

アメリカン・ニュー・ステージ・オープン ポートフォリオ構築のお知らせ

追加型投信 / 海外 / 株式

当ファンドは設定日の2011年11月1日以降、市況動向などを勘案しつつ、慎重にポートフォリオを構築してまいりました。運用開始から約一週間経過した2011年11月9日に、当初のポートフォリオが構築できましたので、受益者のみなさまに組入上位銘柄をご報告申し上げます。今後ともファンドのパフォーマンス向上をめざし、銘柄の分析・選定に努めてまいります。引き続き「アメリカン・ニュー・ステージ・オープン」をご愛顧くださいますよう、お願い申し上げます。

組入上位10銘柄(2011年11月9日現在) (全25銘柄中)

	銘柄名	組入比率	会社紹介
1	PORTFOLIO RECOVERY ASSOCIATE (ポートフォリオ・リカバリー・アソシエーツ)	5.94%	個人の債権の購入・回収に従事する企業です。クレジットカード会社や自動車ローン会社から小口債権をまとめてポートフォリオとして購入し、債務者から回収しています。大手クレジット会社との取引に特化することで安定した債権購入先を確保しています。自社で開発した独自のプライシング・モデルに基づき購入価格を決定するなど、債権の仕入れ管理を徹底しています。
2	TALEO CORP-CLASS A (タレオ)	5.81%	企業の採用活動や人材管理業務をサポートするソフトウェアを開発・販売しています。同社製品は、企業ウェブサイトの採用ページ運営や従業員の配置管理といった人事に係わる各種業務を効率化するものです。同社ソフトウェアは、クラウド形式で提供されているため、インターネット接続環境さえあれば、すぐに利用することが可能です。幅広い業界および様々な規模の組織を対象に、世界中で多くの企業に利用されています。
3	VITAMIN SHOPPE INC (ビタミン・ショップ)	5.81%	VMS(ビタミン、ミネラル、サプリメント)、ハーブ製品、スポーツ関連食品等を販売する栄養食品小売企業です。同社では、ナショナル・ブランド商品に加え、「Vitamin Shoppe」や「BodyTech」といったオリジナル・ブランド商品を展開、幅広い品揃えで多様なニーズに応えています。こうした商品を店舗で販売する他、ウェブサイトなどの注文も受けています。「Vitamin Shoppe University」というオンライン研修システムを用いて製品知識や接客等の社内教育を行っており、高い販売力を持つ社員を多数確保している点が同社の強みです。
4	SHUTTERFLY INC (シャッターフライ)	5.64%	オンラインでデジタル写真の保管や各種画像印刷の注文サービスを提供する写真関連サイトを運営しています。同社サイトのユーザーは、オンライン上のアルバムにデジタル写真を無料で無制限に保存でき、写真を現像したり、フォトブック、カード、カレンダー等に画像を印刷して顧客毎のオリジナル商品を作成することが可能です。無料の画像保存サービスを武器にユーザー数を拡大し、写真現像やオリジナル商品の販売で利益を稼ぐというビジネス・モデルを確立しています。
5	BALCHEM CORP (バルケム)	5.63%	独自のマイクロ・カプセル化および顆粒化技術を応用し、食品・医薬品・栄養剤事業、特殊製品事業、動物向け栄養・健康食品事業を展開しています。食品・医薬品・栄養剤事業の主要製品は、栄養分を強化したり原材料を加工しやすくする材料です。特殊製品事業では、ペースメーカー、人工心臓といった医療機器の殺菌等に用いられるエチレンオキサイド等の各種ガスを生産しています。動物向け栄養・健康食品事業では、乳牛育成や各種家畜の栄養吸収を促進する栄養剤を開発しています。
6	MICROSTRATEGY INC-CL A (マイクロストラテジー)	5.56%	BI(ビジネス・インテリジェンス)ソフトウェアの開発・販売・サポートを手掛ける企業です。BIソフトウェアとは、企業内の各種データを集約・分類・解析し、経営上の意思決定に役立つソフトウェアをさします。世界各国に販売拠点を有し、同社製品は幅広い業界で多くの企業に採用されています。企業の関心がデータの「蓄積」から「活用」へとシフトする中、同社製品への高い評価から売上高は順調に拡大しています。
7	SOURCEFIRE INC (ソースファイア)	5.09%	コンピュータ・ネットワークへの不正アクセスを検知し管理者に通報する機能や不正侵入を防御する機能等を備えるセキュリティ・システムを開発しています。同社製品には、創設者のマーティン・ロッシュ氏が開発した侵入検知・防御ソフトウェア「Snort」が搭載されています。「Snort」はインターネットを通じて、あらゆるユーザーが随時修正できるソフトウェアです。「Snort」ベースの機器を顧客毎に最適化し保守サポートを組み合わせたコンピュータ・ネットワーク・セキュリティ・システム「Sourcefire 3D System」等を販売しています。

・比率は純資産総額に対する割合です。

・上記組入銘柄および組入比率は過去の実績・状況であり、将来の運用状況を示唆・保証するものではありません。

コメント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。

また、将来の市場環境の変化または運用成果等を保証するものではありません。なお、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。表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

後記の「当資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

アメリカン・ニュー・ステージ・オープン

組入上位銘柄(2011年11月9日現在)

	銘柄名	組入比率	会社紹介
8	VOLCANO CORP (ボルケーノ)	4.89%	心臓や末梢血管疾患の治療や診断をサポートする高度な医療機器を開発・製造しています。主力商品は、血流速度やコレステロールの付着具合といった血管内部の様子を超音波により察知し画像化する血管内超音波診断装置(IVUS)およびIVUSイメージング・カテーテルで、国内外で製品を販売しています。特に先進国で心筋梗塞や狭心症といった心臓疾患が増加傾向にある中、安全性・有効性・効率性を追求する同社製品は治療において重要な役割を果たすと期待されます。
9	PEETS COFFEE & TEA INC (ピーツ・コーヒー・アンド・ティー)	4.58%	コーヒーや紅茶を提供するカフェを展開しています。1960年代後半にオランダからアメリカへ移住したアルフレッド・ピート氏がヨーロッパ式のコーヒーを持ち込んで営業を開始しました。同社のコーヒーはアラビカ豆による深煎りコーヒーの草分け的存在として知られており、スターバックス創業者のジェリー・ボルドウィン氏は同社でコーヒーについて学びました。アメリカ西海岸を中心に店舗を運営するほか、通販等で全米にコーヒー豆や紅茶を提供しています。
10	MIDDLEBY CORP (ミドルビー)	4.53%	オープンやレンジなど幅広い種類の業務用調理器具を開発・製造しています。同社は、ベーキング・オープン・メーカーとして100年以上の歴史を誇る老舗企業ですが、積極的な事業戦略とM&A(企業の合併・買収)の展開によって大きく生まれ変わり、業務用調理の効率化とコスト削減に繋がる新製品を次々に提供しています。同社製品は、世界各国で販売されており、顧客はレストラン、ホテル、病院、学校など多岐に亘っています。

・比率は純資産総額に対する割合です。
 ・上記組入銘柄および組入比率は過去の実績・状況であり、将来の運用状況を示唆・保証するものではありません。

コメント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。
 また、将来の市場環境の変化または運用成果等を保証するものではありません。なお、市況の変動等により方針通りの運用が行われぬ場合があります。
 表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

後記の「当資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

アメリカン・ニュー・ステージ・オープン

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

米国の株式を実質的な主要投資対象とし、値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

- ・米国の新興成長企業株式が主要投資対象です。
- ・預託証券(DR)を含みます。預託証券(DR)とは、Depository Receiptの略で、ある国の企業の株式を当該国外の市場で流通させるため、現地法に従い発行した代替証券です。株式と同様に金融商品取引所等で取引されます。
- ・ボトムアップ・アプローチにより投資銘柄を厳選します。
- ・投資ユニバースの選定にあたっては、企業独自の優位性、マーケットシェア、利益率、売上成長力、有能な経営陣の観点を考慮します。
- ・2～3年後の企業の成長性および事業環境を予測し、20～40社に集中投資を行います。
- ・株式等の運用の指図に関する権限を、アールエス・インベストメント・マネジメント・シーオー・エルエルシー(RSインベストメンツ社)に委託します。
- ・実質的な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。
- ・運用は主にアメリカン・ニュー・ステージ・マザーファンドへの投資を通じて、米国の新興成長企業株式へ実質的に投資するファミリーファンド方式により行います。

< 主な投資制限 >

- ・株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・同一銘柄の株式への実質投資割合に制限を設けません。
- ・外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
- ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定します。

< 分配方針 >

- ・年4回の決算時(1・4・7・10月の各7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。
- ・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、分配金額は運用実績に応じて変動します。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。

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金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、投資元金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。

市場リスク

(価格変動リスク)

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するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。

(為替変動リスク)

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。

信用リスク

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。

流動性リスク

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。

(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。)

委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ投信株式会社

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

販売会社(購入・換金の取扱い等)

後記の各照会先でご確認いただけます。

設定・運用 ...三菱UFJ投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号

加入協会 (社)投資信託協会

(社)日本証券投資顧問業協会

アメリカン・ニュー・ステージ・オープン
投資リスク
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。
- ・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。
- ・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。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のペビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・投資判断によっては特定の銘柄に集中投資することがあります。そのため、当該銘柄の影響を大きく受ける場合があります。

リスクの管理体制

ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。
 また、運用委託先で投資リスクに対する管理体制を構築していますが、委託会社においても運用委託先の投資リスクに対する管理体制や管理状況等をモニタリングしています。

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 ファンドの基準価額は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。
購入代金	販売会社の定める期日までに販売会社指定の方法でお支払いください。
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 - 信託財産留保額
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時までに販売会社が受け付けた購入・換金のお申込みを当日のお申込み分とします。
申込不可日	ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行の休業日は、購入・換金のお申込みができません。2011年の該当日は11月11日、11月24日、12月26日です。なお、休業日は変更される場合があります。
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および取消し	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	2021年10月7日まで（2011年11月1日設定）
繰上償還	受益権の口数が20億口を下回るようになった場合等には、信託期間を繰り上げて償還となる場合があります。
決算日	毎年1・4・7・10月の各7日（休業日の場合は翌営業日） 第1回目の決算日は、2012年4月9日
収益分配	年4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、株式投資信託として取り扱われます。

アメリカン・ニュー・ステージ・オープン
手続・手数料等

ファンドの費用・税金

・ファンドの費用
【お客さまには以下の費用をご負担いただきます。】

お客さまが直接的に負担する費用

購入時

購入時手数料	購入価額 × 3.15% (税抜 3%) (上限) 販売会社にご確認ください。
--------	---

換金時

信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額 × 0.3%
---------	---------------------------------

お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

保有期間中

運用管理費用 (信託報酬)	純資産総額 × 年2.184% (税抜 年2.08%)
------------------	------------------------------------

その他の費用・ 手数料	売買委託手数料等、監査費用、外国での資産の保管等に要する費用、マザーファンドの換金に伴う信託財産留保額等を信託財産からご負担いただきます。 これらの費用は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ができません。
----------------	--

運用管理費用(信託報酬)、監査費用は毎日計上され、毎決算時または償還時に信託財産から支払われます。その他の費用・手数料(監査費用を除きます。)は、その都度信託財産から支払われます。

購入時手数料、運用管理費用(信託報酬)およびその他の費用・手数料(国内において発生するものに限りです。)には消費税等相当額が含まれます。

お客さまにご負担いただく手数料等の合計額は、購入金額や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。

・税金

個人受益者については、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の価額から取得費を控除した利益に対して課税されます。

なお、法人の課税は異なります。また、税法が改正された場合等には、変更となる場合があります。

詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

当資料のご利用にあたっての注意事項等

投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。/販売会社が登録金融機関の場合、投資者保護基金に加入していません。/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。/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)等の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。

当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするために三菱UFJ投信が作成した資料です。/当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。/当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・完全性を保証するものではありません。/当資料中のグラフ・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いませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。

市況動向および資金動向等により、ファンドの基本方針通りの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。)

お客さま専用
フリーダイヤル  **0120-151034**
受付時間 / 9:00 ~ 17:00 (土・日・祝日・12月31日 ~ 1月3日を除く)

< オフィシャルサイト > <http://www.am.muam.jp/>
< モバイルサイト > <http://k.m-muam.jp/a/1/3>
基準価額・分配金をメール配信 (*メール配信対象外ファンドもあります。)



