

# 全世界超分散株式ファンド

設 定 日 : 2024年5月17日

償 還 日 : 無期限

決 算 日 : 原則、毎年4月20日

収 益 分 配 : 決算日毎

基 準 価 額 : 9,803円

純 資 産 総 額 : 12.93億円

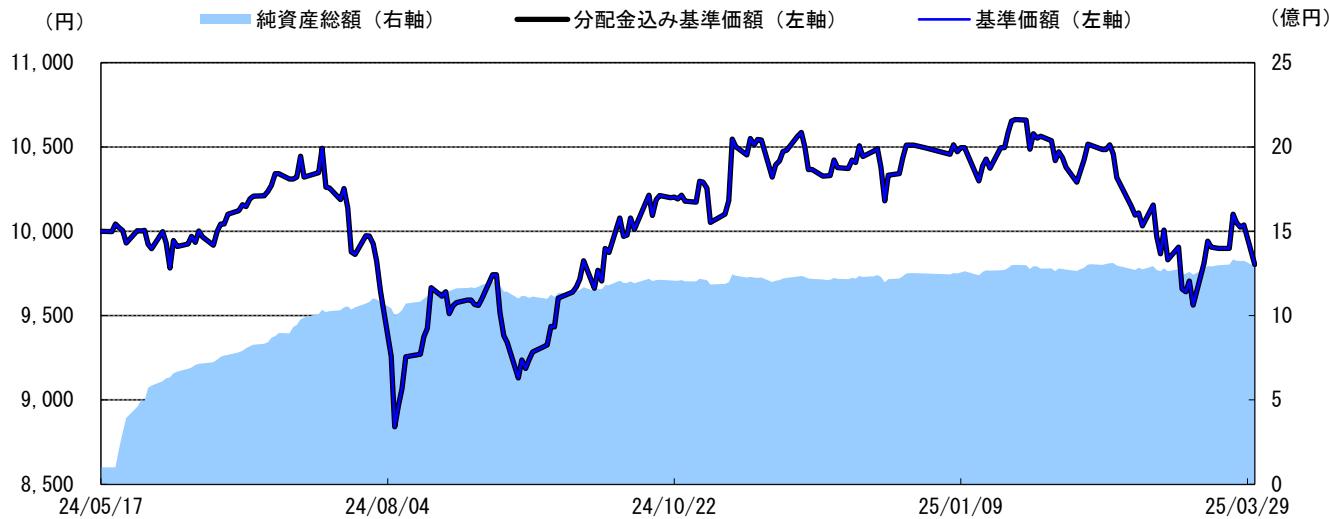
※当レポートでは基準価額および分配金を1万口当たりで表示しています。

※当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じことがあります。

※当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成績等を約束するものではありません。

## 運用実績

&lt;基準価額の推移グラフ&gt;



※分配金込み基準価額の推移は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

※基準価額は、信託報酬（後述の「手数料等の概要」参照）控除後の値です。

&lt;資産構成比率&gt;

ディメンションナル・ファンズ・ピーエルシー ワールド・エクイティ・ファンド (JPY無分配シェア) 円建投資証券	97.0%
マネー・アカウント・マザーファンド	0.1%
現金その他	2.9%

※比率は対純資産総額比です。

&lt;基準価額の騰落率&gt;

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
-2.28%	-6.61%	1.46%	-	-	-1.97%

※基準価額の騰落率は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

&lt;分配金実績（税引前）&gt;


※分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向など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もあります。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

## ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ワールド・エクイティ・ファンド (JPY無分配シェア) 円建投資証券

※ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズより提供された情報です。

※各比率は、当円建投資証券の保有銘柄の時価評価額比率です。

## &lt;通貨別組入上位10通貨&gt;

通貨	比率
米ドル	62.9%
ユーロ	7.7%
日本円	5.7%
イギリスポンド	3.3%
香港ドル	3.1%
インドルピー	2.3%
カナダドル	2.2%
新台湾ドル	2.0%
スイスフラン	2.0%
オーストラリアドル	1.7%

## &lt;国・地域別組入上位10カ国&gt;

国・地域名	比率
アメリカ	61.9%
日本	5.7%
中国	3.4%
イギリス	3.3%
カナダ	3.1%
ドイツ	2.3%
インド	2.3%
スイス	2.1%
フランス	2.0%
台湾	2.0%

## &lt;業種別組入上位10業種&gt;

業種	比率
金融	17.8%
情報技術	15.4%
資本財・サービス	14.7%
一般消費財・サービス	11.7%
ヘルスケア	9.4%
生活必需品	6.8%
素材	6.5%
コミュニケーション・サービス	6.2%
エネルギー	5.9%
公益事業	2.7%

## &lt;組入上位10銘柄&gt; (銘柄数: 14,182 銘柄)

	銘柄名	国・地域名	業種	比率
1	Amazon.com Inc アマゾン・ドット・コム	アメリカ	一般消費財・サービス	2.0%
2	Apple Inc アップル	アメリカ	情報技術	1.9%
3	NVIDIA Corp エヌビディア	アメリカ	情報技術	1.8%
4	Microsoft Corp マイクロソフト	アメリカ	情報技術	1.8%
5	Meta Platforms Inc メタ・プラットフォームズ	アメリカ	コミュニケーション・サービス	1.0%
6	Alphabet Inc アルファベット	アメリカ	コミュニケーション・サービス	0.8%
7	JPMorgan Chase & Co JPモルガン・チェース・アンド・カンパニー	アメリカ	金融	0.5%
8	Johnson & Johnson ジョンソン・エンド・ジョンソン	アメリカ	ヘルスケア	0.5%
9	Exxon Mobil Corp エクソンモービル	アメリカ	エネルギー	0.5%
10	Visa Inc ビザ	アメリカ	金融	0.5%

※個別の銘柄の取引を推奨するものではありません。上記銘柄については将来の組入れを保証するものではありません。

## &lt;規模別構成比率&gt;

時価総額	比率
超大型株 (500億米ドル以上)	40.3%
大型株 (100億米ドル以上500億米ドル未満)	29.5%
中型株 (20億米ドル以上100億米ドル未満)	21.2%
小型株 (20億米ドル未満)	9.0%

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

## 運用コメント

※運用方針等は作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

## ◎市場環境

米国株式市場は、前月末と比べて下落しました。米国景気に対する過度な不安が後退したことや、米国連邦準備制度理事会（F R B）が年内の利下げ回数見通しを維持したことなどが株価の支援材料となったものの、米国大統領が関税政策などの影響による景気後退入りの可能性を明確に否定しなかったことや、米国の個人消費支出（P C E）物価指数で、エネルギーと食品を除くコア指数が市場予想を上回り物価高と景気減速への懸念が強まり株価は下落しました。

欧州株式市場は、前月末と比べて概して下落しました。中国の追加景気対策への期待や欧州中央銀行（E C B）が政策金利を引き下げたことなどが株価の支援材料となったものの、E C B総裁が今後の利下げについて停止する可能性を示唆したことや、ドイツなどユーロ圏各国の長期金利が上昇したこと、米国大統領が打ち出す関税政策による世界景気の先行きに対する不透明感が懸念されたことなどが株価の重しとなり、株価は概して下落しました。

3月の国内株式市場は、東証株価指数（T O P I X）が前月末比マイナス0.87%となりました。米国の経済指標の結果を受けて、米国景気に対する過度な不安が後退したことや、来月から導入予定の「相互関税」を巡り、米国大統領が多くの国に減免措置を与える可能性に言及し関税政策への警戒感が和らいだことなどが株価の上昇要因となったものの、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策などの影響による景気後退入りの可能性を明確に否定しなかったことから、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが株価の重しとなり、国内株式市場は下落しました。

## ◎運用概況

当ファンドの基準価額は前月末比で下落しましたが、当戦略でフォローしている世界株式の指数（円換算）との比較ではアウトパフォームしました。ポートフォリオがバリュー銘柄に重点を置いていたこと、さらに時価総額の小さい銘柄に重点を置いていたことが、相対的にプラスに働きました。

## ◎今後の見通し

当ファンドでは積極的な収益の獲得に向けて、期待リターンの源泉は「企業規模」「相対価格」「収益力」であると考えています。

引き続き投資先を世界に拡げて分散しながら、「企業規模」「相対価格」「収益力」の観点で高く評価した銘柄の組入比率を、世界の株式時価総額に応じた比率よりも高くすることで、期待リターンの向上を図ります。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

## ファンドの特色



## 主として、日本を含む先進国および新興国の上場株式に極めて幅広く分散投資します。

- 主要投資対象である投資信託証券を通じて、主として、日本を含む先進国および新興国の金融商品取引所に上場されている企業の株式(預託証券を含みます)に極めて幅広く分散投資します。  
※新興国株式への投資は主要投資対象である投資信託証券の純資産総額の20%を上限とします。
- 外貨建資産への投資にあたっては、原則として、為替ヘッジは行いません。



## 学術研究に基づいた運用戦略を提供する、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズが実質的な運用を行ないます。

- ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズが、当ファンドの主要投資対象であるアイルランド籍円建外国投資法人「ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー ワールド・エクイティ・ファンド(JPY無分配シェア)」の運用を行ないます。
- ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズは、1981年に創業された米国の運用会社を中心とし、英国、シンガポール、オーストラリア、日本にも運用拠点があります。
- ファイナンスにおける高名な学術研究者と深い協働関係を構築し、学術研究を活かして、「企業規模」「相対価格」「収益力」の観点で高く評価した銘柄の組入比率を相対的に高く設定した運用を行ないます。

※当資料に示す「ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ」は、アイルランド籍外国投資法人の投資顧問である、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エルピー、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド、ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・プライベート・リミテッド、ディーエフエー・オーストラリア・リミテッドおよびディメンショナル・ジャパン・リミテッドを指します。



## 年1回、決算を行ないます。

- 毎年4月20日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※分配金額は収益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金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

## ■お申込みメモ

商品分類	追加型投信／内外／株式
購入単位	販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先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
信託期間	無期限（2024年5月17日設定）
決算日	毎年4月20日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向など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もあります。 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
購入・換金申込不可日	販売会社の営業日であっても、購入・換金の申込日が下記のいずれかに該当する場合は、 購入・換金の申込みの受付は行いません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ・英国証券取引所の休業日 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 ・ユーロネクスト・ダブリンの休業日 ・購入・換金申込日から翌々営業日までの期間中に、土曜日もしくは日曜日にあたらない 日本の祝日（日本の法令等に基づいて祝日に準ずる日のほか、1月2日、1月3日および 12月31日を含みます。）が2日以上連続する場合
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
課税関係	原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。 ※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。 ※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。 ※配当控除の適用はありません。 ※益金不算入制度は適用されません。

## ■手数料等の概要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

＜申込時、換金時にご負担いただく費用＞

購入時手数料	購入時の基準価額に対し <u>3.3%</u> （税抜3%）以内 ※購入時手数料は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
＜信託財産で間接的にご負担いただく（ファンドから支払われる）費用＞	純資産総額に対し年率 <u>0.99633%</u> （税抜 <u>0.93633%</u> ）程度が実質的な信託報酬となります。 信託報酬率の内訳は、当ファンドの信託報酬率が年率 <u>0.66%</u> （税抜 <u>0.6%</u> ）、投資対象とする 投資信託証券の組入れに係る信託報酬率が年率 <u>0.33633%</u> 程度となります。 受益者が実質的に負担する信託報酬率（年率）は、投資対象とする投資信託証券の組入比率 や当該投資信託証券の変更などにより変動します。
その他の費用・手数料	目論見書などの作成・交付および計理等の業務に係る費用（業務委託する場合の委託費用を含みます。）、 監査費用、運用において利用する指標の標準使用料などについては、 <u>ファン</u> ドの日々の純資産総額に 対して年率 <u>0.1%</u> を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。 組入有価証券の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、借入金の利息および立替金の利息 などがその都度、信託財産から支払われます。 ※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。 ※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、 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）をご覧ください。

## ■委託会社、その他関係法人

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
販売会社	販売会社については下記にお問い合わせください。 日興アセットマネジメント株式会社 〔ホームページ〕 <a href="http://www.nikkoam.com/">www.nikkoam.com/</a> 〔コールセンター〕 0120-25-1404（午前9時～午後5時。土、日、祝・休日は除く。）

## ■お申込みに際しての留意事項

### ○リスク情報

投資者の皆様の投資元金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、投資元金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すべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。

また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

### 価格変動リスク

- ・株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・新興国の株式は先進国の株式に比べて、また中小型株式は株式市場全体の平均に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。
- ・公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

### 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・新興国の株式は先進国の株式に比べて、また中小型株式は株式市場全体の平均に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

### 信用リスク

- ・投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。

### 為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

### カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。
- ・上海や深センのストックコネクト（株式相互取引制度）を通じた中国A株への投資においては、取引可能な銘柄が限定されていることに加えて、投資枠や取引可能日の制約、長期にわたって売買停止措置がとられる可能性などにより、意図した通りの取引ができない場合があります。また、ストックコネクト特有の条件や制限は、今後、中国当局の裁量などにより変更となる可能性があります。さらに、ストックコネクトにおける取引通貨はオフショア人民元となり、QFII制度の取引通貨である中国本土のオンショア人民元の為替レートの値動きとは乖離する場合があります。こうした要因から、ファンドの基準価額に影響を与える可能性があります。

※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

※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。

## ○その他の留意事項

- 当資料は、投資者の皆様に「全世界超分散株式ファンド」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- 当ファンドのお取引に関しては、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。
- 投資信託は、預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の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 分配金は、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運用収益を超えて支払われる場合があります。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戻しに相当する場合があります。
- 投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

設定・運用は **日興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368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

## 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

金融商品取引業者等の名称	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
株式会社ゆうちょ銀行	登録金融機関 関東財務局長（登金）第611号	○		

※上記販売会社情報は、作成時点の情報に基づいて作成しております。

※販売会社によっては取扱いを中止している場合がございます。

## 日興アセットマネジメントからのお知らせ

2025年9月1日、日興アセットマネジメント株式会社は  
**アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社**に社名変更します。



アセットマネジメント(am)を  
ムーヴ(move)する

社名変更後URL : [www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)

※社名のみの変更です(主要株主は引き続き三井住友トラストグループ株式会社となります)