

受益者のみなさま

「アメリカン・ニュー・ステージ・オープン」
投資対象基準変更のお知らせ

拝啓 時下益々ご清祥のこととお慶び申し上げます。
平素は弊社の投資信託に格別のお引き立てを賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、弊社「アメリカン・ニュー・ステージ・オープン」の投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの特色」において、当ファンドの投資対象を「時価総額が 30 億ドル以下の小型企業」と記載しておりましたが、新規公開企業を含めた米国株式市場の平均時価総額の増加に対応するため投資対象基準を見直し、「小型企業（時価総額が、ラッセル 2000 グロースインデックスの構成銘柄の最大時価総額を超えない企業）」とする旨、記載変更を行うことに致しましたのでお知らせ申し上げます。

なお、本件変更後も、投資対象銘柄の将来の成長性等を予測し、有望な「新興成長企業株式」に投資するという運用方針に変更はなく、当ファンドの商品性に影響はございません。

本お知らせに関しまして、受益者のみなさまのお手続きは不要です。

本お知らせの趣旨についてご理解賜りますとともに、今後とも弊社投資信託をご愛顧の程、よろしくお願い申し上げます。

敬具

記

1. 変更日
平成 27 年 12 月 29 日
2. 変更内容(詳細につきましては、別紙をご参照ください。)

| 変更前 | 変更後 |
|-----------------------------------|--|
| 投資する時点で時価総額が 30 億米ドル以下の銘柄に限るものとする | 投資する時点で時価総額がラッセル2000 グロースインデックスの構成銘柄の最大時価総額を超えない銘柄に限るものとする |

以上

- ・ 本お知らせに関するお問い合わせ
三菱UFJ 国際投信 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）】
- ・ 受益者さまの個別のお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社の本支店へお問い合わせください。

- 投資信託説明書（交付目論見書）の「ファンドの特色」について、下記のとおり変更いたしました。

“小型企業（時価総額が、ラッセル 2000 グロスインデックスの構成銘柄の最大時価総額を超えない企業をいいます。）”に変更いたしました。

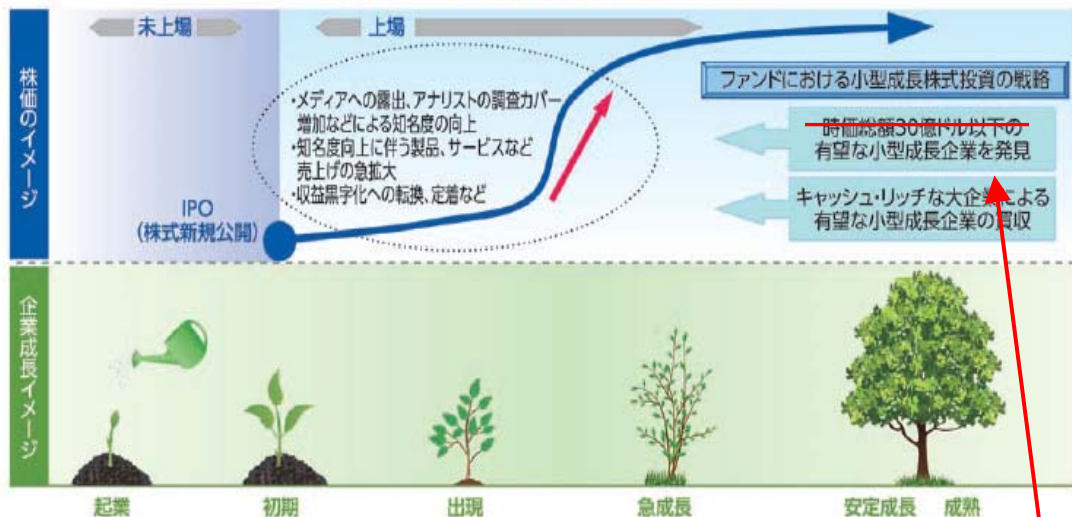
ファンドの特色

投資対象

米国の新興成長企業株式が主要投資対象です。

- 投資する株式は原則として米国において取引されている銘柄とします。
 - 原則として、投資する時点で時価総額が30億ドル以下の小型企業に限るものとします。
- 新興成長企業株式には、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。

<新興成長企業株式の投資イメージ>



！ 上図はイメージであり、将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。また、全ての新興成長企業が成長するわけではなく、期待に反して企業価値が低下していくこともあります。

“時価総額 30 億ドル以下の”を削除いたしました。

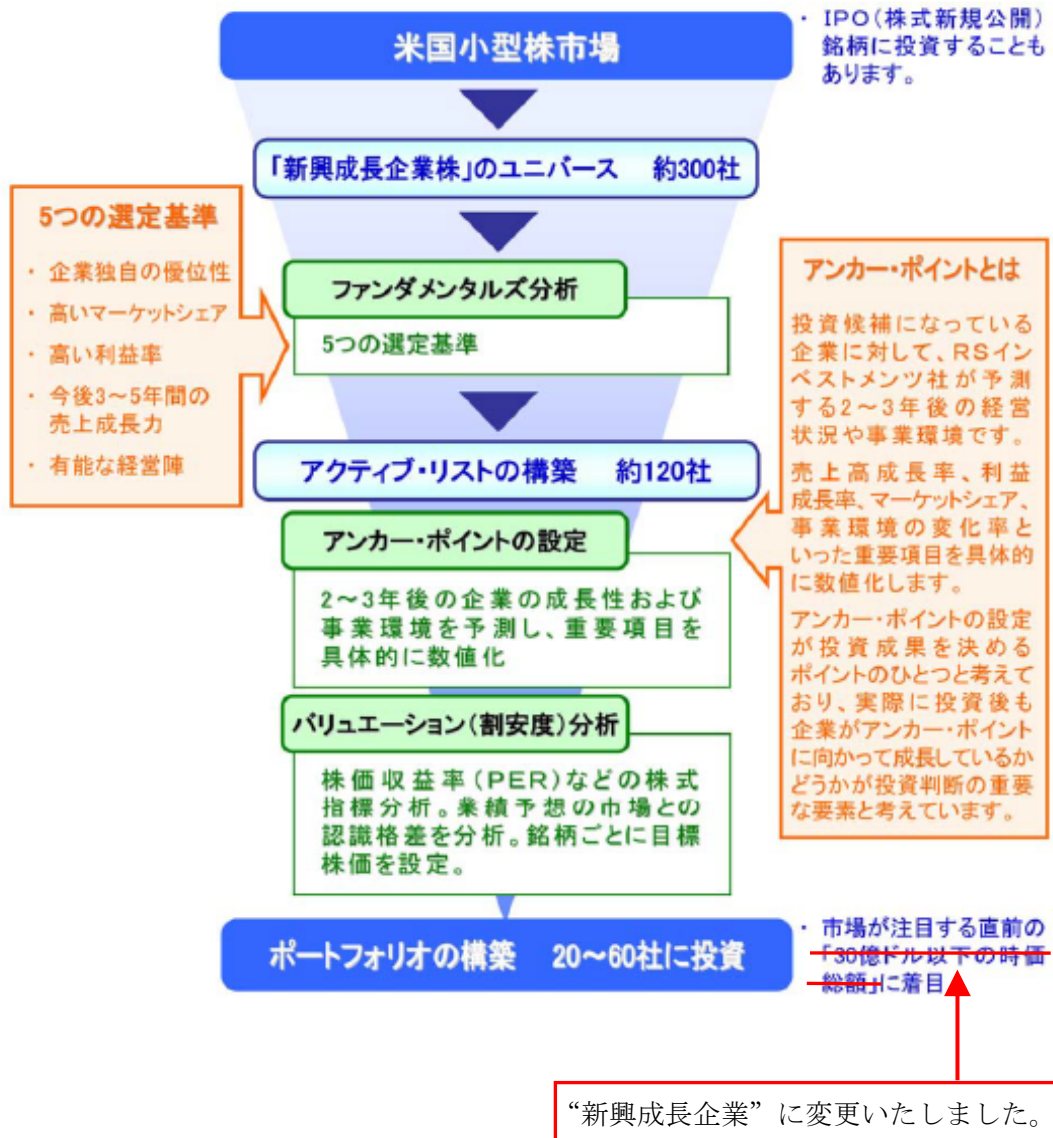
“ラッセル 2000 グロスインデックスは、米国株式市場全体の時価総額上位 3,000 銘柄で構成されるインデックスシリーズである「ラッセル米国株式インデックス」の一つです。時価総額上位 1,000 銘柄を除く 2,000 銘柄のうち、PBR（株価純資産倍率）が高く、成長が相対的に高いと予測される銘柄で構成されています。ラッセル・インデックスに関連するトレードマーク、サービスマークおよび著作権は、ラッセル・インベストメントに帰属します。インデックスは運用管理の対象とはなりません。また、インデックスは直接的に投資の対象となるものではありません。”を追加いたしました。

運用方法／運用プロセス

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検討します。
- 2～3年後の企業の成長性および事業環境を予測し、20～60社に投資します。

<新興成長企業株式の運用プロセス>



以上