



グローバル・アロケーション・オープン

設定日 2013年10月21日

決算日 年1回決算コース:原則9月15日

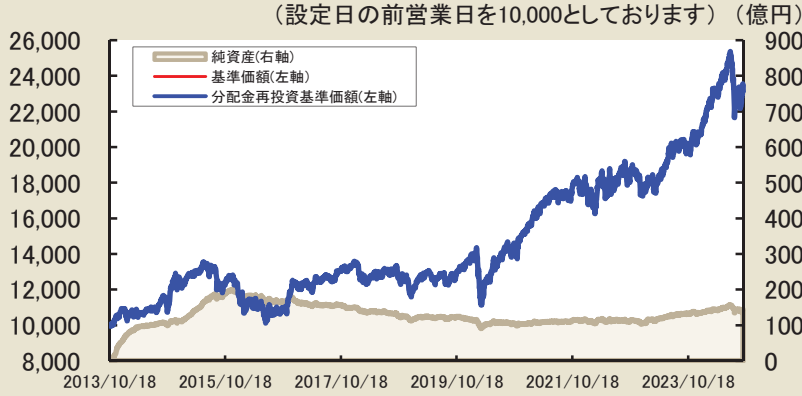
年4回決算コース:原則3月、6月、9月、12月の各15日

追加型投信/内外/資産複合

2024年9月30日現在

Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

基準価額の推移(2013年10月21日~2024年9月30日)



・基準価額は、信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「信託報酬」をご覧ください。
 ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

外国籍投資信託証券の組入比率および純資産

| 内訳 | 9月末 | 8月末 |
|-----------|------------|------------|
| 外国籍投資信託証券 | 97.6 % | 97.7 % |
| 純資産 | 14,266 百万円 | 14,320 百万円 |

基準価額

・基準価額および前月比は分配落後です。
 ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

| 9月末 | 前月比 | 8月末 |
|-----------------|-------|----------|
| 23,158 円 | 0.8 % | 22,983 円 |

基準価額の騰落率

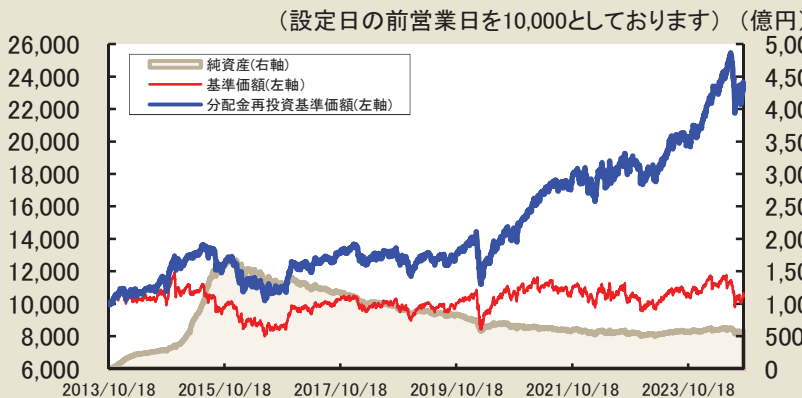
分配金の推移(税引前)

・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。
 ・分配金は1万口当たりです。

| | | | |
|-----|---------|---------|-----|
| 1ヵ月 | 0.8 % | 2024年9月 | 0 円 |
| 3ヵ月 | ▲7.2 % | 2023年9月 | 0 円 |
| 6ヵ月 | ▲0.4 % | 2022年9月 | 0 円 |
| 1年 | 16.1 % | 2021年9月 | 0 円 |
| 3年 | 33.7 % | 2020年9月 | 0 円 |
| 5年 | 81.2 % | 2019年9月 | 0 円 |
| 設定来 | 131.6 % | 設定来合計 | 0 円 |

Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)

基準価額の推移(2013年10月21日~2024年9月30日)



・基準価額は、信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「信託報酬」をご覧ください。
 ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。

外国籍投資信託証券の組入比率および純資産

| 内訳 | 9月末 | 8月末 |
|-----------|------------|------------|
| 外国籍投資信託証券 | 98.0 % | 97.9 % |
| 純資産 | 57,501 百万円 | 57,119 百万円 |

基準価額

・基準価額および前月比は分配落後です。
 ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

| 9月末 | 前月比 | 8月末 |
|-----------------|-------|----------|
| 10,470 円 | 0.8 % | 10,391 円 |

基準価額の騰落率

分配金の推移(税引前)

・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算を行い表示しています。
 ・分配金は1万口当たりです。

| | | | |
|-----|---------|----------|---------|
| 1ヵ月 | 0.8 % | 2024年9月 | 0 円 |
| 3ヵ月 | ▲7.1 % | 2024年6月 | 750 円 |
| 6ヵ月 | ▲0.5 % | 2024年3月 | 750 円 |
| 1年 | 16.0 % | 2023年12月 | 250 円 |
| 3年 | 33.9 % | 2023年9月 | 250 円 |
| 5年 | 80.7 % | 2023年6月 | 250 円 |
| 設定来 | 132.6 % | 設定来合計 | 8,700 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」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。

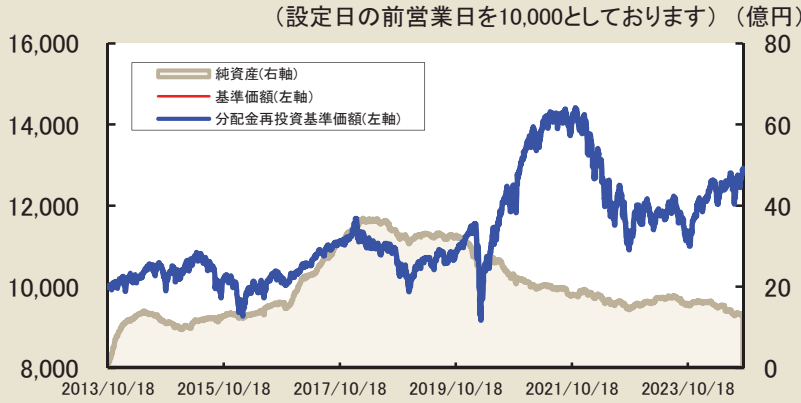


グローバル・アロケーション・オープン

2024年9月30日現在

Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

基準価額の推移(2013年10月21日～2024年9月30日)



・基準価額は、信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「信託報酬」をご覧ください。
 ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したのとして計算を行い表示しています。

外国籍投資信託証券の組入比率および純資産

| 内訳 | 9月末 | 8月末 |
|-----------|-----------|-----------|
| 外国籍投資信託証券 | 97.5 % | 92.6 % |
| 純資産 | 1,319 百万円 | 1,343 百万円 |

基準価額

・基準価額および前月比は分配後です。
 ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

| 9月末 | 前月比 | 8月末 |
|-----------------|-------|----------|
| 12,914 円 | 1.7 % | 12,700 円 |

基準価額の騰落率

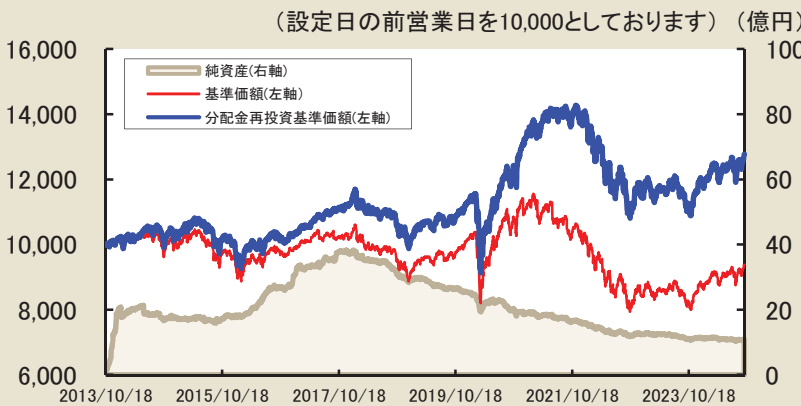
分配金の推移(税引前)

・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したのとして計算を行い表示しています。
 ・分配金は1万円当たりです。

| | | | |
|-----|--------|---------|-----|
| 1か月 | 1.7 % | 2024年9月 | 0 円 |
| 3か月 | 2.8 % | 2023年9月 | 0 円 |
| 6か月 | 2.4 % | 2022年9月 | 0 円 |
| 1年 | 14.5 % | 2021年9月 | 0 円 |
| 3年 | ▲7.4 % | 2020年9月 | 0 円 |
| 5年 | 19.9 % | 2019年9月 | 0 円 |
| 設定来 | 29.1 % | 設定来合計 | 0 円 |

Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)

基準価額の推移(2013年10月21日～2024年9月30日)



・基準価額は、信託報酬控除後の価額です。信託報酬率については、後記の「信託報酬」をご覧ください。
 ・分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したのとして計算を行い表示しています。

外国籍投資信託証券の組入比率および純資産

| 内訳 | 9月末 | 8月末 |
|-----------|-----------|-----------|
| 外国籍投資信託証券 | 97.0 % | 91.6 % |
| 純資産 | 1,093 百万円 | 1,081 百万円 |

基準価額

・基準価額および前月比は分配後です。
 ・基準価額は当ファンドの信託報酬控除後の価額です。

| 9月末 | 前月比 | 8月末 |
|----------------|-------|---------|
| 9,386 円 | 1.7 % | 9,229 円 |

基準価額の騰落率

分配金の推移(税引前)

・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したのとして計算を行い表示しています。
 ・分配金は1万円当たりです。

| | | | |
|-----|--------|----------|---------|
| 1か月 | 1.7 % | 2024年9月 | 0 円 |
| 3か月 | 2.8 % | 2024年6月 | 0 円 |
| 6か月 | 2.4 % | 2024年3月 | 0 円 |
| 1年 | 14.5 % | 2023年12月 | 0 円 |
| 3年 | ▲7.6 % | 2023年9月 | 0 円 |
| 5年 | 18.6 % | 2023年6月 | 0 円 |
| 設定来 | 27.8 % | 設定来合計 | 3,300 円 |

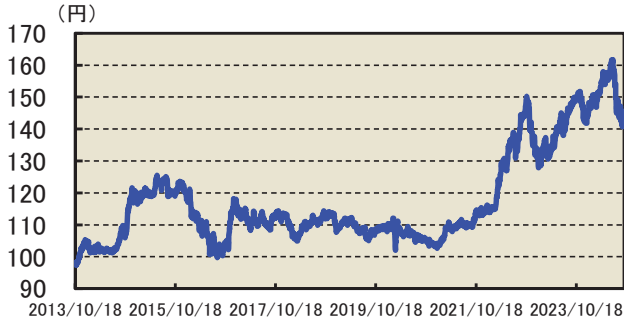
当資料はファンドの運用状況に関する情報提供を目的としてアセットマネジメントOneが作成した資料であり、投資信託説明書(交付目論見書)ではありません。後述の「投資信託ご購入の注意」、「当資料のお取扱いについてのご注意」をよくお読みください。



グローバル・アロケーション・オープン

2024年9月30日現在

為替(ドル/円)の推移(設定来)



期間: 2013年10月18日～2024年9月30日

- ・出所 三菱UFJ銀行のデータを基に作成しています。
- ・上記のグラフは参考のため掲載しているもので、当ファンドおよび当ファンドで組み入れる投資信託証券等の将来の運用成果や市況変動を示唆するものではありません。

ファンドマネージャーのコメント ・あくまで作成時点での見解等を開示したもので、将来の市場環境の変動やファンドの値動き等を保証するものではありません。

運用経過および今後の運用方針

<市場概況>

9月の世界株式市場については、前月末に対して、米国は上昇、欧州、日本は下落しました。米国では、上旬は、低調な米製造業景況感や雇用統計を受けて景気後退懸念が再燃し、下落しました。中旬は、米大統領選候補者討論会を受けてトランプ氏勝利との見方が一部で後退する中、FRB(米連邦準備理事会)が大幅利下げを決定したことが好感され、上昇に転じました。下旬は、中国当局が一連の景気刺激策を発表したことや米半導体大手の業績見通しが好感され、上昇しました。欧州では、上旬は、低調な米経済指標を受けて世界的にリスク回避の動きとなり、下落しました。中旬は、ECB(欧州中央銀行)の利下げやFRBの大幅利下げを好感し、下げ幅を縮めました。下旬は、中国当局が一連の景気刺激策を発表し、中国景気の回復期待が強まりました。さらに、低調なユーロ圏景況感を受けてECBによる10月の利下げ観測が強まったことから、上昇しました。日本では、上旬は、低調な米経済指標を受けた米国株安や円高を受けて、大幅に下落しました。中旬は、米ハイテク株が上昇に転じるとともに、日銀が利上げを急がない姿勢を示したことや円高が一服し、下げ幅を縮めました。下旬は、自民党総裁選で高市氏が勝利すると期待から円安・株高となりました。月末には石破氏勝利を受けて円が強含むとともに、株価は大幅反落しました。

債券市場については、米国、欧州、日本ともに上昇(金利は低下)しました。米国金利は、上旬は、軟調なISM製造業景況感や雇用関連指標の悪化などから、金利は低下しました。中旬は、FRBの大幅利下げ観測を背景に金利低下が一段と進みましたが、その後、金利は上昇に転じました。下旬は、底堅い米経済指標を受けた米景気の軟着陸期待や、パウエルFRB議長の発言などを受け、積極的な利下げを行うとの見方が後退し、金利は上昇しました。欧州金利は、上旬は、FRBの大幅利下げ観測を背景とした米金利低下に連れて、金利は低下しました。中旬は、リスク回避の動きが和らぎ、金利は上昇しました。下旬は、ユーロ圏の景況感悪化やインフレ鈍化を示唆する指標の発表を受け、ECBが10月に利下げに踏み切るとの見方が強まり、金利は低下しました。国内金利は、上旬は、米雇用関連指標の悪化を受けたリスク回避の動きなどから、金利は低下しました。中旬は、FRBの大幅利下げや、日銀の植田総裁が利上げを急がない姿勢を示したことを受け、金利は低下しました。下旬は、自民党総裁選で石破氏が勝利し、利上げに否定的な高市氏の勝利を織り込んだ取引の巻き戻しから、金利は上昇しました。

外国為替市場では、米ドルは対円で、上旬は、米雇用関連指標の悪化を受けたFRBの大幅利下げ期待などから円高米ドル安が進行しました。中旬も、一時米ドル安が進行したものの、米小売売上高の上振れや日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから、円安米ドル高に転じました。下旬は、自民党総裁選で高市氏が勝利すると期待から円安米ドル高が進んだものの、石破氏勝利を受けて円高米ドル安となりました。ユーロは対米ドルで、上旬は、低調な米経済指標を受けて世界的にリスク回避の動きが強まり、下落しました。中旬は、FRBの大幅利下げなどから、リスク回避の動きが後退し、上昇に転じました。下旬は、中国当局が一連の景気刺激策を発表し、中国景気の回復期待が強まる一方、低調なユーロ圏景況感や物価指標を受け、ECBによる10月の利下げ観測が強まる中、狭いレンジ圏で推移しました。円は対米ドル、対ユーロで上昇しました。

<アロケーション・ファンドの投資行動>

株式部門については、迫る米国大統領選挙、地政学的リスクの高まり、およびFRBに対する過度の緩和期待が短期的には逆風となる可能性があるとして、オーバーウェイト幅を小幅減少させました。中核ポジションは、安定的に利益を生み、長期の構造的トレンドにマッチした「安定」、「ハイクオリティ」の成長銘柄で構成しています。加えて、多岐にわたって質の高い景気循環銘柄への配分も維持しています。セクター配分では、消費関連セクターで、ディスカウントショップ、住宅関連銘柄に加え、格安スーパーなどを追加しました。地域別では、優良銘柄を引き続き選好していることから、米国をオーバーウェイトとしている一方、日本では、グローバルなハイクオリティ企業や株価指数先物により小幅なオーバーウェイトとしています。債券部門については、インフレ見通しの改善と、これを受けてのFRBの金融政策の転換を反映し、ポートフォリオ全体のデュレーションを中立に近い水準に維持しました。米国金利については、FRBの金融緩和に伴い、中期ゾーンの債券が恩恵を受けるとの見通しから重点を置いています。米国以外では、欧州をオーバーウェイト、ラテンアメリカを小幅なオーバーウェイトとし、日本はアンダーウェイトとしています。クレジットセクターでは、社債、証券化商品などを組入れ、オーバーウェイトを継続しています。中でも、クレジット環境を踏まえた発行体の健全性や絶対的な利回り水準、需給面からもハイ・イールド債に注目しています。また、金関連証券への配分をポートフォリオの追加ヘッジとして増加させました。通貨配分は、中国元、香港ドル、米ドルをアンダーウェイト、一方で円、一部の新興国通貨を小幅オーバーウェイトとしました。

今後の運用方針

<グローバル・アロケーション・オープン>

各コースでは、引き続きアロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持し、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。また、限定為替ヘッジコースについては、ヘッジ比率を高位に維持し、米ドル建て資産に対する為替変動リスクを軽減するよう調整します。

<アロケーション・ファンド>

米国の金融政策に関しては、インフレの減速、経済成長の鈍化、および軟化する労働市場により、緩和へ転換したものの、景気後退が差し迫っている状況ではない為、積極的な利下げサイクルにすぐに入るとは見ていません。株式については、引き続きポジティブな見通しを持っていますが、米国大統領選挙が近づくとつれて、ボラティリティが増加する可能性があるとして見えています。債券については、デュレーションを中立近辺で維持しています。米国債については、短・中期ゾーンに重点を置いて、ポジションを維持する方針です。米国債を除く他の債券セクターについては、魅力的な名目利回り水準にあることから、十分なインカム収入を確保することができ、株式のリスクヘッジを行うことも可能と考えています。引き続き、社債、証券化商品などを組入れ、ポートフォリオの利回り確保を目指します。デュレーションに加えて、現金、デリバティブ、為替ポジション、コモディティなどでバランスを取り、リスクを意識した運用を行う方針です。

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。



グローバル・アロケーション・オープン

このページは、ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOneが作成しております。

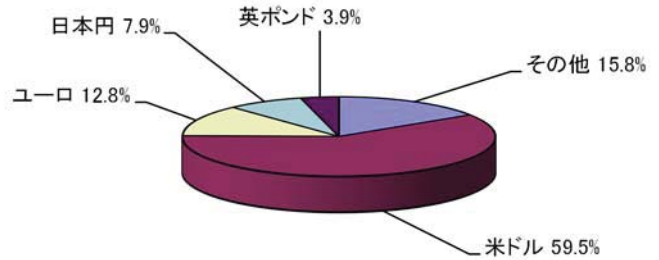
2024年9月30日現在

(ご参考)各コースが投資しているアロケーション・ファンド(ルクセンブルグ籍)(2024年9月30日現在)

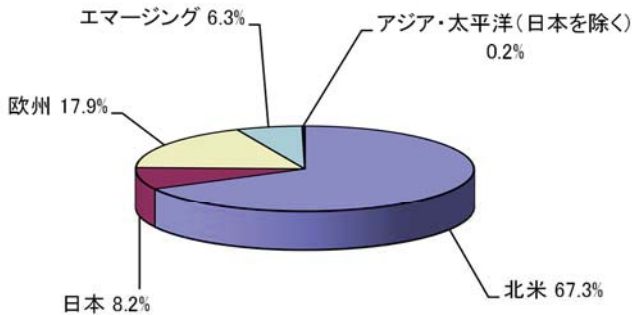
資産構成比率

| 内訳 | 9月末 |
|----------|--------|
| 株式等 | 64.1 % |
| 債券 | 29.1 % |
| コモディティ | 2.1 % |
| キャッシュその他 | 4.8 % |

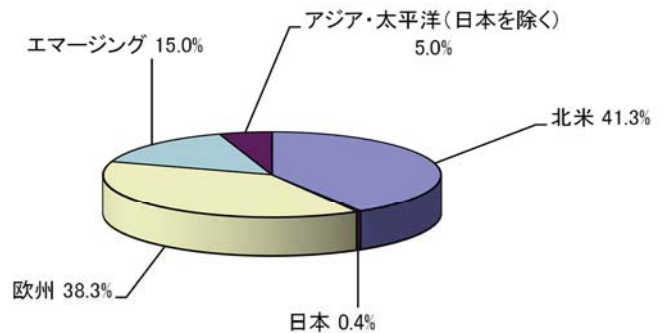
通貨別比率



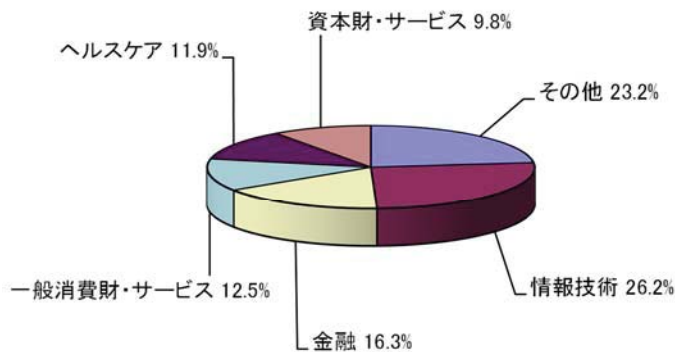
株式等地域別構成比率



債券地域別構成比率



株式等業種構成比率



債券種別構成比率

| 内訳 | 9月末 |
|-------------------|--------|
| 国債・政府機関債 | 53.5 % |
| 社債 | 37.1 % |
| 証券化商品 | 7.6 % |
| 転換社債(株式オプション部分除く) | 0.6 % |
| ローン | — |
| その他 | 1.2 % |

- ・資産構成比率、通貨別比率は、アロケーション・ファンド(ルクセンブルグ籍)の純資産総額に対する比率です。
- ・地域名、業種名、種別は、ブラックロックの分類方法に基づいて記載しております。
- ・地域別構成比率、業種構成比率および種別構成比率はそれぞれ組入株式、組入債券全体を100%とした比率です。
- ・各比率は、ブラックロック作成の数値をもとに記載しております。小数第2位を四捨五入しておりますので合計が100%とならない場合があります。

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。



グローバル・アロケーション・オープン

このページは、ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOneが作成しております。

2024年9月30日現在

(ご参考)各コースが投資しているアロケーション・ファンド(ルクセンブルグ籍)(2024年9月30日現在)

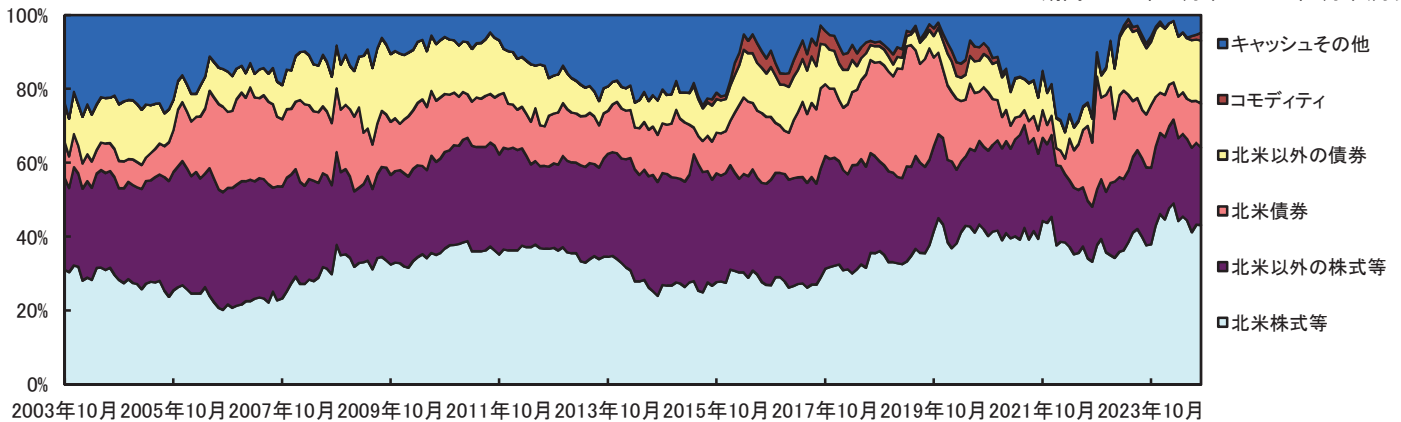
株式組入上位10銘柄(含むETF)

※特定の銘柄の推奨を目的としたものではありません。また、将来の値動き等を示唆するものではありません。

| | 銘柄名 | 比率 |
|----|----------------|------|
| 1 | マイクロソフト | 2.7% |
| 2 | エヌビディア | 2.2% |
| 3 | アマゾン・ドット・コム | 1.6% |
| 4 | アップル | 1.6% |
| 5 | アルファベット | 1.3% |
| 6 | ユナイテッドヘルス・グループ | 0.9% |
| 7 | メタ・プラットフォームズ | 0.9% |
| 8 | マスターカード | 0.8% |
| 9 | プログレッシブ | 0.8% |
| 10 | ウォルマート | 0.7% |

資産配分の推移

期間: 2003年10月末~2024年9月末(月次)



2003年10月 2005年10月 2007年10月 2009年10月 2011年10月 2013年10月 2015年10月 2017年10月 2019年10月 2021年10月 2023年10月
・2015年5月末基準よりブラックロック作成データの算出方法変更に伴い「コモディティ」を分離独立しました。

- ・銘柄名、比率は、ブラックロック作成のデータを記載しております。
- ・比率は、アロケーション・ファンド(ルクセンブルグ籍)の純資産総額に対する比率です。
- ・資産配分の推移は過去の実績を示したものであり、将来の動向や各コースの運用成果を示唆あるいは保証す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。



グローバル・アロケーション・オープン

「グローバル・アロケーション・オープン」各コースは、外国投資信託証券を通じて、主として世界の株式や債券などに投資します。実質的に組み入れる株式や債券などの価格変動や信用状況の変化、為替相場の変動などの影響により基準価額は変動しますので、これにより投資元本を割り込み、損失を被ることがあります。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、各コースは元本が保証されているものではありません。

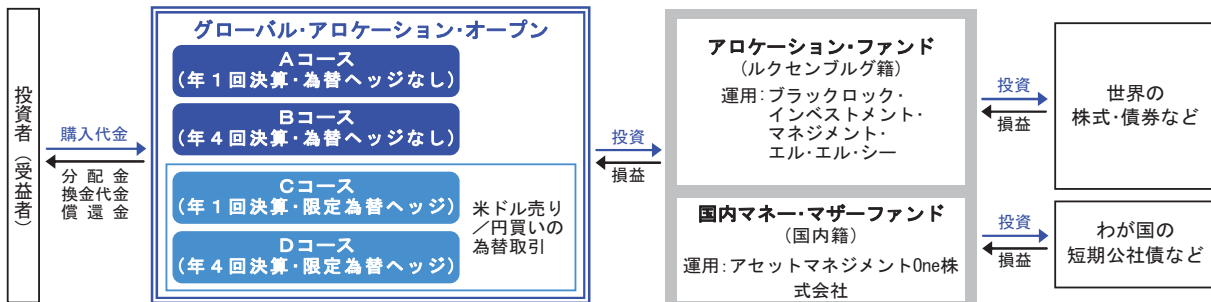
ファンドの特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

1. 投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。

- ◆各コースは、ルクセンブルグ籍の外国投資法人「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX」(以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。)米ドル建投資証券(運用:ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー)と国内投資信託「国内マネー・マザーファンド」受益証券(運用:アセットマネジメントOne株式会社)を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。
- ◆各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。
- ◆アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

2. 為替ヘッジの有無および決算頻度の違いに応じて、「Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし)」、「Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)」、「Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)」、「Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)」の4コースからお選びいただけます。

- ◆AコースおよびBコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて為替ヘッジを行いません。
- ◆CコースおよびDコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。



※各コースの間でスイッチングができる場合があります。販売会社によっては一部のコースのみのお取り扱いとなる場合もあります。詳しくは販売会社でご確認ください。

3. 原則として、年1回または年4回の決算時に、収益の分配を行います。

- ◆AコースおよびCコースの決算は、毎年9月15日(休業日の場合は翌営業日)です。特に定められた目標分配金額を設けずに資産の成長を狙います。
- ◆BコースおよびDコースの決算は年4回、毎年3月、6月、9月、12月の各月15日(休業日の場合は翌営業日)です。毎決算期末の前営業日の基準価額に応じて、所定の金額の分配を目指します。
※BコースおよびDコースの分配金額の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。
- ◇運用状況により分配金額は変動します。また、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。将来の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。

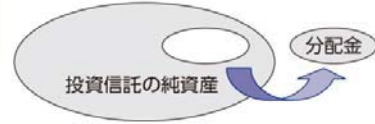


グローバル・アロケーション・オープン

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



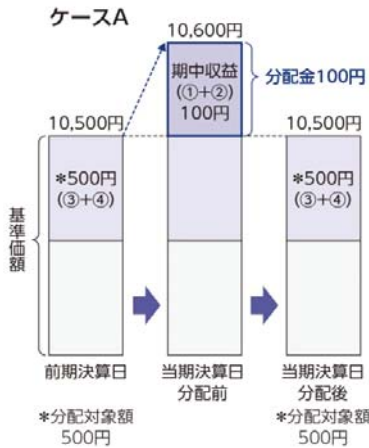
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

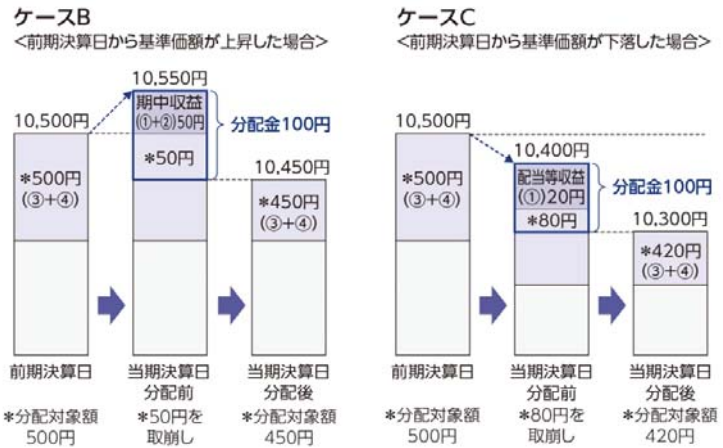
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

- 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



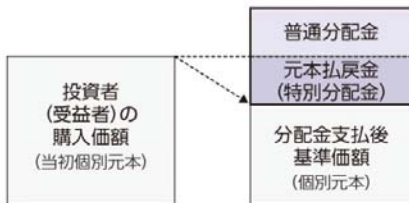
上図のそれぞれのケースにおいて、前期末から当期末日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

- ケースA : 分配金受取額100円+当期末日と前期末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+当期末日と前期末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+当期末日と前期末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。

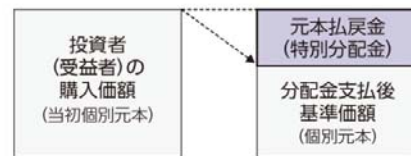
◆投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

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。



グローバル・アロケーション・オープン

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）

各コースは、投資信託証券への投資を通じて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。

| | |
|-------------------|--|
| 株価変動リスク | 株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。 |
| 為替変動リスク | 外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。 CコースおよびDコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。この為替取引によりアロケーション・ファンドが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うこととなります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、それぞれのコースの基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。 |
| 金利変動リスク | 公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。 |
| 信用リスク | 有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなる可能性があります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。 |
| 流動性リスク | 有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。 |
| カントリーリスク | 投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制など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。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。 |
| 特定の投資信託証券に投資するリスク | 各コースが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各コースの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利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。

各コース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。



グローバル・アロケーション・オープン

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 |
| 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。 ※申込締切時間は2024年11月5日より午後3時30分までとなる予定です。なお、申込締切時間は販売会社によって異なる場合があります。 |
| 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。 ・ルクセンブルクの銀行の休業日 ・12月24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を取り消す場合があります。 |
| 信託期間 | 2028年9月15日まで(2013年10月21日設定) |
| 繰上償還 | 各コースが主要投資対象とするアロケーション・ファンドが償還した場合または以下に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合には、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)させます。 ・アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合 ・アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合 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。 ・各コースにおいて受益権の総口数が30億口を下回った場合 ・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場合 ・やむを得ない事情が発生した場合 |
| 決算日 | 【年1回決算コース】毎年9月15日 (休業日の場合は翌営業日) 【年4回決算コース】毎年3月、6月、9月、12月の各15日 (休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 「年1回決算コース」は年1回、「年4回決算コース」は年4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。 ※各コースのお申込コースには、「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。 各コースは、NISAの対象ではありません。 ※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場合があります。 |
| スイッチング | 各コース間において乗り換え(スイッチング)ができる場合があります。 スイッチングの取扱いの有無などは、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。 ※スイッチングの方法などは、購入および換金の場合と同様になります。また、購入時手数料は販売会社が別途定めます。 |

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。



グローバル・アロケーション・オープン

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 | ありません。 |

●投資者が信託財産に間接的に負担する費用

| | |
|------------------|---|
| 運用管理費用 (信託報酬) | <p>・実質的な負担:各コースの日々の純資産総額に対して年率2.068%(税抜1.88%)</p> <p>・各コース:ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068%(税抜1.88%)</p> <p>※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、「年1回決算コース」は毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、「年4回決算コース」は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。</p> <p>※信託報酬には、アロケーション・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社(ブラックロック・ジャパン株式会社)に対する報酬(ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%(税抜))が含まれます。</p> <p>・投資対象とする外国投資証券:直接投資運用会社報酬などはありません。</p> <p>※ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。</p> |
|------------------|---|

| | |
|------------|---|
| その他の費用・手数料 | <p>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けます。</p> <p>・組入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</p> <p>監査費用は毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、「年1回決算コース」は毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、「年4回決算コース」は毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等は都度ファンドから支払われます。</p> <p>※投資対象とするアロケーション・ファンドにおいては、有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人等への報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬等がかかります。</p> <p>※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。</p> |
|------------|---|

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)に投資をしますので、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。



グローバル・アロケーション・オープン

◆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＞株式会社りそな銀行
[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
- ＜投資顧問会社＞ブラックロック・ジャパン株式会社
[アロケーション・ファンドの投資に係る指図権限の委託を受け、運用指図を行います。]

◆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 <https://www.am-one.co.jp/>

「グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)／Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし)」が、『R&Iファンド大賞2024』の「投資信託／バランス比率変動型(株式・REIT中心)部門」において最優秀ファンド賞を受賞しました。



「R&Iファンド大賞」は、R&Iが信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&Iが保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&Iに帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。「投資信託部門」は過去3年間を選考期間とし、シャープレシオによるランキングに基づき、最大ドローダウン、償還予定日までの期間、残高の規模等を加味したうえで選出しています。

※ 当該評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。



グローバル・アロケーション・オープン

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。□印は取扱いファンドを示しています。

2024年10月22日現在

Table with columns: 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, Aコース, Bコース, Cコース, Dコース. Rows list various financial institutions and their registration details.

●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)



グローバル・アロケーション・オープン

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。□印は取扱いファンドを示しています。

2024年10月22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 | Aコース | Bコース | Cコース | Dコース |
|--------------|---------------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------|------|------|------|------|
| 百五証券株式会社 | 金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第134号 | ○ | | | | | □ | □ | □ | □ |
| ひろぎん証券株式会社 | 金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第20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 | ○ | | ○ | | | □ | □ | □ | □ |
| 三木証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第172号 | ○ | | | | | | □ | | □ |
| 三豊証券株式会社 | 金融商品取引業者 四国財務局長(金商)第7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 | ○ | | | | | □ | □ | □ | □ |
| 株式会社みちのく銀行 | 登録金融機関 東北財務局長(登金)第11号 | ○ | | | | ※3 2025年1月1日よりお取扱い終了 | | ※3 | | |
| 株式会社千葉興業銀行 | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第40号 | ○ | | | | | ※1 | ※1 | ※1 | ※1 |
| 株式会社富山銀行 | 登録金融機関 北陸財務局長(登金)第1号 | ○ | | | | | | ※1 | ※1 | |
| 株式会社三十三銀行 | 登録金融機関 東海財務局長(登金)第16号 | ○ | | | | | ※1 | ※1 | ※1 | ※1 |
| 株式会社滋賀銀行 | 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第11号 | ○ | | ○ | | | ※1 | ※1 | ※1 | ※1 |
| 株式会社京都銀行 | 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ | | | ※1 | ※1 | ※1 | ※1 |
| 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 | | ※1 |
| 株式会社佐賀銀行 | 登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第1号 | ○ | | ○ | | | | ※1 | | |
| 株式会社東京スター銀行 | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第579号 | ○ | | ○ | | | ※1 | ※1 | | |
| 株式会社中京銀行 | 登録金融機関 東海財務局長(登金)第17号 | ○ | | | | ※3 2025年1月1日よりお取扱い終了 | ※3 | ※3 | ※3 | ※3 |
| 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 | | ※1 |
| 株式会社徳島大正銀行 | 登録金融機関 四国財務局長(登金)第10号 | ○ | | | | | | ※1 | | |
| 株式会社宮崎太陽銀行 | 登録金融機関 九州財務局長(登金)第10号 | ○ | | | | | | ※1 | | |
| ぐんぎん証券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2938号 | ○ | | | | | ※1 | ※1 | | |
| 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 | ○ | ○ | ○ | | | ※1 | ※1 | | |
| 北洋証券株式会社 | 金融商品取引業者 北海道財務局長(金商)第1号 | ○ | | | | | | ※1 | | ※1 |
| 中銀証券株式会社 | 金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第6号 | ○ | | | | | | ※1 | | ※1 |
| SMBC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 | ○ | ○ | ○ | ○ | | ※1 | ※1 | ※1 | ※1 |
| 野村證券株式会社 | 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第142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)



グローバル・アロケーション・オープン

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。 2024年10月22日現在
○印は協会への加入を意味します。□印は取扱いファンドを示しています。

| 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 | Aコース | Bコース | Cコース | Dコース |
|---|------------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|----|------|------|------|------|
| 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UI銀行(委託金融商品取引業者 きらぼライフデザイン証券株式会社) | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第673号 | ○ | | | | | □ | □ | □ | □ |
| 株式会社きらぼし銀行(委託金融商品取引業者 きらぼライフデザイン証券株式会社) | 登録金融機関 関東財務局長(登金)第53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)