

楽天・資産アロケーション・ファンド (標準型) / (成長型) / (積極成長型)

愛称: GMP(ゴール・マネジャー・ポートフォリオ)

追加型投信／内外／資産複合

- 本書は、金融商品取引法(昭和 23 年法律第 25 号)第 13 条の規定に基づく目論見書です。
- 本書には投資信託約款の主な内容が含まれておりますが、投資信託約款の全文は、投資信託説明書(請求目論見書)に掲載しております。
- 当ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードすることができます。
- ファンドの販売会社、ファンドの基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。

委託会社の照会先

Rakuten 楽天投信投資顧問

<https://www.rakuten-toushin.co.jp/>

電話: 03-6432-7746 受付時間: 営業日の午前9時から午後5時まで

【委託会社】 ファンドの運用の指図を行う者

楽天投信投資顧問株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 1724 号

設立年月日: 2006 年 12 月 28 日

資本金: 150百万円(2025年7月末現在)

運用する投資信託財産の合計純資産総額:

4,723,258百万円(2025年7月末現在)

【受託会社】 ファンドの財産の保管および管理を行う者

三井住友信託銀行株式会社

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

各ファンドについては、正式名称ではなく、以下の略称を使用することができます。

| ファンドの名称 | 略称 |
|--------------------------|-------|
| 楽天・資産アロケーション・ファンド（標準型） | 標準型 |
| 楽天・資産アロケーション・ファンド（成長型） | 成長型 |
| 楽天・資産アロケーション・ファンド（積極成長型） | 積極成長型 |

上記を総称して、「ファンド」または「当ファンド」ということがあります。また、各々を「各ファンド」ということがあります。

商品分類および属性区分

| 商品分類 | | | 属性区分 | | | | |
|---------|--------|-------------------|---|------|------------------|----------------------|---------------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) | 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
| 追加型 | 内外 | 資産複合 | その他資産 (投資信託証券(資産複合(株式、債券) 資産配分変更型)) | 年1回 | グローバル (日本を含む) | ファンド・ オブ・ ファンズ | あり (部分ヘッジ) |

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

- この投資信託説明書(交付目論見書)により行う「楽天・資産アロケーション・ファンド（標準型）」、「楽天・資産アロケーション・ファンド（成長型）」および「楽天・資産アロケーション・ファンド（積極成長型）」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年10月27日に関東財務局長に提出し、2025年10月28日にその効力が生じております。
- 当ファンドは、商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認する手続を行います。
- 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されています。
- 投資信託説明書(請求目論見書)については、販売会社にご請求いただければ、当該販売会社を通じて交付いたします。販売会社に投資信託説明書(請求目論見書)をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

当ファンドは、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

1 世界の株式および債券に広く分散投資します

- ◆ 主に投資信託証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式および債券に広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。
- ◆ 為替変動リスクの低減を目的に、組入外貨建資産の一部について、対円での為替ヘッジを行うことがあります。
- ◆ 各ファンドの資産配分（アセット・アロケーション）にあたっては、マーサー・インベストメンツ株式会社の投資助言サービスを受けます。

【投資対象とする資産クラス】

| 資産クラス | |
|-------|-------|
| 株式 | 日本株式 |
| | 先進国株式 |
| | 新興国株式 |
| 債券 | 日本債券 |
| | 先進国債券 |
| | 新興国債券 |

※委託会社は、上記資産クラスから組み合わせを行いますが、市況動向等によっては組入れを行わない資産クラスもあります。また、投資対象とする資産クラスは将来変更される場合があります。

2 資金の特性に応じて、3種類のファンドからお選びいただけます

- ◆ リスク許容度等、資金の特性に応じて「標準型」、「成長型」、「積極成長型」の3つのファンドよりお選びいただけます。
- ◆ 各ファンドにおける、投資対象とする資産クラスおよびその組入比率は以下の通りとします。（2025年7月末現在）

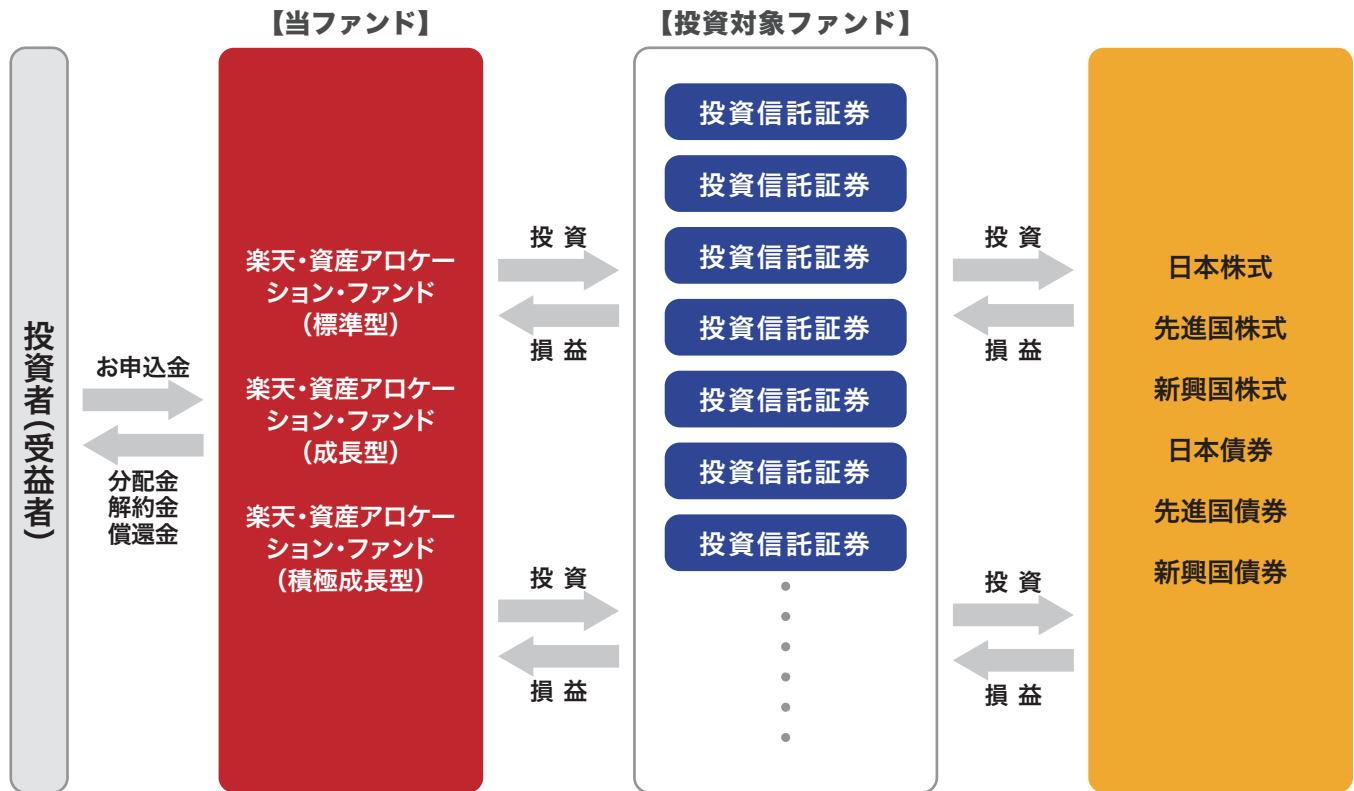
| | 日本株式 | 先進国株式 | 新興国株式 | 日本債券 | 先進国債券 | 新興国債券 | 現金等 | 計 |
|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|------|
| 標準型 | 19.01% | 22.30% | 10.00% | 7.20% | 35.99% | 5.00% | 0.50% | 100% |
| 成長型 | 25.20% | 29.58% | 10.00% | 4.95% | 24.77% | 5.00% | 0.50% | 100% |
| 積極成長型 | 34.26% | 40.22% | 6.52% | 2.54% | 12.70% | 3.26% | 0.50% | 100% |

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドの目的・特色

ファンドの仕組み

当ファンドは、複数の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
投資信託証券への投資割合を高位に維持することを基本とします。



※投資対象ファンドについて、くわしくは、「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

主な投資制限

- 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- 株式への直接投資は行いません。

分配方針

- 毎年1月25日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。ただし、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。
- 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。

資金動向、市況動向等に急激な変化が生じたとき等、ならびに投資信託財産の規模によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

追加的記載事項

投資対象ファンドの概要

投資対象となる可能性のある上場投資信託証券は以下の通りです。

| 資産クラス | 投資対象ファンド | 運用会社 | 管理報酬等(年) |
|-------|----------|--|---|
| 株式 | 日本株式 | iシェアーズ・コア TOPIX ETF | ブラックロック・ジャパン株式会社 |
| | | iシェアーズMSCI米国ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ |
| | | iシェアーズMSCI EAFEミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ |
| | 先進国株式 | iシェアーズMSCIグローバル・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ |
| | | NEXT FUNDS 外国株式・MSCI-KOKUSAI指数(為替ヘッジなし)連動型上場投信 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| | | iシェアーズ・コアMSCIエマージング・マーケットETF | ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ |
| | 新興国株式 | NEXT FUNDS 新興国株式・MSCIエマージング・マーケット・インデックス(為替ヘッジなし)連動型上場投信 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| | | バンガード・FTSE・エマージング・マーケッツETF | ザ・バンガード・グループ・インク |
| 債券 | 日本債券 | NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| | 先進国債券 | NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信 | 野村アセットマネジメント株式会社 |
| | 新興国債券 | SPDR®ブルームバーグ新興国債券(現地通貨建て) ETF | ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・ファンズ・マネージメント・インク |
| | | VanEck J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF | ヴァンエック・アソシエイツ・コーポレーション |

※  は、2025年7月末現在投資している上場投資信託証券です。

※上記に記載した上場投資信託証券は、変更、追加または削除される場合があります。なお、上記の内容は2025年7月末現在で委託会社が知り得る情報に基づき作成されたものであり、今後記載の内容が変更される場合があります。

追加的記載事項

投資対象となる可能性のある投資信託証券は以下の通りです。

| 資産クラス | 投資対象ファンド | 運用会社 | 管理報酬等 (年) |
|-------|--|---|--|
| 株式 | 日本 株式 | ストラテジック・バリュー・オープンF (適格機関投資家専用) | 野村アセットマネジメント株式会社 0.66% (税込) |
| | | スパークス・集中投資・日本株ファンドS <適格機関投資家限定> | スパークス・アセット・マネジメント 株式会社 0.825% (税込) |
| | | 日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用) | ゴールドマン・サックス・アセット・ マネジメント株式会社 0.7095% (税込) |
| | 先進国 株式 | ディメンショナル・ファンズ・ ピーエルシー グローバル・コア・ エクイティ・ファンド | ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ プライベート・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ エルピー ディーエフエー・オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド 0.26% |
| | | MFS外国株低ボラティリティ運用 ファンドI(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) | MFSインベストメント・マネジメント 株式会社 0.6765% (税込) |
| | 楽天・MSCIコクサイ・インデックス・ ファンド(適格機関投資家専用) | 楽天投信投資顧問株式会社 | 0.0748% (税込) |
| | 新興国 株式 | ディメンショナル・ファンズ・ ピーエルシー エマージング・ マーケット・バリュー・ファンド | ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ プライベート・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・ エルピー ディーエフエー・オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド 0.51% |

※ は、2025年7月末現在投資している投資信託証券です。

※上記に記載した投資信託証券は、変更、追加または削除される場合があります。なお、上記の内容は2025年7月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成されたものであり、今後記載の内容が変更される場合があります。

投資リスク

基準価額の変動要因

ファンドが投資信託証券を通じて実質的に投資する有価証券等(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。**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。**投資家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、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くようお願いいたします。

●主な変動要因

| | |
|-----------|---|
| 資産配分リスク | 当ファンドは、実質的に債券および株式に資産配分を行いますが、配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数の資産の価値が同時に下落した場合等には、基準価額の下落要因となります。 |
| 価格変動リスク | 当ファンドが投資する上場投資信託証券は、上場株式同様、市場で取引が行われ、市場の需給の影響を受けて価格が決定されます。需給環境の変化等により当該上場投資信託証券の価格が下落した場合には、基準価額の下落要因となります。 |
| 株価変動リスク | 当ファンドが実質的に投資する株式の価格は、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ます。当該株式の価格が下落した場合には、基準価額の下落要因となります。 |
| 金利変動リスク | 当ファンドが実質的に投資する債券(公社債等)の価格は、市場金利の水準の動向により変動します。当該債券(公社債等)の価格が変動すれば基準価額の変動要因となります。 |
| 為替変動リスク | 当ファンドは、実質的に投資する外貨建ての有価証券等について部分的に対円での為替ヘッジを行いますが、完全にはヘッジしないため、外貨レートが対円で下落した場合には、基準価額の下落要因となります。また、為替ヘッジを行うにあたり、円金利がヘッジ対象通貨の金利より低い場合には、通常金利差相当分を含むヘッジコストが発生し、基準価額の下落要因となります。 |
| 流動性リスク | 当ファンドが実質的に投資する有価証券等の流動性は、需給環境や市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等の影響を受けます。当該有価証券等の流動性が低下した場合、市場実勢から期待できる価格で売買が実行できず、不利な条件での売買を強いられる可能性があり、その場合、基準価額の下落要因となります。 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。 |
| 信用リスク | 当ファンドが実質的に投資する有価証券の価格は、発行体の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響を受けます。発行体の経営状態の悪化等により当該有価証券の価格が下落した場合には、基準価額の下落要因となります。 |
| カントリー・リスク | 当ファンドは、実質的に海外の金融・証券市場において投資を行うため、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は、基準価額が大幅に下落する可能性があります。また、実質的な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。 |

※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。

■ その他の留意点

- 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。
- 当ファンドに関連する法令・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。

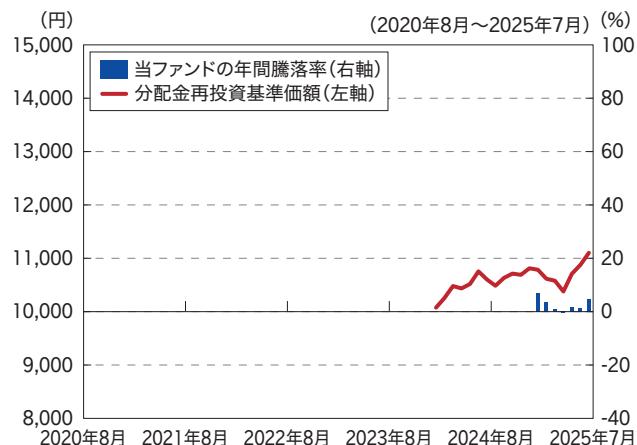
■ リスクの管理体制

- 委託会社では、コンプライアンス部を設置し全社的なリスク管理を行っています。コンプライアンス部は、投資信託財産の運用状況の評価・分析と運用プロセスおよびリスク管理状況のモニタリング、投資信託財産の運用等についての法令諸規則や投資信託約款の遵守状況等のモニタリングを行います。それらの結果に基づき、必要に応じて是正指導を行うなど、適切な管理・監督を行います。また、コンプライアンス部は投資信託財産の流動性リスクのモニタリングを行うとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。

参考情報

■ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

楽天・資産アロケーション・ファンド（標準型）

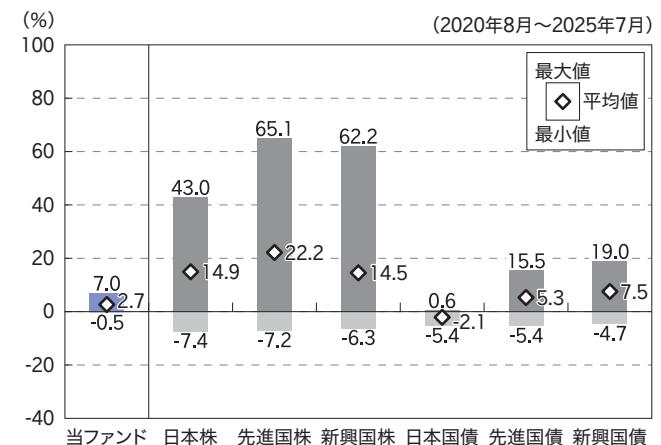


※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。(当ファンドの設定日以降で、算出可能な期間についてのみ表示しています。)

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。(分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。)

■ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。なお、当ファンドの騰落率は、設定日以降で算出可能な期間のみであり、代表的な資産クラスの対象期間と異なります。

当ファンドの対象期間:2025年1月～2025年7月

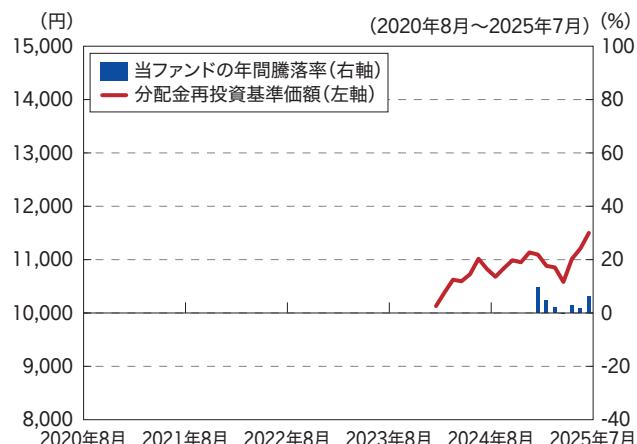
代表的な資産クラスの対象期間:2020年8月～2025年7月

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべ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。

■ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

楽天・資産アロケーション・ファンド（成長型）

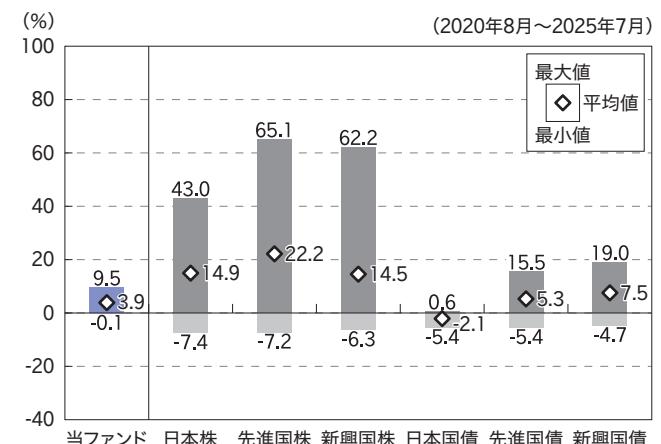


※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。(当ファンドの設定日以降で、算出可能な期間についてのみ表示しています。)

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。(分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。)

■ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。なお、当ファンドの騰落率は、設定日以降で算出可能な期間のみであり、代表的な資産クラスの対象期間と異なります。

当ファンドの対象期間:2025年1月～2025年7月

代表的な資産クラスの対象期間:2020年8月～2025年7月

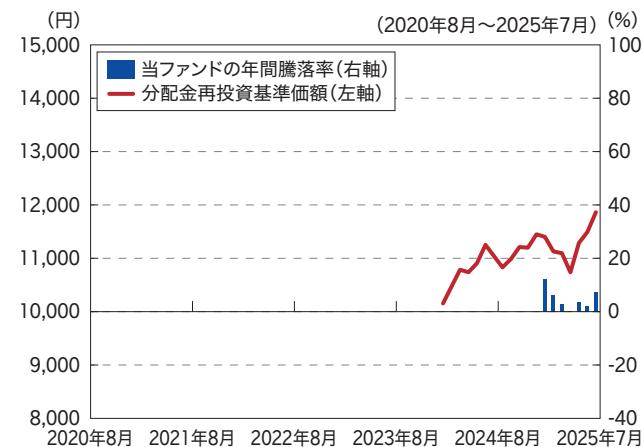
※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべ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。

参考情報

■ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

楽天・資産アロケーション・ファンド(積極成長型)



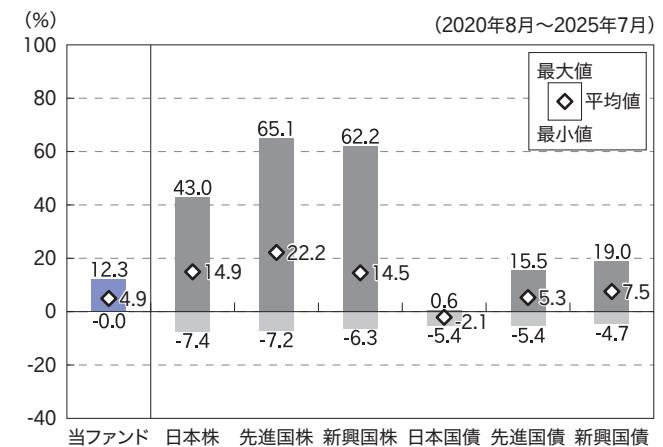
※上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。(当ファンドの設定日以降で、算出可能な期間についてのみ表示しています。)

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額であり、実際の基準価額と異なる場合があります。(分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。)

■ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

楽天・資産アロケーション・ファンド(積極成長型)



※当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるよう、上記5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。なお、当ファンドの騰落率は、設定日以降で算出可能な期間のみであり、代表的な資産クラスの対象期間と異なります。

当ファンドの対象期間:2025年1月～2025年7月

代表的な資産クラスの対象期間:2020年8月～2025年7月

※当ファンドの年間騰落率は、分配金再投資基準価額に基づいて計算した騰落率であり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※すべ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。

各資産クラスの騰落率は以下の各指数の騰落率です。

日本株……S&P日本総合指数(トータル・リターン、円ベース)

先進国株……S&P先進国総合指数(除く日本、トータル・リターン、円換算ベース)

新興国株……S&P新興国総合指数(トータル・リターン、円換算ベース)

日本国債……ブルームバーグ・グローバル国債:日本インデックス(円ベース)

先進国債……ブルームバーグ・グローバル国債(日本除く)インデックス(円ベース)

新興国債……ブルームバーグ新興市場自国通貨建て高流動性国債インデックス(円ベース)

※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。

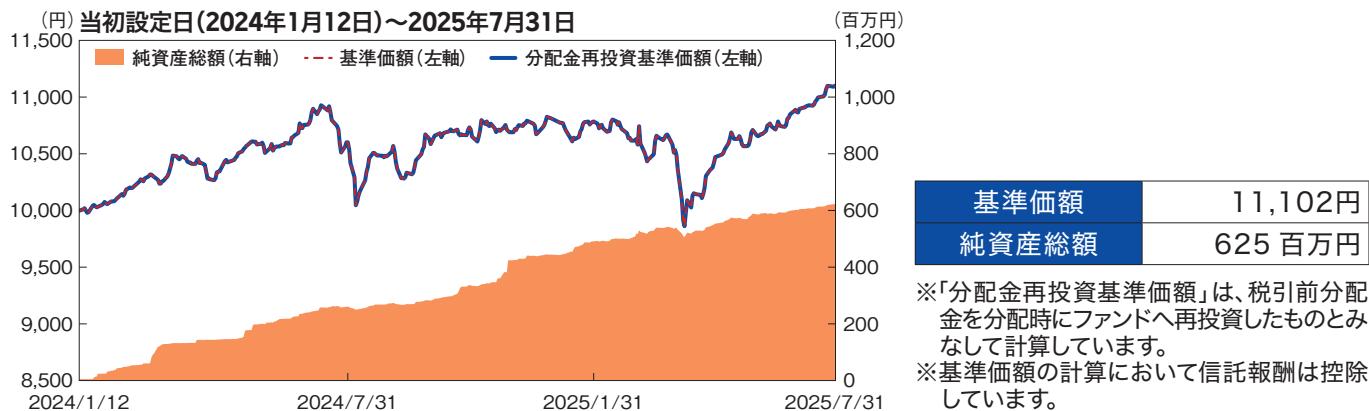
※上記各指数に関する知的財産権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。

運用実績

楽天・資産アロケーション・ファンド（標準型）

2025年7月31日現在 ※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移



分配の推移（10,000口当たり、税引前）

| 決算期 | 第1期 2025年1月 | 設定来累計 |
|-----|----------------|-------|
| 分配金 | 0円 | 0円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

| 銘柄名 | 種類 | 国／地域 | 通貨 | 投資比率 |
|---|--------|--------|-----|--------|
| NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信 | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 35.7% |
| 楽天・MSCIコクサイ・インデックス・ファンド（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 11.4% |
| iシェアーズ・コア TOPIX ETF | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 9.5% |
| NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信 | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 7.1% |
| iシェアーズ・コア MSCIエマージング・マーケットETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 6.6% |
| SPDR®ブルームバーグ新興国債券（現地通貨建て）ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 4.9% |
| ストラテジック・バリュー・オープンF（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 4.8% |
| MFS外国株低ボラティリティ運用ファンドI（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 4.2% |
| ティメンショナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド | 投資信託証券 | アイルランド | 円 | 3.3% |
| iシェアーズMSCI米国ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 3.2% |
| 日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 2.6% |
| スパークス・集中投資・日本株ファンドS<適格機関投資家限定> | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 2.3% |
| ティメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド | 投資信託証券 | アイルランド | 円 | 2.1% |
| iシェアーズMSCI EAFFEミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 1.2% |
| 短期金融資産、その他 | | | | 1.1% |
| 合計 | | | | 100.0% |

※投資比率は、純資産総額に対する各資産の評価額(円ベース)の比率です。

※投資比率は、小数点第2位を四捨五入しています。

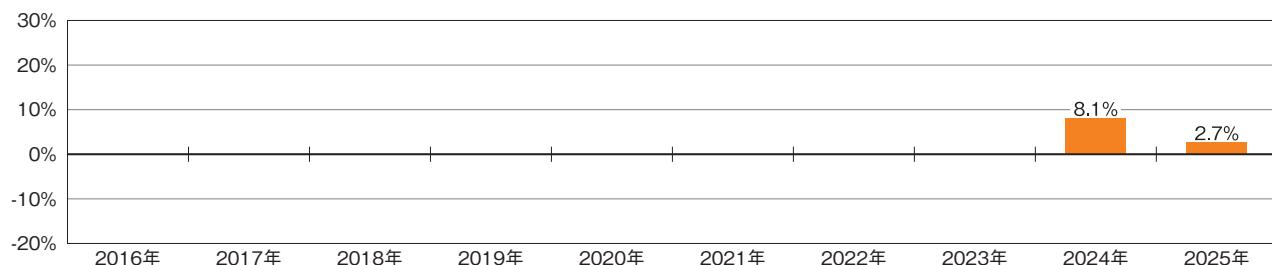
※国／地域は、各投資信託証券の発行地です。

最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

運用実績

年間收益率の推移（暦年ベース）

当ファンドには、ベンチマークはありません。



※ファンドの「年間收益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※2024年は設定日(2024年1月12日)から年末まで、2025年は7月末までの騰落率を表しています。

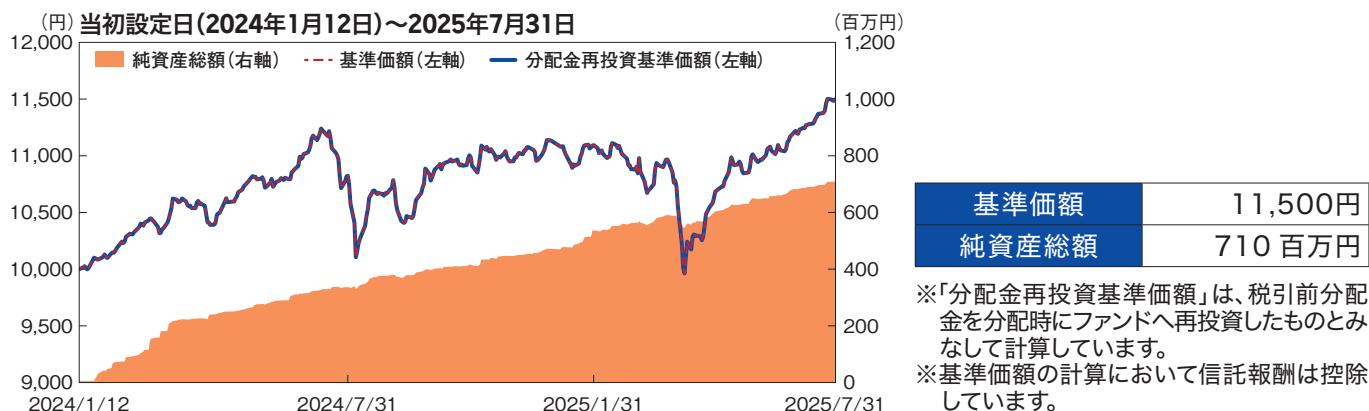
最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

運用実績

楽天・資産アロケーション・ファンド（成長型）

2025年7月31日現在 ※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移



分配の推移 (10,000口当たり、税引前)

| 決算期 | 第1期 2025年1月 | 設定来累計 |
|-----|----------------|-------|
| 分配金 | 0円 | 0円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

| 銘柄名 | 種類 | 国／地域 | 通貨 | 投資比率 |
|---|--------|--------|-----|--------|
| NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信 | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 24.6% |
| 楽天・MSCIコクサイ・インデックス・ファンド（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 15.2% |
| iシェアーズ・コア TOPIX ETF | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 12.5% |
| iシェアーズ・コアMSCIエマージング・マーケットETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 6.6% |
| ストラテジック・バリュー・オープンF(適格機関投資家専用) | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 6.2% |
| MFS外国株低ボラティリティ運用ファンドI(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用) | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 5.6% |
| SPDR®ブルームバーグ新興国債券(現地通貨建て)ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 4.9% |
| NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信 | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 4.9% |
| iシェアーズMSCI米国ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 4.2% |
| ディメンションナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド | 投資信託証券 | アイルランド | 円 | 3.3% |
| 日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 3.3% |
| スパークス・集中投資・日本株ファンドS<適格機関投資家限定> | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 3.2% |
| ディメンションナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド | 投資信託証券 | アイルランド | 円 | 2.8% |
| iシェアーズMSCI EAFFEミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 1.5% |
| 短期金融資産、その他 | | | | 1.0% |
| 合計 | | | | 100.0% |

※投資比率は、純資産総額に対する各資産の評価額(円ベース)の比率です。

※投資比率は、小数点第2位を四捨五入しています。

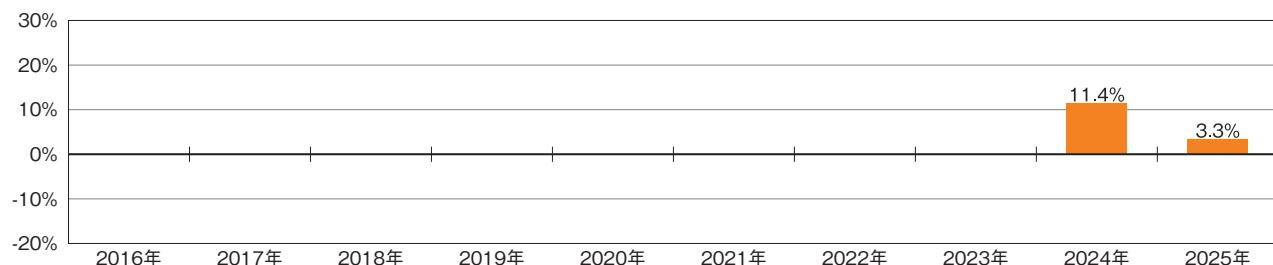
※国／地域は、各投資信託証券の発行地です。

最新の運用状況については、委託会社のホームページをご確認いただけます。

運用実績

年間收益率の推移（暦年ベース）

当ファンドには、ベンチマークはありません。



※ファンドの「年間收益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※2024年は設定日(2024年1月12日)から年末まで、2025年は7月末までの騰落率を表しています。

最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

運用実績

楽天・資産アロケーション・ファンド（積極成長型）

2025年7月31日現在 ※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

基準価額・純資産の推移



分配の推移（10,000口当たり、税引前）

| 決算期 | 第1期 2025年1月 | 設定来累計 |
|-----|----------------|-------|
| 分配金 | 0円 | 0円 |

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。分配金が支払われない場合もあります。

主要な資産の状況

| 銘柄名 | 種類 | 国／地域 | 通貨 | 投資比率 |
|---|--------|--------|-----|--------|
| 楽天・MSCIコクサイ・インデックス・ファンド（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 20.9% |
| iシェアーズ・コア TOPIX ETF | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 17.0% |
| NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス（除く日本・為替ヘッジあり）連動型上場投信 | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 12.6% |
| ストラテジック・バリュー・オープンF（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 8.7% |
| MFS外国株低ボラティリティ運用ファンドI（為替ヘッジなし）（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 7.5% |
| iシェアーズMSCI米国ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 5.7% |
| i シェアーズ・コアMSCIエマージング・マーケットETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 4.3% |
| 日本長期成長株集中投資ファンド（適格機関投資家専用） | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 4.3% |
| スパークス・集中投資・日本株ファンドS<適格機関投資家限定> | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 4.2% |
| ディメンションナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・エクイティ・ファンド | 投資信託証券 | アイルランド | 円 | 3.8% |
| SPDR®ブルームバーグ新興国債券（現地通貨建て）ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 3.2% |
| NEXT FUNDS 国内債券・NOMURA-BPI総合連動型上場投信 | 投資信託証券 | 日本 | 円 | 2.5% |
| ディメンションナル・ファンズ・ピーエルシー エマージング・マーケット・バリュー・ファンド | 投資信託証券 | アイルランド | 円 | 2.2% |
| iシェアーズMSCI EAFEミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF | 投資信託証券 | アメリカ | 米ドル | 1.9% |
| 短期金融資産、その他 | | | | 1.2% |
| 合計 | | | | 100.0% |

※投資比率は、純資産総額に対する各資産の評価額(円ベース)の比率です。

※投資比率は、小数点第2位を四捨五入しています。

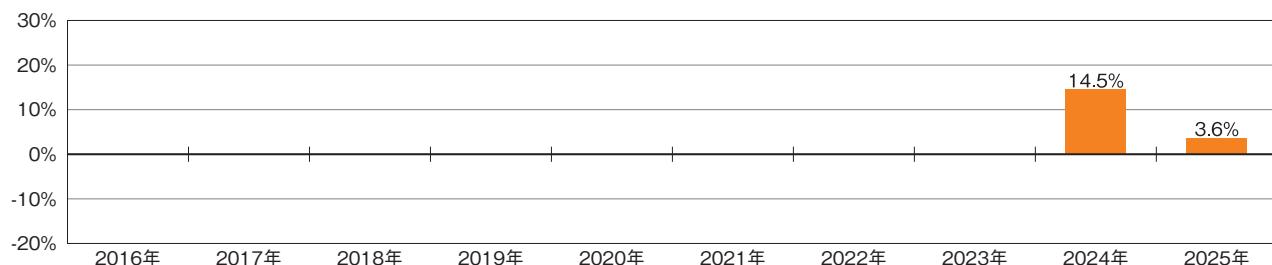
※国／地域は、各投資信託証券の発行地です。

最新の運用状況については、委託会社のホームページをご確認いただけます。

運用実績

年間收益率の推移（暦年ベース）

当ファンドには、ベンチマークはありません。



※ファンドの「年間收益率」は、「税引前分配金再投資基準価額」の騰落率です。

※2024年は設定日(2024年1月12日)から年末まで、2025年は7月末までの騰落率を表しています。

最新の運用状況については、委託会社のホームページでご確認いただけます。

手続・手数料等

お申込みメモ

| | |
|--------------------|--|
| 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々営業日の基準価額 ※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。 |
| 購入代金 | 販売会社が定める所定の日までに販売会社の定める方法でお支払いください。 |
| 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々営業日の基準価額 |
| 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して7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。 |
| 購入の申込期間 | 2025年10月28日から2026年4月23日まで ※申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。 |
| 購入・換金申込不可日 | ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドン証券取引所、ユーロネクスト・ダブリンのいずれかの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 | 金融商品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、委託会社は、受益権の取得申込み・換金申込の受付を中止すること、およびすでに受け付けた取得申込み・換金申込の受付を取消すことができます。 |
| 信託期間 | 無期限(設定日：2024年1月12日) ※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、各ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなったとき、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、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1月25日(ただし、休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 毎決算時に、原則として収益分配方針に基づき分配を行います。ただし、必ず分配を行うものではありません。 (注)当ファンドには、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については、販売会社により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。 |
| 信託金の限度額 | 各ファンド1,000億円 |
| 公告 | 委託会社が受益者に対して行う公告は、電子公告により行い次のアドレスに掲載します。 https://www.rakuten-toushin.co.jp/ |
| 運用報告書 | 毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて知れている受益者に交付します。 |
| 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。 <ul style="list-style-type: none">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・税金

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | |
|---------|--------|
| 購入時手数料 | ありません。 |
| 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) | 各ファンドの信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に 年1.4025% (税抜 1.275%) の率を乗じて得た額とします。 ※ファンドの運用管理費用(信託報酬)は日々計上され、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了時に、投資信託財産中から支弁します。 | | | 運用管理費用(信託報酬) = 運用期間中の基準価額×信託報酬率 |
| | 運用管理報酬 (信託報酬) の配分 | | 標準型 | 成長型 |
| | | | 年0.3850% (税抜0.350%) | 年0.9900% (税抜0.900%) |
| | | | 年0.0275% (税抜0.025%) | 年0.28% 程度 |
| | 投資対象とする投資信託証券における報酬^{*1} | | 年0.24% 程度 | 年0.26% 程度 |
| | 実質的に負担する運用管理費用^{*2} | | 年1.6425%(税込) 程度 | 年1.6625%(税込) 程度 |
| | | | 年1.6825%(税込) 程度 | 年0.28% 程度 |
| その他の費用・手数料 | <p>以下の費用・手数料は、原則として受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の処理に要する諸費用 ・投資信託財産にかかる監査報酬 ・法定書類の作成・印刷・交付にかかる費用^(注) ・その他投資信託財産の運営にかかる費用^(注) ・組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料 ・外貨建資産の保管に要する費用 等 <p>監査報酬は日々計上され、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了時に支払われます。それ以外の費用・手数料等はその都度支払われます。</p> <p>(注)該当業務を委託する場合のその委託費用を含みます。</p> <p>※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。</p> <p>※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。</p> | | | <ul style="list-style-type: none"> ・信託事務の処理に要する諸費用：投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息、投資信託財産において資金借入れを行った場合の利息 ・投資信託財産にかかる監査報酬：監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 ・法定書類の作成・印刷・交付にかかる費用：有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等にかかる費用 ・その他投資信託財産の運営にかかる費用：計理業務およびこれに付随する業務にかかる費用 ・組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料：有価証券の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 ・外貨建資産の保管に要する費用：海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |

※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。

*1 2025年7月末現在。今後、投資内容等によりこの数値は変動します。

*2 「実質的に負担する運用管理費用」は、投資対象とする投資信託証券における報酬を加味した実質的な信託報酬の概算値です。この値は目安であり、実際の投資信託証券の組入状況、運用状況によって変動します。

手続・手数料等

税金

税金は、下表に記載の時期に適用されます。

以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時期 | 項目 | 税金 |
|-------------------|---------------|--|
| 分配時 | 所得税および 地方税 | 配当所得として課税されます。 普通分配金に対して20.315% |
| 換金(解約)時 および償還時 | 所得税および 地方税 | 譲渡所得として課税されます。 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合

NISAは、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした商品を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は、上記と異なります。

※上記は、2025年7月末現在のものです。税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

(参考情報) ファンドの総経費率

対象期間：2024年1月12日～2025年1月27日

| | 総経費率(①+②) | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|-------|-----------|------------|-----------|
| 標準型 | 1.88% | 1.40% | 0.48% |
| 成長型 | 1.89% | 1.40% | 0.49% |
| 積極成長型 | 1.95% | 1.40% | 0.55% |

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※その他費用は、投資先ファンド(当ファンドまたは、マザー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きます。))が支払った費用を含みます。

※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。

※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。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

Rakuten 樂天投信投資顧問