明治安田アセットマネジメント

“愛称”

# やじろべえ

# スーパーバランス（毎月分配型）

追加型投信／内外／資産複合

## 投資信託説明書(交付目論見書)

使用開始日　2026. 2. 7

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

スーパーバランス（毎月分配型）の受益権の募集については、明治安田アセットマネジメント株式会社は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第5条の規定により有価証券届出書を2026年2月6日に関東財務局長に提出しており、2026年2月7日にその届出の効力が生じております。
本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は投資信託説明書（請求目論見書）に添付されております。
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下記の委託会社インターネットホームページで閲覧およびダウンロードすることができます。
ファンドの販売会社、ファンドの基準価額等については、下記の照会先までお問合わせください。

**明治安田アセットマネジメント株式会社**
**電話番号 0120-565787**
**（受付時間は、営業日の午前9時～午後5時）**
**ホームページアドレス https : //www.myam.co.jp/**

委託会社のホームページは
こちらからご覧頂けます。

| 商品分類 | | | 属性区分 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産(収益の源泉) | 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 |
| 追加型 | 内外 | 資産複合 | 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12回(毎月) | グローバル(日本含む) | ファンド・オブ・ファンズ | なし |

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。
上記、商品分類および属性区分の定義等については、一般社団法人投資信託協会ホームページ（URL:https://www.toushin.or.jp/）で閲覧が可能です。

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律に基づいて組成された金融商品であり、同法では商品内容の重大な変更に関して事前に投資者（受益者）の意向を確認する手続き等が規定されております。
また、当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）については、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。なお、販売会社に請求目論見書を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。


<委託会社> **明治安田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405号
設立年月日:1986年11月15日
資本金:10億円
運用する投資信託財産の合計純資産総額：23,207億円
(資本金・運用純資産総額は2025年11月28日現在)
[ファンドの運用の指図等を行います]

<受託会社> **株式会社りそな銀行**
[ファンドの財産の保管および管理等を行います]

# 1．ファンドの目的・特色

## ファンドの目的

◆スーパーバランス（毎月分配型）（以下「当ファンド」ということがあります。）は、日本を含む世界の６資産(国内外の債券、株式およびリート(不動産投資信託))にバランスよく分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

## ファンドの特色

### ［世界の６資産に分散投資］

●「分散投資」とは値動きの異なる複数の資産を組み合わせてリスク分散させる投資方法をいいます。また、「分散投資」には「投資資産の分散」、「通貨の分散」、「銘柄の分散」などがあります。

●世界の6資産(国内外の債券、株式、リート)に分散投資をすることによって、収益機会の多様化を図ります。

●経済金融情勢の動向等の分析に基づくアセットアロケーション(資産配分)戦略により、リスクの低減を図ったバランス型運用を行います。

＜アセットアロケーション＞

| 資産 | 基本組入比率 | 変動レンジ |
|---|---|---|
| 国内債券 | 10% | ３%～17% |
| 国内株式 | 30% | 23%～37% |
| 外国債券 | 30% | 23%～37% |
| 外国株式 | 10% | ３%～17% |
| 内外リート | 20% | 18%～22% |
| キャッシュ | ０% | ０%～７% |

※基本組入比率および変動レンジは、今後の経済・金融情勢動向により見直す場合があります。

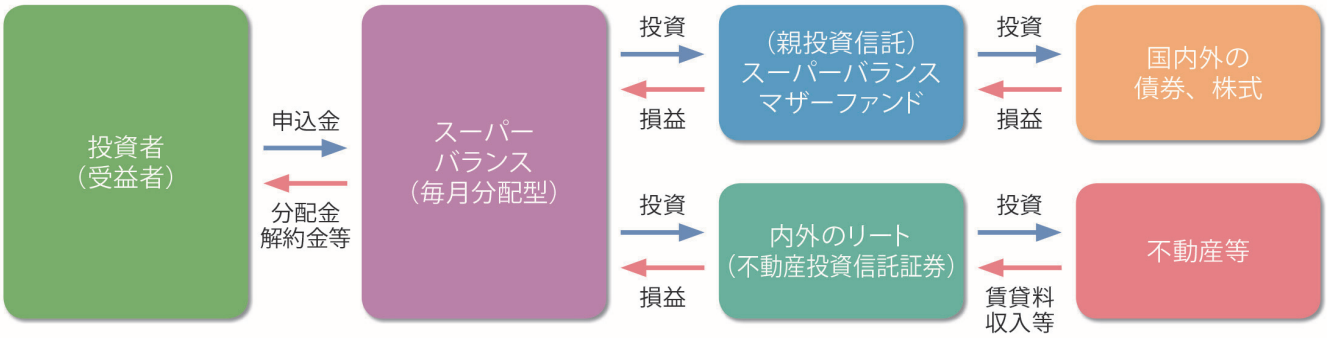
※リート（REIT）とは

Real Estate Investment Trustの略であり、不動産を中心に運用を行っている投資法人あるいは投資信託を一般的に総称するものです。リートは、不特定多数の投資家から集めた資金などで不動産等を購入し、当該不動産をテナントに賃貸し、主にそのテナントから得る賃料から収入を得ます。多くのリートは、一定の適格要件を満たすことにより、法人税の課税が免除されています。このため、リートは、不動産の維持・管理費用や金利などを支払った後に残った収益について、リートに投資する投資家が、配当金（もしくは分配金）として享受する仕組みになっています。

## ［ファンドの仕組み］

●当ファンドは「スーパーバランス マザーファンド」および内外のリート（不動産投資信託証券）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。

※ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券（ファンド）に投資することにより運用を行う仕組みです。




※損益はすべて投資者である受益者に帰属します。

## ［各資産の銘柄選定の方針について］

●投資対象資産の運用については、各資産の特長を活かしたポートフォリオとします。

**国内債券** 安定性
信用力・流動性を考慮した国債中心の運用

**国内株式** 成長性
東証株価指数(TOPIX)（配当込み）＋アルファを目指す運用

**内外リート**
インデックスに連動することを目指しつつ、市場の規模や配当金の利回り水準なども考慮し、ポートフォリオを構築します。※3

**外国債券** 安定性・好利回り
先進国の国債中心の運用※1

**外国株式** 成長性・好配当利回り
先進国の好配当銘柄に注目した運用※2

※１ FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の採用国を主な投資対象国とします。
※２ MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）の採用国を主な投資対象国とします。
※３ S＆P先進国REIT指数（日本を含む、円換算ベース）に採用されている銘柄を主な投資対象とします。

東証株価指数（TOPIX）、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース）、S＆P先進国REIT指数（日本を含む、円換算ベース）に関する著作権など知的財産権、その他一切の権利はそれぞれ株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社、FTSE Fixed Income LLC、MSCI Inc、スタンダード＆プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シーに帰属します。また、各社は当ファンドの運用成果に関して、一切責任はありません。

●実質組入外貨建資産に対する為替ヘッジは原則として行いません。

●運用にあたっては、りそなアセットマネジメント株式会社から、資産配分（グローバルアセットアロケーション）をはじめ、長期資産運用で培ったノウハウに基づく助言ならびに情報提供を受けます。

## 主な投資制限

| | |
|---|---|
| ■株式への投資割合 | 株式への直接投資は行いません。 |
| ■投資信託証券への投資割合 | 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 |
| ■同一銘柄の投資信託証券への投資割合 | 同一銘柄の投資信託証券(マザーファンドを除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 |
| ■外貨建資産への投資割合 | 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |

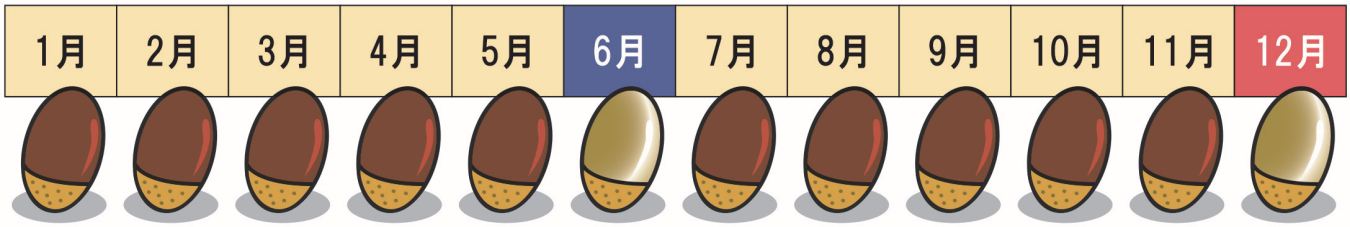
## 分配方針

●毎月９日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

・分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

・安定した分配を継続的に行うことを目指すとともに、6月と12月の決算時には、基準価額水準を勘案して、売買益（評価益）等を中心にした分配を行うことを目指します。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があります。

**「やじろべえ」の収益分配イメージ**



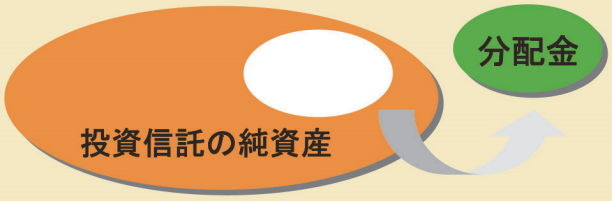

※上記はイメージ図であり、将来の収益分配金の支払いおよびその金額について示唆・保証するものではありません。

資金動向、市況動向等によっては前記のような運用ができない場合があります。

# 収益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、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。

《投資信託で分配金が支払われるイメージ》

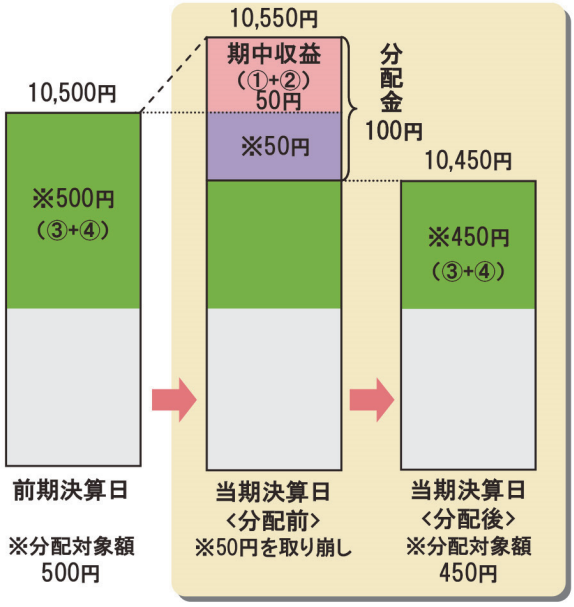



＊上記は投資信託での分配金の支払いをイメージ図にしたものです。

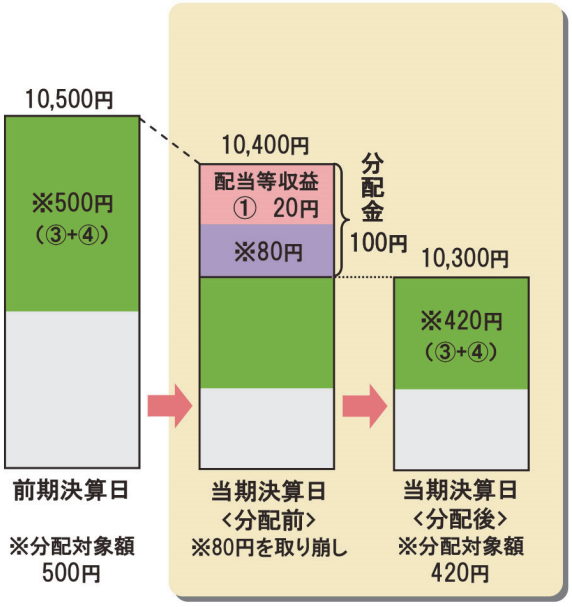
●分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

《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）



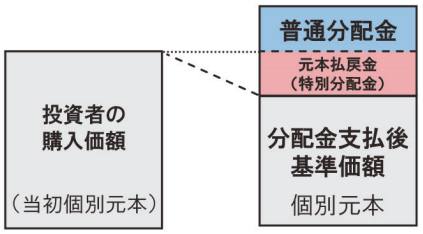

（前期決算日から基準価額が下落した場合）




（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益、②経費控除後の評価益を含む売買益、③分配準備積立金、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。

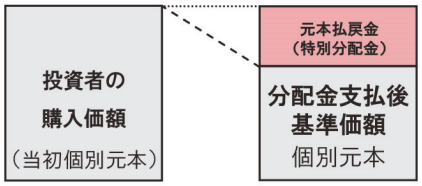
●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンドの購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

（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、後掲「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照下さい。

## 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（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、価格変動の影響を受け、基準価額は変動します。これらの**運用により信託財産に生じた運用成果（損益）はすべて投資者の皆さまに帰属します。**

したがって、**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投資元本を割り込み、 損失を被ることがあります。**

**投資信託は預貯金と異なります。**

なお、ファンドが有する主なリスクは、以下の通りです。

**＜主な変動要因＞**

| | |
|---|---|
| **■株価変動リスク** | 株式の価格は、政治・経済情勢、金融情勢・金利変動等および発行体の企業の事業活動や財務状況等の影響を受けて変動します。保有する株式価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。 |
| **■債券価格変動リスク** | 債券（公社債等）の価格は、金融情勢・金利変動および信用度等の影響を受けて変動します。一般に債券の価格は、市中金利の水準が上昇すると下落します。保有する債券価格の下落は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。 |
| **■為替変動リスク** | 外貨建資産への投資については、為替変動による影響を受けます。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（円高）する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動（円高）は、ファンドの基準価額を下げる要因となります。 |
| **■信用リスク** | 投資している有価証券等の発行体において、利払いや償還金の支払い遅延等の債務不履行が起こる可能性があります。<br>また、有価証券への投資等ファンドに関する取引において、取引の相手方の業績悪化や倒産等による契約不履行が起こる可能性があります。 |
| **■リート(REIT)の主なリスク** | 賃料の値上げ・値下げ、入居率（空室率）の増減はリートの収益に大きな影響を与えます。自然災害等によって保有不動産に大きな損害等が生じた場合等、リートの価格は大きく変動することも予想されます。また、大きな損害等が生じなくとも、不動産の老朽化や立地環境の変化等によっても不動産の価値は変動する場合があります。<br>リートに関する法律（税制度、会計制度等）が変更となった場合、保有不動産を取り巻く規制（建築規制、環境規制等）に変更があった場合など、リートの価格や配当に影響を与えることが想定されます。 |

※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。

## その他の留意点

- 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。
- 当ファンドは、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額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、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。
- 有価証券を売買しようとする際、需要または供給が少ない場合、希望する時期・価格・数量による売買ができなくなることがあります。
- 投資対象国の経済や政治等の不安定性に伴う有価証券市場の混乱により当該投資国に投資した資産の価値が大きく下落することがあります。
- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行う部分があります。ファミリーファンド方式には運用の効率性等の利点がありますが、マザーファンドにおいて他のベビーファンドの追加設定・解約等に伴う売買等を行う場合には、当ファンドの基準価額は影響を受けることがあります。
- 資金動向、市況動向等によっては、投資方針に沿う運用ができない場合があります。
- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。））を超えて行われる場合があるため、分配水準は必ずしも当該計算期間中の収益率を示すものではありません。
  投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況により、分配金額の全部または一部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。分配金は純資産から支払われるため、分配金支払いに伴う純資産の減少により基準価額が下落する要因となります。当該計算期間中の運用収益を超える分配を行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べ下落することとなります。

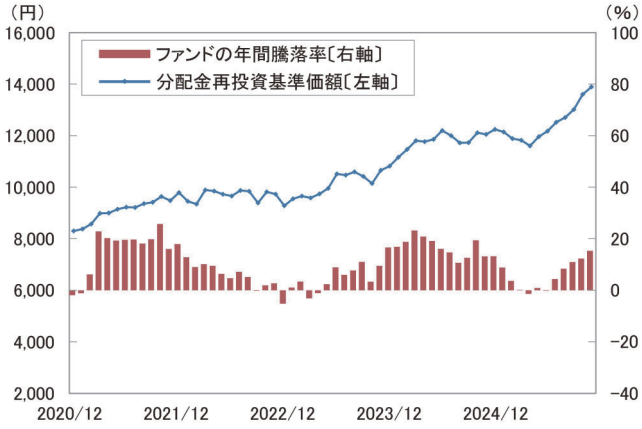
## リスクの管理体制

ファンドの運用にあたっては、社内規程や運用計画に基づき、運用部門が運用プロセスの中でリスクコントロールを行います。また、運用部門から独立した部署により諸リスクの状況が確認され、各種委員会等において協議・報告される体制となっています。

＜流動性リスク管理体制＞
流動性リスクについては、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を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行います。
取締役会等は、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体制について、監督します。

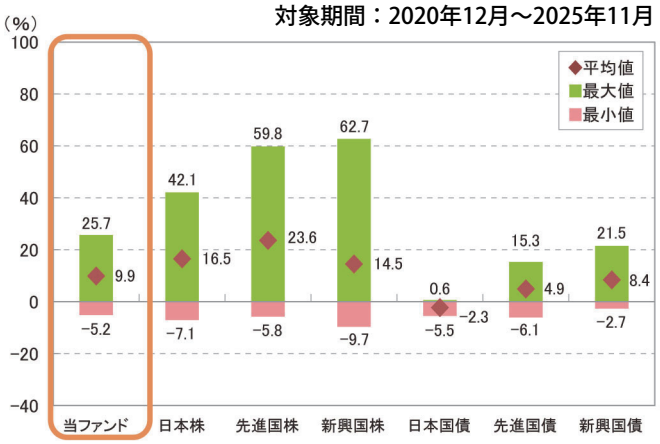
## 参考情報

### 当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




※グラフは、ファンドの5年間の各月末における分配金再投資基準価額（税引前の分配金を再投資したものとして算出しており、実際の基準価額と異なる場合があります。以下同じ。）および各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。
※年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額をもとに計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較




※グラフは、ファンドと他の代表的な資産クラスを定量的に比較できるように、5年間の各月末における直近１年間の騰落率データ（60個）を用いて、平均、最大、最小を表示したものです。
※ファンドの年間騰落率のデータは、各月末の分配金再投資基準価額（税引前の分配金を再投資したものとして算出）をもとに計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
※すべての資産クラスが、当ファンドの投資対象とは限りません。

＜各資産クラスの指数について＞

| 資産クラス | 指数名称 | 権利者 |
|---|---|---|
| 日本株 | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み） | 株式会社JPX総研又は<br>株式会社JPX総研の関連会社 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース） | MSCI Inc. |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース） | MSCI Inc. |
| 日本国債 | NOMURA-BPI（国債） | 野村フィデューシャリー・<br>リサーチ＆コンサルティング<br>株式会社 |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース） | FTSE Fixed Income LLC |
| 新興国債 | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円ベース） | J.P.Morgan Securities LLC |

（注）海外指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。
※各指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利は、上記に記載の各権利者に帰属します。
※各資産クラスの指数の騰落率は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所および各指数のデータソースは、その内容について、信憑性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性、適法性を含む一切の保証を行いません。また、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。
各指数の内容について、詳しくは投資信託説明書（請求目論見書）をご覧ください。

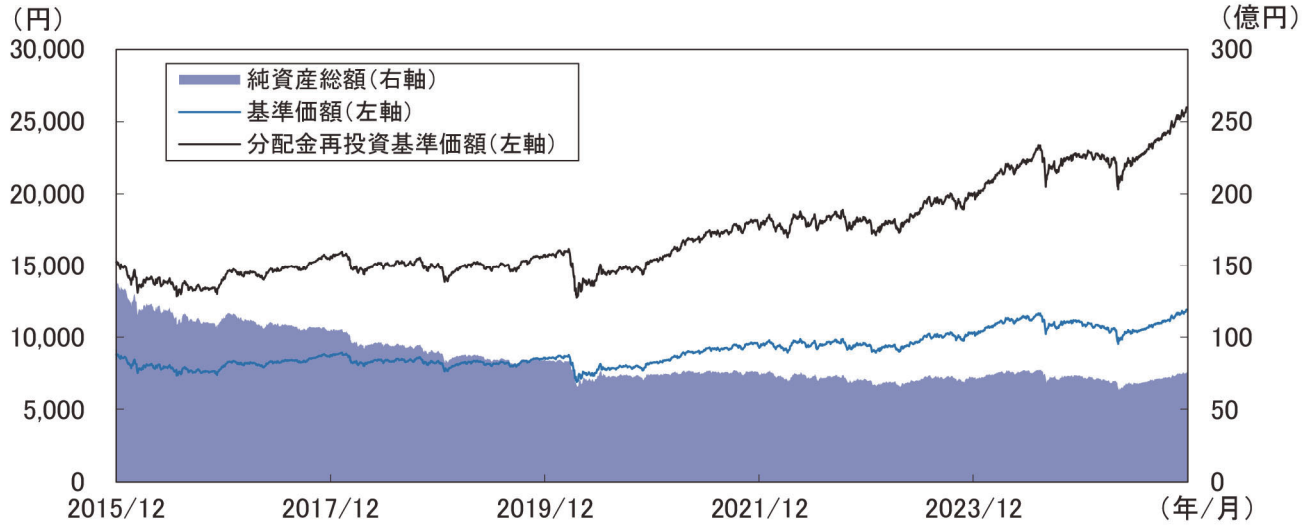
# 3．運用実績

最新の運用状況は委託会社のホームページで確認することができます。

① 右記のコードを読み込む（承認・選択等が必要な場合があります）。
② 当ファンドのページが表示されます。
③ 最新の運用状況（月次レポート等）をご確認ください。

2025年11月28日現在

## 基準価額・純資産の推移




※分配金再投資基準価額は信託報酬控除後のものであり、分配金実績があった場合に税引前分配金を再投資したものとして算出しています。

| 基準価額 | 11,919円 | 純資産総額 | 76億円 |
|---|---|---|---|

## 分配の推移

| 分配金の推移 | |
|---|---|
| 2025年11月 | 20円 |
| 2025年10月 | 20円 |
| 2025年 9月 | 20円 |
| 2025年 8月 | 20円 |
| 2025年 7月 | 20円 |
| 直近１年間累計 | 700円 |
| 設定来累計 | 6,775円 |

※分配金は、10,000口あたりの税引前の金額

## 主要な資産の状況

**資産の組入比率**

| 資産の種類 | 投資比率(%) |
|---|---|
| スーパーバランス マザーファンド | 79.78 |
| 内外リート | 18.92 |
| その他の資産（負債控除後） | 1.29 |

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

**スーパーバランス　マザーファンドの資産の組入比率**

| 資産の種類 | 投資比率(%) |
|---|---|
| 株式 | 53.33 |
| 国債証券 | 42.82 |
| 社債券 | 1.37 |
| その他の資産（負債控除後） | 2.28 |

※四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

**組入上位10銘柄（内外リート）**

| 順位 | 銘柄名 | 国／地域 | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | WELLTOWER INC | アメリカ | 2.33 |
| 2 | PROLOGIS INC | アメリカ | 2.26 |
| 3 | EQUINIX INC | アメリカ | 1.39 |
| 4 | SIMON PROPERTY GROUP INC | アメリカ | 1.07 |
| 5 | DIGITAL REALTY TRUST INC | アメリカ | 0.95 |
| 6 | REALTY INCOME CORP | アメリカ | 0.93 |
| 7 | PUBLIC STORAGE | アメリカ | 0.85 |
| 8 | GOODMAN GROUP | オーストラリア | 0.74 |
| 9 | VENTAS INC | アメリカ | 0.66 |
| 10 | VICI PROPERTIES INC | アメリカ | 0.58 |

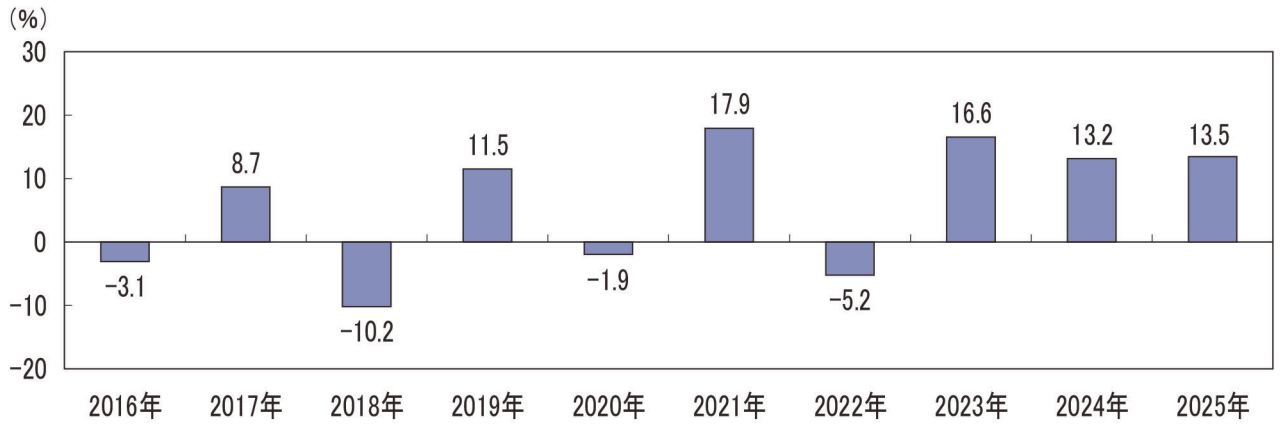
※投資比率は対純資産総額比

**組入上位10銘柄（スーパーバランス　マザーファンド）**

| 順位 | 銘柄名 | 国／地域 | 種類 | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | CHINA GOVT BOND 2.52% | 中国 | 国債証券 | 3.20 |
| 2 | US TREASURY N/B 3.75% | アメリカ | 国債証券 | 2.74 |
| 3 | US TREASURY N/B 3.875% | アメリカ | 国債証券 | 2.19 |
| 4 | 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 日本 | 株式 | 1.53 |
| 5 | トヨタ自動車 | 日本 | 株式 | 1.40 |
| 6 | CHINA GOVT BOND 2.55% | 中国 | 国債証券 | 1.39 |
| 7 | ソニーグループ | 日本 | 株式 | 1.35 |
| 8 | US TREASURY N/B 3.75% | アメリカ | 国債証券 | 1.30 |
| 9 | 三井住友フィナンシャルグループ | 日本 | 株式 | 1.20 |
| 10 | US TREASURY N/B 3.75% | アメリカ | 国債証券 | 1.20 |

※投資比率はマザーファンドの対純資産総額比

## 年間収益率の推移(暦年ベース)




※収益率は分配金(税引前)を再投資したものとして算出しています。
※2025年は11月末までの収益率を表示しています。
※ファンドにはベンチマークはありません。

※最新の運用状況は委託会社のホームページでご確認することができます。
※ファンドの運用実績はあくまで過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

## お申込みメモ

| | |
|---|---|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社へお問合わせください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。<br>（基準価額は１万口当たりで表示しています。以下同じ。）<br>※基準価額は販売会社または委託会社へお問合わせください。 |
| 購入代金 | 販売会社が指定す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とします。詳しくは販売会社へお問合わせください。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額から**0.3%**の信託財産留保額を控除した額とします。 |
| 換金代金 | 原則として、換金代金は換金申込受付日から起算して５営業日目から受益者に支払います。 |
| 申込締切時間 | 原則として、販売会社の営業日の午後３時30分までに販売会社が受付を完了した分を当日の申込みとします。なお、販売会社によっては受付時間が異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問合わせください。 |
| 購入・換金申込不可日 | － |
| 購入の申込期間 | 2026年2月7日から2026年8月7日まで<br>※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って更新されます。 |
| 換金制限 | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込みには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、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた申込みの受付を取消すことがあります。 |

| | |
|---|---|
| 信託期間 | 無期限（1998年12月１日設定） |
| 繰上償還 | この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とき、信託契約締結日から３年を経過した日以降において受益権総口数が10億口を下回ることとなった場合、あるいはその他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。 |
| 決算日 | 毎月９日（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配 | 年12回決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。<br>※当ファンドには「分配金受取りコース」と「分配金再投資コース」があります。<br>　お取扱可能なコース及びコース名称は販売会社により異なる場合があります。 |
| 信託金の限度額 | 5,000億円 |
| 公告 | 原則、電子公告により行い、ホームページに掲載します。<br>https://www.myam.co.jp/ |
| 運用報告書 | ５月および11月の計算期間終了時および償還時に作成のうえ、交付運用報告書は、販売会社を通じて信託財産にかかる知れている受益者に交付します。 |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。<br>配当控除、益金不算入制度の適用はありません。<br>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。<br>※当ファンドは、**NISAの対象外**です。詳しくは、販売会社へお問合わせください。<br>なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更されることがあります。 |

## ファンドの費用・税金

| 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、**2.2%（税抜2.0%）**を上限として販売会社が別途定める料率を乗じて得た額とします。詳細については、お申込みの各販売会社までお問合わせください。<br>※購入時手数料は、購入時の商品説明、事務手続き等の対価として販売会社にお支払いいただきます。 |
| 信託財産留保額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.3%**の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。 |

**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）**

ファンドの純資産総額に対し、**年1.43%（税抜1.3%）**の率を乗じて得た額がファンドの計算期間を通じて毎日計上され、ファンドの日々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、信託財産中から支払われます。

<内訳>

| 配分 | 料率（年率）[各販売会社の純資産額に応じて] | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 200億円未満の部分 | 200億円以上500 億円未満の部分 | 500億円以上1000 億円未満の部分 | 1000億円以上の部分 |
| 委託会社 | 0.605%（税抜 0.55%） | 0.55%（税抜 0.5%） | 0.495%（税抜 0.45%） | 0.44%（税抜 0.4%） |
| 販売会社 | 0.715%（税抜 0.65%） | 0.77%（税抜 0.7%） | 0.825%（税抜 0.75%） | 0.88%（税抜 0.8%） |
| 受託会社 | 0.11%（税抜 0.1%） | | | |
| 合計 | **1.43%（税抜1.3%）** | | | |

<内容>

| 支払い先 | 役務の内容 |
|---|---|
| 委託会社 | ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、法定書類等の作成等の対価 |
| 販売会社 | 購入後の情報提供、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等の対価 |
| 受託会社 | ファンド財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| 合計 | 運用管理費用（信託報酬）＝運用期間中の日々の基準価額×信託報酬率 |

※委託会社の受取る信託報酬には投資顧問報酬が含まれています。当該投資顧問報酬は委託会社の受取る配分額に35%を乗じて得た額とします。

※投資対象とする投資信託証券の資産運用報酬等は組入れ銘柄の見直しにより変動する為、事前に料率、上限額等を表示することができません。

| | |
|---|---|
| その他の費用・手数料 | 信託財産の監査にかかる費用（監査費用）として監査法人に年0.0055%（税抜0.005%）を支払う他、有価証券等の売買の際に売買仲介人に支払う売買委託手数料、資産を外国で保管する場合に当該資産の保管や資金の送金等に要する費用として保管銀行に支払う保管費用、その他信託事務の処理に要する費用等がある場合には、信託財産でご負担いただきます。<br>※その他の費用については、運用状況等により変動しますので、事前に料率、上限額等を表示することができません。また、監査費用は監査法人等によって見直され、変更される場合があります。 |

※当該手数料等の合計額については、投資者の皆さまの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。

## ファンドの税金

・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。

| 時　期 | 項　目 | 税　金 |
|---|---|---|
| 分配時 | 所得税及び地方税 | 配当所得として課税します。<br>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します。<br>換金(解約)時及び償還時の差益(譲渡益)に対して……20.315% |

※上記は2025年11月28日現在のものです。
※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。
※受益者が確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会等の場合は、所得税および地方税がかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。
※法人の場合については上記とは異なります。
※税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。税金の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。

## （参考情報）ファンドの総経費率

2025年11月28日現在で開示している運用報告書の対象期間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。

| 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 |
| 1.56% | 1.44% | 0.12% |

※対象期間は2024年11月12日～2025年５月9日です。

※対象期間中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した値（年率）です。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※詳細につきましては、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、上記総経費率が更新されている場合があります。

明治安田アセットマネジメント