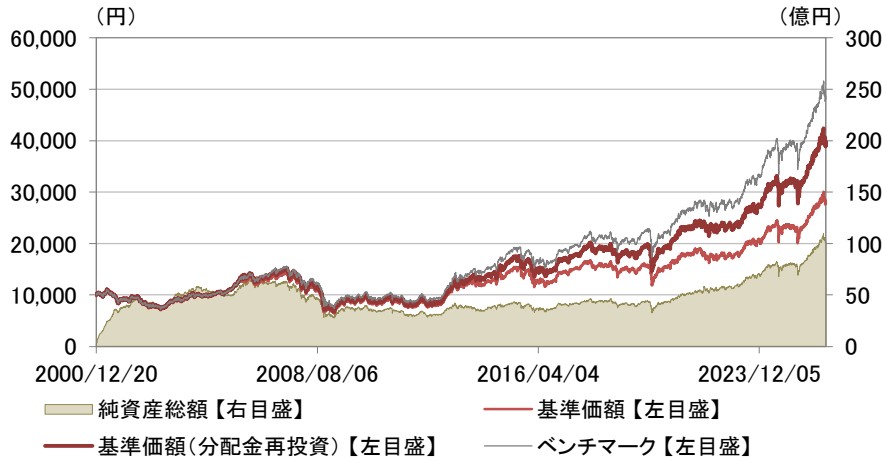


■ 基準価額および純資産総額の推移



- ・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。
- ・ベンチマークは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)55%、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)25%、NOMURA-BPI総合指数(短期金融資産(有担保コール翌日物)1%を含む)10%、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)5%、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)5%を合成した指数です。
- ・詳しくは、後記の「本資料で使用している指数について」をご覧ください。
- ・ベンチマークは、設定日を10,000として指数化しています。

■ 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   | -6.7% | 0.9%  | 9.1%  | 23.2% | 64.4% | 291.0% |
| ベンチマーク | -6.1% | 1.1%  | 8.9%  | 23.0% | 68.7% | 379.9% |

- ・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。

■ 基準価額および純資産総額

|              |          |
|--------------|----------|
| 基準価額(1万口当たり) | 27,731円  |
| 前月末比         | -1,988円  |
| 純資産総額        | 101.41億円 |

■ 分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期   | 決算日        | 分配金    |
|-------|------------|--------|
| 第25期  | 2025/12/12 | 500円   |
| 第24期  | 2024/12/12 | 500円   |
| 第23期  | 2023/12/12 | 500円   |
| 第22期  | 2022/12/12 | 0円     |
| 第21期  | 2021/12/13 | 500円   |
| 第20期  | 2020/12/14 | 500円   |
| 設定来累計 |            | 5,600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

| 資産            | 比率    |
|---------------|-------|
| 日本株式          | 54.8% |
| 日本債券          | 9.1%  |
| 外国株式          | 24.7% |
| 外国債券(為替ヘッジあり) | 5.1%  |
| 外国債券(為替ヘッジなし) | 5.1%  |
| コールローン他       | 1.3%  |

- ・比率は純資産総額に対する各投資対象ファンドの割合です。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・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。

※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。

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

## 市場の動き

3月の海外株式相場は下落しました。米国では、2月の非農業部門雇用者数は前月比9万2千人減となり、失業率は4.4%となりました。2月の消費者物価指数(CPI)は前年同月比2.4%上昇しました。米連邦公開市場委員会(FOMC)では政策金利を据え置きました。欧州では、2月のユーロ圏の消費者物価指数(HICP)の速報値は前年同月比1.9%上昇し、3月のドイツIFO企業景況感指数は前月比で低下しました。欧州中央銀行(ECB)は理事会で政策金利を据え置きました。こうした環境下、米国では、イラン軍事衝突による中東情勢の緊迫化を背景とした原油高や、それによるインフレ懸念の高まりを受けて下落しました。金融政策の先行き不透明感や景気減速懸念も悪材料となり、最終的に前月末を下回る水準で月を終えました。欧州では、原油や天然ガス等のエネルギー価格の上昇を背景としたインフレ懸念、ECBの利上げ観測、金利上昇等を背景に下落し、最終的に前月末を下回る水準で月を終えました。

国内株式相場も下落しました。中東情勢の緊迫化と原油価格の急騰を背景に世界的な株安となるなか、下落して、最終的に前月末を下回る水準で月を終えました。

海外債券相場は下落しました。前月末に3.9%台前半であった米国10年物国債利回りは、原油価格の上昇によるインフレ懸念、米連邦準備制度理事会(FRB)の利下げ観測の後退等を背景に上昇して、最終的に4.3%台前半で月を終えました。前月末に2.6%台前半であったドイツ10年物国債利回りは、エネルギー価格の上昇によるインフレ懸念、ECBの利上げ観測等から上昇して、最終的に3.0%台前半で月を終えました。

国内債券相場も下落しました。前月末に2.1%台前半であった10年物国債利回りは、原油価格の上昇や円安によるインフレ懸念、日銀の利上げ継続観測等から上昇し、最終的に2.3%台後半で月を終えました。

為替市場では、米ドルがリスク回避姿勢の高まりによる安全資産への需要増等から主要通貨に対して全面高となり、ユーロはまちまちの展開となりました。米ドル/円相場は1.9%の円安、ユーロ/円相場は0.6%の円高となりました。

## ラッセル・インベストメントグループ

ラッセル・インベストメントグループは、年金、金融機関および個人投資家など様々な投資家の皆様を対象に、グローバルに総合的な資産運用ソリューションを提供しています。

グローバルに行う運用会社調査をもとに、資産運用、オルタナティブ投資、確定拠出年金サービス、資産運用コンサルティング、売買執行管理など幅広く業務を行っており、現在当グループの運用資産総額は約59兆円※となっています。

(※ 2025年12月末現在、為替換算レート:156.74円/ドル。運用資産総額にはオーバーレイ運用を含みます。)

### ラッセル・インベストメント株式会社

これまでラッセル・インベストメントグループが世界で提供してきた“マルチ・マネージャー・ファンド”を日本で初めて設定・運用管理し、日本の投資家の皆様にご提供致しております。

・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。

#### ■本資料で使用している指数について

- ・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
- ・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)は、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、米ドルベース)をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他の知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
- ・NOMURA-BPI総合指数とは、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発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- ・FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)ならびにFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- ・合成ベンチマークの計算にあたっては、委託会社において、ファンドにおける組入資産・為替の評価時点にあわせて計算を行います。

各投資信託証券の運用経過および運用状況

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

ラッセル・インベストメント日本株式ファンドⅡ（適格機関投資家限定）

1. 運用成果

| 基準価額           | 期中高値      | 期中安値       |        |
|----------------|-----------|------------|--------|
| 50,215         | 56,258    | 47,306     |        |
|                | 2026/2/27 | 2025/12/18 |        |
| 基準価額・ベンチマーク騰落率 |           |            |        |
|                | 設定来       | 過去1年       | 期初来    |
| 基準価額           | 402.2%    | 39.5%      | 6.0%   |
| ベンチマーク         | 352.4%    | 34.6%      | 5.4%   |
|                | 過去6ヵ月     | 過去3ヵ月      | 過去1ヵ月  |
| 基準価額           | 14.7%     | 4.3%       | -10.7% |
| ベンチマーク         | 12.8%     | 3.6%       | -10.3% |
| 組入銘柄数          |           | 419 銘柄     |        |

株式保有上位5銘柄

| 銘柄                | 業種     | 組入比率※1 |
|-------------------|--------|--------|
| ソニーグループ           | 電気機器   | 3.5%   |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 3.1%   |
| トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 2.8%   |
| オリックス             | その他金融業 | 2.5%   |
| 信越化学工業            | 化学     | 2.2%   |

3. 運用状況

3月の国内株式相場は下落しました（TOPIX（配当込み）は前月末比10.3%下落）。こうした中、ラッセル・インベストメント日本株式ファンドⅡの基準価額は前月末比10.7%下落しました（マザーファンドの基準価額は前月末比10.6%の下落）。3月は、4社がベンチマークを上回り、3社がベンチマークを下回りました。バリュー型のウエリントンは、セクター配分と銘柄選択がプラスに寄与して、ベンチマークを上回りました。一方、グロース型のアセットマネジメント Oneは、セクター配分と銘柄選択がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。なお、マザーファンド全体では、セクター配分と銘柄選択がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。（コメントは表示桁未満の数値も考慮しているため、騰落率と整合性が取れない場合があります。）

運用成果はラッセル・インベストメント日本株式ファンドⅡ（適格機関投資家限定）に関するもので、上位5業種の配分、株式保有上位5銘柄、外部委託運用会社はラッセル・インベストメント日本株式マザーファンドについての記述です。  
運用成果は過去の実績であり、将来の成果をお約束するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。ベンチマークの数字はファンドの実績あるいは将来の成果を保証するものではありません。

2. ファンドの内容

| 上位5業種の配分 |        | 組入比率の比較とベンチマーク収益率 |           |  |
|----------|--------|-------------------|-----------|--|
| 業種       | ファンド※1 | ベンチマーク            | ベンチマーク収益率 |  |
| 電気機器     | 18.1%  | 17.2%             | -15.1%    |  |
| 銀行業      | 8.3%   | 10.6%             | -12.3%    |  |
| 輸送用機器    | 6.5%   | 6.2%              | -15.7%    |  |
| 情報・通信業   | 6.5%   | 6.2%              | -3.5%     |  |
| 機械       | 5.9%   | 6.3%              | -17.0%    |  |

ベンチマーク：TOPIX（配当込み）

TOPIXの指数値および商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、すべての権利はJPXが所有しています。また、これらの情報は信頼のおける情報源から得たものではありませんが、JPXはその確実性および完結性に責任を負うものではありません。

外部委託運用会社

| 運用会社  | 運用スタイル         | 目標配分割合※2 |
|---|----------------|----------|
| アセットマネジメントOne（投資助言）（注）                      | グロース型          | 16.0%    |
| ホリマー・キャピタル・ジャパン（投資助言）（注）                    | グロース型          | 17.0%    |
| ウエリントン・マネジメント・カンパニー（投資助言）（注）                | バリュー型          | 25.0%    |
| ラッセル・インベストメント・インフラメンテーション・サービス <sup>*</sup> | バリュー型          | 10.0%    |
| スパークス・アセット・マネジメント（投資助言）（注）                  | マーケット・オリエンテッド型 | 12.0%    |
| M&Gインベストマンツ（投資助言）（注）                        | マーケット・オリエンテッド型 | 15.0%    |
| ラッセル・インベストメント・インフラメンテーション・サービス <sup>*</sup> | ポートフォリオ特性補強型   | 5.0%     |

※1 組入比率は株式評価額合計に対する割合（投資信託除く）

※2 キャッシュ・エクイタイゼーション（流動資産の株式化）部分を除きます。

（注）各運用会社の投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インフラメンテーション・サービス<sup>\*</sup>（RIIS）が運用の指図を行います。

・上記の基準価額は、主要投資対象である投資信託証券の基準価額であり、投資家のみなさまが直接ご投資される基準価額とは異なります。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・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。

各投資信託証券の運用経過および運用状況

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

ラッセル・インベストメント外国株式ファンドⅡ (適格機関投資家限定)

1.運用成果

| 基準価額           | 期中高値      | 期中安値      |       |
|----------------|-----------|-----------|-------|
| 79,209         | 86,280    | 79,209    |       |
|                | 2026/1/14 | 2026/3/31 |       |
| 基準価額・ベンチマーク騰落率 |           |           |       |
|                | 設定来       | 過去1年      | 期初来   |
| 基準価額           | 692.1%    | 19.4%     | -3.8% |
| ベンチマーク         | 887.8%    | 26.6%     | -1.6% |
|                | 過去6ヵ月     | 過去3ヵ月     | 過去1ヵ月 |
| 基準価額           | 3.6%      | -5.3%     | -7.2% |
| ベンチマーク         | 7.0%      | -2.3%     | -4.1% |
| 組入銘柄数          |           | 471 銘柄    |       |

株式保有上位5銘柄

| 銘柄                          | 通貨  | 組入比率※1 |
|-----------------------------|-----|--------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | USD | 2.9%   |
| MICROSOFT CORP              | USD | 2.8%   |
| ALPHABET INC-CL A           | USD | 2.5%   |
| META PLATFORMS INC-CLASS A  | USD | 2.2%   |
| AMAZON.COM INC              | USD | 2.0%   |

3.運用状況

3月の海外株式相場は下落しました(MSCI KOKUSAI(配当込み)は前月末比4.1%下落)。こうした中、ラッセル・インベストメント外国株式ファンドⅡの基準価額は前月末比7.2%下落しました(ベンチマーク比較のため期間調整したマザーファンドの基準価額は前月末比5.8%の下落)。3月は、1社がベンチマークを上回り、5社がベンチマークを下回りました。ポートフォリオ特性補強型のラッセルは、セクター配分はマイナス要因となりましたが、国別配分、銘柄選択がプラスに寄与して、ベンチマークを上回りました。一方、グロース型のモルガン・スタンレーは、国別配分、セクター配分、銘柄選択がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。なお、マザーファンド全体では、国別配分、セクター配分、銘柄選択がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。(コメントは表示桁未満の数値も考慮しているため、騰落率と整合性が取れない場合があります。)

運用成果はラッセル・インベストメント外国株式ファンドⅡ(適格機関投資家限定)に関するもので、地域別配分、株式保有上位5銘柄、外部委託運用会社はラッセル・インベストメント外国株式マザーファンドについての記述です。

運用成果は過去の実績であり、将来の成果をお約束するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。ベンチマークの数字はファンドの実績あるいは将来の成果を保証するものではありません。

・上記の基準価額は、主要投資対象である投資信託証券の基準価額であり、投資家のみなさまが直接ご投資される基準価額とは異なります。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・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。

2.ファンドの内容

| 地域別配分   |        | 組入比率の比較とベンチマーク収益率 |           |  |
|---------|--------|-------------------|-----------|--|
| 地域      | ファンド※2 | ベンチマーク            | ベンチマーク収益率 |  |
| 北米地域    | 75.4%  | 79.4%             | -3.1%     |  |
| ユーロ地域   | 10.7%  | 9.3%              | -8.9%     |  |
| ユーロ除く欧州 | 7.0%   | 8.2%              | -7.2%     |  |
| その他     | 6.8%   | 3.1%              | -6.4%     |  |

ベンチマーク: MSCI KOKUSAI(配当込み)

MSCI KOKUSAIインデックスに関する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的の一切の手段その他、あらゆる形態を用い、インデックスの全部または一部を複製、配付、使用することは禁じられています。またこれらの情報は信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。

外部委託運用会社

| 運用会社                                | 運用スタイル         | 目標配分割合※3 |
|-------------------------------------|----------------|----------|
| ハインストーン・アセット・マネジメント(投資助言)(注)        | グロース型          | 14.5%    |
| モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント(投資助言)(注) | グロース型          | 12.5%    |
| サンダース・キャピタル(投資助言)(注)                | バリュウ型          | 16.5%    |
| プジーナ・インベストメント・マネジメント(投資助言)(注)       | バリュウ型          | 16.5%    |
| ニューメリック・インベスターズ(投資助言)(注)            | マーケット・オリエンテッド型 | 18.0%    |
| ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービス*     | ポートフォリオ特性補強型   | 22.0%    |

※1 組入比率は株式評価額合計に対する割合(投資信託除く)

※2 組入比率は株式および先物等の評価額合計に対する割合(投資信託含む)

※3 キャッシュ・エクイタイズーション(流動資産の株式化)部分を除きます。

(注)各運用会社の投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービス\*(RIIS)が運用の指図を行います。

## 各投資信託証券の運用経過および運用状況

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

**ラッセル・インベストメント日本債券ファンドⅡ（適格機関投資家限定）**
**1.運用成果**

| 基準価額           | 期中高値     | 期中安値      |       |
|----------------|----------|-----------|-------|
| 11,042         | 11,266   | 10,989    |       |
|                | 2026/3/2 | 2026/1/20 |       |
| 基準価額・ベンチマーク騰落率 |          |           |       |
|                | 設定来      | 過去1年      | 期初来   |
| 基準価額           | 10.4%    | -5.1%     | -1.9% |
| ベンチマーク         | 19.0%    | -5.4%     | -2.3% |
|                | 過去6か月    | 過去3か月     | 過去1か月 |
| 基準価額           | -3.4%    | -1.5%     | -1.7% |
| ベンチマーク         | -3.8%    | -1.7%     | -1.8% |

ベンチマーク: NOMURA-BPI総合指数

NOMURA-BPI 総合指数は、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（以下「NFRC」といいます。）が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数です。NOMURA-BPI は、NFRCが作成している指数で、当該指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利はNFRCに帰属しています。また、NFRCは、当該インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

**2.ファンドの内容**

| 種別配分    | 組入比率の比較とベンチマーク収益率 |        |        |
|---------|-------------------|--------|--------|
|         | 種別                | ファンド※1 | ベンチマーク |
| 国債      | 61.1%             | 84.9%  | -1.9%  |
| 地方債     | 0.0%              | 5.9%   | -1.2%  |
| 政保債     | 0.0%              | 1.3%   | -1.6%  |
| 金融債     | 0.0%              | 0.3%   | -0.4%  |
| 事業債     | 36.4%             | 6.3%   | -1.2%  |
| 円建外債    | 2.5%              | 0.3%   | -0.3%  |
| MBS/ABS | 0.0%              | 1.1%   | -1.4%  |
| その他     | 0.0%              | —      | —      |

※1 組入比率は債券および投資信託の評価額合計に対する割合

**外部委託運用会社**

| 運用会社          | 運用スタイル   | 目標配分割合 |
|---------------|----------|--------|
| PGIMジャパン      | クレジット重視型 | 50.0%  |
| アセットマネジメントOne | 広範囲型     | 50.0%  |

**3.運用状況**

3月の国内債券相場は下落しました（NOMURA-BPI総合指数は前月末比1.8%下落）。こうした中、ラッセル・インベストメント日本債券ファンドⅡの基準価額は前月末比1.7%下落しました（マザーファンドの基準価額は前月末比1.6%下落）。3月は、2社がともにベンチマークを上回りました。PGIMは、金利戦略の超過収益への影響は軽微で種別配分がマイナス要因となりましたが、銘柄選択がプラスに寄与して、ベンチマークを上回りました。アセットマネジメントOneは、種別配分の超過収益への影響は軽微で銘柄選択がマイナス要因となりましたが、金利戦略がプラスに寄与して、ベンチマークを上回りました。なお、マザーファンド全体では、銘柄選択の超過収益への影響は軽微で種別配分がマイナス要因となりましたが、金利戦略がプラスに寄与して、ベンチマークを上回りました。（コメントは表示桁未満の数値も考慮しているため、騰落率と整合性が取れない場合があります。）

運用成果はラッセル・インベストメント日本債券ファンドⅡ（適格機関投資家限定）に関するもので、種別配分、外部委託運用会社はラッセル・インベストメント日本債券マザーファンドについての記述です。

運用成果は過去の実績であり、将来の成果をお約束するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。ベンチマークの数字はファンドの実績あるいは将来の成果を保証するものではありません。

・上記の基準価額は、主要投資対象である投資信託証券の基準価額であり、投資家のみなさまが直接ご投資される基準価額とは異なります。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・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。

各投資信託証券の運用経過および運用状況

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

ラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡ Aコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし) (適格機関投資家限定)

1.運用成果

Aコース

| 基準価額   | 期中高値     | 期中安値      |
|--------|----------|-----------|
| 12,642 | 13,004   | 12,607    |
|        | 2026/3/2 | 2026/3/30 |

基準価額・ベンチマーク騰落率

|        | 設定来   | 過去1年  | 期初来   |
|--------|-------|-------|-------|
| 基準価額   | 26.5% | -1.1% | -1.4% |
| ベンチマーク | 35.9% | -0.5% | -0.8% |
|        | 過去6か月 | 過去3か月 | 過去1か月 |
| 基準価額   | -1.7% | -1.7% | -2.6% |
| ベンチマーク | -0.8% | -0.8% | -2.2% |

Bコース

| 基準価額   | 期中高値     | 期中安値       |
|--------|----------|------------|
| 35,226 | 35,792   | 34,565     |
|        | 2026/3/3 | 2025/12/17 |

基準価額・ベンチマーク騰落率

|        | 設定来    | 過去1年  | 期初来   |
|--------|--------|-------|-------|
| 基準価額   | 252.3% | 11.8% | 1.6%  |
| ベンチマーク | 269.6% | 12.4% | 2.0%  |
|        | 過去6か月  | 過去3か月 | 過去1か月 |
| 基準価額   | 6.6%   | 0.3%  | -1.0% |
| ベンチマーク | 7.9%   | 0.7%  | -1.2% |

ベンチマーク

Aコース: FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)

Bコース: FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。当該インデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。当該インデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

外部委託運用会社

| 運用会社   | 運用スタイル           | 目標配分割合         |
|--|------------------|----------------|
| コルチェスター・グローバル・インベスターズ <sup>*</sup><br>インサイト・インベストメント・マネジメント<br>インサイト・ノースアメリカ(再委託)(注) | マクロ・バリュ型<br>広範囲型 | 30.0%<br>70.0% |

(注)インサイト・インベストメント・マネジメントは、運用の指図にかかる権限の一部をインサイト・ノースアメリカに再委託します。

2.ファンドの内容

地域別配分 組入比率の比較とベンチマーク収益率

| 地域      | ファンド※1 | ベンチマーク | ベンチマーク収益率<br>(ヘッジあり) | ベンチマーク収益率<br>(ヘッジなし) |
|---------|--------|--------|----------------------|----------------------|
| 北米地域    | 37.4%  | 48.2%  | -2.0%                | 0.0%                 |
| ユーロ地域   | 21.8%  | 28.9%  | -2.8%                | -3.2%                |
| ユーロ除く欧州 | 9.8%   | 6.8%   | -4.2%                | -4.4%                |
| その他     | 31.0%  | 16.2%  | -0.4%                | 0.1%                 |

※1 組入比率は債券および先物等の評価額合計に対する割合

3.運用状況

3月の海外債券相場は下落しました(FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は前月末比1.2%下落)。こうした中、ラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡの基準価額はAコースで前月末比2.6%の下落、Bコースで1.0%の下落となりました(ベンチマーク比較のため期間調整したマザーファンドの基準価額は前月末比1.5%下落)。3月は、2社がともにベンチマークを下回りました。コルチェスターは、国別配分の超過収益への影響は軽微でしたが、通貨配分がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。インサイトは、国別配分と通貨配分の超過収益への影響は軽微でしたが、種別配分がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。なお、マザーファンド全体では、国別配分の超過収益への影響は軽微でしたが、通貨配分と種別配分がマイナス要因となり、ベンチマークを下回りました。(コメントは表示桁未満の数値も考慮しているため、騰落率と整合性が取れない場合があります。)

運用成果はラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡ Aコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし) (適格機関投資家限定)に関するもので、地域別配分、外部委託運用会社はラッセル・インベストメント外国債券マザーファンドについての記述です。

運用成果は過去の実績であり、将来の成果をお約束するものではありません。また、運用成果は実際の投資家利回りとは異なります。ベンチマークの数字はファンドの実績あるいは将来の成果を保証するものではありません。

・上記の基準価額は、主要投資対象である投資信託証券の基準価額であり、投資家のみなさまが直接ご投資される基準価額とは異なります。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・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。

## 三菱UFJ MV80の主要投資対象である投資信託証券の運用会社リスト

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

## ラッセル・インベストメント日本株式ファンドⅡ（適格機関投資家限定）

ラッセル・インベストメント日本株式ファンドⅡ（適格機関投資家限定）の運用はファミリーファンド方式で行い、下記のマザーファンドを主要投資対象とします。

### ＜ラッセル・インベストメント日本株式マザーファンド＞

ラッセル・インベストメント日本株式マザーファンドは、国内の金融商品取引所に上場されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク(TOPIX(配当込み))を上回ることを目標として運用を行います。複数の運用スタイルと運用会社を採用することにより、ファンド全体でリスクをコントロールしながら、超過収益の獲得を目指します。グロース型、バリュー型、マーケット・オリエンテッド型などの運用スタイルだけでなく、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。

#### グロース型：アセットマネジメントOne(日本)(投資助言)

アセットマネジメントOneは、今後数年で大きな利益成長を遂げると考える企業に投資します。マクロ状況・投資家動向への理解が深く、ボトムアップでの銘柄選択に加えて、ポートフォリオ構築のエッセンスになっています。なお、アセットマネジメントOneの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### グロース型：ポリマー・キャピタル・ジャパン(ケイマン)(投資助言)

ポリマーは、運用担当者自身が行うボトムアップの銘柄リサーチにより、市場平均を上回る本質的な成長を生み出すことができる企業の特定に重点を置き、中小型株の高成長の機会の発掘とともに、大型株も含めたビジネス、産業、市場の循環性を見極め・評価を活かしたポートフォリオ運営を行います。なお、ポリマーの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### バリュー型：ウエリントン・マネジメント・カンパニー(米国)(投資助言)

ウエリントンは、ボトムアップのファンダメンタルズ分析に基づき、強固なバランスシートと強靱なビジネスを有する企業に投資するとともに、エンゲージメント活動によって強固なバランスシートを活用した経営改善や資本配分の改善を促し株主価値の向上を図ります。なお、ウエリントンの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### バリュー型：ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズ(米国)

ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズは、委託会社が必要と判断した場合にマザーファンドの一部について運用を行います。当該部分においては、低PBR(株価純資産倍率)銘柄を中心としたポートフォリオ(ディープ・バリュー)を構築することにより、ファンドの低PBR特性を補強します。

#### マーケット・オリエンテッド型：スパークス・アセット・マネジメント(日本)(投資助言)

スパークスは、高い技術力やブランド力があり、グローバルでの活躍が今後も期待できる企業に投資します。銘柄を厳選するため、保有銘柄は少数に絞られ、非常に集中したポートフォリオとなります。なお、スパークスの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### マーケット・オリエンテッド型：M&Gインベストメンツ(米国)(投資助言)

M&Gは、ファンダメンタルズ分析に基づくボトムアップでの投資対象銘柄の選定を行っており、個々の企業にとって最も重要なKPI(重要業績評価指標)の特定、現在の株価と本来価値とのギャップの要因の特定を重視します。また、シナリオ分析に基づく精度の高い収益予想に注力することによって投資確信度を高めることが可能であるとの投資哲学の下、リスク管理を適切に行いながら、超過収益確信度の高い銘柄群でリスクをとるポートフォリオ構築を志向しています。なお、M&Gの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### ポートフォリオ特性補強型：ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズ(米国)

ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズは、委託会社が必要と判断した場合にマザーファンドの一部について運用を行います。当該部分においては、採用している他の運用会社の運用戦略の特徴を活かしながら、マザーファンド全体としてのポートフォリオ特性を補強するために必要なファクター(バリューやクオリティ、モメンタム、低ボラティリティ、高配当など)の運用を行います。

・本資料には作成基準日現在採用の主な運用会社名が記載されており、当ファンドの運用会社構成は、ラッセル・インベストメント グループが行う運用会社調査に基づいた判断により変更されることがあります。・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。

## 三菱UFJ MV80の主要投資対象である投資信託証券の運用会社リスト

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

## ラッセル・インベストメント外国株式ファンドⅡ（適格機関投資家限定）

ラッセル・インベストメント外国株式ファンドⅡ（適格機関投資家限定）の運用はファミリーファンド方式で行い、下記のマザーファンドを主要投資対象とします。

### ＜ラッセル・インベストメント外国株式マザーファンド＞

ラッセル・インベストメント外国株式マザーファンドは、日本を除く世界先進各国の市場において取引されている株式を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク（MSCI KOKUSAI（配当込み））を上回ることを目標として運用を行います。グロース型、バリュート型、マーケット・オリエンテッド型などの異なる運用スタイルを持つ運用会社を最適な割合で組み合わせ、超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図りつつ、超過収益への貢献度が高い銘柄選択において、各運用会社の特性を最大に活かせるようファンドを運用します。

#### グロース型

#### パインストーン・アセット・マネジメント（カナダ）（投資助言）

パインストーンは、ROIC（投下資本利益率）やROE（自己資本利益率）、EVA（経済的付加価値）を重視して、高クオリティで合理的なバリュエーションを備えた成長性の高い銘柄をボトムアップ・アプローチで選別します。また、ファンダメンタルズ分析では、企業の持つ競争力や参入障壁、経営陣の質などを重視します。なお、パインストーンの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### グロース型

#### モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント（米国）（投資助言）

モルガン・スタンレーは、ROIC（投下資本利益率）やフリーキャッシュフローに着目し、長期的な視点から、独自の競争力を持ち、成長性が期待できる銘柄を選別します。ベンチマークはあまり意識せず、新興国株式を含め、比較的銘柄数を絞ったポートフォリオを構築します。なお、モルガン・スタンレーの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### バリュート型

#### サンダース・キャピタル（米国）（投資助言）

サンダースは、グローバルな視点から投資テーマを的確に踏まえて個別銘柄を分析し、当該企業の持つ本質的企業価値に対して大きく割安であると判断する銘柄を選別します。なお、サンダースの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### バリュート型

#### プジーナ・インベストメント・マネジメント（米国）（投資助言）

プジーナは、各セクターに精通した社内アナリストが質の高いボトムアップ・リサーチを行い、収益力・バリュエーションの低下が一時的な要因か構造的な要因かを見極め、一時的な要因が解消した後に収益力・バリュエーションの回復が期待される銘柄に投資することで高い超過収益の獲得を目指します。なお、プジーナの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### マーケット・オリエンテッド型

#### ニューメリック・インベスターズ（米国）（投資助言）

ニューメリックは、運用モデルの開発に優れたリサーチ陣容や経験豊富で優秀なポートフォリオ・マネージャーを備えており、バリュエーション、業績予想修正、株価モメンタム等の有効なファクターをバランス良く的確に捉える運用モデルを活用して、超過収益の獲得を目指します。なお、ニューメリックの投資助言に基づき、ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズが運用の指図を行います。

#### ポートフォリオ特性補強型

#### ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズ（米国）

ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービシーズは、委託会社が必要と判断した場合にマザーファンドの一部について運用を行います。当該部分においては、採用している他の運用会社の運用戦略の特徴を活かしながら、マザーファンド全体としてのポートフォリオ特性を補強するために必要なファクター（バリュートやクオリティ、モメンタム、低ボラティリティ、高配当など）の運用を行います。

・本資料には作成基準日現在採用の主な運用会社名が記載されており、当ファンドの運用会社構成は、ラッセル・インベストメント グループが行う運用会社調査に基づいた判断により変更されることがあります。・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。

## 三菱UFJ MV80の主要投資対象である投資信託証券の運用会社リスト

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

## ラッセル・インベストメント日本債券ファンドⅡ（適格機関投資家限定）

ラッセル・インベストメント日本債券ファンドⅡ（適格機関投資家限定）の運用はファミリーファンド方式で行い、下記のマザーファンドを主要投資対象とします。

### <ラッセル・インベストメント日本債券マザーファンド>

ラッセル・インベストメント日本債券マザーファンドは、日本の市場において取引されている公社債を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク（NOMURA-BPI総合指数）を上回ることを目標として運用を行います。複数の運用会社を採用することにより、金利予測、満期構成、債券種別選択、個別銘柄選択といった債券運用における超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図り、リスクをコントロールしながら超過収益の獲得を目指します。

#### クレジット重視型

##### PGIMジャパン（日本）

PGIMはその豊富なクレジット調査機能を生かしたクレジット戦略に優れており、金利戦略とともに比較的高めのクレジット・リスクをとります。非常に豊富な人的リソースと確立された運用プロセスを有しており、同社グループの海外のリソース及びインフラを利用できることも強みの一つです。

#### 広範囲型

##### アセットマネジメントOne（日本）

アセットマネジメントOneは金利、クレジット/セクターの両戦略において、安定した超過収益の獲得を目指します。金利戦略部分では、投資家行動や需給分析に強みがあり、その分析能力を基に極めて短期的なポジションを機動的に数多く取ることで、超過収益の積み上げを図ります。クレジット/セクター戦略部分では、クレジットアナリストが定性、定量両面から精緻な信用力分析を行い、ポートフォリオ・マネージャーが個別銘柄選択を行います。また、投資ユニバースの拡充にも積極的です。

・本資料には作成基準日現在採用の主な運用会社名が記載されており、当ファンドの運用会社構成は、ラッセル・インベストメントグループが行う運用会社調査に基づいた判断により変更されることがあります。・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。

**三菱UFJ MV80の主要投資対象である投資信託証券の運用会社リスト**

・ラッセル・インベストメント株式会社からのデータ・コメントを原則としてそのまま掲載しています。

## ラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡ Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)

ラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡ Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)の運用はファミリーファンド方式で行い、下記のマザーファンドを主要投資対象とします。

### ＜ラッセル・インベストメント外国債券マザーファンド＞

ラッセル・インベストメント外国債券マザーファンドは、日本を除く世界先進各国の市場において取引されている公社債を主要投資対象とし、安定的にベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース））を上回ることを目標として運用を行います。当ファンドの大部分は国債や、高い格付けの債券に投資されます。複数の運用会社を採用することにより、金利予測、満期構成、債券種別選択、国別配分、通貨配分、個別銘柄選択といった債券運用における超過収益の源泉や運用プロセスの分散を図り、リスクをコントロールしながら超過収益の獲得を目指します。

ペーパーファンドのベンチマークはそれぞれ下記の通りです。

Aコース(為替ヘッジあり)：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）

Bコース(為替ヘッジなし)：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

Aコースは原則として為替ヘッジ（運用会社：ラッセル・インベストメント・インプリメンテーション・サービスーズ）を行い、為替変動リスクの低減を図ります。Bコースは原則として為替ヘッジを行いません。

### マクロ・バリュー型

#### コルチェスター・グローバル・インベスターズ(英国)

コルチェスターの運用スタイルは、各国の経済情勢や財政の健全性などのマクロ分析を通じて、相対的に高いリターンが見込める、割安感の強い国の債券および通貨を発掘するというものです。割安であるか否かの判断は、実質金利や購買力平価などを予測する同社独自の定量モデルを用いて行われ、この結果に定性判断を加味することにより国別および通貨別の配分が決定されます。

### 広範囲型

#### インサイト・インベストメント・マネジメント(英国) / インサイト・ノースアメリカ(米国)(再委託)

インサイトは、特定の戦略に偏ることなく、国別配分、種別配分、通貨配分、個別銘柄選択といった、あらゆる超過収益源泉をカバーし、市場環境の変化に合わせて柔軟に投資する運用能力を有しています。なお、インサイト・インベストメント・マネジメント(英国)は、運用の指図にかかる権限の一部をインサイト・ノースアメリカ(米国)に再委託します。

・本資料には作成基準日現在採用の主な運用会社名が記載されており、当ファンドの運用会社構成は、ラッセル・インベストメント グループが行う運用会社調査に基づいた判断により変更されることがあります。・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。

# 三菱UFJ MV80

## 追加型投信／内外／資産複合

### ファンドの目的・特色

#### ■ファンドの目的

内外の株式および公社債を実質的な主要投資対象とし、「資産区分の分散(マルチ・アセット)」に加え「運用スタイルの分散(マルチ・スタイル)」、「運用会社の分散(マルチ・マネージャー)」を行うことにより、各資産の指数を合成したベンチマークを中長期的に上回る投資成果をめざします。

#### ■ファンドの特色

**特色1** 三菱UFJ MVは投資信託証券を主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズ(F.O.F)です。株式や公社債等に直接投資するのではなく、複数の投資信託証券に投資することにより、同時に複数の投資信託を購入したことと同じ効果が得られます。

<投資対象ファンド>

- ラッセル・インベストメント日本株式ファンドⅡ(適格機関投資家限定)
- ラッセル・インベストメント外国株式ファンドⅡ(適格機関投資家限定)
- ラッセル・インベストメント日本債券ファンドⅡ(適格機関投資家限定)
- ラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡ Aコース(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)
- ラッセル・インベストメント外国債券ファンドⅡ Bコース(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)

**特色2** 投資信託証券は、内外の株式および公社債(これらを投資対象とするマザーファンドを含みます。)を主要投資対象とします。

リスクの異なる3種類のファンドをご用意いたしました。投資者のみなさまの年齢やライフスタイル等に合せてご自由にお選び頂けます。

また、三菱UFJ MVの各ファンド間ではスイッチング(乗換え)が無手数料で行えます。

・スイッチングの際は、換金するファンドに対して信託財産留保額および税金がかかります。

**特色3** 主要投資対象である投資信託証券は、ラッセル・インベストメント株式会社(以下、「ラッセル・インベストメント」といいます。)が設定・運用を行います。投資信託証券への投資を通じての「資産区分の分散(マルチ・アセット)」に加え、投資信託証券はマザーファンドへの投資を通じて、「運用スタイルの分散(マルチ・スタイル)」、「運用会社の分散(マルチ・マネージャー)」の運用アプローチを採用し、収益の安定化をめざします。

株式の場合には、グロース(成長)型、バリュー(割安)型、マーケット・オリエンテッド型などに代表される複数の運用スタイルを組み合わせで運用されます。

**特色4** 運用にあたっては、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)55%、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)25%、NOMURA-BPI総合指数(短期金融資産(有担保コール翌日物)1%を含む)10%、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ヘッジ・円ベース)5%、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)5%の比率で組み合わせた指数を合成ベンチマークとし、中長期的に当該指数を上回る投資成果をめざします。

#### ■分配方針

- ・年1回の決算時(12月12日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- ・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。
- ・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、当期の基準価額上昇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。

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。

# 三菱UFJ MV80

追加型投信／内外／資産複合

## 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。

|                     |  |
|---------------------|--|
| <b>価格変動<br/>リスク</b> | 一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動し、また、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式や組入公社債の価格の下落は基準価額の下落要因となります。  |
| <b>為替変動<br/>リスク</b> | 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、為替変動の影響を大きく受けます。<br>なお、「ラッセル・インベストメント外国債券ファンド II Aコース(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)」の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建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。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。 |
| <b>信用<br/>リスク</b>   | 組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。  |
| <b>流動性<br/>リスク</b>  | 有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。   |

### ■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。

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。

# 三菱UFJ MV80

## 追加型投信／内外／資産複合

### 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<br>※基準価額は1万口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(ただし、1万口を上回らないものとします。)／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から信託財産留保額を差引いた価額  |
| 換金代金              | 原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目から販売会社においてお支払いします。   |
| 申込締切時間            | 原則として、午後3時30分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。<br>なお、販売会社によっては異なる場合があります。   |
| 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。  |
| 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、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があります。   |
| 信託期間              | 無期限(2000年12月20日設定)   |
| 繰上償還              | 受益権の口数が10億口を下回る事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。   |
| 決算日               | 毎年12月12日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配              | 年1回の決算時に分配を行います。<br>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。**

# 三菱UFJ MV80

## 追加型投信／内外／資産複合

### 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2.2% (税抜 2%)** (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 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.1%**をかけた額

##### お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

###### 三菱UFJ MV20

当該ファンド 日々の純資産総額に対して、**年率0.77% (税抜 年率0.7%)**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0.836%程度 (税抜 年率0.76%程度)**

実質的な負担 当該ファンドの純資産総額に対して**年率1.606%程度 (税抜 年率1.46%程度)**  
※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。

###### 三菱UFJ MV40

当該ファンド 日々の純資産総額に対して、**年率0.847% (税抜 年率0.77%)**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0.924%程度 (税抜 年率0.84%程度)**

実質的な負担 当該ファンドの純資産総額に対して**年率1.771%程度 (税抜 年率1.61%程度)**  
※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。

##### 運用管理費用 (信託報酬)

###### 三菱UFJ MV80

当該ファンド 日々の純資産総額に対して、**年率1.012% (税抜 年率0.92%)**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1.089%程度 (税抜 年率0.99%程度)**

実質的な負担 当該ファンドの純資産総額に対して**年率2.101%程度 (税抜 年率1.91%程度)**  
※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 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についても  
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)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。

※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、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、将来の市場環境等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。**

2026年03月31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: 三菱UFJ MV80

| 商号                                | 登録番号等    |                  | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>日本<br>投資顧問業<br>協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>第二種<br>金融商品<br>取引業協会 |
|-----------------------------------|----------|------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| 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   | ○       |                             | ○                       |                                |
| 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  | ○       |                             | ○                       |                                |
| 株式会社三菱UFJ銀行(※)                    | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第5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 | ○       | ○                           | ○                       | ○                              |
| moomoo証券株式会社                      | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第3335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。