



楽天グローバル・バランス(安定型/成長型/積極型)

《愛称: 豊饒の木》

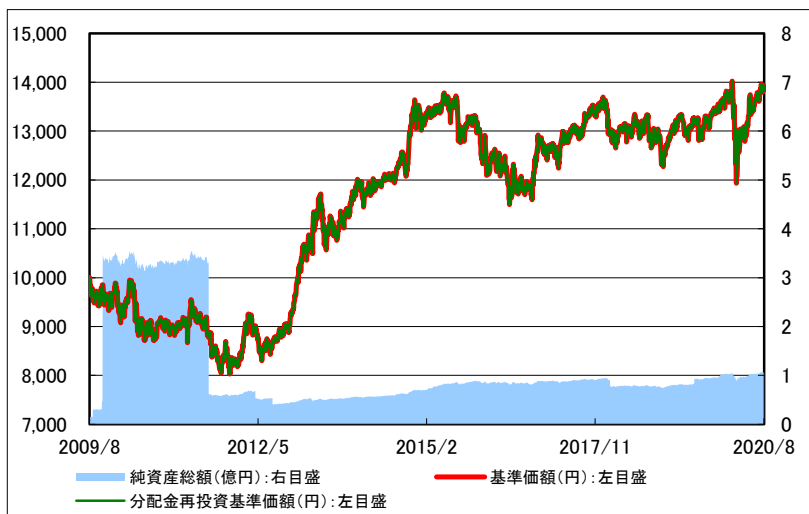
当初設定日 : 2009年8月7日

追加型投信/内外/資産複合

作成基準日 : 2020年8月31日

楽天グローバル・バランス(安定型)

基準価額と純資産総額の推移



※ 基準価額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。また、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しています。
※ 信託報酬は、後述の「ファンドの費用」および投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	13,849 円	+241 円
純資産総額	1.05 億円	+0.02 億円
設定来高値	14,025 円	(2020/2/21)
設定来安値	8,030 円	(2011/11/24)
当月中高値	13,959 円	(2020/8/14)
当月中安値	13,779 円	(2020/8/3)

ファンドの騰落率

	騰落率
1か月	+1.8%
3か月	+4.2%
6か月	+3.5%
1年	+5.9%
3年	+6.1%
設定来	+38.5%

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。
※ 騰落率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算していません。

分配金(税引前、1万口当たり)

設定来分配金合計額 0 円

決算期	2018年8月	2019年8月	2020年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。
※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

投資状況

資産クラス	組入資産	基本資産配分	比率	月次騰落率
先進国株式	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	25.0%	11.6%	+8.2%
	iシェアーズ MSCI EAFE ETF		13.2%	+3.3%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	5.0%	5.6%	+4.5%
先進国債券	iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF	65.0%	63.9%	△0.7%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	5.0%	4.9%	+0.6%
不動産投信	iシェアーズ 米国不動産 ETF	-	-	-
コモディティ	iシェアーズ S&P GSCI™ コモディティ・インデックス・トラスト	-	-	-
-	短期金融資産等	-	0.8%	-
	合計	100.0%	100.0%	-

※ 基本資産配分は、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間値)を用いたものであり、実際のファンドの運用における構成割合とは異なります。
※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。
※ 月次騰落率は、月末の基準価額算出に使用される価格(基準通貨ベース)で計算しています。なお、分配金は考慮していません。

運用概況・今後の運用方針

<運用概況>

当月末基準価額は前月末比+1.8%となりました。組入比率の高い先進国債に投資するETFは下落したものの、米国株式に投資するETFや北米を除く先進国株式に投資するETFなどの上昇が基準価額を押し上げました。また、米ドルが対円で上昇し、為替要因も基準価額の上昇に寄与しました。(※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

<今後の運用方針>

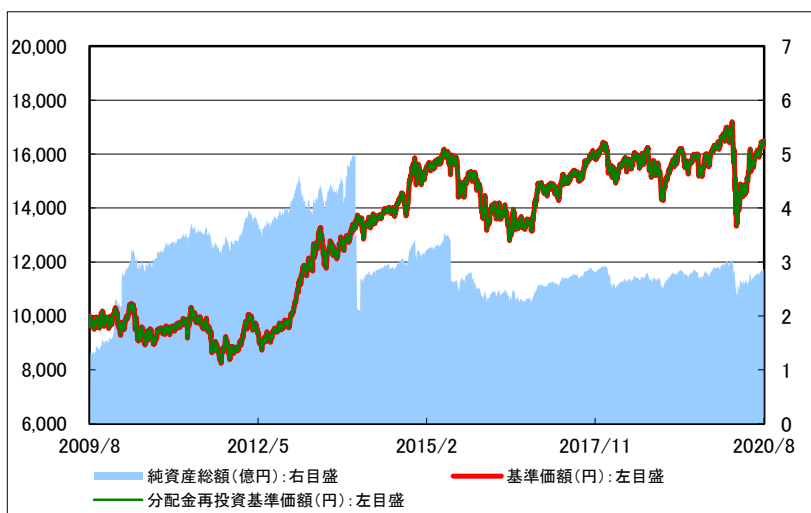
当月と同様の組入比率を維持していく方針です。

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

<当資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

楽天グローバル・バランス(成長型)

基準価額と純資産総額の推移



基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	16,387 円	+508 円
純資産総額	2.85 億円	+0.10 億円
設定来高値	17,195 円	(2020/2/21)
設定来安値	8,240 円	(2011/10/4)
当月中高値	16,481 円	(2020/8/28)
当月中安値	16,060 円	(2020/8/3)

ファンドの騰落率

	騰落率
1ヵ月	+3.2%
3ヵ月	+7.0%
6ヵ月	+2.9%
1年	+5.4%
3年	+7.4%
設定来	+63.9%

※ 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。また、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しています。
 ※ 信託報酬は、後述の「ファンドの費用」および投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。
 ※ 騰落率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算していません。

分配金(税引前、1万口当たり)

設定来分配金合計額 0 円

決算期	2018年8月	2019年8月	2020年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。
 ※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

投資状況

資産クラス	組入資産	基本資産配分	比率	月次騰落率
先進国株式	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	37.5%	16.8%	+8.2%
	iシェアーズ MSCI EAFE ETF		20.6%	+3.3%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	7.5%	7.7%	+4.5%
先進国債券	iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF	37.5%	36.3%	△0.7%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	7.5%	7.4%	+0.6%
不動産投信	iシェアーズ 米国不動産 ETF	5.0%	5.0%	+1.0%
コモディティ	iシェアーズ S&P GSCI™ コモディティ・インデックス・トラスト	5.0%	5.0%	+5.8%
-	短期金融資産等	-	1.3%	-
	合計	100.0%	100.0%	-

※ 基本資産配分は、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間値)を用いたものであり、実際のファンドの運用における構成割合とは異なります。
 ※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。
 ※ 月次騰落率は、月末の基準価額算出に使用される価格(基準通貨ベース)で計算しています。なお、分配金は考慮していません。

運用概況・今後の運用方針

<運用概況>

当月末基準価額は前月末比+3.2%となりました。先進国国債に投資するETFは下落したものの、米国株式に投資するETFや北米を除く先進国株式に投資するETF、新興国株式に投資するETFなどの上昇が基準価額を押し上げました。また、米ドルが対円で上昇し、為替要因も基準価額の上昇に寄与しました。
 (※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

<今後の運用方針>

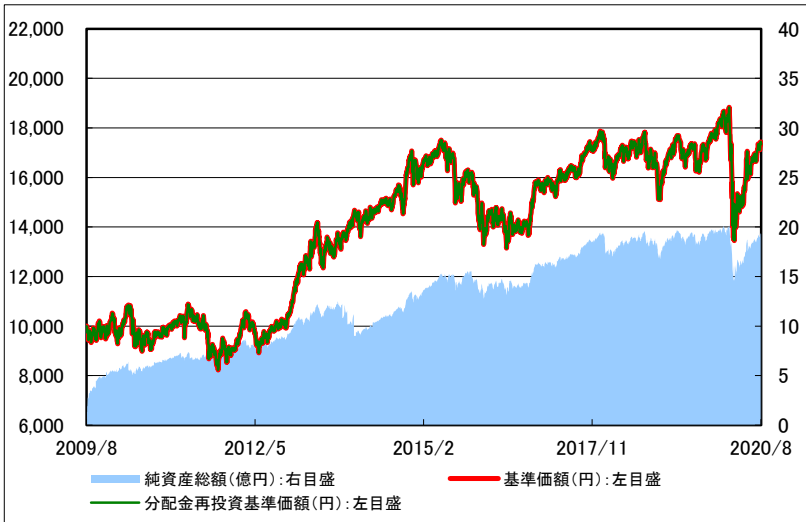
当月と同様の組入比率を維持していく方針です。

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

<当資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

楽天グローバル・バランス(積極型)

基準価額と純資産総額の推移



基準価額・純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	17,346 円	+705 円
純資産総額	19.27 億円	+0.85 億円

設定来高値	18,833 円	(2020/2/21)
設定来安値	8,227 円	(2011/10/4)
当月中高値	17,440 円	(2020/8/28)
当月中安値	16,821 円	(2020/8/3)

ファンドの騰落率

	騰落率
1か月	+4.2%
3か月	+9.2%
6か月	+1.5%
1年	+3.9%
3年	+6.5%
設定来	+73.5%

※ 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。また、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しています。
 ※ 信託報酬は、後述の「ファンドの費用」および投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

※ 分配金再投資基準価額を基に算出しております。
 ※ 騰落率は小数点第2位を四捨五入しております。年率換算していません。

分配金(税引前、1万口当たり)

設定来分配金合計額	0 円		
決算期	2018年8月	2019年8月	2020年8月
分配金	0 円	0 円	0 円

※ 分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆・保証するものではありません。
 ※ ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

投資状況

資産クラス	組入資産	基本資産配分	比率	月次騰落率
先進国株式	iシェアーズ・コア S&P 500 ETF	45.0%	20.5%	+8.2%
	iシェアーズ MSCI EAFE ETF		24.9%	+3.3%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	10.0%	10.4%	+4.5%
先進国債券	iシェアーズ 世界国債 UCITS ETF	15.0%	14.2%	△0.7%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	10.0%	9.5%	+0.6%
不動産投信	iシェアーズ 米国不動産 ETF	10.0%	9.7%	+1.0%
コモディティ	iシェアーズ S&P GSCI™ コモディティ・インデックス・トラスト	10.0%	9.5%	+5.8%
-	短期金融資産等	-	1.2%	-
合計		100.0%	100.0%	-

※ 基本資産配分は、各ファンドならびに各資産クラスにおける構成割合の中間値(上限と下限の中間値)を用いたものであり、実際のファンドの運用における構成割合とは異なります。
 ※ 比率は、ファンドの純資産総額に対する各資産の評価額の比率です。
 ※ 月次騰落率は、月末の基準価額算出に使用される価格(基準通貨ベース)で計算しています。なお、分配金は考慮していません。

運用概況・今後の運用方針

<運用概況>

当月末基準価額は前月末比+4.2%となりました。先進国国債に投資するETFは下落したものの、米国株式に投資するETFや北米を除く先進国株式に投資するETF、商品指数に連動するETFなどの上昇が基準価額を押し上げました。また、米ドルが対円で上昇し、為替要因も基準価額の上昇に寄与しました。
 (※基準価額への反映を考慮した期間の市場動向に基づいて作成しております。)

<今後の運用方針>

当月と同様の組入比率を維持していく方針です。

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

<当資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

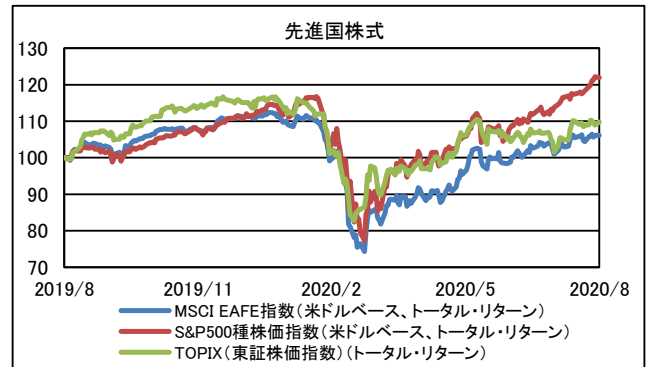
市況動向

【先進国株式】

8月の先進国株式市場は、主要国全般で上昇しました。米国では、FRB(米連邦準備制度理事会)による大規模な緩和政策が継続されるなか、雇用統計や景況感指数など米国の経済指標に改善が見られたことに加え、新型コロナウイルスの感染者数の増加が鈍化してきたことやワクチン開発期待なども支援材料に、月を通して堅調に推移しました。コロナ渦でも持続的な成長への期待が強い主力ハイテク企業への資金流入が継続したほか、景況感の改善を背景に一般消費財や資本財セクターなども大きく上昇しました。追加経済対策の与野党協議の難航や米中対立先鋭化など政治的な不透明要因はあったものの、株式市場への影響は限定的なものにとどまり、S&P500指数は2020年2月以来約半年ぶりに史上最高値を更新しました。

欧州では、新型コロナウイルスの感染再拡大や経済指標の下振れ等を受けて域内経済の回復ペース鈍化への懸念が強まった月下旬にかけて弱含む局面があったものの、米国株式市場の上昇やドイツ景況感の継続的な改善などを背景に、主要国の株価は概ね底堅い展開となりました。

日本では、経済正常化への期待が一段と強まるなか、景気動向への感応度が高い景気敏感セクターなどが買われ、月前半を中心に堅調な展開となりました。28日には、安倍首相の退任報道を受けて一時下落する局面があったものの、大幅な政策路線の変更が当面回避されるとの見方から株価への影響は限定的でした。



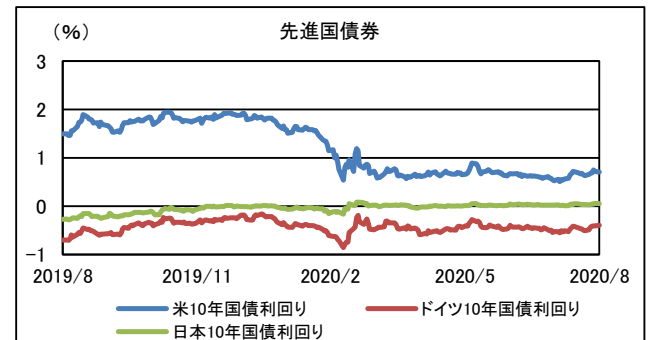
※グラフの起点日の値を100として算出しています。

【先進国債券】

8月の先進国債券市場では、主要国の長期金利は上昇しました。米国では、雇用や物価関連指標の改善、国債入札額拡大に伴う需給悪化懸念、株式市場の上昇などが金利上昇要因となりました。月中旬には一時的に長期金利の低下が見られたものの、月下旬にかけては、FRBがインフレ率の一時的な上振れを容認する「平均インフレ目標」の導入を発表したことを受けて、再び長期金利が上昇する展開となりました。

欧州では、ドイツの景況感改善やドイツ政府与党による雇用維持政策延長の決定、ワクチンの早期開発への期待などが金利上昇要因となりました。また、スペインなどで新型コロナウイルスの感染再拡大が見られたものの、ECB(欧州中央銀行)による大規模な資産購入プログラムが継続されるなか、株式市場の上昇なども背景に周縁国の対独スプレッド(ドイツ国債に対する上乗せ金利)は縮小しました。

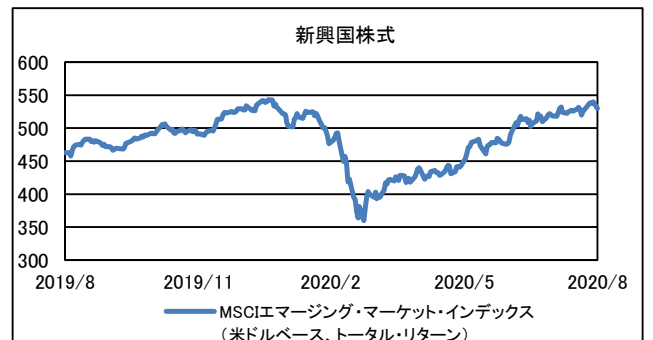
日本でも、長期金利が緩やかながらも上昇基調となりました。月末にかけては安倍首相辞任の報道を受けて上昇がやや加速する局面があったものの、現行の財政・金融政策運営が維持されるとの見方から月末には抑制的な動きとなりました。



【新興国株式】

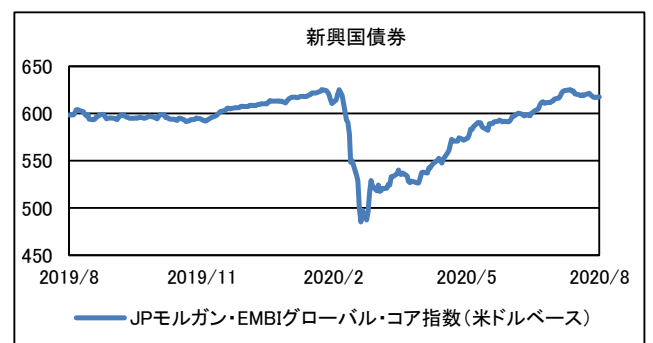
8月の新興国株式は前月からの上昇基調を維持し、代表的な新興国株式の総合指数の一つであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(米ドルベース、トータル・リターン)の月次騰落率は+2.2%と5ヵ月連続で上昇しました。

個別国では、組入比率が最も高く景気回復で先行している中国株が好調な推移を続けたほか、経済指標が5-6月を底に持ち直しつつあり、モンスーン期間の降雨量が良好で農業部門の好調が伝えられたインドの株式市場も、海外投資家からの資金流入の回復とともに月末近くまで堅調を保ち、通貨高の進行も相まって米ドル建て指数を支えました。一方、ブラジルやトルコでは通貨安が進み、米ドル建て指数における主なマイナス寄与要因の一つとなりました。ブラジルでは利下げ継続による内外金利差の縮小や財政規律の緩みへの警戒から、トルコでは当局の取引規制によるリラ相場の混乱が嫌気され、それぞれ通貨安が進みました。



【新興国債券】

8月の米ドル建て新興国ソブリン債市場では主要国のスプレッド(米国債利回りに対する上乗せ金利)の縮小が続きました。しかし、長期国債の発行増に伴う需給悪化懸念や米国の感染第2波リスクの後退などを背景にした米長期金利の上昇が、スプレッド縮小による価格上昇効果を打ち消す格好となり、代表的な指数の一つであるJPモルガン・EMBIグローバル・コア指数(米ドルベース)は前月末比+0.4%と上昇したものの、4月以降4ヵ月続いた大幅な上昇に比べると、抑制された月次騰落率となりました。

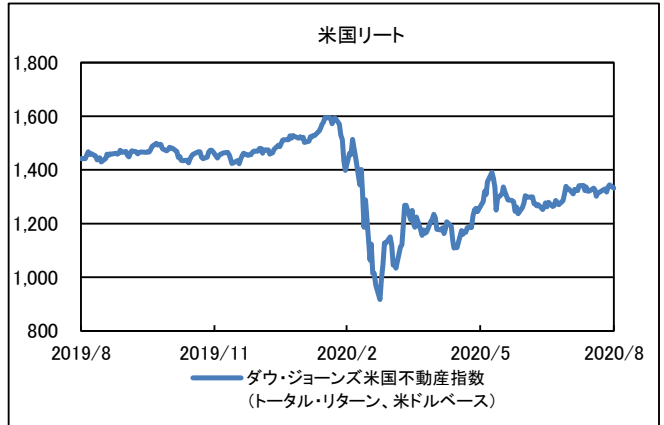


※上記グラフは過去1年間を対象として掲載しています。出所: Bloombergのデータを基に楽天投信投資顧問作成

市況動向

【米国リート】

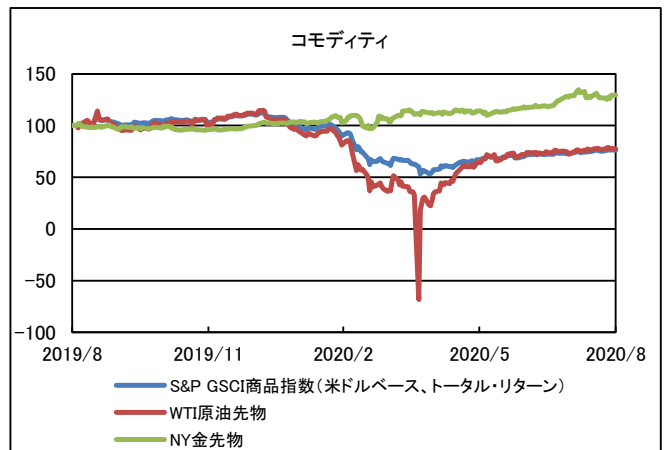
8月の米国リート市場は方向感に乏しい展開となり、代表的な指数の一つであるダウ・ジョーンズ米国不動産指数(トータル・リターン、米ドルベース)は前月末比で+0.2%と小幅な上昇となりました。米国内で新型コロナウイルスに関する目立った悪材料が出てこなかった中、雇用統計や景況感指数など米国の経済指標が改善したことや新型コロナウイルス・ワクチン開発に進展が見られたことなどを背景に、米国株式市場は堅調な展開となりましたが、長期金利の上昇などを背景に、米国リート市場は相対的に上値の重い展開となりました。セクター別では、経済指標の改善や経済活動の正常化期待などを背景に、ホテルや小売施設関連のリートが大きく上昇した一方、オフィスやこれまで上昇してきた物流施設関連のリートなどが下落し、米国リート市場の重石となりました。



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

【コモディティ】

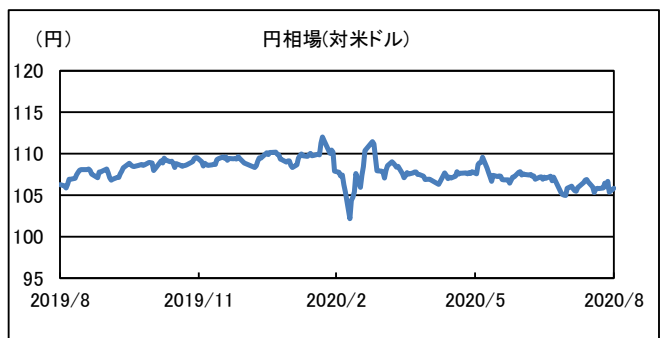
8月の商品市場は、原油価格の上昇を背景に堅調な推移となり、S&P GSCI商品指数(米ドルベース、トータル・リターン)は、前月末比で+4.6%の上昇となりました。WTI原油先物は、OPECプラス(OPEC(石油輸出機構)とロシアなど主要産油国で構成される会合)の7月の減産順守率が95%から97%の高い水準になる見通しとなったことや、ハリケーンの接近によってメキシコ湾岸の原油生産施設の半数以上が稼働を停止したことなど、原油供給量の減少見通しが主な支援材料となりました。NY金先物は、月上旬こそ前月からの騰勢を引き継ぐ格好で大きく上昇したものの、その後は米国を中心に株価が上昇を続けるなか、投資家のリスク選好姿勢の強まりに加え、米長期金利の上昇や米ドル安基調の一服などを背景にやや調整する展開となりました。しかし、新型コロナウイルスの感染拡大への警戒や米中対立激化への根強い懸念から下値も堅く、前月末比横ばい圏で月末を迎えました。



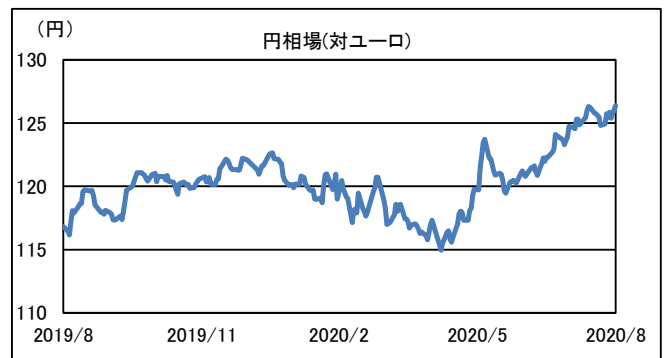
※グラフの起点日の値を100として算出しています。

【円相場(対米ドル、対ユーロ)】

8月の米ドル/円相場は、1米ドル=106円を中心にもみ合う展開が続きました。S&P500指数やナスダック総合指数といった米国の主要株価指数が史上最高値を相次いで更新するなど米国株式が大きく上昇し、投資家のリスク選好姿勢が保たれたほか、長期国債の発行増に伴う需給悪化懸念や米国の新型コロナウイルス感染第2波リスクの後退などを背景に米長期金利が上昇し、円安/米ドル高材料となりました。一方で、トランプ政権が通信アプリを運営する中国IT企業と米国居住者の取引停止を命じ、同企業の米国資産の売却を求めるなど米中対立の火種は燻り続けたほか、米国における感染第2波は収束の兆しが見え始めたものの、有効なワクチンが開発されていないなかで感染再拡大の潜在的なリスクへの警戒が根強く、米ドル買い継続する機運にも乏しい状況でした。なお、月末にかけては、安倍首相の辞任報道で円高方向に振れたものの、現行の財政・金融政策が当面は維持されるとの見方から円高圧力が続くことはありませんでした。



8月のユーロ/円相場は、前月末対比でユーロ高/円安が進みました。スペインなど一部の国で新型コロナウイルスの感染再拡大が見られたことや、8月下旬に発表された予想を下回るユーロ圏PMIなどがユーロの重石となったものの、7月下旬のEU(欧州連合)首脳会議において欧州復興基金の創設が合意されたことやドイツの景況感の改善などが支援材料となり、対円での上昇基調が継続しました。



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

ファンドの特色（安定型、成長型、積極型共通）

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

投資リスク（安定型、成長型、積極型共通）

《基準価額の変動要因》

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

【価格変動リスク】

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

【株価変動リスク】

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

【金利変動リスク】

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

【為替変動リスク】

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

【カントリー・リスク】

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

【ファンドの資金流出に伴う基準価額の変動リスク】

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

【信用リスク】

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

【流動性リスク】

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

【不動産市場に関するリスク】

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

【商品市況の変動リスク】

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

※ 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

《その他留意点》

- 当ファンドの取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- 当ファンドに関連する法令・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がおよぶ場合があります。
- 市況動向や資金動向等によっては、投資方針に沿った運用ができない可能性があります。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

<当資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。

お申込みメモ（安定型、成長型、積極型共通）

購入単位	… 販売会社またはお申込みコースにより異なります。詳しくは、販売会社にご確認ください。
購入価額	… 購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※ファンドの基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	… 販売会社が定める単位とします。詳しくは、販売会社にご確認ください。
換金価額	… 換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	… 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目に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時以前で販売会社が定める時限までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。受付時間は販売会社によって異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。
購入・換金申込不可日	… ニューヨーク、ロンドン証券取引所の休業日およびニューヨーク、ロンドンにおける銀行休業日に当たる場合は、申込みの受付を行いません。
換金制限	… 投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込みには制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	… 取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、購入・換金申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金申込みの受付を取消すことがあります。
信託期間	… 無期限(2009年8月7日設定) ※ただし、一定の条件により繰上償還する場合があります。
繰上償還	… 委託会社は、信託を終了させることが受益者のため有利であると認めるとき、受益権口数が10億口を下回るようになったとき、正当な理由があるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
決算日	… 原則として、毎年8月20日(ただし、休業日の場合は翌営業日)
収益分配	… 毎決算時に、原則として「収益分配方針」に基づいて分配を行います。 ※ただし、必ず分配を行うものではありません。
課税関係	… 課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 配当控除の適用はありません。

ファンドの費用（安定型、成長型、積極型共通）

《投資者が直接的に負担する費用》

- 購入時手数料
3.30% (税抜き3.0%) を上限として、販売会社が定める料率とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 信託財産留保額
ありません。

《投資者が投資信託財産で間接的に負担する費用》

- 運用管理費用(信託報酬)
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、投資信託財産の純資産総額に年1.023% (税抜0.93%) の率を乗じて得た額とします。
- 投資対象とする投資信託証券における報酬
年0.04~0.75%程度
2020年2月末現在。今後、投資内容によりこの数値は変動します。
- その他の費用・手数料
信託事務費用、監査報酬、印刷費用、売買委託手数料および外貨建資産保管費用等が支払われます。
※ これらの費用・手数料等については、運用状況により変動するものであり、事前に料率や上限額を表示することができません。

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

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

委託会社・その他の関係法人の概要

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

販売会社

商号等		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
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	○	○	○	
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	○		○	○
ニュース証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第138号	○	○		
松井証券株式会社 ※	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○		○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

- ・ お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・ 販売会社は今後変更となる場合があります。

※ 「楽天グローバル・バランス(成長型)」および「楽天グローバル・バランス(積極型)」のみの取扱いとなります。

<当資料のお取扱いにおけるご留意点>

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