

2025年5月

受益者の皆様へ

PayPayアセットマネジメント株式会社

「PayPay投資信託インデックス アメリカ株式」の投資信託約款変更に係る  
書面決議結果のお知らせ

標記ファンド（以下「当ファンド」といいます。）につきまして、2025年4月1日現在の受益者の方を対象に、投資信託約款変更の議案に係る書面決議を2025年5月14日付で行いました。

その結果、議決権を行使することができる受益者の方の議決権の3分の2以上の賛成を得たため、本議案は可決されました。これにより、当ファンドは予定どおり2025年8月12日を適用日として投資信託約款の変更を行うこととなりましたので、お知らせいたします。具体的な変更内容は、別紙の「投資信託約款の変更に係る新旧対照表」をご参照ください。

以上

(別紙)

### 投資信託約款の変更に係る新旧対照表

(変更日：2025 年 5 月 19 日 変更適用日：2025 年 8 月 12 日)

変更部分は、           (下線) で表示してあります。

| 新                                                                                                                    | 旧                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 追加型証券投資信託<br>インデックスオープン・アメリカ株式<br>信託約款                                                                               | 追加型証券投資信託<br>PayPay 投資信託インデックス アメリカ株式<br>信託約款                                                                                                                                |
| 運用の基本方針                                                                                                              | 運用の基本方針                                                                                                                                                                      |
| 1. 基本方針<br>この投資信託は、 <u>S&amp;P 500®(配当込み、円換算ベース)</u> (以下「ベンチマーク」といいます。) <u>に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。</u>               | 1. 基本方針<br>この投資信託は、 <u>CRSP US トータル・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)</u> に概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないます。                                                                                   |
| 2. 運用方法                                                                                                              | 2. 運用方法                                                                                                                                                                      |
| (1) 投資対象<br><u>S &amp; P 500 インデックス・マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象とします。なお、株式、上場投資信託証券等に直接投資する場合があります。</u>   | (1) 投資対象<br>主として、投資信託証券 (金融商品取引法第 2 条第 1 項第 10 号に規定する投資信託及び外国投資信託の受益証券並びに同項第 11 号に規定する投資証券及び外国投資証券をいい、この投資信託においては、 <u>上場投資信託証券とします。</u> ) に投資を行ないます。                         |
| (2) 投資態度                                                                                                             | (2) 投資態度                                                                                                                                                                     |
| ①主として、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に米国の <u>金融商品取引所に上場する株式に投資を行ない、ベンチマークに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。なお、株価指数先物取引を利用する場合があります。</u> | ①米国の企業の株式を主要投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、実質的に米国の <u>企業の株式に投資を行ない、CRSP US トータル・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)</u> に概ね連動する投資成果を目指して運用を行ないます。なお、 <u>投資信託証券への投資に代えて、株価指数先物取引を利用する場合があります。</u> |
| (削 除)                                                                                                                | ②運用実績等を勘案した上で投資信託証券の選定等を行ないます。                                                                                                                                               |
| ②マザーファンド受益証券の投資割合は、原則として高位を保ちます。                                                                                     | ③米国の企業の株式を主要投資対象とする投資信託証券の投資割合は、原則として高位を保ちます。                                                                                                                                |
| ③実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。                                                                                     | ④外貨建資産 ( <u>投資信託証券を通じて実質的に組入れる外貨建資産を含みます。</u> ) については、原則として為替ヘッジを行ないません。                                                                                                     |
| ④市場動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。                                                                               | ⑤市場動向、資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。                                                                                                                                       |
| (3) 投資制限                                                                                                             | (3) 投資制限                                                                                                                                                                     |
| ①マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。                                                                                       | (新 設)                                                                                                                                                                        |
| ②株式への <u>実質</u> 投資割合には、制限を設けません。                                                                                     | ①株式への投資割合には、制限を設けません。                                                                                                                                                        |
| ③投資信託証券 (マザーファンド受益証券及び上場投資信託証券を除きます。) への <u>実質</u> 投資割合は、信託財産の純資産総額の 5 % 以下とします。                                     | ②投資信託証券 (上場投資信託証券を除きます。) への投資割合は、信託財産の純資産総額の 5 % 以下とします。                                                                                                                     |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>④～⑤（省 略）<br/> ⑥外貨建資産への<u>実質</u>投資割合には、制限を<br/> 設けません。<br/> ⑦（省 略）</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>③～④（同 左）<br/> ⑤外貨建資産への投資割合には、制限を設け<br/> ません。<br/> ⑥（同 左）</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>（信託の種類、委託者および受託者、信託事務の<br/> 委託）<br/> 第1条 この信託は、証券投資信託であり、<u>アセ<br/> ットマネジメント One 株式会社</u>を委託者とし、<br/> みずほ信託銀行株式会社を受託者とします。</p> <p>②～④（省 略）</p> <p>（受益権の申込単位および価額）<br/> 第13条（省 略）<br/> ②～④（省 略）<br/> ⑤ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融<br/> 商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規<br/> 定する金融商品取引所および金融商品取引法第<br/> 2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市<br/> 場をいいます。以下、同じ。）等における取引の<br/> 停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない<br/> 事情があるときは、受益権の取得申込の受付を<br/> 中止すること<u>およびすでに受付けた取得申込の</u><br/> <u>受付を取り消すことができます。</u></p> <p>（有価証券および金融商品の指図範囲等）<br/> 第17条 委託者は、信託金を、主として、<u>アセ<br/> ットマネジメント One 株式会社</u>を委託者とし、<br/> <u>みずほ信託銀行株式会社</u>を受託者として締結さ<br/> れた<u>S &amp; P 500インデックス・マザーファ<br/> ンド（以下「マザーファンド」といいます。）の</u><br/> <u>受益証券（以下「マザーファンド受益証券」と</u><br/> <u>いいます。）を含む次の有価証券（金融商品取引</u><br/> <u>法第2条第2項の規定により有価証券とみなさ</u><br/> <u>れる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資</u><br/> <u>することを指図することができます。</u><br/> （省 略）<br/> ②～③（省 略）<br/> ④ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（<u>マ<br/> ザーファンド受益証券及び上場投資信託証券</u><br/> （金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引<br/> 所において常時売却可能（市場急変等により一<br/> 時的に流動性が低下している場合を除きます。）<br/> な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下、<br/> 同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産<br/> に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財<br/> 産に属するとみなした額との合計額が、信託財<br/> 産の純資産総額の100分の5を超えることとな<br/> る投資の指図をしません。</p> | <p>（信託の種類、委託者および受託者、信託事務の<br/> 委託）<br/> 第1条 この信託は、証券投資信託であり、<br/> <u>PayPay アセットマネジメント株式会社</u>を委託<br/> 者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者とし<br/> ます。<br/> ②～④（同 左）</p> <p>（受益権の申込単位および価額）<br/> 第13条（同 左）<br/> ②～④（同 左）<br/> ⑤ 前各項の規定にかかわらず、委託者は、金融<br/> 商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規<br/> 定する金融商品取引所および金融商品取引法第<br/> 2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市<br/> 場をいいます。以下、同じ。）等における取引の<br/> 停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない<br/> 事情があるときは、受益権の取得申込の受付を<br/> 中止することができます。</p> <p>（有価証券および金融商品の指図範囲等）<br/> 第17条 委託者は、信託金を、主として次の有価<br/> 証券（金融商品取引法第2条第2項の規定によ<br/> り有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利<br/> を除きます。）に投資することを指図することが<br/> できます。</p> <p>（同 左）<br/> ②～③（同 左）<br/> ④ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（上<br/> 場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、<br/> かつ当該取引所において常時売却可能（市場急<br/> 変等により一時的に流動性が低下している場合<br/> を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を<br/> 除きます。以下、同じ。）の時価総額が、信託財<br/> 産の純資産総額の100分の5を超えることとな<br/> る投資の指図をしません。</p> |

⑤ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額に、マザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。

(一部解約の請求および有価証券売却等の指図)

第 33 条 委託者は、信託財産に属するマザーファンド受益証券に係る信託契約の一部解約の請求および信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第 34 条 委託者は、前条の規定による一部解約代金および売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(信託事務等の諸費用)

第 40 条 (省 略)

② 前項に定める諸費用のほか、信託財産の財務諸表の監査に要する費用 (消費税等に相当する額を含みます。) は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

(削 除)

(新 設)

(有価証券売却等の指図)

第 33 条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

(再投資の指図)

第 34 条 委託者は、前条の規定による有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

(信託事務等の諸費用)

第 40 条 (同 左)

② 前項に定める諸費用のほか、以下の諸費用 (消費税等に相当する額を含みます。) は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 有価証券届出書、変更届出書、目論見書、有価証券報告書、半期報告書、臨時報告書の作成、印刷および提出に係る費用

2. 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用(これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)

3. 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用(これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。)

4. この信託の受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用

5. 信託財産に係る監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

③ 委託者は、前項に定める諸費用の支払いを信託財産のために行ない、支払金額の支弁を信託財産から受けることができ、また、現に信託財産のために支払った金額の支弁を受けることについて、あらかじめ受領する金額に上限を付することができます。この場合、委託者は、信託財産の規模等を考慮して、かかる上限額を定期的に見直すことができます。

(削 除)

- ③ 前項の諸費用は、第 41 条第 2 項に規定する信託報酬の支弁と同一の時期に信託財産中から支弁するものとします。

(信託報酬等の額および支弁の方法)

第 41 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 38 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 8.52 の率を乗じて得た額とし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

②～③ (省 略)

(信託契約の一部解約)

第 46 条 (省 略)

②～④ (省 略)

- ⑤ 委託者は、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あるときは、第 1 項による一部解約請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約請求の受付を取り消すことができます。

⑥ (省 略)

(公告)

第 57 条 委託者が行なう公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am-one.co.jp/>

- ② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

- ④ 前項に基づいて、実際に支払った金額の支弁を受ける代わりに、委託者は、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、実際の費用額にかかわらず、合理的な見積率により計算した金額を諸費用とみなして、その支弁を信託財産から受けることもできます。この場合、委託者は、かかる見積率に上限を付することとし、その上限の範囲内で、かかる見積率を何時にても見直すことができるものとします。

- ⑤ 前項の場合において、第 2 項に定める諸費用としてみなす額は、信託財産の純資産総額に見積率を乗じて得た額とし、第 38 条に規定する計算期間を通じて毎日計上され、第 41 条第 2 項に規定する信託報酬の支弁と同一の時期に信託財産中から支弁するものとします。

(信託報酬等の額および支弁の方法)

第 41 条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第 38 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 4.6 の率を乗じて得た額とし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。

②～③ (同 左)

(信託契約の一部解約)

第 46 条 (同 左)

②～④ (同 左)

- ⑤ 委託者は、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あるときは、第 1 項による一部解約請求の受付を中止することができます。

⑥ (同 左)

(公告)

第 57 条 委託者が行なう公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

公告アドレス

<https://www.paypay-am.co.jp/notification/>

- ② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、官報に掲載します。