



2021年9月  
ファンド情報提供資料  
(データ基準日:2021年7月末)

## ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド (予想分配金提示型)

愛称:ポジティブ・チェンジ

追加型投信／内外／株式

(注)販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。

## 組入全銘柄のご紹介



Morningstar Award “Fund of the Year 2020”

ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(愛称:ポジティブ・チェンジ)  
追加型投信／内外／株式

ESG型 部門 優秀ファンド賞 受賞

当賞は国内追加型株式投資信託を選考対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2020年において各部門別に総合的に優秀であるとモニングスターが判断したものです。ESG型 部門は、2020年12月末において当該部門に属するファンド129本の中から選考されました。Morningstar Award “Fund of the Year 2020”は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モニングスターが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はモニングスター株式会社並びにMorningstar, Inc. に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。

※当該評価は過去の一定期間の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。

・本資料は投資対象ファンドであるベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドのポートフォリオを紹介しています。

※本資料はファンドの商品性をご理解いただくために概略を記載したものです。このため、ファンドの商品性、リスク、お申込みメモなどについては投資信託説明書(交付目論見書)をご確認いただく必要があります。

設定・運用は

三菱UFJ国際投信

三菱UFJ国際投信株式会社  
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号  
加入協会：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

## 平等な社会・教育の実現

課題

### 経済格差の拡大



着目

全ての人を社会の一員として取り込み、支えあう社会の構築  
教育の質・教育へのアクセシビリティ(受け易さ)の改善

## 環境・資源の保護

課題

### 経済活動による環境への影響 気候変動、飢餓



着目

経済活動による環境への影響を軽減

## 医療・生活の質向上

課題

### 健康寿命の伸び悩み 幸福感の欠如



着目

先進国および新興国での生活の質を改善

## 貧困層の課題解決

課題

### 経済発展が行き届かない 人々の存在



着目

世界の貧困層が抱えるニーズ

・上記のインパクト・テーマは2021年6月末現在の投資テーマであり、将来変更する場合があります。

・ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンドを「ポジティブ・チェンジ」、ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)を「ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)」といいます。また、これらを総称して「当ファンド」、各々を「各ファンド」といいます。

# 組入全銘柄のご紹介 (2021年7月末現在)

本資料では、当ファンドの投資対象ファンドである  
 「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド」の  
 組入銘柄すべてをご紹介します。

(組入銘柄数:33)

	インパクトテーマ	銘柄	国地域	業種	比率(%)
1		モデルナ	アメリカ	ヘルスケア	9.8
2		ASML ホールディング	オランダ	情報技術	7.6
3		台湾積体電路製造 (TSMC)	台湾	情報技術	6.0
4		メルカドリブレ	ブラジル	一般消費財・サービス	4.9
5		デクスコム	アメリカ	ヘルスケア	4.8
6		イルミナ	アメリカ	ヘルスケア	4.7
7		テスラ	アメリカ	一般消費財・サービス	4.4
8		NIBEインダストリエ	スウェーデン	資本財・サービス	4.1
9		オルステッド	デンマーク	公益事業	3.9
10		ユミコア	ベルギー	素材	3.7
11		ディア	アメリカ	資本財・サービス	3.6
12		ショッピファイ	カナダ	情報技術	3.0
13		10x ゲノミクス	アメリカ	ヘルスケア	2.9
14		エムスリー	日本	ヘルスケア	2.9
15		ザイレム	アメリカ	資本財・サービス	2.9
16		HDFC	インド	金融	2.7
17		アルナイラム・ファーマシュティカルズ	アメリカ	ヘルスケア	2.5

	インパクトテーマ	銘柄	国地域	業種	比率(%)
18		ノボザイムズ	デンマーク	素材	2.2
19		アビオメッド	アメリカ	ヘルスケア	2.2
20		クリスチャン・ハンセン・ホールディング	デンマーク	素材	2.1
21		ザルトリウス	ドイツ	ヘルスケア	2.1
22		テラドック・ヘルス	アメリカ	ヘルスケア	2.0
23		エコラボ	アメリカ	素材	1.9
24		アリババ・グループ・ホールディング	中国	一般消費財・サービス	1.8
25		バンク・ラヤット・インドネシア	インドネシア	金融	1.8
26		ビヨンド・ミート	アメリカ	生活必需品	1.7
27		ディスカバリー	南アフリカ	金融	1.6
28		ペロトン・インターラクティブ	アメリカ	一般消費財・サービス	1.5
29		コーチラ	アメリカ	一般消費財・サービス	0.9
30		パークレーライツ	アメリカ	ヘルスケア	0.9
31		サファリコム	ケニア	コミュニケーション・サービス	0.7
32		FDMグループ・ホールディングス	イギリス	情報技術	0.7
33		アプセラ・バイオロジクス	カナダ	ヘルスケア	0.5

【各ファンドの投資対象ファンド組入比率】  
 (2021年7月末現在)

ファンド名	組入比率
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド	99.1%
ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)	98.5%

・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。上記には、その他現金等が含まれていないため合計が100%にならない場合があります。

・上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドの組入銘柄についてご紹介したもので、個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。

・業種はGICS(世界産業分類基準)、インパクト・テーマ、国・地域はベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。

・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。

(出所)ベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料を基に三菱UFJ国際投信作成

## 全人類の持続的な発展のために掲げられた

# インパクトの指標 SDGs

本資料では、各組入銘柄が社会にどのようなインパクトを与えていたか\*、SDGs(持続可能な開発目標)の17のゴールに照らし合わせてご紹介いたします。



\*P5以降の各組入銘柄に対応するSDGs項目は、ベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。

## 国際社会がめざす17の目標

3 すべての人に  
健康と福祉を



7 エネルギーをみんなに  
そしてクリーンに



11 住み続けられる  
まちづくりを



15 陸の豊かさも  
守ろう



4 質の高い教育を  
みんなに



8 働きがいも  
経済成長も



12 つくる責任  
つかう責任



16 平和と公正を  
すべての人に



## (ご参考) SDGsの概要

SDGsとは、  
2015年9月の国連サミットで採択された、  
持続可能で多様性と包摂(ほうせつ)\*性のある  
社会の実現のため、  
2030年を期限とする国際社会の  
17の共通目標のことです。

SDGsとは、

2015年9月の国連サミットで採択された、  
持続可能で多様性と包摂(ほうせつ)\*性のある

社会の実現のため、

2030年を期限とする国際社会の  
17の共通目標のことです。

知っておきたい

### SDGsの由来



SDGs:持続可能な開発目標

**S:Sustainable** ⇒持続可能な  
**D:Development** ⇒開発  
**Gs:Goals** ⇒目標

## 次ページ以降で銘柄を紐解いてみましょう！

(出所)国際連合広報センターのHPを基に三菱UFJ国際投信作成

私たちは持続可能な開発目標(SDGs)を支援しています。

\* 社会的に弱い立場にある人々も含め、全ての人を社会の一員として取り込み、支えあうという意味です。

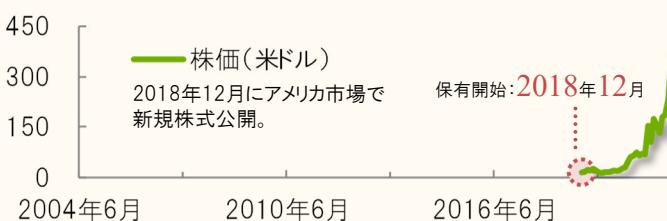
SDGsのロゴ・アイコンは、SDGsの意義、趣旨、内容等を伝える目的で使用しており、国際連合が当ファンドの運用等について責任を持つものではなく、支持を表明するものではありません。

ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド  
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)  
(愛称:ポジティブ・チェンジ)

Positive Change

組入銘柄のご紹介

1	モデルナ		
英名	Moderna	ティッcker	MRNA US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	9.8%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●バイオテクノロジー会社。</li> <li>●臨床試験段階のバイオテクノロジーを手掛ける。メッセンジャーRNAというリボ核酸による治療薬やワクチンの発見・開発に注力。</li> </ul>		



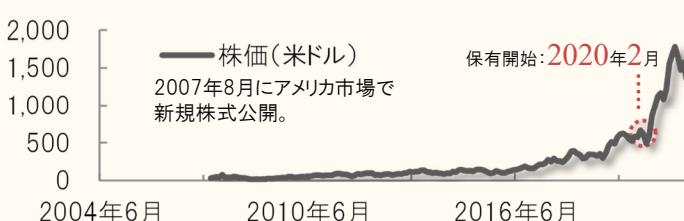
2	ASMLホールディング		
英名	ASML	ティッcker	ASML NA
国・地域	オランダ	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	7.6%	業種	情報技術
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●ASMLホールディングは世界トップクラスのシェアを誇る半導体製造装置メーカー。</li> <li>●半導体の小型化・処理迅速化を可能にするリソグラフィー(露光技術)による、チップ製造向け機械を、開発・製造・販売。</li> </ul>		



3	台湾積体電路製造(TSMC)		
英名	TSMC	ティッcker	2330 TT
国・地域	台湾	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	6.0%	業種	情報技術
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●半導体メーカー。</li> <li>●ウエハー(ICチップ等の材料となる板)製造、プロセッシング(ウエハー上の電気特性試験)、組み立て、検査等のサービスを提供。</li> </ul>		



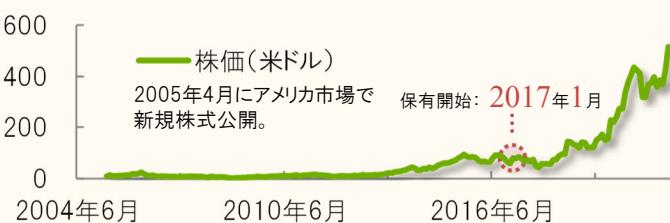
4	メルカドリブレ		
英名	MercadoLibre	ティッcker	MELI US
国・地域	ブラジル	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	4.9%	業種	一般消費財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●中南米最大級のECサイト運営会社で、オンライン決済サービスにも注力。</li> <li>●既存のオンラインショップや実店舗よりも効率的に安価に、様々な商品を消費者に届けるプラットフォームを提供。</li> </ul>		



・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。・上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。したがって、個別産業分類基準)、テーマ、国・地域、インパクト(SDGs項目)はペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。・保有開始時期ません。また、当ファンドおよび投資対象ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・SDGsのロゴ記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

(グラフ期間:2004年6月末~2021年7月末)

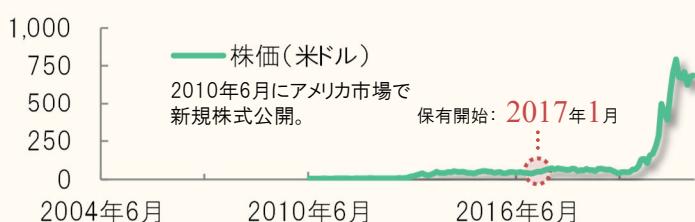
5	デクスコム		
英名	Dexcom	ティッcker	DXCM US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	4.8%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 医療機器メーカー。</li> <li>● 糖尿病患者向けの血糖値モニタリング・システムの設計、開発に注力。小児患者向けや長時間の連続使用が可能な製品で、米国外への事業拡大を目指す。</li> </ul>		



6	イルミナ		
英名	Illumina	ティッcker	ILMN US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	4.7%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 遺伝的機能・変異の大規模解析ツール開発会社。</li> <li>● 遺伝子の変異や生体機能を大規模なスケールで分析する統合システムの開発・製造・販売を手掛ける。</li> </ul>		



7	テスラ		
英名	Tesla	ティッcker	TSLA US
国・地域	アメリカ	テーマ	環境・資源の保護
比率	4.4%	業種	一般消費財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 高性能電気自動車(EV)を設計、製造、販売。</li> <li>● サステナブルエネルギーの普及を目指し、蓄電池などの研究開発をすすめている。</li> </ul>		



8	NIBEインダストリエ		
英名	NIBE Industrier	ティッcker	NIBEB SS
国・地域	スウェーデン	テーマ	環境・資源の保護
比率	4.1%	業種	資本財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>● スウェーデン発の、国際的な暖房技術会社。</li> <li>● 3つの事業分野にわたり組織化され、持続可能エネルギーに関する世界クラスのソリューションを作成するために共通のビジョンの下で運営。</li> </ul>		



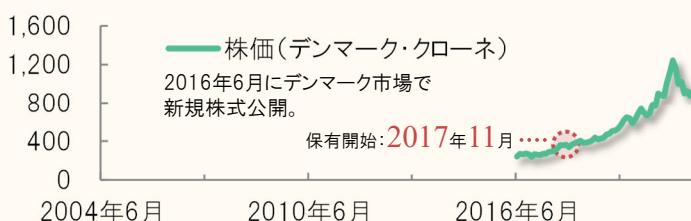
(出所)ベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料、Bloombergのデータ、各社HP等を基に三菱UFJ国際投信作成  
銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。・業種はGICS(世界  
は、代表ファンドのデータを用いています。代表ファンドは、投資対象ファンドと同様の運用プロセスを用いておりますが、当ファンドおよび投資対象ファンドの運用実績ではあり  
アイコンは、SDGsの意義、趣旨、内容等を伝える目的で使用しており、国際連合が当ファンドの運用等について責任を持つものではなく、支持を表明するものではありません。・上

ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド  
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)  
(愛称:ポジティブ・チェンジ)

Positive Change

組入銘柄のご紹介

9	オルステッド		
英名	Ørsted	ティッcker	ORSTED DC
国・地域	デンマーク	テーマ	環境・資源の保護
比率	3.9%	業種	公益事業
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●公益事業会社。</li> <li>●洋上風力発電施設の開発、建設、運営のほか、発電所における発電および発熱事業を手掛ける。</li> </ul>		



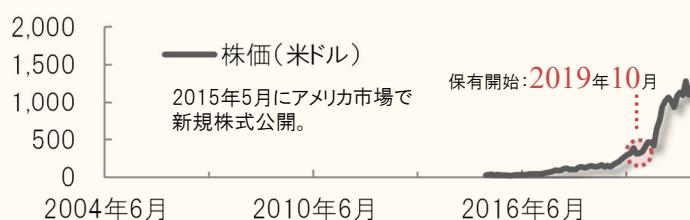
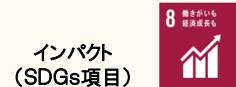
10	ユミコア		
英名	Umicore	ティッcker	UMI BB
国・地域	ベルギー	テーマ	環境・資源の保護
比率	3.7%	業種	素材
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●資材技術会社。</li> <li>●自動車用触媒や電気自動車の二次電池材料、バッテリーや貴金属のリサイクルなどを手がける。</li> </ul>		



11	ディア		
英名	Deere	ティッcker	DE US
国・地域	アメリカ	テーマ	環境・資源の保護
比率	3.6%	業種	資本財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●農機具メーカー。</li> <li>●農業、建設・林業、商業、消費者を対象に各種機械の製造・販売を手掛けるほか、自社製品および他社製品の交換部品の供給、製品・部品を対象とするファイナンス・サービスも手掛ける。</li> </ul>		



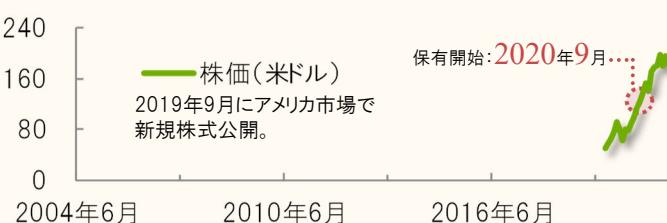
12	ショッピファイ		
英名	Shopify	ティッcker	SHOP US
国・地域	カナダ	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	3.0%	業種	情報技術
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●小規模事業者のオンラインショップ開設を援助するビジネスサービスプロバイダー。</li> <li>●フルフィルメント(発注から配送までの一連の業務)や、支払いサービスなどの低コストのツールも提供。</li> </ul>		



・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。・上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。したがって、個別産業分類基準)、テーマ、国・地域、インパクト(SDGs項目)はペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。・保有開始時期ません。また、当ファンドおよび投資対象ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・SDGsのロゴ記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

(グラフ期間:2004年6月末～2021年7月末)

13 10x ゲノミクス			
英名	10x Genomics	ティッcker	TXG US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.9%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>細胞ひとつひとつの遺伝子を分析する機器の開発を行うメーカー。</li> <li>次世代の遺伝子シークエンシングと組み合わせて、サンプル中の個々の細胞の違いの計測・解析を可能とする機器を提供。</li> </ul>		



14 エムスリー			
英名	M3	ティッcker	2413 JP
国・地域	日本	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.9%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>インターネットを通じ医療従事者向けに医療関連情報を提供。</li> <li>同社運営の医療専門サイトに登録した医療従事者会員を基盤に医薬品メーカー、機器会社などのマーケティング活動も支援。</li> </ul>		



15 ザイレム			
英名	Xylem	ティッcker	XYL US
国・地域	アメリカ	テーマ	環境・資源の保護
比率	2.9%	業種	資本財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>ポンプ、フィルターなどの水設備のメーカー。</li> <li>先進国での既存の水インフラの維持、修復、発展途上国での新たな水インフラの構築等を行う。加えて、研究開発と積極的な買収政策により更なる技術革新を図る。</li> </ul>		



16 HDFC			
英名	HDFC Corp	ティッcker	HDFC IN
国・地域	インド	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	2.7%	業種	金融
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>インドの大手金融機関。</li> <li>インド国内で収入がそれほど高くない層を含め多くの人々に住宅ローンを提供。持ち家へのハードルを下げ、住宅事情の改善に貢献。</li> </ul>		



(出所)ベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料、Bloombergのデータ、各社HP等を基に三菱UFJ国際投信作成  
銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。・業種はGICS(世界  
は、代表ファンドのデータを用いています。代表ファンドは、投資対象ファンドと同様の運用プロセスを用いておりますが、当ファンドおよび投資対象ファンドの運用実績ではあり  
アイコンは、SDGsの意義、趣旨、内容等を伝える目的で使用しており、国際連合が当ファンドの運用等について責任を持つものではなく、支持を表明するものではありません。・上

ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド  
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)  
(愛称:ポジティブ・チェンジ)

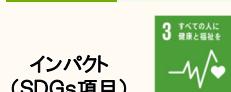
Positive Change

組入銘柄のご紹介

17	アルナイラム・ファーマシューティカルズ		
英名	Alnylam Pharmaceuticals	ティッカー	ALNY US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.5%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●医薬品メーカー。</li> <li>●開発初期段階の治療薬を手掛けており、ヒトの疾患治療に使用する医薬品の発見、開発に従事。</li> </ul>		



19	アビオメド		
英名	Abiomed	ティッcker	ABMD US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.2%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●循環器医療機器メーカー。</li> <li>●心臓の鼓動機能を補助・代替するテクノロジーを開発。世界のヘルスケア専門家向けに製品とサービスを提供。</li> </ul>		



18	ノボザイムズ		
英名	Novozymes	ティッcker	NZYMB DC
国・地域	デンマーク	テーマ	環境・資源の保護
比率	2.2%	業種	素材
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●デンマーク発の産業用酵素の代表的メーカー。</li> <li>●さまざまな産業で酵素を提供し、生産性向上、環境保全に貢献。</li> </ul>		



20	クリスチャン・ハンセン・ホールディング		
英名	Chr. Hansen	ティッcker	CHR DC
国・地域	デンマーク	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.1%	業種	素材
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●加工食品メーカー。</li> <li>●培養物、酵素、プロバイオティクス(人体に良い影響を与える微生物、それを含む製品等)、および天然着色料などの天然成分の開発・製造に従事。</li> </ul>		



・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。・上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。したがって、個別産業分類基準)、テーマ、国・地域、インパクト(SDGs項目)はペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。・保有開始時期ません。また、当ファンドおよび投資対象ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・SDGsのロゴ記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

(グラフ期間:2004年6月末～2021年7月末)

21 ザルトリウス			
英名	Sartorius	ティッcker	SRT3 GY
国・地域	ドイツ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.1%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>精密機器メーカーで、実験室、産業、電気化学で使用する精密スケールの製造を手掛ける。</li> <li>生体分子分離、微生物分離、細胞培養、濃縮、発酵、浄化に使う機器も扱う。</li> </ul>		

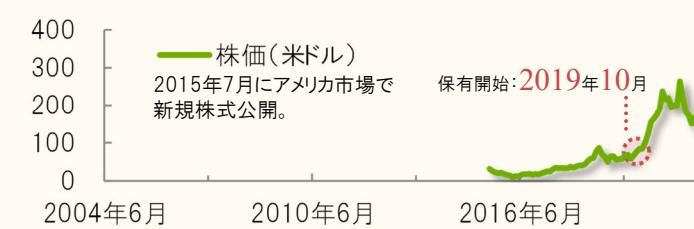


23 エコラボ			
英名	Ecolab	ティッcker	ECL US
国・地域	アメリカ	テーマ	環境・資源の保護
比率	1.9%	業種	素材
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>水、衛生、エネルギーに係るソリューションを展開している会社。</li> <li>あらゆる産業に対して洗浄剤などの衛生用品、水処理技術等を開発・提供。清潔で安全な作業環境を創りあげるとともに、環境への配慮も重視。</li> </ul>		

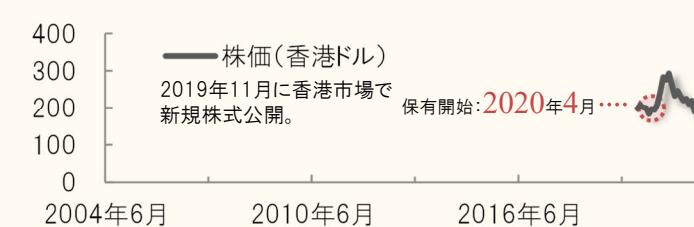


(出所)ベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料、Bloombergのデータ、各社HP等を基に三菱UFJ国際投信作成  
銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。・業種はGICS(世界  
は、代表ファンドのデータを用いています。代表ファンドは、投資対象ファンドと同様の運用プロセスを用いていますが、当ファンドおよび投資対象ファンドの運用実績ではあり  
アイコンは、SDGsの意義、趣旨、内容等を伝える目的で使用しており、国際連合が当ファンドの運用等について責任を持つものではなく、支持を表明するものではありません。・上

22 テラドック・ヘルス			
英名	Teladoc	ティッcker	TDOC US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	2.0%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>医療サービス会社。</li> <li>日常的な症状に対し、電話やビデオを通じて診断、療法助言、および処方を提供。</li> </ul>		



24 アリババ・グループ・ホールディング			
英名	Alibaba Group	ティッcker	9988 HK
国・地域	中国	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	1.8%	業種	一般消費財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>中国において経済のオンライン化を推進する主要な担い手。</li> <li>子会社を通じて、インターネット・インフラ、eコマース、オンライン金融、インターネット・コンテンツなどのサービスを提供。</li> </ul>		



ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド  
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)  
(愛称:ポジティブ・チェンジ)

Positive Change

組入銘柄のご紹介

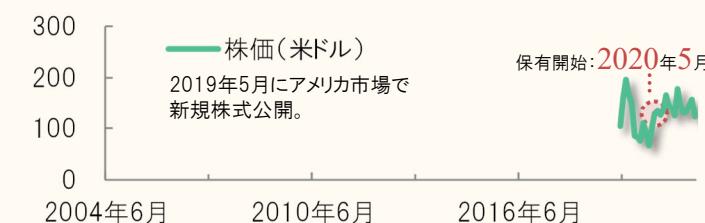
25 バンク・ラヤット・インドネシア			
英名	Bank Rakyat Indonesia	ティッcker	BBRI IJ
国・地域	インドネシア	テーマ	貧困層の課題解決
比率	1.8%	業種	金融
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●インドネシアの商業銀行。</li> <li>●国内に多くの支店とATMを抱え、強力な営業基盤を築くことであらゆる顧客層に金融サービスを提供。低所得者や中小企業向けの小口融資(マイクロファイナンス)に強みを持つ。</li> </ul>		



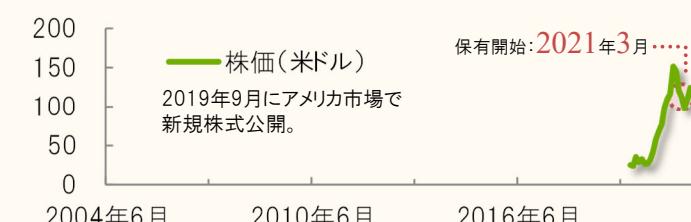
27 ディスカバリー			
英名	Discovery	ティッcker	DSY SJ
国・地域	南アフリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	1.6%	業種	金融
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●南アフリカ最大級の保険会社で、世界各地で事業を展開。</li> <li>●生命・健康保険のほか、医療支援管理、科学ベースのウェルネス・プログラム、クレジットカード、投資商品を提供。</li> </ul>		



26 ピヨンド・ミート			
英名	Beyond Meat	ティッcker	BYND US
国・地域	アメリカ	テーマ	環境・資源の保護
比率	1.7%	業種	生活必需品
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●植物性たんぱく食品メーカー。</li> <li>●植物性原材料を使用したバーガー、ソーセージ、ミートボール、スライス肉などの商品を提供。</li> </ul>		



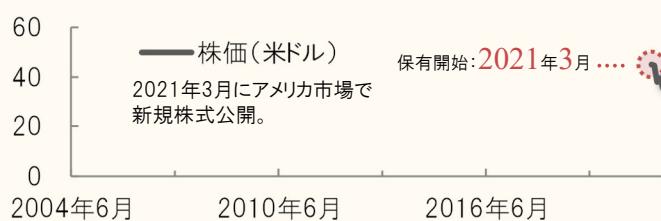
28 ペロトン・インターラクティブ			
英名	Peloton Interactive	ティッcker	PTON US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	1.5%	業種	一般消費財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●フィットネスサービス会社。</li> <li>●インターネットに接続可能な自宅向けのフィットネス機器を販売し、月額制のオンラインフィットネス講座を提供。</li> </ul>		



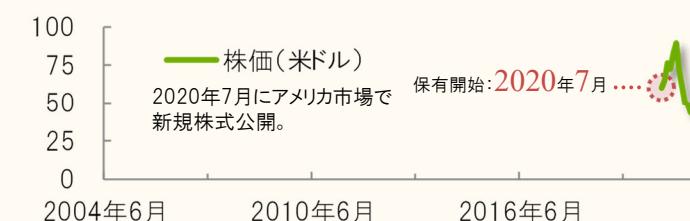
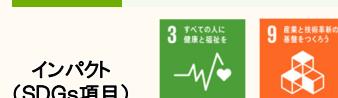
・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。・上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。したがって、個別産業分類基準)、テーマ、国・地域、インパクト(SDGs項目)はペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。・保有開始時期ません。また、当ファンドおよび投資対象ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・SDGsのロゴ記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

(グラフ期間:2004年6月末~2021年7月末)

29	コーセラ		
英名	Coursera	ティッcker	COUR US
国・地域	アメリカ	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	0.9%	業種	一般消費財・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●オンライン教育会社。</li> <li>●世界の主要な大学や企業と提携し、個人消費者、学術機関、企業、政府などに質の高いオンライン学習講座や学位取得プログラムを安価に提供。</li> </ul>		



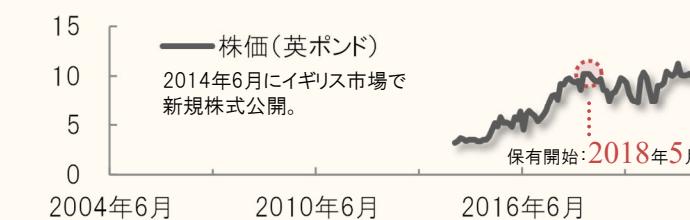
30	パークレーライツ		
英名	Berkeley Lights	ティッcker	BLI US
国・地域	アメリカ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	0.9%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●光選択技術を用い、細胞をひとつひとつの単位で自動的に培養、精査、選別する機器の開発を行うメーカー。</li> <li>●研究者のリサーチにかかる期間の短縮に寄与し、抗体と合成生物学分野での市場拡大に注力。</li> </ul>		



31	サファリコム		
英名	Safaricom	ティッcker	SAFCOM KN
国・地域	ケニア	テーマ	貧困層の課題解決
比率	0.7%	業種	コミュニケーション・サービス
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●ケニア最大級の通信会社。</li> <li>●携帯電話とインターネット接続サービスのほか、モバイル送金・決済サービスを運営しており、ケニア国内のみならず、その他のアフリカ諸国への普及も期待。</li> </ul>		



32	FDMグループ・ホールディングス		
英名	FDM Group	ティッcker	FDM LN
国・地域	イギリス	テーマ	平等な社会・教育の実現
比率	0.7%	業種	情報技術
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>●イギリスのITサービス会社。</li> <li>●プロジェクト管理、ビジネス分析、IT人材派遣などのITコンサルティング業務を手がける。従業員の技能研修や女性の活躍推進にも力を入れる。</li> </ul>		

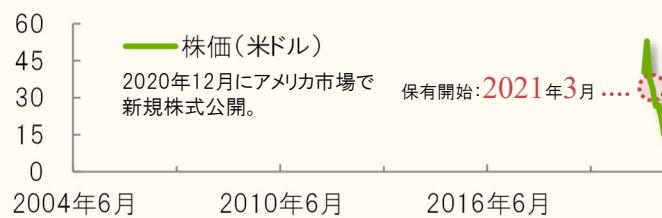


(出所)ベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料、Bloombergのデータ、各社HP等を基に三菱UFJ国際投信作成  
銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。・業種はGICS(世界  
は、代表ファンドのデータを用いています。代表ファンドは、投資対象ファンドと同様の運用プロセスを用いておりますが、当ファンドおよび投資対象ファンドの運用実績ではあり  
アイコンは、SDGsの意義、趣旨、内容等を伝える目的で使用しており、国際連合が当ファンドの運用等について責任を持つものではなく、支持を表明するものではありません。・上

ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド  
ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)  
(愛称:ポジティブ・チェンジ)

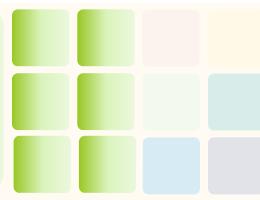
Positive Change 組入銘柄のご紹介（グラフ期間：2004年6月末～2021年7月末）

33	アブセレラ・バイオロジクス		
英名	Abcellera Biologics	ティッカーアイド	ABCL US
国・地域	カナダ	テーマ	医療・生活の質向上
比率	0.5%	業種	ヘルスケア
企業概要	<ul style="list-style-type: none"> <li>バイオテクノロジー会社で、免疫抗体の発見を助けるサービスを医薬品メーカー等へ提供。</li> <li>様々な技術やデータ、ソフトウェアを組み合わせ、より質の高い抗体をより早く発見することに貢献。</li> </ul>		



(出所)ペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料、Bloombergのデータ、各社HP等を基に三菱UFJ国際投信作成

・比率は投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。・上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドの組入銘柄についてご紹介したものです。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。・業種はGICS(世界産業分類基準)、テーマ、国・地域、インパクト(SDGs項目)はペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの定義に基づいています。・保有開始時期は、代表ファンドのデータを用いています。代表ファンドは、投資対象ファンドと同様の運用プロセスを用いておりますが、当ファンドおよび投資対象ファンドの運用実績ではありません。また、当ファンドおよび投資対象ファンドの将来の成果を示唆・保証するものではありません。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・SDGsのロゴ・アイコンは、SDGsの意義、趣旨、内容等を伝える目的で使用しており、国際連合が当ファンドの運用等について責任を持つものではなく、支持を表明するものではありません。・上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。



## MEMO

# ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド

## ペイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型) (愛称:ポジティブ・チェンジ)

**ファンドの目的** 日本を含む世界各国(新興国を含みます。以下同じ。)の株式等を実質的な主要投資対象とし、主として中長期的な値上がり益の獲得をめざします。

### ファンドの特色

#### 1 好ましい社会的インパクトをもたらす事業によって、長期の視点から成長が期待される世界各国の企業の株式等に投資を行います。

- 外国投資法人であるペイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドの円建外国投資証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式等(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)に投資を行います。また、マネー・マーケット・マザーファンドへの投資も行います。
- 国や地域、業種、企業規模に捉われず、個別企業に対する独自の調査に基づき、銘柄を厳選して投資を行います。
- 持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクト(社会的変化)をもたらす「インパクト・テーマ」に沿って、重要な社会的課題の解決に資する事業活動を、公正かつ誠実に行う企業の中から、投資機会を発掘します。

#### 2 外国投資法人の運用は、ペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドが行います。

- ペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドは、英国の独立系運用会社であるペイリー・ギフォード &カンパニーのグループ会社であり、英国外のお客様に対して資産運用・助言サービスを提供するための会社です。
- ペイリー・ギフォード &カンパニーは1908年に創業の100年以上にわたる株式運用経験を有する資産運用会社です。

#### 3 原則として、為替ヘッジは行いません。

- 原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動による影響を受けます。

#### 4 「ポジティブ・チェンジ」は、年1回の決算時(6月25日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

「ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)」は、毎月の決算日(毎月25日(休業日の場合は翌営業日))の前営業日の基準価額に応じた分配をめざします。

##### 「ポジティブ・チェンジ」

- 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。ただし、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。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。  
(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

##### 「ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)」

- 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。ただし、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。
- 原則として、決算日の前営業日の基準価額に応じ、以下の金額の分配をめざします。ただし、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、決算日にかけて基準価額が急激に変動し、以下に記載された分配金額が分配対象額を超える場合等には、当該分配金額としないことや分配を行わないことがあります。

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)
11,000円未満	基準価額の水準等を勘案して決定
11,000円以上12,000円未満	200円
12,000円以上13,000円未満	300円
13,000円以上14,000円未満	400円
14,000円以上	500円

※基準価額が上記の一定の水準に一度でも到達すればその水準に応じた分配を続ける、というものではありません。

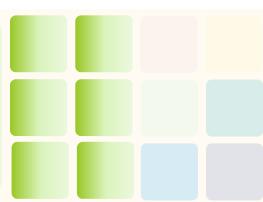
※分配により基準価額は下落します。そのため、基準価額に影響を与え、次期以降の分配金額は変動する場合があります。また、あらかじめ一定の分配金額を保証するものではありません。

※基準価額の値上がりにより、分配金の支払い準備のために用意していた資金を超える分配金テーブルに該当することによって資金が不足する場合等は、テーブル通りの分配ができないことがあります。

※上記表に記載された基準価額および分配金額は、予想に基づくものであり、将来の運用の成果を保証または示唆するものではありません。

ポジティブ・チェンジおよびポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)は、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。



## 収益分配金に関する留意事項

- ・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、基準価額は下かります。
- ・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。

## 投資リスク

基準価額の変動要因：基準価額は、株式市場の相場変動による組入株式の価格変動、為替相場の変動等により上下します。また、組入有価証券等の発行者等の経営・財務状況の変化およびそれに関する外部評価の影響を受けます。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。主な変動要因は、価格変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カントリー・リスクです。上記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。くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

**ファンドの費用** ※ご購入の際は、投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

◎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3.30%(税抜 3.00%)**（販売会社が定めます。）

くわしくは、販売会社にご確認ください。

### 【信託財産留保額】

ありません。

◎お客さま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)】

■当該ファンド：日々の純資産総額に対して、**年率1.4630%(税抜 年率1.3300%)**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0.055%以内**(マネー・マーケット・マザーファンドは除きます。)

■実質的な負担：ファンドの純資産総額に対して**年率1.5180%程度(税抜 年率1.3850%程度)**

※ファンドの信託報酬率と、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】

以下の費用・手数料についてもファンドが負担します。

- ・監査法人に支払われる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
- ・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

※その他の費用・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、ファンドの基準価額に反映されます。ポジティブ・チェンジについては、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。ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)については、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。

### 【課税関係】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人投資者については、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。NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)の適用対象です。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。

### 【GICS(世界産業分類基準)について】

Global Industry Classification Standard (“GICS”)は、MSCI Inc. とS&P(Standard & Poor's)が開発した業種分類です。GICSに関する知的財産所有権はMSCI Inc. およびS&Pに帰属します。

## 販売会社一覧

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:ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド

(2021年9月1日時点)

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
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第6号	○	○		
株式会社秋田銀行	登録金融機関 東北財務局長(登金)第2号	○			
株式会社足利銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第43号	○		○	
株式会社イオン銀行	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	○		○	
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	
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	○		○	○
岡三オンライン証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第52号	○	○	○	
株式会社沖縄銀行	登録金融機関 沖縄総合事務局長(登金)第1号	○			
株式会社北九州銀行	登録金融機関 福岡財務支局長(登金)第117号	○		○	
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2938号	○			
株式会社群馬銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第46号	○		○	
株式会社滋賀銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第11号	○		○	
株式会社新生銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社第四北越銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第47号	○		○	
株式会社中京銀行	登録金融機関 東海財務局長(登金)第17号	○			
東洋証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第121号	○			○
株式会社富山銀行	登録金融機関 北陸財務局長(登金)第1号	○			
西日本シティーエフ証券株式会社	金融商品取引業者 福岡財務支局長(金商)第75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	○	○	○	○
株式会社八十二銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第49号	○		○	
八十二証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第21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	○			○
株式会社百五銀行	登録金融機関 東海財務局長(登金)第10号	○		○	
百五証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第134号	○			
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第152号	○	○		
PayPay銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号	○		○	
株式会社北陸銀行	登録金融機関 北陸財務局長(登金)第3号	○		○	
株式会社北海道銀行	登録金融機関 北海道財務局長(登金)第1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	○		○	
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	○	○	○	○
三田証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第175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	○		○	○
株式会社三菱UFJ銀行(委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第5号	○		○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第33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	○	○	○	○
むさし証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第105号	○			○
株式会社もみじ銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第12号	○		○	
株式会社山口銀行	登録金融機関 中国財務局長(登金)第6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	○	○	○	○



## 販売会社一覧

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:ベイリー・ギフォード インパクト投資ファンド(予想分配金提示型)

(2021年9月1日時点)

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
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第6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	○		○	
東洋証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第121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	○			○
株式会社北陸銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第3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	○		○	○
株式会社三菱UFJ銀行(委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第5号	○		○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社(9月21日から取扱開始)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第33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	○	○	○	○

# 三菱UFJ国際投信

## 【本資料に関してご留意いただきたい事項】

■本資料は三菱UFJ国際投信が作成した情報提供資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。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。■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。■国連が提唱する持続可能な開発目標(SDGs)の詳細については、以下のURLからご覧いただけます。<https://www.un.org/sustainabledevelopment/>