

**エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり
(愛称:エマヘッジN)**

追加型投信／海外／債券

月次レポート

2025年
12月30日現在

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額は、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。
- ・ベンチマークは、J.P. Morgan EMBI Global Diversified(円ヘッジあり・円ベース)です。
- ・詳しくは、後記の「本資料で使用している指標について」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ヶ月 | 過去3ヶ月 | 過去6ヶ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|--------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
| ファンド | 0.5% | 2.4% | 6.1% | 8.4% | 12.6% | 11.7% |
| ベンチマーク | 0.5% | 2.2% | 6.3% | 9.6% | 15.9% | 25.3% |

- ・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して計算しています。

■債券格付分布

| 格付種類 | 比率 |
|-------|-------|
| AAA格 | 0.0% |
| AA格 | 1.6% |
| A格 | 3.3% |
| BBB格 | 46.8% |
| BB格 | 19.3% |
| B格 | 12.0% |
| CCC格 | 10.0% |
| CC格以下 | 0.1% |
| 無格付 | 1.1% |

- ・格付は、S&P、Moody'sのうち最も高い格付を表示しています。
- ・なお、付加記号(±、-等)を省略して集計し、S&Pの格付記号に基づき表示しています。

■地域別債券比率

| 地域 | 比率 |
|---------|-------|
| ラテンアメリカ | 41.0% |
| ロシア・欧州 | 21.1% |
| アジア | 8.5% |
| アフリカ | 14.0% |
| 中近東 | 9.6% |

■当月の基準価額の変動要因(概算)

| | 寄与度(円) |
|---------|--------|
| 利子収入要因 | 53 |
| 債券格価要因 | 54 |
| 為替要因 | -37 |
| 信託報酬要因等 | -17 |
| 基準価額 | 53 |

- ・基準価額に与えた影響等をご理解いただくために簡便的に計算した概算値であり、その正確性、完全性を保証するものではありません。なお、為替要因は為替フォワードレート(1ヶ月)とスポットレートを用いた為替ヘッジコストにて算出しております。

- ・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。

■基準価額および純資産総額

| | |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 11,165円 |
| 前月末比 | +53円 |
| 純資産総額 | 73.91億円 |

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期 | 決算日 | 分配金 |
|-------|------------|-----|
| 第12期 | 2025/08/05 | 0円 |
| 第11期 | 2024/08/05 | 0円 |
| 第10期 | 2023/08/07 | 0円 |
| 第9期 | 2022/08/05 | 0円 |
| 第8期 | 2021/08/05 | 0円 |
| 第7期 | 2020/08/05 | 0円 |
| 設定来累計 | | 0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 |
|--------|-------|
| 実質外国債券 | 86.9% |
| 内 現物 | 94.3% |
| 内 先物 | -7.4% |

■組入通貨

| 通貨 | 比率 |
|-------|-------|
| 1 日本円 | 97.7% |
| その他 | 2.3% |

- ・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。

エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり
 〈愛称:エマヘッジN〉

月次レポート

2025年

12月30日現在

追加型投信／海外／債券

■ポートフォリオの構成

組入国数: 47カ国

| 地域 | 国 | デュレーション | 平均終利 | 平均直利 | 格付け | 比率 |
|---------|--------|---------|-------|------|------|--------|
| ラテンアメリカ | アルゼンチン | 5.3 | 9.6% | 5.6% | CCC+ | 4.0% |
| | メキシコ | 8.5 | 6.3% | 6.0% | BBB | 5.9% |
| | コスタリカ | 9.1 | 5.8% | 6.3% | BB | 3.3% |
| | ペルー | 11.8 | 5.5% | 5.0% | BBB+ | 5.3% |
| | パラグアイ | 9.4 | 5.4% | 5.1% | BBB- | 3.1% |
| | ウルグアイ | 14.9 | 5.7% | 5.6% | BBB+ | 3.2% |
| | その他 | — | — | — | — | 16.2% |
| | | 8.4 | 10.8% | 6.1% | — | 41.0% |
| ロシア・欧州 | ルーマニア | 6.6 | 5.6% | 5.8% | BBB- | 5.8% |
| | セルビア | 5.3 | 4.9% | 3.9% | BB+ | 4.1% |
| | ブルガリア | 8.8 | 4.4% | 4.0% | BBB | 3.7% |
| | その他 | — | — | — | — | 7.6% |
| | | 6.7 | 5.7% | 5.1% | — | 21.1% |
| アジア | | 7.2 | 5.8% | 5.0% | — | 8.5% |
| アフリカ | | 6.1 | 8.4% | 7.2% | — | 14.0% |
| 中近東 | オマーン | 6.4 | 5.1% | 5.8% | BBB- | 6.3% |
| | その他 | — | — | — | — | 3.4% |
| | | 7.7 | 5.3% | 5.7% | — | 9.6% |
| コールローン他 | | — | — | — | — | 5.7% |
| 計／平均 | | 6.5 | 7.8% | 5.6% | BB | 100.0% |
| (債券先物) | | | | | | -7.4% |

- ・ポートフォリオの構成の国名は、作成基準日現在の組入上位10カ国を表します。
- ・デュレーションを調整するために、債券先物を使用する場合があります。この場合、平均デュレーションは債券先物も含めて計算しています。
- ・デュレーションとは、金利変化に対する債券価格の感応度を示しています。デュレーションの値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動が大きくなる傾向があります。
- ・終利(最終利回り)とは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを示しています。
- ・直利(直接利回り)とは、個別債券等についての債券価格に対する受取利息の割合を示しています。
- ・利回りはファンドの将来の運用成果を保証するものではありません。
- ・格付は、S&P、Moody'sのうち最も高い格付をS&Pの格付記号に基づき表示しています。
- ・平均格付とは、基準日時点で当該ファンドが保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該ファンドに係る信用格付ではありません。

出所:Bloomberg

・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。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるために、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。

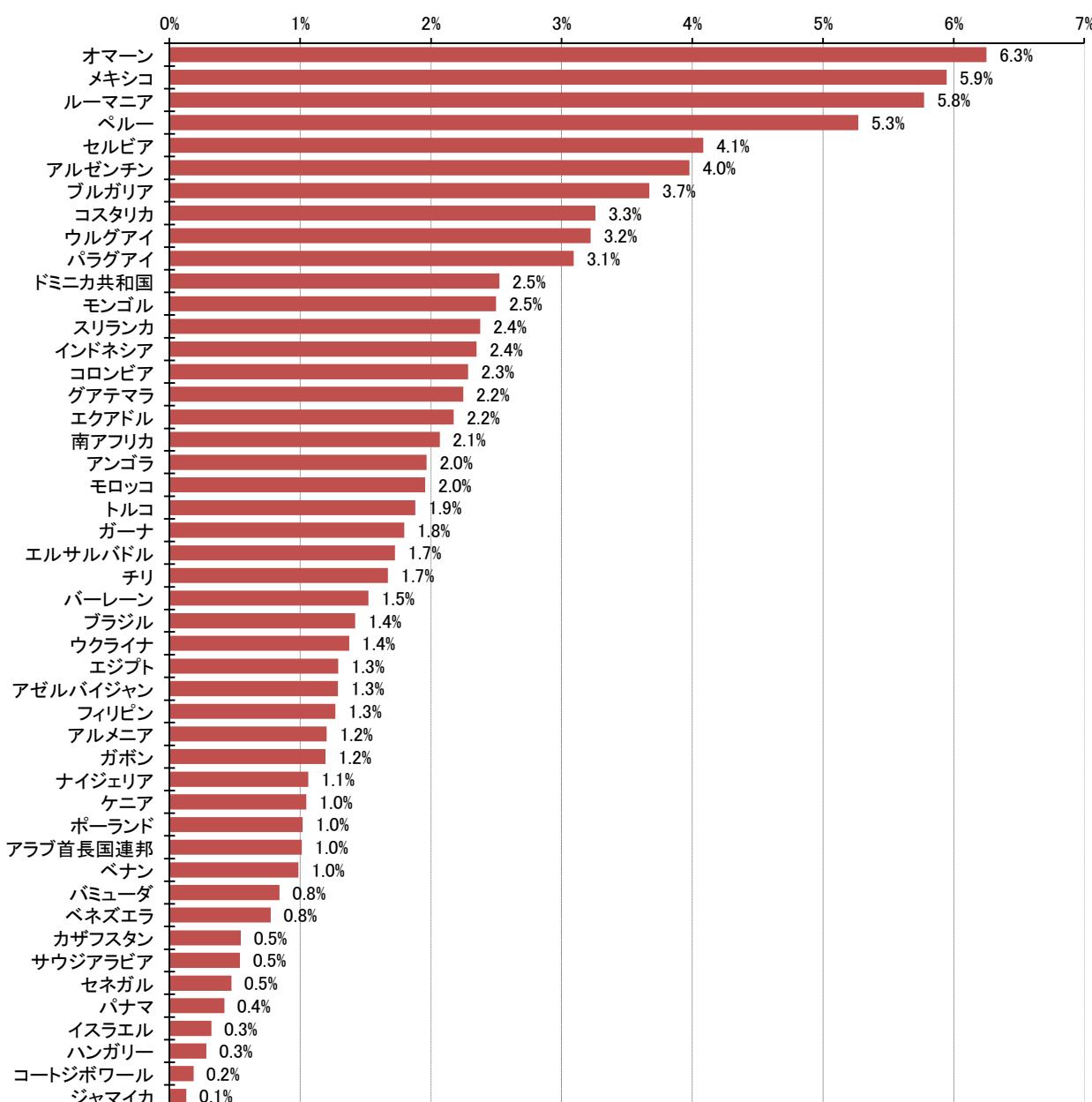
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり
 〈愛称:エマヘッジN〉

追加型投信／海外／債券

月次レポート

2025年
12月30日現在

■国別組入比率



・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。

※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。

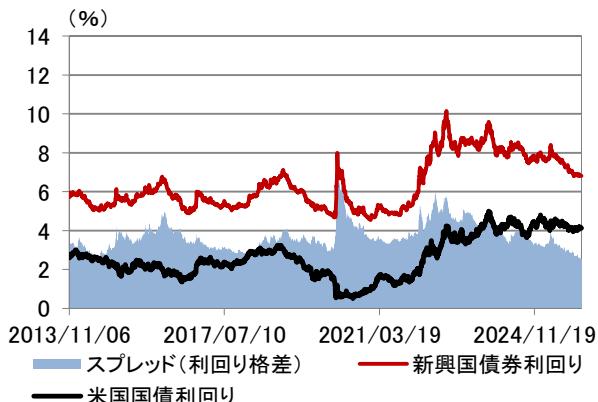
**エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり
(愛称:エマヘッジN)**

追加型投信／海外／債券

月次レポート

2025年
12月30日現在

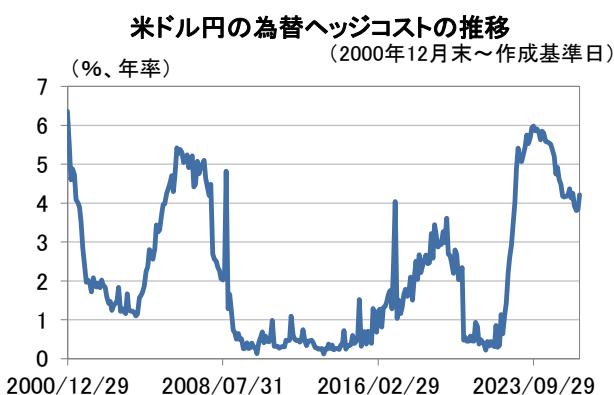
■【参考】新興国債券と米国国債のスプレッド(利回り格差)



- ・基準価額との関連を考慮して、期日の前営業日の値を用いています。新興国債券利回り、スプレッドはJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedを使用しています。米国債利回りは米国の自国通貨建10年債利回りを用いています。

出所:Bloomberg

■【参考】為替ヘッジコストの推移



- ・為替ヘッジコストは、米ドルと円の為替フォワードレート(1ヶ月)とスポットレートにより、三菱UFJアセットマネジメントが算出したものであり、当ファンドにかかる実際の為替ヘッジコストとは異なります。

■【参考】為替ヘッジコスト考慮後の利回り

| ファンド | |
|----------------------------|------|
| 最終利回り(A) | 7.8% |
| 直接利回り(B) | 5.6% |
| 為替ヘッジコスト試算値(C) | 4.2% |
| 為替ヘッジコスト考慮後の 最終利回り(A-C) | 3.6% |

- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを示しています。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての債券価格に対する受取利息の割合を示しています。
- ・為替ヘッジコスト試算値は、米ドルと円の為替フォワードレート(1ヶ月)とスポットレートにより、三菱UFJアセットマネジメントが算出したものであり、当ファンドにかかる実際の為替ヘッジコストとは異なります。
- ・為替ヘッジコスト考慮後の最終利回りは、最終利回りから為替ヘッジコスト試算値を差し引いた利回りのイメージであり、実際のファンド利回りとは異なります。
- ・利回りはファンドの将来の運用成果を保証するものではありません。

※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。

**エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり
(愛称:エマヘッジN)**

追加型投信／海外／債券

月次レポート

2025年
12月30日現在

■運用担当者コメント

《市場概況》

新興国債券市場(J.P. Morgan EMBI Global Diversified)は、スプレッド(米国国債との利回り格差)が縮小したことなどがプラスに寄与し、月次リターンはプラスとなりました。米国債券市場では、12月の米連邦公開市場委員会(FOMC)では追加利下げが実施されたものの、複数の米連邦準備制度理事会(FRB)高官が今後の利下げに慎重な見解を示したことなどから、米国金利は上昇しました。新興国債券市場では、株式市況が世界全体で底堅く推移し投資家のリスク選好姿勢が維持されたことなどからスプレッド(米国国債との利回り格差)は縮小しました。国別では、ウクライナは、ロシアとの和平交渉進展への期待が高まった局面があった中で堅調に推移した一方、セネガルなどは軟調に推移しました。

《運用経過》

ファンダメンタルズの改善に伴いスプレッドが縮小する機会があるとみてルーマニアの組入比率を引き上げた一方、バリュエーションの観点などからインドネシアの組入比率を引き下げました。その他、ガーナなどで、相対価値評価により市場で割安に放置されていると思われる銘柄への入れ替え売買を行いました。

主なオーバーウェイト国:セルビア、ブルガリア、オマーン等

主なアンダーウェイト国:サウジアラビア、中国、アラブ首長国連邦等

実質外貨建資産に対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した。

《今後の運用方針》

足元では経済成長は底堅く推移しています。米関税政策に関して予想より穏当なものであったものの、最終的な関税率は現行水準よりも大幅に上昇しており、世界経済の成長にとって逆風となる可能性が高いとみています。新興国のファンダメンタルズは引き続き堅調であることから、短中期的な新興国のデフォルトはマクロリスクを考慮してもまだ限定的と思われます。FRBによる金融緩和はリスク資産全般を下支えするとみていますが、新興国債券市場などクレジット市場の行方は、米国・世界経済の失速度合いと政策金利に対する市場期待のバランスが鍵になると考えます。その他、停戦合意がなされたものの依然として状況が不安定な中東情勢、ロシア・ウクライナ間の紛争、FRBの政策と独立性を巡る議論などについて引き続き注視しています。前述の市場環境に対する認識の下、リスクを管理し、ポートフォリオの運用に臨みます。多くの新興国におけるファンダメンタルズは、比較的健全な対外収支、改善または安定している財政赤字、コモディティ価格の動向、そしてインフレの鈍化を背景に良好とみています。一方で、米国の政策の影響および各国対応に伴う新興国債券市場への影響は国ごとに異なるとみており、ファンダメンタルズを深堀りし投資機会を厳選することが重要であるとみています。足元では引き続き、魅力的なバリュエーションが所々に見られることや国ごとのばらつきから、市場全体の方向性リスクよりも国別リスクや銘柄固有のリスクを重視しています。

(運用責任者: 笹井 泰夫)

- ・ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーの資料に基づき作成しています。
- ・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。

■本資料で使用している指数について

・ベンチマーク(J.P. Morgan EMBI Global Diversified(円ヘッジあり・円ベース))は、米ドル建のJ.P. Morgan EMBI Global Diversified(出所:Bloomberg)をもとに三菱UFJアセットマネジメントが対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値により計算したヘッジコストを考慮して算出したうえ設定日を10,000として指数化したものです。なお、ベンチマークは基準日前営業日の同インデックスの指値を、為替は基準日の三菱UFJ銀行の対顧客先物相場の仲値と対顧客電信売買相場の仲値を、それぞれ用いて計算しています。

・J.P. Morgan EMBI Global Diversified: 情報は、信頼性があると信じられる情報源から取得したものですが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2015, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり

〈愛称:エマヘッジN〉

追加型投信／海外／債券

ファンドの目的・特色

■ファンドの目的

高水準かつ安定的なインカムゲインの確保とキャピタルゲインの獲得とともに信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。

■ファンドの特色

特色1 エマージング・カントリー(新興国)のソブリン債券および準ソブリン債券を主要投資対象とし、分散投資を行います。

・新興国が米国市場やユーロ市場等の国際的な市場および自国市場で発行する米ドル建のソブリン債券を中心に、準ソブリン債券への投資も行います。

(一部、ユーロ建の債券に投資する場合があります。)

新興国の現地(自国)通貨建債券への投資は、行いません。

【エマージング・カントリー(新興国)】

一般的に、先進国と比較すると証券市場は未発達なもの、経済成長の著しい、あるいは可能性の高い新興諸国を指します。

【ソブリン債券】

各国政府や政府機関が発行する債券の総称で、自国通貨建・外国通貨建があります。また、世界銀行やアジア開発銀行など国際機関が発行する債券もこれに含まれます。

【準ソブリン債券】

政府の出資比率が50%を超えている企業の発行する債券とします。

重大な投資環境の変化が生じた場合には、信託財産の保全の観点から、運用者の判断により主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

特色2 新興国のソブリン債券、準ソブリン債券からの高水準かつ安定した利子収入に加え、値上がり益の獲得を目指します。

・新興国の債券に投資することにより、相対的に高い利回りが期待されます。

一般的に新興国が発行する債券は格付けが低く、先進国等が発行する上位格付け債券と比較して高い利回りとなる傾向があります。したがって、相対的に高い投資収益率が期待できる反面、デフォルトが生じるリスクも高いと考えられます。

【格付け】

債券などの元本や利子が、償還まで当初契約の定め通り返済される確実性の程度を評価したものとします。

格付機関が、債券などの発行者の財務能力、信用力、今後の方向性などを分析、評価して、数字や記号で簡潔に表します。

【デフォルト】

投資した債券の元本やその利子の一部または全部が回収できない、もしくは遅延すること。

・J.P. Morgan EMBI Global Diversified(円ヘッジあり・円ベース)をベンチマークとします。

ベンチマークを上回る投資成果をあげることを保証するものではありません。

特色3 外貨建資産については、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。

・為替ヘッジは、委託会社が行います。

・投資するマザーファンドでは、米ドル建資産以外の外貨建資産について、実質的に米ドル建となるように為替取引を行う場合があります。(この場合においても、当ファンドでは、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。)

投資対象国における非常事態(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、戦争等の場合をいいます。)の発生を含む市況動向や資金動向等の事情によっては、特色1～特色3のような運用ができない場合があります。

特色4 債券等の運用にあたっては、ウェリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーに運用の指図に関する権限を委託します。

特色5 信託財産の十分な成長に資することに配慮し、収益の分配を行わないことがあります。

・毎年8月5日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。

収益分配方針

・分配対象額の範囲は、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。

・委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案して、利子・配当収入の中から分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。

将来の収益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。

また、委託会社の判断により、分配を行わない場合もあります。

■ファンドのしくみ

・ファミリーファンド方式により運用を行います。

〈当ファンドが主要投資対象とするマザーファンド>

エマージング・ソブリン・オープン マザーファンド

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。

エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり

〈愛称:エマヘッジN〉

追加型投信／海外／債券

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。

投資している債券の発行通貨の金利水準が上昇(低下)した場合には、一般的に債券価格は下落(上昇)し、当ファンドの基準価額の変動要因となります。

金利変動 リスク

当ファンドは米ドル建債券を中心に投資を行うため、特に米国金利の変動に影響を受けますが、新興国の金利等の影響を受ける場合もあります。

また、組入債券の残存期間や利率等も価格変動に影響を与えます。例えば、金利水準の低下を見込んで残存期間が長い債券の組入比率を大きくしている場合等には、金利変動に対する債券価格の感度が高くなり、当ファンドの基準価額の変動は大きくなります。

債券発行国の債務返済能力等の変化等による格付け(信用度)の変更や変更の可能性などにより債券価格が大きく変動し、当ファンドの基準価額も大きく変動する場合があります。

(デフォルト・リスク) 一般的に、新興国が発行する債券は、先進国が発行する債券と比較して、デフォルト(債務不履行および支払遅延)が生じるリスクが高いと考えられます。デフォルトが生じた場合または予想される場合には、債券価格は大きく下落する可能性があります。なお、このような場合には流動性が大幅に低下し、機動的な売買が行えないことがあります。

債券の発行国の政治や経済、社会情勢等の変化(カントリー・リスク)により金融・証券市場が混乱して、債券価格が大きく変動する可能性があります。

新興国のカントリー・リスクとしては主に以下の点が挙げられます。

カントリー・ リスク

- ・先進国と比較して経済が一般的に脆弱であると考えられ、経済成長率やインフレ率等の経済状況が著しく変化する可能性があります。
 - ・政治不安や社会不安、他国との外交関係の悪化により海外からの投資に対する規制導入等の可能性があります。
 - ・海外との資金移動に関する規制導入等の可能性があります。
 - ・先進国とは情報開示に係る制度や慣習等が異なる場合があります。
- この結果、新興国債券への投資が著しく悪影響を受ける可能性があります。

流動性 リスク

有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく売却不可能、あるいは売り供給がなく購入不可能等となるリスクのことをいいます。例えば、市況動向や有価証券等の流通量等の状況、あるいは当ファンドの解約金額の規模によっては、組入有価証券等を市場実勢より低い価格で売却しなければならないケースが考えられ、この場合には当ファンドの基準価額の下落要因となります。

一般的に、新興国の債券は、高格付けの債券と比較して市場規模や証券取引量が小さく、投資環境によっては機動的な売買が行えないことがあります。

為替変動 リスク

当ファンドは、主に米ドル建の有価証券に投資していますので(ただし、これらに限定されるものではありません。)、為替変動リスクが生じます。これら外貨建資産については、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が、設定や解約等の資金動向、為替ヘッジのタイミングおよび範囲、ならびに市況動向等の要因により、完全に為替変動リスクを排除することはできません。

また、為替ヘッジを行うにあたり、ヘッジコストが発生する場合があります。円金利がヘッジ対象となる外貨建資産の通貨の金利より低い場合、円とヘッジ対象となる外貨建資産の通貨との金利差相当分のヘッジコストがかかるご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

上記のリスク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

- ・投資信託(ファンド)の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- ・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当ファンドの収益率を示すものではありません。
- ・受益者の個別元本によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部戻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。
- ・当ファンドのお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6の規定)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。

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。

エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり 〈愛称:エマヘッジN〉

追加型投信／海外／債券

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／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。 |
| 申込不可日 | ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行のいずれかが休業日の場合には、購入・換金はできません。 ※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30分までに販売会社が受けたものを当日の申込分とします。 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 | 当ファンドの資金管理を円滑に行うため、原則として1日1件5億円を超える換金はできません。 |
| 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。 |
| 信託期間 | 無期限(2013年11月6日設定) |
| 繰上償還 | 当ファンドの受益権の総口数が、当初設定時の10分の1または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。 |
| 決算日 | 毎年8月5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。 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「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。NISAの概要等については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。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

お客様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 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.5% をかけた額 |
|---------|--------------------------------------|

お客様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) | 日々の純資産総額に対して、 年率1.6082%(税抜 年率1.4620%) をかけた額 |
|------------------|--|

| | |
|------------|---|
| その他の費用・手数料 | 監査法人に支払われる当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当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、当ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の最初の6ヶ月終了時、毎決算時または償還時に当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、当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のうえ、ご自身でご判断ください。●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 <ホームページアドレス> <https://www.am.mufg.jp/>

加入協会:一般社団法人 投資信託協会 <お客様専用フリーダイヤル> 0120-151034

一般社団法人 日本投資顧問業協会 (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。

2025年12月30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:エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり

| 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 |
|-------------------------------------|----------|------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|
| アイザワ証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第3283号 | ○ | ○ | | ○ |
| 株式会社青森みちのく銀行 | 登録金融機関 | 東北財務局長(登金)第1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 | ○ | | | |
| 岩井コスモ証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第15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 | ○ | | ○ | |
| 岡三にいがた証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第169号 | ○ | | | |
| 株式会社熊本銀行 | 登録金融機関 | 九州財務局長(登金)第6号 | ○ | | | |
| 株式会社京葉銀行(インターネット専用) | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第56号 | ○ | | | |
| 光世証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 近畿財務局長(金商)第14号 | ○ | | | |
| 株式会社十八親和銀行 | 登録金融機関 | 福岡財務支局長(登金)第3号 | ○ | | | |
| 株式会社仙台銀行(※) | 登録金融機関 | 東北財務局長(登金)第16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 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 野村證券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第142号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| PWM日本証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第50号 | ○ | | | ○ |
| 株式会社東日本銀行(※) | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第52号 | ○ | | | |
| 株式会社福岡銀行 | 登録金融機関 | 福岡財務支局長(登金)第7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 | ○ | | ○ | |
| 松阪証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 東海財務局長(金商)第19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 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 三菱UFJ-eスマート証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第61号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 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 | ○ | ○ | | |
| 山和証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第190号 | ○ | | | |
| 株式会社ゆうちょ銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第611号 | ○ | | | |
| 株式会社横浜銀行 | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第36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。