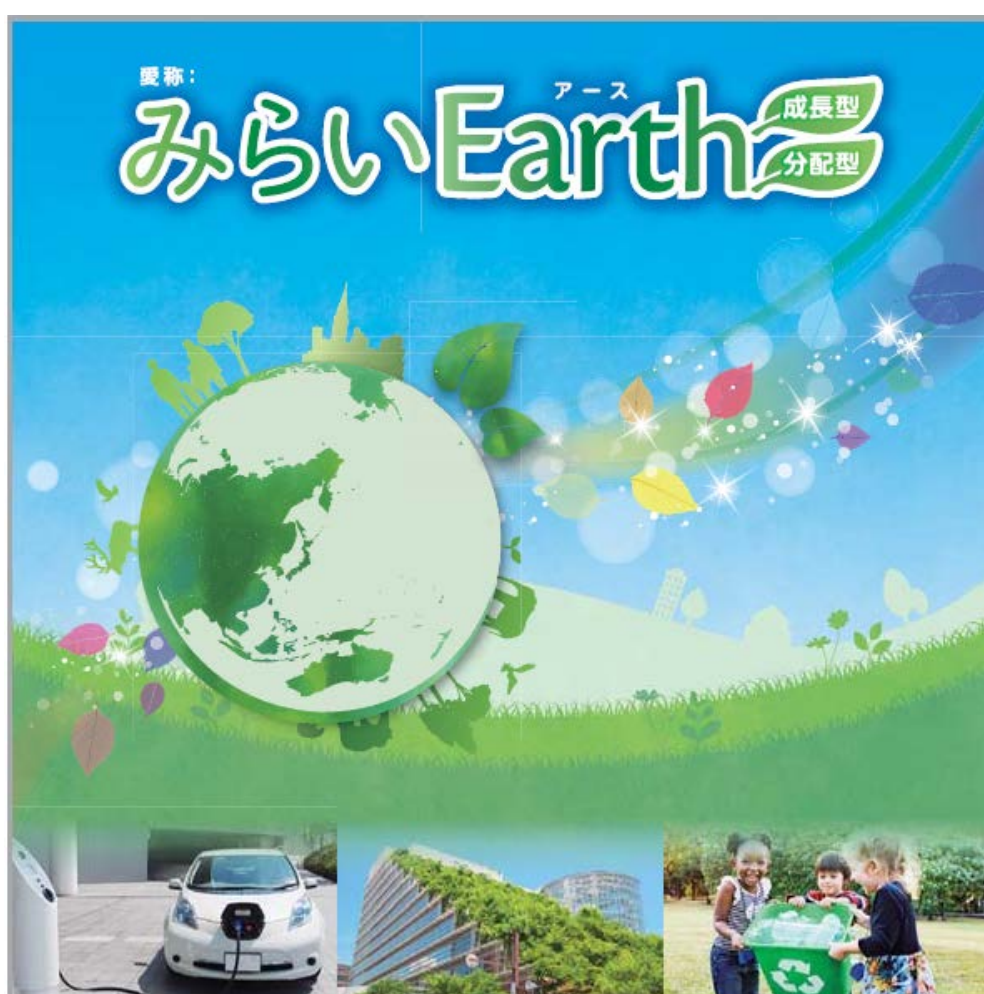


2019年12月6日

大和証券投資信託委託株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352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

クリーンテック株式&グリーンボンド・ファンド (資産成長型／予想分配金提示型)

追加型投信／内外／資産複合



当社は、2020年2月18日に「クリーンテック株式&グリーンボンド・ファンド（資産成長型／予想分配金提示型）」（愛称：みらい Earth 成長型／分配型）の設定と運用開始を予定しておりますので、お知らせいたします。概要は下記のとおりです。なお、下記内容は変更される場合があります。

大和投資信託
Daiwa Asset Management

記

∞ 投資家のみなさまへ ∞

当ファンドは「環境にやさしい」をテーマに株式と債券に分散投資するファンドです。商品やサービス等を通じてこのテーマに貢献する企業の株式と、資金調達の目的がこのテーマに沿った債券に投資します。

持続可能な社会を実現する重要性は年々高まっています。私どもは、当ファンドを通じてクリーンでグリーンな社会の実現に貢献する機会と、バランス運用による資産成長の機会を同時に提供できると考えています。

このような趣旨に賛同し、長期投資をお考えのお客さまの資産運用、資産形成の一助となれば幸いです。

1. ファンドの目的

日本を含む世界のクリーンテック関連企業の株式およびグリーンボンドに投資し、信託財産の成長をめざします。

2. ファンドの特色

1 日本を含む世界のクリーンテック関連企業の株式およびグリーンボンドに投資します。

※株式…DR(預託証券)を含みます。

クリーンテック関連企業とは

環境にやさしい輸送手段の利用、代替エネルギーへの移行、より健康的な食生活と持続可能な食糧供給の実現、水資源の保全や再利用、廃棄物削減などを促す活動を事業の中心に据える企業をいいます。



※上記は一例であり、上記以外にも投資する可能性があります。

※上記のイラストはイメージです。

グリーンボンドとは

二酸化炭素の排出量削減や再生可能エネルギー発電能力の増強など、環境にやさしいプロジェクト向けの資金調達を目的として発行された公社債をいいます。



クリーンテック関連企業の株式の組入比率とグリーンボンドの組入比率については、下記の組入比率をめざします。



※上記はイメージであり、実際の組入比率とは異なります。

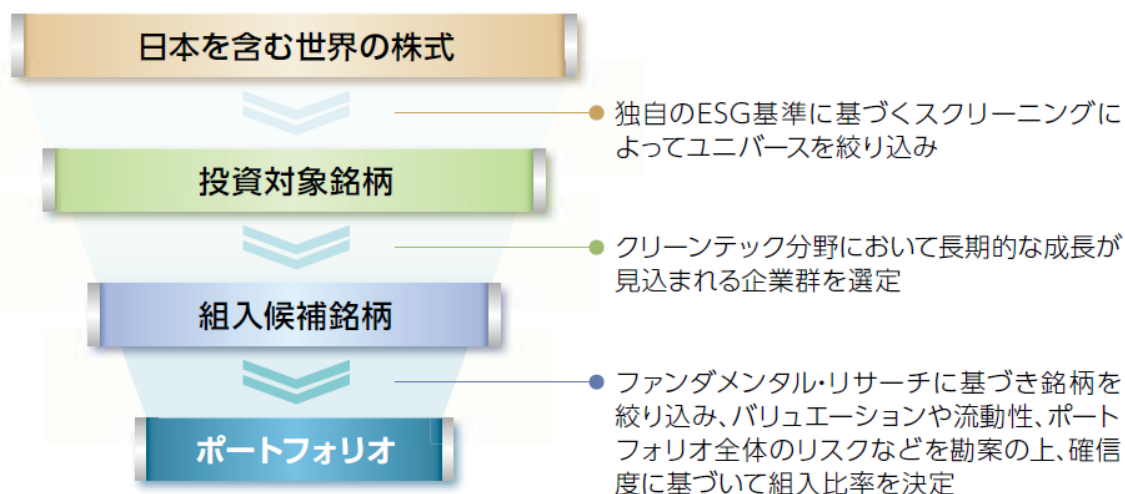
② 運用は、アクサ・インベストメント・マネージャーズが担当します。

アクサ・インベストメント・マネージャーズについて

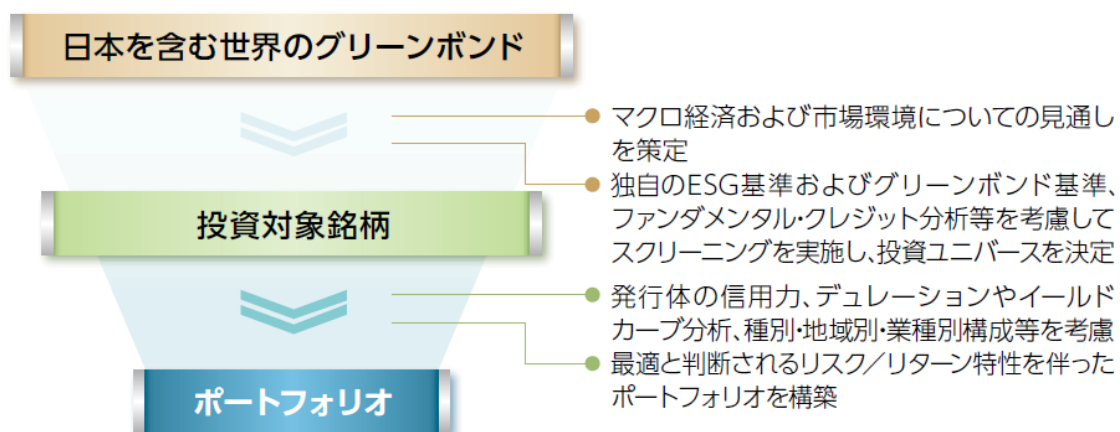
責任投資において長年にわたる実績を有するアクサ・インベストメント・マネージャーズは、世界最大級の保険・資産運用グループであるアクサ・グループの資産運用部門です。

ポートフォリオ構築のイメージ

クリーンテック関連企業の株式



グリーンボンド



※ポートフォリオの平均格付けは、原則として、投資適格以上とすることをめざします。

※流動性の確保およびポートフォリオのデュレーション調整のため、グリーンボンドとは類別されない国債等に投資することがあります。このような国債等には、上場された債券・金利先物取引が含まれます。

※ポートフォリオ構築のイメージについて、くわしくは、「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
- 投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、クリーンテック関連企業の株式およびグリーンボンドに投資します。



投資対象ファンドについて

- アクサ IMクリーンテック関連株式ファンド(為替ヘッジなし) (適格機関投資家専用) (以下「クリーンテック関連株式ファンド(為替ヘッジなし)」といいます。)およびアクサ IMグリーンボンド・ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用) (以下「グリーンボンド・ファンド(為替ヘッジなし)」といいます。)は、アクサ・インベストメント・マネージャーズが設定・運用を行ないます。
 - 株式の運用の指図に関する権限を、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドに委託し、グリーンボンドの運用の指図に関する権限を、アクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリに委託します。
- ※アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドとアクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリはそれぞれ、アクサ・インベストメント・マネージャーズのロンドン拠点とパリ拠点です。
 ※投資対象ファンドについて、くわしくは、「投資対象ファンドの概要」をご参照下さい。

- 信託財産の純資産総額に対して、クリーンテック関連株式ファンド(為替ヘッジなし)の組入比率を50%程度、グリーンボンド・ファンド(為替ヘッジなし)の組入比率を50%程度とすることをめざします。
- クリーンテック関連株式ファンド(為替ヘッジなし)およびグリーンボンド・ファンド(為替ヘッジなし)では、為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.および2.の運用が行なわれないことがあります。



3 分配方針の異なる2つのファンドがあります。

資産成長型

毎年5月11日および11月11日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、2020年5月11日(休業日の場合翌営業日)までとします。

[分配方針]

- 1 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- 2 原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

予想分配金提示型

毎年5月11日および11月11日(休業日の場合翌営業日)に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

(注)第1計算期間は、2020年5月11日(休業日の場合翌営業日)までとします。

[分配方針]

- 1 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- 2 原則として、分配対象額の範囲内で、下記に基づき分配します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

● 計算期末の前営業日の基準価額の水準に応じ、下記の金額の分配をめざします。

*基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

当該計算期末に向けて基準価額が急激に変動した場合等には、下記の分配を行わないことがあります。

計算期末の前営業日の基準価額	分配金額
10,500円未満	基準価額の水準等を勘案した分配金額
10,500円以上 11,000円未満	300円
11,000円以上 11,500円未満	350円
11,500円以上 12,000円未満	400円
12,000円以上 12,500円未満	450円
12,500円以上	500円

※基準価額に応じて、分配金額が変動します。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。

販売会社によっては「資産成長型」または「予想分配金提示型」のどちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

【投資対象ファンドの概要】

1. アクサIMクリーンテック関連株式ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)




運用の基本方針	<p>アクサIMクリーンテック関連株式マザーファンド(以下、「マザーファンド」)の受益証券を通じて、信託財産の成長を目指して運用を行います。</p> <p>〈マザーファンド〉 信託財産の成長を目指して運用を行います。</p>
主要投資対象	<p>マザーファンドの受益証券</p> <p>〈マザーファンド〉 日本を含む世界の金融商品取引所に上場している株式(DR(預託証券)を含みます。以下同じ。)および株式関連証券</p>
投資態度	<p>① 主として、マザーファンドの受益証券を通じて日本を含む世界のクリーンテック関連企業の株式に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ※当ファンドにおけるクリーンテック関連企業とは、環境にやさしい輸送手段の利用、代替エネルギーへの移行、より健康的な食生活と持続可能な食糧供給の実現、水資源の保全や再利用、廃棄物削減などを促す活動を事業の中心に据える企業を指します。</p> <p>② マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位に維持します。</p> <p>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。</p> <p>④ 資金動向、市況動向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。</p> <p>〈マザーファンド〉</p> <p>① 主として、日本を含む世界のクリーンテック関連企業の株式に投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ※当ファンドにおけるクリーンテック関連企業とは、環境にやさしい輸送手段の利用、代替エネルギーへの移行、より健康的な食生活と持続可能な食糧供給の実現、水資源の保全や再利用、廃棄物削減などを促す活動を事業の中心に据える企業を指します。</p> <p>② ポートフォリオの構築にあたっては、以下の点に留意しながら運用を行うことを基本とします。</p> <p>イ) 日本を含む世界の金融商品取引所に上場している株式の中から、独自のESG基準に基づくスクリーニングによってユニバースを絞り込みます。</p> <p>ロ) その中からクリーンテック分野において長期的な成長が見込まれる企業群を選定します。</p> <p>ハ) さらにファンダメンタル・リサーチに基づき銘柄を絞り込み、バリュエーションや流動性、ポートフォリオ全体のリスクなどを勘案の上、確信度に基づいて組入比率を決定し、ポートフォリオを構築します。</p> <p>③ 株式および株式関連証券の組入比率は、原則として高位に維持します。</p> <p>④ 運用にあたっては、アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>⑤ 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。</p> <p>⑥ 資金動向、市況動向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。</p>
運用管理費用(信託報酬)等	<p>純資産総額に対して年率0.5731%(税抜0.521%) ※運用管理費用(信託報酬)の他に、信託事務の諸費用、監査報酬およびその他諸費用がかかります。</p>
委託会社	<p>アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社</p>
運用委託先	<p>〈マザーファンド〉 アクサ・インベストメント・マネージャーズUKリミテッド</p>

2. アクサIMグリーンボンド・ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家専用)

<p>運用の基本方針</p>	<p>アクサIMグリーンボンド・マザーファンド(以下、「マザーファンド」)の受益証券を通じて、信託財産の成長を目指して運用を行います。</p> <p>〈マザーファンド〉 信託財産の成長を目指して運用を行います。</p>
<p>主要投資対象</p>	<p>マザーファンドの受益証券</p> <p>〈マザーファンド〉 内外の公社債等および短期金融商品</p>
<p>投資態度</p>	<p>① 主として、マザーファンドの受益証券を通じて日本を含む世界のグリーンボンドに投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ※当ファンドにおいてグリーンボンドとは、二酸化炭素の排出量削減や再生可能エネルギー発電能力の増強など、環境にやさしいプロジェクト向けの資金調達を目的として発行された公社債をいいます。</p> <p>② マザーファンドの受益証券の組入比率は、原則として高位に維持します。</p> <p>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。</p> <p>④ 資金動向、市況動向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。</p> <p>〈マザーファンド〉</p> <p>① 主として、日本を含む世界のグリーンボンドに投資することで、信託財産の成長を目指して運用を行います。 ※当ファンドにおいてグリーンボンドとは、二酸化炭素の排出量削減や再生可能エネルギー発電能力の増強など、環境にやさしいプロジェクト向けの資金調達を目的として発行された公社債をいいます。</p> <p>② ポートフォリオの構築にあたっては、以下のような点に留意しながら運用を行うことを基本とします。</p> <p>イ) マクロ経済および市場環境についての見通しを策定します。</p> <p>ロ) 独自のESG基準及びグリーンボンド基準、ファンダメンタル・クレジット分析等を考慮してスクリーニングを実施し、投資ユニバースを決定します。</p> <p>ハ) 発行体の信用力、デュレーションやイールドカーブ分析、種別・地域別・業種別構成等を考慮して最適と判断されるリスク/リターン特性を伴ったポートフォリオを構築します。</p> <p>ニ) 流動性の確保およびポートフォリオのデュレーション調整のため、グリーンボンドとは類別されない国債等に投資することがあります。かかる国債等には、上場された債券・金利先物取引が含まれます。</p> <p>ホ) ポートフォリオの平均格付けは、原則として、投資適格以上とすることを目指します。</p> <p>③ 公社債の組入比率は、原則として高位に維持します。</p> <p>④ 運用にあたっては、アクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリに運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>⑤ 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。</p> <p>⑥ 資金動向、市況動向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。</p>
<p>運用管理費用(信託報酬)等</p>	<p>純資産総額に対して年率0.4631%(税抜0.421%) ※運用管理費用(信託報酬)の他に、信託事務の諸費用、監査報酬およびその他諸費用がかかります。</p>
<p>委託会社</p>	<p>アクサ・インベストメント・マネージャーズ株式会社</p>
<p>運用委託先</p>	<p>〈マザーファンド〉 アクサ・インベストメント・マネージャーズ・パリ</p>

3. 投資リスク

- ◆ 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- ◆ 投資信託は預貯金とは異なります。

主な変動要因	
 (価格変動リスク・ 信用リスク)	<p>組入資産の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。</p>
株 価 の 変 動	<p>株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。</p> <p>当ファンドは、特定の業種への投資比率が高くなるため、市場動向にかかわらず基準価額の変動が大きくなる可能性があります。</p> <p>新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。</p>
公 社 債 の 価 格 変 動	<p>公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が債務不履行を発生させた場合、またはその可能性が予想される場合には、公社債の価格は下落します。</p> <p>新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。</p>
 為 替 変 動 リ ス ク	<p>外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。</p> <p>特に、新興国の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。</p>
 カ ン ト リ ー ・ リ ス ク	<p>投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。</p> <p>新興国への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。</p>
そ の 他	<p>解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。</p>

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

4. ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

	料率等	費用の内容
購入時手数料	販売会社が別に定める率 (上限)2.2%(税抜2.0%)	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
信託財産留保額	ありません。	—

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

	料率等	費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	年率1.144% (税抜1.04%)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。
配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.32%
	販売会社	年率0.70%
	受託会社	年率0.02%
投資対象とする 投資信託証券	年率0.4631%(税抜0.421%) ～0.5731%(税抜0.521%)	投資対象ファンドにおける運用管理費用等です。
実質的に負担する 運用管理費用	年率1.6621%(税込)程度	
その他の費用・ 手数料	(注2)	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。


(注2)「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。


※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。


※手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

5. ご参考

◆ 販売会社：りそな銀行、埼玉りそな銀行

 購入時	購入単位	最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位
	購入価額	① 当初申込期間 1万口当たり1万円 ② 継続申込期間 購入申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)
	購入代金	販売会社が定める期日までにお支払い下さい。

 換金時	換金単位	最低単位を1口単位として販売会社が定める単位
	換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)
	換金代金	原則として換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

 申込について	申込受付中止日	① ニューヨーク証券取引所、ロンドン証券取引所、ニューヨークの銀行またはロンドンの銀行の休業日 ② ①のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日 (注)申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。
	申込締切時間	① 当初申込期間 当初申込期間最終日の販売会社所定の時間まで(販売会社所定の事務手続きが完了したもの) ② 継続申込期間 午後3時まで(販売会社所定の事務手続きが完了したもの)
	購入の申込期間	① 当初申込期間 2020年1月20日から2020年2月17日まで ② 継続申込期間 2020年2月18日から2021年2月4日まで(終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)
	当初募集額	各ファンドについて1,000億円を上限とし、合計で1,000億円を上限とします。
	換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込みには制限があります。
	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が発生した場合には、購入、換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受付けた購入、換金の申込みを取消すことがあります。

 <p>その他</p>	信託期間	2030年5月10日まで(2020年2月18日当初設定) 受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長できます。
	繰上償還	<p>◎主要投資対象とする証券投資信託のいずれかが存続しないこととなる場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。</p> <p>◎次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、繰上償還できます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・受益権の口数が30億口を下ることとなった場合 ・信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき ・やむを得ない事情が発生したとき
	決算日	毎年5月11日および11月11日(休業日の場合翌営業日) (注)第1計算期間は、2020年5月11日(休業日の場合翌営業日)までとします。
	収益分配	年2回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。 (注)当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金支払いコース」があります。 なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。
	信託金の限度額	各ファンドについて5,000億円
	公 告	電子公告の方法により行ない、ホームページ[https://www.daiwa-am.co.jp/]に掲載します。
	運用報告書	毎計算期末に作成し、交付運用報告書をあらかじめお申出いただいたご住所にお届けします。 また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
	課税関係	<p>課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。</p> <p>公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。なお、当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。</p> <p>※2019年9月末現在のものであり、税法が改正された場合等には変更される場合があります。</p>

◆ 受託会社:りそな銀行

6. その他

くわしくは、「有価証券届出書」をご覧ください。また、「投資信託説明書（交付目論見書）」公表後は当該交付目論見書も併せてご覧ください。

以上