

# 米国バランスファンド（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

追加型投信／海外／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、主として米国の公社債、株式および不動産投資信託証券に関連する上場投資信託証券に投資を行い、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4月21日～2020年10月19日

第61期	決算日：2020年5月18日
第62期	決算日：2020年6月18日
第63期	決算日：2020年7月20日
第64期	決算日：2020年8月18日
第65期	決算日：2020年9月18日
第66期	決算日：2020年10月19日

Aコース（為替ヘッジあり）

第66期末 (2020年10月19日)	基準価額	8,873円
	純資産総額	253百万円
第61期～ 第66期	騰落率	1.5%
	分配金合計	90円

Bコース（為替ヘッジなし）

第66期末 (2020年10月19日)	基準価額	8,814円
	純資産総額	240百万円
第61期～ 第66期	騰落率	△0.6%
	分配金合計	90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。

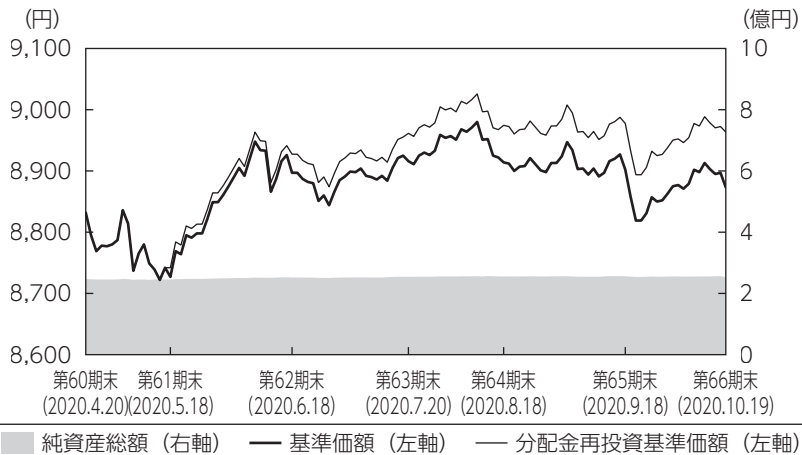
アセットマネジメントOne 株式会社

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

### ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）

#### ■ 基準価額等の推移



第61期首： 8,832円  
 第66期末： 8,873円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率： 1.5%  
 (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

米国バランスマザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての上場投資信託証券（ETF）や米国国債に投資し、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行った結果、米国株式の市況が上昇したことなどが寄与し、基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。

## 1 万口当たりの費用明細

項目	第61期～第66期		項目の概要
	(2020年4月21日 ～2020年10月19日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.547%	(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8,874円です。
(投信会社)	(24)	(0.266)	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)	(24)	(0.266)	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)	( 1)	(0.016)	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	0.005	(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
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.005)	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
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.026	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 2)	(0.021)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(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
(その他)	( 0)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	51	0.578	

(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、有価証券取引税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。

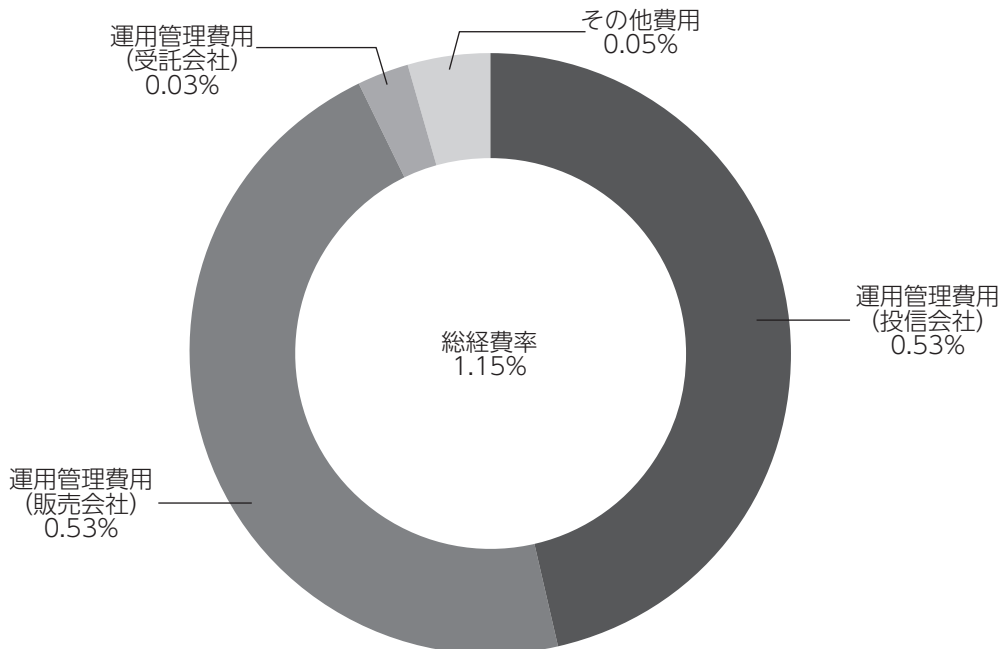
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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1.15%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。

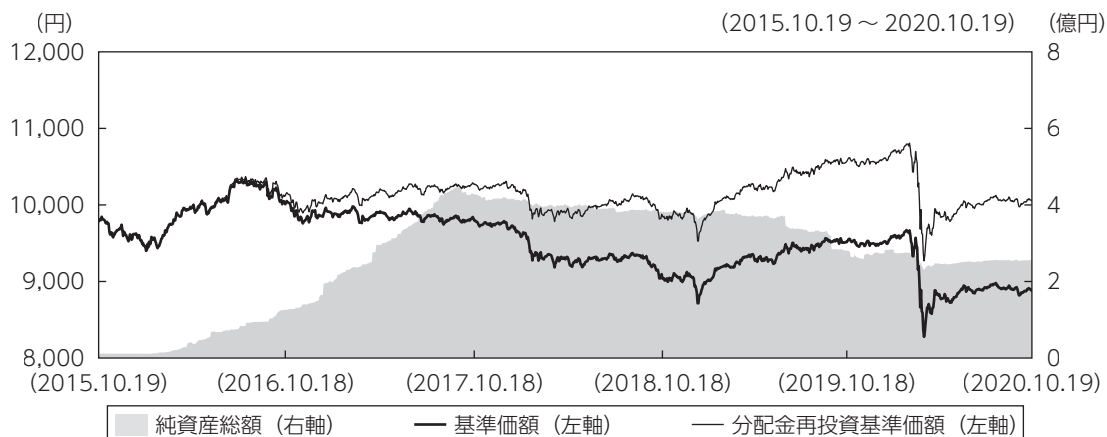
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) マザーファンドを通じて実質的に投資する上場投資信託証券の運用・管理にかかる費用は含みません。

(注5) 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どうかに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。

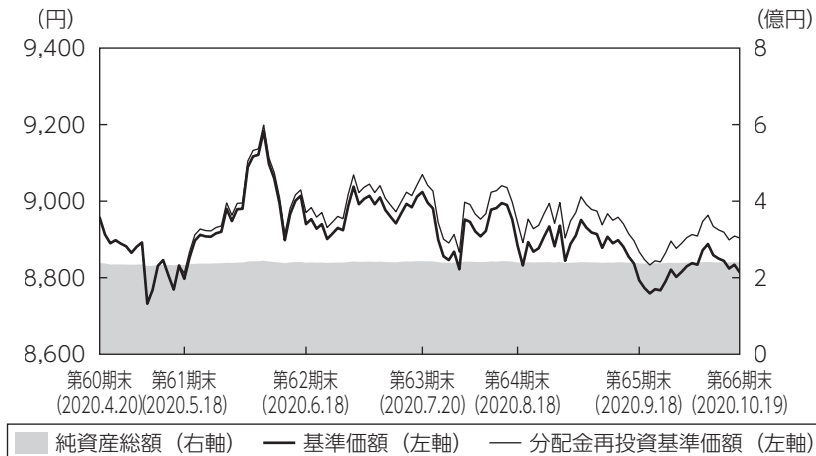
(注3) 分配金再投資基準価額は、2015年10月19日の基準価額に合わせて指数化しています。

	2015年10月19日 期首	2016年10月18日 決算日	2017年10月18日 決算日	2018年10月18日 決算日	2019年10月18日 決算日	2020年10月19日 決算日
基準価額 (分配落) (円)	9,784	10,009	9,798	9,045	9,514	8,873
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	110	360	360	180	180
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	3.4	1.5	△4.1	7.2	△4.9
純資産総額 (百万円)	11	125	427	381	280	253

(注) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

## ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジなし）

### ■ 基準価額等の推移



第61期首： 8,957円  
 第66期末： 8,814円  
 (既払分配金90円)  
 騰落率： △0.6%  
 (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。

### ■ 基準価額の変動要因

米国バランスマザーファンド受益証券への投資を通じて、米ドル建ての上場投資信託証券（ETF）や米国国債に投資した結果、為替市場で米ドル安円高が進行したことなどが影響し、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

## 1 万口当たりの費用明細

項目	第61期～第66期		項目の概要
	(2020年4月21日 ～2020年10月19日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	49円	0.547%	(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8,906円です。
(投信会社)	(24)	(0.266)	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)	(24)	(0.266)	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)	( 1)	(0.016)	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	0.005	(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
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.005)	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
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用	2	0.024	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 2)	(0.022)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(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
(その他)	( 0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	51	0.576	

(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、有価証券取引税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。

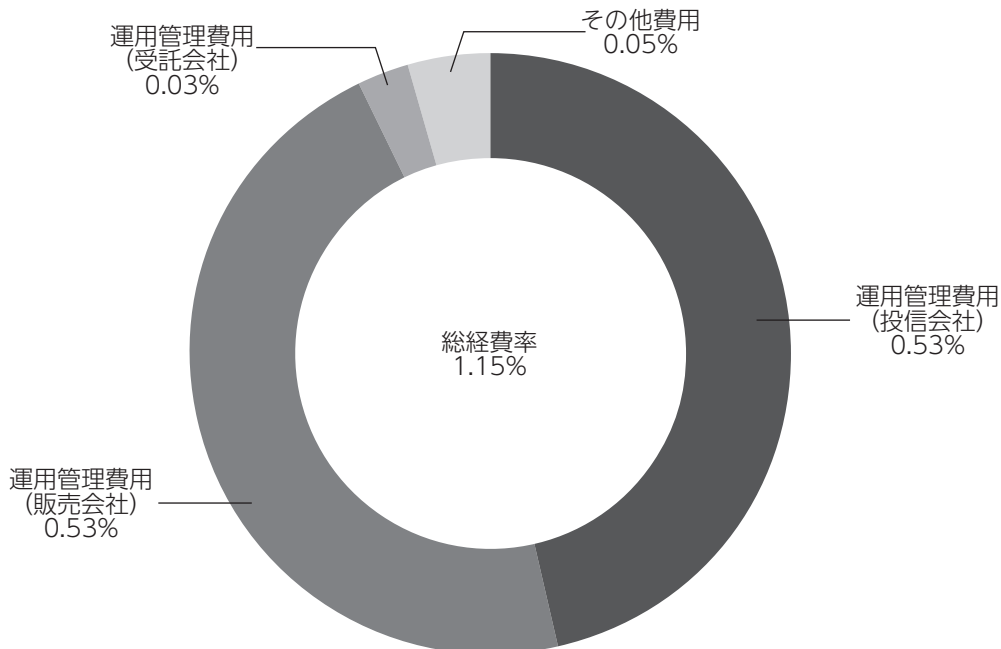
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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1.15%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。

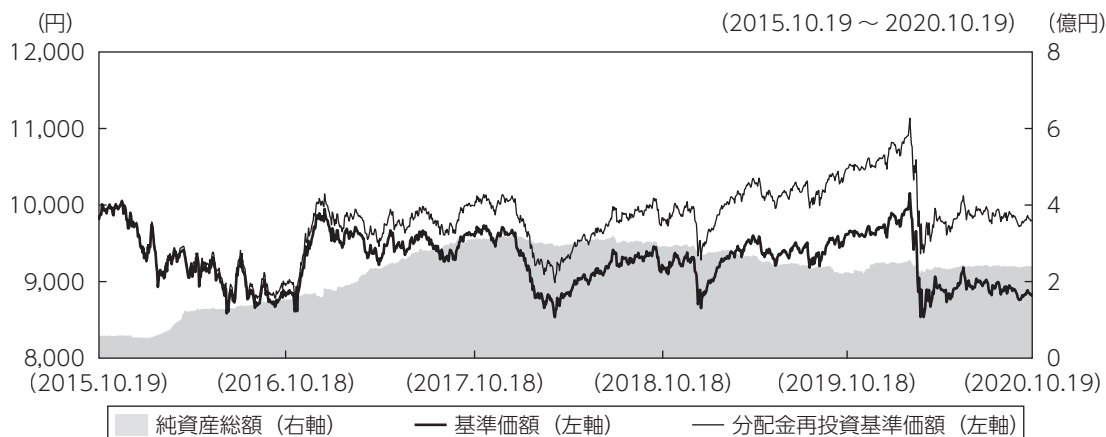
(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) マザーファンドを通じて実質的に投資する上場投資信託証券の運用・管理にかかる費用は含みません。

(注5) 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、2015年10月19日の基準価額に合わせて指数化しています。

	2015年10月19日 期首	2016年10月18日 決算日	2017年10月18日 決算日	2018年10月18日 決算日	2019年10月18日 決算日	2020年10月19日 決算日
基準価額 (分配落) (円)	9,816	8,812	9,592	9,200	9,614	8,814
期間分配金合計 (税引前) (円)	—	140	240	240	180	180
分配金再投資基準価額の騰落率 (%)	—	△8.8	11.6	△1.6	6.5	△6.5
純資産総額 (百万円)	57	152	309	293	224	240

(注) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

## ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）

### 投資環境

米国では、国債の市況は下落し、投資適格社債、ハイイールド社債、株式、REITの市況は上昇しました。米国での新型コロナウイルス感染再拡大や米中対立激化などが懸念された一方、米国の金融緩和の長期化観測や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などが市場のリスク選好姿勢を強めました。特に株式の市況が大きく上昇しました。

米ドルは、対円で下落しました。5月から6月上旬にかけては、日銀の新たな資金供給策への思惑や米経済指標の改善などから米ドル高円安となりました。その後は、米中対立の激化懸念や、米金融緩和の長期化観測、米国の感染再拡大に伴う景気の先行き不透明感などを背景に、7月末にかけて大幅に米ドル安円高が進行しました。作成期末にかけては、米国の金融政策や追加経済対策などの動向を睨みながら方向感なく推移しました。

## ポートフォリオについて

### ●米国バランスファンド（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）

当ファンドの運用方針に従い、米国バランスマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行いました。

### ●米国バランスファンド（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジなし）

当ファンドの運用方針に従い、米国バランスマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持しました。

### ●米国バランスマザーファンド

国債への配分は概ね50%程度と基本配分比率対比高位を維持しました。一方、ハイイールド債券、株式およびREITへの配分は4～6%程度と基本配分比率対比低位を維持しました。

#### 【種別組入比率】 2020年3月31日現在

種別（ETFの主要投資対象資産）		比率
米国の国債		49.0%
E T F	米国の国債	0.0%
	米国の投資適格社債	15.2%
	米国のハイイールド社債	5.6%
	米国の株式	5.1%
	米国のREIT	5.1%
その他資産		20.0%
合計		100.0%

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する割合を表示しています。

(注2) その他資産は、100%から組入比率の合計を差し引いたものです。

#### 2020年9月30日現在

種別（ETFの主要投資対象資産）		比率
米国の国債		49.4%
E T F	米国の国債	0.0%
	米国の投資適格社債	14.8%
	米国のハイイールド社債	5.2%
	米国の株式	5.0%
	米国のREIT	5.0%
その他資産		20.6%
合計		100.0%

■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）

■ 分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準、基準価額の水準および市況動向等を勘案して、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いて運用を行います。

■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2020年4月21日 ～2020年5月18日	2020年5月19日 ～2020年6月18日	2020年6月19日 ～2020年7月20日	2020年7月21日 ～2020年8月18日	2020年8月19日 ～2020年9月18日	2020年9月19日 ～2020年10月19日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
当期の収益	4円	14円	12円	7円	3円	11円
当期の収益以外	10円	0円	2円	7円	11円	3円
翌期繰越分配対象額	379円	379円	377円	369円	358円	355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。

## ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジなし）

### ■ 分配金

当作成期の収益分配金は、配当等収益の水準、基準価額の水準および市況動向等を勘案して、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いて運用を行います。

### ■ 分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2020年4月21日 ～2020年5月18日	2020年5月19日 ～2020年6月18日	2020年6月19日 ～2020年7月20日	2020年7月21日 ～2020年8月18日	2020年8月19日 ～2020年9月18日	2020年9月19日 ～2020年10月19日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
当期の収益	4円	15円	15円	3円	3円	15円
当期の収益以外	10円	-円	-円	11円	11円	-円
翌期繰越分配対象額	1,162円	1,162円	1,162円	1,151円	1,140円	1,142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

- 米国バランスファンド（毎月決算型） Aコース（為替ヘッジあり）  
今後の運用につきましても、米国バランスマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持するとともに、実質組入外貨建資産に対して為替ヘッジを行います。
- 米国バランスファンド（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジなし）  
今後の運用につきましても、米国バランスマザーファンド受益証券の組入比率を高位に維持します。
- 米国バランスマザーファンド  
今後の運用につきましても、国債40%、投資適格社債15%、ハイイールド社債15%、株式15%、REIT15%の配分を基本とし、リスク水準に応じて各資産への配分比率を変更します。

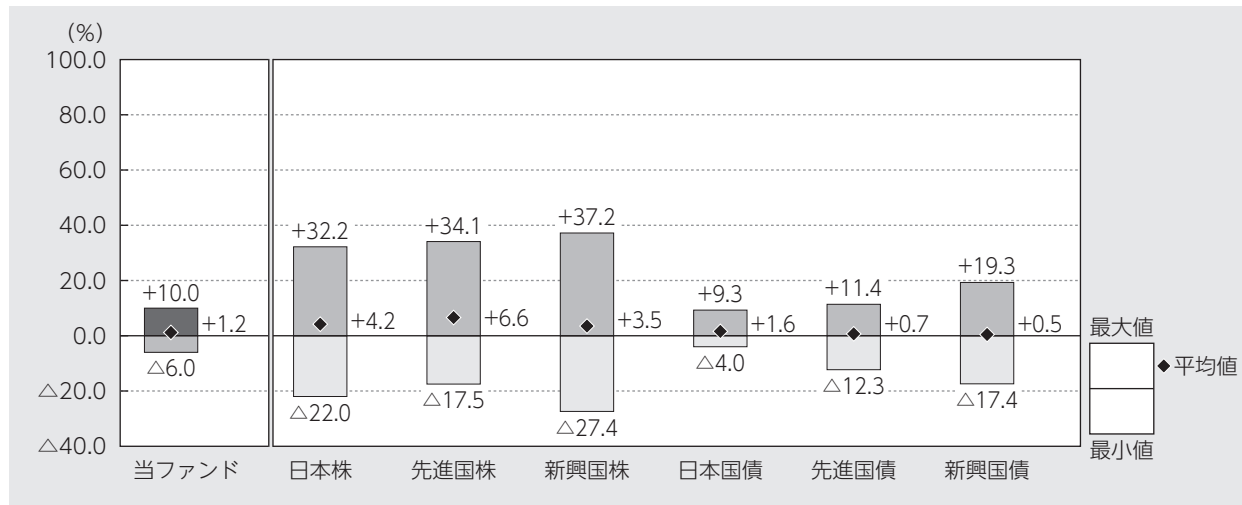
## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2015年4月27日から2025年4月18日までです。	
運用方針	主として米国の公社債、株式および不動産投資信託証券に関連する上場投資信託証券に投資を行い、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。	
主要投資対象	米国バランスファンド (毎月決算型) Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)	米国バランスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	米国バランスマザーファンド	米国の公社債、株式および不動産投資信託証券(R E I T)に関連する上場投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	米国の公社債、株式および不動産投資信託証券(R E I T)に分散投資を行います。各資産への配分比率は、ファンドのリスク水準(推定リスク)に応じて決定致します。基本配分比率は、公社債70%(国債40%、投資適格社債15%、ハイイールド社債15%)、株式15%、R E I T 15%とします。 組入外貨建資産に対して、Aコースは原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図り、Bコースは原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
分配方針	第3期以降の毎決算時(原則として毎月18日、休業日の場合は翌営業日)、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益(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、委託会社が配当等収益の水準や基準価額の水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用しています。(ファミリーファンド方式とは、投資者の皆さまからお預かりした資金をまとめてベビーファンドとし、その資金をマザーファンドに投資することにより、その実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。)

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較

### ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）



当ファンド：2016年4月～2020年9月

代表的な資産クラス：2015年10月～2020年9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として計算しています。

#### \*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）

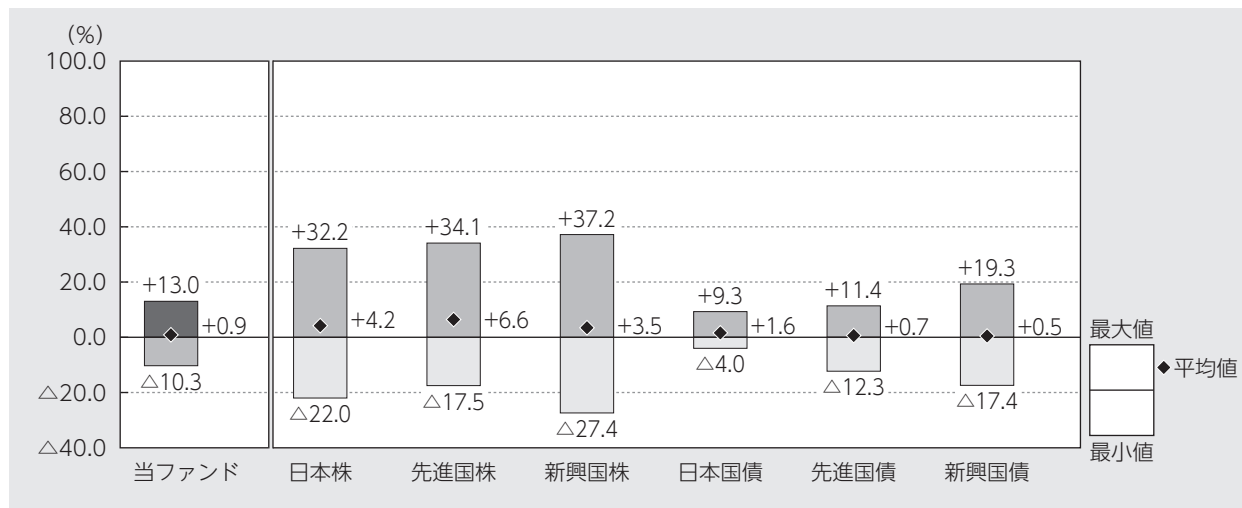
新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド（円ベース）

(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。



## ■ 米国バランスファンド（毎月決算型） Bコース（為替ヘッジなし）



当ファンド：2016年4月～2020年9月

代表的な資産クラス：2015年10月～2020年9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…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)

(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

### ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Aコース（為替ヘッジあり）

#### ■ 当ファンドの組入資産の内容（2020年10月19日現在）

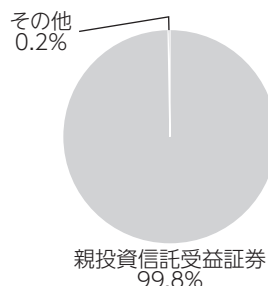
◆組入ファンド等 (組入ファンド数：1ファンド)

	第66期末
	2020年10月19日
米国バランスマザーファンド	99.8%
その他	0.2

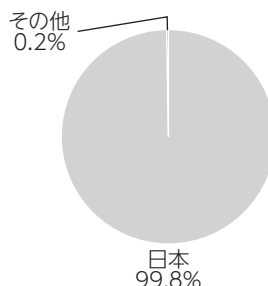
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

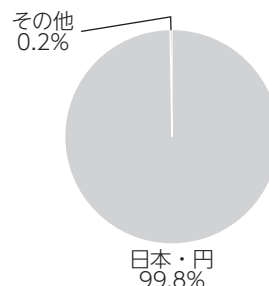
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



(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。

(注3) 当ファンドでは、実質組入外貨建資産に対して、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

## 純資産等

項目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
	2020年5月18日	2020年6月18日	2020年7月20日	2020年8月18日	2020年9月18日	2020年10月19日
純資産総額	245,233,948円	251,992,880円	254,184,309円	255,356,052円	256,008,739円	253,204,475円
受益権総口数	281,021,258口	283,224,259口	285,072,908口	286,471,486口	287,574,424口	285,353,371口
1万口当たり基準価額	8,727円	8,897円	8,916円	8,914円	8,902円	8,873円

(注) 当作成期間（第61期～第66期）中における追加設定元本額は13,145,956円、同解約元本額は7,287,876円です。

## ■ 米国バランスファンド（毎月決算型）Bコース（為替ヘッジなし）

### ■ 当ファンドの組入資産の内容（2020年10月19日現在）

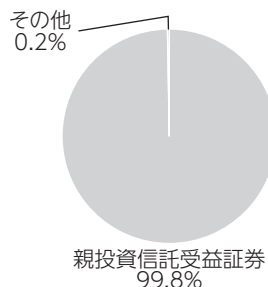
◆組入ファンド等 (組入ファンド数：1ファンド)

	第66期末
	2020年10月19日
米国バランスマザーファンド	99.8%
その他	0.2

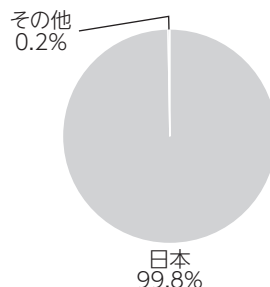
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

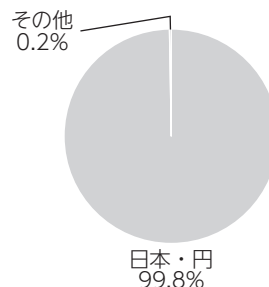
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



(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。

### ■ 純資産等

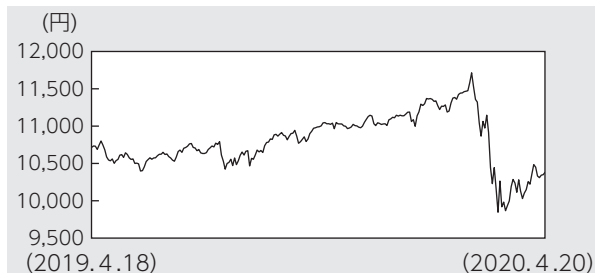
項目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
	2020年5月18日	2020年6月18日	2020年7月20日	2020年8月18日	2020年9月18日	2020年10月19日
純資産総額	233,361,871円	239,250,569円	243,266,219円	239,833,720円	237,363,635円	240,109,578円
受益権総口数	265,285,452口	267,632,712口	269,589,050口	269,966,397口	269,935,314口	272,432,575口
1万口当たり基準価額	8,797円	8,940円	9,024円	8,884円	8,793円	8,814円

(注) 当作成期間（第61期～第66期）中における追加設定元本額は15,527,120円、同解約元本額は8,956,637円です。

## 組入ファンドの概要

[米国バランスマザーファンド]（計算期間 2019年4月19日～2020年4月20日）

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄

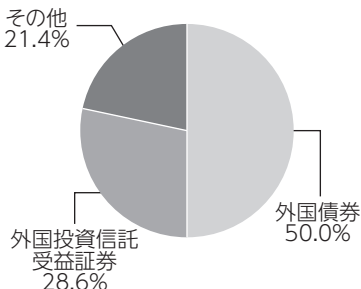
銘柄名	通貨	比率
ISHARES IBOXX \$ INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF	アメリカ・ドル	14.9%
US T N/B 1.75 05/15/23	アメリカ・ドル	12.6
US T N/B 2.5 05/15/24	アメリカ・ドル	8.8
US T N/B 2.875 05/31/25	アメリカ・ドル	7.6
US T N/B 2.25 12/31/24	アメリカ・ドル	7.6
US T N/B 2.0 11/15/26	アメリカ・ドル	5.6
US T N/B 1.625 05/15/26	アメリカ・ドル	4.8
ISHARES SELECT DIVIDEND ETF	アメリカ・ドル	4.7
VANGUARD REAL ESTATE ETF	アメリカ・ドル	4.7
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS HIGH YIELD BOND ETF	アメリカ・ドル	4.1
組入銘柄数		12銘柄

### ◆1万口当たりの費用明細

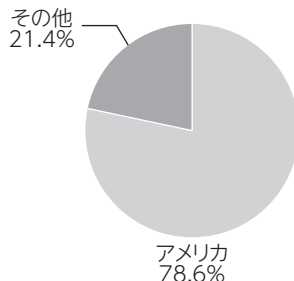
項目	当期	
	金額	比率
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	7円 (7)	0.061% (0.061)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)	0.001 (0.001)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	6 (6) (0)	0.056 (0.055) (0.001)
合計	13	0.118

期中の平均基準価額は10,799円です。

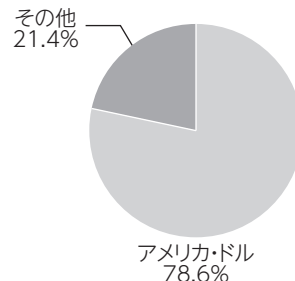
### ◆資産別配分



### ◆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) 国別配分につきましては発行国（地域）で表示しております。

(注6) 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。

(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。

## <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、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。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)

(このページは白紙です)

