

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

ESGとポジティブ・チェンジ



1. ESGとSDGsについて

2. ポジティブ・チェンジ/ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)について

本資料はファンドの商品性をご理解いただくためにESGの概要や当ファンドの運用状況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。当資料では、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。また、表紙のみ当該2ファンドを「ポジティブ・チェンジ」という場合があります。

1.ESGとSDGsについて

1-1 ESGとSDGs

ESG(イーエスジー)とは、

- ・「環境」を意味するEnvironment(エンヴァイロメント)
 - ・「社会」を意味するSocial(ソーシャル)
 - ・「企業統治」を意味するGovernance(ガバナンス)
- の頭文字をとった言葉です。

企業が事業活動を行う上で、ESGの各課題に対してきちんと配慮、対応を行うことで長期的に企業の発展や成長に繋がる、と考えられています。

ESGが注目される背景には、SDGs(エスディーゼー)の浸透が挙げられます。

2-1 SDGsとは

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(誰1人取り残されない)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に賛同している企業はこれらの目標達成を目指しながら、企業活動を行っています。

国際的な共通目標であるSDGsの達成のためには、ESGの各課題に対処することが不可欠、という考え方から昨今さらにESGに対して注目が集まっています。

ESGの概要

Environment(環境)

生物多様性への配慮
環境汚染への対応 など

Social(社会)

女性活躍の推進
適切な労働環境の実現 など

Governance(企業統治)

積極的な情報開示
株主権利の確保 など

(出所)各種資料を基に三菱UFJ国際投信作成

(ご参考)SDGs17の目標



私たちは持続可能な開発目標(SDGs)を支援しています。(出所)国連広報センターHPを基に三菱UFJ国際投信作成

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。上記の写真はイメージです。

2-2 各国のSDGsの達成度

国連加盟国193カ国がSDGsの達成を目指していますが、現在の達成状況はどの程度なのでしょうか。「持続可能な開発ソリューション・ネットワーク（Sustainable Development Solutions Network）」とドイツのベルテルスマン財団によるレポートの2021年版によると、達成上位5カ国は欧州諸国で占められている一方で、下位にはアフリカ諸国が名を連ねています。

日本が18位である一方、米国は32位、中国は57位でした。世界1,2位の経済大国である両国による影響は大きいと、今後はより国際的協調を求められるでしょう。

GDP上位5カ国では、下記の表にあるように、項目ごとに達成度のばらつきがあります。特に、目標⑤の、「緑の豊かさを守ろう」に関しては、全ての国で「達成にはほど遠い」「課題が多い」状況であり、世界的に環境問題に対して対策を講じていることもうなずけます。

日本では質の高い教育が皆に平等に行われていることや、イノベーションの促進、またそれに必要な公共設備等が整備されているため、目標④や目標⑨等については達成しています。一方で、目標⑤や目標⑬等についてはまだまだこれからであり、女性の地位向上や平等性の確保、気候変動に対する指針がまだ十分ではないといえます。

このようなことから、2030年のSDGs達成に向けて、世界全体でSDGsの取り組みをさらに推進しなければいけないことがわかります。

SDGs達成度ランキング(2021年)

順位	国名	スコア
1	フィンランド	85.9
2	スウェーデン	85.6
3	デンマーク	84.9
4	ドイツ	82.5
5	ベルギー	82.2

⋮

18	日本	79.8
----	----	------

⋮

161	リベリア	48.6
162	ソマリア	45.6
163	チャド	40.9
164	南スーダン	38.9
165	中央アフリカ	38.3

(出所)SDSN、独ベルテルスマン財団「Sustainable Development Report 2021」を基に三菱UFJ国際投信作成



GDP上位5カ国の達成状況(2021年)

◎:達成できている

○:達成に近いが課題あり

△:課題が多い

×:達成にはほど遠い

	順位	目標①	目標②	目標③	目標④	目標⑤	目標⑥	目標⑦	目標⑧	目標⑨	目標⑩	目標⑪	目標⑫	目標⑬	目標⑭	目標⑮	目標⑯	目標⑰
米国	32	△	×	△	○	△	○	△	△	○	×	○	×	×	△	×	×	×
中国	57	◎	△	△	◎	△	△	△	△	△	×	△	○	○	×	×	△	△
日本	18	○	△	○	◎	×	○	△	○	◎	△	○	△	×	×	×	◎	×
ドイツ	4	○	△	○	△	△	△	○	○	○	○	○	×	×	△	△	○	○
英国	17	○	×	○	○	○	○	○	○	◎	△	○	×	×	△	×	△	×

(出所)SDSN、独ベルテルスマン財団「Sustainable Development Report 2021」を基に三菱UFJ国際投信作成

ESG、SDGsについては全ての内容を網羅しているものではありません。SDGsについての情報はご参考情報として掲載しています。

等]の内容を必ずご覧ください。

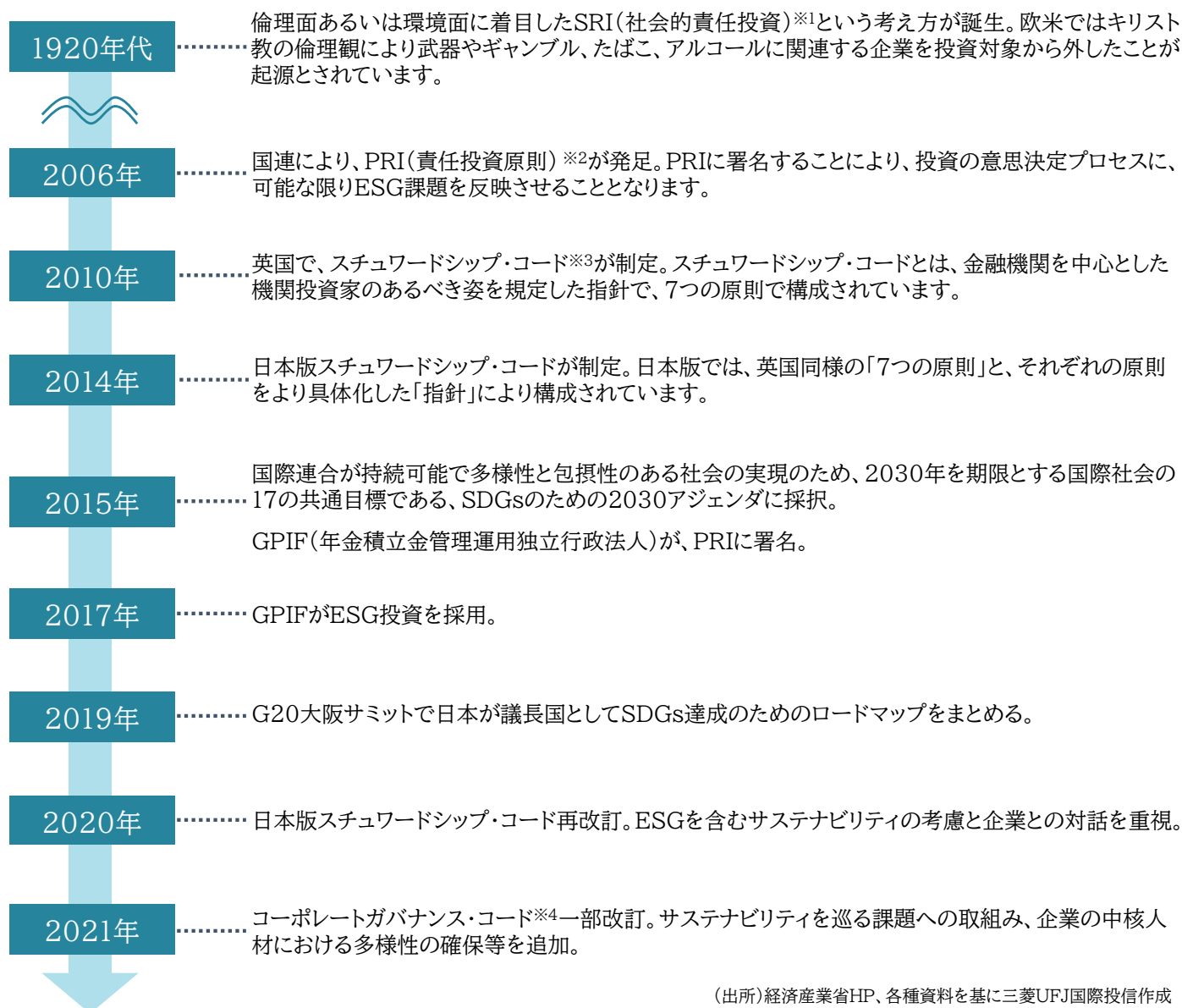
3-1 ESG投資



ESG投資とは、これまで主に企業の成長性や財務上の健全性など経済的価値等の「財務情報」に基づいて行われていた投資活動に加えて、「ESG」の観点の評価し、定性的な「非財務情報」などを活用して、長期的な視点から行う投資活動のことです。

投資家には、持続可能性の高い事業運営や長期的な企業価値の向上が見込まれる企業を選ぶことにより、経済的利益(株価の上昇)を得ることなどを期待する人たちもいます。また、同時に財務情報等の定量的な面から見えにくい、企業統治の問題や不祥事のリスクを回避しやすいと考え、それらに伴う株価下落リスクの低減を期待している投資家もいます。

ESG投資のこれまで



(出所)経済産業省HP、各種資料を基に三菱UFJ国際投信作成

※のついた用語は、5ページのESG用語解説にて説明しております。

ESG投資については全ての内容を網羅しているものではありません。上記の写真はイメージです。上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析

【本資料に関するご注意事項】

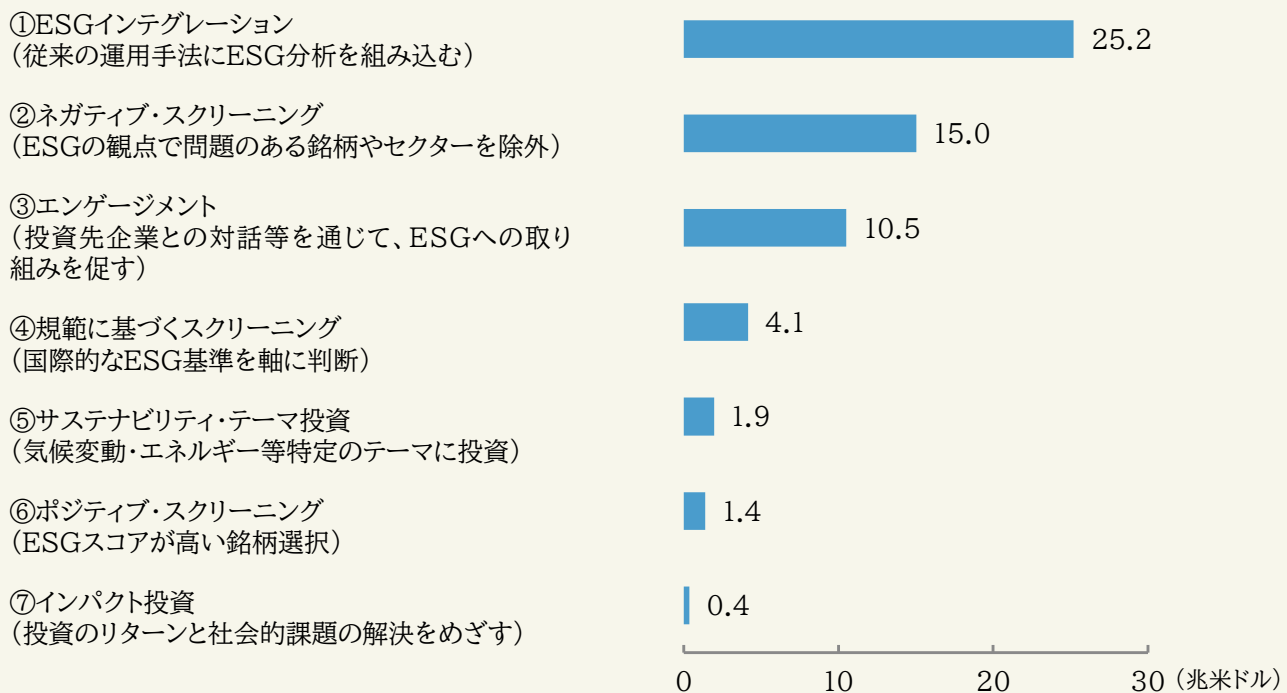
3-2 ESG投資の投資手法

ESG投資には、主に7つの手法があります。2016年時点では、世界のESG投資残高は約41兆米ドルだったのに対し、2020年時点では、約59兆米ドル(約6,432兆円*)へと拡大しています。

その背景として、2006年に国連が責任ある投資家の取るべき行動として定めたPRIによる影響が大きいと思われます。世界においてPRIの署名数は着実に増加しており、日本においても2015年に代表的な機関投資家であるGPIFが署名しています。

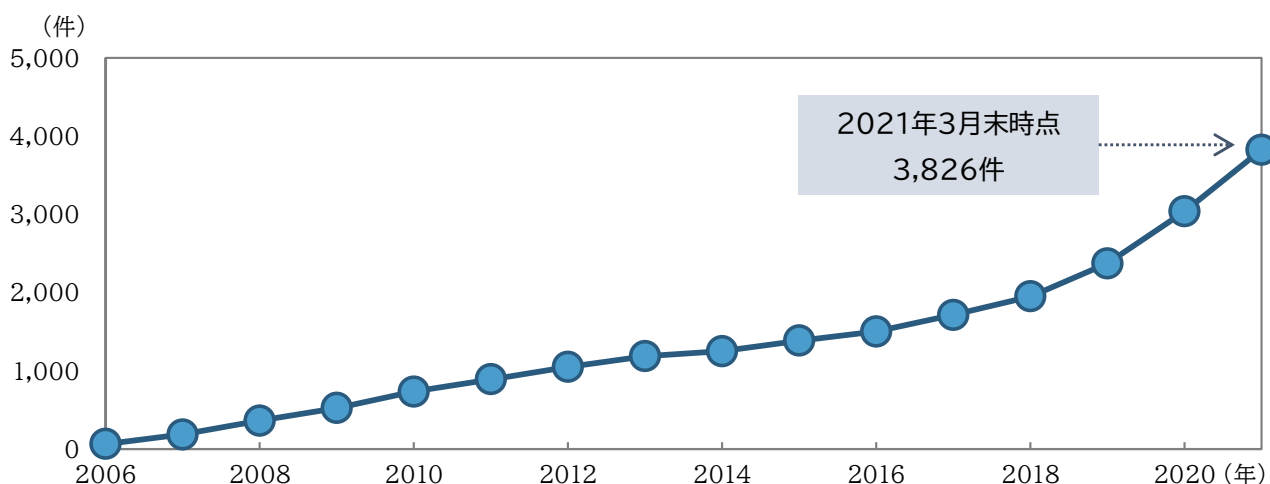


ESG投資の手法と世界における残高(2020年)



(出所)GLOBAL SUSTAINABLE INVESTMENT ALLIANCE「2020 Global Sustainable Investment Review」を基に三菱UFJ国際投信作成

PRI署名数の推移(2006年～2021年)



*2021年8月末の為替レート1米ドル=109.85円で計算であり、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。

(出所)PRIのHPを基に三菱UFJ国際投信作成

等]の内容を必ずご覧ください。

3-3 インパクト投資

ESG投資のなかで欧米を中心に広がっているのが、**インパクト投資**です。

その主な理由は、「**経済的リターン**」と「**社会的課題の解決**」の両立を目指しているためです。

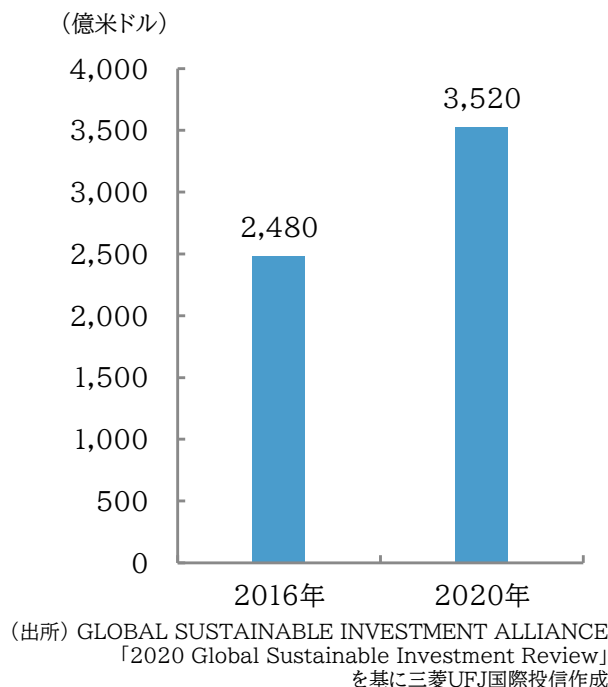
インパクト投資とは、環境や貧困・医療などに関する様々な社会的課題の解決をめざし、社会にプラスの影響（インパクト）を与えると考えられる企業を、経済的リターンを追求しながら、選んで投資する手法のことです。

2020年の世界のインパクト投資残高は3,520億米ドル(約39兆円*)で、2016年の2,480億米ドルと比較して増加傾向にあります。

国際的に、年金や大手機関投資家の参入等による大規模な資金流入や、欧米における公的年金運用でのインパクト投資を一部義務付ける動きも出てきています。

*2021年8月末の為替レート1米ドル=109.85円で計算

世界におけるインパクト投資の残高



ESG用語解説

※1 SRI(Socially Responsible Investment):

社会的責任投資と呼ばれる投資行動のことです。従来の投資は、主に企業の成長性や財務上の健全性など経済的価値の計算に基づいて行われていましたが、SRIでは企業が担う社会的責任(CSR)も投資基準に含めます。

※2 PRI(Principles for Responsible Investment):

国連が2005年に公表し、加盟する機関投資家等が投資ポートフォリオの基本課題への取り組みについて署名した一連の投資原則のことです。PRIは世界経済で大きな役割を果たす投資家等が、投資を通じて「ESG」の各課題について責任を全うする際に必要な6つの原則を明示しています。

※3 スチュワードシップ・コード:

機関投資家のあるべき姿を規定した諸原則のことです。特に日本では、投資先企業やその事業環境等に関する深い理解に基づく建設的な対話等を通じて、企業価値の向上や持続的成長を促すことにより、顧客や受益者の中長期的な投資リターンの拡大を図る責任のことをスチュワードシップ責任と呼んでいます。

※4 コーポレートガバナンス・コード:

コーポレートガバナンス・コードとは、会社が、株主をはじめ顧客・従業員・地域社会等の立場を踏まえた上で、透明・公正かつ迅速・果断な意思決定を行うための仕組みを意味する「コーポレートガバナンス」を実現するための原則を取りまとめたものです。

上記は、ESG投資に関わる用語の解説をしたものであり、各用語についてその内容を全て網羅しているものではありません。

ESG投資、インパクト投資については全ての内容を網羅しているものではありません。



2. ポジティブ・チェンジ/ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)について

当ファンドの投資対象ファンドの戦略 ポジティブ・チェンジ戦略のご紹介

当ファンドが主要投資対象とする「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」の運用戦略である**ポジティブ・チェンジ戦略**は、

“**インパクト投資**”とベイリー・ギフォード&カンパニーの強みである“**成長株への長期投資**”、

この2つの要素を併せ持った、世界各国の企業の株式等に投資を行う戦略です。

“長期的なリターンの獲得”と“持続可能で包摂的な(誰1人取り残されない)世界の実現への貢献”を追求しながら投資を行います。

インパクト投資

「インパクト・テーマ」に沿って、投資機会を発掘します。

インパクト投資の特徴

インパクト投資は、下記2つの利益を同時に実現することを目指す投資手法です。



投資のリターン
(経済的利益)



社会的課題の解決
(社会的利益)

4つのインパクト・テーマ



平等な社会・教育の実現



医療・生活の質向上



環境・資源の保護



貧困層の課題解決

2021年7月末時点の投資テーマです。将来変更する場合があります。

(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)リミテッドの情報を基に三菱UFJ国際投信作成

成長株への長期投資

「ベイリー・ギフォード&カンパニー」は成長株への長期投資を強みとしています。

※投資対象ファンドの運用は同社のグループ会社であるベイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドが行っています。

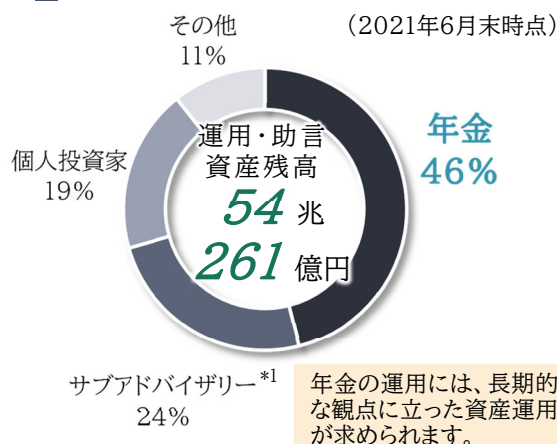
ベイリー・ギフォード&カンパニーとは

1908年に英国エディンバラにて創業した、長期での運用と、独自のリサーチ手法を駆使した成長株投資が強みの資産運用会社です。



エディンバラの街並み

同社の運用・助言資産残高



→日本のGPIF*2や米国など各国の年金の運用を受託

*1 外部からの委託運用をさします。 *2 運用受託機関(三菱UFJ信託銀行)の再委託先として運用を受託しています。

(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

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。【同社の運用・助言資産残高】GPIFによるベイリー・ギフォード&カンパニーのサービスに対する肯定的あるいは否定的な見解を意味するものではありません。四捨五入しているため合計が100%にならない場合があります。

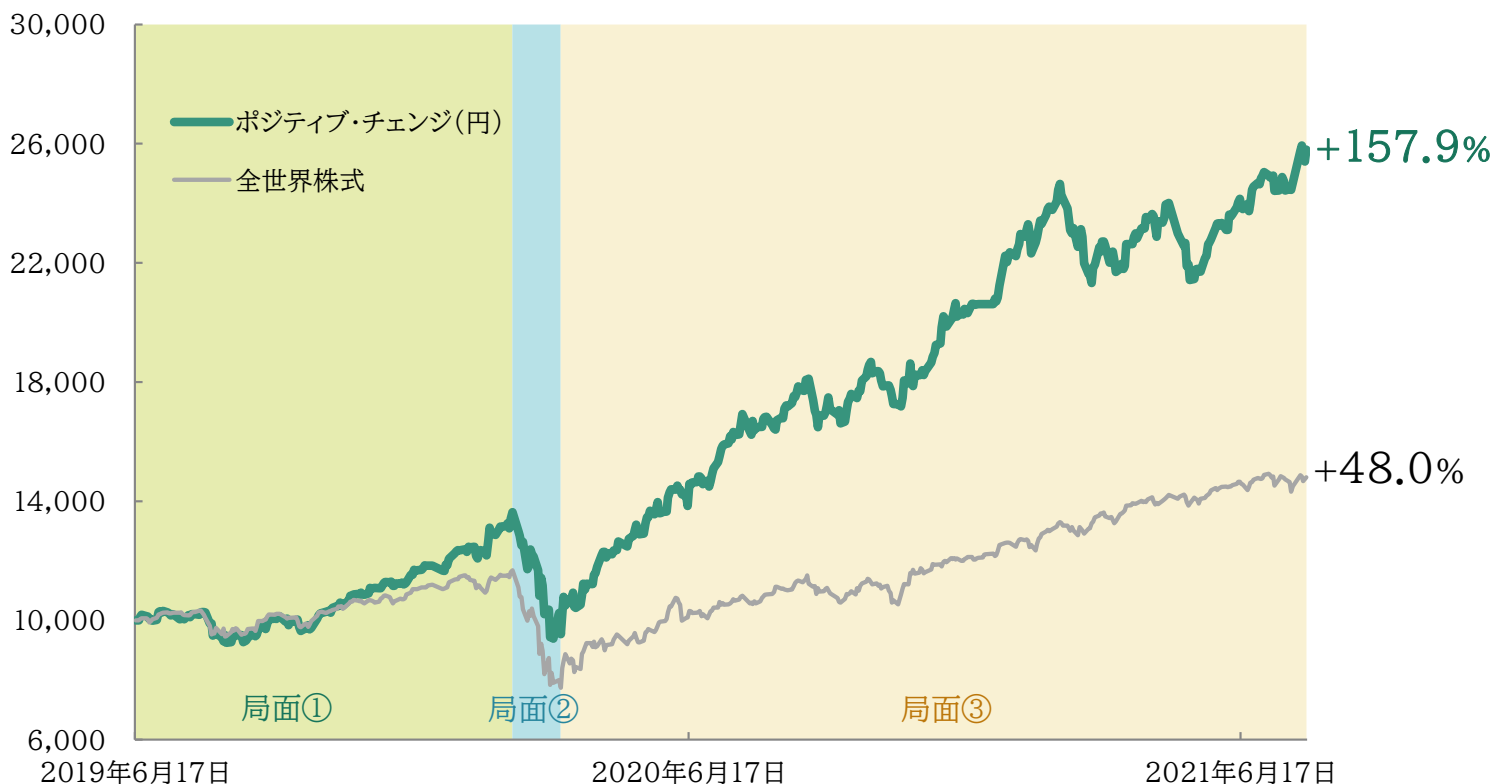
変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。上記の写真はイメージです。等]の内容を必ずご覧ください。

局面別 パフォーマンス

新型コロナウイルスの感染拡大により、世界的に経済活動が停滞することへの懸念が高まったことなどから、2020年前半には下落する場面もみられましたが、2021年7月末時点では良好な運用実績となりました。

ポジティブ・チェンジのパフォーマンス推移

(期間:2019年6月17日~2021年7月30日)



騰落率(局面①)

ポジティブ・チェンジ 36.3%

全世界株式 16.8%

騰落率(局面②)

ポジティブ・チェンジ -30.1%

全世界株式 -33.8%

騰落率(局面③)

ポジティブ・チェンジ 170.5%

全世界株式 91.2%

局面毎の騰落率は、局面①:2019年6月17日(ポジティブ・チェンジ設定日)と2020年2月21日(全世界株式2020年初来最安値前の2020年初来最高値)、局面②:2020年2月21日と2020年3月24日(全世界株式2020年初来最安値)、局面③:2020年3月24日と2021年7月30日の値を用いて計算しています。当ファンドの代表的なファンドのデータとして「ポジティブ・チェンジ」のデータを掲載しています。「ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)」の基準価額の推移については後記をご覧ください。ポジティブ・チェンジ(円)は基準価額(分配金再投資)を表示しています。全世界株式は、MSCI オールカントリー・ワールド インデックス(配当込み、円ベース)です。全世界株式は、当ファンドのベンチマークではありませんが、市況推移の参考として掲載しています。全世界株式は、設定日翌々営業日を10,000として指数化しています。

基準価額、基準価額(分配金再投資)は、1万口当たりであり、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。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。また、税金・手数料等を考慮

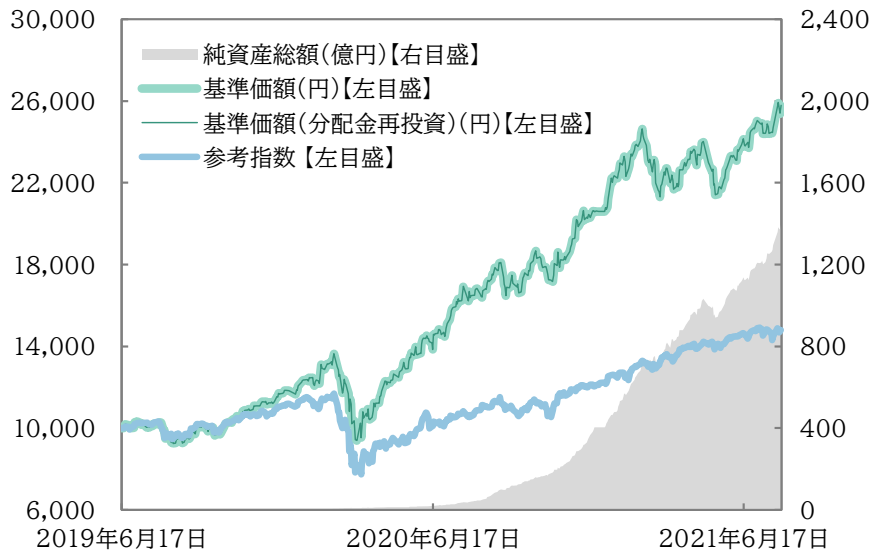
【本資料に関するご注意事項】

当ファンドの運用実績(2021年7月末時点)

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〉

基準価額等の推移

(期間: 2019年6月17日～2021年7月30日)



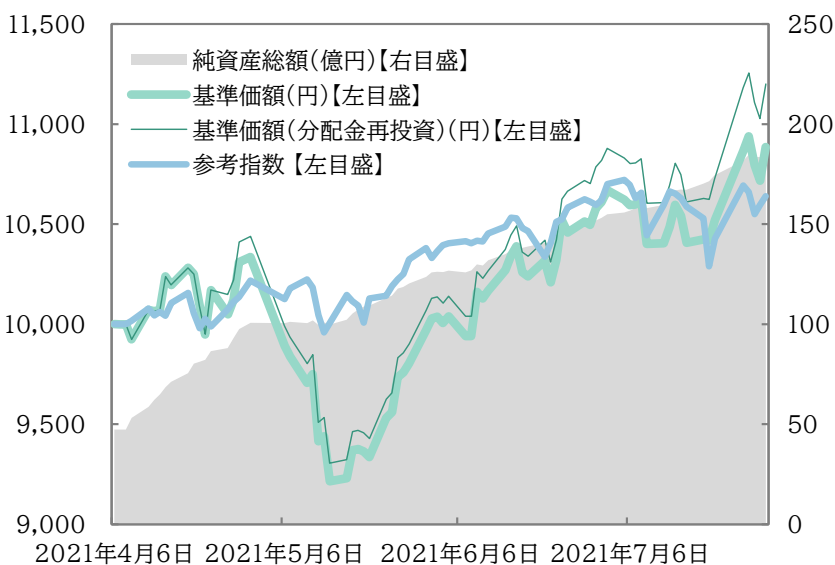
分配金実績(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	基準価額	分配金
第2期	2021/6/25	24,522円	10円
第1期	2020/6/25	14,752円	10円
—	—	—	—
—	—	—	—
—	—	—	—
—	—	—	—
設定来累計			20円

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〉

基準価額等の推移

(期間: 2021年4月6日～2021年7月30日)



分配金実績(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	基準価額	分配金
第4期	2021/7/26	10,866円	100円
第3期	2021/6/25	10,459円	100円
第2期	2021/5/25	9,561円	0円
第1期	2021/4/26	10,049円	100円
—	—	—	—
—	—	—	—
設定来累計			300円

参考指数は、MSCI オールカントリー・ワールド インデックス(配当込み、円ベース)です。参考指数は、当ファンドのベンチマークではありません。参考指数は、設定日翌々営業日を10,000として指数化しています。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。最新の運用実績は委託会社のホームページ等にてご確認ください。

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計算しています。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。上記は、表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。等】の内容を必ずご覧ください。

インパクト・テーマと組入銘柄のご紹介(2021年7月末時点)

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、飢饉



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

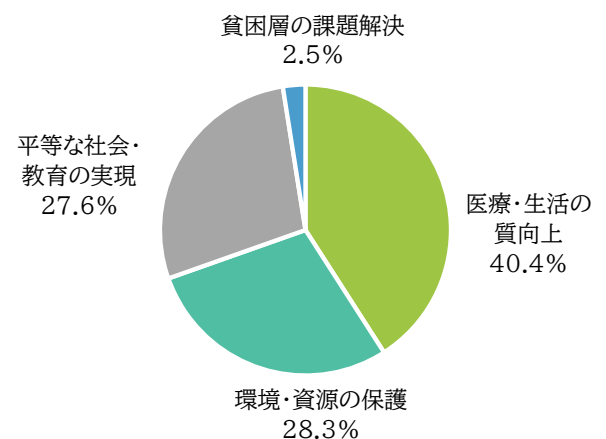


着目

世界の貧困層が抱えるニーズ

テーマ別投資比率

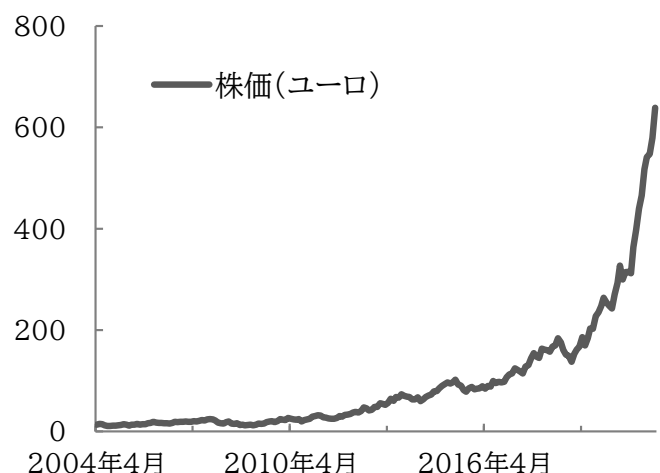
(2021年7月末時点)



テーマ別 組入上位銘柄

銘柄	ASMLホールディングス 組入2位		
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	世界トップクラスの半導体製造装置メーカー。		
投資のポイント	同社が開発したEUV(極端紫外線)露光装置により、半導体の小型化・処理迅速化を可能にし、長期的な半導体価格の低減に貢献。着実に市場シェアを拡大しており、今後の成長に期待。		

(期間:2004年4月末~2021年7月末)



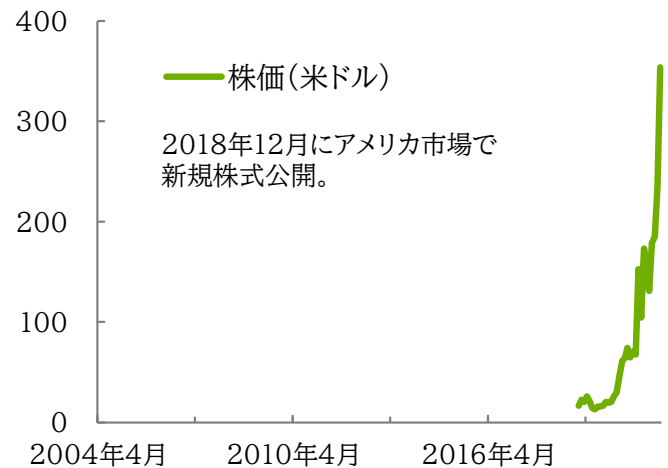
(出所)ペイリー・ギフォード・インベストメント・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッドの資料、Bloombergのデータ、各社HP等を基に三菱UFJ国際投信作成

「テーマ別投資比率」は、投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。なお、2021年7月末時点での投資対象ファンドへの投資比率は、ポジティブ・チェンジ99.1%、ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型) 98.5%です。

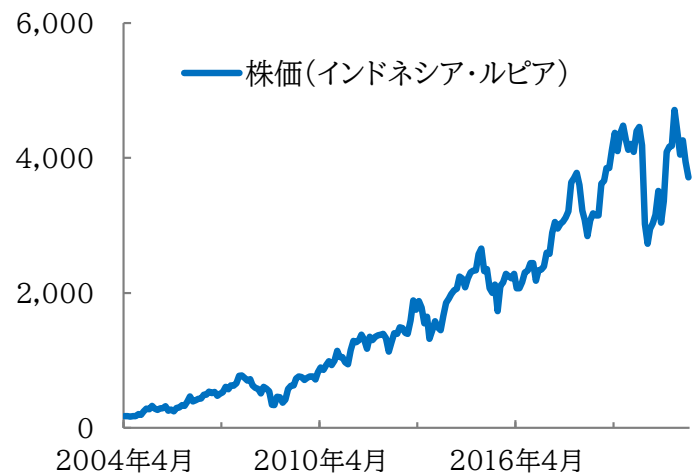
上記のインパクト・テーマは2021年7月末現在の投資テーマであり、将来変更する場合があります。比率は当ファンドの投資対象ファンドの純資産総額に対する割合です。当ファンドおよび当ファンドの投資対象ファンドにおいて上記銘柄を組み入れることを保証するものではありません。業種はGICS(世界産業分類基準)、テーマ、ではありません。表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

銘柄	モデルナ 組入1位		
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	医薬品開発を行うバイオテクノロジー企業。		
投資のポイント	メッセンジャーRNAに基づく治療薬やワクチンの発見・開発に注力。インフルエンザやHIVワクチンの開発が進んでいるほか、長期化するCOVID-19によるコロナワクチンの更なる需要が見込まれる。		

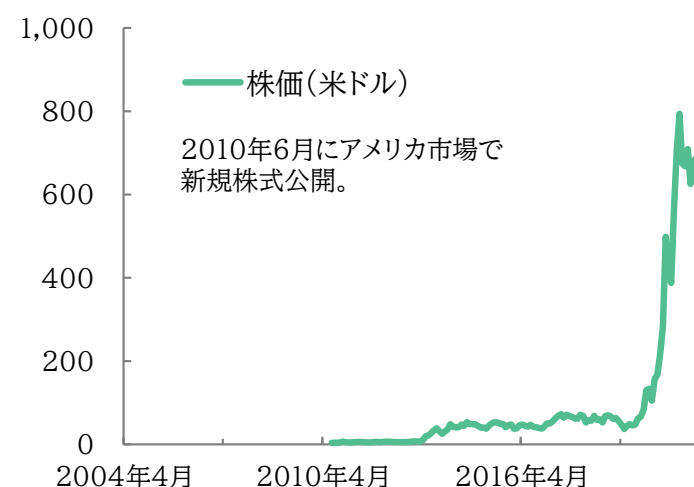
(期間:2004年4月末~2021年7月末)



銘柄	バンク・ラヤット・インドネシア 組入25位		
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	インドネシアの商業銀行。		
投資のポイント	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)に強みを持ち、あらゆる顧客層に金融サービスを提供している。国内での強力な営業基盤を軸に、更なる事業拡大を期待。		



銘柄	テスラ 組入7位		
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	高性能電気自動車(EV)を設計、製造、販売。		
投資のポイント	充電インフラ、バッテリー技術、ソフトウェアの開発のほか、再生可能エネルギー事業を展開。脱炭素社会をけん引する存在として、今後の業績拡大に期待。		



(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

上記は2021年7月末現在における投資対象ファンドのテーマ別の組入最上位銘柄をご紹介します。したがって、個別銘柄の推奨を目的とするものではなく、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。将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆するもの

等]の内容を必ずご覧ください。

ファンドの目的・特色

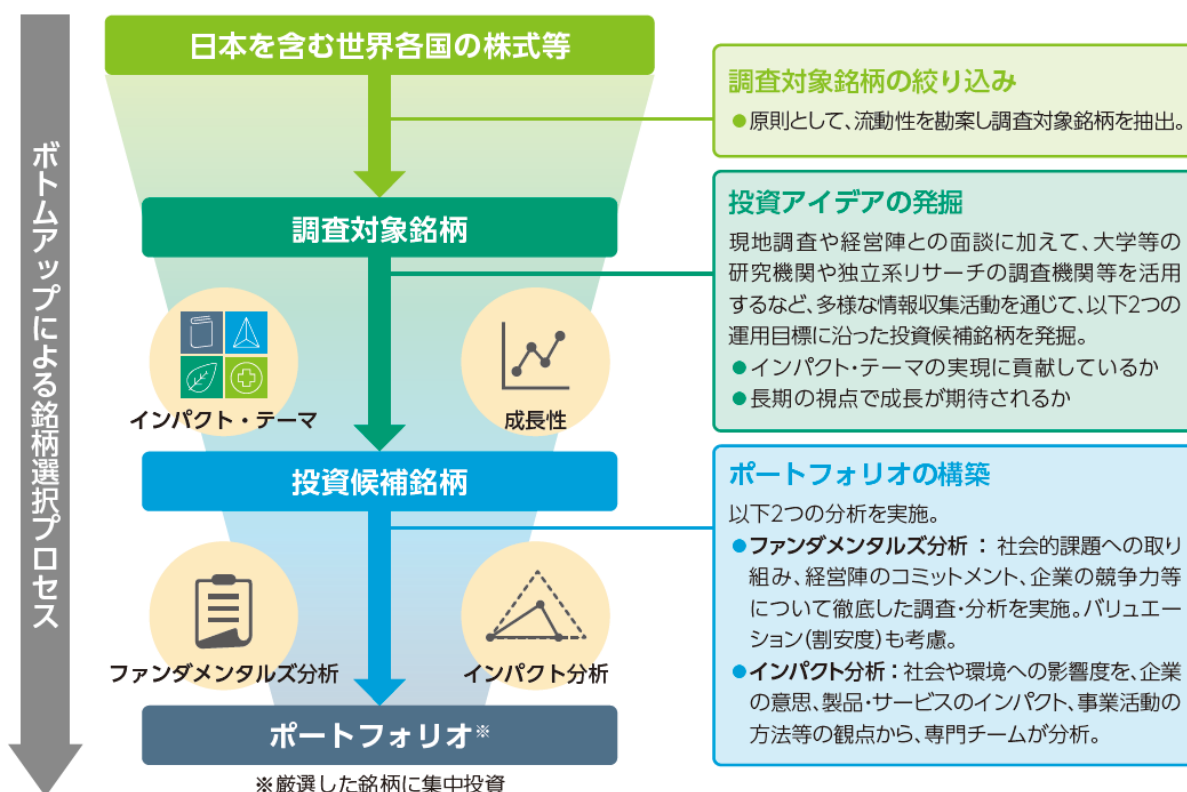
ファンドの目的

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、企業規模に拘わらず、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。

外国投資法人の運用プロセス



上記は銘柄選定の視点を示したものであり、すべてを網羅するものではありません。また、実際にファンドで投資する銘柄の将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。上記プロセスは、今後変更されることがあります。

(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)リミテッドの情報に基づき三菱UFJ国際投信作成

- 2 外国投資法人の運用は、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)リミテッドが行います。

- 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)リミテッドは、英国の独立系運用会社であるベイリー・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。

- 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。

- 詳しくは次のページをご覧ください。

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。

「ポジティブ・チェンジ」と「ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)」は分配方針が異なります

シンプルに“ポジティブ・チェンジ戦略”に投資したい方は…

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。)

“分配金”を受け取りながら投資したい方は…

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(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、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

基準価額が左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。左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。

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。

(ご参考)インパクト・カリキュレーターのご紹介

インパクト・カリキュレーターは、当ファンドが投資する投資対象ファンドで活用されるポジティブ・チェンジ戦略への投資が、社会に与えるインパクトを試算するためのシミュレーション・ツールです。

インパクト・カリキュレーター

ポジティブ・チェンジ戦略への投資が、社会に与えるインパクトを試算してみましょう。

いくら投資しますか？ 万円

※2019年のデータに基づいています。また一例です。
※インパクト・データは、一貫性の確保は困難な傾向にあります。計算方法と皆さまの投資との関係については、下部の注記もしくはこちらの [methodology page](#) (英語) PDFをご覧ください。

二酸化炭素(含:換算)の削減量合計 0 トン	飲料水の節水量 0 リットル	疾病予防に貢献した人数、およそ 0 人
金融サービスへのアクセスを提供した人数、少なくとも 1人	モバイルとデジタルサービスを提供した人数、少なくとも 1人	廃棄物の節約量 1kg

Step1 投資額を入力して「計算する」をクリック！

いくら投資しますか？ 万円

Step2 ポジティブ・チェンジ戦略への投資が社会に与えるインパクトを確認！

飲料水の節水量 55 リットル	金融取引の処理総額 9 米ドル
-------------------------------------	-------------------------------------



インパクト・カリキュレーター

https://www.am.mufg.jp/lp/positive_change/indicator/index.html

ポジティブ・チェンジ戦略の2019年12月末時点でのポートフォリオ保有銘柄の通年のインパクトに基づいて計算しています。上記はシミュレーションであり、実際のインパクトとは異なります。したがって、将来のインパクト成果を示唆・保証するものではありません。1万円以上で上述の各々のケースに与えられるインパクトを推計して表示しています。また、一例です。当社は、お客さまが本機能を利用されたことにより生じたいかなる結果についても責任を負いません。また、本機能の正確性、完全性を保証するものではありません。

(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

等]の内容を必ずご覧ください。

2. ポジティブ・チェンジ/ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)について

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)は
おかげさまで、モーニングスターアワード「ファンド オブ ザ イヤー 2020」の
優秀ファンド賞を受賞いたしました。



Morningstar Award “Fund of the Year 2020” ESG型 部門 優秀ファンド賞 受賞

Morningstar Award “Fund of the Year 2020”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ー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、モー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。著作権等の知的財産その他一切の権利はモー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。

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ら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。上記は主なりリスクであり、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

■購入時[購入時手数料]購入価額に対して、**上限3.30%(税抜 3.00%)** ■保有期間中[運用管理費用(信託報酬率)](実質的な信託報酬率) **年率1.5180%程度(税抜 年率1.3850%程度)** [その他の費用・手数料]監査費用、売買委託手数料、投資信託証券の諸費用や税金等、保管費用、その他信託事務処理の諸費用等(その他の費用・手数料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。) ■換金時[信託財産留保額]ありません。※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。

スイッチング

各ファンド間でのスイッチングが可能です。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やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。手続・手数料等は、販売会社にご確認ください。なお、換金時の譲渡益に対して課税されます。

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小さかった場合も同様です。

本資料で使用している指数について

全世界株式: MSCI オールカントリー・ワールド インデックス

MSCI オールカントリー・ワールド インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、世界の先進国・新興国の株式で構成されています。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

【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

(2021年9月6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T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	○	○	○
ワイエム証券株式会社 (9月28日から取扱開始)	金融商品取引業者	中国財務局長(登金)第8号	○		

上記の販売会社名に★の付くものは、ポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)も取り扱っております。※三菱UFJ信託銀行株式会社はポジティブ・チェンジ(予想分配金提示型)を9月21日から取扱開始予定です。

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

三菱UFJ国際投信

本資料に関するご注意事項等

■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。■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/>