



MHAM6 資産バランスファンド

愛称：六花選

2024/5/31現在

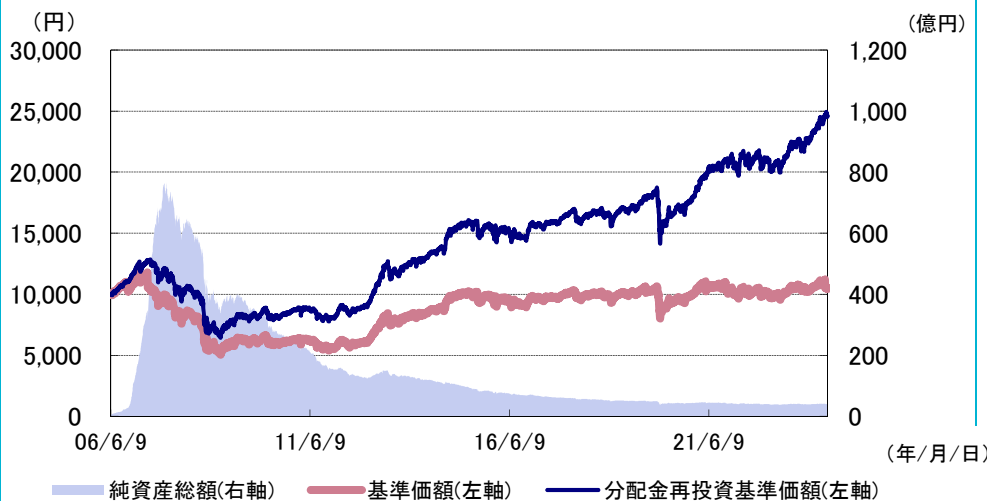
追加型投信／内外／資産複合

設定日	2006/6/12	基準価額 (前月末比)	10,465円 (-702円)	設定来高値	11,800円 2007/5/7
信託期間	無期限	純資産総額 (前月末比)	3,966百万円 (-223百万円)	設定来安値	5,062円 2009/3/10
決算日	原則奇数月の12日				

※基準価額は10,000口当たり

ファンドの基準価額と純資産総額の推移

(期間：2006/6/9～2024/5/31)



- ・基準価額および分配金再投資基準価額は、信託報酬控除後の値です。設定前営業日を10,000として指数化しています。
- ・分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を再投資したものととして算出しています。

期間別騰落率

期間	ファンド
1ヵ月	0.0%
3ヵ月	3.4%
6ヵ月	8.4%
1年	15.0%
3年	22.7%
5年	47.2%
10年	86.1%
設定来	146.0%

・ファンドの騰落率は分配金再投資基準価額より算出しており実際の投資家利回りとは異なります。

ポートフォリオの状況

資産	ファンド比率	基本配分比率	銘柄数	参考利回り	修正デュレーション
海外の公社債	16.5%	16.6%	41銘柄	利回り(終利) 4.1%	6.68
海外の株式	16.8%	16.6%	50銘柄	実績配当利回り 2.5%	-
海外の不動産投信	17.1%	16.6%	47銘柄	予想配当利回り 3.8%	-
国内の公社債	15.6%	16.6%	80銘柄	利回り(終利) 0.9%	7.53
国内の株式	16.4%	16.6%	48銘柄	予想配当利回り 3.1%	-
国内の不動産投信	15.2%	16.6%	40銘柄	予想配当利回り 4.6%	-
その他資産	2.4%				

- ・表中の「海外の公社債」、「海外の株式」、「海外の不動産投信」、「国内の公社債」、「国内の株式」、「国内の不動産投信」は、各々「MHAM海外債券マザーファンド」、「MHAM好配当株マザーファンド」、「MHAMグローバルREITマザーファンド」、「MHAM日本債券マザーファンド」、「MHAM好配当利回り株マザーファンド」、「MHAM J-REITマザーファンド」を表します(以下同様)。
- ・組入比率はMHAM6資産バランスファンドの純資産総額に対する比率を表示しています。
- ・参考利回りについては、後述の「参考利回りについて」をご参照下さい。いずれも、ファンドの運用利回りを示唆するものではありません。
- ・その他資産は、100%から海外の公社債・海外の株式・海外の不動産投信・国内の公社債・国内の株式・国内の不動産投信の組入比率の合計を差し引いたものです。
- ・修正デュレーションは債券価格の金利変動に対する感応度を示す指標です。この値が大きいほど、金利が変化した際の債券の価格変動が大きくなります。修正デュレーションは、マザーファンドの債券組入部分の数値を表示しています。

分配実績 (分配金は10,000口当たり、税引前)

決算期	日付	分配金	決算期	日付	分配金
第97期	2022/07/12	30円	第103期	2023/07/12	30円
第98期	2022/09/12	30円	第104期	2023/09/12	30円
第99期	2022/11/14	30円	第105期	2023/11/13	370円
第100期	2023/01/12	30円	第106期	2024/01/12	30円
第101期	2023/03/13	30円	第107期	2024/03/12	30円
第102期	2023/05/12	80円	第108期	2024/05/13	710円
			設定来分配金累計額		8,060円

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

愛称：六花選

< 資産組入状況 >

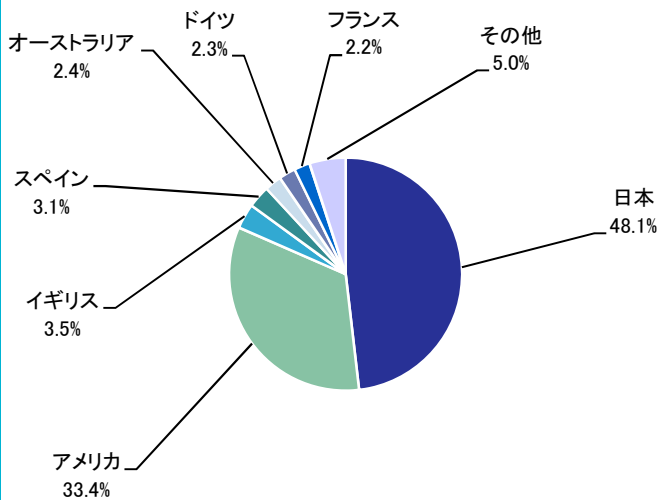
2024/5/31現在

当月の基準価額の変動要因分解

前月末基準価額	11,167円
基準価額の変動要因	
海外の公社債 (為替要因)	+9円 (+6円)
海外の株式 (為替要因)	+32円 (+3円)
海外の不動産投信 (為替要因)	+37円 (+2円)
国内の公社債	-23円
国内の株式	+23円
国内の不動産投信	-60円
その他(信託報酬等)	-11円
小計	+8円
分配金支払	-710円
基準価額前月末比	-702円
当月末基準価額	10,465円

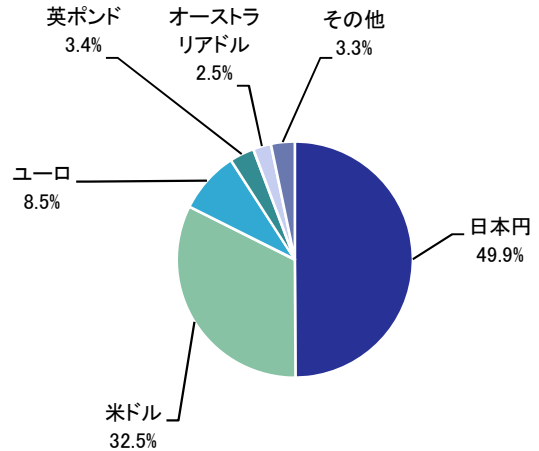
※ 数値は概算値であり、その完全性、正確性を保証するものではありません。
 ※ 基準価額の変動要因分解は、当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする各マザーファンドについて、該当期間中の日々の
 ①当ファンドの基準価額とその変化
 ②各マザーファンドの基準価額とその変化
 ③各マザーファンドの組入比率とその変化
 ④マザーファンドの保有する外貨建資産における為替レートの変動などを基に、アセットマネジメントOneが算出した概算値であり、傾向を説明する為の参考値です。
 その他(信託報酬等)は、基準価額前月末比より、資産別の変動要因、分配金支払を引いて算出したものです。

国別組入比率



・国別組入比率は、現預金以外の組入資産の発行国などの情報を基に集計し、組入資産全体に対する比率を表示しています。

通貨別組入比率



・通貨別組入比率は、MHAM6資産バランスファンドの純資産総額に対する比率を表示しています。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

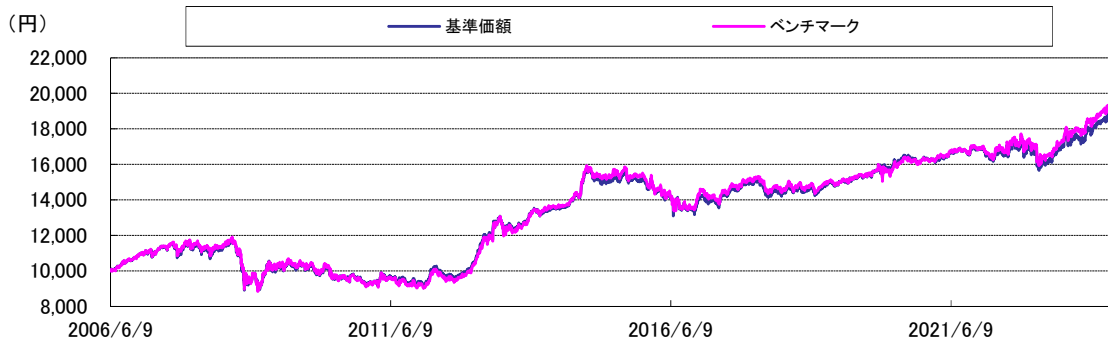
愛称：六花選

< マザーファンドの資産組入状況 >

2024/5/31現在

海外の公社債(MHAM海外債券マザーファンド)

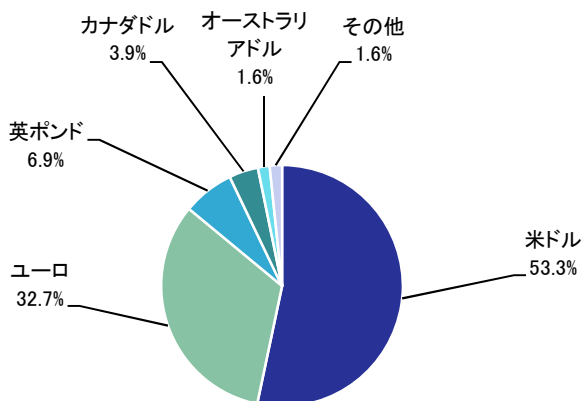
設定来基準価額およびベンチマーク



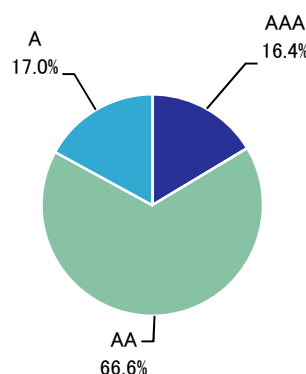
・設定来基準価額およびベンチマークはMHAM6資産バランスファンドの設定前営業日(2006年6月9日)を10,000円として指数化しております。

ベンチマーク: FTSE世界国債インデックス(除く日本、為替ノーヘッジ・円ベース)

通貨別組入比率



格付け別組入比率



・格付けは、S&P、Moody'sの格付けに基づき分類したものの。(表記方法はS&Pに準拠)

組入上位10銘柄

銘柄数: 41銘柄

順位	銘柄名	クーポン	償還日	通貨	比率
1	米国国債	2.250%	2027/11/15	米ドル	10.6%
2	スペイン国債	3.550%	2033/10/31	ユーロ	7.4%
3	米国国債	1.625%	2031/05/15	米ドル	7.0%
4	米国国債	2.500%	2027/03/31	米ドル	6.9%
5	米国国債	1.750%	2029/01/31	米ドル	6.7%
6	スペイン国債	1.950%	2030/07/30	ユーロ	6.1%
7	米国国債	0.625%	2030/08/15	米ドル	4.0%
8	米国国債	4.125%	2032/11/15	米ドル	3.8%
9	オランダ国債	0.750%	2028/07/15	ユーロ	3.3%
10	スペイン国債	2.900%	2046/10/31	ユーロ	2.9%

期間別騰落率

期間	ファンド
1か月	0.5%
3か月	3.5%
6か月	6.5%
1年	12.7%
3年	15.1%
5年	29.0%
設定来	91.7%

・設定来は2006年6月9日を基準に算出しております。

表およびグラフにおける比率は、マザーファンドの債券組入部分に対する比率です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

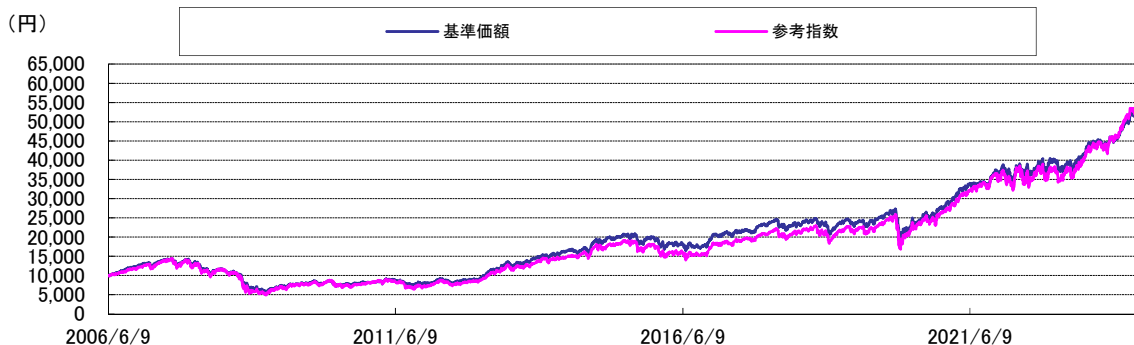
愛称：六花選

< マザーファンドの資産組入状況 >

2024/5/31現在

海外の株式(海外好配当株マザーファンド)

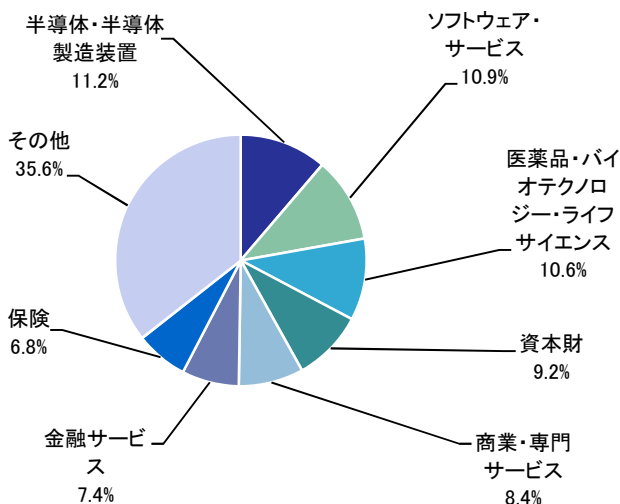
設定来基準価額および参考指数



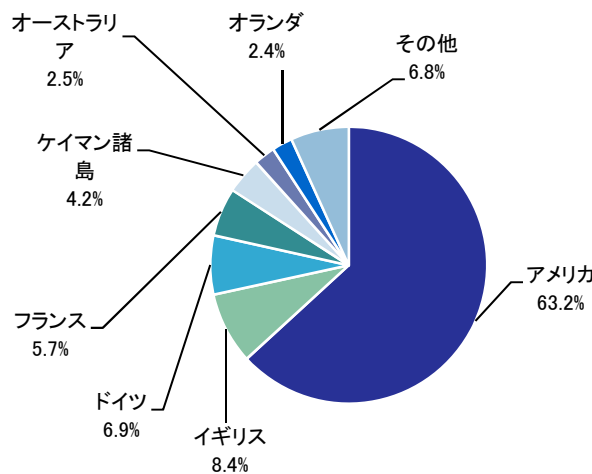
・設定来基準価額および参考指数はMHAM6資産バランスファンドの設定前営業日(2006年6月9日)を10,000円として指数化しております。

参考指数: MSCIロクサイ・インデックス(為替ノーヘッジ・円ベース)

業種別組入比率



国別組入比率



組入上位10銘柄

銘柄数: 50銘柄

順位	銘柄名	国名	比率
1	マイクロソフト	アメリカ	5.1%
2	ブロードコム	アメリカ	4.7%
3	ネクステラ・エナジー	アメリカ	4.3%
4	ウエイスト・マネジメント	アメリカ	3.9%
5	アプライド・マテリアルズ	アメリカ	3.6%
6	イーライリリー・アンド・カンパニー	アメリカ	3.5%
7	JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	アメリカ	3.2%
8	プーズ・アルン・ハミルトン・ホールディング	アメリカ	3.0%
9	アップル	アメリカ	3.0%
10	ラム・リサーチ・コーポレーション	アメリカ	2.9%

期間別騰落率

期間	ファンド
1か月	1.9%
3か月	8.0%
6か月	20.5%
1年	32.5%
3年	61.8%
5年	136.7%
設定来	445.6%

・設定来は2006年6月9日を基準に算出しております。

表およびグラフにおける比率は、マザーファンドの株式組入部分に対する比率です。

国名は発行国(法人登録国または地域)の名称を表示しています。業種は世界産業分類基準(GICS)によるものです。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

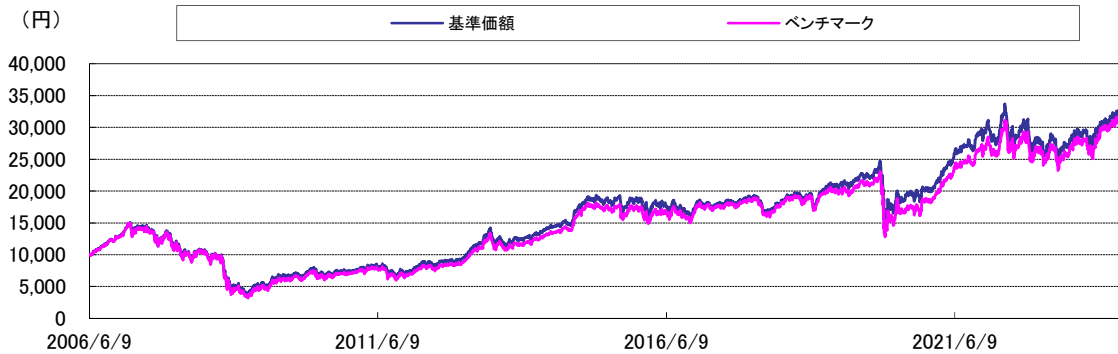
愛称：六花選

< マザーファンドの資産組入状況 >

2024/5/31現在

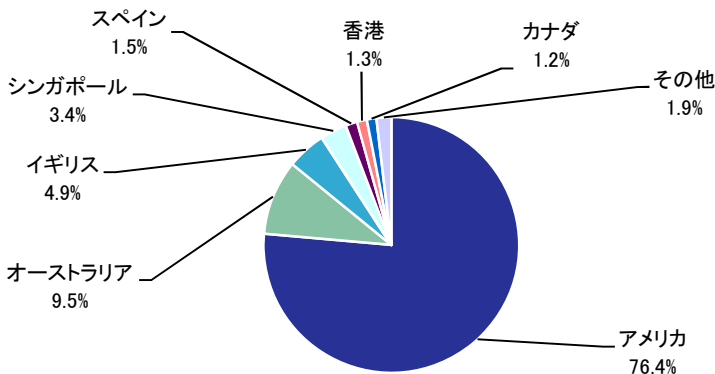
海外の不動産投信(MHAMグローバルREITマザーファンド)

設定来基準価額およびベンチマーク



・設定来基準価額およびベンチマークはMHAM6資産バランスファンドの設定前営業日(2006年6月9日)を10,000円として指数化しております。
 ベンチマーク：S&P先進国REIT指数(除く日本、トータルリターン・円ベース)

国別組入比率



組入上位10銘柄

銘柄数：47銘柄

順位	銘柄名	国名	比率
1	エクイニクス	アメリカ	9.4%
2	ウェルタワ	アメリカ	8.5%
3	プロロジス	アメリカ	6.6%
4	グッドマン・グループ	オーストラリア	6.2%
5	VICIプロパティーズ	アメリカ	4.8%
6	デジタル・リアルティ・トラスト	アメリカ	3.9%
7	アレクサンドリア・リアル・エステート	アメリカ	3.8%
8	パブリック・ストレージ	アメリカ	3.7%
9	アパロンベイ・コミュニティーズ	アメリカ	3.7%
10	サン・コミュニティーズ	アメリカ	3.0%

期間別騰落率

期間	ファンド
1か月	2.1%
3か月	3.3%
6か月	11.5%
1年	20.4%
3年	30.0%
5年	59.6%
設定来	227.2%

・設定来は2006年6月9日を基準に算出しております。

表およびグラフにおける比率は、マザーファンドの不動産投資信託証券組入部分に対する比率です。

国名は発行国(法人登録国または地域)の名称を表示しています。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

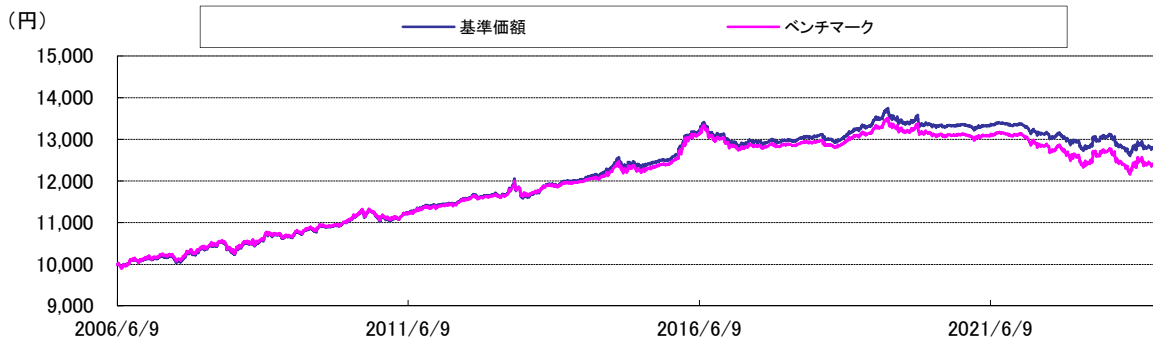
愛称：六花選

< マザーファンドの資産組入状況 >

2024/5/31現在

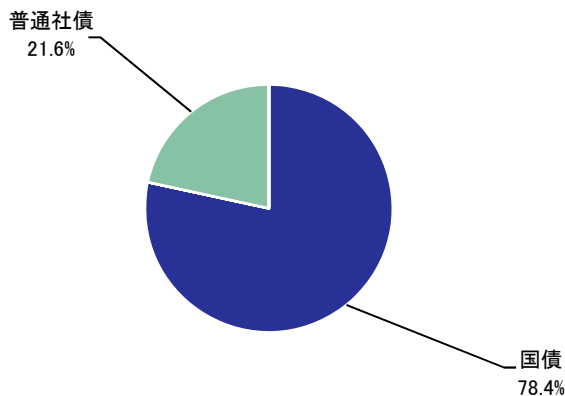
国内の公社債(MHAM日本債券マザーファンド)

設定来基準価額およびベンチマーク

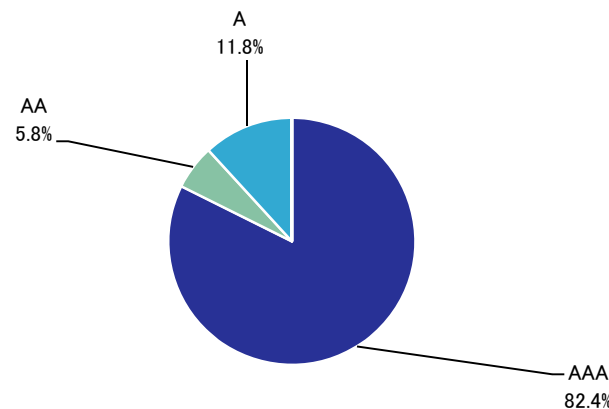


・設定来基準価額およびベンチマークはMHAM6資産バランスファンドの設定前営業日(2006年6月9日)を10,000円として指数化しております。
ベンチマーク:NOMURA-BPI総合

種別組入比率



格付け別組入比率



・格付けは、S&P、Moody's、R&I、JCR、FITCHの内、最も高い格付けを採用して分類したものの。
(表記方法はS&Pに準拠)

組入上位10銘柄

銘柄数:80銘柄

順位	銘柄名	クーポン	償還日	比率
1	156回 利付国庫債券(5年)	0.200%	2027/12/20	9.4%
2	1220回 国庫短期証券	-	2025/03/21	9.3%
3	1228回 国庫短期証券	-	2024/08/05	4.6%
4	140回 利付国庫債券(20年)	1.700%	2032/09/20	4.5%
5	363回 利付国庫債券(10年)	0.100%	2031/06/20	4.3%
6	1227回 国庫短期証券	-	2024/07/29	2.8%
7	26回 物価連動国債(10年)	0.005%	2031/03/10	2.2%
8	165回 利付国庫債券(20年)	0.500%	2038/06/20	2.1%
9	168回 利付国庫債券(20年)	0.400%	2039/03/20	2.1%
10	32回 NTTファイナンス社債	0.967%	2029/06/20	2.0%

期間別騰落率

期間	ファンド
1か月	-1.4%
3か月	-2.3%
6か月	-2.4%
1年	-4.1%
3年	-6.1%
5年	-6.6%
設定来	25.2%

・設定来は2006年6月9日を基準に算出しております。

表およびグラフにおける比率は、マザーファンドの債券組入部分に対する比率です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

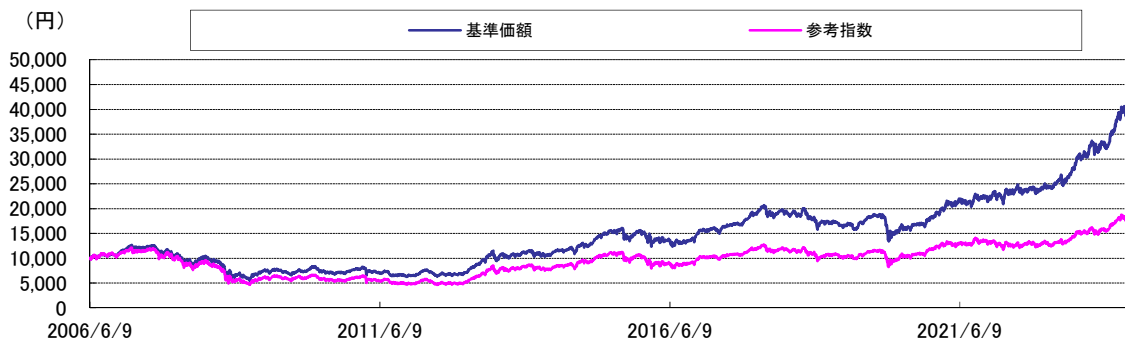
愛称：六花選

< マザーファンドの資産組入状況 >

2024/5/31現在

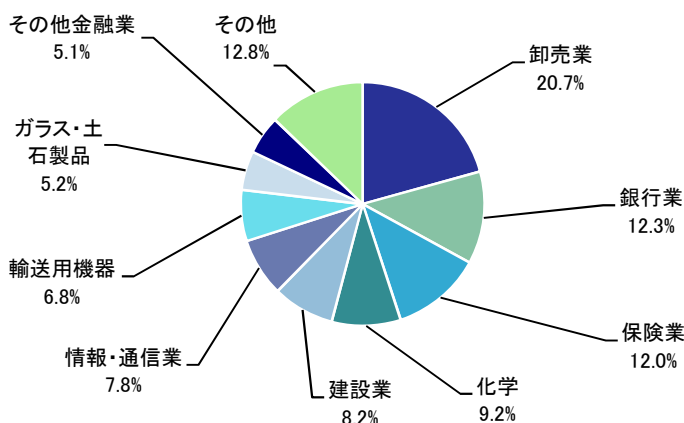
国内の株式(MHAM好配当利回り株マザーファンド)

設定来基準価額および参考指数



・設定来基準価額および参考指数はMHAM6資産バランスファンドの設定前営業日(2006年6月9日)を10,000円として指数化しております。
参考指数: 東証株価指数(TOPIX)

業種別組入比率



配当利回り

マザーファンドの 予想配当利回り	>	市場の予想配当 利回り(TOPIX)
3.1%		2.1%

・マザーファンドの予想配当利回り: 8ページをご参照。
・市場の予想配当利回り(TOPIX): TOPIX構成銘柄の予想配当利回りを加重平均。

組入上位10銘柄

銘柄数: 48銘柄

順位	銘柄名	業種	比率
1	東京海上ホールディングス	保険業	8.4%
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	5.6%
3	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	5.6%
4	伊藤忠商事	卸売業	5.0%
5	豊田通商	卸売業	4.7%
6	オリックス	その他金融業	4.2%
7	ニチアス	ガラス・土石製品	4.0%
8	三菱商事	卸売業	3.8%
9	三井物産	卸売業	3.6%
10	丸紅	卸売業	3.4%

期間別騰落率

期間	ファンド
1ヵ月	1.6%
3ヵ月	7.1%
6ヵ月	24.2%
1年	48.0%
3年	93.3%
5年	152.5%
設定来	311.8%

・設定来は2006年6月9日を基準に算出しております。

表およびグラフにおける比率は、マザーファンドの株式組入部分に対する比率です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

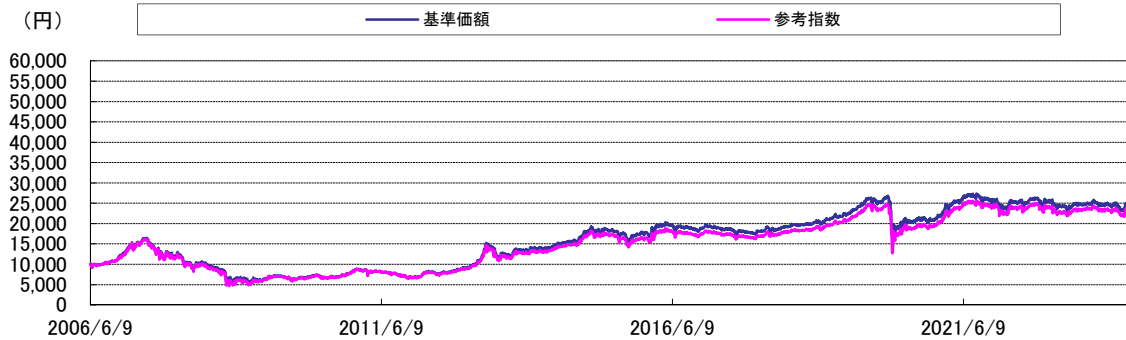
愛称：六花選

< マザーファンドの資産組入状況 >

2024/5/31現在

国内の不動産投信(MHAM J-REITマザーファンド)

設定来基準価額および参考指数



・設定来基準価額および参考指数はMHAM6資産バランスファンドの設定前営業日(2006年6月9日)を10,000円として指数化しております。
参考指数: 東証REIT指数(配当込み)

組入上位10銘柄

銘柄数: 40銘柄

順位	銘柄名	比率
1	KDX不動産投資法人	8.5%
2	ラサールロジポート投資法人	8.4%
3	積水ハウス・リート投資法人	6.4%
4	日本都市ファンド投資法人	6.0%
5	GLP投資法人	6.0%
6	オリックス不動産投資法人	4.7%
7	アドバンス・レジデンス投資法人	4.7%
8	日本ビルファンド投資法人	4.1%
9	大和証券オフィス投資法人	3.8%
10	ユナイテッド・アーバン投資法人	3.6%

期間別騰落率

期間	ファンド
1ヵ月	-3.6%
3ヵ月	3.5%
6ヵ月	-3.8%
1年	-3.6%
3年	-6.7%
5年	9.0%
設定来	141.3%

・設定来は2006年6月9日を基準に算出しております。

※「参考利回りについて」

海外／国内の公社債の利回り(終利)は、各組入銘柄の利回り(終利)を求め、マザーファンドの債券組入部分に対する各銘柄の組入比率に応じて加重平均して算出したものです。

海外の株式の実績配当利回りは、各組入銘柄の実績配当から実績配当利回りを求め、マザーファンドの海外の株式及び投資信託証券(ただし海外の不動産投信は除く)組入部分に対する各銘柄の組入比率に応じて加重平均して算出したものです。

海外の不動産投信の予想配当利回りは、各組入銘柄における年率換算ベースでの予想配当から予想配当利回りを求め、マザーファンドの不動産投資信託証券組入部分に対する各銘柄の組入比率に応じて算出したものです。

国内の株式の予想配当利回りは、各組入銘柄の予想配当から予想配当利回りを求め、マザーファンドの株式組入部分に対する各銘柄の組入比率に応じて加重平均して算出したものです。

原則として、国内の不動産投信の予想配当利回りは、各組入銘柄における年率換算ベースでの予想配当(上場・合併等が行われる場合には実質運用期間を使って換算(ただし、実質運用期間が公表されていない場合には、上場した日から当期末までの日数を使って換算)、当期の予想配当が未発表の場合は前期の予想配当を使用)から予想配当利回りを求め、マザーファンドの不動産投資信託証券組入部分に対する各銘柄の組入比率に応じて算出したものです。

表およびグラフにおける比率は、マザーファンドの不動産投資信託証券組入部分に対する比率です。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

愛称：六花選

< 参考情報と運用コメント >

2024/5/31現在

	当月末	前月末
FTSE世界国債インデックス (除く日本、為替ノーヘッジ・円ベース)	601.57	597.53
米国国債10年	4.55%	4.61%
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)	5,391.47	5,265.26
S&P先進国REIT指数 (除く日本、トータルリターン、円ベース)	1,664.06	1,635.53
米ドル(対円)	156.74	156.90
NOMURA-BPI総合	356.53	362.35
東証株価指数 (TOPIX)	2,772.49	2,743.17
東証REIT指数(配当込み)	4,302.09	4,455.74

・海外市場の指数については、海外市場における本レポート作成基準日の前営業日の値を、為替(仲値)を含む国内市場の指数については本レポート作成基準日の値を用いております。

投資環境

【海外の公社債】

米国長期金利は、米雇用統計の下振れや米消費者物価の鈍化などを背景にFRB(米連邦準備制度理事会)による利下げ観測が高まり、低下しました。ドイツ長期金利は、ECB(欧州中央銀行)による年内利下げ観測の後退などを受けて月後半に上昇しました。為替市場では、対円で米ドルは概ね横ばいとなり、ユーロは上昇しました。

【海外株式】

5月の米国株式市場は上昇しました。上旬から中旬にかけて、米雇用統計の下ぶれや米消費者物価鈍化を受け、米利下げ観測が強まり上昇しました。下旬は米長期金利が上昇する中で株価は下落しました。欧州株式市場も同様に上昇しました。

【海外の不動産投信】

5月の世界リート市場は上昇しました。上旬は、米雇用統計の下振れから長期金利が低下に転じたため、上昇しました。中旬は、米消費者物価の伸び鈍化などが好感されて一段と上昇しました。下旬は、米景況感改善などを受けて長期金利上昇が嫌気され下落したものの、月末にかけては下落幅を縮小しました。

【国内の公社債】

国内長期金利は、中旬に市場の想定に反して日銀が国債の買入れ額を減額したことで、さらなる減額や需給環境の悪化が意識され、上昇しました。

【国内の株式】

国内株式市場は上昇しました。上旬から中旬にかけては、日米の金融政策への思惑や円高ドル安への警戒感から一進一退の展開が続きましたが、米消費者物価や米小売上高が市場予想を下回り米長期金利が低下したことを好感し上昇に転じました。下旬は、日米の金利動向に対する懸念が再度意識されたことで横ばいでの展開となりました。

【国内の不動産投信】

5月のJ-REIT市場は下落しました。上旬は、前月の日銀の金融政策決定会合後の底堅い動きが続き、横ばいでした。中旬以降は、日銀が国債買入れ減額に踏み切り国内長期金利が上昇し、J-REITは下落しました。また、米指数算出大手MSCIは定期銘柄入れ替えでジャパン・スタンダード指数からJ-REIT3銘柄を除外しました。用途別では、3月以降上昇していた住宅関連が利益確定とみられる売りから相対的に軟調でした。

出所：ブルームバーグ、MSCI、S&P、一般社団法人投資信託協会提供データを基にアセットマネジメントOneが作成。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取り扱いについてのご注意」をよくお読みください。



MHAM6 資産バランスファンド

愛称：六花選

< 運用コメント >

2024/5/31現在

運用概況

【海外の公社債】

通貨別配分は米ドル・カナダドル・英ポンド・ユーロのオーバーウェイト、中国元のアンダーウェイトを維持しました。デュレーションはベンチマーク対比の長期化幅を縮小しました。

【海外株式】

当月は一般消費財・サービスや資本財・サービス銘柄の全売却を実施しました。

【海外の不動産投信】

VICIプロパティーズ(米国)の買い増しを行った一方、リアルティ・インカム(米国)の売却などを行うポートフォリオの調整を行いました。

【国内の公社債】

修正デュレーションをベンチマーク対比短期化とする戦略を継続しました。

【国内の株式】

予想配当利回りなどの観点から投資魅力が高いと判断した丸紅、三井住友トラスト・ホールディングス、積水ハウスを購入しました。

【国内の不動産投信】

安定的な収益の確保が期待できるラサールロジポート投資法人や、積水ハウス・リート投資法人などを、東証REIT指数の時価総額構成比よりも高めに組み入れた状態で運用しました。当ファンドの月間騰落率は、下落しました。

今後の運用方針

各マザーファンドの受益証券に対し、基本配分比率である16.6%±5%の範囲内で投資を行う方針です。

【海外の公社債】

今後の海外の景気動向、金融政策および相場水準を勘案しつつ、通貨配分戦略やデュレーション戦略を適宜調整する方針です。

【海外株式】

今後の利益成長と配当支払い余力の持続性を勘案して投資銘柄を厳選し、中長期的に安定的な配当収入と株価値上がり益の確保を目指します。

【海外の不動産投信】

地域別の投資妙味、個別銘柄の業績や財務状況、バリュエーションなどに留意し、安定した収益が見込まれる優良物件を保有するリートを中心に運用を行う方針です。

【国内の公社債】

市場動向や金利水準を勘案し、修正デュレーションを機動的に操作する方針です。

【国内の株式】

予想配当利回り、業績動向、財務内容の健全性、流動性などに留意し、銘柄を選定します。

【国内の不動産投信】

当ファンドにおいては、ポートフォリオ構築に際し、保有資産の質や運用能力など個別銘柄の調査・分析結果をベースに、安定した分配金原資の獲得と資産価値の上昇を考慮した運用を実施していきます。

お知らせ

今月のお知らせはありません。

ファンドの特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

MHAM6資産バランスファンドは、主として国内および海外の公社債、株式および不動産投資信託証券(不動産投信)への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中・長期的な成長を目指します。

1. 6つの異なる資産(国内および海外の公社債・株式・不動産投信)へ分散投資を行います。

◆各資産への投資配分は、均等配分[1/6ずつ]を原則とします。

* 当ファンドの資金状況および各資産の市況動向等によっては、各資産(各マザーファンド受益証券)への投資配分比率をそれぞれ16.6%±5%の範囲内で調整する場合があります。

* 均等配分へのリバランスは随時行います。

◆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。

◆各資産への投資は、主として6つのマザーファンドを通じたファミリーファンド方式により行います。

* マザーファンド受益証券の組入比率は、高位を保つことを基本とします。

2. 2か月ごと(奇数月)の安定した収益分配に加え、6か月に一度、売買益(評価益を含みます。以下同じ。)等から収益分配を行うことを目指します。

◆分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益等の全額とします。

◆分配金額は、分配対象収益の範囲のうち、原則として利子・配当収入相当分を中心に安定した収益分配を継続的に行うことを目指し、委託会社が基準価額の水準や市況動向等を勘案して決定するものとします。

◆毎年5月および11月の決算時には、基準価額の水準ならびに分配対象額等を勘案し、売買益等を上記額(利子・配当収入相当分を中心とした収益分配額)に加え分配することを目指します。

◆収益分配に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

※「原則として、安定した収益分配を継続的に行うことを目指す」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

※将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

* 資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、為替ノーヘッジ・円ベース)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。

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。

S&P先進国REIT指数(除く日本、トータルリターン、円ベース)は、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングスLLCまたはその関連会社は、いかなる指数の資産クラスまたは市場セクターを正確に代表する能力に関して、明示または黙示を問わずいかなる表明または保証もしません。また、S&P先進国REIT指数(除く日本、トータルリターン、円ベース)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。

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て一切責任を負いません。

東証株価指数(TOPIX)・東証REIT指数の指数値および東証株価指数(TOPIX)・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)・東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)・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)・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。

2024年2月20日付で、当ファンドが実質的に投資する国内不動産投資信託証券に関するみずほ信託銀行との投資助言契約を解除しました。なお、この変更に伴い運用方針が変更されるものではありません。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。

主な投資リスクと費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

当ファンドは、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

当ファンドでは、国内および海外の公社債、株式および不動産投資信託証券に資産配分を行いますが、複数の資産の価値が同時に下落した場合等には、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

金利変動リスク

一般に金利が上昇した場合には、既に発行されて流通している公社債の価格は下落します。金利上昇は、当ファンドが投資する公社債の価格に影響を及ぼし、当ファンドの基準価額を下落させる要因となります。

株価変動リスク

当ファンドが投資する企業の株価が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、当ファンドが投資する企業が業績悪化や倒産等に陥った場合には、当ファンドの基準価額に大きな影響を及ぼすことがあります。

不動産投資信託証券の価格変動リスク

当ファンドが投資する不動産投資信託証券の市場価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

当ファンドでは、外貨建資産への投資にあたり、原則として為替ヘッジを行わないため、投資対象通貨と円との外国為替相場が円高となった場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。

信用リスク

当ファンドが投資する株式の発行企業および不動産投資信託証券や公社債等の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利息や償還金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、またはその可能性が高まった場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

流動性リスク

規模が小さい市場での売買や、取引量の少ない有価証券の売買にあたっては、有価証券を希望する時期に、希望する価格で売却(または購入)することができない可能性があり、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

カントリーリスク

当ファンドの投資先となっている国(地域)の政治・経済・社会・国際関係等が不安定な状態、あるいは混乱した状態等に陥った場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となる可能性があります。

※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。

当ファンドへの投資に伴う主な費用は購入時手数料、信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「ファンドの費用」および投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

その他の留意事項

当ファンドはファミリーファンド方式で運用を行います。当該方式は、運用の効率化に資するものですが、一方で、当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに対し、他のベビーファンドにより多額の追加設定・一部解約等がなされた場合には、マザーファンドにおける売買ならびに組入比率の変化等により、当ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。

世界産業分類基準(GICS)は、MSCI Inc.(MSCI)およびStandard & Poor's Financial Services LLC(S&P)により開発された、MSCIおよびS&Pの独占的権利およびサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社に対し、その使用が許諾されたものです。MSCI、S&P、およびGICSまたはGICSによる分類の作成または編纂に関与した第三者のいずれも、かかる基準および分類(並びにこれらの使用から得られる結果)に関し、明示黙示を問わず、一切の表明保証をなさず、これらの当事者は、かかる基準および分類に関し、その新規性、正確性、完全性、商品性および特定目的への適合性についての一切の保証を、ここに明示的に排除します。上記のいずれをも制限することなく、MSCI、S&P、それらの関係会社、およびGICSまたはGICSによる分類の作成または編纂に関与した第三者は、いかなる場合においても、直接、間接、特別、懲罰的、派生的損害その他一切の損害(逸失利益を含みます。)につき、かかる損害の可能性を通知されていた場合であっても、一切の責任を負うものではありません。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。

収益分配金に関する留意事項

◆投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



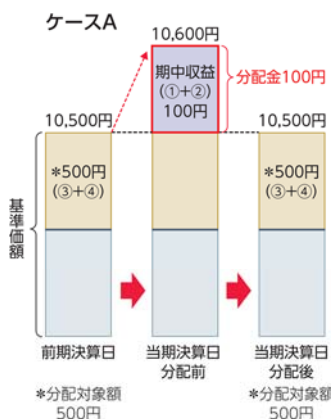
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

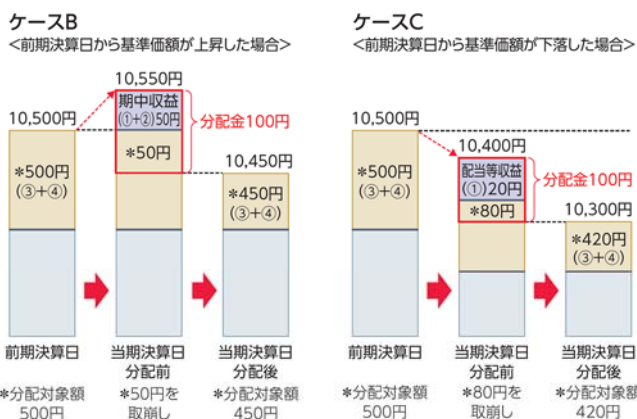
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合



計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



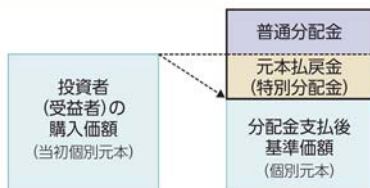
上図のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

- ケースA: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円=100円
- ケースB: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円=50円
- ケースC: 分配金受取額100円+当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円=▲100円

★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。 ※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

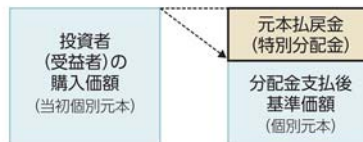
◆投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は、非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(投資者(受益者)のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者(受益者)の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご確認ください。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。

お申込みメモ(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

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5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時までに販売会社が受けたものを当日分のお申込みとします。
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	証券取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受けた購入・換金のお申込みの受付を取り消すことがあります。
信託期間	無期限(2006年6月12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。 ・この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。 ・やむを得ない事情が発生したとき。 ・信託契約の一部解約により、受益権の口数が10億口を下回ることとなるとき。
決算日	毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各12日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年6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。
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。 ※原則、収益分配金の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となることがあります。

ファンドの費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

下記の手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。
 ※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となることがあります。

●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。
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 0.2% 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)	ファンドの日々の純資産総額に対して 年率1.265%(税抜1.15%) ※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、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。 ※委託会社の信託報酬には、MHAMグローバルREITマザーファンドの円の余資運用以外の運用の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社(マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド)に対する報酬(当該マザーファンドの信託財産の月末純資産総額の平均値に対し、年率0.60%を乗じて得た額を当該マザーファンドにおける当ファンドの出資比率で按分した額)が含まれます。なお、当該投資顧問会社に対する報酬には、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ(マッコーリー・インベストメント・マネジメント・ビジネス・トラストの1シリーズ)、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・ヨーロッパ・リミテッドならびにマッコーリー・ファンズ・マネジメント(香港)リミテッドに対する報酬が含まれます。 ※委託会社の信託報酬には、海外好配当株マザーファンドの運用に関する投資助言を行う投資顧問会社(アセットマネジメントOne U.S.A.・インク)に対する投資顧問報酬(年率0.069%以内)が含まれます。 ※委託会社と締結した投資助言契約に基づくみずほ信託銀行への報酬の支払いは、委託会社が行うものとし、信託財産からは支払われません。
その他の費用・手数料	その他の費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。 ・組入る有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料 ・信託事務の処理に要する諸費用 ・外国での資産の保管等に要する費用 ・監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 等 監査費用は毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等はその都度ファンドから支払われます。 ※これらの費用等は、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

※上場投資信託(不動産投資信託証券)は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託(不動産投資信託証券)の費用は表示しておりません。

当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。

投資信託ご購入の注意

投資信託は、

- ① 預金等や保険契約ではありません。また、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。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ② 購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ③ 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

当資料のお取扱いについてのご注意

- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が作成した販売用資料です。
- お申込みに際しては、販売会社からお渡しする投資信託説明書(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、主に国内外の株式、公社債および不動産投資信託などの値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をします。市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、投資者の皆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。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。
- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 当資料における内容は作成時点のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

◆ファンドの関係法人 ◆

<委託会社>アセットマネジメントOne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324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>みずほ信託銀行株式会社
[ファンドの財産の保管および管理を行う者]
<販売会社>販売会社一覧をご覧ください

◆委託会社の照会先 ◆

アセットマネジメントOne株式会社
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 URL <http://www.am-one.co.jp/>

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

○印は協会への加入を意味します。

2024年6月11日現在

商号	登録番号等	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	備考
PayPay銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号	○		○		
株式会社筑波銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第44号	○				
株式会社池田泉州銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第6号	○		○		
株式会社山口銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第6号	○		○		
株式会社十八親和銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第3号	○				
株式会社北九州銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第117号	○		○		
株式会社大光銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第61号	○				
株式会社もみじ銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第12号	○		○		
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号	○	○	○		
池田泉州TT証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第370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	○		○	○	
おきぎん証券株式会社	金融商品取引業者 沖縄総合事務局長(金商)第1号	○				
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第15号	○	○	○		
大熊本証券株式会社	金融商品取引業者 九州財務局長(金商)第1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	○	○	○	○	
SMBG日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○	○	○	○	
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	○		○		
リテラ・クリア証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第199号	○				
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第8号	○				
株式会社筑邦銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第5号	○				※1
株式会社北日本銀行	登録金融機関 東北財務局長(登金)第14号	○				※1
株式会社栃木銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第57号	○				※1
株式会社トマト銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第11号	○				※1
株式会社愛媛銀行	登録金融機関 四国財務局長(登金)第6号	○				※1

●その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合がありますため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

<備考欄について>

※1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。

※2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。

※3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)

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

以下は取次販売会社または金融商品仲介による販売会社です。
○印は協会への加入を意味します。

2024年6月11日現在

商号	登録番号等	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	備考
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	○		○		

●その他にもお取扱いを行っている販売会社がある場合があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合があるため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

<備考欄について>

- ※1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っていません。
- ※2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。
- ※3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)