



グローバル・アロケーション・ファンド

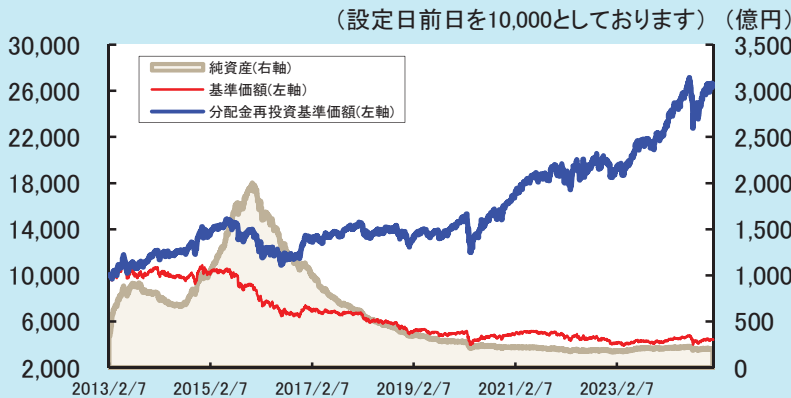
愛称：世界街道

設定日 2013年2月8日
決算日 原則 毎月27日

追加型投信／内外／資産複合
2024年12月30日現在

毎月決算・為替ヘッジなしコース(目標払出し型)

基準価額の推移(2013年2月8日～2024年12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。

資産構成

内訳	12月末	11月末
円建公社債	98.1 %	98.6 %
純資産	20,303 百万円	20,202 百万円

・計理処理の関係上、円建公社債の比率が一時的に100%を超える場合があります。

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。

12月末	前月比	11月末
4,412 円	0.9 %	4,373 円

基準価額の騰落率

分配金の推移(税引前)

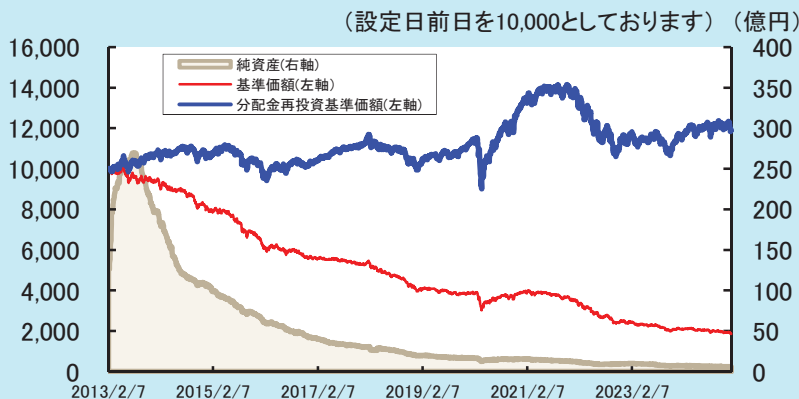
・基準価額の騰落率は、税引前分配金を再投資したのとして計算を行い表示しています。
・分配金は1万口当たりです。

期間	騰落率	2024年	金額
1か月	2.0 %	2024年12月	50 円
3か月	6.1 %	2024年11月	50 円
6か月	0.1 %	2024年10月	50 円
1年	19.3 %	2024年9月	50 円
3年	38.4 %	2024年8月	50 円
5年	81.5 %	2024年7月	50 円
設定来	165.8 %	設定来合計	11,674 円

※当コースの決算は、毎月27日で休業日の場合は翌営業日になっているため、休業日の関係では決算が翌月にずれ込むことがあります。そのため、分配されない月と2回分配が行われる月が生じる場合があります。

毎月決算・限定為替ヘッジコース(目標払出し型)

基準価額の推移(2013年2月8日～2024年12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。

資産構成

内訳	12月末	11月末
円建公社債	97.8 %	97.9 %
純資産	576 百万円	600 百万円

・計理処理の関係上、円建公社債の比率が一時的に100%を超える場合があります。

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。

12月末	前月比	11月末
1,856 円	▲3.6 %	1,926 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1万口当たりです。

期間	騰落率	2024年	金額
1か月	▲2.3 %	2024年12月	25 円
3か月	▲3.7 %	2024年11月	25 円
6か月	▲1.3 %	2024年10月	25 円
1年	1.3 %	2024年9月	25 円
3年	▲13.9 %	2024年8月	25 円
5年	6.0 %	2024年7月	25 円
設定来	19.0 %	設定来合計	9,227 円

※当コースの決算は、毎月27日で休業日の場合は翌営業日になっているため、休業日の関係では決算が翌月にずれ込むことがあります。そのため、分配されない月と2回分配が行われる月が生じる場合があります。

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。



アセットマネジメントOne株式会社



グローバル・アロケーション・ファンド

愛称：世界街道

2024年12月30日現在

選択できるコースと目標払出し額(1万口当たり)

下記の目標払出し額の適用期間：2024年2月～2025年1月

	為替ヘッジなし	限定為替ヘッジ	決算日
毎月決算	50円程度 (年当たり600円程度)	25円程度 (年当たり300円程度)	毎月27日

上記の目標払出し額は分配金として払い出される目標額であり、各コースの目標払出し額は年1回の更新時期(毎年1月)に見直され、その適用は2月からとなります。

上記の額は、各コースが投資する指数連動債から受け取る利金に応じた額を基に委託会社が設定した課税前の目標払出し額であり、投資収益とは直接関係なく決定されるものです。したがって、分配金の一部または全部が実質的に投資元本の払い戻しにより充当されることがあります。

次回更新時期以降の目標払出し額については、販売会社または委託会社にお問い合わせください。

上記の目標払出し額は、予想に基づくものであり、掲載した額のお支払いを保証するものでなく、各コースにおいて一定の利回りを保証するものでもありません。また、分配金の水準は、各コースの投資収益率を示す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>

12月の世界株式市場については、前月末に対して、米国、欧州は下落、日本は上昇しました。米国では、上旬は、パウエルFRB(米連邦準備理事会)議長が今後の利下げを慎重に進める姿勢を示したことなどから小幅上昇にとどまりました。中旬は、FRBが利下げを決定したものの、2025年の利下げ回数を2回に半減させたことなどから米長期金利が大幅に上昇し、下落しました。下旬も米長期金利が高止まりする中、下落しました。欧州では、上旬は、ECB(欧州中央銀行)の利下げ観測や中国の景気刺激策への期待などから上昇しました。中旬はECBが利下げを決定したものの、米長期金利上昇につれて欧州長期金利も上昇する中、リスク回避の動きが強まり下落しました。下旬は原油価格上昇からエネルギー株などが買われ、月間の下落幅を縮小しました。日本では、上旬は、国内公的年金による日本株への資産配分引き上げ観測や米国による対中半導体規制で日本が対象外となったことなどから上昇しました。中旬は、米長期金利上昇を受けた米国株安や日米の金融政策決定を控えた警戒感などから下落しました。下旬は、自動車大手の経営統合に向けた検討開始や巨額の自社株買い計画発表を受けて自動車株などが買われ、上昇に転じました。

債券市場については、米国、欧州、日本ともに下落(金利は上昇)しました。米国金利は、上旬は、パウエルFRB議長が今後の利下げを慎重に進める姿勢を示したことなどから、金利は上昇しました。中旬は、米物価指標を受けて2025年のFRBの利下げ観測が後退したことや、FOMC(米連邦公開市場委員会)が対象外となった利下げ幅が縮小したことを受けて、金利は大幅に上昇しました。下旬は、トランプ新政権の政策が意識される中で、金利は上昇しました。欧州金利は、上旬は、EU(欧州連合)加盟国が防衛に関する大規模の共同基金を設立し、債券市場を活用するとの報道などから、金利は上昇しました。中旬は、ECBの大幅利下げ観測が後退したことや、FRBが今後の利下げペースの減速を示唆したことを受け、金利は上昇しました。下旬は、米金利につれて上昇しました。国内金利は、上旬は、植田日銀総裁の発言や円安進行を受けた日銀の早期利上げ観測を背景に、金利は上昇しました。中旬は、日銀の12月の利上げ観測後退や、日銀の金融政策決定会合を受けて1月の利上げ観測が後退したことなどから、金利は低下しました。下旬は2025年度の国債発行計画における発行増額や米金利の上昇などを受けて、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、パウエルFRB議長が今後の利下げを慎重に進める姿勢を示したことや日銀の12月の利上げ観測後退などを背景に、円安米ドル高が進行しました。中旬は、FRBが今後の利下げペースの減速を示唆したことや、日銀の金融政策決定会合を受けて1月の利上げ観測が後退したことなどから、円安米ドル高が進みました。下旬は、米金利上昇を背景に円安米ドル高となり、ユーロは対米ドルで、上旬は、米欧長期金利がともに上昇に転じたものの、フランスの政治不安やECBの利下げ観測を背景にユーロは下落しました。中旬は、ECBが利下げを決定する一方で、FOMCを受けて米長期金利が大幅に上昇したことから下落しました。下旬は、米長期金利の上昇が一服したものの、FRBに比べてECBの利下げペースが上回るとの見方などから、ユーロは小幅に下落しました。円は対米ドル、対ユーロで下落しました。

<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・ファンドの投資行動>

株式部門については、株式市場の値下がり短期的なボラティリティ上昇に注意を払い、年末に向けてオーバーウェイト幅を縮小させました。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、情報技術セクターでAI関連の成長から恩恵を受けると考えるソフトウェアおよびクラウドコンピューティング企業などに投資し、オーバーウェイトを維持する一方、バリュエーションが高いと見られる半導体企業へのエクスポージャーを削減しました。通信サービスセクターでは、超大型のインターネットおよびeコマース企業に主に投資し、オーバーウェイト幅を拡大させました。地域別では、米国経済の相対的な強さと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、欧州は景気不透明感から慎重な姿勢としました。債券部門では、債券先物等を通じて戦術的に管理し、ポートフォリオ全体のデュレーションを小幅アンダーウェイトとしました。米国金利については、構造的な財政赤字による国債発行増などの長期国債の供給リスクを警戒し、短中期ゾーンに重点を置いています。米国以外では、日本もアンダーウェイト、欧州、ラテンアメリカは小幅なオーバーウェイトとしています。クレジットセクターでは、社債や証券化商品などを組み入れ、オーバーウェイトを継続しています。その大部分はハイ・イールド債であり、クレジット環境を踏まえた発行体の健全性及び絶対的な利回り水準、需給面を評価しています。また、金関連証券への配分はポートフォリオのリスクヘッジとして維持しました。通貨配分は、米ドルのオーバーウェイトを減少させた一方、ユーロに対するアンダーウェイトを減少させました。また、中国元、香港ドルのアンダーウェイトを維持しました。

今後の運用方針

<グローバル・アロケーション・ファンド>

各コースでは、引き続き参照ファンドの運用成果を反映する指数連動債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。

<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>

米国経済は、旺盛な消費によって支えられ、堅調に推移すると考えています。名目GDP成長率で一桁半ばの成長環境が、二桁前半の企業収益成長を支えると考えています。2025年の株式市場は引き続き上昇すると見ていますが、昨年に比べて変動が激しくなると予想しています。債券市場については、国債発行増などの長期国債の供給リスクから利回りの上昇を引き起こす可能性があると見ているため、デュレーションを機動的に管理しています。米国金利のエクスポージャーの大部分を短中期債に集中させ、デュレーションのアンダーウェイトを継続する方針です。一方、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ため、十分なインカム収入を確保でき、株式のリスクヘッジも可能と考えています。引き続き、社債や証券化商品などを組み入れ、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。



アセットマネジメントOne株式会社



グローバル・アロケーション・ファンド

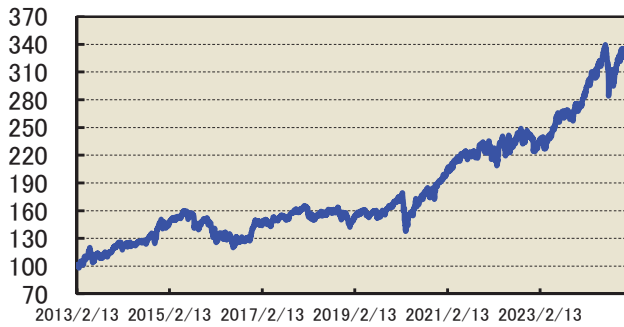
愛称：世界街道

2024年12月30日現在

＜ご参考＞

下記のグラフデータはすべて過去のものであり、表示している指数、通貨、および各コースの将来の利回りや値動きを示唆・保証するものではありません。また、表示している指数は変更になる場合があります。

グローバル・アロケーション・ファンド・インデックス
(為替ヘッジなし)の推移



グローバル・アロケーション・ファンド・インデックス
(限定為替ヘッジ)の推移



期間：2013年2月13日～2024年12月30日

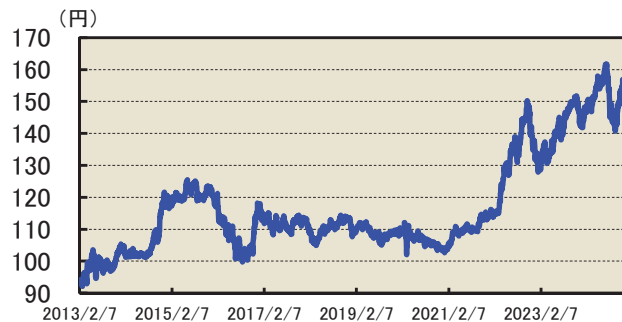
指数は、円建公社債の当初受渡日から掲載しております。

出所 ブルームバーグのデータを基に作成しています。

グローバル・アロケーション・ファンド・インデックス(参照指数)の概要

世界各国の株式や債券などに投資して、トータルリターンを最大化を目指すルクセンブルグ籍外国投資法人「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 I 米ドル建投資証券のパフォーマンスを反映する円ベースの指数です。同指数には為替取引(米ドル売り/円買い)を行わない指数と行う指数があります。UBS銀行ロンドン支店が指数の算出・公表を行います。UBS銀行ロンドン支店は参照ファンドおよびその投資対象資産への投資の妥当性などについて何ら判断を行わず、参照指数のパフォーマンスにも責任を負うものではありません。

為替(ドル/円)の推移(設定来)



期間：2013年2月7日～2024年12月30日

出所 三菱UFJ銀行のデータを基に作成しています。

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・ファンド

愛称：世界街道

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。

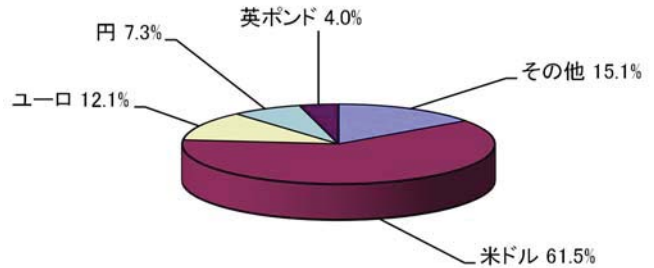
2024年12月30日現在

(ご参考)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・ファンドの内容 (2024年12月30日現在)

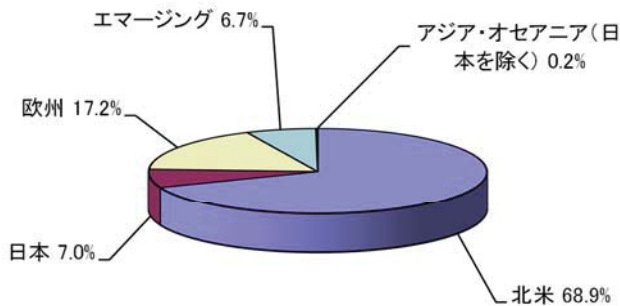
資産構成比率

内訳	12月末
株式等	62.8 %
債券	26.0 %
コモディティ	1.9 %
キャッシュその他	9.4 %

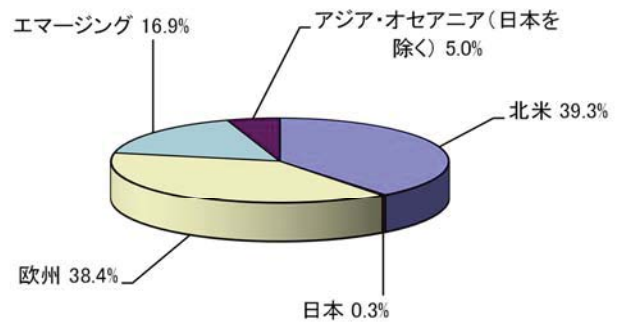
通貨別比率



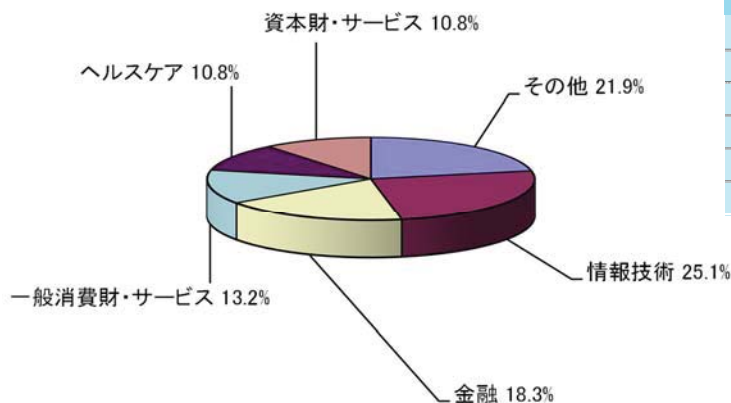
株式等地域別構成比率



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	12月末
国債・政府機関債	52.7 %
社債	38.1 %
証券化商品	8.5 %
転換社債(株式オプション部分除く)	0.7 %
ローン	—
その他	▲0.0 %

- ・資産構成比率、通貨別比率は、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。



アセットマネジメントOne株式会社



グローバル・アロケーション・ファンド

愛称：世界街道

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12月30日現在

(ご参考)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・ファンドの内容 (2024年12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	2.9%
2	エヌビディア	2.5%
3	アップル	2.2%
4	アマゾン・ドット・コム	2.0%
5	アルファベット	1.8%
6	メタ・プラットフォームズ	1.1%
7	JPモルガン・チェース	0.9%
8	マスターカード	0.9%
9	ブロードコム	0.9%
10	テスラ	0.8%

・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、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・ファンドの純資産総額に対する比率です。

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・ファンド

愛称：世界街道

- 各コースは、世界の株式や債券などに投資する外国投資法人の運用成果を反映して価格が変動する仕組みの債券に主として投資します。当該債券を通じて実質的に投資す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。
- 各コースでは、実質的に投資元本を払い戻すことにより、投資成果にかかわらず定期的な分配実施を可能としています。したがって、投資収益が十分に得られていない場合や投資損失がある場合には、分配金の一部または全部が実質的に投資者のみなさまの投資元本から払い戻されることとなります。投資信託への投資で得られる収益や損失は基準価額に日々反映されており、投資者のみなさまが分配金を受け取った場合は当該額だけ保有する投資信託の基準価額は下落します。

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. ブラックロック・グローバル・アロケーション・ファンド*の運用成果を反映する指数連動債に投資し、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。

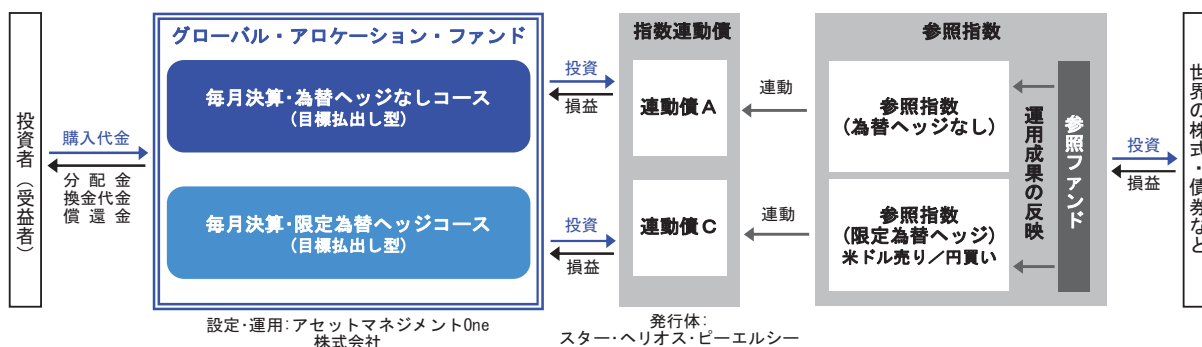
*正式名称は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ グローバル・アロケーション・ファンド」(以下「参照ファンド」という場合があります。)です。参照ファンドはブラックロックが運用を行います。参照ファンドについては投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

◆指数連動債が参照する指数は、参照ファンドの運用成果に基づき円ベースで算出されますが、為替取引の有無により以下の通り区別されます。

ファンドの正式名称	参照指数	為替取引
グローバル・アロケーション・ファンド 毎月決算・為替ヘッジなしコース(目標払出し型)	グローバル・アロケーション・ファンド・ インデックス(為替ヘッジなし)	なし
グローバル・アロケーション・ファンド 毎月決算・限定為替ヘッジコース(目標払出し型)	グローバル・アロケーション・ファンド・ インデックス(限定為替ヘッジ)	あり (米ドル売り/円買い)

※指数連動債、参照指数ならびに限定為替ヘッジについては投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

◆各コースでは、原則として、指数連動債の組入比率を高位とします。



設定・運用: アセットマネジメントOne
株式会社

発行体:
スター・ヘリオス・ピーエルシー

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・ファンド

愛称：世界街道

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)

2. 分配を通じて運用資産の一部を定期的に払い出します。

- ◆分配金は投資収益に基づくものではなく、所定の利金乗数を用いて定期的に更新される指数連動債の利金に基づく額を目標とします。指数連動債は、運用資産を払い出す仕組みを有することから、各コースの分配金の一部または全部が実質的に投資元本の払い戻しにより充当されることがあります。
- ◆運用状況により分配金額は変動します。したがって、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆あるいは保証するものではありません。

目標払出し型ファンドのポイント

- ①払出し額の目標値を提示します。
- ②目標値は定期的に見直します。
- ③投資損益の多少にかかわらず分配金として運用資産を払い出します。

3. 為替ヘッジの有無に応じて2つのコースからお選びいただけます。

- ◆各コース間においてスイッチングができる場合があります。
※スイッチングのお取り扱いの有無などは、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。

各コースの分配方針(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)

◆原則として、毎月27日(休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、分配を行います。

- ◆各コースの分配金の決定にあたっては、原則として、各コースの決算日の直前に支払われた指数連動債の利金に基づく額を払い出すことを目標とします。なお、目標として掲げる払出し額は、現金・その他資産も保有することによる受取利金額の減少や運用管理費用(信託報酬)などの費用を考慮し、目標額決定時の基準価額に対して所定の率(1.2%(年当たり14.4%))を乗じて得た額を上限とします。
- ◆各コースの目標払出し額は、毎年1月に決定され、その適用は2月からとなります。

指数連動債の利金について

- ・指数連動債の利金は、参照指数の投資収益に基づくものではなく、原則として1年ごとに到来する特定日の指数連動債の価格に所定の利金乗数(年当たり17.4%)を乗じて得た額に基づいて計算されます。利金が支払われると指数連動債の価値も利金分減少していく仕組みです。各コースにおいて、投資収益が十分でない場合に分配を行うと、実質的に元本の払い戻しとなる場合があります。その場合、各コースの基準価額が大きく下落することがあります。

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。



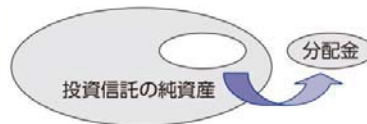
グローバル・アロケーション・ファンド

愛称：世界街道

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



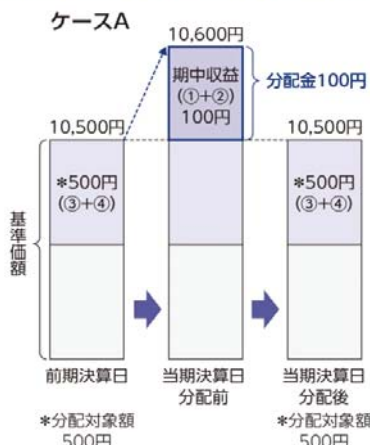
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配金額と基準価額の関係(イメージ)

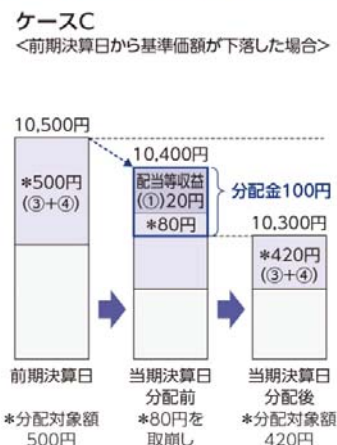
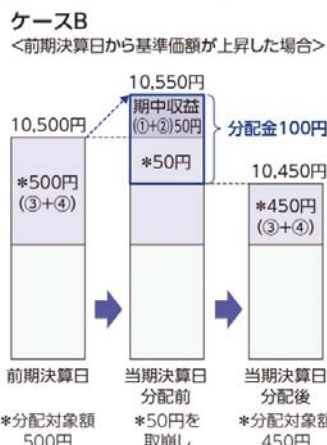
分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

- 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



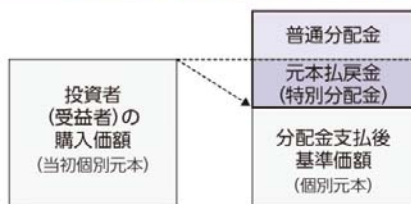
上記のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

- ケースA：分配金受取額100円+当期決算日と前期決算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+当期決算日と前期決算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+当期決算日と前期決算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。

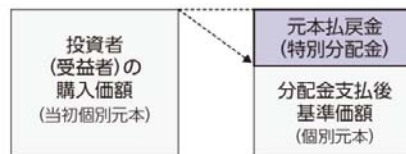
◆投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

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・ファンド

愛称：世界街道

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、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。 ●限定為替ヘッジコース 当コースでは、参照ファンドの運用成果と米ドル売り／円買いの為替取引の損益を反映する指数連動債に投資します。この為替取引により参照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して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、当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	公社債など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、当該公社債など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。
カウンターパーティリスク	各コースが投資対象とする指数連動債の発行体は、UBS銀行ロンドン支店を取引相手として、連動対象指数に概ね連動する投資成果と発行体の保有する資産の投資成果を交換する取引（スワップ取引）を行います。この取引では、原則として連動対象指数のリターンが裏付資産のリターンに対してプラスとなった場合には取引相手から発行体に、逆にマイナスとなった場合には発行体から取引相手に当該リターンの差に相当する額が支払われます。このスワップ取引において、取引相手となるUBS銀行ロンドン支店が債務不履行に陥った場合には、指数連動債は繰上償還となり各コースも繰上償還されます。この場合、発行体は連動対象指数と保有資産のリターンの差を受け取ることができない可能性があるため、保有資産を換金して指数連動債の償還金を各コースに支払いますが、リターンに相当するものとして本来受け取ることができた額よりも保有資産を換金して得られた額（換金に関する費用控除後）が少額となる可能性があり、その差額相当分だけ各コースの償還金が減少する要因となります。また、各コースが繰上償還されると、運用を継続した場合に得られる可能性があった収益が獲得できなくなることになります。
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。また、各コースが組み入れる指数連動債は、当該指数連動債の値付業者が取引の相手方となる形式により流動性の確保を図りますが、参照ファンドなどの取引停止や、値付業者の財務状況が著しく悪化した場合などには、当該指数連動債の流動性が著しく低下する可能性があり、その影響により、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	各コースが実質的に投資す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。

●各コースが投資対象とする指数連動債は、所定の要件（指数算出者の事前申出による残存期間の短縮化を含みます。）により繰上償還される場合があります。この場合、指数連動債の償還に合わせて、受託会社と合意の上、投資信託契約を解約し、当該信託を終了（繰上償還）させます。

※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。

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。



アセットマネジメントOne 株式会社



グローバル・アロケーション・ファンド

愛称：世界街道

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	購入申込受付日から起算して4営業日目の基準価額(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	換金申込受付日から起算して4営業日目の基準価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して8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。 ・申込日当日または翌営業日がロンドンの銀行の休業日となる日 ・申込日の翌営業日がルクセンブルクの銀行の休業日となる日 ・申込日の翌営業日が12月24日となる日 ・信託財産の円滑運営の観点から委託会社が別途指定する日
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1月27日まで(2013年2月8日設定)
繰上償還	各コースが主要投資対象とする指数連動債が繰上償還となった場合には、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。 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	毎月27日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	原則として、年12回の毎決算日に、収益分配方針に基づいて収益分配(実質的に投資元本の払い戻しとなる分配を含みます。)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。



アセットマネジメントOne 株式会社



グローバル・アロケーション・ファンド

愛称：世界街道

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、 3.85% (税抜3.5%) 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。

●投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 (信託報酬)	<ul style="list-style-type: none"> ・実質的な負担:各コースの日々の純資産総額に対して最大で年率1.963% (税抜1.86%)程度 ・各コース:ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.133% (税抜1.03%) ※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、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。 ・指数手数料:年率0.08% (注)参照指数は年率0.08%が指数手数料(指数算出費用)として日々控除された形で算出されます。 ・参照ファンド:参照ファンドの純資産総額に対して年率0.75% (注)参照ファンドの投資運用会社に対する運用等の報酬です。
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きます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・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>監査費用は毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期末または信託終了のとき、その他の費用等はその都度ファンドから支払われます。</p> <p>※参照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>

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・ファンド

愛称：世界街道

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。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。

◆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>みずほ信託銀行株式会社
[ファンドの財産の保管および管理を行う者]
- <販売会社>販売会社一覧をご覧ください

◆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・ファンド 毎月決算・為替ヘッジなしコース(目標払出し型)」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・ファンド

愛称：世界街道

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。

2025年1月27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	毎月決算・為替ヘッジなしコース	毎月決算・限定為替ヘッジコース
みずほ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第94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)