



年1回決算コース

| | |
|-------|-----------------------|
| 基準価額 | 27,641円 |
| 純資産総額 | 5,148.6億円 |
| 設定日 | 2019年12月27日 |
| 信託期間 | 原則として無期限 |
| 決算日 | 毎年11月15日（休業日の場合は翌営業日） |

■運用実績の推移



■騰落率 (%)

| 期間 | ファンド |
|-----|--------|
| 1ヶ月 | 4.13 |
| 3ヶ月 | 10.82 |
| 6ヶ月 | 24.21 |
| 1年 | 26.11 |
| 3年 | 116.20 |
| 設定来 | 176.41 |

*基準価額は1万口当たりです。

*基準価額および基準価額（分配金再投資）は信託報酬等（後記の「ファンドの費用」参照）控除後のものです。

*基準価額（分配金再投資）および騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。

*運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

*分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

*「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド」を「年1回決算コース」、「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）」を「毎月決算コース」ということがあります。

*「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド」および「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）」を総称して「当ファンド」、各々を「各ファンド」ということがあります。

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

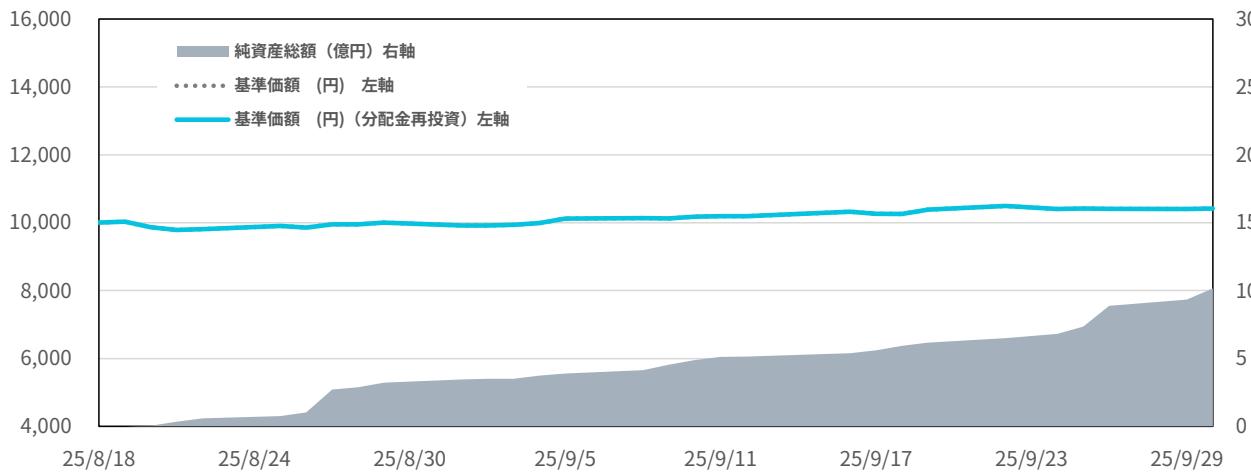
巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。



毎月決算コース

| | |
|-------|--------------------|
| 基準価額 | 10,417円 |
| 純資産総額 | 10.2億円 |
| 設定日 | 2025年8月18日 |
| 信託期間 | 原則として無期限 |
| 決算日 | 毎月15日（休業日の場合は翌営業日） |

■運用実績の推移



■騰落率 (%)

| 期間 | ファンド |
|-----|------|
| 1ヶ月 | 4.11 |
| 3ヶ月 | - |
| 6ヶ月 | - |
| 1年 | - |
| 3年 | - |
| 設定来 | 4.17 |

■分配金実績 (1万口当たり、税引き前)

| 決算期 | 分配金 |
|---------------|-----|
| 第1期 2025/9/16 | 0円 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| 累計 | 0円 |

※基準価額は1万口当たりです。

※基準価額および基準価額（分配金再投資）は信託報酬等（後記の「ファンドの費用」参照）控除後のものです。

※基準価額（分配金再投資）および騰落率は、税引前分配金を分配時に再投資したものとして計算しています。

※運用実績は過去のものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

運用状況によっては、分配金額が変わる場合、または分配金が支払われない場合があります。

※「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド」を「年1回決算コース」、「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）」を「毎月決算コース」ということがあります。

※「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド」および「ティー・ロウ・プライス米国成長株式ファンド（毎月決算・予想分配金提示型）」を総称して「当ファンド」、各々を「各ファンド」ということがあります。

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド
ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド
(毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式

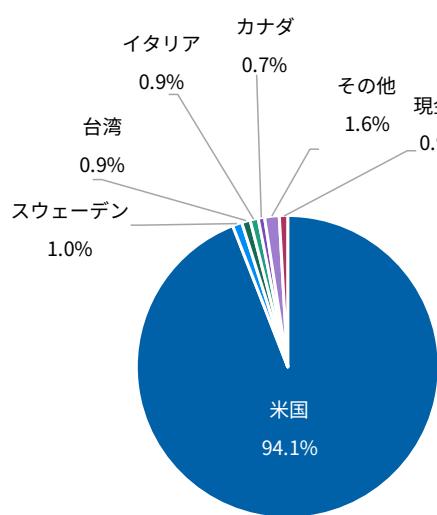


ティー・ロウ・プライス 米国成長株式マザーファンドの状況

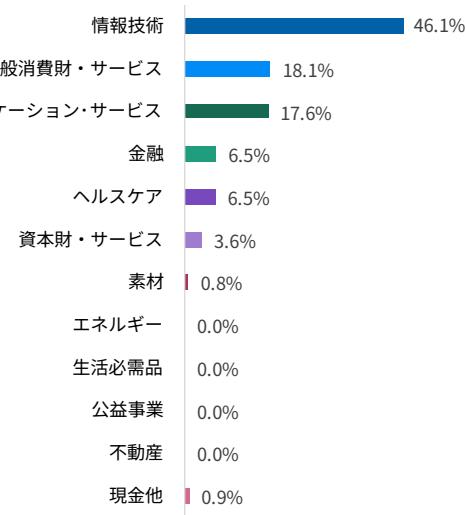
■資産配分

| | |
|-----|--------|
| 株式等 | 99.1% |
| 現金他 | 0.9% |
| 合計 | 100.0% |

■国・地域別配分（上位5カ国）



■セクター配分



※構成比はすべて対純資産総額の比率です。

※セクター配分は、世界産業分類基準（GICS）の分類によります。ティー・ロウ・プライスは、将来の報告についてGICSの更新があればそれに従います。GICSの情報は巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」をご確認ください。

※現金他には、キャッシュのほか未収・未払金等を含んでおり、マイナスとなる場合もあります。

■組入上位10銘柄

(組入銘柄数：63銘柄)

| | 銘柄名 | セクター | 国・地域 | 構成比 |
|----|--------------|----------------|------|------|
| 1 | エヌビディア | 情報技術 | 米国 | 9.0% |
| 2 | アップル | 情報技術 | 米国 | 8.9% |
| 3 | マイクロソフト | 情報技術 | 米国 | 8.8% |
| 4 | アルファベット | コミュニケーション・サービス | 米国 | 7.0% |
| 5 | アマゾン・ドット・コム | 一般消費財・サービス | 米国 | 6.5% |
| 6 | ブロードコム | 情報技術 | 米国 | 6.1% |
| 7 | メタ・プラットフォームズ | コミュニケーション・サービス | 米国 | 5.9% |
| 8 | テスラ | 一般消費財・サービス | 米国 | 3.9% |
| 9 | ネットフリックス | コミュニケーション・サービス | 米国 | 3.1% |
| 10 | ビザ | 金融 | 米国 | 2.9% |

※構成比はすべて対純資産総額の比率です。

※セクター配分は、世界産業分類基準（GICS）の分類によります。ティー・ロウ・プライスは、将来の報告についてGICSの更新があればそれに従います。GICSの情報は巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」をご確認ください。

※当該銘柄の売買を推奨するものではありません。

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式



運用担当者のコメント

■市場概況

9月の米国株式市場（S&P500指数、米ドルベース）は、金融緩和継続への期待などから5ヵ月続伸し、月中に最高値を更新しました。

労働市場の減速を背景に前月からの利下げ期待が一段と高まる中、市場予想通り、米連邦準備制度理事会（FRB）が米連邦公開市場委員会（FOMC）で9ヵ月ぶりの利下げを決定したうえ、年内の追加利下げ見通しを示したことなどから株式市場は上昇しました。加えて、データセンターへの大型投資が発表されるなど、人工知能（AI）の普及拡大への期待も再び相場の押し上げ要因となり、株式市場は史上最高値を更新するなど上昇基調で推移しました。その後、高値警戒感などから下落する場面があったものの、個人消費支出（PCE）物価指数がほぼ市場予想通りの結果となったことを受けてインフレ圧力への警戒感が和らいだことなどが年内の追加利下げ期待継続につながり、上昇基調を維持して月末を迎えました。

S&P500指数の業種（世界産業分類基準に基づく11セクター）別のパフォーマンス（トータルリターンベース）では、主力企業の好決算やAIへの期待にけん引された「情報技術」や「コミュニケーション・サービス」、「公益事業」の上昇が目立ったほか、「一般消費財・サービス」なども相対上位となつ一方、下位セクターには、「素材」、「生活必需品」、「エネルギー」、「金融」など景気敏感とディフェンシブが混在しながらも、バリューメリットの多いセクターが中心となりました。

■運用概況

9月のファンドの騰落率は、年1回決算コースは+4.13%、毎月決算コースは+4.11%となりました。

組入銘柄では、検索大手グーグルの親会社のアルファベットやiPhoneなどを提供するアップル、電気自動車（EV）大手のテスラが主なプラス寄与銘柄となりました。アルファベットは、傘下の検索大手グーグルに米司法省が求めていたウェブプラウザ「クローム」の売却提案を米連邦地裁が退けたことが好感されたこと、アップルは、新型iPhone 17の発売に対する楽観論が広がったこと、テスラは、米ネバダ州で自動運転車の試験運行開始の承認を受けたことなどから、それぞれ株価が上昇しました。

一方、半導体の自動設計・検証ソフトウェアの開発を手掛けるシノプシスは、知的財産（IP）事業の不振などを背景に市場予想を下回る5-7月期決算の発表が嫌気され、株価が下落しました。設計済みの半導体の回路ブロックなどを「知的財産（IP）」として顧客に開示し、ライセンス料や顧客の製品出荷に応じたロイヤリティなどを徴収する事業が不振でした。また、有料会員サービスのアマゾンプライムの勧誘や解約をめぐる訴訟で当局と和解金の支払いに合意した電子商取引（EC）大手のアマゾン・ドット・コムの株価も下落し、組み入れがマイナスに寄与しました。当ファンドでは、シノプシスについては、半導体の需要拡大による恩恵を享受する好位置にあることを評価しているものの、業績見通しに不透明感があること、アマゾン・アマゾン・ドットコムについては、現在はまだクラウド・コンピューティング・サービス業界でトップシェアを維持している同社の「アマゾン・ウェブ・サービス（AWS）」に、競争激化やAI関連の投資負担による収益性低下、シェア低下のリスクがみられることから、それぞれ組み入れを削減しました。

*個別銘柄の株価は、日本円ベース。

■今後の見通し

株式市場では、関税政策によるインフレ圧力や景気減速への懸念がある中でも、利下げ継続への期待を背景に強気相場が続いている。しかし、ファンダメンタルズから乖離した株価上昇となっている銘柄も一部に見られると踏まえると、やはり焦点を合わせるべきは、相場上昇の持続性ではなく、企業業績の長期的な成長性だと考えています。

当ファンドでは、市場全体の上昇に依存するのではなく、あくまで個別の株価上昇機会に狙いを定め、個々の製品やイノベーションによって収益成長が可能な企業、シェア拡大を通じて売上高や利益、キャッシュフローの成長が可能と期待される企業、経験豊富な経営陣と強固な財務基盤を有すると判断される質の高い企業などへの選別投資に注力しています。そのうえで、AIについて、①私達の生活に構造的な変革をもたらす長期的なテーマであり、②現在は世代を超えた変革のまだ初期段階にあり、③この分野の先駆的企業は、目に見える生産性の向上や所有データの差別化、魅力的な投資収益率を既に現実のものとしている、と捉えて、重点的な調査分野にしています。

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド
ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド
(毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式



ファンドの特色

1

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)への投資を通じて、主として米国の株式の中で、成長性が高いと判断される企業を中心に投資を行います。
なお、米国以外の企業にも投資する場合があります。

2

銘柄選択に関しては、個別企業分析に基づく「ボトム・アップ・アプローチ^{*1}」を重視した運用を行います。個別企業分析にあたっては、ティー・ロウ・プライス^{*2}のアナリストによる独自の企業調査情報を活用します。

*1 ボトム・アップ・アプローチとは、アナリストの個別企業に対する調査や分析等に基づきその企業の投資価値を判断し、個別銘柄を選択する運用手法です。

*2 委託会社およびその関連会社をいいます。

3

実質外貨建資産について、原則として対円での為替ヘッジを行いません。

※市場動向、資金動向、信託財産の規模等により、上記のような運用ができない場合があります。
※上記は当ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドの特色を含みます。

投資リスク

基準価額の変動要因

投資信託は預貯金と異なります。

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、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による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、損失が生じることがあります。当ファンドが有する主なリスク(ファンドの主たる投資対象であるマザーファンドが有するリスクを含みます。)は以下の通りです。

株価変動リスク

当ファンドは、米国の株式を主要な投資対象としますので、その基準価額は、株式(米国預託証券(ADR)等を含みます。)の値動きにより、大きく変動することがあります。株価は、発行企業の業績、市場での需給関係、政治・経済・社会情勢等の影響を受けて、ときには大きく変動します。発行企業が経営不安や倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。

為替変動リスク

当ファンドは、原則として対円で為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接受けます。したがって、為替相場が円高方向に進んだ場合は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、為替相場は大きく変動する場合があります。

※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。

投資信託は、値動きのある有価証券等(外貨建て資産には為替変動リスクもあります)を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式



分配方針

<年1回決算コース>

- 年1回の決算時(毎年11月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の分配方針に基づき分配を行います。
- ・分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
 - ・分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。なお、必ず分配を行うものではありません。
 - ・留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

<毎月決算コース>

- 毎月の決算時(毎月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の分配方針に基づき分配を行います。

※初回決算日は2025年9月16日の予定です。

- ・分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
- ・分配金額は、委託会社が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。なお、必ず分配を行うものではありません。
- ・留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

■ 每決算日の前営業日の基準価額に応じて、以下の金額の分配を行うことを目指します。

| 決算日の前営業日の基準価額 | 分配金額 (1万口当たり、税引前) | 備考 |
|--------------------|-------------------|---|
| 10,500円未満 | 基準価額の水準等を勘案して決定 | ※基準価額15,000円以降も左記と同様、基準価額1,000円の上昇で10円の分配金額増加(1万口当たり、税引前)を目指します。 ※毎決算日の前営業日の基準価額の水準に応じて左記の表に基づく分配金額を支払うことを原則としますが、その金額は変動するものであり、基準価額の水準によっては分配金が支払われないこともあります。したがって、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。 |
| 10,500円以上11,000円未満 | 100円 | ※基準価額が左記の表に記載された水準に一度でも到達すれば、その水準に応じた分配が次期決算以降も継続されるというものではありません。 |
| 11,000円以上12,000円未満 | 110円 | ※分配金の支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。 |
| 12,000円以上13,000円未満 | 120円 | ※分配金の支払いのために、現金化またはポートフォリオ再構築を行うための追加的な取引コスト等が発生する場合や現金の保有比率が高まる場合があります。 |
| 13,000円以上14,000円未満 | 130円 | ※「収益分配金に関する留意点」もあわせてご覧ください。 |
| 14,000円以上15,000円未満 | 140円 | |
| : | : | |

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)

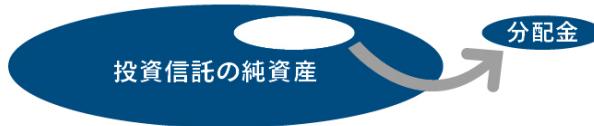
愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式



収益分配金に関する留意点

- 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。

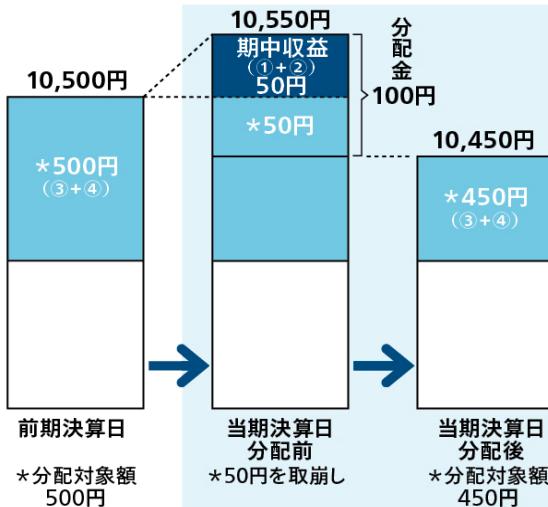
投資信託で分配金が支払われるイメージ



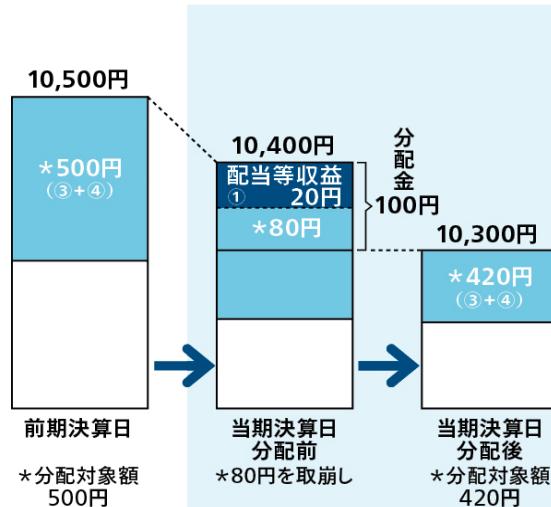
- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの收益率を示すものではありません。

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

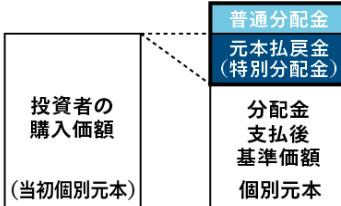


※分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※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。

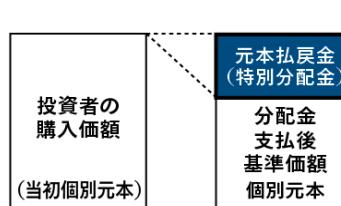
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部戻しに相当する場合



※元本払戻金（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。

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式



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。
- 投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの設定・解約等に伴う売買等が生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ファンドに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、主要投資対象市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で保有有価証券等を取引できないリスク、取引量が限られて保有有価証券等の売却が困難となるリスクがあります。これにより、基準価額が下落する可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

投資信託は、値動きのある有価証券等（外貨建て資産には為替変動リスクもあります）を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
追加型投信／海外／株式



お申込みメモ

| | | | | |
|--------|--------------------|--|---------|--|
| 購入時 | 購入単位 | 販売会社が定める単位とします。 | 線上市場 | 次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することがあります。 <年1回決算コース> |
| | 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。 | | ・受益権口数が30億口を下回ることとなった場合 |
| | 購入代金 | 販売会社の定める期日までにお支払いください。 | | ・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場合 |
| 換金時 | 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。 | | ・信託契約を解約することに正当な理由がある場合 <毎月決算コース> |
| | 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお申込みの販売会社でお支払いします。 | | ・受益権口数が50億口を下回ることとなった場合 |
| 申込について | 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けた分を当日のお申込み分とします。 ※販売会社によっては上記と異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。 | 決算日 | ・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場合 <毎月決算コース> |
| | 換金制限 | ファンドの資金管理を円滑に行うため、委託会社の判断により、別途制限を設ける場合があります。 | 収益分配 | 年1回決算コース:毎年11月15日(休業日の場合は翌営業日) 毎月決算コース:毎月15日(休業日の場合は翌営業日) |
| | 購入・換金申込不可日 | ニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行の休業日には、お申込みの受付は行いません。 ※スイッチングのお申込みの場合も同様です。 | その他 | 年1回決算コース:年1回の決算時に、分配方針に基づいて分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。 ※販売会社によっては、分配金の再投資が可能です。 毎月決算コース:毎月の決算時に、分配方針に基づいて分配を行います。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。 ※販売会社によっては、分配金の再投資が可能です。 |
| | 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。 ※スイッチングのお申込みの場合も同様です。 なお、主要投資対象市場の規模・流動性等を勘案し、購入のお申込みの受付を制限することができます。 | 信託金の限度額 | 各ファンドについて1兆円を上限とします。 |
| その他 | 信託期間 | 原則として無期限(設定日: 2019年12月27日(年1回決算コース)、2025年8月18日(毎月決算コース)) | 公告 | 公告を行う場合は日本経済新聞に掲載します。 |
| | | | 運用報告書 | 年1回決算コースは毎年11月の決算時および償還時に、毎月決算コースは毎年5月、11月の決算時および償還時に、期中の運用経過などを記載した交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて知りたい方へ提供・交付します。 |
| | | | スイッチング | 販売会社によっては、各ファンド間にスイッチングが可能です。 スイッチングの際には、通常の換金時と同様に税金がかかります。 ※スイッチングの取扱いに関しては、販売会社へお問い合わせください。 |
| | | | 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取扱われます。 一定の要件を満たした公募株式投資信託は、税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象となります。 年1回決算コースは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。 毎月決算コースはNISAの適用対象ではありませんので、ご留意ください。 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 配当控除の適用はありません。 |

ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用 | | 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 | |
|----------------|--|---------------------|--|
| 購入時手数料 | 購入価額に3.3%(税抜3.0%)を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額です。 購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明・情報提供、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に販売会社にお支払いいただきます。 | 運用管理費用(信託報酬) | ファンドの純資産総額に対し、年1.463%(税抜1.33%)の率を乗じた額が運用管理費用(信託報酬)として毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、年1回決算コースは毎計算期の最初の6ヶ月終了日(休業日の場合は翌営業日とします)および毎計算期末または信託終了のとき、毎月決算コースは毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。 |
| 信託財産留保額 | ありません。 | その他の費用・手数料 | 法定書類等の作成等にかかる費用(有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷、交付および提出にかかる費用)、監査費用、計理業務およびこれに付随する業務にかかる費用等は、ファンドの純資産総額に対して年率0.11%(税抜0.1%)を上限とする額が毎日計上され、年1回決算コースは毎計算期の最初の6ヶ月終了日(休業日の場合は翌営業日とします)および毎計算期末または信託終了のとき、毎月決算コースは毎計算期末または信託終了のときにファンドから支払われます。 組入有価証券の売買委託手数料、外貨建資産の保管等にかかる費用等が、ファンドから支払われます。 ※運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することはできません。 |

※上記の手数料・費用等の合計額等については、投資者のみなさまがファンドを保有される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。
※販売会社によっては、いずれかのコースのみ取扱う場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

投資信託は、値動きのある有価証券等(外貨建て資産には為替変動リスクもあります)を投資対象としているため、お客さまの資産が当初の投資元本を割り込み損失が生じることがあります。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

巻末の「当資料のご利用にあたっての注意事項」を必ずお読みください。

ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド
 ティー・ロウ・プライス 米国成長株式ファンド
 (毎月決算・予想分配金提示型)

愛称：アメリカン・ロイヤルロード
 追加型投信／海外／株式



当資料のご利用にあたっての注意事項

当資料は、ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社が作成したお客さま用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。

投資信託は、値動きのある有価証券等を対象としているため、投資元本を割り込み損失が生じることがあります。ご購入の際は販売会社からお渡しする投資信託説明書（交付目論見書）を必ずお受け取りのうえ、内容をよく読み、ご自身でご判断ください。

投資信託は、預金または保険契約ではないため、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。また、金融機関の預貯金と異なり、元本および利息の保証はありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただく投資信託は、投資者保護基金の支払対象ではありません。

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。当資料に記載の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。

個別銘柄につき、売買を推奨するものではありません。

当資料内で表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性あるいは完全性について保証するものではありません。

当資料における見解等は資料作成時点のものであり、将来事前の通知なしに変更されることがあります。

世界産業分類基準（「GICS」）は、モルガン・スタンレー・キャピタル・インターナショナル（「MSCI」）およびマグロウヒル・カンパニーズ傘下のスタンダード＆プアーズ（「S&P」）が開発した独占的財産およびサービスマークであり、ティー・ロウ・プライスにライセンス供与されています。MSCI、S&PまたはGICSの作成、編集もしくはGICS分類に関与する第三者はいずれも、当該基準や分類（またはその利用から得られた結果）について明示的にも暗示的にもいかなる保証や表明もしません。また、すべての関係当事者は、当該基準や分類のいずれについても、その独創性、正確性、網羅性、商品性または特定の目的適合性について、いかなる保証からも明示的に免責されます。

前述の内容を制限することなく、MSCI、S&P、その関連会社またはGICSの作成、編集もしくはGICS分類に関与する第三者はいずれの場合も、直接的、間接的、特別、懲罰的、結果的またはその他のいかなる損害（逸失利益を含む）について、その発生可能性が通知されていたとしても、いかなる責任も負いません。

委託会社、その他関係法人

委託会社



T.RowePrice

ティー・ロウ・プライス・ジャパン株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第3043号
 加入協会：一般社団法人日本投資顧問業協会/
 一般社団法人投資信託協会/
 一般社団法人第二種金融商品取引業協会

受託会社

三菱UFJ信託銀行株式会社

販売会社

販売会社一覧をご覧ください。

販売会社一覧

お申込み、投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください。

| 商号等 | | 登録番号 | 加入協会 | | | |
|-----------|----------|----------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|
| 株式会社みずほ銀行 | 登録金融機関 | | 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 |
| 株式会社みずほ銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長（登金）第6号 | ○ | | ○ | ○ |
| みずほ証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長（金商）第94号 | ○ | ○ | ○ | ○ |

※株式会社みずほ銀行は、年1回決算コースのみのお取扱いです。

※○印は加入を意味します。