

スイス・グローバル・リーダー・ファンド

追加型投信／海外／株式



SWITZERLAND GLOBAL LEADER FUND

ファンドは特化型運用を行います。

■三菱UFJ銀行からのご留意事項

◎当ファンドは預金ではなく、三菱UFJ銀行は元本を保証しておりません。また、預金保険制度の対象ではありません。◎投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、価格変動リスク等があり、お受取金額が投資元本を大きく下回ることがあります。したがって投資元本および運用成果が保証されているものではありません。◎ご購入に際しては、購入時手数料(ご購入金額に対し、上限3.3%(税込))および保有期間中の運用管理費用(信託報酬)等の費用がかかります。◎ご購入に際しては、必ず最新の「投資信託説明書(交付目論見書)」および「目論見書補完書面」により商品内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。◎当ファンドをお取引いただくか否かが、三菱UFJ銀行におけるお客さまのほかの取引に影響を与えることはありません。◎当ファンドの購入代金に充当するための借入れを前提とした購入申込みはお受けできません。

【金融商品仲介口座を通じたご購入について】

●当ファンドは三菱UFJ銀行の投資信託口座のほかに金融商品仲介口座(三菱UFJモルガン・スタンレー証券の証券取引口座)を通じたお取扱いをしております。●金融商品仲介口座を通じたご購入に際しては、あらかじめ三菱UFJモルガン・スタンレー証券の証券取引口座の開設が必要です(金融商品仲介口座の開設をお申込みいただくと、お取引口座は三菱UFJモルガン・スタンレー証券に開設されます)。

ご購入の際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。投資信託説明書(交付目論見書)は、三菱UFJ銀行の本・支店までご請求ください。

投資信託口座を通じたお取扱いの場合

お申込み・販売会社は



三菱UFJ銀行

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
加入協会:日本証券業協会/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

金融商品仲介口座を通じたお取扱いの場合

お問合せ・ご照会は



三菱UFJ銀行

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
加入協会:日本証券業協会/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

委託金融商品取引業者・販売会社は

三菱UFJモルガン・スタンレー証券

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
加入協会: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

設定・運用は



SOMPOアセットマネジメント

安心・安全・健康のテーマパーク

SOMPOアセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第351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銀行の苦情処理措置および紛争解決措置は一般社団法人全国銀行協会または特定非営利活動法人証券・金融商品あっせん相談センターを利用します。

全国銀行協会相談室:0570-017109/03-5252-3772、証券・金融商品あっせん相談センター:0120-64-5005

受付時間:月～金曜日/9:00～17:00(祝日・12/31～1/3等を除く)

スイスには特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニーが多数存在しますが、これらスイス企業の株式への投資を通じ、スイス・欧州経済だけにとどまらないグローバル経済全体の成長を享受することを目指すファンドです。

株式発行通貨のスイスフランには、健全な財政と経常黒字等を背景とした「リスク回避資産」としての魅力もあります。世界の富裕層を顧客に持つスイスのプライベートバンク(UBP)が運用を担当しその銘柄選定能力を日本の皆さまにお届けします。

ファンドの特色

① スイス株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を目指します。

■ 株式の実質組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向によっては、一時的に株式実質組入比率を引き下げる場合があります。

■ 資金動向、市況動向、残存信託期間その他特殊な状況等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

② 主に安定した企業基盤があり、特定の分野で世界No. 1のリーディングカンパニーへ集中投資します。

■ 世界No. 1のリーディングカンパニーとは「ユニオンバンケール プリヴェ ユービーピー エスエー」による調査・分析の結果、特定の分野で売上高等がトップシェアを有すると認められる企業を指します。

③ 実質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。

④ 原則、年4回決算を行います。

■ 3、6、9、12月の各4日。当該日が休業日の場合は翌営業日。

■ 分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。

《分配の基本方針》

決算期におけるファンドの運用成果*をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

*運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とは株式の配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ファンドに蓄積された過去の運用成果(分配原資)を加味する場合があります。

なぜスイスにはグローバル企業が多いのか、その特徴は？

スイス 恵まれない内需 ◀ •人口が少ない •国土が小さい •資源が乏しい

スイス企業は世界へ積極的に進出し、成長の活路を見出す



現在は特に新興国市場の需要を取り込み、高い成長を実現しています。

【スイスの基礎データ】

国名 スイス連邦
面積 約4.1万km²
人口 861万人(2019年)
首都 ベルン
言語 ドイツ語、フランス語、イタリア語、ロマンシュ語
通貨 スイスフラン

一人当たりGDP 94,696米ドル (ご参考:日本 42,928米ドル)
政体 連邦共和制(26の州(カントン)により構成される)
略史 1815年 欧州列強がウィーン会議で永世中立を承認
1960年 EFTA加盟
1973年 ECと自由貿易協定締結
2002年 国連加盟(190番目の加盟国)
出所:外務省HP、IMF(World Economic Outlook Database, April 2021)
2021年値(IMF予測値)より作成



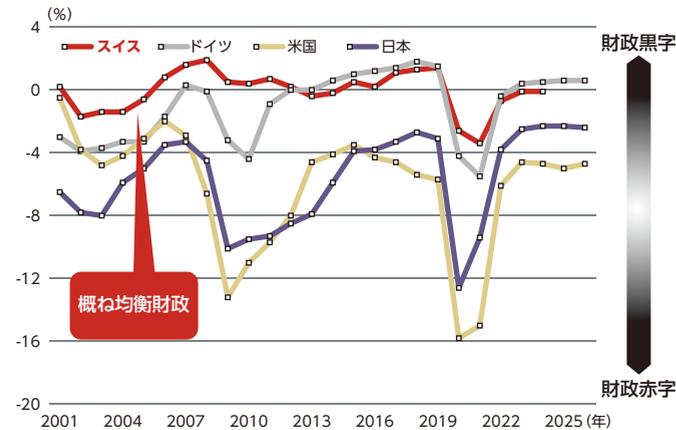
安定した経済状況 世界で活躍するスイス企業 安定した通貨 スイスフラン 世界No.1企業に投資



安定した経済状況

- スイスの財政収支は概ね均衡しており、政府債務残高(対GDP比)は他国と比較しても低い水準となっています。
- 失業率、物価は概ね安定しています。また経常黒字国であり、国際社会から高く評価されています。

財政収支対GDP比



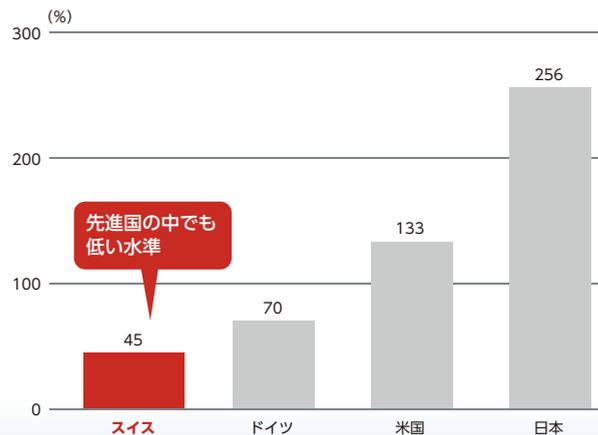
出所:IMF (World Economic Outlook Database, April 2021)より作成
 期間:2001年~2026年(スイスは2001年~2024年)
 ※スイスは2019年以降、米国と日本は2020年以降、ドイツは2021年以降がIMF予測値

物価と失業率



出所:Bloombergより作成 期間:2001年1月~2021年5月

政府債務残高対GDP比



出所:IMF (World Economic Outlook Database, April 2021)より作成 2021年値
 ※IMF予測値

財政・経済状況は悪化する可能性があります。

経常収支対GDP比



出所:IMF (World Economic Outlook Database, April 2021)より作成
 期間:2001年~2026年

※スイスと米国は2020年以降、ドイツと日本は2021年以降がIMF予測値





世界で活躍するスイス企業

グローバル・リーダーが生まれる理由

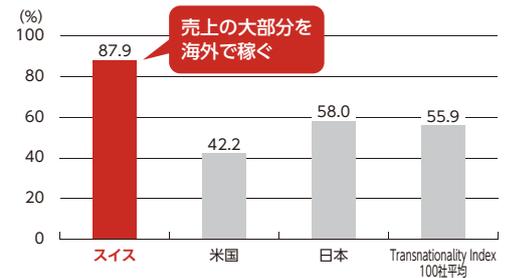
小さな国土から世界へ進出

- 食品から精密機械、医薬品、セメント、化学、保険、金融と多種多様なスイス企業が世界で活躍しています。
- スイス企業は早い段階で海外に進出しマーケットシェアを拡大してきた結果、海外売上比率は他主要先進国企業と比較しても高い水準となっています。



出所:UBPインベストメンツ提供資料より作成

各国企業の海外売上比率の比較



出所:UNCTAD (World Investment Report 2021) 2020年度 Transnationality Index:多国籍企業のうち、海外資産、海外売上高、海外従業員数の割合が多い企業トップ100 (金融機関除く) をランキングしたインデックス。

記載銘柄の推奨および個別銘柄の売買の推奨を行うものではありません。

競争力強化のため、スイス政府による政策支援

▶ 例:低い法人税率、RTA (地域貿易協定) の推進等

スイスの株式市場

2000年以降の主要株式指数推移 (1999年12月末=100として指数化、現地通貨ベース)



出所:Bloombergより作成 期間:1999年12月末~2021年6月末 ※トータルリターン指数を使用

スイス証券取引所

上場銘柄数: スイス企業240銘柄 海外企業29銘柄

時価総額: 2兆2,069億米ドル (約244兆円*)

出所:Bloomberg, SIX Swiss Exchangeウェブサイト、UBPインベストメンツ提供資料より作成
2021年6月末現在
*1米ドル=110.58円(2021年6月末)にて換算

スイス証券取引所には、約240銘柄のスイス企業が上場しており、その中で特定の分野で世界NO. 1シェアをもつスイス企業は約80銘柄あります。

上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

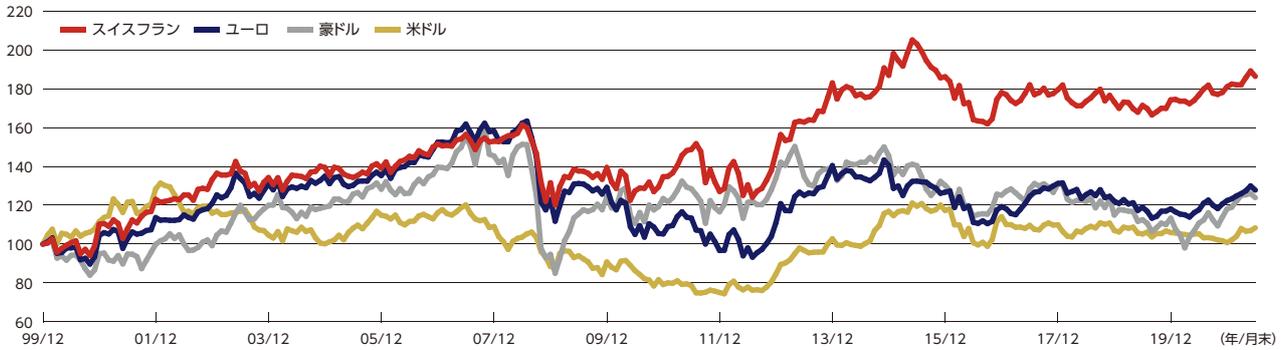


安定した通貨 — スイスフラン —

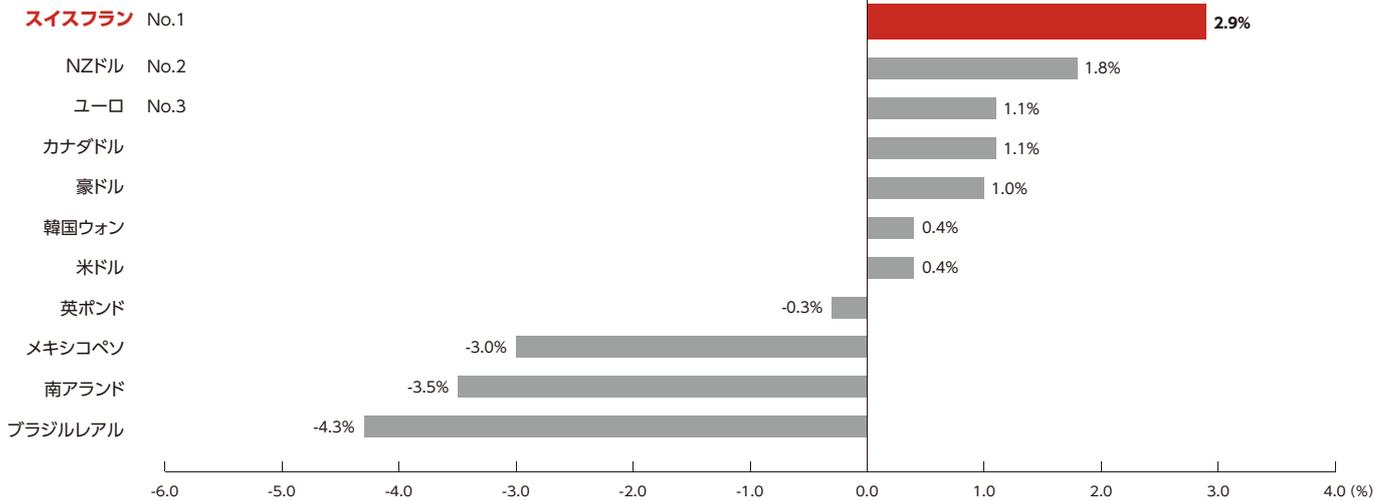
ブランド・マネー：スイスフラン

- スイスフランは信用力の高さから、長年にわたり「リスク回避資産」として投資家に好まれてきました。
- 特に2000年以降では、スイスフランは対円で堅調に推移しています。

2000年以降の主要通貨推移 (対円) (1999年12月末=100として指数化)



2000年以降の主要通貨の対円年率リターンランキング



	スイスフラン	ユーロ	豪ドル	米ドル
年率リターン	2.9%	1.1%	1.0%	0.4%
年率リスク	10.7%	11.4%	13.8%	9.3%

出所: Bloombergより作成
 期間: 1999年12月末~2021年6月末、年率リターン・年率リスク(標準偏差)は月次リターンを基に算出

なぜ、スイスフランは投資家に好まれるのか?

安定した
国家運営
永世中立国の
独立性

安定した
財政運営

スイスの政策
(低い税率
・ 経常黒字の
継続 等)

世界からの
投資や資金流入を
促しています

上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。



世界No.1企業に投資

マザーファンドの組入銘柄一覧

■安定した企業基盤があり、特定の分野で売上高等が世界No.1のリーディングカンパニーへ集中投資します。

企業名 (26銘柄)	リーディング分野 (世界におけるマーケットシェア No.1)	
ジョージフィッシャー	水処理用アプリケーション	売上高 世界No.1
フォルボ	リノリウム(建材)	売上高 世界No.1
インフィコン・ホールディング	真空機器	売上高 世界No.1
シーカ	建築の接着・防水・強化剤	売上高 世界No.1
シャフナー	EMC (Electromagnetic Compatibility : 電磁両立性)関連製品	売上高 世界No.1
ジボダン	フレーバー、フレグランスの開発・製造	売上高 世界No.1
ノバルティス	細胞療法	提供数 世界No.1
ロシュ・ホールディング	癌腫瘍治療薬品	売上高 世界No.1
テカン	医療関連研究所向けの高精度液体取扱機器-各種検知装置	売上高 世界No.1
ネスレ	食品・飲料	売上高 世界No.1
ソノバ・ホールディング	補聴器	売上高 世界No.1
ストロマン	歯科インプラント	売上高 世界No.1
ロンザ・グループ	水処理における微生物防除装置製造	売上高 世界No.1
ブーハー・インダストリーズ	農業用機械、芝生育成機械、果実絞り器	売上高 世界No.1
パートナーズ・グループ・ホールディング	プライベート・インベストメント	残高 世界No.1
キューン・ウント・ナゲル・インターナショナル	海上貨物	売上高 世界No.1
ロジテック・インターナショナル	パソコン周辺装置	売上高 世界No.1
ギーベリッツ	水洗システム	売上高 世界No.1
デトワイラー・ホールディング	トンネルシーリング	売上高 世界No.1
スイス再保険	生命保険の再保険	残高 世界No.1
コメットホールディング	産業用据置き型X線装置とプラズマ抑制技術	売上高 世界No.1
SIGコンビブロック	無菌紙容器	売上高 世界No.1
アルコン	アイケア製品	売上高 世界No.1
ベリモ	換気・空調装置関連の駆動装置	売上高 世界No.1
エーエムエス	MEMSマイクロ・インターフェース	売上高 世界No.1
VAT	真空バルブ	売上高 世界No.1

出所:UBPインベストメンツ提供資料より作成、第40期決算日(2021年6月4日)現在

12か月予想PER※1 **24.7倍**

12か月予想配当利回り **2.1%**

予想利益成長率※2 **10.3%**

※1 PERは株価と企業の収益力(利益)を比較することによって割安度などを見る尺度として活用されることがあります。一般的には、市場平均との比較や、その会社の過去のレンジとの比較で割高・割安を判断する機会が多いようです。

※2 1株あたり利益(EPS)の成長率。UBPインベストメンツ提供のリフィニティデータでは、今後2年間の予想利益成長率を表しています。

出所:UBPインベストメンツ提供資料(リフィニティデータ)より作成(2021年6月末現在のポートフォリオに基づいて算出)

記載銘柄の推奨および個別銘柄の売買の推奨を行うものではありません。

■当ファンドは特化型運用を行います。

特化型運用ファンドとは、一般社団法人投資信託協会規則に定められたものであり、支配的な銘柄*が存在するファンドをいいます。

※支配的な銘柄とは、寄与度(投資対象候補銘柄の時価総額に占める一発行体あたりの時価総額の構成割合、またはベンチマークにおける一発行体あたりの構成割合。以下同じ。)が10%を超える、またはを超える可能性が高いものをいいます。

・当ファンドの実質的な投資対象であるスイス株式市場には、構成割合が10%を超える可能性の高い銘柄が存在します。そのため、当ファンドの運用にあたっては、同一銘柄を純資産総額の10%を超えて組入れる可能性があります。特定の銘柄への投資が集中することによって、その銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化などが生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

ユニオンバンケール プリヴェ ユービーピー エスエーについて

- UBP*はスイスを代表する資産運用会社の一つ
- 1969年スイスで設立。現在、グローバルに25拠点を展開
- 運用資産額:1,474億スイスフラン(約17兆2,679億円*)
※1スイスフラン=117.15円(2020年12月末)にて換算
- 世界の個人投資家・機関投資家に様々な運用戦略を提供

2020年12月末現在
*UBPとは「ユニオンバンケール プリヴェ」;フランス語でプライベートバンキング企業という意味です。



UBP
スイス・グローバル・リーダー・ファンド
メインファンドマネージャー

エレノア テイラー ジョリドン

当資料のグラフ・図表・数値等は、全て弊社が信頼できると判断した各種情報に基づいて、作成時点における過去の実績あるいは予測を示したものでありますが、将来の運用成果等を保証するものではありません。

《基準価額の変動要因》 くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)にて必ずご確認ください。

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属いたします。したがって、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。また、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

◆価格変動リスク

株式の価格は、国内外の政治・経済情勢、市況等の影響を受けて変動します。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆信用リスク

株式の価格は、発行体の財務状態、経営、業績等の悪化及びそれらに関する外部評価の悪化等により下落することがあります。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また発行体の倒産や債務不履行等の場合は、株式の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

◆流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

◆為替変動リスク

外貨建資産の価格は、当該外貨と日本円との間の為替レートの変動の影響を受けて変動します。為替レートは、各国の政治・経済情勢、外国為替市場の需給、金利変動その他の要因により、短期間に大幅に変動することがあります。当該外貨の為替レートが、円高になった場合は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

◆銘柄集中投資のリスク

当ファンドの投資対象には、寄与度が10%を超える又は超える可能性の高い支配的な銘柄が存在することがあり、当該支配的な銘柄に経営破綻や経営・財務状況の悪化などが生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

《その他の留意点》

◆クーリングオフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。

◆収益分配金は、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、収益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。収益分配金は、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、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、収益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、収益分配金額より基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

◆マザーファンドに投資する別のベビーファンドの追加設定・解約等により、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を受ける場合があります。

一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対するエクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、35%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

※スイスバフォーマンス指数の商標は、スイス取引所の知的財産(登録商標を含む)です。スイス取引所はその使用に関していかなる保証を行うものではなく、一切の責任(過失の有無を問わず)を負うものではありません。

当資料はSOMPOアセットマネジメント株式会社(以下、弊社)により作成された販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。投資信託は金融機関の預金と異なりリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本、分配金の保証はありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。当資料は弊社が信頼できると判断した各種情報に基づいて作成されておりますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。当資料に記載された意見等は予告なしに変更する場合があります。また、将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。投資信託の設定・運用は委託会社が行います。お申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡ししますので、詳細をご確認の上、お客さま自身でご判断ください。なお、お客さまへの投資信託説明書(交付目論見書)の提供は、販売会社において行います。

お申込みメモ

三菱UFJ銀行でお申込みの場合

購入単位	「自動けいぞく投資コース」 1万円以上1円単位 「自動けいぞく投資コース」に係る収益分配金の再投資による購入については、1口単位とします。 投資信託口座を通じたお申込みの場合は上記以外の購入単位でのお取扱いもございます。くわしくは、三菱UFJ銀行のホームページをご覧ください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金単位	投資信託口座：1円以上1円単位、または1口以上1口単位、または全部。 金融商品仲介口座：1口以上1口単位、または全部。
換金価額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した額
換金代金	換金請求受付日から起算して、原則として6営業日目からお支払いします。
申込不可日	スイス証券取引所の休業日においては、お申込みの受付ができません。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。
信託期間	2026年6月4日まで(設定日 2011年7月29日) ※委託会社は、信託約款の規定に基づき、信託期間を延長することができます。
繰上償還	受益権の残存口数が10億口を下回ることとなった場合、繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、繰上償還させることがあります。
決算日	原則3月、6月、9月、12月の各4日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎決算時(年4回)、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。 「自動けいぞく投資コース」 収益分配金は、税金を差引いた後、「自動けいぞく投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。 (注) 分配金を再投資せず、お客様の指定口座にご入金するお取扱いを希望される場合は、定期引出契約をお申込みください。 ※分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。また、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。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA(ニーサ)」の適用対象です。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。

その他の項目につきましては、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お客さまにご負担いただく手数料等について

三菱UFJ銀行でお申込みの場合

購入時手数料	購入代金 ^(※1) に応じて、以下に定める手数料率を購入金額 ^(※2) に乘じた額とします。			
	購入代金に応じて 手数料率	5千万円未満 3.3%(税込)	5千万円以上1億円未満 2.2%(税込)	1億円以上 1.1%(税込)
<small>(※1) 購入代金=(購入価額×購入口数)+購入時手数料 (※2) 購入金額=購入価額×購入口数 ※インターネット取引でご購入の場合は、上記手数料率から10%優遇。</small>				
信託財産留保額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額に 0.3% を乗じた額です。			
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して 年率1.848%(税抜1.68%) を乗じた額です。 運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。			
その他の費用・ 手数料	以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。 ・監査費用 ・売買委託手数料 ・外国における資産の保管等に要する費用 ・信託財産に関する租税 等 ※上記の費用・手数料については、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。			

■当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

ファンドの委託会社およびその他の関係法人の概況

委託会社	SOMPOアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者(登録番号:関東財務局長(金商)第351号)であり、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に加入しています。信託財産の運用指図等を行います。 電話:0120-69-5432(受付時間:営業日の午前9時から午後5時) ホームページ・アドレス:https://www.sompo-am.co.jp/
受託会社	みずほ信託銀行株式会社 信託財産の保管等を行います。
販売会社	[投資信託口座を通じたお取扱いの場合] 株式会社三菱UFJ銀行 [金融商品仲介口座を通じたお取扱いの場合] 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 (金融商品仲介業務等を行う登録金融機関:株式会社三菱UFJ銀行) 受益権の募集の取扱、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。