

ベイリー・ギフォード 世界長期成長株ファンド 〈愛称:ロイヤル・マイル〉

 ROYAL MILE

追加型投信／内外／株式

ファンドは、NISAの成長投資枠の対象です。

※販売会社により取扱いが異なる場合があります。くわしくは、販売会社にご確認ください。

ご購入の際は、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

販売用資料 2024.04

■ 投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは



池田泉州TT証券

池田泉州TT証券株式会社
金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第370号
加入協会：日本証券業協会

■ 設定・運用は

三菱UFJアセットマネジメント

三菱UFJ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404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

10年先を見据えた長期投資を、 ー伝統ある「長期投資へのアプローチ」をスコットランド・

投資の世界では、短期的な株価変動などに対して
投資家の関心が高まることがあります。

しかし、そのような短期志向は結果として、
長い目で見れば有利であったはずの投資機会を逃してしまう場合があります。

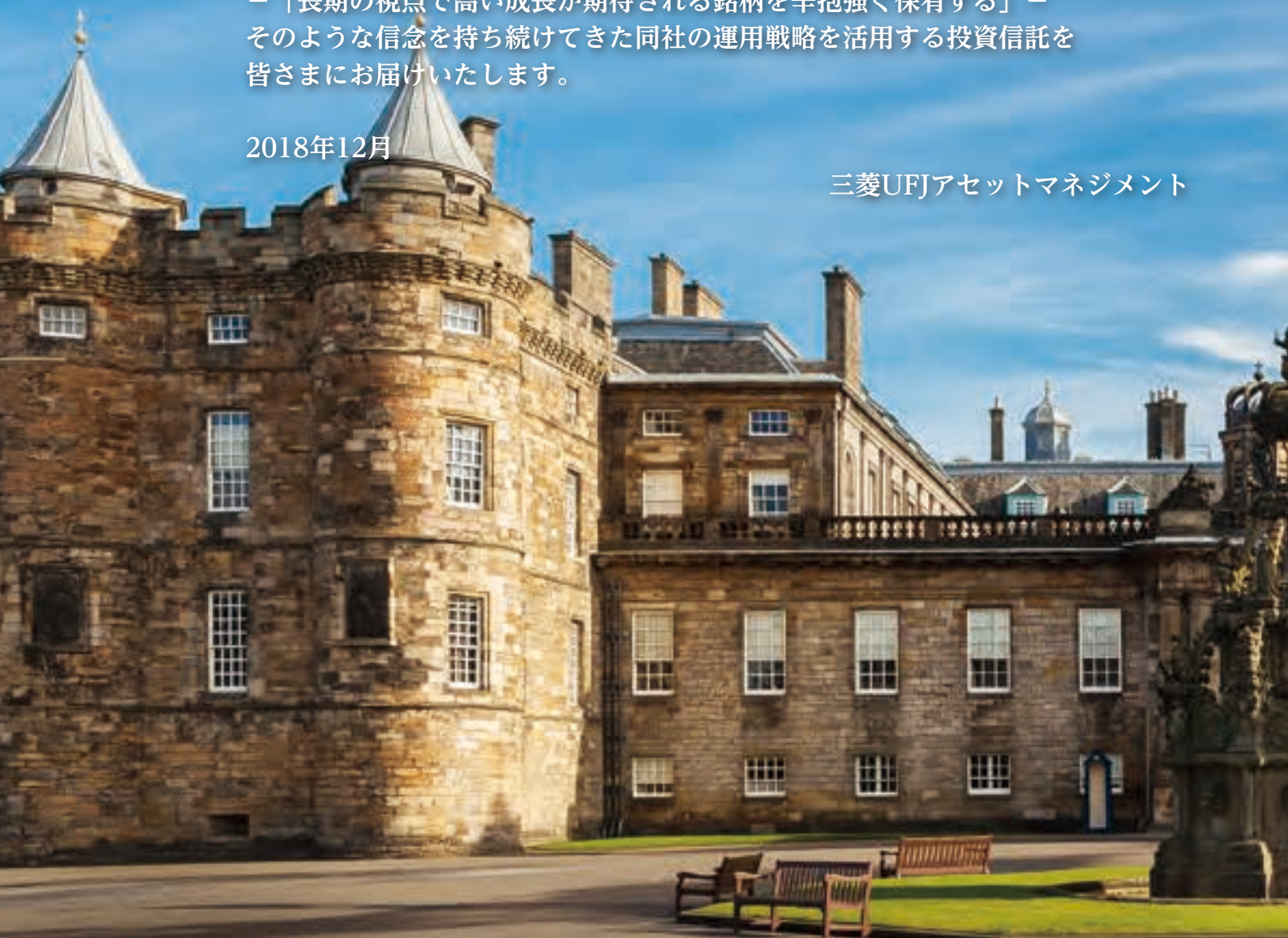
一方で、企業の長期的な成長を捉えることに主眼を置く
長期投資家も数多く存在します。その中の運用会社のひとつである
「ベイリー・ギフォード社」を皆さまはご存じでしょうか。

1908年、同社はスコットランド・エディンバラで創業して以来、
100年以上にわたり「長期投資の哲学」に基づき、
グローバル株式投資において運用実績を積み上げるとともに、
各国の年金基金などの機関投資家から資産運用を任されてきました。

ー「長期の視点で高い成長が期待される銘柄を辛抱強く保有する」ー
そのような信念を持ち続けてきた同社の運用戦略を活用する投資信託を
皆さまにお届けいたします。

2018年12月

三菱UFJアセットマネジメント



100年以上にわたり続けてきました

エディンバラからお届けしますー

「スコットランド・エディンバラ」と「ロイヤル・マイル」のご紹介



～スコットランド・エディンバラ～



- スコットランドは英国を構成する4つの地域のひとつです。
- 人口は約548万人(2021年6月末時点)、面積は約7.8万km²であり、人口・面積ともに北海道と同じ規模です。スコッチウイスキーやタータンチェックなどがよく知られています。
- エディンバラはスコットランドの首都であり、エディンバラ城をはじめとする中世からの歴史的建造物が立ち並ぶ一方で、ヨーロッパ有数の金融センターのひとつとしても知られています。また、投資信託のルーツとなった金融商品が誕生した地のひとつとも言われています。

ROYAL MILE

～ロイヤル・マイル～

- ROYAL MILE(ロイヤル・マイル)とは、エディンバラ旧市街(世界遺産)にあるホリールードハウス宮殿とエディンバラ城を結ぶ、1マイル(約1.6km)の石畳の1本道の名称です。
- 当ファンドの愛称、「ロイヤル・マイル」は100年以上の年月を歩んできたベイリー・ギフォード社の運用を、長い歴史のあるロイヤル・マイルの1本道になぞらえています。当ファンドが、「ベイリー・ギフォード社と日本の個人投資家」をつなぐ1本の“道”になることを願っています。



(出所) 外務省ホームページ、スコットランド統計局、各種資料を基に三菱UFJアセットマネジメント作成

人 ファンドの目的

日本を含む世界各国(新興国を含みます。以下同じ。)の株式等を実質的な主要

人 ファンドの特色

1 長期の視点で成長が期待される世界各国の株式等に投資を行います。

- 外国投資法人であるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンドの円建外国投資証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式等(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)に投資を行います。また、マネー・マーケット・マザーファンドへの投資も行います。
※DR(預託証券)とは、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。
- 投資にあたっては、国や地域、業種、時価総額に拘わらずに、個別企業に対する独自の調査に基づき、長期の視点で高い成長が期待される企業の株式等に厳選して投資を行います。

2 外国投資法人の運用は、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドが行います。

- ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドは、英国の独立系運用会社であるベイリー・ギフォード&カンパニーの100%子会社であり、英国外のお客様に対して資産運用・助言サービスを提供するための会社です。

市況動向および資金動向等により、上記の

人 ベイリー・ギフォード社について

100年以上の歴史をもち、世界各国の年金基金等の資産運用を行う、スコット
その確かな運用力で、評価機関からアワードも受賞しています。

- ベイリー・ギフォード社は、1908年(明治41年)の創業以来、100年以上の長い歴史をもつ資産運用会社です。
- 同社は日々の経営に責任を持つパートナーが全額出資する「パートナーシップ」とよばれる会社形態をとっています。短期的な株式価値の向上を求められることがある株式会社とは異なり、パートナーシップでは長期的な目標達成をめざすことができます。
- 長期でしっかり成長が期待される企業へ投資することを信念とした運用を行っています。

Baillie Gifford™

ベイリー・

Mercer MPA Awards
for outstanding
performance
2023 Japan
-Mercer MPA Awards

US 2022
Lipper Fund Awards
-Refinitiv Lipper Fund
Awards

・上記は、ベイリー・ギフォード社が
・上記は、当ファンドおよび当ファンド
当該評価は過去の一定期間の実績を
ファンドの将来の運用成果を保証

投資対象とし、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざします。

3 原則として、為替ヘッジは行いません。

- 原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動による影響を受けます。

4 年1回の決算時(1月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

- 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。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。
(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

- 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。

ような運用が行えない場合があります。

ランド・エディンバラの資産運用会社です。

ギフォード社の主な受賞歴

外国株式部門(5年)
(基準日: 2023年3月末)

グローバル株式大型(3年)
(基準日: 2021年12月末)

運用するLTGG戦略に関連する賞です。
の投資対象ファンドに関するものではありません。また、
示したものであり、当ファンドおよび当ファンドの投資対象
するものではありません。

運用・助言資産残高に占める年金の割合

(2023年12月末時点)



・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

(出所) ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料を基に三菱UFJアセットマネジメント作成

人 運用戦略*のご紹介

*当ファンドが投資する外国投資法人で活用する運用戦略

ベイリー・ギフォード社のグローバル株式運用戦略である「ロングターム・」で銘柄選定を行います。

Long Term = 長期的な視野

- 短期的な株価や業績の変動にとらわれることなく、より多くの投資機会を発掘します。

Global = 世界の株式が投資対象

- 新興国を含む世界の株式から、企業の魅力度に応じた投資配分を決定します。

Growth = 成長性に期待

- 5年、10年の長期で、継続可能な成長力を持つ企業に投資を行うことにより、時間の経過と共に大きなリターンの獲得をめざします。

・上記は、現時点のものであり、将来変更される可能性があります。

運用プロセス

調査対象銘柄の絞り込み

- ・原則として、流動性を勘案し調査対象銘柄を抽出。

投資アイデアの発掘

- ・投資アイデアの発掘にあたり、現地調査や経営陣との面談に加えて、大学等の研究機関や独立系リサーチの調査機関等を活用するなど、様々な観点から情報収集を実施。

ポートフォリオの構築

- ・産業の魅力度、企業の競争力、財務基盤の強さ、経営陣の資質等について、それぞれ徹底した企業調査・分析を実施。また、バリュエーション(割安度)も考慮。
- ・運用チームで徹底した議論を行い、長期の視点で高い成長が期待される銘柄を厳選。
- ・成長シナリオの確信度に基づきウエイトを決定。

・上記は銘柄選定の視点を示したものであり、すべてを網羅する対象ファンドで投資する銘柄の将来の運用成果等を示唆・保証今後変更されることがあります。

人 銘柄を選ぶ10のチェックポイント

LTGG戦略の運用チームは、ポートフォリオの構築にあたり、以下の「10の

産業の魅力度



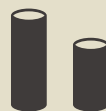
- 1 今後5年で売上が2倍になる余地があるか？
- 2 それ以降の見通しはどうか？

企業の競争力



- 3 競争優位な点は何か？
- 4 企業文化は他社と明確に差別化されているか？事業環境の変化に順応可能か？
- 5 なぜ顧客はその企業を好むのか？その企業の長期的な成長にとって最も重要な社会的要素は何か？

利益創出力



- 6 企業の魅力的
- 7 企業の向上するそれとものか？

・上記は銘柄選定の視点を示したものであり、すべてを網羅するものではありません。また、実際にファンドで投資する銘柄の将来の運用成果等を示唆・保証する

(2024年1月末時点)

グローバル・グロース戦略(LTGG戦略)」を活用し、10年先を見据え、長期の視点

LTGG戦略の運用チーム

少数精鋭のチームで、投資アイデアの創出・調査・議論を活発に行い、独創性と想像力を発揮しています。

日本を含む世界各国の上場株式等

調査対象銘柄

投資候補銘柄

ポート
フォリオ

ボトムアップによる銘柄選択プロセス

ものではありません。また、実際に投資するものではありません。上記プロセスは、



Mark Urquhart

運用経験年数：28年
在籍年数：28年



John MacDougall

運用経験年数：24年
在籍年数：24年



Michael Pye

運用経験年数：11年
在籍年数：11年



Gemma Barkhuisen

運用経験年数：7年
在籍年数：7年



Tom Slater

運用経験年数：24年
在籍年数：24年



Linda Lin

運用経験年数：14年
在籍年数：10年



Kyle McEnery

運用経験年数：10年
在籍年数：10年



Alice Stretch

運用経験年数：6年
在籍年数：6年

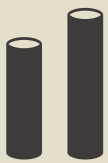
・上記に加えて、アナリスト2名。

(出所) ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料を基に三菱UFJアセットマネジメント作成

(2024年1月末時点)

チェックポイント」を用いています。

の強さ



稼ぐ力は
か？
稼ぐ力は
のか？
低下する

経営陣の資質



8

どのように資本配分を
しているのか？
(設備投資、配当や
撤退戦略等)

バリュエーション



9

株価が5倍以上になる
可能性は？

10

なぜ市場は
見過ごしているのか？

ものではありません。上記チェックポイントは、今後変更されることがあります。

(出所) ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料を基に三菱UFJアセットマネジメント作成

(ご参考) 運用戦略のパフォーマンス

2004年2月の設定来、LTGG
「長期の視点で高い成長が期待

下記は、長期の運用実績をお示しするため、設定来のパフォーマンス推移、期間別の騰落率についてはLTGG戦略のコンポジット*のデータを用いています。また、投資対象ファンドと同様の運用プロセスを用いておりますが、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドの運用実績ではありません。また、当ファンドおよび

*コンポジットとは、運用のパフォーマンス測定のため、類似の投資目的、投資戦略に基づき運用される複数のファンドをまとめたものをいいます。当該コンポジット

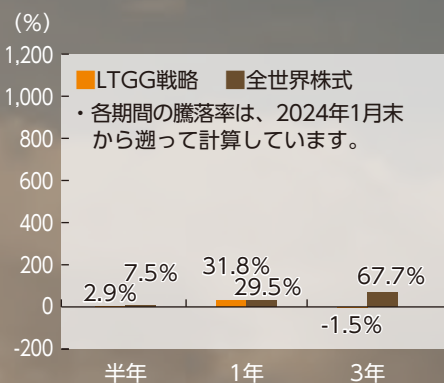
設定来のパフォーマンス推移

(期間:2004年2月末(運用開始時)～2024年1月末)



・上記では、代表的な指数の中で、LTGG戦略の投資対象の性質を表すのに、運用チームが相応と考える全世界株式と比較しています。全世界株式は、MSCI オールカントリー・戦略のコンポジットは、運用報酬控除後、円ベース、配当および分配金再投資のパフォーマンスを表しています。・銘柄平均保有期間はLTGG戦略の代表ファンドの5年以降のデータを使用しています。・上記は指数を使用しています。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。

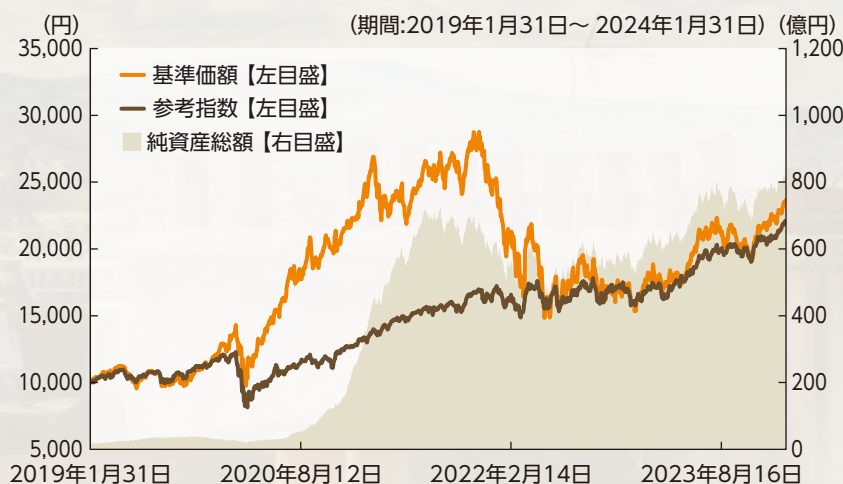
期間別の



当ファンドの運用実績 (2024年1月末時点)

最新の運用実績は委託会社のホームページ等にてご確認ください。

基準価額および純資産総額の推移



分配金実績 (1万円当たり、税引前)

2020年1月	2021年1月	2022年1月	2023年1月	2024年1月	—	設定来累計
0円	0円	0円	0円	0円	—	0円

・基準価額は、1万円当たりで運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。・参考指数は、MSCI オールカントリー・ワールド インデックス(配当込み、円ベース)です。参考指数は、当ファンドのベンチマークではありません。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。・参考指数は、設定日翌々営業日を10,000として指数化しています。・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

投資対象

当ファンドの投資対象ファンドである

運用資産構成

	比率
実質株式組入比率	97.1%
その他現金等	2.9%

組入上位10カ国・地域

	国・地域	比率
1	アメリカ	54.3%
2	中国	12.6%
3	オランダ	8.5%
4	フランス	4.8%
5	カナダ	3.7%
6	スウェーデン	3.2%
7	ブラジル	2.8%
8	韓国	2.1%
9	インド	1.8%
10	ドイツ	1.7%

・運用資産構成のその他現金等は純資産総額－投資対象ファンドへの投資比率は、98.7%です。

・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮

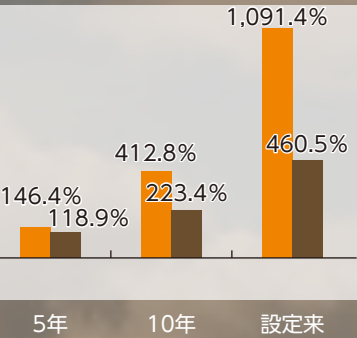
戦略は、全世界株式と比較して堅調に推移してきました。
される銘柄を辛抱強く保有する」ことが、堅調なパフォーマンスを支えています。

銘柄平均保有期間については、LTGG戦略の代表ファンドのデータを用いています。LTGG戦略のコンポジットおよびLTGG戦略の代表ファンドは、当ファンドの当ファンドの投資対象ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。

には代表ファンドも含まれます。

騰落率

(期間:2004年2月末(運用開始時)～2024年1月末)



ワールド インデックス(税引き後配当込み米ドルベース)をもとに委託会社が円換算したものです。全世界株式は当ファンドのベンチマークではありません。・LTGG平均の売買回転率から算出しています。売買回転率とは、株式売買額をポートフォリオの時価総額で除したものです。・銘柄平均保有期間は、入手可能な2004年5月末(出所) Bloombergのデータ、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料を基に三菱UFJアセットマネジメント作成

銘柄平均保有期間

(データ期間:2004年5月末～2024年1月末)



ファンドのポートフォリオデータ (2024年1月末時点)

最新の運用実績は委託会社のホームページ等にてご確認ください。

「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ロング・ターム・グローバル・グロース・ファンド」のポートフォリオデータは下記のとおりです。

組入上位10業種

	業種	比率
1	情報技術	34.5%
2	一般消費財・サービス	27.5%
3	コミュニケーション・サービス	13.4%
4	ヘルスケア	13.2%
5	金融	6.0%
6	資本財・サービス	2.2%
7	素材	0.3%
8	－	－
9	－	－
10	－	－

組入上位10銘柄

(組入銘柄数:38銘柄)

	銘柄	国・地域	業種	比率
1	エヌビディア	アメリカ	情報技術	7.7%
2	アマゾン・ドット・コム	アメリカ	一般消費財・サービス	6.5%
3	PDDホールディングス	中国	一般消費財・サービス	5.7%
4	ASMLホールディング	オランダ	情報技術	5.2%
5	アトラシアン	アメリカ	情報技術	4.3%
6	ショッピファイ	カナダ	情報技術	3.7%
7	デクスコム	アメリカ	ヘルスケア	3.7%
8	インテュイティブサージカル	アメリカ	ヘルスケア	3.7%
9	アドバンスト・マイクロ・デバイセズ	アメリカ	情報技術	3.4%
10	ネットフリックス	アメリカ	コミュニケーション・サービス	3.3%

(出所) Bloombergのデータ、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料を基に三菱UFJアセットマネジメント作成
実質株式組入比率です。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。なお、2024年1月末時点での国・地域は、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの定義に基づいています。・業種はGICS(世界産業分類基準)のセクターで分類しています。

しておりません。

投資対象ファンドの組入銘柄のご紹介

下記は、2024年1月末時点における投資対象ファンドの組入上位銘柄の中から、業種等を勘案してご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて下記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。保有開始時期は、LTGG戦略の代表ファンドのデータを用いています。

アマゾン・ドット・コム

国・地域：アメリカ

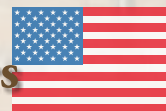
業種：一般消費財・サービス

株 価 | (期間：2004年2月末～2024年1月末)



保有期間 |

19 Years



企業概要 |

オンライン小売会社で、多岐にわたる製品を販売しています。また世界各地でクラウドサービスである「アマゾンウェブサービス (AWS)」も提供しています。

投資のポイント |

同社の製品やサービスが獲得可能な市場は、非常に大きく、拡大し続けているとみています。AWSは世界中で潜在的に価値があり、「アレクサ」を提供するAIスピーカーのプラットフォームも成長が見込める事業と考えています。

デクスコム

国・地域：アメリカ

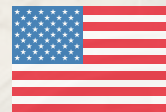
業種：ヘルスケア

株 価 | (期間：2005年4月末～2024年1月末)



保有期間 |

7 Years



企業概要 |

医療機器メーカーで、糖尿病患者を対象とした血糖値モニタリングシステムの設計・開発に注力しています。皮下組織で血糖値を常時測定する埋め込み用の小型機器などを開発しています。

投資のポイント |

血糖値モニタリングシステムは米国だけでなく米国以外でも市場が拡大する可能性が高く、同社の成長機会は大いと考えています。

エヌビディア

国・地域：アメリカ

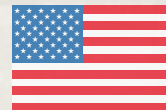
業種：情報技術

株 価 | (期間：2004年2月末～2024年1月末)



保有期間 |

7 Years



企業概要 |

3次元(3D)グラフィックスプロセッサと関連ソフトウェアの設計・開発・販売を行っており、双方向3Dグラフィックスのプラットフォームも提供しています。

投資のポイント |

同社はGPU(画像処理半導体)の市場で競争優位性があると考えています。また、データセンター、ゲーム、自動運転向けなど様々な種類の半導体チップを製造しており、魅力的な収益機会を持っているとみています。

(出所) Bloombergのデータ、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの資料、各社HP等の情報を基に三菱UFJアセットマネジメント作成

・グラフの横軸はLTGG戦略の運用開始2004年2月から表記していますが、運用開始後に株式公開をした場合、株式公開以降の株価推移を記載しています。・国・地域は、ベイリー・ギフォード・オーバーシーズ・リミテッドの定義に基づいています。・業種はGICS(世界産業分類基準)のセクターで分類しています。・保有期間は2024年1月末時点での保有期間年数を示しています(月単位切り捨て)。・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、税金・手数料等を考慮していません。

投資リスク

■ 基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた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が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。投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

価格変動リスク

主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、実質的に組み入れる株式の価格変動の影響を受けます。株式の価格は、株式市場全体の動向のほか、発行企業の業績や業績に対する市場の見通しなどの影響を受けて変動します。組入株式の価格の下落は、基準価額の下落要因となります。

為替変動リスク

主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、実質的に外貨建資産に投資を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を受けます。

信用リスク

株式の発行企業の経営、財務状況が悪化したり、市場においてその懸念が高まった場合には、株式の価格が下落すること、配当金が減額あるいは支払いが停止されること、倒産等によりその価値がなくなること等があります。

流動性リスク

株式を売買しようとする際に、その株式の取引量が十分でない場合や規制等により取引が制限されている場合には、売買が成立しなかったり、十分な数量の売買が出来なかったり、ファンドの売買自体によって市場価格が動き、結果として不利な価格での取引となる場合があります。

カントリー・リスク

ファンドは、新興国の株式に実質的な投資を行うことがあります。新興国への投資は、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響などを受けることにより、先進国への投資を行う場合に比べて、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

上記は主なリスクであり、これらに限定されるものではありません。

■ その他の留意点

- 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。
- 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ある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や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- 収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な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率が小さかった場合も同様です。収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

■ リスクの管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

<投資対象ファンド（国内投資信託を除く）の信用リスク管理方法>

投資対象ファンドの管理会社および投資運用会社は、投資対象ファンドにおいて、欧州委員会が制定した指令（UCITS指令）に定めるリスク管理方法に基づき信用リスクを管理します。

【本資料で使用している指数について】

全世界株式:MSCI オールカントリー・ワールド インデックス

MSCI オールカントリー・ワールド インデックスに対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

【GICS（世界産業分類基準）について】

Global Industry Classification Standard（“GICS”）は、MSCI Inc.とS&P（Standard & Poor's）が開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc.およびS&Pに帰属します。

ご購入の際は、投資信託説明書（交付目論見書）でご確認ください。

 お申込みメモ

購入時	購入単位 販売会社が定める単位 販売会社にご確認ください。
	購入価額 購入申込受付日の翌々営業日の基準価額 ※基準価額は1万口当たりで表示されます。
換金時	換金単位 販売会社が定める単位 販売会社にご確認ください。
	換金価額 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額
その他	換金代金 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目から販売会社においてお支払いします。
	申込不可日 次のいずれかに該当する日には、購入・換金はできません。 ・ダブリンの銀行の休業日およびその前営業日
申込について	申込締切時間 原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
	換金制限 ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。
その他	購入・換金申込受付の中止および取消し 金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象証券の取得・換金の制限、投資対象国・地域における非常事態（金融危機、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、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等）があるときは、購入・換金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・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。また、信託金の限度額に達しない場合でも、ファンドの運用規模・運用効率等を勘案し、市況動向や資金流入の動向等に応じて、購入のお申込みの受付を中止することがあります。
	信託期間 無期限（2019年1月31日設定）
その他	繰上償還 受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。なお、ファンドが主要投資対象とする外国投資証券が存続しないこととなった場合には繰上償還となります。
	決算日 毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）
その他	収益分配 年1回の決算時に分配金額を決定します。（分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。）販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
	課税関係 課税上は、株式投資信託として取扱われます。 個人投資者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。 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。販売会社により取扱いが異なる場合があります。くわしくは、販売会社にご確認ください。 税法が改正された場合等には、変更となることがあります。

 ファンドの費用

◎お客さまが直接的に負担する費用

購入時	購入時手数料	購入価額に対して、 上限3.30%（税抜 3.00%） 販売会社が定めます。 くわしくは、販売会社にご確認ください。
換金時	信託財産留保額	ありません。

◎お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

保有期間中	運用管理費用（信託報酬）	■ファンド 日々の純資産総額に対して、 年率1.5895%（税抜 年率1.4450%） をかけた額 ■投資対象とする投資信託証券 投資対象ファンドの純資産総額に対して 年率0.055%以内 （マネー・マーケット・マザーファンドは除きます。） ■実質的な負担 ファンドの純資産総額に対して 年率1.6445%程度（税抜 年率1.5000%程度） ※ファンドの信託報酬率と、投資対象とする投資信託証券の信託（管理）報酬率を合わせた実質的な信託報酬率です。
	その他の費用・手数料	以下の費用・手数料についてもファンドが負担します。 ・監査法人に支払われるファンドの監査費用 ・有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 ・投資対象とする投資信託証券における諸費用および税金等 ・有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 ・その他信託事務の処理にかかる諸費用 等 ※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

※運用管理費用（信託報酬）および監査費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の6ヵ月終了時、毎決算時または償還時にファンドから支払われます。
※ファンドの費用（手数料等）については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。
なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

委託会社（ファンドの運用の指図等）
三菱UFJアセットマネジメント株式会社

お客さま専用フリーダイヤル 0120-151034
（受付時間／営業日の9:00～17:00）
●ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

受託会社（ファンドの財産の保管・管理等）
三菱UFJ信託銀行株式会社

販売会社（購入・換金の取扱い等）
上記の三菱UFJアセットマネジメントの照会先でご確認いただけます。

本資料に関してご留意いただきたい事項

●本資料は、三菱UFJアセットマネジメントが作成した販売用資料です。投資信託をご購入の場合は、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）の内容を必ずご確認ください。 ●本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。 ●本資料は信頼できる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。 ●投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。 ●投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。