



三井住友DSアセットマネジメント

投資信託説明書(交付目論見書)

使用開始日: 2025年12月12日

# ライフ・ジャーニー

(かしこく育てるコース)(かしこく使うコース)(充実して楽しむコース)

愛称:**最高の人生の描き方**



追加型投信／内外／資産複合



やりたいことが  
できる時代。

ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

**委託会社** ファンドの運用の指図等を行います。

**三井住友DSアセットマネジメント株式会社**

金融商品取引業者登録番号: 関東財務局長(金商)第399号

<委託会社への照会先>

ホームページ: <https://www.smd-am.co.jp>

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)

**受託会社** ファンドの財産の保管および管理等を行います。

**株式会社SMBC信託銀行**

本書は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)  
第13条の規定に基づく目論見書です。

ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は左記の委託会社のホームページで閲覧できます。また、本書には信託約款の主な内容が含まれてありますが、信託約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されています。ファンドの販売会社、ファンドの基準価額、その他ご不明な点は、左記の委託会社までお問い合わせください。

本書では、各ファンドの略称として、それぞれ以下のようにいいます。

ライフ・ジャーニー(かしこく育てるコース)：(かしこく育てるコース)

ライフ・ジャーニー(かしこく使うコース)：(かしこく使うコース)

ライフ・ジャーニー(充実して楽しむコース)：(充実して楽しむコース)

## 委託会社の概要

委託会社名 三井住友DSアセットマネジメント株式会社

設立年月日 1985年7月15日

資本金 20億円(2025年9月30日現在)

運用する投資信託財産の  
合計純資産総額 15兆3,518億円(2025年9月30日現在)

## 商品分類・属性区分

商品分類		
単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
追加型	内外	資産複合

ファンド名	属性区分				
	投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
(かしこく育てる コース)	その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株 式、債券、不動 産投信)資産配 分変更型))	年2回			
(かしこく使う コース)		年6回 (隔月)	グローバル (日本を含む)	ファンド・オブ・ ファンズ	あり (部分ヘッジ)
(充実して楽しむ コース)					

※属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

※商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等は一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

■委託会社は、ファンドの募集について、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2025年12月11日に関東財務局長に提出しており、2025年12月12日にその届出の効力が生じております。

■ファンドの商品内容に関して、重大な約款変更を行う場合には、委託会社は、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。

■ファンドの信託財産は受託会社により保管されますが、信託法によって受託会社の固有財産等との分別管理等が義務付けられています。

■投資信託説明書(請求目論見書)は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。ご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

## ファンドの目的

投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式、債券および不動産投資信託（リート）等に分散投資します。

## ファンドの特色

**1 「退職世代（年金世代）とその準備世代」のさまざまな資産活用ニーズに対応します。資産成長と資金払出の割合の違いによる、3つのコースからご選択いただけます。また、各コース間でスイッチングが可能です。（注）**

- 世界各国の株式、債券および不動産投資信託（リート）等に分散投資します。
- 中長期的な目標リターンとして短期金利相当分+年3%程度\*をを目指して資産配分を行います。  
※目標リターン（短期金利相当分+年3%程度）は一定の収益を得ることができる運用を意味するものではなく、またその達成を示唆あるいは保証するものではありません。
- ※各コースの信託報酬および各コースが投資対象とする外国投資信託の運用報酬等控除後のもです。

(かしこく育てるコース) (かしこく使うコース) (充実して楽しむコース)

決算回数



年2回（3月、9月）



年6回（奇数月）



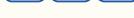
年6回（奇数月）

分配方針等

分配を極力抑制するとともに、信託財産の安定的な成長を目指します。



年6回（奇数月）

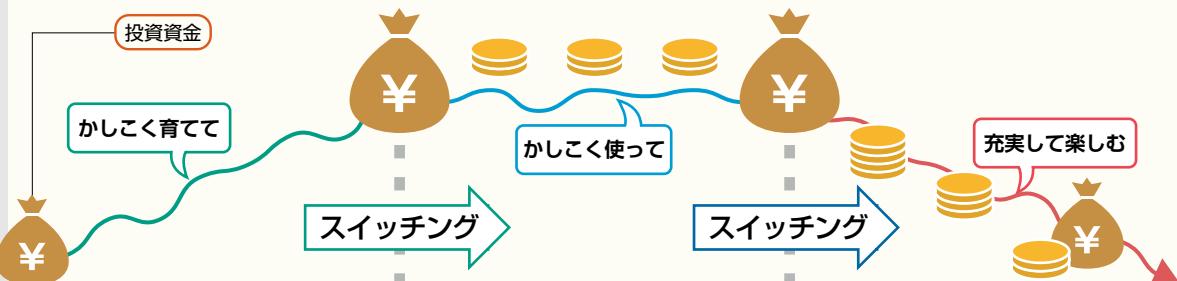


目標分配率を年3%（各決算時0.5%）相当とし、目標分配率に応じた分配（資金払出）を行うことを目指します。



目標分配率を年6%（各決算時1%）相当とし、目標分配率に応じた分配（資金払出）を行うことを目指します。

投資資金の推移と分配等のイメージ例



各コースのご案内

すぐに使う予定のない資金を、(かしこく育てるコース)で運用して、次のステージに向けた準備を。

公的年金などが収入の柱になってきたら、(かしこく使うコース)で運用して、日々の暮らしに潤いをプラス。

新しい挑戦や、夢の実現のために(充実して楽しむコース)で運用して、人生をより楽しく。

各コース間は、いつでもスイッチングしていただくことができます。（注）

\*上記はイメージであり、将来の運用状況、成果等を示唆あるいは保証するものではありません。



スイッチングとは

保有しているファンドの換金による手取額をもって、他のファンドを買い付けることをいいます。

## ! ご留意いただきたい事項

### ▶目標リターンについて

- 目標リターン(短期金利相当分+年3%程度)は一定の収益を得ることができる運用を意味するものではなく、またその達成を示唆あるいは保証するものではありません。
- 目標リターンに用いる短期金利は、2025年9月末現在、1ヵ月TONA(複利)を基に算出するものを指しますが、市場環境に応じて類似の指標を用いることがあるほか、予告なく変更する場合があります。

### ▶目標分配率について

- 目標分配率とは、基準価額に対する分配率の目安を示すものであり、実際の支払額を保証するものではありません。また、各コースの利回りを示唆あるいは保証するものではありません。
- 目標分配率は、各コースの決算日の基準価額に対する比率となります。
- (充実して楽しむコース)は、中長期的な目標リターンを達成した場合においても、それよりも多くを分配(資金払出)するため、実質投資元本の取崩しとなります。そのため投資元本は小さくなり、結果的におおむね分配の都度分配金の金額は小さくなっています。

### ▶分配金について

- (かしこく使うコース)および(充実して楽しむコース)の分配金は、投資収益にかかわらず目標分配率に応じて払い出すため、投資収益が目標リターンを下回る場合には、分配金の一部または全部が元本取崩しによって充当されます。

## 2

### 実質的な運用は、運用資産残高で世界最大級の運用会社であるブラックロック\*が行います。

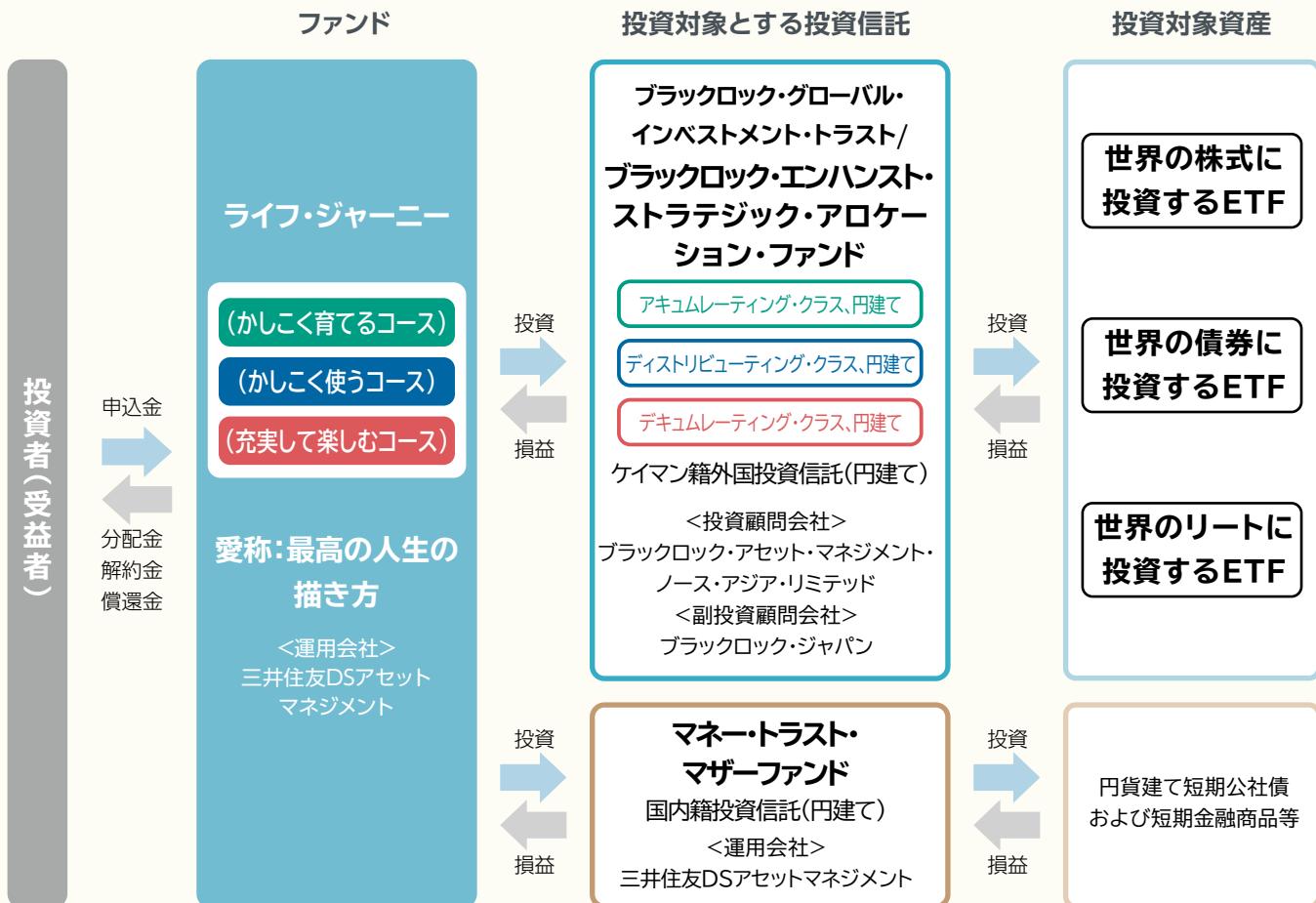
- 投資対象とする外国投資信託の運用は、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッドが行います。  
※ ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッドを含むブラックロック・グループを指します。以下同じ。
- 外国投資信託は、主として上場投資信託証券(ETF)への投資を通じて世界各国の株式、債券および不動産投資信託(リート)等に分散投資します。
- 各資産への投資割合は、各資産についてブラックロックが推計する中長期的に期待される収益率およびリスク等を基に最適化を行い、変動リスク水準があらかじめ定めた目標程度となるように決定されます。また、変動リスク水準が目標から大きく外れる場合は、資産配分を機動的に見直す、あるいは現金比率を高める場合があります。

\*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。

# ファンドの目的・特色

## ファンドのしくみ

■ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。



※「ブラックロック・グローバル・インベストメント・トラスト/ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド」の組入比率を原則として高位に保ちます。したがって、ファンドの実質的な主要投資対象は、それぞれ世界の株式、債券および不動産投資信託(リート)に投資するETFとなります。

※投資対象とする外国投資信託においては、原則として、ブラックロック・グループが運用するETFであるiシェアーズを投資対象としています。

※世界の債券に投資するETFについては、原則として、為替ヘッジ付きのものを投資対象としています。

## 繰上償還について

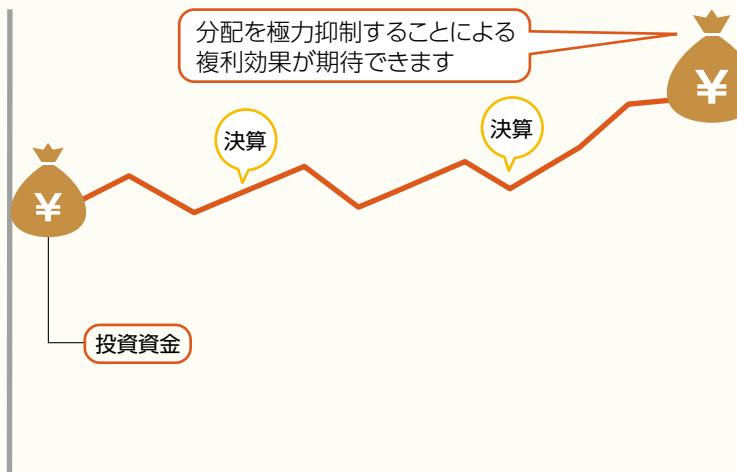
■各コースは、基準価額が2,000円を下回った場合、短期金融商品等による安定運用に移行し、基準価額が2,000円を下回った日の翌営業日から起算して3ヵ月以内に繰上償還します。

※基準価額は1万口当たりとし、ファンド設定來の支払い済み分配金を含みません。

■各コースは、投資対象とする外国投資信託が信託を終了した場合または外国投資信託の分配方針の変更により商品の同一性が失われる場合には、繰上償還します。

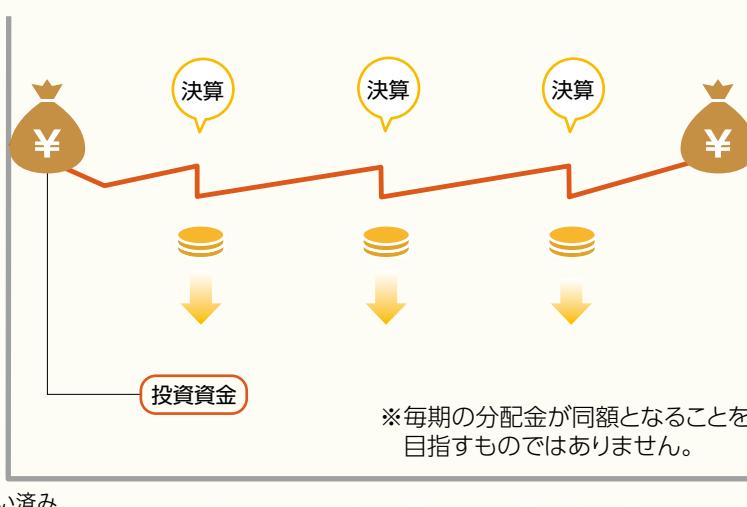
## 各コースの投資資金の推移と分配のイメージ

### ▶ (かしこく育てるコース) の場合



- 中長期的な目標リターン<sup>\*1</sup>として短期金利相当分+年3%程度を目指して資産配分を行います。
- 分配を極力抑制し、投資資金の安定的な成長を目指します。

### ▶ (かしこく使うコース) の場合



- 中長期的な目標リターン<sup>\*1</sup>として短期金利相当分+年3%程度を目指して資産配分を行います。
- 目標分配率<sup>\*2</sup>を年3%(各決算時0.5%)相当とし、目標分配率に応じた分配(資金払出)を奇数月に行うことを目指します。<sup>\*3</sup>
- 各期の基準価額の上昇分を上回る分配が続く場合には分配金の金額は小さくなっています。

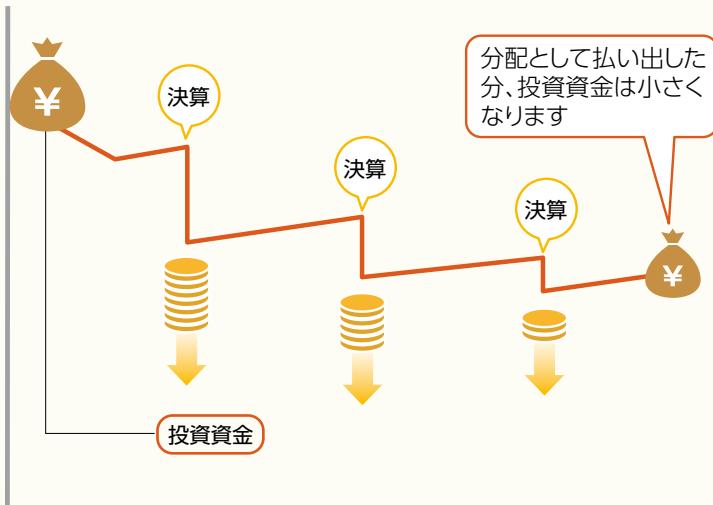
#### 〈ご留意いただきたい事項〉

目標リターンは達成を示唆あるいは保証するものではありません。年3%相当の分配の一部または全部が投資元本の取崩しとなる場合があります。

※上記は投資資金の推移および分配のイメージであり、今後の投資資金の推移、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。

※分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下落します。

## ▶ (充実して楽しむコース) の場合



- 中長期的な目標リターン<sup>\*1</sup>として短期金利相当分+年3%程度を目指して資産配分を行います。
- 目標分配率<sup>\*2</sup>を**年6% (各決算時1%)相当**とし、目標分配率に応じた分配(資金払出)を奇数月に行うことを目指します。<sup>\*3</sup>
- 各期の基準価額の上昇分を上回る分配が続く場合には分配金の金額は小さくなっていきます。

### 〈ご留意いただきたい事項〉

2025年9月末現在の金利水準では、中長期的な目標リターン<sup>\*1</sup>を達成した場合においても、それよりも多くを分配(資金払出)するため、実質投資元本の取崩しとなります。そのため投資元本は小さくなり、結果的におおむね分配の都度分配金の金額は小さくなっています。

※上記は投資資金の推移および分配のイメージであり、今後の投資資金の推移、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。

※分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下落します。

※1 目標リターン(短期金利相当分+年3%程度)は一定の収益を得ることができる運用を意味するものではなく、またその達成を示唆あるいは保証するものではありません。「短期金利相当分+年3%程度」は、各コースの信託報酬および各コースが投資対象とする外国投資信託の運用報酬等控除後のものです。

※2 目標分配率とは、基準価額に対する分配率の目安を示すものであり、実際の支払額を保証するものではありません。また、各コースの利回りを示唆あるいは保証するものではありません。

※3 (かしこく使うコース) および(充実して楽しむコース) は、毎期分配することを目指しております。分配金の受取りよりも投資元本の成長を目指す場合は、分配金を再投資せず、(かしこく育てるコース) をご選択ください。

## 投資対象とする外国投資信託の運用会社について

## [ ブラックロックの概要 ]

会 社 概 要	<ul style="list-style-type: none"> <li>● ブラックロックは、1988年設立の運用資産残高で世界最大級の運用会社です。</li> <li>● 資産運用とリスクマネジメントの分野において金融業界にイノベーションを起こすグローバル企業として、世界の主要な金融機関、年金基金、財団、公的機関、個人投資家のお客様に幅広いサービス・商品を提供しています。</li> </ul>
拠 点	ニューヨーク、ロンドン、サンフランシスコ、東京、香港等、世界40カ国以上で展開しています。
従 業 員 数	約22,000名 (うち運用プロフェッショナル約3,000名)
運用資産残高	約1,810兆円(約12.5兆ドル)

(注) 2025年6月末現在、運用資産残高は1米ドル=144.45円で円換算

■ ブラックロックは、気候変動関連財務情報開示タスクフォース(TCFD)の創設メンバーであり、国連責任投資原則に署名しています。

## [ 運用体制 ]

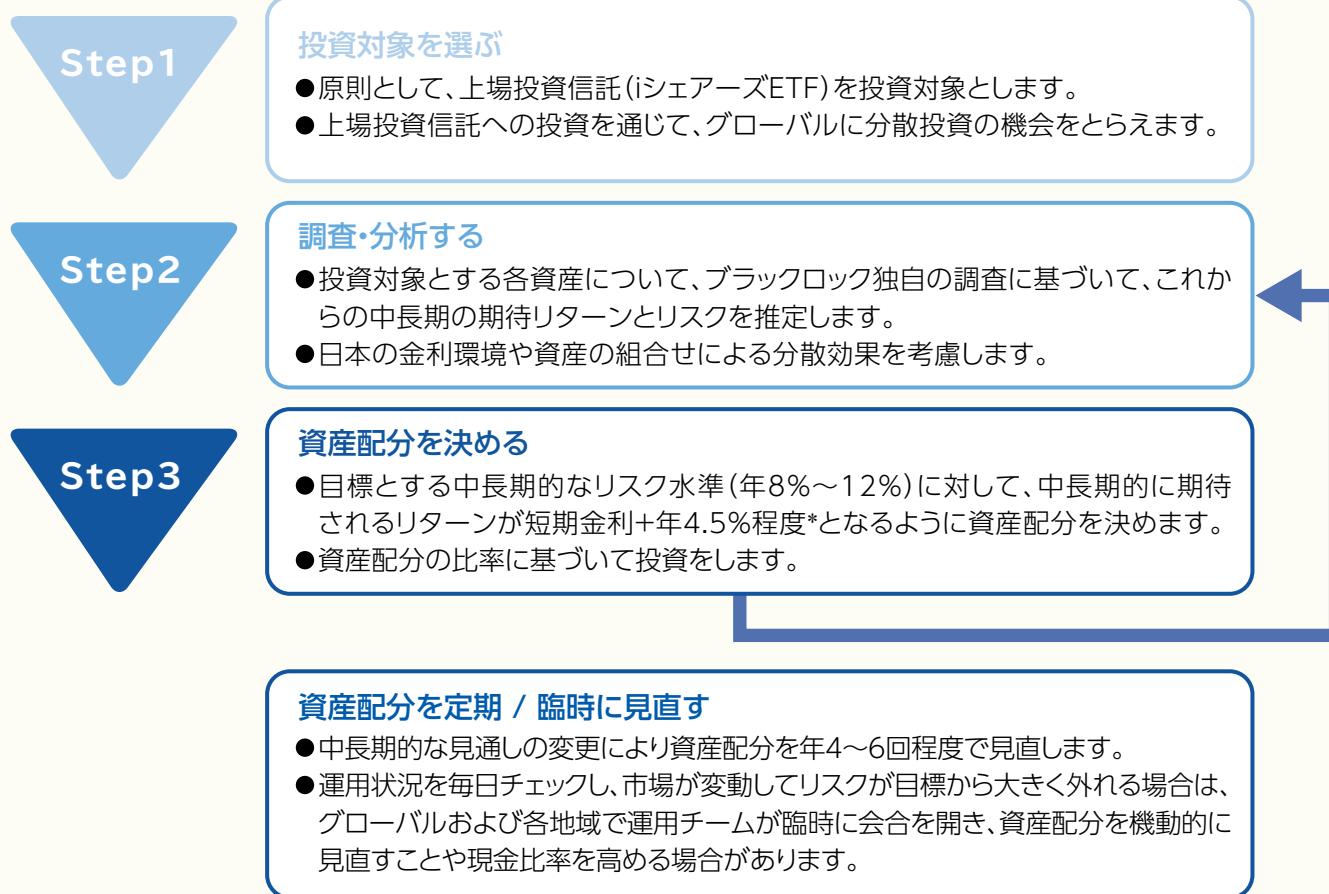
■ 投資対象とする外国投資信託の運用は、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッドが行います。米国および世界各国において、さまざまな投資対象を活用した長期的な分散投資に豊富な経験を有するブラックロックのマルチアセット運用部門が運用を担当します。マルチアセット運用部門は、約500名の運用プロフェッショナルで構成され、約30年のマルチアセット運用の実績を持ちます。

(注) 2025年9月末現在

■ ブラックロックのマルチアセット運用では、世界のさまざまな投資対象の投資機会を見極め、運用環境の変化に応じた資産配分を行うことにより、より良い投資成果をあげることを目指します。

(出所) ブラックロックの情報を基に委託会社作成

## [ 運用プロセス ]



※上記の運用プロセスは2025年9月末現在のものであり、今後変更される場合があります。

(出所) ブラックロックの情報を基に委託会社作成

\*外国投資信託における短期金利+年4.5%程度は、(かしこく育てるコース)、(かしこく使うコース)および(充実して楽しむコース)においては、各コースの信託報酬および各コースが投資対象とする外国投資信託において想定される運用報酬等控除後で、短期金利相当分+年3%程度となります。

## 主な投資制限

- 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- 外貨建資産への直接投資は行いません。

## 分配方針

### ▶ (かしこく育てるコース)

- 年2回(原則として毎年3月および9月の15日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配金額を決定します。
- 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。  
※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

(かしこく育てるコース)は複利効果による信託財産の成長を優先するため、分配を極力抑制します。(基準価額水準、市況動向等によっては変更する場合があります。)

### ▶ (かしこく使うコース) (充実して楽しむコース)

- 年6回(原則として毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の15日。休業日の場合は翌営業日)決算を行い、分配を行います。
- 分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- 分配金額は、委託会社が以下の目標分配率に基づき決定します。  
**(かしこく使うコース)**年3% (各決算時0.5%) 相当  
**(充実して楽しむコース)**年6% (各決算時1%) 相当

※委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、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。

(かしこく使うコース)および(充実して楽しむコース)は計算期間中の基準価額の変動にかかわらず、各コースの目標分配率に基づき継続的な分配を目指します。このため、計算期間中の基準価額の上昇分を上回る分配を行うことがあります。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。なお、各コースにおいては決算日の基準価額に対して定率で分配を行うことから、計算期間中の基準価額の上昇分を上回る分配が続く場合には分配金の金額は小さくなっています。

# ファンドの目的・特色

## 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。

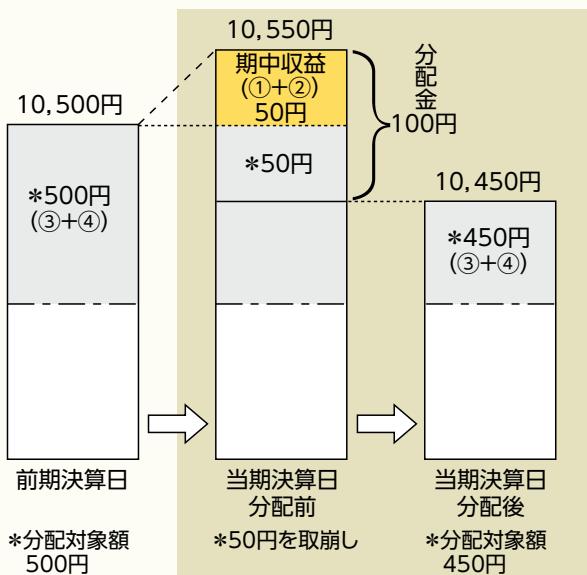


■分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

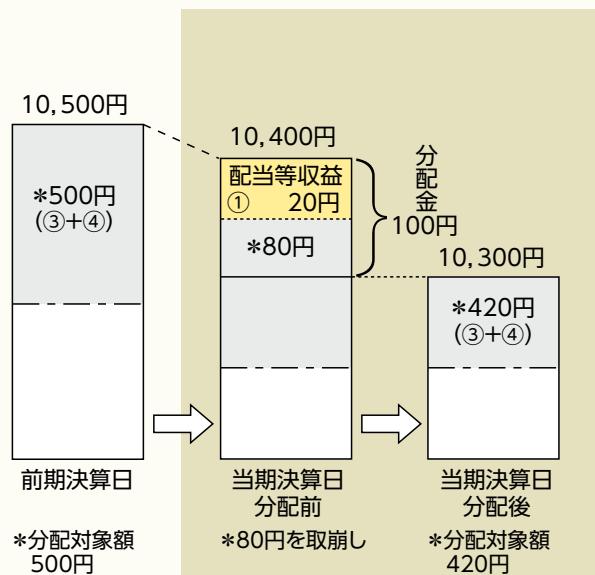
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### (計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)

#### [前期決算日から基準価額が上昇した場合]



#### [前期決算日から基準価額が下落した場合]

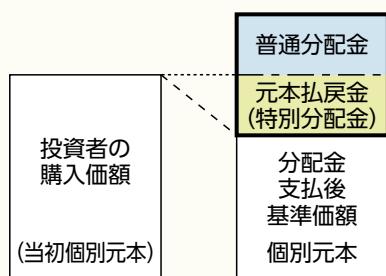


(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。  
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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ありませんのでご留意ください。

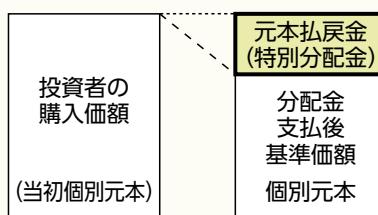
■投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

#### [分配金の一部が元本の一部戻しに相当する場合]



※元本戻し金(特別分配金)は実質的に元本の一部戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本戻し金(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戻しに相当する場合]



普通分配金:個別元本(投資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。

元本戻し金(特別分配金):個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本戻し金(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、後掲「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

## 追加的記載事項

### ■投資対象とする投資信託の投資方針等

以下は、2025年9月末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。

### ▶ブラックロック・グローバル・インベストメント・トラスト/

### ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド

(アキュムレーティング・クラス、円建て)／(ディストリビューティング・クラス、円建て)／

(デキュムレーティング・クラス、円建て)

形態	ケイマン籍契約型投資信託(円建て)
主要投資対象	上場投資信託(ETF)
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>●主にブラックロック・グループが運用するETFであるiシェアーズを通じて様々な資産への投資を行い、値上がり益および利子・配当等収益からなるトータルリターンの獲得を目指します。</li> <li>●ファンドの想定リスクが大きくなる場合は、資産配分を見直し、現金等の保有比率を高める場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>●有価証券の空売りは行いません。</li> <li>●純資産総額の10%を超える借入れを行いません。</li> <li>●非流動性資産への投資比率は、純資産総額の15%以下とします。</li> <li>●同一発行体に対する投資比率は、純資産総額の10%以下とします。 なお、ファンドがETFを保有している場合は、当該ETFが保有する有価証券によって投資割合を測定します。</li> </ul>
分配方針	<p>(アキュムレーティング・クラス、円建て) 分配を行わない方針です。</p> <p>(ディストリビューティング・クラス、円建て)／(デキュムレーティング・クラス、円建て) 偶数月(2月、4月、6月、8月、10月および12月)の最終営業日に分配を行う方針です。</p>
運用管理報酬	<p>純資産総額に対して 運用報酬：年0.15%程度 (副投資顧問会社に対する報酬は、投資顧問会社の運用報酬より支払われます。) 受託会社報酬：年間10,000米ドル 管理費用: 最大年0.04%程度(最低年40,000米ドル) 名義書換代行費用：年0.01%程度</p> <p>※別途、当ファンドが投資するETFにおいても運用管理費用がかかります。</p> <p>※上記のほか、保管費用がかかりますが、運用状況等により変動するものであり、事前に料率等を示すことができません。</p> <p>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ことがあります。</p>
その他の費用	<p>ファンドの設立費用、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>これらは、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。
投資顧問会社	ブラックロック・アセット・マネジメント・ノース・アジア・リミテッド
副投資顧問会社	ブラックロック・ジャパン株式会社
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

## ►マネー・トラスト・マザーファンド

主要投資対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li> <li>● 外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>
信託報酬	ありません。
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を負担します。 その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社

- 投資対象とする投資信託においてデリバティブ取引を行う場合は、価格変動リスクを回避する目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。
- 投資対象とする投資信託において外国為替予約取引を行う場合は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

## 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。

#### 債券市場リスク…債券の価格の下落は、基準価額の下落要因です

一般に債券は内外の経済情勢等の影響による金利の変動を受けて価格が変動します。通常、金利が上昇すると債券価格は下落します。また、格付けが引き下げられる場合も債券価格が下落するおそれがあります。債券価格の下落はファンドの基準価額が下落する要因となります。なお、価格の変動幅は、債券の種類、格付け、残存期間、利払いのしくみの違い等により、債券ごとに異なります。

#### 不動産投資信託(リート)に関するリスク…リートの価格の下落は、基準価額の下落要因です

リートの価格は、不動産市況や金利・景気動向、関連法制度の変更等の影響を受け変動します。また、リートに組み入れられている個々の不動産等の市場価値や賃貸収入、個々のリートの事業活動や財務状況等によっても価格が変動します。これらにより、ファンドが組み入れているリートの価格が下落した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。



#### 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…部分的な為替ヘッジにより、円高が基準価額に与える影響は軽減されます

ファンドは外貨建資産の一部について、原則として為替ヘッジ付きの外国投資信託を組み入れます。

為替ヘッジが行われていない部分について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。

為替ヘッジが行われている部分については為替変動の影響を受けますが、原則として対円での為替ヘッジを行うため、その影響は限定的と考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。対円での為替ヘッジ比率は、資産配分の調整に伴い変動します。なお、円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分のヘッジコストがかかるご留意ください。また、需給要因等によっては金利差相当分以上にヘッジコストがかかる場合があります。



## 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。



## 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。

## リスクの管理体制

- 委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、運用リスク管理を行っています。
- リスク管理担当部は、信託約款等に定める各種投資制限やリスク指標のモニタリングを実施し、制限に対する抵触等があった場合には運用部門に対処要請等を行い、結果をリスク管理会議へ報告します。また、ファンドのパフォーマンスの分析・評価を行い、結果を運用評価会議等へ報告することで、運用方針等との整合性を維持するよう適切に管理しています。  
さらに、流動性リスク管理について規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングやストレステストを実施するとともに、緊急時対応策等の策定や有効性の検証等を行います。なお、当該流動性リスクの適切な管理の実施等について、定期的にリスク管理会議へ報告します。他の運用会社が設定・運用を行うファンドを組み入れる場合は、必要に応じて当該運用会社等の実施する流動性モニタリングの状況等も活用し、流動性リスク管理を行います。
- コンプライアンス担当部は、法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行い、結果をコンプライアンス会議に報告します。

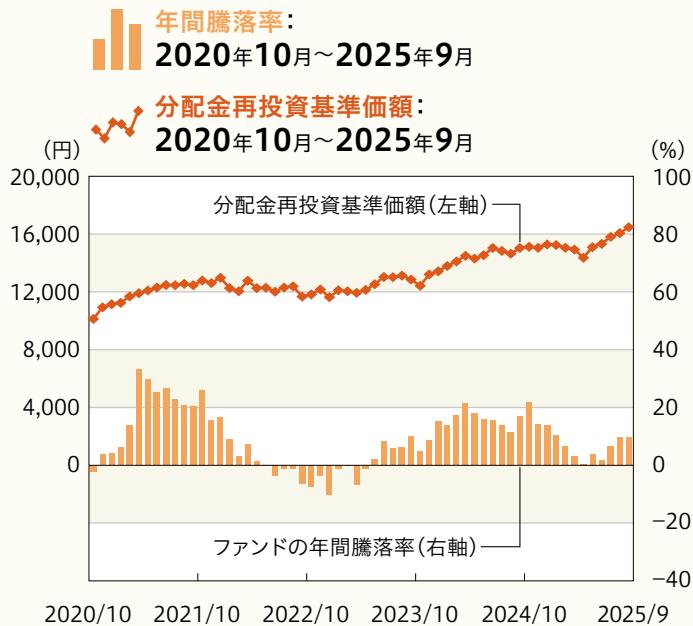
## (参考情報) 投資リスクの定量的比較

## [ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移 ]



各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

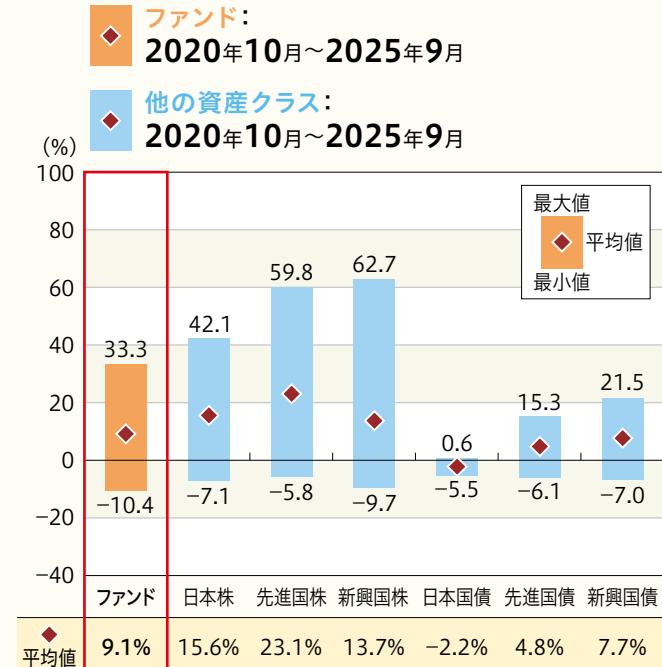
## ■(かしこく育てるコース)



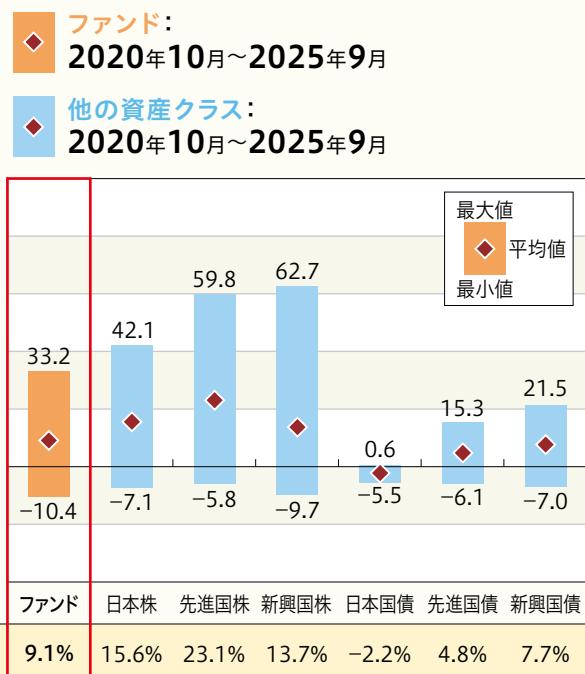
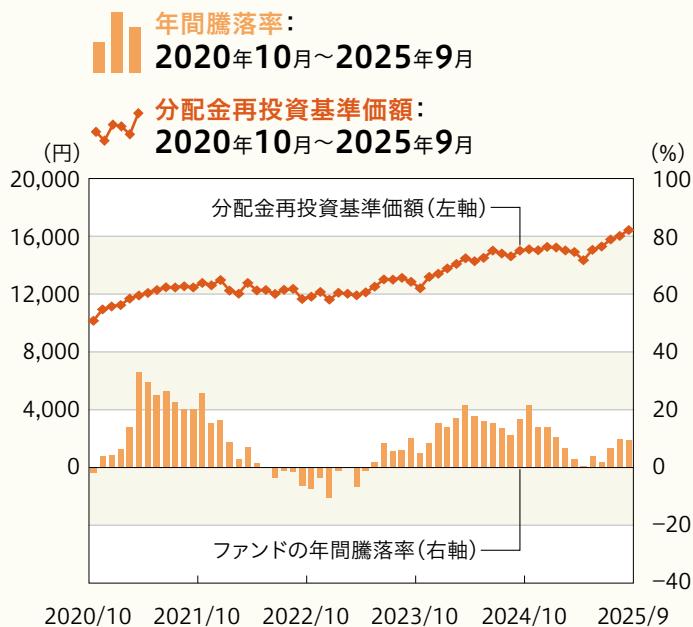
## [ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較 ]



ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



## ■(かしこく使うコース)



\*年間騰落率、分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算したものです。

\*分配実績がない場合は、分配金再投資基準価額は基準価額と同じです。

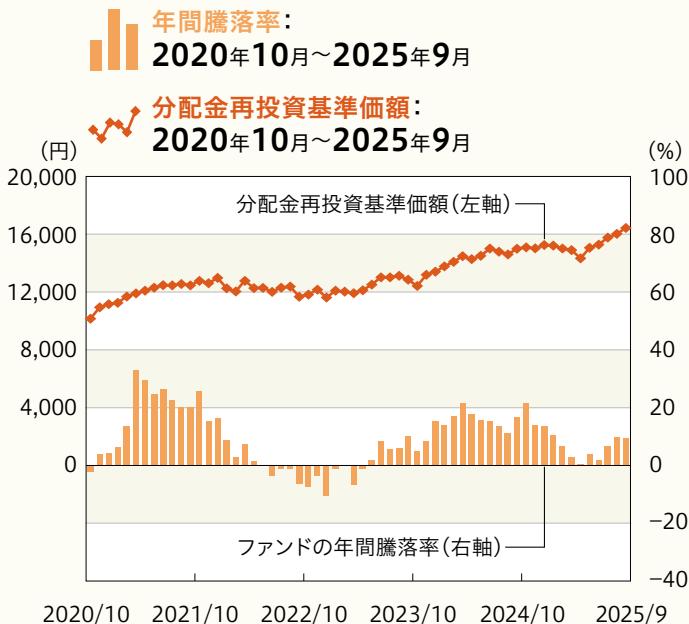
\*ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しており、実際の基準価額をもとに計算したものとは異なります。

\*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

### [ ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移 ]

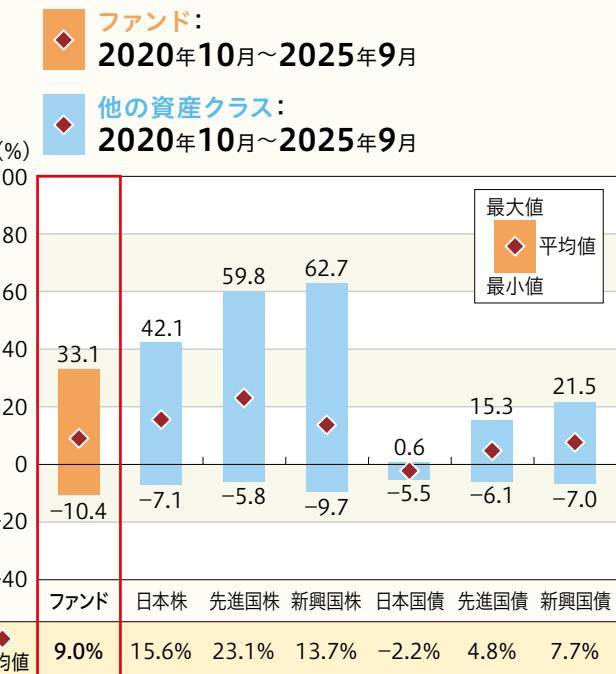
各月末におけるファンドの1年間の騰落率と分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

#### ■(充実して楽しむコース)



### [ ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較 ]

ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて、各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を比較したものです。



### 各資産クラスの指標

日本株	TOPIX(東証株価指数、配当込み) 株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社が算出、公表する指標で、日本の株式を対象としています。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指標で、日本を除く世界の主要先進国の株式を対象としています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(グロス配当込み、円ベース) MSCI Inc.が開発した指標で、新興国の株式を対象としています。
日本国債	NOMURA-BPI(国債) 野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する指標で、国内で発行された公募固定利付国債を対象としています。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース) FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指標で、日本を除く世界の主要国の国債を対象としています。
新興国債	JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド(円ベース) J.P. Morganが算出、公表する指標で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象としています。

※海外の指標は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしています。

※上記各指標に関する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。また、上記各指標の発行者および許諾者は、当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

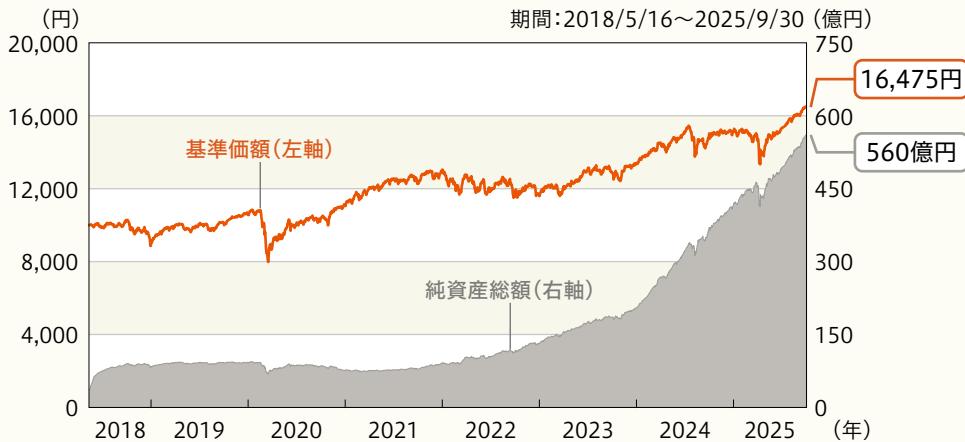
# 運用実績

基準日: 2025年9月30日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 基準価額・純資産の推移

### ■(かしこく育てるコース)



※基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

## 分配の推移

決算期	分配金
2025年9月	0円
2025年3月	0円
2024年9月	0円
2024年3月	0円
2023年9月	0円
設定来累計	0円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※直近5計算期間を記載しています。

### ■(かしこく使うコース)



※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

決算期	分配金
2025年9月	66円
2025年7月	63円
2025年5月	61円
2025年3月	60円
2025年1月	61円
直近1年間累計	373円
設定来累計	2,318円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※直近5計算期間を記載しています。

### ■(充実して楽しむコース)



※分配金再投資基準価額、基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

※分配金再投資基準価額は、上記期間における分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算した価額です。

決算期	分配金
2025年9月	107円
2025年7月	102円
2025年5月	100円
2025年3月	98円
2025年1月	101円
直近1年間累計	612円
設定来累計	4,175円

※分配金は1万口当たり、税引前です。

※直近5計算期間を記載しています。

18

運用  
実績

基準日:2025年9月30日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。  
※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## 主要な資産の状況

### ■(かしこく育てるコース)

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	98.77
親投資信託受益証券	日本	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		1.23
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
ケイマン諸島	投資信託 受益証券	ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド(アキュムレーティング・クラス、円建て)	98.77
日本	親投資信託 受益証券	マネー・トラスト・マザーファンド	0.00

### ■(かしこく使うコース)

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	99.04
親投資信託受益証券	日本	0.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.95
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
ケイマン諸島	投資信託 受益証券	ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド(ディストリビューティング・クラス、円建て)	99.04
日本	親投資信託 受益証券	マネー・トラスト・マザーファンド	0.01

### ■(充実して楽しむコース)

#### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	99.04
親投資信託受益証券	日本	0.01
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.95
合計(純資産総額)		100.00

#### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

国・地域	種類	銘柄名	比率(%)
ケイマン諸島	投資信託 受益証券	ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド(デキュムレーティング・クラス、円建て)	99.04
日本	親投資信託 受益証券	マネー・トラスト・マザーファンド	0.01

※比率は、ファンドのそれぞれの純資産総額に対する時価の比率です。

※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

■ブラックロック・グローバル・インベストメント・トラスト/ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド(アキュムレーティング・クラス、円建て)／(ディストリビューティング・クラス、円建て)／(デキュムレーティング・クラス、円建て)

当該各投資信託をシェアクラスとして含む「ブラックロック・グローバル・インベストメント・トラスト/ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンド」の投資銘柄は以下の通りです。

#### 投資銘柄

投資対象	種類	銘柄名	比率(%)
外国株式	ETF	i シェアーズ・コア MSCI 先進国株(除く日本) ETF	32.3
国内株式	ETF	i シェアーズ・コア TOPIX ETF	17.8
外国債券	ETF	i シェアーズ・コア 米国債7-10年ETF(為替ヘッジあり)	17.6
外国株式	ETF	i シェアーズ・コア MSCI 新興国株ETF	13.1
外国債券	ETF	i シェアーズ 米ドル建て投資適格社債ETF(為替ヘッジあり)	5.8
リート	ETF	i シェアーズ・コア J リートETF	4.8
リート	ETF	i シェアーズ 米国リートETF	4.8
外国債券	ETF	i シェアーズ ブロード 米ドル建てハイイールド社債 UCITS ETF	2.9

※比率は、ブラックロック・グローバル・インベストメント・トラスト/ブラックロック・エンハンスト・ストラテジック・アロケーション・ファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

※ブラックロックより入手した情報を基に委託会社作成

# 運用実績

基準日: 2025年9月30日

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※委託会社ホームページにおいてもファンドの運用状況は適宜開示しています。

## ■マネー・トラスト・マザーファンド

### 資産別構成

資産の種類	国・地域	比率(%)
国債証券	日本	99.03
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		0.97
合計(純資産総額)		100.00

### 主要投資銘柄(上位10銘柄)

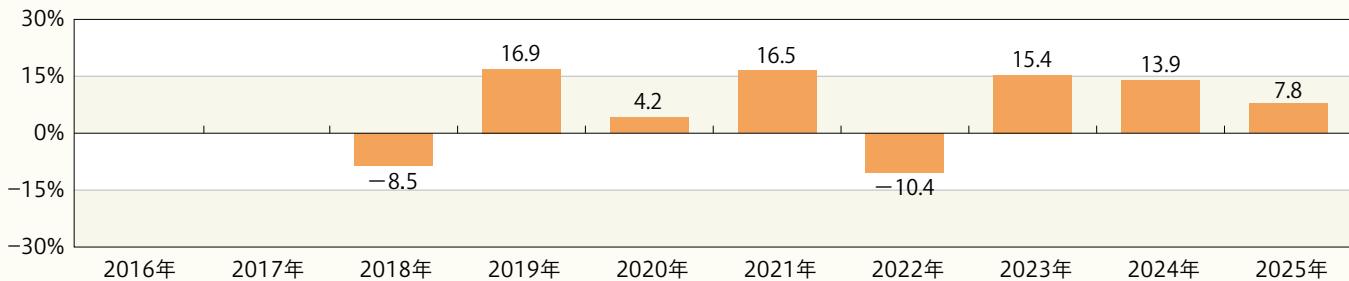
国・地域	種類	銘柄名	利率(%)	償還期限	比率(%)
日本	国債証券	1324国庫短期証券	0.000	2025/11/10	97.70
日本	国債証券	344 10年国債	0.100	2026/09/20	0.35
日本	国債証券	1276国庫短期証券	0.000	2025/12/22	0.33
日本	国債証券	148 5年国債	0.005	2026/06/20	0.33
日本	国債証券	342 10年国債	0.100	2026/03/20	0.32

※比率は、マネー・トラスト・マザーファンドの純資産総額に対する時価の比率です。

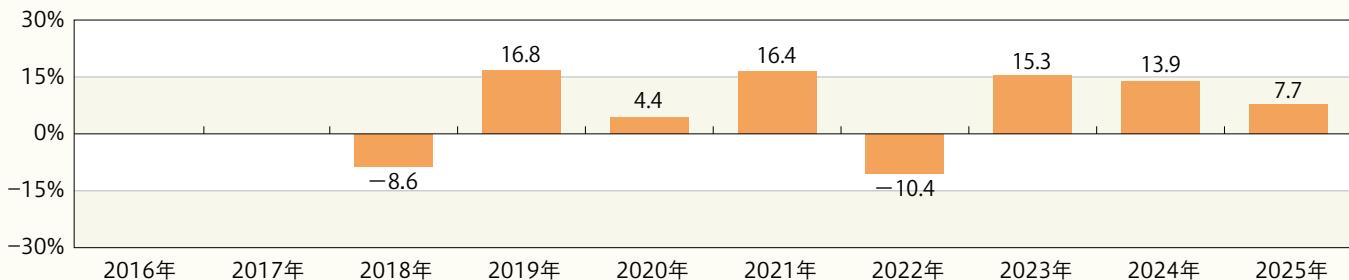
※「主要投資銘柄(上位10銘柄)」は組入有価証券が10銘柄に満たない場合はすべてを記載しています。

## 年間收益率の推移(暦年ベース)

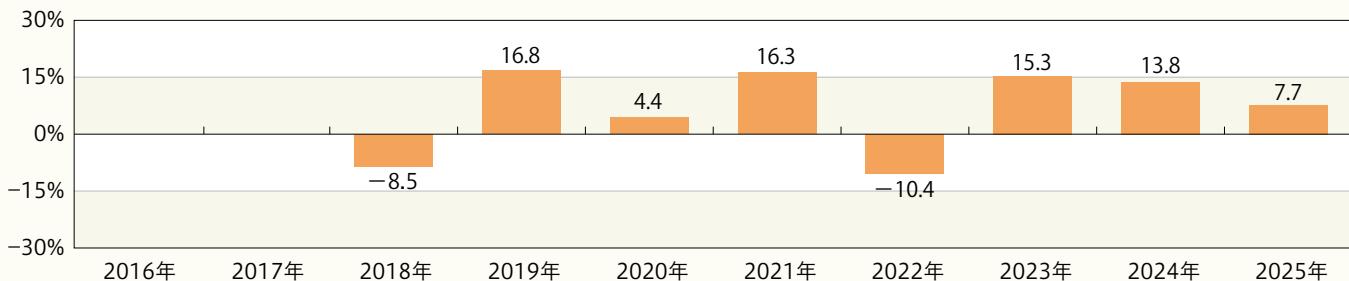
### ■(かしこく育てるコース)



### ■(かしこく使うコース)



### ■(充実して楽しむコース)



※收益率は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものと仮定して計算しています。分配実績がない場合は、基準価額の騰落率です。

※ファンドが設定された年の收益率は、設定日から年末までの騰落率です。

※2025年の收益率は、年初から基準日までの騰落率です。

※ファンドにはベンチマークはありません。

20

運用実績

## お申込みメモ

### 購入時

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
購入代金	販売会社の定める期日までにお支払ください。
購入申込について	販売会社によっては、各ファンド間でスイッチングを取り扱う場合があります。また、販売会社によっては一部のファンドのみの取扱いと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。

### 換金時

換金単位	お申込みの販売会社にお問い合わせください。
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。

### 申込関連

申込締切時間	原則として、購入・換金の申込みにかかる、販売会社所定の事務手続きが午後3時30分までに完了したものを当日の申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が異なる場合がありますので、お申込みの販売会社にご確認ください。
購入の申込期間	2025年12月12日から2026年6月11日まで ※申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。
申込不可日	ありません。 ※申込不可日は投資する投資信託が投資対象とするETFの変更等に伴い変更される場合があります。また、申込不可日が変更される場合は委託会社のホームページに掲載します。詳しくは委託会社または販売会社にお問い合わせください。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金申込み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及び取消し	取引所等における取引の停止、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・換金申込みの受付中止や既に受け付けた購入・換金申込みの取消しをする場合があります。

## お申込みメモ

### 決算日・収益分配

#### (かしこく育てるコース)

決 算 日 每年3月、9月の15日(休業日の場合は翌営業日)

#### (かしこく使うコース) (充実して楽しむコース)

毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の15日(休業日の場合は翌営業日)

#### (かしこく育てるコース)

年2回決算を行い、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。)

#### (かしこく使うコース) (充実して楽しむコース)

年6回決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。(委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。)

収 益 分 配 ※実質的に分配金の一部または全部が投資元本の取崩しとなることがあります。

#### (共通)

分配金受取りコース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、決算日から起算して5営業日目までにお支払いいたします。

分配金自動再投資コース：原則として、分配金は税金を差し引いた後、無手数料で再投資いたします。

※販売会社によってはいずれか一方のみの取扱いとなる場合があります。

## お申込みメモ

## その他

信託期間	無期限(2018年5月16日設定)
繰上償還	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 各ファンドの基準価額(1万口当たり。支払済み分配金を加算しません。)が2,000円を下回った場合、短期金融商品等による安定運用に順次切換えを行い、基準価額が2,000円を下回った日の翌営業日から起算して3ヵ月以内に繰上償還します。</li> <li>● 各ファンドが投資対象とする外国投資信託が信託を終了した場合または外国投資信託の分配方針の変更により各ファンドの商品の同一性が失われる場合には、繰上償還します。</li> </ul> <p>また、以下の場合には、繰上償還をすることがあります。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 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</li> <li>● 各ファンドの残存口数が20億口を下回ることとなったとき</li> <li>● その他やむを得ない事情が発生したとき</li> </ul>
信託金の限度額	各ファンド5,000億円
公 告	原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページ( <a href="https://www.smd-am.co.jp">https://www.smd-am.co.jp</a> )に掲載します。
運用報告書	<p><b>(かしこく育てるコース)</b> 決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者へ交付します。</p> <p><b>(かしこく使うコース) (充実して楽しむコース)</b> 毎年3月、9月の決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて受益者へ交付します。</p>
基準価額の照会方法	<p>ファンドの基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけます。また、原則として翌日付の日本経済新聞朝刊紙面に、以下のように掲載されます。</p> <p><b>(かしこく育てるコース)</b> かしこく育て  <b>(かしこく使うコース)</b> かしこく使う  <b>(充実して楽しむコース)</b> 充実し楽しむ</p>
課税関係	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 課税上は株式投資信託として取り扱われます。</li> <li>● 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。</li> <li>● 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。</li> <li>● 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。</li> </ul> <p>※上記は、2025年9月末現在のものです。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。</p>

## ファンドの費用・税金

### ■ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

#### 購入時・換金時

購入時手数料	購入価額に <b>2.2% (税抜き2.0%) を上限</b> として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額です。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 購入時手数料は販売会社によるファンドの募集・販売の取扱い事務等の対価です。
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

#### 保有時

運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に <b>年1.133% (税抜き1.03%)</b> の率を乗じた額とします。運用管理費用(信託報酬)は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、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。 <運用管理費用(信託報酬)の配分(税抜き)>												
ファンド	<table border="1"> <thead> <tr> <th>支払先</th> <th>料率</th> <th>役務の内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>委託会社</td> <td>年0.30%</td> <td>ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>年0.70%</td> <td>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、購入後の情報提供等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>年0.03%</td> <td>ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価</td> </tr> </tbody> </table>	支払先	料率	役務の内容	委託会社	年0.30%	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価	販売会社	年0.70%	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、購入後の情報提供等の対価	受託会社	年0.03%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価
支払先	料率	役務の内容											
委託会社	年0.30%	ファンドの運用およびそれに伴う調査、受託会社への指図、基準価額の算出、法定書面等の作成等の対価											
販売会社	年0.70%	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、購入後の情報提供等の対価											
受託会社	年0.03%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価											
※上記の配分には別途消費税等相当額がかかります。													
投資対象とする投資信託	<p>最大年0.475% (税抜き0.45%) *</p> <p>※投資対象とする投資信託が組入れを行っているETFの管理費用を含んでいます。管理費用は変動する場合があります。</p> <p>※投資対象とする投資信託が組入れを行っているETFへの投資割合で計算した場合、年0.3787% (税抜き0.3630%) 程度 (2025年9月末現在)</p> <p>※ブラックロックより入手した情報を基に記載しています。</p>												
実質的な負担	<p>ファンドの純資産総額に対して<b>最大年1.608% (税抜き1.48%)</b> *</p> <p>※投資対象とする投資信託が組入れを行っているETFへの投資割合で計算した場合、年1.5117% (税抜き1.3930%) 程度 (2025年9月末現在)</p>												
<p>*投資対象とする投資信託の運用報酬等は、料率が把握できる費用の合計であり、上記のほか、別途、受託報酬等がかかります。そのため、実質的な負担はこれらの報酬を加えたものとなります。</p> <p>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ことがあります。</p> <p>上記の料率は、2025年9月末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。</p> <p>詳しくは、前掲「ファンドの目的・特色」の「追加的記載事項」をご参照ください。</p>													

## ファンドの費用・税金

### 保有時

#### 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。

### 税金

税金は表に記載の時期に適用されます。

以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

### 分配時

#### 所得税及び地方税

配当所得として課税

普通分配金に対して20.315%

### 換金(解約)時及び償還時

#### 所得税及び地方税

譲渡所得として課税

換金(解約)時及び償還時の差益(譲渡益)に対して20.315%

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」は、少額上場株式等に関する非課税制度であり、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設し、税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※上記は、2025年9月末現在のものです。

## (参考情報) 総経費率

直近の運用報告書の対象期間(2025年3月18日～2025年9月16日)における当ファンドの総経費率(年率換算)は以下の通りです。

投資対象とする投資信託(以下、投資先ファンド)の費用は、その他費用に含めています。なお、当ファンドの費用と投資先ファンドの費用の対象期間は、異なる場合があります。

	総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
(かしこく育てるコース)	1.55%	1.13%	0.42%
(かしこく使うコース)	1.55%	1.13%	0.41%
(充実して楽しむコース)	1.55%	1.13%	0.41%

※上記は、対象期間の運用報告書に記載されている総経費率(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含まれていません。投資先ファンドは、原則として、売買委託手数料、支払利息および有価証券にかかる税金は含まれていません。)です。

※その他費用には、投資先ファンドが投資している上場投資信託(ETF)の管理費用等を含みます。

※計算方法等の詳細は、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

運用報告書は、委託会社のホームページ(<https://www.smd-am.co.jp/fund/unpo/>)から検索いただけます。

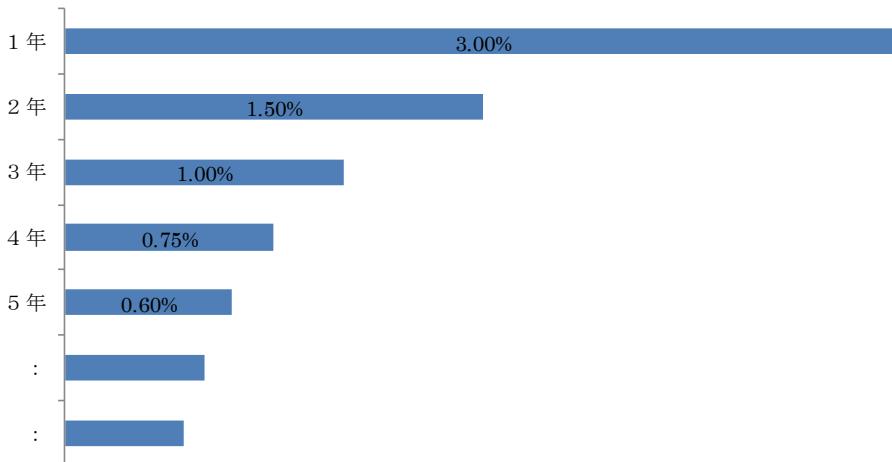
このページの下記情報は、株式会社三井住友銀行からのお知らせです。  
(このページの以下の記載は目論見書としての情報ではございません)

## 購入時手数料に関するご説明

■投資信託の購入時手数料は、保有期間が長期に及ぶほど、1年あたりのご負担率はしだいに減っていきます。

例えば、**購入時手数料が3%（税抜）の場合**

【保有期間】 【1年あたりのご負担率（税抜）】



※投資信託によっては、購入時手数料を頂戴せず、ご解約時に保有期間に応じた解約手数料をお支払いいただく場合があります。その場合も、保有期間が長期に及ぶほど1年あたりのご負担率はしだいに減っていきます。

※上記の図の手数料率や保有期間は例示です。

実際の手数料率や残存期間等の詳細は目論見書又は販売用資料（リーフレット）等でご確認ください。

投資信託をご購入いただいた場合には、上記の購入時手数料のほか、信託報酬等をご負担いただきます。

また、投資信託の種類に応じて、信託財産留保額等をご負担いただく場合があります。

## 目論見書補完書面（投資信託）

投資信託をご購入の際は、以下と目論見書の内容をよくお読みください。

## 利益相反の可能性の情報提供に関するご説明

■当ファンドのお取引に関し、以下の事項があることにより、当行とお客さまとの利益が相反するおそれがあります。

- ・当行は、当ファンドを販売することにより、目論見書に記載の販売会社が配分を受ける信託報酬を受領いたします。
- ・当行は当ファンドの発行者である三井住友 DS アセットマネジメント株式会社と資本関係があります。当行が当ファンドを販売した場合、当行と資本関係がある同社の収益となることによりグループ全体の利益となります。
- ・2024年12月末時点において、当行の役職員は、三井住友 DS アセットマネジメント株式会社の役職員を兼職するなど、当行は同社と人的関係があります。当行が当ファンドを販売した場合、当行と人的関係がある同社の収益となります。

このページの下記情報は、株式会社三井住友銀行からのお知らせです。

(このページの以下の記載は目論見書としての情報ではございません)

## 目論見書補完書面（投資信託）

投資信託をご購入の際は、この書面と目論見書の内容をよくお読みください。

### ■投資信託（ファンド）のお取引にあたり特に重要な事項

- ・本ファンドは預金と異なり、元本が保証されているものではありません。
- ・本ファンドにおける運用会社（委託者等）が行う運用等により生じた損益は、すべてご購入された投資家（受益者）に帰属します。投資家（受益者）は、収益分配金、償還金、換金（解約）に対する請求権を有します。
- ・ファンドは、主に有価証券等（株式や債券等）を投資対象としています。ファンドの基準価額（純資産総額）は、組み入れる有価証券等を日々時価評価して算出されますので、基準価額の下落により投資元本を割り込むおそれがあります。

### ■書面による解除（クーリング・オフ）

本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。

### ■本ファンドに係る契約および販売会社の概要

- ・ファンドの信託期間は、信託約款で定められています。信託期間は、委託者等の所定の手続により延長、または短縮される場合があります。
- ・当行は、本ファンドの販売会社として、募集の取扱および販売等に関する事務を行います。

商号等	株式会社三井住友銀行（登録金融機関）関東財務局長（登金）第54号
本店所在地	〒100-0005 東京都千代田区丸の内一丁目1番2号
設立年月日	平成8年6月6日
加入協会	日本証券業協会、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
当行の苦情処理措置及び紛争解決措置	一般社団法人全国銀行協会または特定非営利活動法人証券・金融商品あっせん相談センターを利用 一般社団法人全国銀行協会 連絡先 全国銀行協会相談室 電話番号 0570-017109 または 03-5252-3772 特定非営利活動法人証券・金融商品あっせん相談センター 連絡先 電話番号 0120-64-5005
対象事業者となっている認定投資者保護団体の有無	無
主な事業	銀行業務・登録金融機関業務
当行が行う登録金融機関業務の内容及び方法の概要	・国債証券等のディーリング業務、投資信託受益証券等の窓口販売業務 ・短期有価証券及び短期社債等、資産金融型有価証券の売買等 ・私募の取扱い業務、金融商品仲介業務 ・店頭デリバティブ取引
連絡先	三井住友銀行コールセンターまたはお取引のある支店までご連絡ください。 三井住友銀行コールセンター 0120-431-952

※より詳細な当行の概要は、店頭またはインターネット（www.smbe.co.jp）に備えるディスクロージャー（開示資料）をご覧ください。

### ■「ライフ・ジャーニー」の三井住友銀行でのお取引条件について

- 購入時手数料（消費税込）は、購入代金《購入金額（購入価額〔1口当たり〕×購入口数）に購入時手数料（消費税込）を加算した額》に応じて、以下の手数料率を購入金額に乗じて得た額となります。

購入時手数料	一律 2.20%（税抜 2.00%）	スイッチング手数料	かかりません
--------	--------------------	-----------	--------

※「分配金自動再投資型」において、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。  
※別に定める場合はこの限りではありません。

- 購入単位（購入代金の単位）は以下の通りとなります。

購入の場合	1万円以上1円単位	スイッチングの場合	1円以上1円単位
投信自動積立の場合※	1万円以上1千円単位		

※「投信自動積立」は、『かしこく育てるコース』のみ対象です。

『かしこく使うコース』および『充実して楽しむコース』は、毎期分配することを目指しております。分配金の受取りよりも投資元本の成長を目指す場合は、分配金を再投資せず、『かしこく育てるコース』をご選択ください。

本商品は、S M B C グループのグループ運用会社である三井住友D S アセットマネジメントが運用する商品です。

一定の投資性金融商品の販売に係る

## 重要情報シート（個別商品編） 投資信託

2025年12月

### 1 商品の内容

当行は、組成会社等の商品を販売会社として、お客さまに商品の勧誘を行っています

金融商品の名称・種類	ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース） ライフ・ジャーニー（かしこく使うコース） ライフ・ジャーニー（充実して楽しむコース）
組成会社（運用会社）	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
販売会社	株式会社 三井住友銀行
金融商品の目的・機能	■ ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース） この商品は、世界各国の株式、債券および不動産投資信託（リート）等に分散投資し、分配を極力抑制するとともに、信託財産の安定的な成長を目指します。 ■ ライフ・ジャーニー（かしこく使うコース） この商品は、世界各国の株式、債券および不動産投資信託（リート）等に分散投資し、目標分配率を年3%（各決算時0.5%）相当とし、目標分配率に応じた分配（資金払出）を行うことを目指します。 ■ ライフ・ジャーニー（充実して楽しむコース） この商品は、世界各国の株式、債券および不動産投資信託（リート）等に分散投資し、目標分配率を年6%（各決算時1%）相当とし、目標分配率に応じた分配（資金払出）を行うことを目指します。
商品組成に携わる事業者 者が想定する購入層	■ ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース） この商品は、主要投資対象や運用内容について十分な知識や投資経験を有する、あるいは説明を受け商品内容を理解していただける、中長期での資産形成を目的とする投資家のご投資を想定しております。 この商品は、元本割れリスクを許容する投資家向けです。 ■ ライフ・ジャーニー（かしこく使うコース）／ライフ・ジャーニー（充実して楽しむコース） この商品は、主要投資対象や運用内容について十分な知識や投資経験を有する、あるいは説明を受け商品内容を理解していただける、中長期での資産形成を目的とし、決算時に目標分配率に応じた分配を享受したいとする投資家のご投資を想定しております。 この商品は、元本割れリスクを許容する投資家向けです。なお、投資家のこの商品の購入価額によっては、分配の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。
パッケージ化の有無	この商品は、複数のファンドを組み入れるファンド・オブ・ファンズ(FOFs)です。 投資先のファンドはFOFs専用の商品となっていますので、個別に購入することはできません。
クーリング・オフの有無	金融商品取引法第37条6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

#### 以下のようなご質問があれば、お問い合わせください

- この商品が、私の知識、経験、財産状況、ライフプラン、投資目的に照らして、ふさわしいと考える理由について説明してください。
- この商品を購入した場合、どのようなアフターフォローサービスを受けることができますか。
- この商品が複数の商品を組み合わせたものである場合、個々の商品購入と比べて、どのようなメリット・デメリットがありますか。

裏面も必ずご確認ください

三井住友銀行

## 2 リスクと運用実績 本商品は、元本が保証されず、損失が生じるリスクがあります

<b>損失が生じる リスクの内容</b>	運用資産の市場価格の変動による影響を受けます。 投資先などの破綻や債務不履行の発生による影響を受けます。 部分的な為替ヘッジにより、為替相場の変動による影響は抑制されます。
<b>〈参考〉 過去1年間の 収益率*1</b>	ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース） 9.6% ライフ・ジャーニー（かしこく使うコース） 9.5% ライフ・ジャーニー（充実して楽しむコース） 9.5%
<b>〈参考〉 過去5年間の 収益率*2</b>	ライフ・ジャーニー（かしこく育てるコース） 平均9.1% 最低 -10.4%（2022年12月） 最高 33.3%（2021年3月） ライフ・ジャーニー（かしこく使うコース） 平均9.1% 最低 -10.4%（2022年12月） 最高 33.2%（2021年3月） ライフ・ジャーニー（充実して楽しむコース） 平均9.0% 最低 -10.4%（2022年12月） 最高 33.1%（2021年3月）

\*1 2025年9月末現在

\*2 2020年10月～2025年9月の各月末における直近1年間の数字

※ 損失リスクの内容の詳細は、契約締結前交付書面【交付目論見書】の「投資リスク」、運用実績は「運用実績」箇所に記載しています。

### 以下のようなご質問があれば、お問い合わせください

- ・この商品のリスクについて、私が理解できるように説明してください。
- ・この商品に類似する商品はありますか。  
あれば、その商品について説明してください。

## 3 費用 本商品の購入または保有には、費用が発生します

<b>販売手数料など</b>	お申込価額に、お申込口数、手数料率を乗じて得た額です。 一律2.20%（税抜2.00%） ※スイッ칭は無手数料です。 ※別に定める場合はこの限りではありません。
<b>継続的に支払う費用（信託報酬など）</b>	純資産総額に対し年率1.133%（税抜1.03%）、投資対象資産を含めた実質費用は最大年率1.608%（税抜1.48%） その他の費用・手数料等がファンドから支払われますが、事前に料率・上限等を表示できません。
<b>運用成果に応じた費用（成功報酬など）</b>	ありません。
<b>信託財産留保額など</b>	ありません。

※ 上記以外に生ずる費用を含めて、詳細は契約締結前交付書面【交付目論見書】の「手続・手数料等」箇所に記載しています。

### 以下のようなご質問があれば、お問い合わせください

- ・私がこの商品に○○（通貨単位）を投資したら、手数料がいくらになるか説明してください。

## 4 換金・解約の条件

本商品を換金・解約する場合、一定の不利益を被ることがあります

- この商品の償還期限はありません。ただし、繰上償還を行う場合があります。
- この商品は解約手数料はありません。
- 大口の換金、取引所等における取引停止等の場合には、換金ができないことがあります。

※ 詳細は契約締結前交付書面【交付目論見書】の「手続・手数料等」箇所に記載しています。

### 以下のようなご質問があれば、お問い合わせください

- ・この商品を解約するときに、具体的にどのような制限や不利益があるのかについて説明してください。

## 5 当行の利益とお客さまの利益が反する可能性

- 当行がお客さまにこの商品を販売した場合、当行は、お客さまが支払う信託報酬のうち、組成会社等から0.77%（税抜0.70%）の手数料をいただきます。これは各種書類の送付、口座管理、情報提供等の対価です。
- 本商品は、SMBCグループのグループ運用会社である三井住友DSアセットマネジメント株式会社が運用する商品です。
- 当行の営業員に対する業績評価上、この商品の販売が他の商品の販売より高く評価されるような場合はありません。



※ 利益相反の内容とその対応方針については、  
当行ホームページ「SMBC 利益相反管理方針  
の概要」をご参照ください。  
<https://www.smbc.co.jp/riekisouhan/>

### 以下のようなご質問があれば、お問い合わせください

- ・私の利益より銀行の利益を優先する可能性がある場合、あなたの会社では、どのような対策をとっていますか。

## 6 租税の概要

NISA（成長投資枠）、NISA（つみたて投資枠）、iDeCoの対象か否かもご確認ください

- 税金は右の表に記載の時期に適用されます。個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

NISA*		iDeCo
成長投資枠	つみたて投資枠	
○	×	×

時期	分配時	換金・解約、償還時
項目	所得税および地方税	所得税および地方税
税金	配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%	譲渡所得として課税 換金（解約）時および償還時の 差益（譲渡益）に対して20.315%

- \* 2024年1月1日以降、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。税法上の要件を満たした公募株式投資信託等を購入した限り、非課税の適用を受けることができます。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※法人の場合は上記とは異なります。

※詳細は契約締結前交付書面【交付目論見書】の「手続・手数料等」箇所に記載しています。

(上記は、2025年12月12日現在のものです。)

投資信託をご購入の際は、最新の「投資信託説明書（交付目論見書）」および一体となっている「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。