

投資信託説明書 (交付目論見書)

使用開始日
2026年9月30日



マスタース・マルチアセット・ ファンド

(安定型) / (バランス型) / (積極型)

愛称：みらいへの羅針盤

(安定型) / (バランス型) / (積極型)

追加型投信 / 内外 / 資産複合



※販売会社により取扱いが異なる場合があります。

この目論見書により行う「マスタース・マルチアセット・ファンド(安定型)」、「マスタース・マルチアセット・ファンド(バランス型)」、「マスタース・マルチアセット・ファンド(積極型)」の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により、有価証券届出書を2026年9月29日に関東財務局長に提出しており、2026年9月30日にその効力が生じております。

- 本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
- ファンドに関する金融商品取引法第15条第3項に規定する目論見書(以下、「請求目論見書」といいます。)は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。請求目論見書は、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。
なお、販売会社に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にしてください。
- 約款の内容の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いたします。
- ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- ファンドの販売会社、基準価額等については委託会社の照会先までお問い合わせください。

〈委託会社〉[ファンドの運用の指図を行う者]

アセットマネジメントOne 株式会社

金融商品取引業者登録番号:関東財務局長(金商)第324号
設立年月日:1985年7月1日
資本金:20億円(2026年6月末現在)
運用する投資信託財産の合計純資産総額:25兆732億円
(2026年6月末現在)

委託会社への照会先

【コールセンター】

0120-104-694

(受付時間:営業日の午前9時～午後5時)

【ホームページアドレス】

<https://www.am-one.co.jp/>

〈受託会社〉[ファンドの財産の保管および管理を行う者]

みずほ信託銀行株式会社

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

<ファンドの名称について>

各ファンドの略称としてそれぞれ以下のとおり記載する場合があります。

正式名称	略 称
マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)	安定型
マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)	バランス型
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型)	積極型

◆上記各ファンドを総称して「マスターズ・マルチアセット・ファンド」または「ファンド」という場合、あるいは個別に「各ファンド」という場合があります。

<商品分類および属性区分>

商品分類		
単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産(収益の源泉)
追加型	内 外	資産複合

属性区分				
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※2
その他資産 (投資信託証券※1)	年1回	グローバル (日本を含む)	ファミリーファンド	あ り (適時ヘッジ)

※1 投資信託証券への投資を通じて実質的な投資対象とする資産は、「資産複合(株式、債券、不動産投信、商品等)資産配分変更型」です。
※2 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。
◆上記の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(<https://www.imaj.or.jp/>)でご覧いただけます。



ファンドの目的・特色

ファンドの目的

信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。

ファンドの特色

1 世界の様々な資産に分散投資することにより、中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。

- 実質的に国内株式、世界株式^(※1)、国内債券、世界債券^(※2)、国内REIT、世界REIT、コモディティ等の各資産に分散投資を行い、それぞれの配分比率を機動的に変更します。なお、各資産への投資は、主として、別に定めるマザーファンド受益証券(以下「指定マザーファンド^(※3)」といいます。)、上場投資信託証券、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引等を通じて行います。

(※1) 新興国の株式を含みます。

(※2) 国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、MBS、貸付債権(バンクローン)等を含みます。

(※3) すべての指定マザーファンドへ投資するものではありません。なお、指定マザーファンドの詳細は、後述の追加的記載事項の「指定マザーファンドの概要」をご参照ください。

- 指定マザーファンドは、市場環境の変化への対応等の観点から、定量・定性評価等を勘案して、適宜見直します(指定マザーファンドの大幅な入れ替えを含みます)。この際、指定マザーファンドとしていたマザーファンド受益証券が指定から外れることや、新たなマザーファンド受益証券を指定マザーファンドとする場合もあります。
- 実質組入外貨建資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。

2 「安定型」、「バランス型」、「積極型」の3つのファンドから選択できます。

- お客さまのリスク許容度に応じて、基準価額の変動リスク^(※4)水準の異なる以下の3つのファンドから選択できます。

(※4) 基準価額の変動の大きさを表し、この値が小さいほど、基準価額の変動が小さいことを意味します。

ファンド	基準価額の変動リスク水準
安定型	年率5%程度
バランス型	年率8%程度
積極型	年率14%程度

※基準価額の変動リスクは目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、基準価額の変動リスクは各ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、各ファンドが年率5%程度、8%程度、14%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。目標値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。

- 各ファンド間でスイッチングが可能です。

※スイッチング時には、税金、購入時手数料、信託財産留保額がかかる場合があります。販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合や一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。



ファンドの目的・特色

3 各資産および投資対象への実質投資割合は、独自の運用モデルから判断される市場の安定度合いとその確率に基づき、景気局面やマクロ環境等に関する定性的な判断も勘案して決定します。

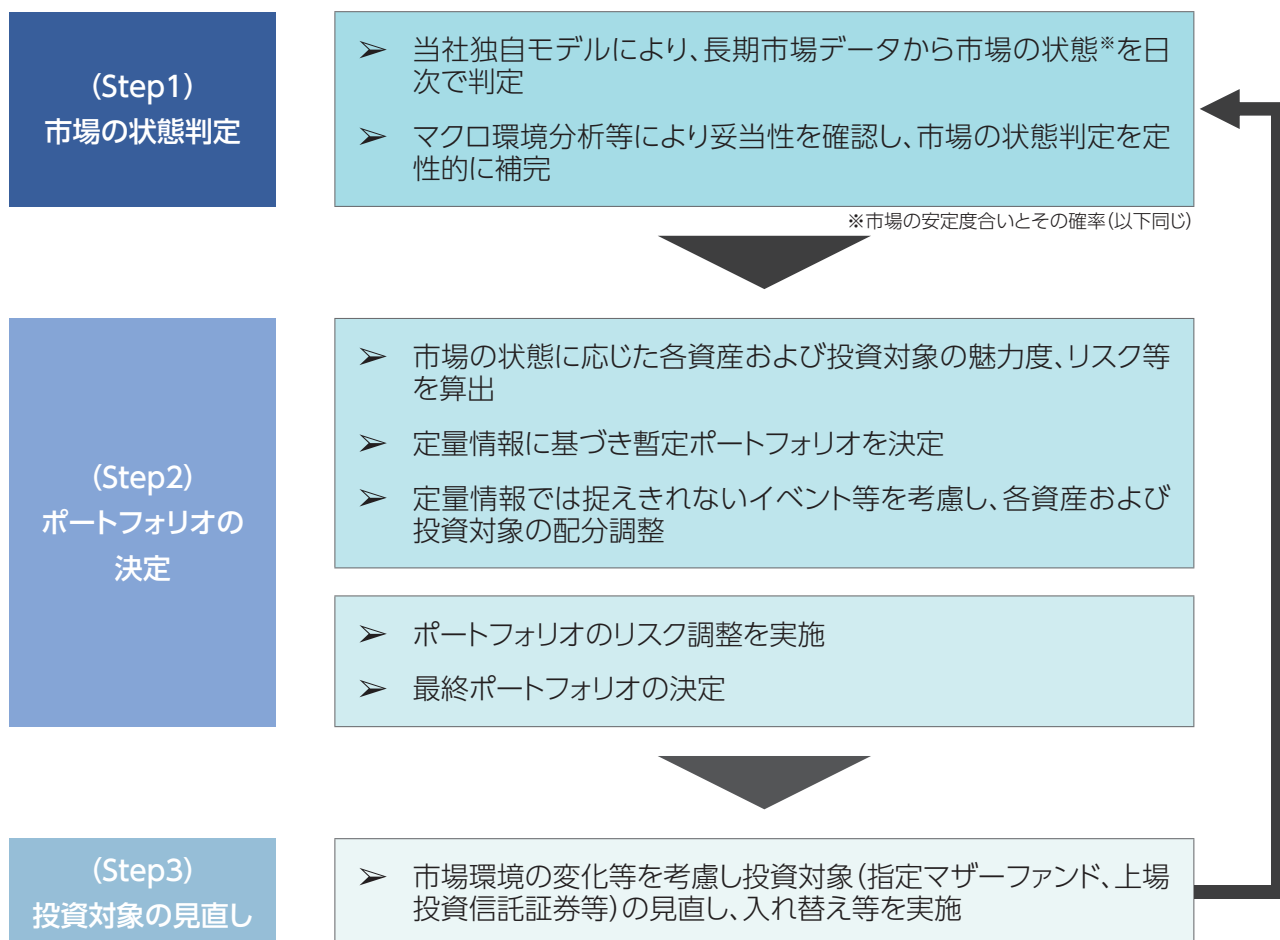
- 各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じて、定量判断、定性判断を組み合わせ、市場環境の変化に応じた適切な資産配分をめざします。
- 独自の運用モデルにより、市場の安定度合いとその確率を判定します。
- 市場の状態に応じた各資産および投資対象の魅力度、リスク等を勘案し、定量判断・定性判断により各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じたポートフォリオを構築します。
- 上記に加えて、定性判断等により短期的な市場環境変化を考慮し、ポートフォリオの調整を適宜行います。

※市場環境等によっては、一部の資産や投資対象への投資割合がゼロとなる場合があります。

※「安定型」においては、債券への実質投資割合が高くなる傾向があります。

※「積極型」においては、株式への実質投資割合が高くなる傾向があります。

運用プロセス



※運用プロセスは、2026年6月末時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

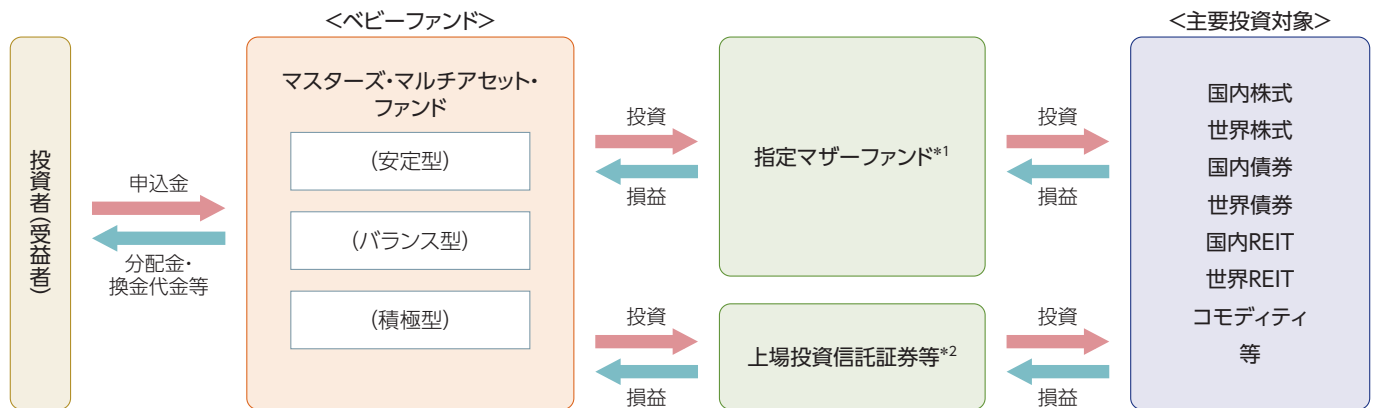


ファンドの目的・特色

■ ファンドの仕組み

各ファンドは「ファミリーファンド方式」による運用のほか、上場投資信託証券等を通じた運用を行います。

「ファミリーファンド方式」とは、複数のファンドを合同運用する仕組みで、投資者からの資金をまとめてベビーファンド(各ファンド)とし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、その実質的な運用をマザーファンドにて行う仕組みです。



*1 指定マザーファンドの詳細は、後述の追加的記載事項の「指定マザーファンドの概要」をご参照ください。

*2 指定マザーファンドのほか、上場投資信託証券、株価指数先物取引、債券先物取引、オプション取引等のデリバティブ取引等を通じて投資を行います。

■ 主な投資制限

- マザーファンドへの投資割合には、制限を設けません。
- 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- マザーファンド以外の投資信託証券(上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- デリバティブ取引は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- 外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
- 1発行体等当たりの株式等、債券等およびデリバティブ等の信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。

■ 分配方針

年1回の決算時(毎年6月28日(休業日の場合は翌営業日))に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。

※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。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。



ファンドの目的・特色

追加的記載事項

■指定マザーファンドの概要

投資対象とする指定マザーファンドの概要は以下のとおりです。

※すべての指定マザーファンドへ投資するものではありません。

投資対象資産		マザーファンド	運用の方針
株式	国内株式	国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている(または採用予定の)銘柄に投資し、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※1)
	海外株式	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※2)
		NASDAQ100インデックス・マザーファンド	主として米国の金融商品取引所に上場する株式(DR等を含みます。)に投資を行い、NASDAQ100 [®] (配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。 ^(※3)
		グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	主として日本を含む世界の中小型株式に投資を行います。銘柄選定にあたっては、アセットマネジメントOne U.S.A.・インクの投資助言を活用します。
	新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 ^(※2)
債券	国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA-BPI総合に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※4)
	世界債券	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として日本を除く世界主要国の公社債に投資し、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※5)
		為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として日本を除く世界主要国の公社債に投資し、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※5)
	新興国債券	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(円換算ベース・為替ヘッジなし)の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。 ^(※6)
REIT	国内REIT	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	主として東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている(または採用予定の)不動産投資信託証券を主要投資対象とすることにより、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※1)
	世界REIT	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	主として日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資を行い、S&P先進国REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)に連動する投資成果をめざして運用を行います。 ^(※7)
短期金融資産	短期金融資産	DIAMマネーマザーファンド	主として国内短期金融資産に投資を行います。



ファンドの目的・特色

指数の著作権等

- (※1) 東証株価指数 (TOPIX) および東証REIT指数の指数値ならびに東証株価指数 (TOPIX) および東証REIT指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数 (TOPIX) および東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウならびに東証株価指数 (TOPIX) および東証REIT指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。JPXは、東証株価指数 (TOPIX) および東証REIT指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- (※2) MSCIコクサイ・インデックスおよびMSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- (※3) 当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社 (Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」と総称します。)によって、資金提供、承認、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの合法性または適合性、もしくは当ファンドに関する説明や開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般に対して、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Index[®]の一般的な株式市場への追従能力について、明示的あるいは黙示的を問わず、表明または保証するものではありません。Nasdaq社とアセットマネジメントOne株式会社 (以下「ライセンサー」といいます。)の関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ-100 Index[®]、Nasdaq社の一定の商標の使用許諾、およびNasdaq社がライセンサーまたは当ファンドとは無関係に決定、構築および計算を行うNASDAQ-100 Index[®]の使用許諾に限定されます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]決定、構築および計算に関して、ライセンサーまたは当ファンドの受益者の要望を考慮する義務を負いません。Nasdaq社は、当ファンドの発行に関するタイミング、価格または数量の決定、もしくは当ファンドの換金に関する算式の決定または計算に関して責任を負わず、関与しません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引について責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータの正確性および／または中断のない計算を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータの利用によって、ライセンサー、当ファンドの受益者、またはその他のいかなる個人または組織に生じた結果について、明示的あるいは黙示的を問わず、保証するものではありません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータに関して、特定の目的または利用のための商品性もしくは適合性について、明示的あるいは黙示的を問わず保証するものではなく、一切の保証を明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合もNasdaq社は一切の逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的な損害に関して、当該損失の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません。
- (※4) NOMURA-BPI総合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。なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関し一切責任を負いません。
- (※5) FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対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。
- (※6) JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。
- (※7) S&P 先進国 REITインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (SPDJII) の商品であり、これの使用ライセンスがアセットマネジメントOne株式会社 (以下「アセットマネジメントOne」) に付与されています。S&P[®]、S&P 500[®]、US 500、The 500、iBoxx[®]、iTraxx[®]およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社 (「S&P」) の商標です。Dow Jones[®]は、Dow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはSPDJIIに付与されており、アセットマネジメントOneにより一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、SPDJII、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P 先進国 REITインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。



ファンドの目的・特色

■投資する可能性のある上場投資信託証券の概要

※以下は2026年6月時点で投資する可能性のある上場投資信託証券を記載していますが、適宜見直しを行うため変更される場合があります。

投資対象資産		上場投資信託証券
株式	国内株式	NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信
		iシェアーズ MSCI ジャパン高配当利回りETF
		グローバルX MSCI スーパーディビデンドー日本株式 ETF
		iシェアーズ MSCI 日本株最小分散ETF
		iシェアーズ・コア 日経225 ETF
		iシェアーズ・コア TOPIX ETF
	海外株式	バンガード・S&P500 ETF
		バンガード・米国バリューETF
		バンガード・米国高配当株式ETF
		iシェアーズ MSCI EAFEバリューETF
		バンガード・米国スモールキャップ・バリューETF
		バンガード・米国グロースETF
		インベスコ NASDAQ100 ETF
		iシェアーズ MSCI EAFEグロースETF
		バンガード・米国スモールキャップ・グロースETF
		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
		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
		iシェアーズ MSCI 米国クオリティ・ファクターETF
		iシェアーズ MSCI 米国モメンタム・ファクターETF
		バンガード・スモールキャップETF
		State Street®一般消費財セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®生活必需品セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®エネルギー・セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®金融セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®資本財セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®テクノロジー・セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®ヘルスケア・セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®公益事業セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®素材セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®コミュニケーション・サービス・セレクト・セクター SPDR® ETF
		State Street®不動産セレクト・セクター SPDR® ETF
		iシェアーズ ストックス欧州600 UCITS ETF



ファンドの目的・特色

投資対象資産		上場投資信託証券
債券	世界債券	バンガード・米国短期債券ETF
		State Street® SPDR®ポートフォリオ米国短期国債ETF
		State Street® SPDR®ポートフォリオ米国中期国債ETF
		State Street® SPDR®ポートフォリオ米国長期国債ETF
		バンガード・超長期米国債ETF
		iシェアーズ 米国国債 3-7年ETF
		iシェアーズ 米国国債 7-10年ETF
		iシェアーズ 米国地方債ETF
	新興国債券	ヴァンエックJ.P. モルガンEM現地通貨建て債券ETF
		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ETF
		iシェアーズ J.P.モルガン・現地通貨建てエマージング・マーケット債券ETF
	世界社債	iシェアーズ ブロード米ドル建て投資適格社債ETF
		バンガード・米国短期社債ETF
		バンガード・米国中期社債ETF
		バンガード・米国長期社債ETF
		iシェアーズ 米ドル建て社債 1-5年ETF
		iシェアーズ J.P.モルガン・新興国市場社債ETF
	ハイイールド債券	iシェアーズ ブロード米ドル建てハイイールド社債ETF
		iシェアーズ 0-5年ハイイールド社債ETF
	物価連動債	シュワブ米国TIPS ETF
		バンガード・米国短期インフレ連動債ETF
	MBS	iシェアーズ 米国MBS ETF
	貸付債権 (バンクローン)	インベスコ・シニア・ローンETF
コモディティ	コモディティ	アバディーン・ブルームバーグ全商品ストラテジーK-1フリーETF
		SPDR® ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト



投資リスク

基準価額の変動要因

各ファンドは、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もあります。）に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさま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。
また、投資信託は預貯金と異なります。

資産配分 リスク

資産配分比率が高い資産の価値が下落した場合や、複数またはすべての資産の価値が同時に下落した場合等は、基準価額の下落要因となります。

投資に際して資産配分を行う場合には、一般に当該資産への資産配分の比率に応じて、投資全体の成果に影響をおよぼします。各ファンドは、国内外の株式、債券、リートおよびコモディティ等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、複数またはすべての資産の価値が同時に下落した場合等には、基準価額が下落する要因となります。

株価変動 リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係等の影響を受け変動します。株式市場や各ファンドが実質的に投資する企業の株価が下落した場合には、その影響を受け、基準価額が下落する要因となります。

金利変動 リスク

金利の上昇は、基準価額の下落要因となる可能性があります。

金利の変動は、公社債等の価格に影響をおよぼします。金利変動は、公社債・株式・リートおよびコモディティ等の各資産への投資の相対的魅力度を変化させるため、金利変動により各資産の市場の間で資金移動が起こる場合があり、基準価額を下落させる要因となる可能性があります。

不動産投資 信託証券 (リート)の 価格変動 リスク

リーートの価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

リーートの価格は、リートが投資対象とする不動産等の価値、当該不動産等による賃貸収入の増減、不動産市況の変動、景気や株式市況等の動向、関係法令・規制等の変更等の影響を受けます。また、老朽化・災害等の発生による保有不動産の滅失・損壊等が発生する可能性があります。各ファンドが実質的に投資するリーートの市場価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。

コモディティ 市況の変動 リスク

コモディティ価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

コモディティ価格は商品の需給関係の変化、為替、金利の変化等様々な要因で変動します。需給関係は、天候、作況、生産国の政治・経済情勢等の変化、貿易動向等の影響を大きく受けます。各ファンドが、実質的にコモディティに投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が変動します。



投資リスク

為替変動 リスク

為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

為替相場は、各国の政治情勢、経済状況等の様々な要因により変動し、外貨建資産の円換算価格に影響をおよぼします。各ファンドおよび指定マザーファンド等は、各々の運用方針に基づき、実質組入外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う場合があります。

為替ヘッジを行わない実質組入外貨建資産については、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。

為替ヘッジを行う場合は、為替リスクは低減されますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジには、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。

信用 リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券等の価格は、その発行体に債務不履行等が発生または予想される場合には、その影響を受け変動します。各ファンドが実質的に投資する株式・債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、各ファンドが実質的に投資するリートが収益性の悪化や資金繰り悪化等により清算される場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、投資した資産の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下落する要因となります。

流動性 リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券等を売却または取得する際に市場規模や取引量、取引規制等により、その取引価格が影響を受ける場合があります。一般に市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす要因となります。

カントリー リスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制、また取引規制等の要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。海外に投資する場合には、これらの影響を受け、基準価額が下落する要因となります。各ファンドは実質的に新興国の株式、債券にも投資を行う場合があります。新興国の経済状況は、先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があります。そのため、当該国のインフレ、国際収支、外貨準備高等の悪化等が株式市場、債券市場や為替市場におよぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、政府当局による海外からの投資規制や課徴的な税制、海外への送金規制等の種々な規制の導入や政策の変更等の要因も株式市場、債券市場や為替市場に著しい影響をおよぼす可能性があります。

※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。



投資リスク

その他の留意点

- 各ファンドのお取引に関しては、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。
- 各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある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およぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- 収益分配金に関する留意点として、以下の事項にご留意ください。
 - ・収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があります。したがって、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。
 - ・受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、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。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
 - ・分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、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。
- 各ファンドは、一部マザーファンドに投資を行います。そのため、各ファンドが投資対象とするマザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドに追加設定・解約等があった場合、資金変動が起こり、その結果、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、各ファンドの基準価額に影響をおよぼす場合があります。
- 「マスタース・マルチアセット・ファンド」を構成する各ファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

リスクの管理体制

委託会社では、運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。また、同部署がファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。運用評価委員会はこれらの運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。

なお、委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

※リスク管理体制は、今後変更になることがあります。

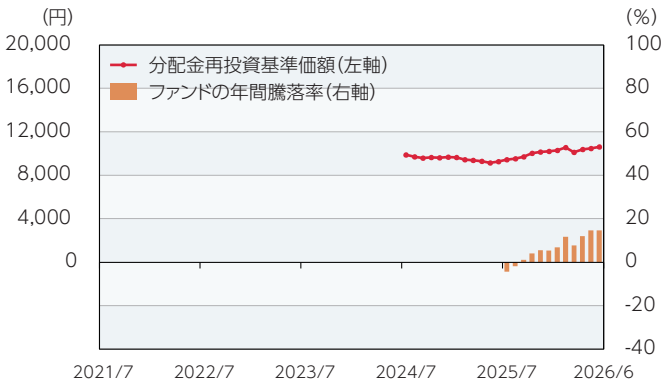


投資リスク

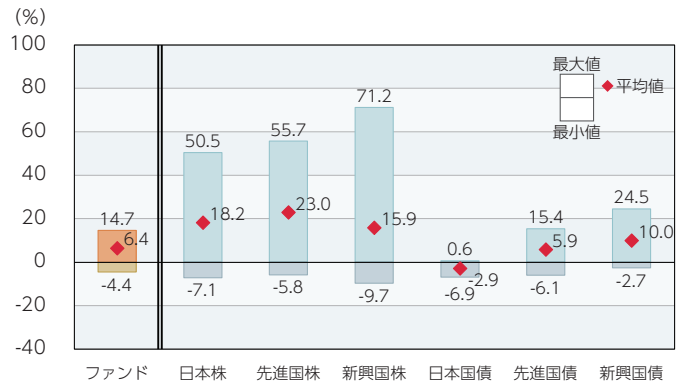
<参考情報>

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

安 定 型



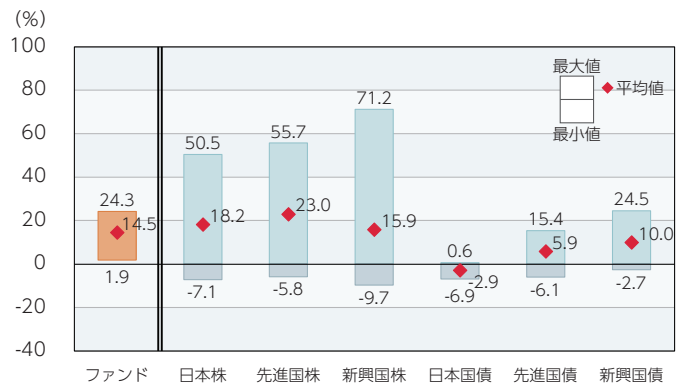
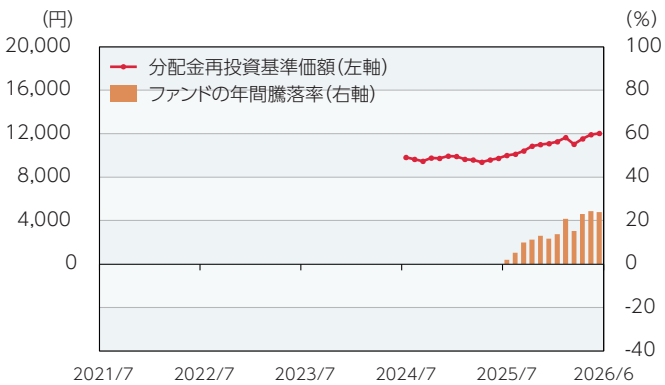
ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



ファンド:2025年7月～2026年6月

代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月

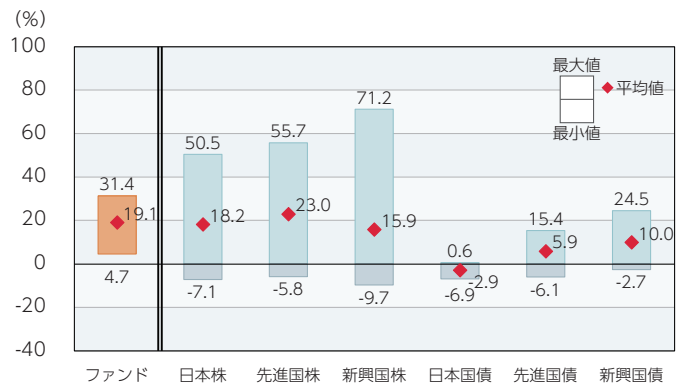
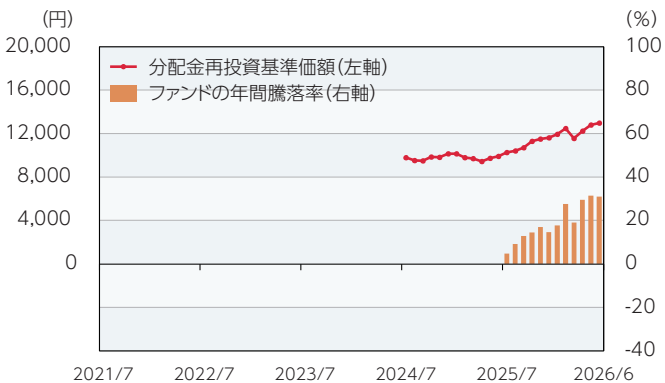
バ ラ ン ス 型



ファンド:2025年7月～2026年6月

代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月

積 極 型



ファンド:2025年7月～2026年6月

代表的な資産クラス:2021年7月～2026年6月

*ファンドの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が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、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。

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、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に作成したものです。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。



投資リスク

各資産クラスの指数

日 本 株	東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数 (TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社 (以下「JPX」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先 進 国 株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同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。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
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)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同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。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日 本 国 債	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国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数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。なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先 進 国 債	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)」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債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新 興 国 債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド (円ベース)	「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(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。

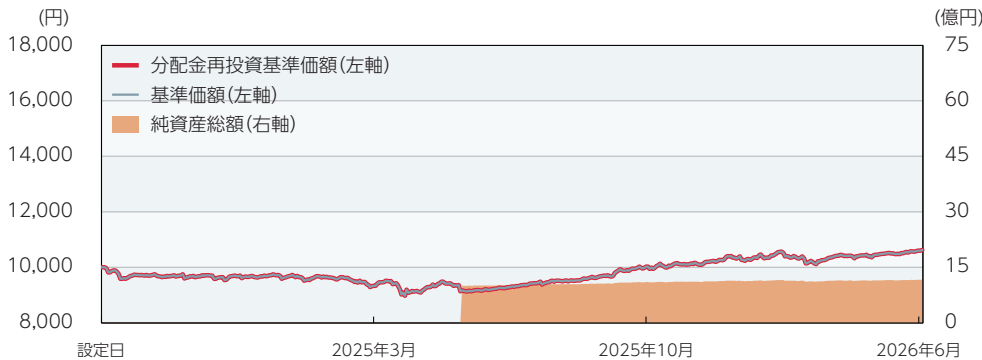


運用実績

データの基準日:2026年6月30日

安定型

基準価額・純資産の推移 《2024年7月22日～2026年6月30日》



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※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ものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2024年7月22日)

分配の推移(税引前)

2025年 6月	0円
2026年 6月	0円
設定来累計	0円

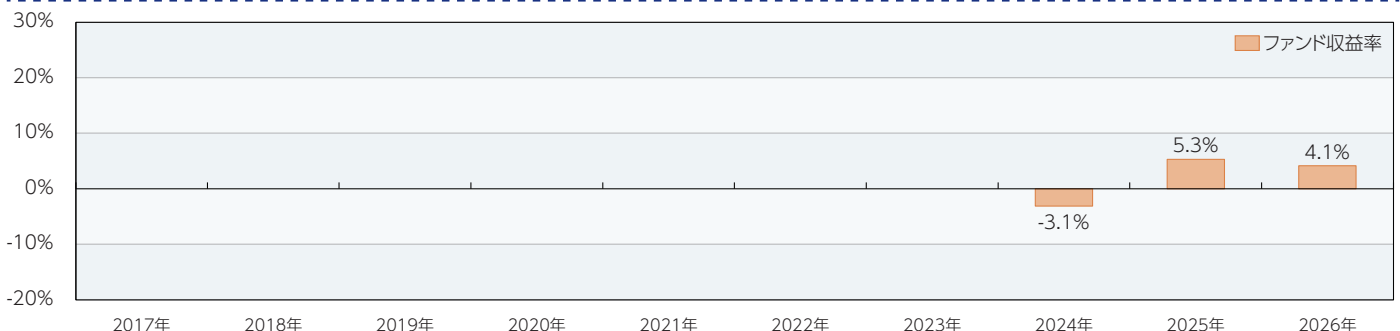
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	15.76
2	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	15.55
3	ISHARES J.P. MORGAN EM CORPORATE BOND ETF	12.08
4	ISHARES NATIONAL MUNI BOND ETF	6.04
5	ISHARES 1-5 YEAR INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF	5.86
6	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.44
7	ISHARES 3-7 YEAR TREASURY BOND ETF	3.73
8	ISHARES 7-10 YEAR TREASURY BOND ETF	3.50
9	SPDR PORTFOLIO LONG TERM TREASURY ETF	3.36
10	VANECK J. P. MORGAN EM LOCAL CURRENCY BOND ETF	3.05

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

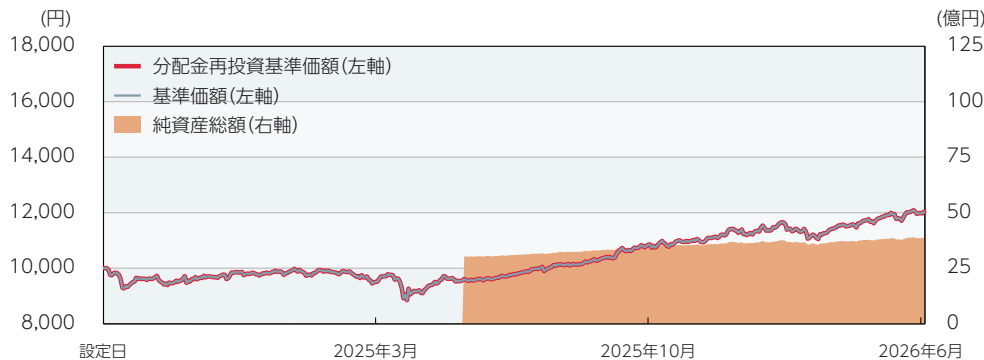


運用実績

データの基準日:2026年6月30日

バ ラ ン ス 型

基準価額・純資産の推移 《2024年7月22日～2026年6月30日》



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※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ものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2024年7月22日)

分配の推移 (税引前)

2025年 6月	0円
2026年 6月	0円
設定来累計	0円

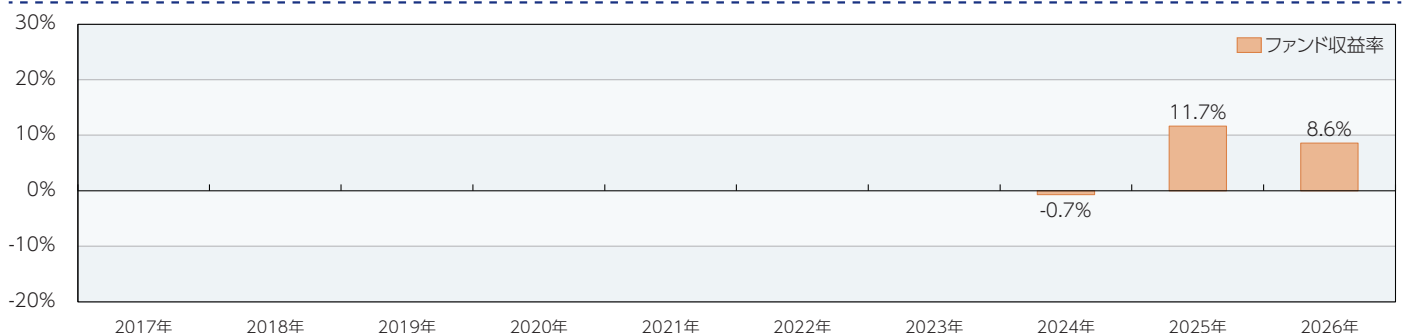
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	24.17
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	16.13
3	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	13.63
4	ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	6.98
5	エマーシング株式パッシブ・マザーファンド	3.75
6	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	2.14
7	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	2.13
8	VANGUARD VALUE ETF	2.00
9	STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF	1.64
10	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	1.59

年間収益率の推移 (暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

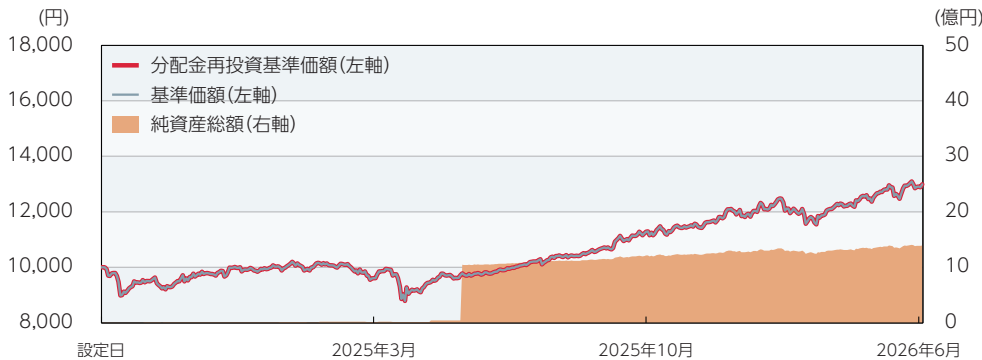


運用実績

データの基準日:2026年6月30日

積極型

基準価額・純資産の推移 《2024年7月22日～2026年6月30日》



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※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ものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2024年7月22日)

分配の推移(税引前)

2025年 6月	0円
2026年 6月	0円
設定来累計	0円

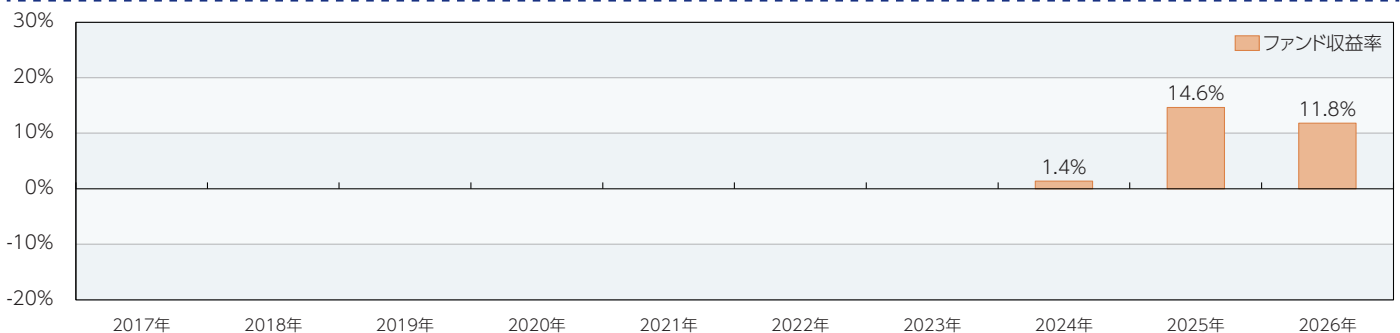
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入上位10銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	35.55
2	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	15.59
3	STATE STREET TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR ETF	5.00
4	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	4.96
5	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	4.84
6	ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	4.11
7	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.06
8	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	3.90
9	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	3.87
10	REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	3.86

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2024年は設定日から年末までの収益率、および2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。



手続・手数料等

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位(当初元本1口=1円)
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として営業日の午後3時30分までに販売会社が受付けたものを当日分のお申込みとします。 なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。
購入の申込期間	2026年9月30日から2027年3月29日まで ※申込期間は上記期間終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	以下のいずれかに該当する日には、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を行いません。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ロンドン証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行の休業日 ・ロンドンの銀行の休業日
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に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	金融商品取引所等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、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を取り消す場合があります。
信託期間	2045年6月28日まで(2024年7月22日設定)
繰上償還	次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することがあります。 ・信託契約を解約することが受益者のために有利であると認める場合 ・各ファンドにおいて純資産総額が30億円を下回ることとなった場合 ・やむを得ない事情が発生した場合
決算日	毎年6月28日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づいて収益分配を行います。 ※お申込コースには、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳細は販売会社までお問い合わせください。
信託金の限度額	各ファンドにおいて5,000億円
公 告	原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ(https://www.am-one.co.jp/)に掲載します。
運用報告書	ファンドの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。 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。 各ファンドは、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。 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。
ス イ ッ チ ン グ	「マスターズ・マルチアセット・ファンド」を構成する各ファンド間で、スイッチング(乗換え)を行うことができます。スイッチングの取扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。 ※スイッチングの際には、換金時と同様に信託財産留保額および税金(課税対象者の場合)がかかりますのでご注意ください。また、購入時手数料は販売会社が別に定めます。



手続・手数料等

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	購入価額に、 3.3%(税抜3.0%) を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額となります。 購入時手数料は、商品や投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続き等にかかる費用の対価として、販売会社に支払われます。
信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.3% の率を乗じて得た額を、換金時にご負担いただきます。

投資者が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	以下により計算される①と②の合計額とします。 ①各ファンドの日々の純資産総額に対して、それぞれ以下の率を乗じて得た額 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率																								
		<table><tr><th>信託報酬率</th><th>安定型</th><th>バランス型</th><th>積極型</th></tr><tr><td>総額</td><td>年率0.99% (税抜0.90%)</td><td>年率1.21% (税抜1.10%)</td><td>年率1.43% (税抜1.30%)</td></tr><tr><td colspan="4">内訳(税抜)</td></tr><tr><td>委託会社</td><td>年率0.435%</td><td>年率0.535%</td><td>年率0.635%</td></tr><tr><td>販売会社</td><td>年率0.435%</td><td>年率0.535%</td><td>年率0.635%</td></tr><tr><td>受託会社</td><td>年率0.030%</td><td>年率0.030%</td><td>年率0.030%</td></tr></table>	信託報酬率	安定型	バランス型	積極型	総額	年率0.99% (税抜0.90%)	年率1.21% (税抜1.10%)	年率1.43% (税抜1.30%)	内訳(税抜)				委託会社	年率0.435%	年率0.535%	年率0.635%	販売会社	年率0.435%	年率0.535%	年率0.635%	受託会社	年率0.030%	年率0.030%	年率0.030%
		信託報酬率	安定型	バランス型	積極型																					
		総額	年率0.99% (税抜0.90%)	年率1.21% (税抜1.10%)	年率1.43% (税抜1.30%)																					
		内訳(税抜)																								
		委託会社	年率0.435%	年率0.535%	年率0.635%																					
		販売会社	年率0.435%	年率0.535%	年率0.635%																					
		受託会社	年率0.030%	年率0.030%	年率0.030%																					
		<table><tr><th>支払先</th><th>主な役務</th></tr><tr><td>委託会社</td><td>信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価</td></tr><tr><td>販売会社</td><td>購入後の情報提供、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等の対価</td></tr><tr><td>受託会社</td><td>運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価</td></tr></table>	支払先	主な役務	委託会社	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価	販売会社	購入後の情報提供、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等の対価	受託会社	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価																
		支払先	主な役務																							
委託会社	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価																									
販売会社	購入後の情報提供、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等の対価																									
受託会社	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価																									
※委託会社の信託報酬には、指定マザーファンドの投資顧問会社に対する報酬が含まれます。																										
②投資対象とするマザーファンドにおいて有価証券の貸付の指図を行った場合は、マザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額に55%(税抜50%)未満の率*を乗じて得た額																										
*2026年9月29日現在は、品貸料の49.5%(税抜45%)以内になります。委託会社と受託会社が受け取る品貸料の配分は1:1の割合となります。 品貸料はファンドの収益として計上され、その収益の一部を委託会社と受託会社が運用管理費用(信託報酬)として受け取ります。																										
※運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日)および毎計算期末または信託終了のとき各ファンドから支払われます。																										
上場投資信託証券	投資対象とする上場投資信託証券の純資産総額に対して最大年率0.65%* *2026年6月現在。投資する銘柄・組入比率などは固定されておらず、実際の組入銘柄・組入状況等により変動する場合があります。																									



######



手続・手数料等

■税金

- 税金は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 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 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

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、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は異なります。

※上記は2026年6月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。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 ---

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
安定型	1.04%	0.99%	0.05%
バランス型	1.25%	1.21%	0.03%
積極型	1.47%	1.43%	0.04%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2025年7月1日～2026年6月29日

※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は含みません。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総経費率(年率)です。

※投資対象とする上場投資信託証券(以下、投資先ファンドといいます。)にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、各ファンドについては、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。

※費用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。

MEMO

A series of horizontal lines for writing, spanning the width of the page.

MEMO

