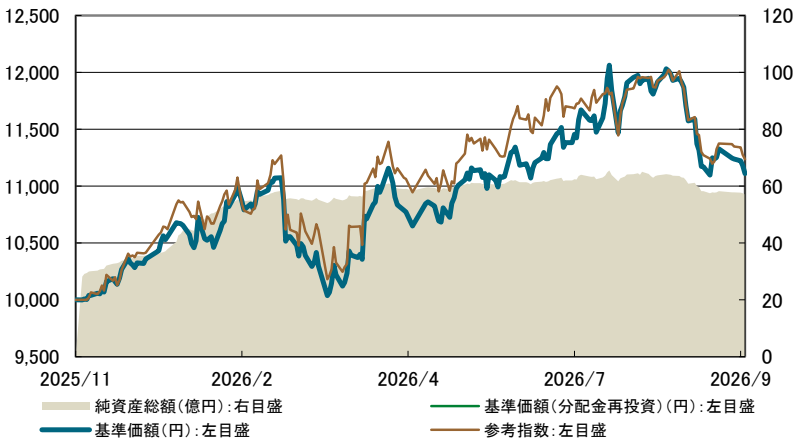
ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

基準価額の推移



※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
※ 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して計算しています。
※ 基準価額は、信託報酬控除後です。
※ 参考指数は、MSCIヨーロッパ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。当初設定日を10,000として指数化しています。

基準価額、純資産総額

	当月末	前月末比
基準価額	11,110 円	－ 837 円
純資産総額	57.10 億円	－ 6.47 億円

期間別騰落率

	ファンド	参考指数
1ヵ月	−7.01%	−6.45%
3ヵ月	−1.66%	−3.32%
6ヵ月	9.45%	9.21%
1年	－	－
3年	－	－
設定来	11.10%	12.35%

※ ファンドの騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しています。

MSCIヨーロッパ・インデックスとは、MSCI Inc.が開発したヨーロッパ地域の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。
MSCIヨーロッパ・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.はMSCIヨーロッパ・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

分配の推移（1万口当たり、税引前）

設定来分配金合計額　　0　円

決算期	2026年12月	2027年12月	2028年12月
分配金	－　円	－　円	－　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。

組入投資信託証券の状況

投資信託証券	比率
アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）	98.73%
マネープールマザーファンド	0.00%
その他	1.27%
合計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞
●当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
●ご購入のお申込みの際は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。
●投資信託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を伴います。）に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様に帰属します。
●投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
●当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
●当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。

ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）の資産の状況

※ 当ファンドは「アンカー・ブランデス欧州割安株式マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。
※ 株式には投資信託等を含みます。

資産内容

株式	98.24%
短期金融資産等	1.76%
合 計	100.00%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10ヵ国・地域

	国・地域	比率
1	英国	27.44%
2	フランス	21.09%
3	ドイツ	12.08%
4	スイス	8.76%
5	オランダ	5.53%
6	スペイン	3.64%
7	アイルランド	3.30%
8	スロベニア	2.68%
9	イタリア	2.55%
10	オーストリア	1.92%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10業種

	業種	比率
1	生活必需品	19.19%
2	ヘルスケア	16.18%
3	一般消費財・サービス	15.03%
4	金融	11.95%
5	資本財・サービス	11.56%
6	コミュニケーション・サービス	10.38%
7	情報技術	6.06%
8	素材	3.05%
9	公益事業	1.91%
10	エネルギー	1.87%

※ 対純資産総額比です。

組入上位10通貨

	通貨	比率
1	ユーロ	52.78%
2	英国ポンド	26.73%
3	スイス・フラン	8.76%
4	米国ドル	4.09%
5	香港ドル	1.66%
6	デンマーク・クローネ	1.49%
7	スウェーデン・クローナ	1.48%
8	ハンガリー・フォリント	1.24%
9	－	－
10	－	－

※ 対純資産総額比です。

※「アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントがノーザン・トラスト・グローバル・インベストメンツ株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）の資産の状況

※ 当ファンドは「アンカー・ブランデス欧州割安株式マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。
※ 株式には投資信託等を含みます。

組入上位10銘柄

	銘柄	国・地域	業種	比率	会社概要
1	SAP	ドイツ	情報技術	3.32%	ドイツの多国籍ソフトウエア会社。企業向けの基幹業務ソフトの開発・提供を中心に、世界各国で事業を展開。
2	サノフィ	フランス	ヘルスケア	3.13%	フランスの製薬会社で、循環器疾患、血栓症、代謝性疾患、中枢神経障害、および腫瘍などの治療薬を開発。
3	スウォッチ・グループ	スイス	一般消費財・サービス	2.69%	スイスの腕時計メーカー。ブレゲ、オメガ、スウォッチ等の時計ブランドのほか、宝飾品のハリーウィンストンを傘下に持つ。
4	新リュブリャナ銀行	スロベニア	金融	2.68%	スロベニアの銀行で、預金、個人向けローン、電子バンキング、貿易金融、外貨取引、その他の銀行サービスを手掛ける。
5	ハイネケン・ホールディング	オランダ	生活必需品	2.61%	世界で飲料の生産・販売を手掛ける。世界的なビール「ハイネケン」をはじめ、蒸留酒、ワイン、ソフトドリンクを製造。
6	モンタナ・エアロスペース	スイス	資本財・サービス	2.21%	スイスの航空宇宙部品メーカーで、軽量構造部品やエネルギー・電動モビリティ向け部品を製造。
7	ヘンケル	ドイツ	生活必需品	2.20%	ドイツの総合化学メーカー。接着技術と洗剤・ヘアケア等の消費財を展開し、工業・家庭向けに多様な製品を提供。
8	ディアジオ	英国	生活必需品	2.19%	イギリスのアルコール飲料メーカー。ウォッカ、ウイスキー、テキーラ、ジン、ビールなど、幅広いブランドを所有している。
9	シュプリンガーネイチャー	ドイツ	コミュニケーション・サービス	2.10%	科学・技術・工学・数学分野の学術誌や書籍を出版する大手学術出版社であり、研究者や教育・医療関係者向けに情報サービスを提供している。
10	フレゼニウス・メディカル・ケア	ドイツ	ヘルスケア	2.09%	ドイツの腎臓ケア大手。世界各地で透析クリニックを運営するほか、透析装置や関連医療機器・消耗品の製造・販売を行う。

組入銘柄数：　67

※ 対純資産総額比です。

※「アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントがノーザン・トラスト・グローバル・インベストメンツ株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）の資産の状況

※ 当ファンドは「アンカー・ブランデス欧州割安株式マザーファンド」を主要投資対象としています。以下の情報はマザーファンドについての情報を掲載しています。
※ 株式には投資信託等を含みます。

ファンドマネージャーのコメント

【市場動向】
欧州株式市場は、インフレ懸念による金利上昇や、中東情勢の先行き不透明感による原油価格の高止まりなどから下落しました。

【運用実績】
当ファンドの基準価額は下落しました。
国別では、英国、フランス、スイスなどがマイナスに影響したほか、業種別では、生活必需品、ヘルスケア、一般消費財・サービスなどでの保有銘柄がマイナスに影響しました。個別銘柄ではCNHインダストリアル（英国）、ドレーゲル（ドイツ）、シェル（英国）などが主にプラスに寄与しました。一方、サノフィ（フランス）、ケリング（フランス）、SAP（ドイツ）などが主にマイナスに影響しました。

【今後の見通しと運用方針】
バリュー（割安）株式は相対的に良好なパフォーマンスを示しているものの、依然としてグロース（成長）株式と比較すると割安な水準に留まっています。こうしたバリュー株式の相対的割安局面は、その後の良好なパフォーマンスにつながる傾向があります。ブランデスでは当ファンドの中長期的な見通しに引き続き自信を持っています。
株式指数やマクロ経済環境にとらわれることなく、徹底した個別銘柄分析に基づき、本質的価値に対して割安と考えられる銘柄を厳選して投資します。

※「アンカー・ブランデス欧州割安株式ファンド（適格機関投資家専用）」の資産内容等は、三井住友トラスト・アセットマネジメントがノーザン・トラスト・グローバル・インベストメンツ株式会社からの情報提供に基づき作成しておりますが、掲載データに関する情報の正確性、信頼性、完全性を保証するものではありません。

ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

ファンドの特色

1. 主として欧州各国に拠点がある又は主要な事業活動を欧州において展開している企業の株式（預託証書（DR）を含みます。）に投資します。
2. 企業の本質的価値に対して株価が割安と判断される銘柄を、徹底した個別企業調査に基づいて選定します。

投資リスク

《基準価額の変動要因》

- ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。
  従って、**投資者の皆様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、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

【株価変動リスク】
株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

【為替変動リスク】
為替相場は、各国の経済状況、政治情勢等の様々な要因により変動します。投資先の通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

【信用リスク】
有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【カントリーリスク】
投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

【流動性リスク】
時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

【金利変動リスク】
債券の価格は、一般的に金利低下（上昇）した場合は値上がり（値下がり）します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

※ 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。

《その他の留意点》

- 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。
  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及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。
  投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、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。
- 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、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の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、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

お申込みメモ

購入単位・・・販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
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。
（基準価額は1万口当たりで表示しています。）
換金単位・・・販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
換金価額・・・換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。（信託財産留保額の控除はありません。）
換金代金・・・原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。
申込締切時間・・・原則として、販売会社の営業日の午後3時半までにお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日のお申込受付分とします。なお、販売会社によっては対応が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。
購入・換金申込受付不可日・・・申込日当日又は申込日の翌営業日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けないものとします。
ニューヨーク証券取引所の休業日
ユーロネクスト パリ証券取引所の休業日
換金制限・・・ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
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、及びすでに受け付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消すことがあります。
信託期間・・・原則として、2025年11月28日（設定日）から2046年12月7日までとします。
繰上償還・・・委託会社は、主要投資対象ファンドが償還されることとなった場合、このファンドを解約し、信託を終了（繰上償還）させます。
次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了（繰上償還）させることができます。
・受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合
・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合
・やむを得ない事情が発生した場合
決算日・・・毎年12月7日（休業日の場合は翌営業日）です。
※第1期決算日は2026年12月7日です。
収益分配・・・年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。
課税関係・・・課税上は株式投資信託として取り扱われます。
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）」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
なお、配当控除あるいは益金不算入制度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》

■ 購入時手数料
購入申込受付日の翌営業日の基準価額に**3.3%（税抜3.0%）を上限**として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

■ 信託財産留保額
ありません。

《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）
運用管理費用（信託報酬）の総額は、以下の通りです。
＜当ファンド＞
純資産総額に対して年率1.067%（税抜0.97%）を乗じて得た額
＜投資対象とする投資信託証券＞
純資産総額に対して年率0.6765%程度（税抜0.615%程度）
＜実質的な負担＞
純資産総額に対して**年率1.7435%程度（税抜1.585%程度）**
この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入れ状況等により変動します。

■ その他の費用・手数料
有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用等をその都度、監査費用等を日々、ファンドが負担します。この他、投資対象とする投資信託証券においては、当該投資信託証券の信託報酬とは別に、投資信託財産に関する租税や、投資信託の運営・運用等に要する諸費用が発生します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。
※ 詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

ブランデス欧州株ファンド

追加型投信／海外／株式

当初設定日　：　2025年11月28日
作成基準日　：　2026年9月30日

委託会社・その他の関係法人の概要

■ 委託会社　三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社（ファンドの運用の指図を行う者）
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第347号
加　入　協　会　：　一般社団法人資産運用業協会
ホームページ　：　https://www.smtam.jp/
フリーダイヤル　：　0120-668001　受付時間 9:00～17:00 [土日・祝日等は除く]

■ 受託会社　三井住友信託銀行株式会社（ファンドの財産の保管及び管理を行う者）

SMTAM投信関連情報サービス
お客様が指定されたファンドに関する情報（基準価額、レポート）や投資に関するコラム等をLINEでお知らせします。
※LINEご利用設定は、お客様のご判断でお願いします。
※サービスのご利用にあたっては、あらかじめ「SMTAM投信関連情報サービス利用規約」をご確認ください。

販売会社

商号等		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人資産運用業協会	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
東海東京証券株式会社（加入協会：一般社団法人日本STO協会）	金融商品取引業者	東海財務局長（金商）第140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	○			○

・お申込み、投資信託説明書（交付目論見書）のご請求は、販売会社へお申し出ください。
・販売会社は今後変更となる場合があります。