

トレンド・アロケーション・オープン

追加型投信／内外／資産複合



投資環境の変化に一喜一憂しない
「負けにくい投資」を目指して

Trend Allocation

■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(2.16%*(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。※消費税率が10%となった場合は、2.20%となります。◎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」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

当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)

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



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

ともに、その先へ。

人生には、さまざまなライフイベントがあります。
経験するイベントは人によってそれぞれ異なりますが、
それをかなえるためのお金の備えは必要になってくると思われます。
一方、収入減少、増税、低金利、年金問題など、今後の不安はつきません。

家族の生活費

327万円／年



資産形成期

結婚



539万円

教育



すべて私立 2,314万円

すべて公立 805万円

(大学のみ国立なら797万円)

マイホーム購入



マンション 4,348万円

一戸建て 4,039万円

上記は代表的なライフイベントの一例です。
ライフイベントに関するデータの出所は、P7をご覧ください。

快適なドライブには、トラブルへの備えや安全運転の実践が欠かせません。
 資産運用でもそれは同じ。投資環境の変化に一喜一憂しないための備え、
 そして、資産運用の目的地にたどり着くための「負けにくい投資」の実践が必要です。
 長い人生のドライブを楽しむために、
 さあ、あなたも、資産運用のドライブに出かけませんか。

老後の不足額 

男性の平均寿命 **81.09 歳**
 女性の平均寿命 **87.26 歳**

—— 85 歳まで長生きした場合 ——

国民年金のみの夫婦
 $22\text{万円} / \text{月} \times 20\text{年} =$
不足額総額 5,280 万円

国民年金+厚生年金の夫婦
 $13\text{万円} / \text{月} \times 20\text{年} =$
不足額総額 3,120 万円

公的年金支給額

国民年金のみの夫婦
13万円 / 月 (不足額: 22万円)

国民年金+厚生年金の夫婦
22万円 / 月 (不足額: 13万円)

ゆとりある
セカンドライフの
ための生活費

35万円 / 月

介護 

初期費用 **242万円**
 以降 **199万円 / 年**

医療 

入院自己負担額
19,800円 / 日

住宅リフォーム 

231万円

セカンドライフ
 (夫婦2人分の場合)

上記は代表的なライフイベントの一例です。
 ライフイベントに関するデータの出所は、P7をご覧ください。

それでは資産運用を！…とは考えてみたものの、投資対象となる資産はたくさんあり、
 その中で値上がりする資産を狙って投資するのは、なかなか難しそうです。

値上がりを狙って投資した資産が、逆に大きく値下がりをしてしまった場合、
 資産運用を続けるのが難しくなる可能性があります。

■各資産の年間パフォーマンスの推移(円ベース)

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年	2019年
			39%	55%	40%			33%		先進国リート 10%
			34%	54%	22%		9%	22%		新興国株式 8%
			32%	25%	20%	12%	7%	19%		先進国株式 7%
プラス	8%		31%	19%	13%	2%	5%	6%		日本株式 5%
	4%	2%	21%	17%	12%	2%	4%	4%		新興国国債 4%
	2%	2%	15%	15%	10%	1%	4%	4%		先進国国債 1%
	1%	1%	2%	2%	5%	0%	0%	0%	1%	日本国債 1%
	-2%	-3%				-3%	-1%		-3%	
	-2%	-10%				-14%			-7%	
	-8%	-17%							-7%	
		-22%							-11%	
									-16%	
									-17%	
マイナス										

(出所) Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

※2010年から2019年までの年次リターンを表示。2019年は1月末まで。

※上記は指数を使用しており、ファンドの運用実績を示すものではありません。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。

※日本株式、日本国債以外は、米ドル建の指数を使用しており、三菱UFJ国際投信が円換算しています。

※計測期間が異なる場合は、結果も異なる点にご注意ください。

資産運用の「殖やす」という目的地にたどり着くために、

“投資環境の変化に一喜一憂せずに資産運用を続けやすく”することが必要だと考えます。

そこで、「**負けにくい投資**」を目指す



トレンド・アロケーション・オープンをご提案いたします。

トレンド・アロケーション・オープンは、ファンド名がそのままどういう投資信託かを表しています。

『**トレンド**』………^{トレンド} 上昇**傾向**の傾向が強い資産への配分比率を高めます。

『**アロケーション**』…^{アロケーション} 複数の資産に資金を**配分・分散**します。

『**オープン**』………^{オープン} いつでも購入できる**追加型**投資信託です。

トレンド・アロケーション・オープンが採用する

『**分散投資、機動的な資産配分、下落リスクへの対応、為替ヘッジ**』

といった運用手法が「**負けにくい投資**」を支えています。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的 信託財産の成長を目指して運用を行います。

ファンドの特色

- 1** 世界各国の株式・債券・リート等の幅広い資産へ、実質的に投資します。
当ファンドは、アリアンツ・グローバル・インベスターズ(以下「アリアンツGI」ということがあります。)が運用を行う「ダイナミック・マルチアセット・プラス・ファンド(JPY)」に投資を行います。また、マネー・プールマザーファンドへの投資も行います。
- 2** 安定的な資産成長のために、市場環境に応じて機動的な資産配分を行います。
機動的な分散投資の手法で高い専門性を有するアリアンツGIの「ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略」(以下「DMAP戦略」ということがあります。)を活用します。当戦略は、機動的な資産配分と下落リスク低減のためのリスク管理等の3つの戦略で成り立っており、安定的な資産成長を目指します。
- 3** 為替変動リスクの低減をはかるため、外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行います。
為替ヘッジは、「ダイナミック・マルチアセット・プラス・ファンド(JPY)」にて行います。

投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。)の発生を含む市況動向や資金動向等の事情によっては、特色1～特色3のような運用ができない場合があります。

- 4** 年1回の決算時(1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。
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。)
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。

■ **ファンドのしくみ** ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

当ファンドは「ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略」を活用し、「負けにくい投資」を実践します。

ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略について

ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略は、次の3つの戦略により構成されています。

3つの運用戦略



※3つの運用戦略については、P5-6をご覧ください。

※各戦略は、2019年1月末現在のものであり、将来変更される可能性があります。

資産運用のドライブには、なにが必要でしょうか？

■ トレンド・アロケーション・オープン(トレアロ)の3つの運用戦略をご紹介します

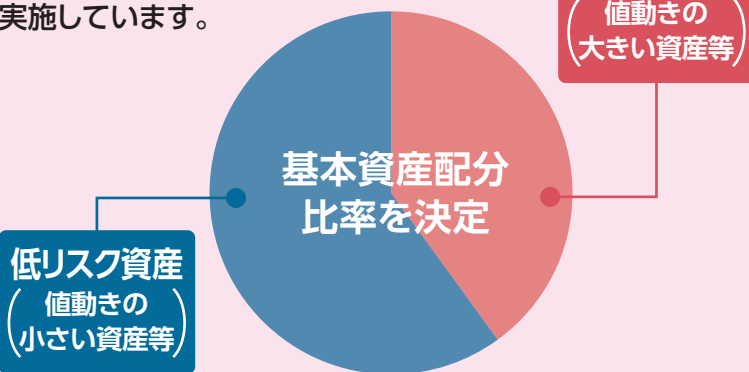
【①基本戦略】

何にどれくらい
投資すれば
よいの？

基本資産配分

ドライブに出かける時にはいくつかの
選択肢から最適な基本ルートをカーナビ
に設定します。

トレアロでは、市場サイクル分析の結果
を基に、上昇トレンド傾向が強い資産への
配分比率を高めるなど、値動きの方向性
等に基づいて基本的な配分比率を決定
します。原則、月に一度比率の見直しを
実施しています。



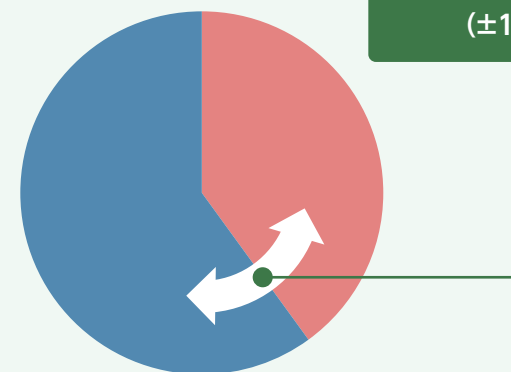
【②補完戦略】

相場の見通しが
変わったら
どうするの？

基本資 対する

渋滞などの道路状況によっては
基本ルートを変更することがあり
ます。

トレアロでは運用専門家が相場
環境を予想し、基本資産配分を
微調整します。



※上記の図は、低リスク資産の配分比率が高リスク資産の配分比率より高い場合のイメージ図であり、逆の場合や片方の資産のみとなる場合もあります。

短期間で乱高下を繰り返すような相場環境、投資対象資産が全て下落するような相場環境等、価格トレンド
得られない可能性があります。③リスク管理戦略は過去1年間の高値からの下落率を考慮して行うため、購

上記は運用戦略のイメージです。実際の運用は、必ずしも上記の通り行われるとは限りません。3つの運用戦略について、

【本資料で使用している指数について】

- 日本国債: FTSE日本国債インデックス
FTSE日本国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本国債の総合収益率を指数化した債券インデックスです。
 - 先進国国債: FTSE世界国債インデックス
FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。
 - 欧州債券: FTSE欧州世界国債インデックス
FTSE欧州世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、欧州主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額比率で加重平均した債券インデックスです。
- 各指数のデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- 先進国株式: MSCI ワールド インデックス
MSCI ワールド インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の先進国で構成されています。
 - 新興国株式: MSCI エマージング・マーケット インデックス
MSCI エマージング・マーケット インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。
 - 欧州株式: MSCI ヨーロッパ インデックス
MSCI ヨーロッパ インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、ヨーロッパの先進国で構成されています。
- 各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。

す。

※以下3つの運用戦略(ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略)および為替ヘッジはトレアロが投資する「ダイナミック・マルチアセット・プラス・ファンド(JPY)」で用いられている運用戦略等です。

資産配分に 微調整



分を微調整
(0%程度)

【③リスク管理戦略】

大きな
値下がり
は避けられるの？

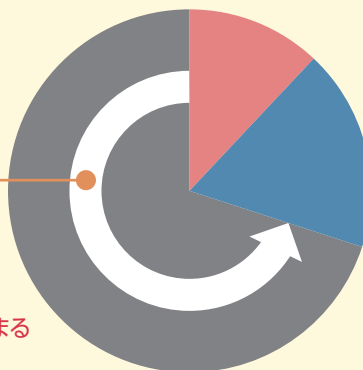
下落リスクへの 対応

万一の時、自動ブレーキが重大事故回避に役立ちます。

トレアロでは、過去1年の高値からの下落率が15%以内に収まることを目指すため、必要に応じて、低リスク資産と高リスク資産の配分比率を維持したまま、短期債券・キャッシュ等の比率を高めます。



短期債券・
キャッシュ等に
退避



※必ずしも最大下落率が15%以内に収まることを保証するものではありません。

為替ヘッジ

トレアロでは為替変動リスクの低減をはかるため、外貨建資産については原則として為替ヘッジを行っています。

+

が不安定あるいは不鮮明な場合には、①基本戦略および②補完戦略によって当初想定したリターンを入り時期や保有期間によっては、想定以上の損失を被る可能性があります。

くわしくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略について」をご覧ください。

●日本株式:東証株価指数(TOPIX) 配当込み指数

東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。同指数に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

●先進国リート:S&P先進国REIT指数

S&P先進国REIT指数とは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC が公表している指数で、先進国の不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄を対象に浮動株修正時価総額に基づいて算出されています。同指数はS&Pダウ・ジョーンズ・インデックス(S&P DJI)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。S&P DJIは、同指数の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

●新興国国債:JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド

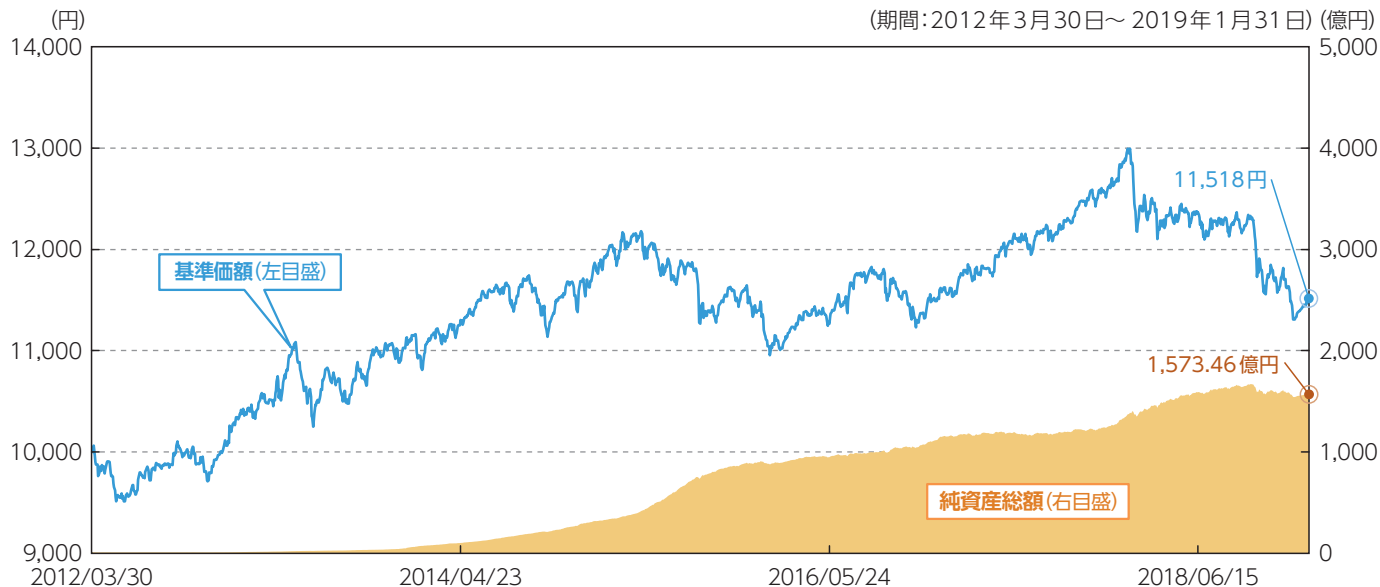
JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している米ドル建ての新興国国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の債券発行残高に応じて構成比率を調整した指数です。

●コモディティ:ブルームバーグ商品指数

ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)とは、ブルームバーグが公表する、世界的商品(コモディティ)市況の総合的な動きを表すインデックスです。

J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーの指数、ブルームバーグ商品指数に関する免責事項等については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufg.jp/other/disclaimer.html>)でご確認ください。

■ 基準価額および純資産総額の推移



■ 分配金実績(1万口当たり、税引前)

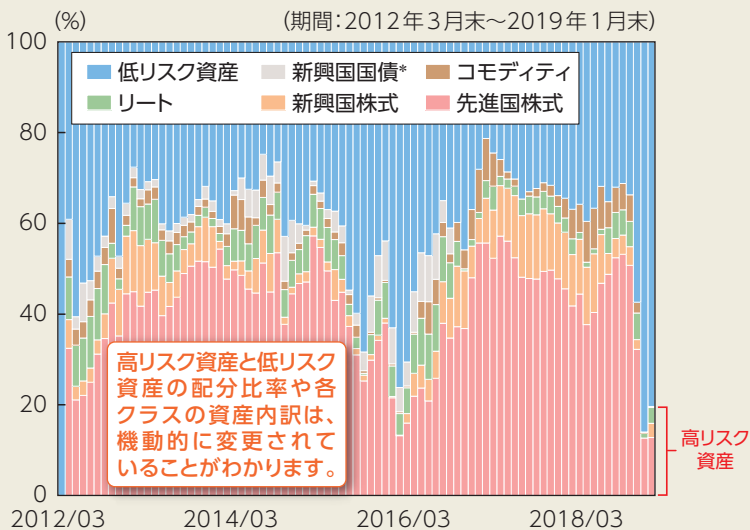
2019/01	2018/01	2017/01	2016/01	2015/01	2014/01	設定来累計
0円	0円	0円	0円	0円	0円	0円

※基準価額(1万口当たり)は、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。
 ※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。

ご参考 | 実質的な投資を行う「ダイナミック・マルチアセット・プラス・ファンド(JPY)」の運用状況 (現地月末基準で作成)

■ 資産クラス別構成比

低リスク 資産合計 80.3%	先進国債 64.1%	日本国債	28.3%
		米国国債	16.2%
		イタリア国債	5.5%
		米国インフレリンク債	3.9%
		フランス国債	3.6%
		その他	6.6%
		先進国社債	0.0%
高リスク 資産合計 19.7%	先進国株式 12.8%	米国株式	12.3%
		日本株式	0.5%
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
新興国債	8.6%		
現金等	7.7%		
新興国株式	3.1%		
コモディティ	0.3%		
リート	3.5%		



※新興国債の分類は、2016年10月1日より、高リスク資産クラスから低リスク資産クラスに変更になりました。
 ※比率は、ダイナミック・マルチアセット・プラス・ファンド(JPY)の純資産総額対比です。※現金等は、短期債券を含みます。また、為替ヘッジの含み損益を含むためマイナスになることがあります。※アリアンツGIからの情報提供を基に表示しています。※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。

P1-2で使用しているデータの出所について

【結婚】リクルートブライダル総研「ゼクシィ結婚トレンド調査2018」による結納・婚約～新婚旅行までにかかった費用総額(推計値)と「ゼクシィ新生活準備調査2016」による新生活準備のためにかかった費用総額の合計、【マイホーム購入】独立行政法人住宅金融支援機構「2017年度フラット35利用者調査報告」、【教育】文部科学省「平成28年度子供の学習費調査」および独立行政法人日本学生支援機構「平成28年度学生生活調査結果」による幼稚園～大学の学習費総額、【家族の生活費】生命保険文化センター「平成30年度生命保険に関する全国実態調査<速報版>」、【リフォーム】国土交通省「平成29年度住宅市場動向調査報告書」、【医療】生命保険文化センター「平成28年度生活保障に関する調査<速報版>」、【介護】生命保険文化センター「平成30年度生命保険に関する全国実態調査<速報版>」による公的介護保険の範囲外に必要な額、【ゆとりあるセカンドライフのための生活費】生命保険文化センター「平成28年度生活保障に関する調査<速報版>」、【公的年金支給額】厚生労働省「平成31年度の年金額改定について」による、平成31年度の新規裁定者の年金額の例、【平均寿命】厚生労働省「平成29年簡易生命表」

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。また、税金・手数料等を考慮していません。

[ご参考] アリанツ・グローバル・インベスターズのご紹介



トレアロの実質的な運用は、アリанツGIが行います。アリанツGIは、125年以上の歴史を持つ世界最大級の保険会社アリанツ・グループの一員で世界各地に25拠点をもち、約63兆円の運用残高のある世界的な運用会社です。トレアロの運用にあたっては、フランクフルト、ニューヨーク、香港、東京の世界4拠点を中心に79名の専門家が在籍する運用チームが24時間体制でお客様の資産運用を支えています。(2018年12月末現在)

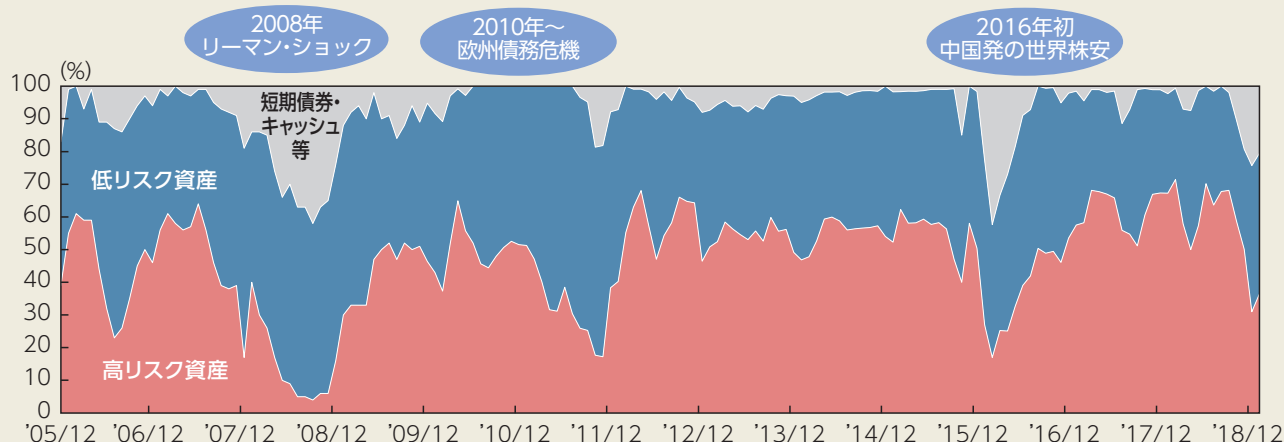


スヴェトザー・ミランチーフ
ヘッド・オブ・マルチアセット・
ジャパン

最古の「ダイナミック・マルチアセット・プラス戦略 (DMAP戦略)」の運用状況

- ◆ トレアロが活用するDMAP戦略は、世界の様々な年金基金や投資家向けに用いられています。その中でも最も長く運用されているDMAP戦略が、欧州年金基金向けのもので、最古のDMAP戦略ともいえる運用の実績をみると、機動的な資産配分の変更を行い、金融危機による下落局面のダメージを抑え、好調な運用実績をあげてきたことがわかります。
- ◆ サブプライムローン問題が顕在化し始めた2007年7月頃から、高リスク資産の組入比率を下げていきました。リーマン・ショックに端を発する世界的金融危機時、高リスク資産の組入比率は一時的に4%にまで下がりました。その後、経済の回復とともに高リスク資産の組入比率を上げていきましたが、欧州債務危機時にはふたたび高リスク資産の組入比率を引き下げました。また、2012年から2015年にかけては高リスク資産の組入比率を概ね高めに維持しましたが、2016年初には中国経済に対する懸念等を受けて高リスク資産の組入比率を引き下げました。

DMAP戦略の運用実績と資産配分推移 (期間: 2005年12月末~2019年1月末)



(出所) アリанツGI、Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

※アリанツGI (欧州年金基金向け運用実績)の数値は運用報酬等控除後、ユーロ建てです。※バランス型は、欧州株式と欧州債券を50%ずつ保有し、月次リバランスしたものをユーロ建てで算出しています。上記は指数を使用しており、ファンドの運用実績を示すものではありません。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。※アリанツGI (欧州年金基金向け運用実績)とバランス型は、2005年12月末=100として指数化。※計測期間が異なる場合は、結果も異なる点にご注意ください。

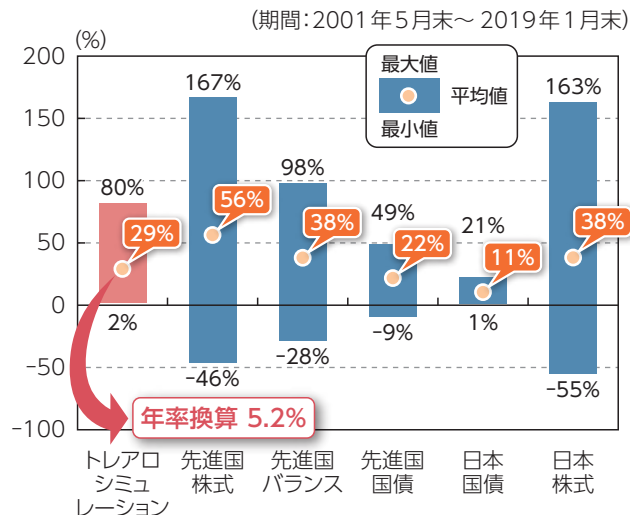
※上記はトレアロの実質的な運用を担っている、アリанツGIの担当運用チームが保持する最も長いDMAP戦略の運用による実績です。
※トレアロと同様の運用戦略を用いていますが、投資対象資産などに違いがあります。トレアロの運用実績ではありません。

NISAでも、ジュニアNISAでもトリアロ

非課税メリットを受けるには、まず利益が必要です。

- NISAおよびジュニアNISAの非課税メリットを活用するには、定められた期間で運用益を得ることが必要です。大きな価格変動リスクのある資産ではなく、どのような投資環境下でも安定的な収益を目指す投資信託が適しているのではないのでしょうか。
- 5年間の累積リターンでみると、トリアロシミュレーションは右記の計算期間全てでプラスリターンとなりました。この期間においては、相対的に安定した投資成果が得られてきたことがわかります。
- NISA口座およびジュニアNISA口座では保有資産を途中で売却することは可能ですが、その枠を再利用することはできません。つまり、長期で保有し続けられるファンドが向いていると言えます。

■ 各資産の5年累積リターン(円ベース)



※トリアロシミュレーションについて: 上記におけるトリアロに関するパフォーマンスは、2012年3月より前についてはトリアロの運用とほぼ同等のモデルベースによるシミュレーションにて算出されていますが、あくまで過去のシミュレーションであり実際の運用実績とは異なります。また2012年3月末以降のパフォーマンスについては、実際のトリアロの運用実績を用いて算出しています。シミュレーション部分は取引コスト、信託報酬等の費用は考慮していません。実績部分に関しては取引コスト、信託報酬を考慮したパフォーマンスです。

(出所) Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

※先進国バランスは、先進国国債と先進国株式を50%ずつ保有し、月次リバランスしたものです。

※上記は指数を使用しており、ファンドの運用実績を示すものではありません。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。

※先進国株式、先進国バランス、先進国国債は、米ドル建の指数を使用しており、三菱UFJ国際投信が円換算しています。

※計測期間が異なる場合は、結果も異なる点にご注意ください。

(ご参考) 積立で少額から投資可能。時間分散の効果も期待されます。

- 将来のライフイベントへの備えを始めるなら、無理のない金額で、長く続けることがポイントです。

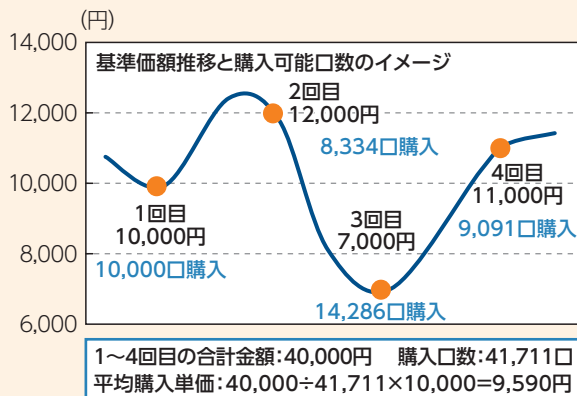
毎月3万円ずつ積み立てたら

積立開始年齢	60歳での資産総額
25歳 積立期間 35年	運用利回り 3.0%の場合 2,224万円 1.5%の場合 1,655万円
35歳 積立期間 25年	運用利回り 3.0%の場合 1,338万円 1.5%の場合 1,091万円
45歳 積立期間 15年	運用利回り 3.0%の場合 680万円 1.5%の場合 605万円

上記はシミュレーションであり、税金等を考慮していません。また、必ずしも上記の金額となることを保証するものではありません。

- 投資信託の場合、積立投資で定期的に一定金額を買い付けると、基準価額が高いときには購入口数が少なく、低いときには購入口数が多くなり、投資環境の良し悪しに関わらず、平均購入単価を平準化させる効果が期待されます。

毎月1万円ずつ定期的に投資信託を購入したら



※購入口数=購入金額÷基準価額×1万口。小数点以下切り上げで計算しています。購入時の手数料は考慮していません。

※上記はシミュレーションであり、特定の投資信託の基準価額の推移を表す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。

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。

価格変動リスク

- 当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託への投資を通じて、実質的には世界各国の株価指数、債券指数、リート指数、コモディティ指数等に連動したETF等に投資を行います。そのため、株価変動、金利変動、不動産の価格変動、商品価格の変動等の影響を受けることとなり、当該価格が変動すれば当ファンドの基準価額の変動要因となります。
- 当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託への投資を通じて、実質的には世界各国の株式、債券、コモディティ等に係る先物取引を利用します。そのため、株価変動、金利変動、商品価格の変動等の影響を受けます。買建ている先物取引の価格が下落した場合、または売建ている先物取引の価格が上昇した場合には、当ファンドの基準価額は下落し、損失を被ることがあります。特に、買建ている先物取引の価格下落と、売建ている先物取引の価格上昇が同時に発生した場合には、基準価額が大幅に下落する場合があります。

金利変動リスク

当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託への投資を通じて、実質的には債券に投資を行います。投資している債券の発行通貨の金利水準が上昇(低下)した場合には、一般的に債券価格は下落(上昇)し、当ファンドの基準価額の変動要因となります。また、組入債券の残存期間や利率等も価格変動に影響を与えます。例えば、金利水準の低下を見込んで残存期間が長い債券の組入比率を大きくしている場合等には、金利変動に対する債券価格の感応度が高くなり、当ファンドの基準価額の変動は大きくなります。

為替変動リスク

当ファンドは、主要投資対象とする外国投資信託への投資を通じて、主に外貨建資産へ投資を行いますので、為替変動リスクが生じます。これらの外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジ(一部の通貨については、その通貨との相関が高いと判断される代替通貨等により対円で為替ヘッジ)を行い、為替変動リスクの低減をはかりますが、完全に為替変動リスクを排除することはできません。また、円金利がヘッジ対象となる外貨建資産の通貨の金利より低い場合、円とヘッジ対象となる外貨建資産の通貨との金利差相当分のヘッジコストが

かかることにご留意ください。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

信用リスク(デフォルト・リスク)

実質的に投資している債券の発行国・地域の債務返済能力等の変化等による格付け(信用度)の変更や変更の可能性等により債券価格が大きく変動し、基準価額も大きく変動する場合があります。一般的に、新興国が発行する債券は、先進国が発行する債券と比較して、デフォルト(債務不履行および支払遅延)が生じるリスクが高いと考えられます。デフォルトが生じた場合または予想される場合には、債券価格は大きく下落する可能性があります。なお、このような場合には、流動性が大幅に低下し、機動的な売買が行えないことがあります。また、実質的に投資している有価証券等の発行会社の倒産、財務状況または信用状況の悪化等の影響により、基準価額は下落し、損失を被ることがあります。

カントリー・リスク

新興国の政治や経済、社会情勢等の変化(カントリー・リスク)により金融・証券・商品市場が混乱して、有価証券等の価格が大きく変動する可能性があります。

新興国のカントリー・リスクとしては主に以下の点が挙げられます。

- 先進国と比較して経済が一般的に脆弱であると考えられ、経済成長率やインフレ率等の経済状況が著しく変化する可能性があります。
- 政治不安や社会不安、他国との外交関係の悪化により海外からの投資に対する規制導入等の可能性があります。
- 海外との資金移動に関する規制導入等の可能性があります。
- 先進国とは市場慣習や情報開示に係る制度等が異なる場合があります。

この結果、新興国に係る有価証券等への投資が著しく悪影響を受ける可能性があります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは購入しようとする際に、買い需要がなく売却不可能、あるいは売り供給がなく購入不可能等となるリスクのことをいいます。例えば、市況動向や有価証券等の流通量等の状況、あるいは解約金額の規模によっては、組入有価証券等を市場実勢よりも低い価格で売却しなければならないケースが考えられ、この場合には基準価額の下落要因となります。

上記のリスク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。

■その他の留意点

- 投資信託(ファンド)の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- 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当ファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者の個別元本によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部戻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や小さかった場合も同様です。
- 当ファンドのお取引に関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6の規定)の適用はありません。

■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、定期的開催されるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

トレンド・アロケーション・オープン

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。

※三菱UFJ銀行でお申込みの場合

お申込みメモ

購入単位
 分配金再投資コース(累積投資コース):1万円以上1円単位
 購入単位には購入時手数料(税込)が含まれます。
 再投資される分配金については、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
 ※基準価額は1万円当たりで表示されます。

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
 換金申込受付日の翌営業日の基準価額

換金代金
 原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目にお支払いします。

申込不可日
 ロンドン証券取引所、ロンドンの銀行、ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行、フランクフルト証券取引所のいずれかが休業日の場合には、購入・換金はできません。

申込締切時間
 原則として、午後3時までに受付けたものを当日の申込分とします。

換金制限
 当ファンドの資金管理を円滑に行うため、原則として1日1件5億円を超える換金はできません。

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(投資対象国・地域における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等の場合をいいます。))による市場の閉鎖または流動性の極端な低下および資金の受渡しに関する障害等)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、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。

信託期間
 無期限(2012年3月30日設定)

繰上償還
 設定日から5年を経過した日以降において、当ファンドの受益権の総口数が、当初設定時の10分の1または20億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。
 なお、当ファンドが主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合には、当ファンドは繰上償還となります。

決算日
 毎年1月25日(休業日の場合は翌営業日)

収益分配
 年1回の決算時に分配金額を決定します。(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。)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および基準価額の下落要因となります。
 収益分配金は税金を差引いた後、原則として再投資されます。
 ※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、分配金出金(定期引当契約)をお申込みください。

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。

ファンドの費用

◎お客様が直接的に負担する費用

購入時	購入時手数料	購入金額(購入価額×購入口数)× 2.16%(税抜2.00%) で得た額 ※消費税率が10%となった場合は、 2.20%(税抜2.00%) となります。 ※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。
換金時	信託財産留保額	ありません。

◎お客様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)	■当ファンド 日々の純資産総額に対して、 年率0.6804%(税抜年率0.6300%) をかけた額 ※消費税率が10%となった場合は、 年率0.6930%(税抜年率0.6300%) となります。 ※日々計上され、当ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の最初の6ヵ月終了時、毎決算時または償還時に当ファンドから支払われます。 ■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0.49%程度 (マネー・プール マザーファンドは除きます。) ■実質的な負担 当ファンドの純資産総額に対して、 年率1.1704%程度(税抜年率1.1200%程度) ※消費税率が10%となった場合は、 年率1.1830%程度(税抜年率1.1200%程度) となります。 ※当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・手数料についても当ファンドが負担します。 ・ 監査法人に支払われる当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 ・ 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 ※上記の費用・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。 ※監査費用は、日々計上され、当ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の最初の6ヵ月終了時、毎決算時または償還時に当ファンドから支払われます。

※投資対象とする投資信託証券における信託(管理)報酬率を含めた実質的な信託報酬率について、信託財産に関する租税、組入有価証券の売買時の売買委託手数料、組入れているETF等の管理費用、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、外国投資信託証券のファンド設立に係る費用、法律関係の費用、外貨建資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息等は確定していないことなどから、実質的な信託報酬率には含めておりません。
 ※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。なお、当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。

委託会社(ファンドの運用の指図等)
三菱UFJ国際投信株式会社
お客様専用フリーダイヤル 0120-151034
 (受付時間/営業日の9:00~17:00)
 ●ホームページアドレス <https://www.am.mufg.jp/>

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)
 [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)
 他の販売会社は、上記の委託会社の照会先でご確認いただけます。

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販売用資料です。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)の内容を必ずご確認ください。 ●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。