

ボンドミックスミリオン

追加型投信／国内／資産複合

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、わが国の株式および公社債に投資を行い、信託財産の長期的な成長と安定した収益の確保を目指すことを目的として運用を行います。

当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

作成対象期間 2020年10月30日～2021年10月29日

| | | |
|------------------------|-----------------|---------|
| 第34期 | 決算日：2021年10月29日 | |
| 第34期末 (2021年10月29日) | 基準価額 | 10,728円 |
| | 純資産総額 | 731百万円 |
| 第34期 | 騰落率 | 11.0% |
| | 分配金合計 | 70円 |

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書（全体版）は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

■運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター **0120-104-694**

(受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで)

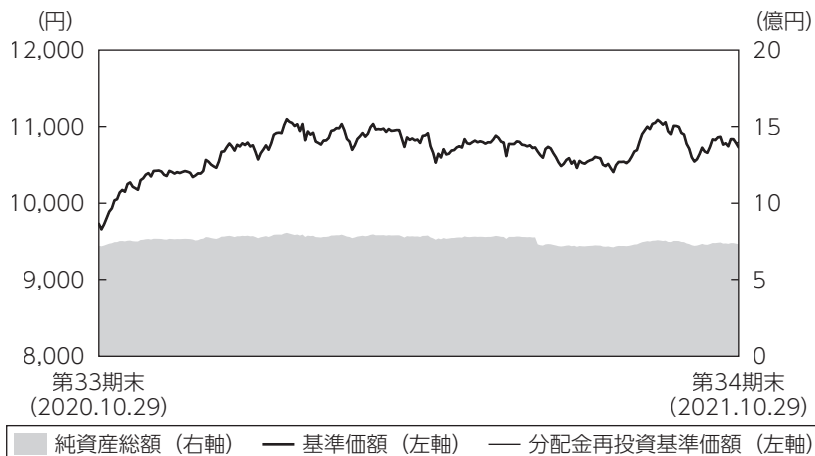
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2 <http://www.am-one.co.jp/>

運用経過の説明

基準価額等の推移



第34期首： 9,730円
 第34期末： 10,728円
 (既払分配金70円)
 騰落率： 11.0%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

国内の株式および公社債への投資を行った結果、国内株式の市況が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

1 万口当たりの費用明細

| 項目 | 第34期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------------------------|---------|--|
| | (2020年10月30日 ～2021年10月29日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 152円 | 1.424% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,688円です。 |
| (投信会社) | (39) | (0.368) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (104) | (0.976) | 販売会社分は、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) | (9) | (0.080) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 0 | 0.002 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (0) | (0.001) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) | |
| (c) その他費用 | 0 | 0.001 | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| (監査費用) | (0) | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| 合計 | 152 | 1.427 | |

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

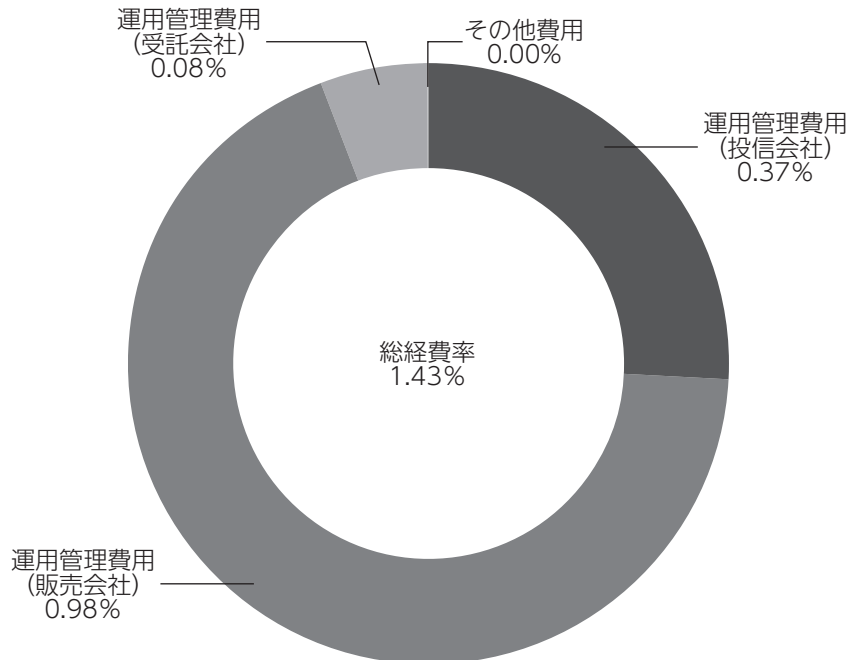
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.43%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

最近5年間の基準価額等の推移



- (注1) 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、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、2016年10月31日の基準価額に合わせて指数化しています。

| | 2016年10月31日 期首 | 2017年10月30日 決算日 | 2018年10月29日 決算日 | 2019年10月29日 決算日 | 2020年10月29日 決算日 | 2021年10月29日 決算日 |
|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 基準価額 (分配落) | (円) 8,605 | 9,554 | 9,305 | 9,679 | 9,730 | 10,728 |
| 期間分配金合計 (税引前) | (円) - | 60 | 30 | 0 | 35 | 70 |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) - | 11.7 | △2.3 | 4.0 | 0.9 | 11.0 |
| 参考指数の騰落率 | (%) - | 26.3 | △3.9 | 8.6 | 1.6 | 23.8 |
| 純資産総額 | (百万円) 746 | 767 | 722 | 746 | 721 | 731 |

(注) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。参考指数は日経平均株価です。参考指数については後掲の<当ファンドの参考指数について>をご参照ください。

投資環境

●国内株式市況

国内株式市場は、米英の新型コロナウイルスワクチン接種開始などが好感され、2020年11月から2021年2月にかけて上昇しました。期末にかけては、中国不動産大手の信用懸念拡大などを受けて乱高下しました。

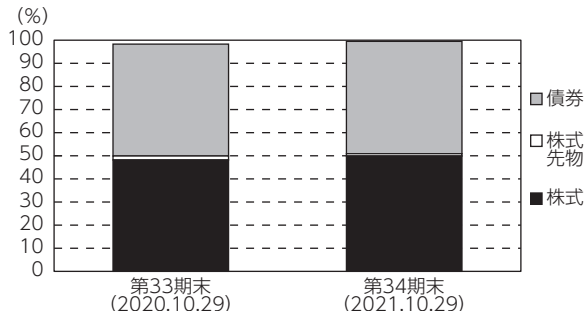
●国内債券市況

国内債券市場は、2021年2月末にかけて、米長期金利の上昇を受け日本10年国債利回りは上昇しました。その後は国内での新型コロナ感染再拡大を受け、同利回りは低下しましたが、9月以降は新規感染者数が減少したことなどから再び上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

<株式・債券組入比率の推移>



(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率および株式先物比率は実質比率を記載しております。

当ファンドの運用方針に従い、マザーファンド受益証券を通じた実質株式組入比率および債券組入比率が、それぞれ50%程度となるように努めました。

株式部分につきましては、約款変更により、2021年2月3日に投資対象としてMHAM株式インデックス225マザーファンド受益証券の組入れを開始しました。また、ミリオン・インデックスマザーファンド受益証券は6月18日に繰上償還しました。

債券部分につきましては、利回り水準が相対的に有利と判断する短中期の地方債や社債等で運用を行い、ファンドの収益力向上に努めました。また、組入債券の平均残存期間を1～2年程度とすることで、金利リスクを抑え、流動性を維持しながら、安定的な利息収入の確保に努めました。

●ミリオン・インデックスマザーファンド

日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入れ替えなどにも適宜対応しました。

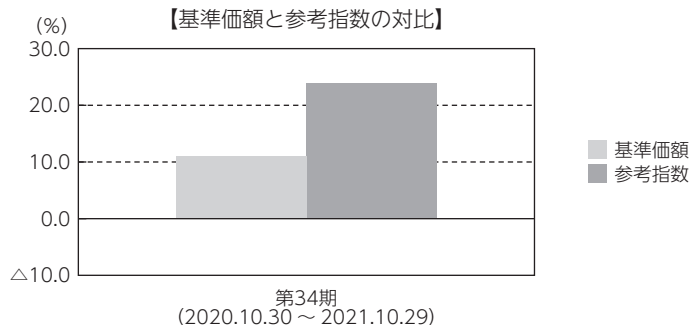
2021年2月3日に現物株式を全て売却し、以降は株価指数先物を中心とした運用に切り替え、6月18日に繰上償還しました。

●MHAM株式インデックス225マザーファンド

日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入れ替えなどにも適宜対応しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金は、利子・配当収益を中心に、基準価額の水準等を勘案して、下記のとおりといたしました。なお、収益分配に充てなかった収益については、運用の基本方針に基づき再投資します。

分配原資の内訳（1万円当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|-----------------------------|
| | 2020年10月30日 ～2021年10月29日 |
| 当期分配金（税引前） | 70円 |
| 対基準価額比率 | 0.65% |
| 当期の収益 | 70円 |
| 当期の収益以外 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 5,273円 |

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

今後の運用につきましても、MHAM株式インデックス225マザーファンド受益証券および公社債への投資による信託財産の長期的な成長と安定した収益の確保を目指します。

公社債につきましては、利回りが相対的に有利と判断する銘柄を中心に組み入れる方針で、金利リスクおよび流動性リスクを抑えつつ、利息等による安定収益の確保を図ります。

マザーファンド受益証券および公社債の組入比率は、それぞれ50%程度とします。

●MHAM株式インデックス225マザーファンド

今後の運用につきましても、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均株価に採用されている個別銘柄の比率と同程度となるように投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果を目指します。

お知らせ

■当ファンドの主要投資対象に「MHAM株式インデックス225マザーファンド」を追加することに伴い、所要の約款変更を行いました。

(2021年2月2日)

■当ファンドの主要投資対象から「ミリオン・インデックスマザーファンド」を削除することに伴い、所要の約款変更を行いました。

(2021年6月18日)

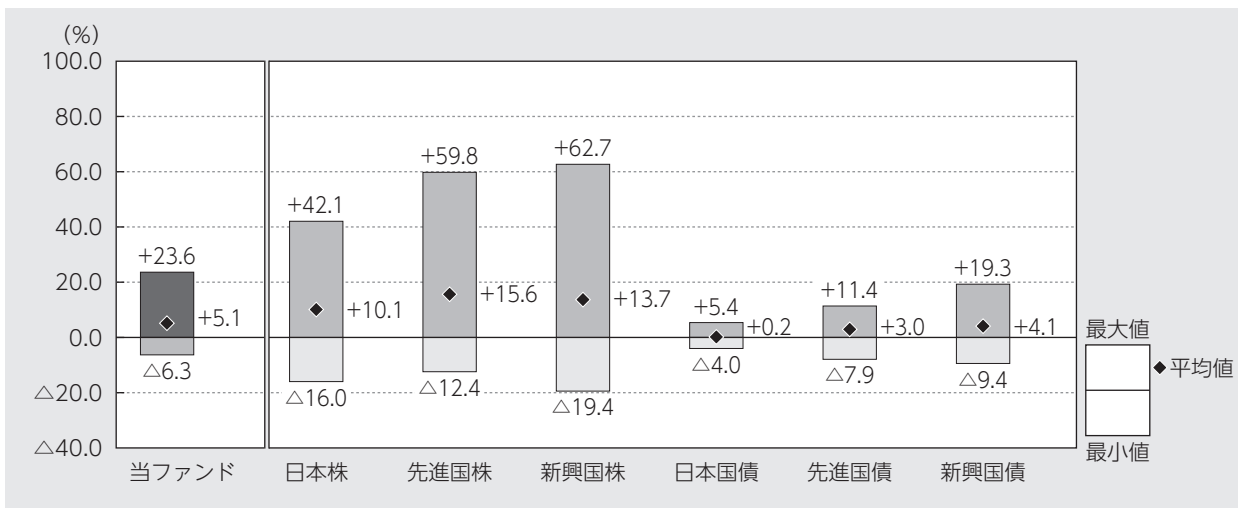
■信託報酬を年率0.5%（税込み0.55%）以内に引き下げる所要の約款変更を行いました。

(2021年7月30日)

当ファンドの概要

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信／国内／資産複合 | |
| 信託期間 | 1987年10月30日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 主としてわが国の株式および公社債に投資を行い（株式については「MHAM株式インデックス225マザーファンド」を通じて投資を行います。）、信託財産の長期的な成長と安定した収益の確保を目指します。 | |
| 主要投資対象 | ボンドミックス ミリオン | MHAM株式インデックス225マザーファンド受益証券およびわが国の公社債を主要投資対象とします。 |
| | MHAM株式 インデックス225 マザーファンド | わが国の金融商品取引所に上場されている株式のうち総合的な市場動向を反映する日経平均株価（225種・東証）に採用された銘柄を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | マザーファンド受益証券および公社債の組入比率は、それぞれ50%程度とします。マザーファンドは、日経平均株価（日経225）の動きに連動する投資成果を目指します。 | |
| 分配方針 | 毎期、原則として利子・配当収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲とし、分配金額は、委託会社が基準価額の水準等を勘案して決定します。なお、収益分配金に充てなかった利益については、運用の基本方針に基づき再投資します。 | |

代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2016年11月～2021年10月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 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。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

*各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

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)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPMオルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ベース)

(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。

※各指数については後掲の<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>をご参照ください。

当ファンドのデータ

当ファンドの組入資産の内容 (2021年10月29日現在)

◆組入ファンド等 (組入ファンド数：1ファンド)

| | 当期末 |
|------------------------|-------------|
| | 2021年10月29日 |
| MHAM株式インデックス225マザーファンド | 50.9% |
| その他 | 49.1 |

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

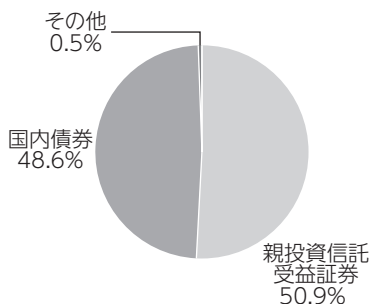
◆組入上位10銘柄 (債券)

| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|------------------------|------|------|
| 3回 東京電力パワーグリッド社債 | 日本・円 | 5.5% |
| 187回 大阪府公募公債 5年 | 日本・円 | 3.1 |
| 736回 東京都公募公債 | 日本・円 | 2.8 |
| 28年度2回 静岡県公募公債 | 日本・円 | 2.7 |
| 23年度5回 広島市公募公債 | 日本・円 | 2.7 |
| 70回 三菱UFJリース社債 | 日本・円 | 2.7 |
| 23年度10回 札幌市公募公債 10年 | 日本・円 | 2.7 |
| 166回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 日本・円 | 2.1 |
| 24年度9回 千葉県公募公債 | 日本・円 | 1.6 |
| 24年度7回 静岡県公募公債 | 日本・円 | 1.5 |
| 組入銘柄数 | 27銘柄 | |

(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 組入全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書 (全体版) に記載されています。

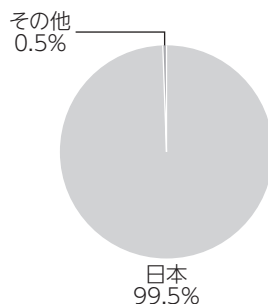
◆資産別配分



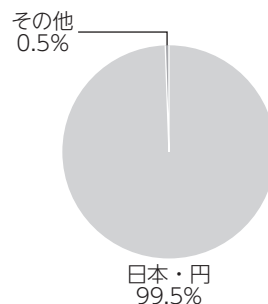
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

◆国別配分



◆通貨別配分



純資産等

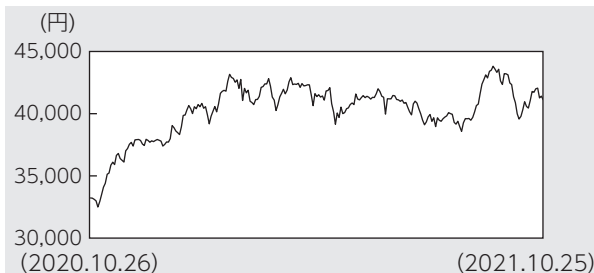
| 項目 | 当期末 |
|------------|--------------|
| | 2021年10月29日 |
| 純資産総額 | 731,647,730円 |
| 受益権総口数 | 681,988,743口 |
| 1万口当たり基準価額 | 10,728円 |

(注) 当期中における追加設定元本額は30,542,914円、同解約元本額は90,173,166円です。

組入ファンドの概要

【MHAM株式インデックス225マザーファンド】（計算期間 2020年10月27日～2021年10月25日）

◆基準価額の推移



◆組入上位10銘柄（現物）

| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---------------|-------|------|
| ファーストリテイリング | 日本・円 | 8.4% |
| 東京エレクトロン | 日本・円 | 6.0 |
| ソフトバンクグループ | 日本・円 | 4.6 |
| ダイキン工業 | 日本・円 | 3.0 |
| ファナック | 日本・円 | 2.9 |
| リクルートホールディングス | 日本・円 | 2.6 |
| KDDI | 日本・円 | 2.6 |
| テルモ | 日本・円 | 2.4 |
| 信越化学工業 | 日本・円 | 2.3 |
| アドバンテスト | 日本・円 | 2.2 |
| 組入銘柄数 | 225銘柄 | |

◆1万口当たりの費用明細

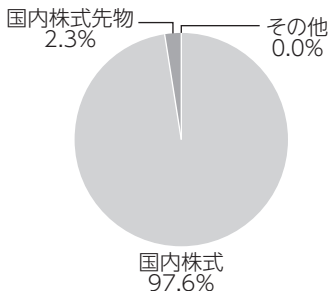
| 項目 | 当期 | |
|---------------------|-----------|-------------------|
| | 金額 | 比率 |
| (a) 売買委託手数料 (株式) | 1円 (0) | 0.002% (0.001) |
| (先物・オプション) | (0) | (0.001) |
| 合計 | 1 | 0.002 |

期中の平均基準価額は40,246円です。

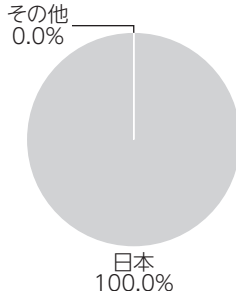
◆組入上位銘柄（先物）

| 銘柄名 | 売買 | 比率 |
|-------|-----|------|
| 日経平均 | 買建 | 2.3% |
| 組入銘柄数 | 1銘柄 | |

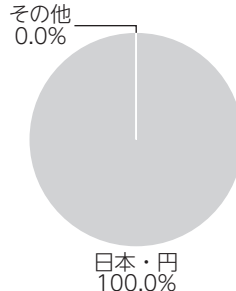
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 国別配分、通貨別配分については、現物と先物の比率を合計して表示しています。

(注6) その他は、純資産総額を100%として、現物と先物の比率を差し引いたものです。

(注7) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

<当ファンドの参考指数について>

●日経平均株価

「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切責任を負いません。

<代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について>

- 「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。同指数は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）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は、(株)東京証券取引所が有しています。
- 「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。
- 「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。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券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證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、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。
- 「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。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド」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。

(このページは白紙です)

