



いちよし・グローバル株式ファンド

追加型投信／内外／株式

愛称:

いちばん星

お申込みの際は、「投資信託説明書(交付目論見書)」等を必ずご覧ください。

■投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込み

 **いちよし証券**

いちよし証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第24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

■資料の作成、設定・運用

 **三井住友DSアセットマネジメント** 

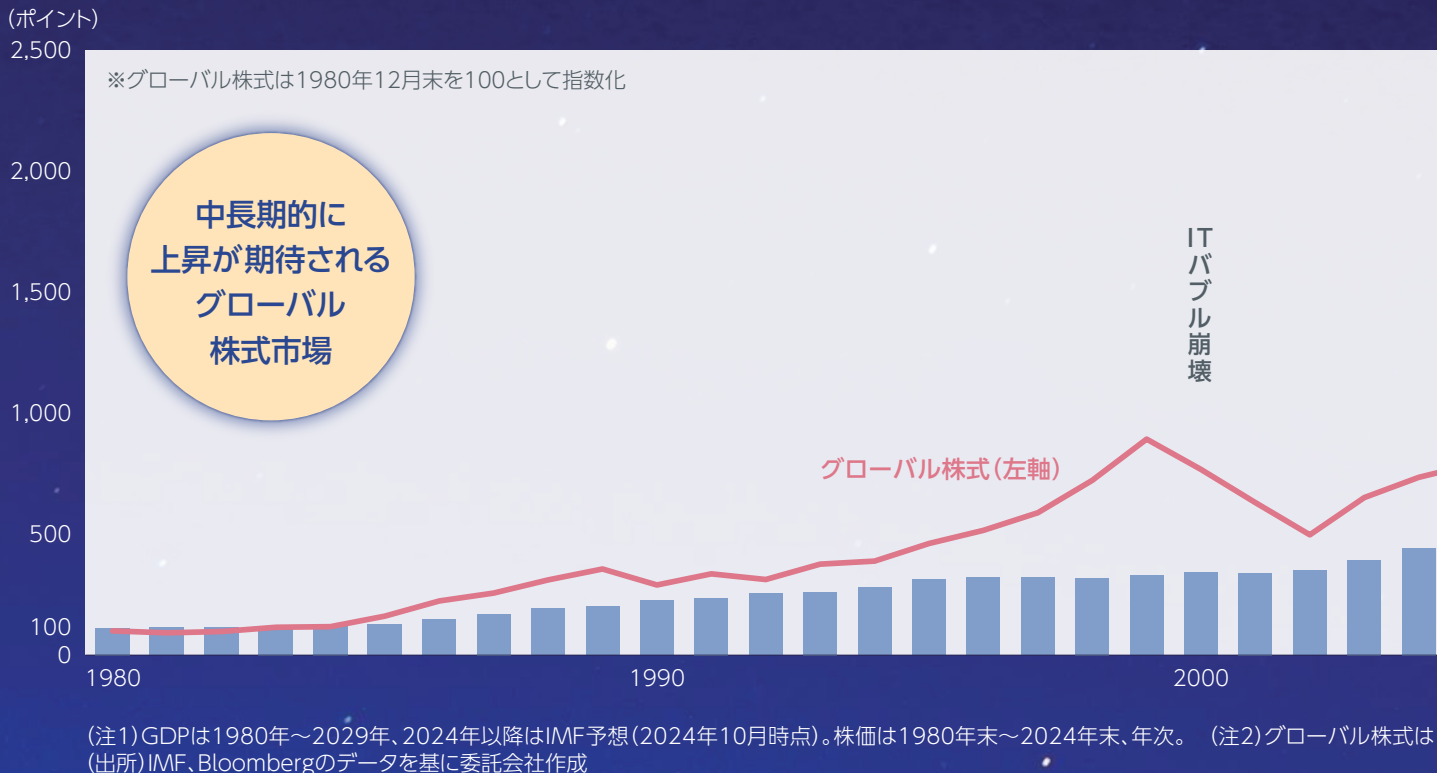
三井住友DSアセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第399号
加入協会:一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

10年、20年、中長期的

世界の生活様式を一変させた新型コロナウイルスの大流行、世界的な紛争地域の拡大による地
過去においても1999年から2000年にかけてのITバブル崩壊、2008年のリーマンショックなど
グローバル株式市場は中長期的に世界経済の成長を背景に上昇しています。

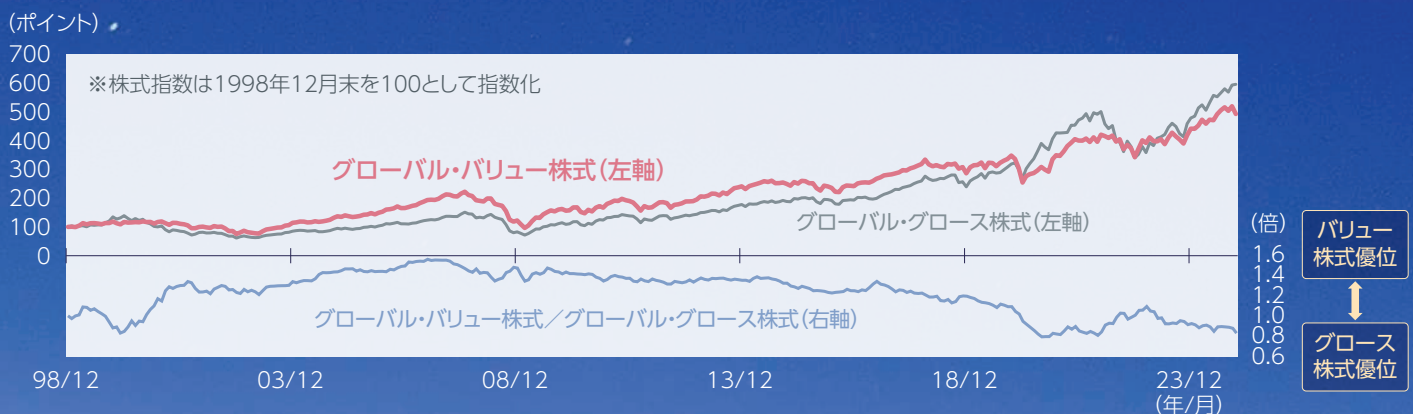
当ファンドは、「割安株」、「中小型株」に着目し、世界経済の成長とともに資産の成長を目指す

【世界のGDP総額と



【グローバル・バリュー株式とグローバル・グロース株式の推移】

近年はGAFAM*等の台頭でグロース株式の優位性が高まっていたが、中長期においてはバリュー株式が
グロース株式を上回っている局面が多くみられます。



*GAFAM(ガーファム)はアルファベット(グーグルの親会社)、アップル、フェイスブック(現在はメタ・プラットフォームズ)、アマゾン・ドット・コム、マイクロソフト
(注1) データは1998年12月末～2024年12月末、月次。(注2) グローバル・大型株式はMSCI AC ワールド・インデックス・大型株、グローバル・中小型株式
AC ワールド・インデックス・グロース、いずれも配当込み、米ドルベース。(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成

※上記は過去の実績および将来の予想であり、当ファンドの将来の運用成

この資料の最終ページに重要な注意事項

な資産形成のお手伝い

政学的リスクの増大、地球温暖化の進行など、現在の投資環境は不確実性が高まっています。投資環境の大きな悪化でグローバル株式市場が短期的に大きく下落する局面もありましたが、

ファンドです。

グローバル株式の推移】



MSCI ワールド・インデックス(米ドルベース)。

【グローバル・大型株式とグローバル・中小型株式の推移】

これまで、グローバル・大型株式は、世界経済の成長に伴って上昇してきました。一方、グローバル・中小型株式は、独自のビジネスモデルや高い技術力を有する企業が多いことから、世界経済の成長を上回る上昇となっています。



の5社を指す造語。
はMSCI AC ワールド・インデックス・中小型株、グローバル・バリュー株式はMSCI AC ワールド・インデックス・バリュー、グローバル・グロース株式はMSCI

果および市場環境の変動等を示唆あるいは保証するものではありません。

を記載しております。必ずご確認ください。

ファンドの特色

1

主として、日本を含む世界の割安株や中小型株等に投資を行います。

- 実際の運用は、投資信託証券(ETFを含む)への投資を通じて行います。

2

投資対象とする国・地域(米国、欧州、日本および新興国)の配分にあたっては、いちよし証券の助言を活用します。

- いちよし証券から投資環境分析に基づいた、国・地域への投資配分に関する投資助言を受けます。
- 各国・地域(米国、欧州、日本および新興国)への投資配分比率は、株価のバリュエーション分析に基づいた割安度等を基に決定し、原則3ヵ月毎に見直します。
- 投資信託証券への投資にあたっては、各国・地域毎に、情報収集・運用能力に優れた運用会社が運用する投資信託証券を三井住友DSアセットマネジメントが厳選します。また、継続的にモニタリングを行い、必要な場合は除外・追加も行います。

3

実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

- 基準価額は為替変動の影響を受けます。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ポートフォリオ概要 (2024年12月末現在)

対象地域	地域別	戦略別	組入ファンド
	組入比率	組入比率	
日本	52.3%	26.9%	SMDAM日本株EVIハイアルファ(FOFs用)(適格機関投資家専用)
		25.4%	いちよし日本中小型株ファンド(適格機関投資家専用)
米国	24.3%	24.3%	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー US・コア・エクイティ・ファンド
欧州	5.5%	2.7%	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・バリュー・ファンド
		2.7%	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ヨーロピアン・スモール・カンパニーズ・ファンド
新興国	14.8%	14.8%	ディメンショナル・エマージング・コア・エクイティ・マーケット・ETF
現金等	3.1%	3.1%	

(注) 組入比率は純資産総額を100%として算出。四捨五入の関係上、合計が一致あるいは100%にならない場合があります。

基準価額と純資産総額の推移



(注) 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。2024年12月末現在において分配を行っておりません。

※上記は過去の実績であり、当ファンドの将来の投資成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

※ファンド購入時には、手数料はかかりません。換金時には費用、税金などがかかる場合があります。詳しくは最終ページおよび投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

組入アクティブマネージャーのご紹介

三井住友DSアセットマネジメント

- 2019年、三井住友アセットマネジメントと大和住銀投信投資顧問が合併して誕生。
- 投資顧問残高*1は約10.5兆円、投資信託残高*1は約13.5兆円、運用プロフェッショナル*2は257名。
- 資産運用のプロフェッショナル集団として、市場環境の変化に対応し、新しい運用技術を取り入れ、サステナビリティを考慮して、中長期的に安定的な収益を目指す最高品質の運用パフォーマンスを提供。

*1 2024年9月末現在。

*2 2024年10月1日現在。

日本株EVIハイアルファマザーファンドの基準価額

(2009年6月15日(設定日)～2024年12月30日、日次)



(注) 信託報酬等費用は含んでいません。2024年12月末現在において分配を行っていません。

(出所) 委託会社作成

いちよしアセットマネジメント

- いちよし証券グループの一員として1986年に設立。
- 証券投資信託の2024年12月末現在の純資産総額は約5,439億円。
- 中小型、新興成長企業群の徹底したボトムアップ・リサーチに注力し、企業の中長期的な利益成長を重視した運用に定評。

いちよし中小型株マザーファンドの基準価額

(2014年4月25日(設定日)～2024年12月30日、日次)



(注) 信託報酬等費用は含んでいません。2024年12月末現在において分配を行っていません。

(出所) いちよしアセットマネジメントのデータを基に委託会社作成

ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ

- 1981年に創立、40年強の歴史を誇り、米国テキサスに本拠を置きグローバルに展開。
- 一貫した投資哲学・運用プロセスに基づく運用でグループ運用総資産額は約114兆円* (2024年9月末現在)。
- ユージン・ファーマ教授とケネス・フレンチ教授が提唱したスリー・ファクター・モデルに基づき中小型株・バリュー株に投資するスマートベータ運用を低コストで実践。

*2024年9月末、1米ドル=143.12円で換算。

欧州の主なファンド

(①2004年2月26日～2024年12月31日、日次)
(②2007年10月22日～2024年12月31日、日次)



(注) それぞれ設定日を100として指数化。信託報酬等費用を含む米ドルベース。

(出所) Bloombergのデータを基に委託会社作成

米国・新興国の主なファンド

(③2015年10月16日～2024年12月31日、日次)
(④2020年12月2日～2024年12月31日、日次)



※上記は過去の実績であり、当ファンドの将来の運用成果および市場環境の変動等を示唆あるいは保証するものではありません。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

実績報酬について

- 当ファンドの信託報酬では、ファンドの純資産総額に一定率を乗じた基本報酬のほか、運用実績に応じてハイ・ウォーター・マーク方式により実績報酬をいただきます。

※ハイ・ウォーター・マークとは、実績報酬を算出する際の基準となる価額です。

- 毎営業日、実績報酬控除前の基準価額*がハイ・ウォーター・マークを上回った場合、その超過額の5.5% (税抜き5%) が実績報酬となります。

* 信託報酬の基本報酬および経費控除後の価額です。

※計理処理の関係上、実績報酬控除前基準価額がハイ・ウォーター・マークを上回っても実績報酬が発生しない場合があります。

$$\text{実績報酬} = (\text{実績報酬控除前の基準価額} - \text{ハイ・ウォーター・マーク}) \times 5.5\% (\text{税抜き5}\%)$$

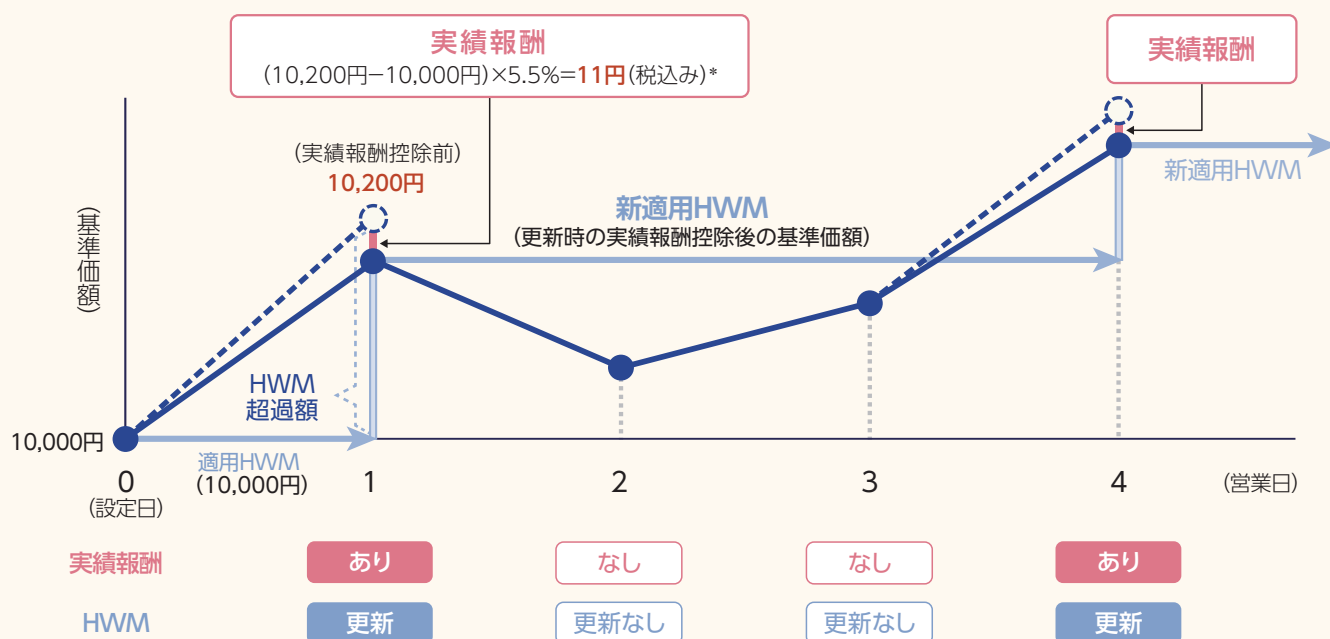
ハイ・ウォーター・マーク (HWM) について

- 当初設定日は10,000円 (1万口当たり) とします。
- 設定日の翌営業日以降
 - ① 実績報酬控除前の基準価額 > ハイ・ウォーター・マーク → ハイ・ウォーター・マークは実績報酬控除後の基準価額に更新されます。
 - ② 実績報酬控除前の基準価額 ≤ ハイ・ウォーター・マーク → ハイ・ウォーター・マークは更新されません。
- 収益分配時の調整
決算日に分配が行われる場合、ハイ・ウォーター・マークは分配金額を控除した価額に調整されます。(実績報酬がある場合は、実績報酬も控除されます。)

<実績報酬の留意点>

- 日々の基準価額は信託報酬 (基本報酬および実績報酬) や経費が反映された後の価額です。したがって、実績報酬の支払い時 (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時) や解約時に実績報酬が基準価額から差し引かれるものではありません。
- 実績報酬は日々の基準価額に反映されるため、その後の基準価額が下落した場合でも、ファンドに返金されるものではありません。

実績報酬とハイ・ウォーター・マーク (HWM) のイメージ (概算)



* 実績報酬は円未満切捨て

※概算をわかりやすくするために、設定日の基準価額 (1万口当たり) を10,000円としています。実際の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。(消費税率10%で計算しています。)

※上記は理解を深めていただくためのイメージであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

ファンドのリスクおよび留意点

基準価額の変動要因

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の**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。
- 運用の結果として信託財産に生じた**利益および損失は、すべて投資者に帰属**します。
- 投資信託は**預貯金と異なります**。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

株式市場リスク…株価の下落は、基準価額の下落要因です

内外の経済動向や株式市場での需給動向等の影響により株式相場が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、個々の株式の価格はその発行企業の事業活動や財務状況等によって変動し、株価が下落した場合は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…債務不履行の発生等は、基準価額の下落要因です

ファンドが投資している有価証券や金融商品において債務不履行が発生あるいは懸念される場合、またはその発行体が経営不安や倒産等に陥った場合には、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらは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…円高は基準価額の下落要因です

外貨建資産への投資は為替変動の影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落する(円高となる)場合、円ベースでの評価額が下落し、基準価額が下落することがあります。

カントリーリスク…投資国の政治・経済等の不安定化は、基準価額の下落要因です

海外に投資を行う場合には、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化、取引規制や税制の変更等によって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券等の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

流動性リスク…市場規模の縮小・取引量の低下により、不利な条件での取引を余儀なくされることは、基準価額の下落要因です

有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等に、十分な数量の売買ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

その他の留意点

ファンド固有の留意点

● 中小型株投資に関する留意点

中小型株は、株式市場全体の値動きと比較して、相対的に値動きが大きくなることもあり、ファンドの基準価額の変動も大きくなる場合があります。また、中小型株の値動きが株式市場全体の値動きと異なる場合、ファンドの基準価額の値動きは、株式市場全体の値動きと異なる場合があります。

● 外国税制に関する留意点

投資対象国によっては、有価証券の売買を行う際の売買益等に対して課税される場合があります。将来、これらの税率や課税方法が変更された場合、または新たな税制が適用された場合、基準価額に影響を及ぼすことがあります。

投資信託に関する留意点

● ファンドのお申込みに関しては、クーリング・オフ制度の適用はありません。

● ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。

これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金申込みの受付けが中止となる可能性、既に受け付けた換金申込みが取り消しとなる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性等があります。

分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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小さかった場合も同様です。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

お申込みメモ (詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。)

購入・換金の申込受付日	原則として、申込不可日を除きいつでも購入・換金のお申込みができます。
購入単位	お申込みの販売会社にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
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。
申込不可日	以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。 ●ダブリンの取引所の休業日 ●ロンドンの取引所の休業日 ●ニューヨークの取引所の休業日
決算および分配	年1回(毎年6月10日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配方針に基づき分配金額を決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。
信託期間	無期限(2022年6月30日設定)
繰上償還	以下の場合には、繰上償還をすることがあります。 ●繰上償還をすることが受益者のため有利であると認めるとき ●残存口数が30億口を下回ることとなったとき ●その他やむを得ない事情が発生したとき
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限りNISA(少額投資非課税制度)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。 ●配当控除および益金不算入制度の適用はありません。 ※上記は、作成基準日現在の情報をもとに記載しています。税法が改正された場合等には、変更される場合があります。

ファンドの費用 (詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。)

① 投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

② 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)	信託報酬の総額は ①基本報酬および②実績報酬の合計 とします。 信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日と毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。 ①基本報酬 ファンドの純資産総額に 年0.627%(税抜き0.57%) の率を乗じた額が日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。 ②実績報酬 毎営業日、実績報酬控除前の基準価額がハイ・ウォーター・マーク*1を上回った場合に、その超過額の 5.5%(税抜き5%) が計上され、ファンドの基準価額に反映されます。実績報酬は、ファンドの運用実績に応じ販売会社が受け取る報酬です。 *1 ハイ・ウォーター・マークとは実績報酬を算出するための基準となる価額です。詳しくは前掲「実績報酬について」をご参照ください。 実質的な負担:投資対象とする投資信託の信託報酬を含めた場合、 年0.843%～年1.232%(税抜き0.786%～1.12%)程度 *2となります。 ※投資対象とする投資信託のうち、運用管理費用等が最小のものおよび最大のものがそれぞれ100%組み入れられる場合を仮定して算出した試算値です。 ※投資対象とする投資信託への投資割合で計算した場合、年1.037%(税抜き0.954%)程度(2024年12月末現在)*3となります。 ※上記には、ファンドの運用実績に応じて生じる実績報酬は含まれておりません。実績報酬が発生した場合には、上記に実績報酬が加算されます。 実績報酬は、毎営業日において実績報酬控除前の基準価額がハイ・ウォーター・マークを上回った場合に発生するため、事前に上限額等を示すことができません。 *2 投資対象とする投資信託の運用管理費用は、料率が把握できる費用の合計であり、上記以外の費用がかかる場合があります。また、年間最低報酬額や取引ごとにかかる費用等が定められている場合があるため、純資産総額の規模や取引頻度等によっては、上記の料率を上回る場合があります。上記の料率は、作成基準日現在で知り得る情報に基づくものであり、今後、変更される場合があります。 *3 国・地域の投資配分の見直しおよび実際の組入れ状況等により変動します。
その他の費用・手数料	以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。 ●監査法人等に支払われるファンドの監査費用 ●有価証券の売買時に発生する売買委託手数料 ●資産を外国で保管する場合の費用 等 ※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

委託会社、その他の関係法人

委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図等を行います。)
受託会社	株式会社SMBC信託銀行(ファンドの財産の保管および管理等を行います。)
販売会社	いちよし証券株式会社(ファンドの募集・販売の取扱い等を行います。)

■お申込取扱場所、その他ご不明な点等は下記にお問い合わせください。

【委託会社】三井住友DSアセットマネジメント株式会社

【コールセンター】0120-88-2976 受付時間:午前9時～午後5時(土、日、祝・休日を除く)

【ホームページ】https://www.smd-am.co.jp

＜重要な注意事項＞

■当資料は、三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。■当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。■当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。■投資信託は、値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。■投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・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ご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。■当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)および目論見書補完書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。また、当資料に投資信託説明書(交付目論見書)と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書(交付目論見書)が優先します。投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等は販売会社にご請求ください。■当資料に掲載されている写真がある場合、写真はイメージであり、本文とは関係ない場合があります。