

米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジあり>(資産成長型)

月次レポート

2024年
03月29日現在

追加型投信/海外/株式

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、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。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■騰落率

| ファンド | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| | -3.3% | 5.2% | 26.6% | 28.6% | -39.9% | 25.1% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|-----------------|-------|
| 1 ソフトウェア・サービス | 48.7% |
| 2 消費者サービス | 9.0% |
| 3 運輸 | 6.8% |
| 4 金融サービス | 5.7% |
| 5 資本財 | 4.7% |
| 6 メディア・娯楽 | 3.9% |
| 7 素材 | 3.0% |
| 8 生活必需品流通・小売り | 2.9% |
| 9 半導体・半導体製造装置 | 2.6% |
| 10 ヘルスケア機器・サービス | 2.4% |

■株式公開からの経過年数

| 経過年数 | 比率 |
|--------|-------|
| 1年未満 | 3.7% |
| 1~3年 | 25.9% |
| 3~5年 | 50.5% |
| 5年以上 | 14.4% |
| 平均経過年数 | 3.6年 |

- ・株式公開からの経過年数は、各銘柄の新規上場日から作成基準日までの期間を使用して集計したものです。また、平均経過年数は、組入銘柄の純資産総額に対する比率で加重平均したものです。なお、上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■組入上位10銘柄

| 銘柄 | 国・地域 | 業種 | 比率 |
|--------------------------------|------|-------------|------|
| 1 UBER TECHNOLOGIES INC | アメリカ | 運輸 | 6.8% |
| 2 CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 6.3% |
| 3 ZSCALER INC | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 5.3% |
| 4 DOORDASH INC - A | アメリカ | 消費者サービス | 4.6% |
| 5 CLOUDFLARE INC - CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.3% |
| 6 VERTIV HOLDINGS CO-A | アメリカ | 資本財 | 4.2% |
| 7 PINTEREST INC- CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽 | 3.9% |
| 8 MONDAY.COM LTD | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.9% |
| 9 SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A | アメリカ | 金融サービス | 3.5% |
| 10 SENTINELONE INC -CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.3% |

■基準価額および純資産総額

| | |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 12,497円 |
| 前月末比 | -425円 |
| 純資産総額 | 63.18億円 |

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期 | 決算日 | 分配金 |
|-------|------------|-----|
| 第4期 | 2023/11/15 | 0円 |
| 第3期 | 2022/11/15 | 0円 |
| 第2期 | 2021/11/15 | 10円 |
| 第1期 | 2020/11/16 | 10円 |
| — | — | — |
| — | — | — |
| 設定来累計 | | 20円 |

- ・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。

■資産構成

| | 比率 |
|---------|-------|
| 実質外国株式 | 94.5% |
| 内 現物 | 94.5% |
| 内 先物 | 0.0% |
| コールローン他 | 5.5% |

■時価総額別比率

| 時価総額 | 比率 |
|--------------------|-------|
| 30億米ドル未満 | 0.9% |
| 30億米ドル以上100億米ドル未満 | 25.7% |
| 100億米ドル以上300億米ドル未満 | 26.7% |
| 300億米ドル以上 | 41.2% |

- ・上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■組入通貨

| 通貨 | 比率 |
|-------|-------|
| 1 日本円 | 98.6% |
| その他 | 1.4% |

- ・為替予約等を含めた実質的な比率です。
- ・為替ヘッジ相当分は日本円で表示されます。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

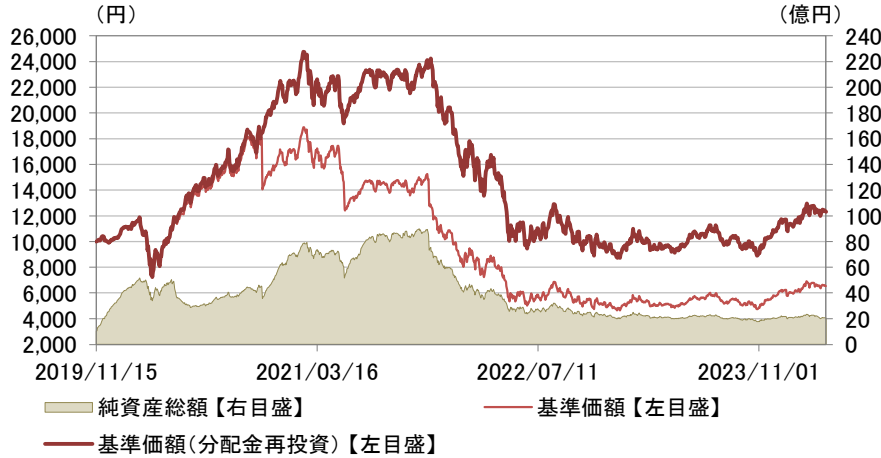
米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジあり> (年2回決算型)

月次レポート

2024年
03月29日現在

追加型投信/海外/株式

■ 基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、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。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■ 騰落率

| | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| ファンド | -3.3% | 5.2% | 26.6% | 28.5% | -40.6% | 23.2% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■ 組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|-----------------|-------|
| 1 ソフトウェア・サービス | 48.7% |
| 2 消費者サービス | 9.0% |
| 3 運輸 | 6.8% |
| 4 金融サービス | 5.7% |
| 5 資本財 | 4.7% |
| 6 メディア・娯楽 | 3.9% |
| 7 素材 | 3.0% |
| 8 生活必需品流通・小売り | 2.9% |
| 9 半導体・半導体製造装置 | 2.6% |
| 10 ヘルスケア機器・サービス | 2.4% |

■ 株式公開からの経過年数

| 経過年数 | 比率 |
|--------|-------|
| 1年未満 | 3.7% |
| 1~3年 | 26.0% |
| 3~5年 | 50.6% |
| 5年以上 | 14.4% |
| 平均経過年数 | 3.6年 |

- ・株式公開からの経過年数は、各銘柄の新規上場日から作成基準日までの期間を使用して集計したものです。また、平均経過年数は、組入銘柄の純資産総額に対する比率で加重平均したものです。なお、上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■ 組入上位10銘柄

| 銘柄 | 国・地域 | 業種 | 比率 |
|--------------------------------|------|-------------|------|
| 1 UBER TECHNOLOGIES INC | アメリカ | 運輸 | 6.8% |
| 2 CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 6.3% |
| 3 ZSCALER INC | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 5.3% |
| 4 DOORDASH INC - A | アメリカ | 消費者サービス | 4.7% |
| 5 CLOUDFLARE INC - CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.3% |
| 6 VERTIV HOLDINGS CO-A | アメリカ | 資本財 | 4.2% |
| 7 PINTEREST INC- CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽 | 3.9% |
| 8 MONDAY.COM LTD | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.9% |
| 9 SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A | アメリカ | 金融サービス | 3.5% |
| 10 SENTINELONE INC -CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.3% |

■ 基準価額および純資産総額

| | |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 6,554円 |
| 前月末比 | -224円 |
| 純資産総額 | 20.64億円 |

■ 分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期 | 決算日 | 分配金 |
|-------|------------|--------|
| 第8期 | 2023/11/15 | 0円 |
| 第7期 | 2023/05/15 | 0円 |
| 第6期 | 2022/11/15 | 0円 |
| 第5期 | 2022/05/16 | 0円 |
| 第4期 | 2021/11/15 | 2,400円 |
| 第3期 | 2021/05/17 | 2,600円 |
| 設定来累計 | | 9,200円 |

- ・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。

■ 資産構成

| | 比率 |
|---------|-------|
| 実質外国株式 | 94.6% |
| 内 現物 | 94.6% |
| 内 先物 | 0.0% |
| コールローン他 | 5.4% |

■ 時価総額別比率

| 時価総額 | 比率 |
|--------------------|-------|
| 30億米ドル未満 | 0.9% |
| 30億米ドル以上100億米ドル未満 | 25.8% |
| 100億米ドル以上300億米ドル未満 | 26.7% |
| 300億米ドル以上 | 41.2% |

- ・上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■ 組入通貨

| 通貨 | 比率 |
|-------|-------|
| 1 日本円 | 98.3% |
| その他 | 1.7% |

- ・為替予約等を含めた実質的な比率です。
- ・為替ヘッジ相当分は日本円で表示されます。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジなし> (資産成長型)

月次レポート

2024年
03月29日現在

追加型投信/海外/株式

■ 基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、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。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■ 基準価額および純資産総額

| | |
|--------------|----------|
| 基準価額(1万口当たり) | 19,565円 |
| 前月末比 | -485円 |
| 純資産総額 | 188.37億円 |

■ 分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期 | 決算日 | 分配金 |
|-------|------------|-----|
| 第4期 | 2023/11/15 | 10円 |
| 第3期 | 2022/11/15 | 10円 |
| 第2期 | 2021/11/15 | 10円 |
| 第1期 | 2020/11/16 | 10円 |
| — | — | — |
| — | — | — |
| 設定来累計 | | 40円 |

・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。

■ 騰落率

| | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ファンド | -2.4% | 13.6% | 32.0% | 53.7% | -8.9% | 96.1% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■ 資産構成

| | 比率 |
|---------|-------|
| 実質外国株式 | 94.8% |
| 内 現物 | 94.8% |
| 内 先物 | 0.0% |
| コールローン他 | 5.2% |

■ 組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|-----------------|-------|
| 1 ソフトウェア・サービス | 48.8% |
| 2 消費者サービス | 9.1% |
| 3 運輸 | 6.9% |
| 4 金融サービス | 5.7% |
| 5 資本財 | 4.7% |
| 6 メディア・娯楽 | 3.9% |
| 7 素材 | 3.0% |
| 8 生活必需品流通・小売り | 2.9% |
| 9 半導体・半導体製造装置 | 2.6% |
| 10 ヘルスケア機器・サービス | 2.4% |

■ 株式公開からの経過年数

| 経過年数 | 比率 |
|--------|-------|
| 1年未満 | 3.7% |
| 1~3年 | 26.0% |
| 3~5年 | 50.7% |
| 5年以上 | 14.4% |
| 平均経過年数 | 3.6年 |

・株式公開からの経過年数は、各銘柄の新規上場日から作成基準日までの期間を使用して集計したものです。また、平均経過年数は、組入銘柄の純資産総額に対する比率で加重平均したものです。なお、上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■ 時価総額別比率

| 時価総額 | 比率 |
|--------------------|-------|
| 30億米ドル未満 | 0.9% |
| 30億米ドル以上100億米ドル未満 | 25.8% |
| 100億米ドル以上300億米ドル未満 | 26.8% |
| 300億米ドル以上 | 41.3% |

・上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■ 組入通貨

| 通貨 | 比率 |
|-------|-------|
| 1 米ドル | 98.9% |
| その他 | 1.1% |

・為替予約等を含めた実質的な比率です。

■ 組入上位10銘柄

組入銘柄数: 43銘柄

| 銘柄 | 国・地域 | 業種 | 比率 |
|--------------------------------|------|-------------|------|
| 1 UBER TECHNOLOGIES INC | アメリカ | 運輸 | 6.9% |
| 2 CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 6.3% |
| 3 ZSCALER INC | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 5.3% |
| 4 DOORDASH INC - A | アメリカ | 消費者サービス | 4.7% |
| 5 CLOUDFLARE INC - CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.3% |
| 6 VERTIV HOLDINGS CO-A | アメリカ | 資本財 | 4.2% |
| 7 PINTEREST INC- CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽 | 3.9% |
| 8 MONDAY.COM LTD | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.9% |
| 9 SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A | アメリカ | 金融サービス | 3.5% |
| 10 SENTINELONE INC -CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.3% |

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

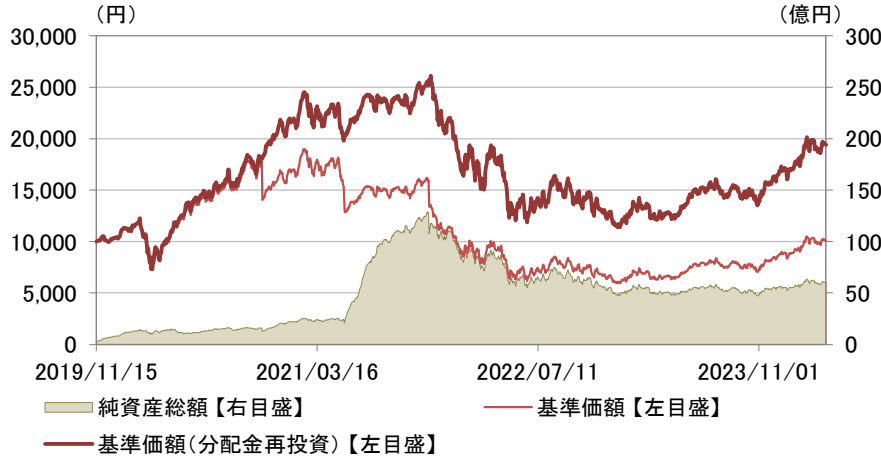
米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)

月次レポート

2024年
03月29日現在

追加型投信/海外/株式

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、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。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■基準価額および純資産総額

| | |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 10,097円 |
| 前月末比 | -250円 |
| 純資産総額 | 60.27億円 |

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期 | 決算日 | 分配金 |
|-------|------------|--------|
| 第8期 | 2023/11/15 | 0円 |
| 第7期 | 2023/05/15 | 0円 |
| 第6期 | 2022/11/15 | 0円 |
| 第5期 | 2022/05/16 | 0円 |
| 第4期 | 2021/11/15 | 2,900円 |
| 第3期 | 2021/05/17 | 2,900円 |
| 設定来累計 | | 9,700円 |

・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。

■騰落率

| | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| ファンド | -2.4% | 13.6% | 32.1% | 53.8% | -10.0% | 93.9% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■資産構成

| | 比率 |
|---------|-------|
| 実質外国株式 | 94.8% |
| 内 現物 | 94.8% |
| 内 先物 | 0.0% |
| コールローン他 | 5.2% |

■組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|-----------------|-------|
| 1 ソフトウェア・サービス | 48.8% |
| 2 消費者サービス | 9.1% |
| 3 運輸 | 6.9% |
| 4 金融サービス | 5.7% |
| 5 資本財 | 4.7% |
| 6 メディア・娯楽 | 3.9% |
| 7 素材 | 3.0% |
| 8 生活必需品流通・小売り | 2.9% |
| 9 半導体・半導体製造装置 | 2.6% |
| 10 ヘルスケア機器・サービス | 2.4% |

■株式公開からの経過年数

| 経過年数 | 比率 |
|--------|-------|
| 1年未満 | 3.7% |
| 1~3年 | 26.0% |
| 3~5年 | 50.7% |
| 5年以上 | 14.4% |
| 平均経過年数 | 3.6年 |

・株式公開からの経過年数は、各銘柄の新規上場日から作成基準日までの期間を使用して集計したものです。また、平均経過年数は、組入銘柄の純資産総額に対する比率で加重平均したものです。なお、上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■時価総額別比率

| 時価総額 | 比率 |
|--------------------|-------|
| 30億米ドル未満 | 0.9% |
| 30億米ドル以上100億米ドル未満 | 25.8% |
| 100億米ドル以上300億米ドル未満 | 26.8% |
| 300億米ドル以上 | 41.3% |

・上記には上場予定銘柄は含まれておりません。

■組入通貨

| 通貨 | 比率 |
|-------|-------|
| 1 米ドル | 99.0% |
| その他 | 1.0% |

・為替予約等を含めた実質的な比率です。

■組入上位10銘柄

組入銘柄数: 43銘柄

| 銘柄 | 国・地域 | 業種 | 比率 |
|--------------------------------|------|-------------|------|
| 1 UBER TECHNOLOGIES INC | アメリカ | 運輸 | 6.9% |
| 2 CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 6.3% |
| 3 ZSCALER INC | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 5.3% |
| 4 DOORDASH INC - A | アメリカ | 消費者サービス | 4.7% |
| 5 CLOUDFLARE INC - CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 4.3% |
| 6 VERTIV HOLDINGS CO-A | アメリカ | 資本財 | 4.2% |
| 7 PINTEREST INC- CLASS A | アメリカ | メディア・娯楽 | 3.9% |
| 8 MONDAY.COM LTD | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.9% |
| 9 SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A | アメリカ | 金融サービス | 3.5% |
| 10 SENTINELONE INC -CLASS A | アメリカ | ソフトウェア・サービス | 3.3% |

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・業種は、GICS(世界産業分類基準)で分類しています。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。・国・地域は原則、主要取引所所在地で分類しています。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

米国IPOニューステージ・ファンド

<為替ヘッジあり>(資産成長型) / <為替ヘッジあり>(年2回決算型)
<為替ヘッジなし>(資産成長型) / <為替ヘッジなし>(年2回決算型)

追加型投信 / 海外 / 株式

月次レポート

2024年
03月29日現在

■運用担当者コメント

【市況動向】

3月の米国株式市況は、上昇となりました。

連邦公開市場委員会(FOMC)において、堅調な経済見通しが示された一方で、年内の利下げ姿勢が変わらなかったことが好感され、株価は上昇しました。

為替市況については、円に対して米ドルは上昇(円安)しました。

【運用状況(分配金実績がある場合、基準価額の騰落は分配金再投資ベース)】

すべてのファンドの基準価額が下落となりました。「SNOWFLAKE INC-CLASS A」などの株価下落がマイナス要因となりました。業績動向と株価水準を考慮し、「INFORMATICA INC - CLASS A」の新規買い付けや、「SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC」の全売却などを行いました。

【今後の運用方針】

インフレへの懸念が徐々に和らいでいることに加え、景気動向が堅調に推移しているなど、株式市況を取り巻く環境は好転しています。しかしながらインフレ自体は依然として高い水準にあり、金融政策の緩和方向への転換を促すには、経済指標などにてインフレの低下傾向が、なお継続的に確認される必要があると考えられます。同時に、急速な利上げが、遅行して景気を冷やすことによる景気後退リスクも完全に払拭されたわけではありません。金融環境の好転により下値は限定的と考える一方で、昨年(2023年)10月下旬以降の上昇ペースが速かったことなどから、いったん利益確定の売りができることも予想され、現行水準からの上値は当面重いと考えます。すべてのファンドは、株式公開(IPO)から5年以内の中型以上の米国株式への投資を基本とし、新技術やビジネスモデルなどに着目し、企業収益の成長性が見込まれる銘柄を選定します。ソフトウェアや小売、バイオの分野において優れた企業が多いため特に注目し、銘柄選定に努める方針です。金融政策や景気動向についての不透明感は完全には払拭されておりませんが、投資対象銘柄の中長期的な成長余地は大きいと判断します。(運用主担当者:安井 陽一郎)

・市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

米国IPOニューステージ・ファンド

＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）／＜為替ヘッジあり＞（年2回決算型）

＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）／＜為替ヘッジなし＞（年2回決算型）

追加型投信／海外／株式

ファンドの目的・特色

■ファンドの目的

米国の株式を実質的な主要投資対象とし、主として値上がり益の獲得をめざします。

■ファンドの特色

特色1 株式公開（IPO）から概ね5年以内の中型以上の米国株式（上場予定を含みます。以下同じ。）への投資を基本とします。

- ・米国の金融商品取引所に上場および上場予定の株式に投資を行います。
- ・原則として、株式時価総額が30億米ドル以上の株式（中型以上の株式）に投資します。
- ・投資銘柄の継続保有に加え、市場動向等により、IPO後5年を超える株式または株式時価総額が30億米ドル未満の株式へ投資を行うことがあります。
- ・株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。
- ・*実際の運用は米国IPOニューステージ・マザーファンドを通じて行います。
- ・「IPO」とは、Initial Public Offeringの略称で株式公開のことです。未公開会社の株式が金融商品取引所への上場により、株式市場において自由に売買が可能な状態となることをいいます。

特色2 株式への投資にあたっては、新技術やビジネスモデル等に着目し、企業収益の成長性が見込まれる銘柄を選定します。

- ・綿密な企業調査等を通じて、企業業績、経営戦略の実現性、株価水準等を考慮して投資銘柄を選定します。

特色3 為替ヘッジの有無により、＜為替ヘッジあり＞、＜為替ヘッジなし＞が選択できます。

- ・＜為替ヘッジあり＞は、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。
- ・＜為替ヘッジなし＞は、実質組入外貨建資産について、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。
- ・為替ヘッジの活用
為替予約取引を活用し為替ヘッジを行うことにより、為替ヘッジをしなかった場合と比較して安定した値動きが期待されます。ただし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。
なお、為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨の金利より低いときには、これらの金利差相当分のヘッジコストがかかります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

特色4 ＜年2回決算型＞年2回の決算時（5・11月の各15日（休業日の場合は翌営業日））に分配を行います。

＜資産成長型＞年1回の決算時（11月15日（休業日の場合は翌営業日））に分配金額を決定します。

＜年2回決算型＞

- ・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。
- ・原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合に、当該超過分の範囲内で分配します。
- ・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。また、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。

＜資産成長型＞

- ・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。

■ファンドの仕組み

- ・ファミリーファンド方式により運用を行います。
ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。

＜投資対象ファンド＞

米国IPOニューステージ・マザーファンド

- ・各ファンドの間でスイッチングが可能です。
- 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やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。
- スイッチングを行う場合の購入時手数料は、販売会社が定めています。また、スイッチングにより解約をする場合は、解約金の利益に対して税金がかかります。
- くわしくは販売会社にご確認ください。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

米国IPOニューステージ・ファンド

＜為替ヘッジあり＞（資産成長型）／＜為替ヘッジあり＞（年2回決算型）

＜為替ヘッジなし＞（資産成長型）／＜為替ヘッジなし＞（年2回決算型）

追加型投信／海外／株式

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 | 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 | ■＜為替ヘッジあり＞ 組入外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨の金利より低いときには、これらの金利差相当分のヘッジコストがかかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上の為替ヘッジコストとなる場合があります。 ■＜為替ヘッジなし＞ 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。 |

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性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や、換金の申込みの受付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。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

米国IPOニューステージ・ファンド

<為替ヘッジあり>(資産成長型) / <為替ヘッジあり>(年2回決算型)

<為替ヘッジなし>(資産成長型) / <為替ヘッジなし>(年2回決算型)

追加型投信 / 海外 / 株式

手続・手数料等

■お申込みメモ

| | |
|-------------------|--|
| 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営業日の基準価額 ※基準価額は1万円当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。 |
| 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5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。 ・ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行の休業日 ※具体的な日付については、委託会社のホームページ(「ファンド関連情報」内の「お申込み不可日一覧」)をご覧ください。 |
| 申込締切時間 | 原則として、午後3時までには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 | 各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。 |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、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、各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。 |
| スイッチング | 各ファンドの間でスイッチングが可能です。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やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。スイッチングを行う場合の購入時手数料は、販売会社が定めています。また、スイッチングにより解約をする場合は、解約金の利益に対して税金がかかります。くわしくは販売会社にご確認ください。 |
| 信託期間 | 2029年11月15日まで(2019年11月15日設定) |
| 繰上償還 | 各ファンドの受益権の口数が10億口を下回るようになった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。 |
| 決算日 | <p>■年2回決算型 毎年5・11月の15日(休業日の場合は翌営業日)</p> <p>■資産成長型 毎年11月15日(休業日の場合は翌営業日)</p> |
| 収益分配 | <p>■年2回決算型 年2回の決算時に分配を行います。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。</p> <p>■資産成長型 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。</p> |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、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。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「NISA(少額投資非課税制度)」の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。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。 |

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

米国IPOニューステージ・ファンド

<為替ヘッジあり>(資産成長型) / <為替ヘッジあり>(年2回決算型)

<為替ヘッジなし>(資産成長型) / <為替ヘッジなし>(年2回決算型)

追加型投信 / 海外 / 株式

手続・手数料等

■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)
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

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

運用管理費用
(信託報酬) 各ファンドの日々の純資産総額に対して、**年率1.7875%(税抜 年率1.6250%)**をかけた額

その他の費用・
手数料 監査法人に支払われる各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・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についても各ファンドが負担します。
※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、各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(「資産成長型」のみ)、毎決算時または償還時に各ファンドから支払われます。

※上記の費用(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、各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。

本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJアセットマネジメントが作成した資料です。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・完全性等を保証するものではありません。●本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境や運用成果等を示唆・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おりませんので、実質的な投資成果を示す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。

●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

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

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufig.jp/>

<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)

●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

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

2024年03月29日現在

販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称: 米国IPOニューステージ・ファンド

| 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 |
|-------------------------------------|----------|------------------|---------|---------------------|---------------------|----------------------------|
| 株式会社愛知銀行(資産成長型のみ取扱)(インターネット専用)(※) | 登録金融機関 | 東海財務局長(登金)第12号 | ○ | | | |
| あかつき証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第67号 | ○ | ○ | ○ | |
| 株式会社イオン銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第633号 | ○ | | | |
| auカブコム証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第61号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 株式会社SBI証券 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第44号 | ○ | | ○ | ○ |
| 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券) | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ | |
| 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ | |
| OKB証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第191号 | ○ | | | |
| 岡三証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第53号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 極東証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第65号 | ○ | | | ○ |
| ぐんぎん証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2938号 | ○ | | | |
| 七十七証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 東北財務局長(金商)第37号 | ○ | | | |
| ちばぎん証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第114号 | ○ | | | |
| 株式会社中京銀行(インターネット専用)(※) | 登録金融機関 | 東海財務局長(登金)第17号 | ○ | | | |
| 中銀証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 中国財務局長(金商)第6号 | ○ | | | |
| 東海東京証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第140号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| とうほう証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 東北財務局長(金商)第36号 | ○ | | | |
| 東洋証券株式会社(IFA専用) | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第121号 | ○ | | | ○ |
| 南都まほろば証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第25号 | ○ | | | |
| 株式会社百五銀行(資産成長型のみ取扱) | 登録金融機関 | 東海財務局長(登金)第10号 | ○ | | ○ | |
| 百五証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第134号 | ○ | | | |
| ひろぎん証券株式会社(資産成長型のみ取扱) | 金融商品取引業者 | 中国財務局長(金商)第20号 | ○ | | | |
| フィデリティ証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第152号 | ○ | ○ | | |
| PayPay銀行株式会社 | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第624号 | ○ | | ○ | |
| 松井証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第164号 | ○ | | ○ | |
| マネックス証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第165号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 丸八証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第20号 | ○ | | | |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2336号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 楽天証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ |

・商号欄に*の表示がある場合は取次販売会社です。・商号欄に(※)の表示がある場合は新規申込のお取扱いを中止しております。