

---

# OUR HISTORY AND RELATIONSHIP WITH MUTB

---

弊社が取り扱う全ての運用商品において潜在的に投資損益が発生します。

本ビデオは作成基準日の情報を基に作成したもので、その後の更新は行っていません。

フォース鉄道橋は、フォース湾の両岸に住む人や物品の輸送を目的に1890年に開通しました。人口の増加に伴い、1964年にフォースロードブリッジ、そして2017年8月にクイーンズフェリー・クロッシングブリッジが開通しました。この3つの橋は、安定性、豊かな経験、革新性を語るものです。これらの橋は長期的視野での思考、適応性、新しい機会、過去の経験からの教訓、増大するニーズに対応する能力を表しています。ベイリーギフォード社は、フォース鉄道橋の完成から僅か18年後の1908年にエジンバラで設立され、長期的な視点、徹底的なリサーチの原則を守りながら、優れたリターンを実現することに注力してきました。

エジンバラ一極集中での運用を守りながら、私たちは世界各地に拠点を設立することにより、ビジネスを拡大して参りました。

2019年6月30日現在の運用残高は約28兆円という規模になっており、これらは合併や買収ではなく内部成長によって達成されたものです。

110年以上に亘り、プライベート・パートナーシップ制を維持してきたことにより、お客様のために長期的に優れたリターンを獲得するという目標達成に専念することができております。アクティブ運用を成功させるのは容易なことではなく、優れたリターンを獲得することへの情熱、外部からのノイズを排除した思考、そして長期的な視点が必要とされます。2019年には、日本での事業が30周年を迎えますが、これを三菱UFJ信託銀行とともに達成出来たことは大変光栄なことです。

現在設立から30年になる三菱UFJベイリーギフォードアセットマネジメントは、1989年に、東洋信託銀行との合弁会社として設立されました。

グローバルでの事業と同様に、日本でも、優れた長期的リターンを求める機関投資家のお客様のために、世界でもトップクラスの投資戦略の実現に注力するというアプローチで臨んでおります。2004年はこの提携関係における重要な年でした。この年に先進国株式に投資するグローバルコア戦略を立上げ、現在でも日本のお客様に優れた利益をもたらしていることを嬉しく思います。また、私たちの株式運用チームに日本人社員を長期トレーニーとして受け入れたのも2004年で、現在も、三菱UFJ信託銀行の社員が継続的に当社に長期出向されています。両社間における合弁会社及び長年に亘る緊密な協力関係は、日本の金融業界においては独特なものであり、三菱UFJ信託銀行と当社が長期に亘って協力することにより、日本の投資家の皆様のニーズに確実に応えし、最高のサービスを提供できると考えております。

グローバルコア戦略の創設以来、皆様の多くにもご利用頂いておりますグローバル $\alpha$ 、ロングターム・グローバル・グロースなど、高い $\alpha$ を目指す戦略も立ち上げてきました。この10年間で、高いリターンを生み出すことができるアクティブ戦略に対する需要は世界的に増加していますが、それには長期的な視点に立った当社の運用スタイルが適していると感じております。長期志向・グロース重視の投資スタイルは、今後もお客様に必要とされると確信しております。



同時に、私達は慢心に陥らないようにする必要性も十分に認識しており、運用へのインプット、リサーチプロセス、意思決定の継続的な向上に尽力しております。

### 各年 9 月末までの年次パフォーマンス (%)

	2015	2016	2017	2018	2019
MUBG LTGG inc Japan	11.2	4.4	47.1	28.1	-10.0
MUBG Global Alpha inc Japan	6.4	-2.3	41.7	14.5	-3.3
MUBG Global Core inc Japan	7.7	-1.8	39.9	30.4	-7.7

出所: Statpro、SPE、報酬控除前、円ベース。

過去のパフォーマンスは将来を示唆するものではありません。

本ビデオは投資助言や売買を推奨するものではありません。視聴者の皆様が投資判断を行う際に依存すべきではない点にご留意ください。

本ビデオに掲載されている情報の使用によって得られたいかなる結果も投資家保護の対象にはなりません。

Baillie Gifford & Co及びBaillie Gifford & Co Limited はともに英金融行為規制機構（以下FCAと呼びます）の認可を受け、かつ、その監督下にあります。Baillie Gifford Life Limitedは健全性監督機構（以下PRAと呼びます）の認可を受け、FCA とPRAの双方の監督下にあります。Baillie Gifford & Co Limitedはユニットトラストの管理会社であり、OEIC（英国のオープン・エンド型の会社型投資信託）のコーポレートダイレクターとしても機能します。

Baillie Gifford Overseas Limited（以下BGOと呼びます）は Baillie Gifford & Coの100%子会社であり英国外のお客様に対して資産運用・助言サービスを提供するための会社であり、FCAの認可を受け、かつ、その監督下にあります。

英国外に居住する投資家は、投資アドバイザーからの助言に基づき、弊社商品への投資に際して政府等からの許可等が必要か否かをご確認ください。また投資に関連して発生し得る税金についてタックスアドバイザーにご確認ください。

三菱 UFJ ベイリーギフォードアセットマネジメントリミテッド（以下 MUBGAM といいます）は三菱 UFJ 信託銀行と BGO との合併会社です。MUBGAM は FCA の認可を受け、かつ、その監督下にあります。

