

受益者の皆さまへ

明治安田アセットマネジメント株式会社

資産形成ファンド

投資信託約款の変更の予定に関するお知らせ

拝啓 時下益々ご清祥のこととお慶び申し上げます。

また、平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、ご投資いただいております追加型証券投資信託「資産形成ファンド」（以下、「当ファンド」ということがあります。）、および当ファンドにおける欧州株式の実質的な運用を行っている親投資信託「明治安田欧州株式マザーファンド」（以下「マザーファンド」ということがあります。）につきまして、投資信託約款の変更を行う予定ですので、下記のとおりお知らせいたします。

今後とも、弊社の投資信託に一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

敬具

記

1. 約款変更（予定）対象ファンド

資産形成ファンド

明治安田欧州株式マザーファンド

2. 変更内容

当ファンドが主要投資対象とするマザーファンドに関し、ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッド（以下「ニュートン社」ということがあります。）との運用指図に関する権限の委託契約を解除し、自社による運用とすべく投資信託約款の変更を行うものです。これに伴い、当ファンドについても所要の変更を行うとともに、信託報酬率の引き下げを行います。詳しくは後掲のご参考をご覧ください。

3. 変更理由

当ファンドは、マザーファンドの運用指図に関する権限の一部をニュートン社に委託してまいりましたが、弊社にて安定的な運用体制が構築できたことを受け、ニュートン社との運用指図に関する権限の委託契約を解除し、自社による運用とするものです。

4. 日程について

① 受益者の確定日	:2024年5月10日 (2024年5月8日までに申込みをされた受益者に限る)
② 書面による議決権行使の期限	:2024年8月29日まで（弊社必着）
③ 書面による決議の日	:2024年8月30日
④ 投資信託約款変更の適用日	:2024年10月1日（予定）

5. 書面決議の方法

2024年5月10日現在の受益者（マザーファンドに関しては、当ファンドを含めたベビーファンドにおける受益者とします。）の口数に応じて議決権を有し、これを行使することができます。当該受益者は、議決権行使書面に当該約款変更について、賛成または反対される旨をご記入のうえ、**2024年8月29日（必着）**までに下記の宛先へご送付ください。

本書面決議において議決権を行使されない場合（議決権行使書面を弊社にご返送いただかない場合）は、約款変更賛成するものとさせていただきます。
約款変更にご同意いただける場合、お手続き（議決権行使書面のご返送）は不要です。

宛先

〒100-0004 東京都千代田区大手町二丁目3番2号 大手町プレイス イーストタワー9階
明治安田アセットマネジメント株式会社
投信ディスクロージャー部 議決権行使書面受付係 宛

[留意事項]

- ・ 「本議案についての賛否」欄に記載がない場合は、賛成するものとさせていただきます。
- ・ 同一の受益者の方が本議案について、重複して議決権を行使された場合で、議決権の行使の内容が異なる場合は、全ての議決権が無効となりますのでご了承ください。
- ・ 議決権の行使にあたり、お客さまに関する個人情報販売会社および委託会社が共有することにご同意いただいたことといたしますのでご了承ください。なお、当該手続きに伴い当社が取得したお客さまに関する個人情報は、議決権行使受益権口数の管理を目的に利用するもので、その範囲を超えて利用することはありません。
- ・ 郵便事情等により議決権行使書面が未着となった場合、当社はその責を負いません。

6. 書面決議の判定

2024年5月10日現在の受益者の方は、投資信託約款の変更の賛否について、2024年8月29日（必着）までに弊社に対し議決権行使書面によりお申し出ください。

このたびのマザーファンドの重大な約款変更につきましては、マザーファンドを主要投資対象とする他のベビーファンドにおいても同様の手続きを行っております。当ファンドにおける賛否だけでなく他のベビーファンドを含む集計結果をもってマザーファンドの重大な約款変更が決定されますので、当ファンドのみの書面決議の結果と異なる場合があります。マザーファンドにおける重大な約款変更の可否が全てのベビーファンドに適用されます。

マザーファンドの重大な約款変更につきましては、各ベビーファンドにおける2024年5月10日現在の受益者から反対・異議申立のあった受益権口数をマザーファンドにおける実質的な反対・異議申立口数に換算し、その合計が受益者確定日時点のマザーファンドにおける受益権総口数の二分の一を超えた場合には、投資信託約款の変更が中止されます。この場合、当該マザーファンドを主要投資対象とする全てのベビーファンドの投資信託約款の変更を中止します。当ファンドにおいては投資信託約款の変更を行わない旨およびその理由を速やかに電子公告し、受益者の方にお知らせいたします。

なお、投資信託約款の変更の決定（2024年8月30日予定）につきましては、弊社ホームページ上にてご確認いただけます。

7. 反対受益者の受益権買取請求の不適用について

当ファンドは毎日基準価額が算出され、換金が可能な投資信託に該当するため、本議案に反対された受益者の受託会社に対する買取請求の適用はありません。本議案に反対された受益者の方で換金を希望される方は、通常の換金手続きによる換金をご利用下さい。

ご不明な点がございましたら、お取扱いの販売会社または以下へお問合せください。

明治安田アセットマネジメント株式会社

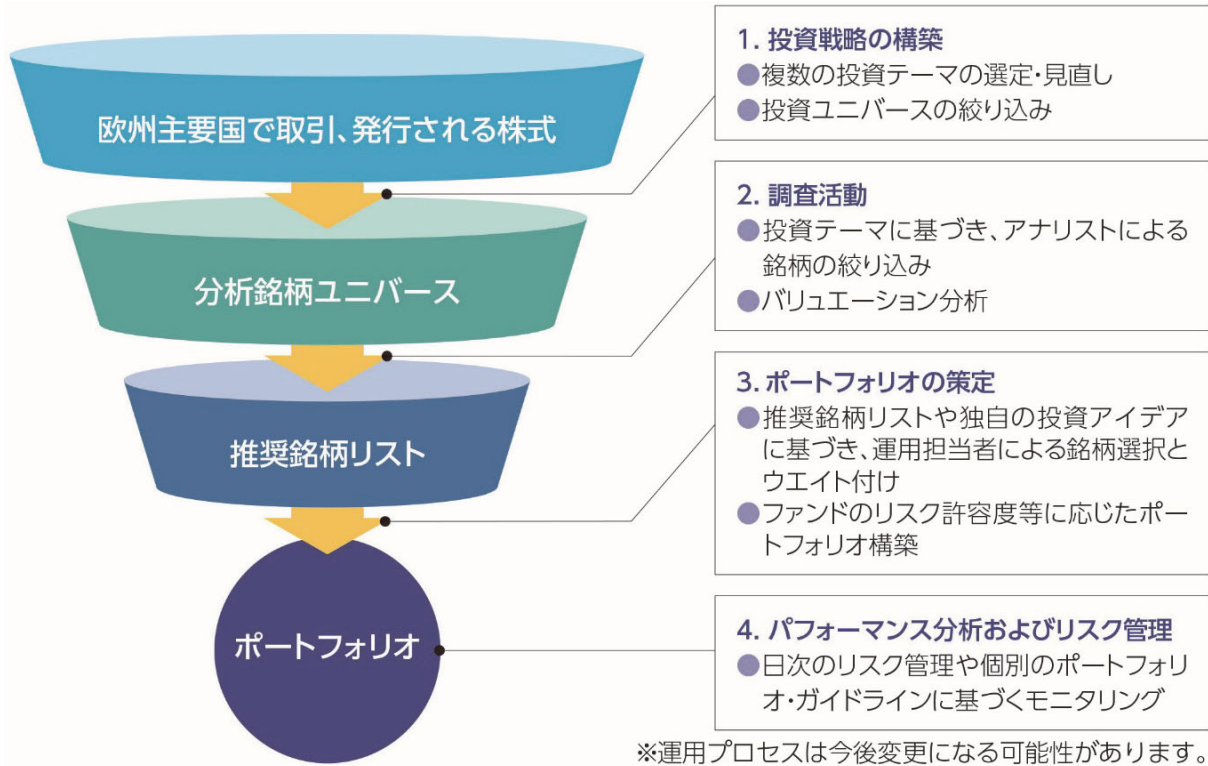
フリーダイヤル：0120-565787（受付時間：営業日の午前9時～午後5時）

(ご参考)

明治安田欧州株式マザーファンドの運用プロセス

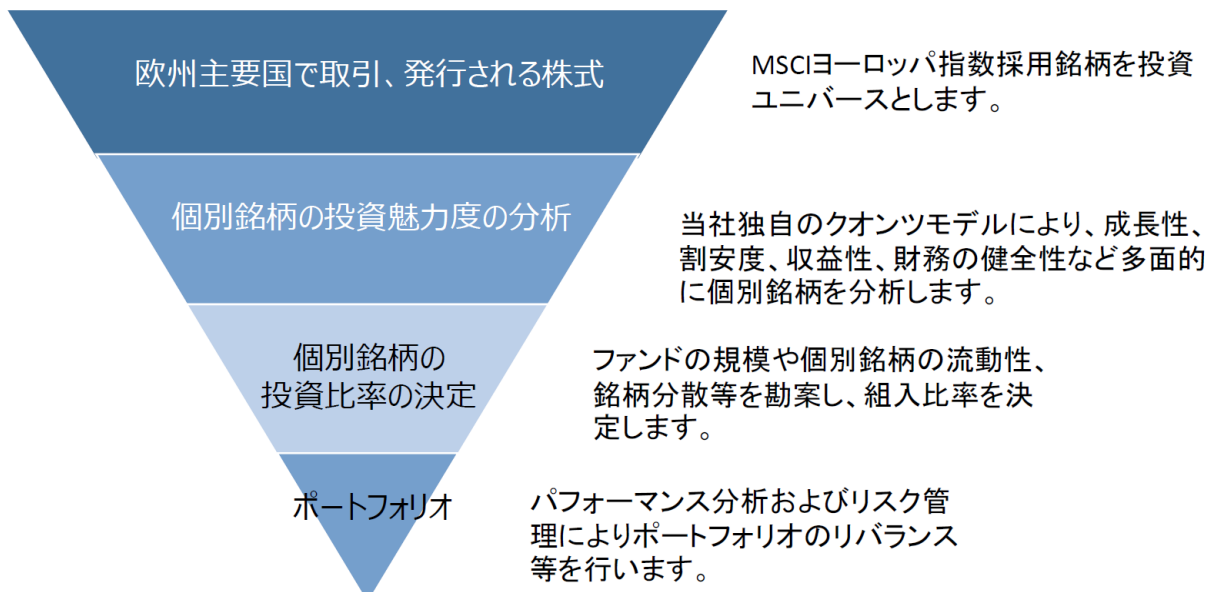
<変更前>

<ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッドの運用プロセス>



<変更後>

<明治安田アセットマネジメントの運用プロセス>



信託報酬率

※下線部は変更箇所を示します。

<変更前>

配分	料率（年率）
委託会社	<u>0.275%</u> <u>(税抜 0.25%)</u>
販売会社	0.22% (税抜 0.2%)
受託会社	0.055% (税抜 0.05%)
合計	<u>0.55%</u> <u>(税抜 0.5%)</u>

<変更後>

配分	料率（年率）
委託会社	<u>0.2475%</u> <u>(税抜 0.225%)</u>
販売会社	0.22% (税抜 0.2%)
受託会社	0.055% (税抜 0.05%)
合計	<u>0.5225%</u> <u>(税抜 0.475%)</u>

書面決議参考書類

1. 投資信託約款の変更の案

資産形成ファンド（以下、「当ファンド」ということがあります。）

明治安田欧州株式マザーファンド（以下、「マザーファンド」ということがあります。）

【変更の内容】

追加型証券投資信託

資産形成ファンド

投資信託約款

※下線部は変更部分を示します。

新			旧		
<p>(信託報酬等の総額)</p> <p>第43条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第40条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の47.5の率を乗じて得た金額とします。</p> <p>②、③ (略)</p> <p>④ 委託者は、第16条第1項第4号に規定する「明治安田アジア株式マザーファンド」の運用の指図に関する権限の委託を受けたものが受ける報酬を、第1項の委託者が受ける報酬から、マザーファンドの毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日のときは、その翌営業日を6ヵ月の終了日とします。）およびマザーファンドの毎計算期末、またはマザーファンドの信託終了から起算して5営業日目までに支払うものとします。信託財産から支弁される投資顧問会社への投資顧問報酬額は、以下の方法で算出された報酬額のうち、当該信託財産に係る金額の合計となります。</p>			<p>(信託報酬等の総額)</p> <p>第43条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第40条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の50の率を乗じて得た金額とします。</p> <p>②、③ (略)</p> <p>④ 委託者は、第16条第1項第3号に規定する「明治安田欧州株式マザーファンド」および第16条第1項第4号に規定する「明治安田アジア株式マザーファンド」の運用の指図に関する権限の委託を受けたものが受ける報酬を、第1項の委託者が受ける報酬から、各マザーファンドの毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日のときは、その翌営業日を6ヵ月の終了日とします。）および各マザーファンドの毎計算期末、または各マザーファンドの信託終了から起算して5営業日目までに支払うものとします。信託財産から支弁される各投資顧問会社への投資顧問報酬額は、以下の方法で算出された報酬額のうち、当該信託財産に係る金額の合計となります。</p>		
ファンド名	投資顧問会社	算出方法	ファンド名	投資顧問会社	算出方法
明治安田アジア株式マザーファンド	ベアリング・アセット・マネジメント（アジア）リミテッド	マザーファンドの純資産総額に対し、計算期間を通じ毎日年10,000分の55の率を乗じて得た額	明治安田欧州株式マザーファンド	ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッド	マザーファンドの平均純資産総額が100億円以下に対応する部分に年10,000分の50の率、平均純資産総額が100億円超に対応する部分に年10,000分の45の率を乗じて得た額
			明治安田アジア株式マザーファンド	ベアリング・アセット・マネジメント（アジア）リミテッド	マザーファンドの純資産総額に対し、計算期間を通じ毎日年10,000分の55の率を乗じて得た額

※下線部は変更箇所を示します。

変更後	変更前
<p>2. 運用方法 (2) 投資態度 ① 〈略〉 ② <u>MSCI ヨーロッパ指数採用銘柄を対象とし、当社独自のマルチファクターモデルに基づき個別銘柄を多面的に評価し、その評価情報を効率的に反映させてポートフォリオを構築します。</u> ③ 〈略〉 ④ <u>(削除)</u> ⑤～⑩ 〈略〉</p>	<p>2. 運用方法 (2) 投資態度 ① 〈略〉 ② <u>グローバルな産業、市場、経済動向の分析、把握をベースに、産業および株式分析チームの調査や市場動向、テーマ性を勘案のうえ、欧州株式市場の中から、持続的な競争力優位を有する銘柄を厳選し、分散投資に配慮しつつ総合的にポートフォリオを構築します。</u> ③ 〈略〉 ④ <u>欧州主要国の株式等の運用指図に関する権限は、ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッドに委託します。</u> ⑤～⑩ 〈略〉</p>

投資信託約款

※下線部は変更箇所を示します。

新	旧
<p>(運用の権限委託) 第12条 <u>(削除)</u></p>	<p>(運用の権限委託) 第12条 <u>委託者は、運用の指図に関する権限のうち次に</u>に関する権限を次の者に委託します。 <u>欧州主要国の株式等の運用</u> <u>ニュートン・インベストメント・マネジメント・リミテッド</u> <u>Newton Investment Management Limited</u> <u>Queen Victoria Street London</u> ② <u>前項の委託を受けた者が受ける報酬は、この信託を投資対象とする証券投資信託の委託者が、当該証券投資信託に係る信託報酬のうち当該委託者が受ける報酬から支弁するものとします。</u> ③ <u>第1項の規定にかかわらず、第1項により委託を受けたものが、法律に違反した場合、信託契約に違反した場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合等において、委託者は、運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。</u></p>

2. 投資信託約款で定められた受益権の内容に変更を加え、又は受益権の価値に重大な影響を与える恐れがあるときは、その変更又は影響の内容及び相当性に関する事項
該当事項はありません
3. 投資信託約款の変更がその効力を生ずる日
2024年10月1日
4. 投資信託約款の変更の中止に関する条件
マザーファンドを主要投資対象とする各ベビーファンドにおける2024年5月10日現在の受益者から反対・異議申立のあった受益権口数をマザーファンドにおける実質的な反対・異議申立口数に換算し、その合計が受益者確定日時点のマザーファンドにおける受益権総口数の二分の一を超えた場合には、当ファンドおよびマザーファンドの投資信託約款の変更が中止されます。
5. 投資信託約款の変更をする理由
当ファンドは、マザーファンドの運用指図に関する権限の一部をニュートン社に委託してまいりましたが、弊社にて安定的な運用体制が構築できたことを受け、ニュートン社との運用指図に関する権限の委託契約を解除し、自社による運用とするものです。
6. 投資信託約款の変更に関する事項について受益者の不利益となる事実
該当事項はありません。

以上