請者が多い)高度な専門職向けの外国人労働者のビザ申請の手数料を引き上げたことが嫌気されるなど、米国の通商／査証政策への警戒が上値を押さえました。



## 【新興国債券】

9月の米ドル建て新興国ソブリン債指数は、指数と感応度の高い米10年国債利回りの低下が進んだ月前半を中心に上昇し、月後半は上値が重くなったものの、高値圏を維持しました。月前半は、FRBの利下げ期待や米物価指標の上振れが限られたことにより国債利回りの低下が進んで指数を押し上げ、後半は国債利回りが上昇に転じたものの、投資家のリスク選好が維持されるなか、スプレッドの改善が進み、指数を支えました。



※上記グラフは過去1年間を対象として掲載しています。

出所:Bloombergのデータを基に楽天投信投資顧問作成

＜当資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

## 【月次レポート】

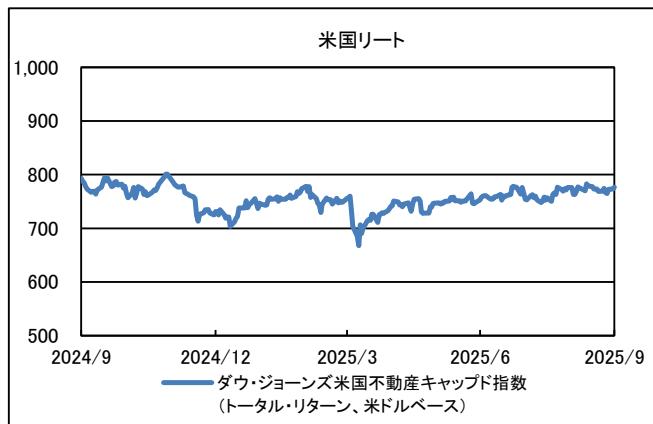
## 市況動向

## 【米国リート】

9月の米国リート市場は、横ばい圏での推移となりました。

月前半は、月初旬こそ米長期金利の上昇を受けて売り圧力が強まったものの、その後は市場予想を下回る米雇用統計などを受けた利下げ期待の高まりなどが支援材料となり、米国リート市場は次第に持ち直す推移となりました。月後半に入ると、FOMCでは、市場予想通り0.25%の利下げが決定され、年内の追加利下げの可能性が示唆されたものの、米国景気の底堅さを示す指標の発表や複数のFRB高官が大幅な利下げに慎重な姿勢を見せたことなどを背景に米長期金利が上昇したことが重となり、米国リート市場は上値の重い展開となりました。

※ 米国リート市場の参加者には利回り重視の投資家が多く、米長期金利の水準はリートの配当利回りと比較され、リートの相対的な投資妙味を判断する重要な材料となっています。長期金利の上昇は通常、リートの利回り面での相対的な魅力を低下させる要因として、逆に長期金利の低下はリートの利回り面での相対的な魅力を向上させる要因として、それぞれ認識される傾向があります。

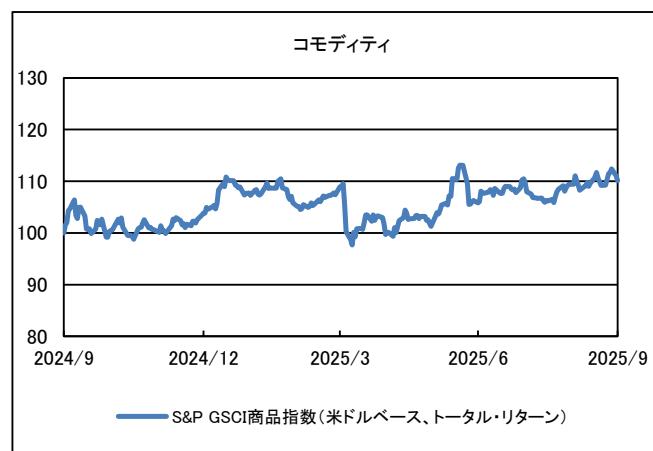


## 【コモディティ】

9月のS&P GSCI商品指数(米ドルベース、トータル・リターン)は、前月末比で小幅に上昇しました。

WTI原油先物は前月末比で下落しました。米国による対ロシア制裁の強化や中東の地政学リスクの悪化などが原油価格の支援材料となったものの、OPEC(石油輸出国機構)と主要産油国で構成されるOPECプラスによる原油の増産観測や、米国での原油需要減退観測などを受けた需給悪化懸念が相場の重となり、上値の重い展開となりました。

NY金先物はロシアや中東をめぐる地政学リスクの高まりに加え、米FRBの利下げ実施や年内の追加利下げ観測が強まることなどを背景に上昇しました。



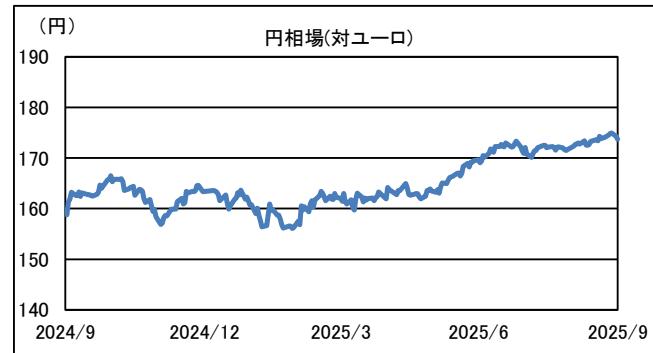
※グラフの起点日の値を100として算出しています。

## 【円相場(対米ドル、対ユーロ)】

9月の米ドル／円相場は、月を通して方向感を欠く展開の中、前月末比では米ドル高／円安が進行しました。

月初旬は、日本銀行副総裁の講演内容がハト派的(金融引き締めに慎重)と捉えられ、日本銀行利上げ期待の後退から米ドル高／円安が進行しましたが、軟調な米雇用統計などを受けて米利下げ観測が強まる中、FOMCが開催される月中旬にかけて米ドルは緩やかに軟化する展開となりました。FOMC以降は、発表された米経済指標が底堅い内容となったことや複数のFRB高官が速いペースでの利下げに慎重な姿勢を見せたことなどを背景に米金利が上昇基調となり、米ドル高／円安が進行しました。月末にかけては、日本銀行委員が利上げに前向きな姿勢を示したことなどを受けて円が上昇する動きとなり、米ドルは対円での上昇幅をやや縮小するかたちとなりました。

ユーロは、ラガルドECB総裁が理事会後の記者会見において経済見通しを上方修正したことなどを背景に強含む展開となり、対米ドルと対円とともに上昇しました。



※上記グラフは過去1年間を対象として掲載しています。  
出所:Bloombergのデータを基に楽天投信投資顧問作成

＜当資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

【月次レポート】

## ファンドの特色（安定型、成長型、積極型共通）

- 主として、世界各国の取引所に上場されている投資信託証券への投資を通じて、世界（日本を含みます。）の株式、債券、不動産投資信託（REIT）、商品（コモディティ）へ実質的に分散投資を行います。
  - 投資信託証券への投資にあたっては、別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から、定性、定量評価等を考慮して選定した投資信託証券に分散投資することを基本とします。
  - 投資方針に従って選択した投資信託証券への資産クラスごとの資産配分は、別に定める基本資産配分とし、基本資産配分に対して概ね中立を維持します。ただし、市場環境の変化等を考慮して、構成する資産クラスやその基本資産配分が将来的に変更される場合があります。
  - 組入れた投資信託証券は、定期的にモニターし、この信託全体のリスク分散等を考慮して、組入比率の調整を行います。また、組入れた投資信託証券の入替えを行なう場合もあります。
  - 指定投資信託証券は定性、定量評価等に基づき適宜見直しを行います。見直しに伴い、指定投資信託証券として選定されていた投資信託証券が指定投資信託証券から除外されたり、新たに追加指定される場合があります。
  - 投資信託証券への組入比率は、原則として高位を維持します。
  - 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いません。
- ※ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては上記のような運用ができない場合があります。
- ◆ 理想的な資産形成のために、リスク許容度等、資金の特性に応じて「安定型」「成長型」「積極型」の3つのファンドよりお選びいただけます。
- 「安定型」：債券への投資を重視することで、安定的な収益確保を目指します。
- 「成長型」：株式と債券の投資比率を概ね均衡させ、REIT、コモディティも投資対象とし、着実な資産成長を目指します。
- 「積極型」：株式への投資を重視し、REIT、コモディティのウェイトを高め、積極的な収益獲得を狙います。

## 投資リスク（安定型、成長型、積極型共通）

## 《基準価額の変動要因》

当ファンドが投資する投資信託証券に組入れられた有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります。）の値動きにより、基準価額は変動します。投資信託は預貯金と異なります。当ファンドは、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関で当ファンドを購入した場合は、投資者保護基金による支払対象ではありません。投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。投資家の皆様には、当ファンドが有するリスクについてご理解のうえ投資判断をしていただかようお願いいたします。

## 【価格変動リスク】

取引所に上場されている投資信託証券は、上場市場で取引が行われ、市場の需給を受けて価格が決定します。市場価格の変動により、基準価額が変動することがあります。

## 【株価変動リスク】

投資信託証券への投資を通じて、実質的に株式を投資対象とする場合があります。株式の価格は、国内および国際的な政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給関係等の影響を受け変動し、その結果、基準価額が変動することがあります。

## 【金利変動リスク】

投資信託証券への投資を通じて、実質的に債券を投資対象とする場合があります。投資対象としている国の金利水準が上昇（低下）した場合には、一般的に債券価格は下落（上昇）し、基準価額の変動要因となります。

## 【為替変動リスク】

投資信託証券への投資を通じて外国の有価証券等に投資を行う場合は、各国通貨の対円での為替レートの変動によりファンドの基準価額が変動します。ファンドは、実質的な外貨建資産について原則として為替ヘッジを行わないため、為替レートが円高方向に変動した場合には、基準価額が下落する要因となります。

## 【カントリー・リスク】

投資信託証券への投資を通じて、海外の金融・証券市場に投資を行う場合には、当該国・地域の政治、経済および社会情勢の変化により金融・証券市場が混乱した場合に、基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。また、投資対象先が新興国市場の場合には、先進国に比べて、これらのリスクが高いことが想定されます。

## 【ファンドの資金流出に伴う基準価額の変動リスク】

解約資金のために保有する有価証券を売却した場合、取引執行コストがかかり、ファンドの基準価額の下落要因となります。また、売却の際の市況動向や取引量等の状況によっては、基準価額が大きく変動する可能性があります。

## 【信用リスク】

投資信託証券への投資を通じて実質的に投資している有価証券等の発行体の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により有価証券等の価格が下落すると、基準価額の下落要因となります。

## 【流動性リスク】

取引所に上場されている投資信託証券の流動性が低い場合、希望する価格で希望する数量を取引できない場合があり、ファンドの基準価額の変動要因になります。

また、これらにより、換金の申込みの受付が中止となる可能性や換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

## 【不動産市場に関するリスク】

投資信託証券への投資を通じて、実質的に不動産投資信託（REIT）を投資対象とする場合があります。REITの価格変動により、基準価額が変動することがあります。

## 【商品市況の変動リスク】

投資信託証券への投資を通じて、実質的に商品先物取引等を投資対象とする場合があります。商品先物取引等の価格が変動した場合には、基準価額の変動要因となります。

※ 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

＜当資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

## 【月次レポート】

## 投資リスク（安定型、成長型、積極型共通）

## 《その他留意点》

- 当ファンドの取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てる必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
- 当ファンドに関する法令・税制・会計等は、今後、変更される可能性があります。これに伴い、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- 市況動向や資金動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない可能性があります。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

## お申込みメモ（安定型、成長型、積極型共通）

購入単位	… 販売会社またはお申込みコースにより異なります。詳しくは、販売会社にご確認ください。
購入価額	… 購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※ファンドの基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	… 販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にご確認ください。
換金価額	… 換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	… 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目以降に受益者にお支払いします。
申込締切時間	… 原則として、営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。 ※販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にご確認ください。
購入・換金申込不可日	… ニューヨーク、ロンドン証券取引所の休業日およびニューヨーク、ロンドンにおける銀行休業日に当たる場合は、申込みの受付を行いません。
換金制限	… 投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みには制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	… 取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、購入・換金申込みの受付を中止することおよびすでに受けた購入・換金申込みの受付を取消すことがあります。
信託期間	… 無期限（2009年8月7日設定） ※ただし、一定の条件により繰上償還する場合があります。
繰上償還	… 委託会社は、信託を終了させることが受益者のため有利であると認めたとき、受益権口数が10億口を下回ることとなつたとき、正当な理由があるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
決算日	… 原則として、毎年8月20日（ただし、休業日の場合は翌営業日）
収益分配	… 每決算時に、原則として「収益分配方針」に基づいて分配を行います。 ※ただし、必ず分配を行うものではありません。
課税関係	… 課税上は株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。 当ファンドは、NISAの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。配当控除の適用はありません。

## ファンドの費用（安定型、成長型、積極型共通）

## 《投資者が直接的に負担する費用》

## ■ 購入時手数料

3.30%（税抜き3.0%）を上限として、販売会社が定める料率とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 信託財産留保額  
ありません。

## 《投資者が投資信託財産で間接的に負担する費用》

## ■ 運用管理費用（信託報酬）

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年1.023%（税抜0.93%）の率を乗じて得た額とします。

## ■ 投資対象とする投資信託証券における報酬

年0.03～0.75%程度

2025年2月末現在。今後、投資内容によりこの数値は変動します。なお、各投資対象ファンドにより管理報酬等が異なることや各投資対象ファンドの組入比率により実質的な組入ファンドの管理報酬等が変動すること等から、一律に費用を明示することができません。

## ■ その他の費用・手数料

信託事務費用、監査報酬、印刷費用、売買委託手数料および外貨建資産保管費用等が支払われます。

※ 委託会社は、投資信託財産の規模等を考慮して、当該費用・手数料等の一部もしくは全てを負担する場合があります。

※ これらの費用・手数料等については、運用状況により変動するものであり、事前に料率や上限額を表示することができません。

\*費用・手数料等の合計額は、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため表示することができません。

※ 詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

＜当資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。

【月次レポート】

## 委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 楽天投信投資顧問株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1724号  
加入協会：一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管および管理を行う者)

## 販売会社

商号等	登録番号	加入協会			
		日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	○		
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○	○	○
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○	○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○	○	
ニュース証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第138号	○	○	
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○
三菱UFJ eスマート証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○

・お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。

・販売会社は今後変更となる場合があります。

## &lt;当資料のお取扱いにおけるご留意点&gt;

- 当資料は楽天投信投資顧問が作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。