

日興クオンツ・アクティブ・ジャパン

(データは2009年9月30日現在)

[日興コード] 5227

[基準価額] 6,285円

[純資産総額] 59.30億円

[信託期間] 無期限

[決算日] 2月15日(休業日の場合は翌営業日)

[設定日] 2000年2月18日

<運用担当者のコメント>

株式市況

月初965.73ポイントの東証株価指数(TOPIX)は、軟調な米国株式市場や為替相場の円高傾向などが嫌気され、上旬に下落しました。その後、欧米株式市場やアジア株式市場の上昇につれて、TOPIXはやや持ち直しました。しかし半月には、円高による業績悪化懸念から輸出関連株が売られたほか、金融担当相の中小・零細企業などに対する返済猶予制度構想を受けて銀行株にも売りが広がり、TOPIXは再び軟調となりました。大型連休明け後、機関投資家などの買い戻しが入り、TOPIXは一時上昇しましたが、国内金融機関の増資観測や米国株式市場の軟化、さらに急激な円高進行など悪材料が重なり、急反落しました。月末にかけては、円高の一服から、TOPIXは若干値を戻したものの、結局、前月末比マイナス5.79%の909.84ポイントで月末を迎えました。

当月の運用概要

9月の当ファンドはTOPIXに対して堅調なパフォーマンスとなりました。リスクインデックスのうち、プラスのエクスポージャーをとっていた株価相対企業価値、金利感応度はプラスに寄与しました。また、個別銘柄選択効果もプラスに寄与しました。9月末時点では、株式の組入比率はほぼフルインベストの状態となっています。株価相対企業価値、金利感応度のエクスポージャーがプラスに大きくなっており、ポートフォリオはバリュウ的な要素が強くなっています。

今後の運用

運用にあたっては、引き続き定量モデルを用いて個別銘柄の魅力度を測定し、最適化モデルによりリスクコントロールを行ないながらポートフォリオを構築することで超過収益の獲得をめざします。

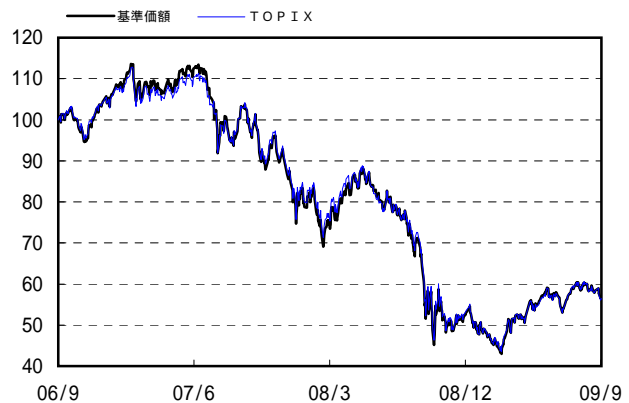
<分配金込み基準価額のパフォーマンス>

	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
当ファンド	-1.89%	18.27%	-14.56%	-43.07%	-36.06%
TOPIX	-2.14%	17.60%	-16.33%	-43.51%	-47.01%

基準価額の騰落率およびグラフのデータは分配金(税引前)を再投資し計算しています。

<分配金込み基準価額の指数化グラフ>

(2006年9月29日を100として指数化)



TOPIX(東証株価指数)に関する著作権等の知的財産権
その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。
基準価額は、信託報酬(年率1.26%(税抜1.2%))控除後の値です。

<分配金実績(税引前)>(円)

05/02/15	06/02/15	07/02/15	08/02/15	09/02/16
0	100	100	0	0

<株式組入上位10銘柄>(銘柄数 263銘柄)

銘柄	業種	比率
1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.73%
2 三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行	3.27%
3 日本電信電話	情報・通信	2.58%
4 ホンダ	輸送用機器	2.25%
5 武田薬品工業	医薬品	2.16%
6 ソニー	電気機器	1.92%
7 三井住友フィナンシャルグループ	銀行	1.72%
8 中部電力	電気・ガス	1.66%
9 NTTドコモ	情報・通信	1.60%
10 東日本旅客鉄道	陸運	1.58%

<資産構成比>

株式	98.6%
うち先物	0.4%
CB	0.0%
公社債	0.0%
現金その他	1.8%
外貨建資産	0.0%

<国内株式組入上位5業種>

業種	比率
1 電気機器	12.1%
2 輸送用機器	11.7%
3 銀行	9.8%
4 化学	6.7%
5 情報・通信	6.2%

「国内株式組入上位5業種」「国内株式組入上位10銘柄」はマザーファンドの状況です。「資産構成比」「国内株式組入上位10銘柄」の比率は対純資産総額、「国内株式組入上位5業種」の比率は対組入株式時価総額です。

「国内株式組入上位10銘柄」の開示は、当該銘柄の売買を奨励するものではありません。「分配金実績」の分配金は、1万口当たりの実績です。当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。当レポートのグラフ、数値等は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

投資信託は、値動きのある資産(外貨建資産は為替変動リスクもあります。)を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、日興アセットマネジメントが当ファンドの投資信託説明書(交付目論見書)を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

日興クオンツ・アクティブ・ジャパン

(データは2009年9月30日現在)

リターン要因分解 (月次)

ポートフォリオリターン	-4.90%	
ベンチマークリターン	-5.79%	
アクティブリターン	0.88%	
内訳	市場タイミング	0.01%
	リスクインデックス	-0.03%
	業種	-0.12%
	個別銘柄選択	0.29%
	その他	0.75%

その他は売買効果、売買コスト、信託報酬などです。上記のアクティブリターンの内訳の数値は、概算値であり、実際のアクティブリターンの内訳を正確に説明するものではありません。傾向を知るための参考値としてご覧ください。

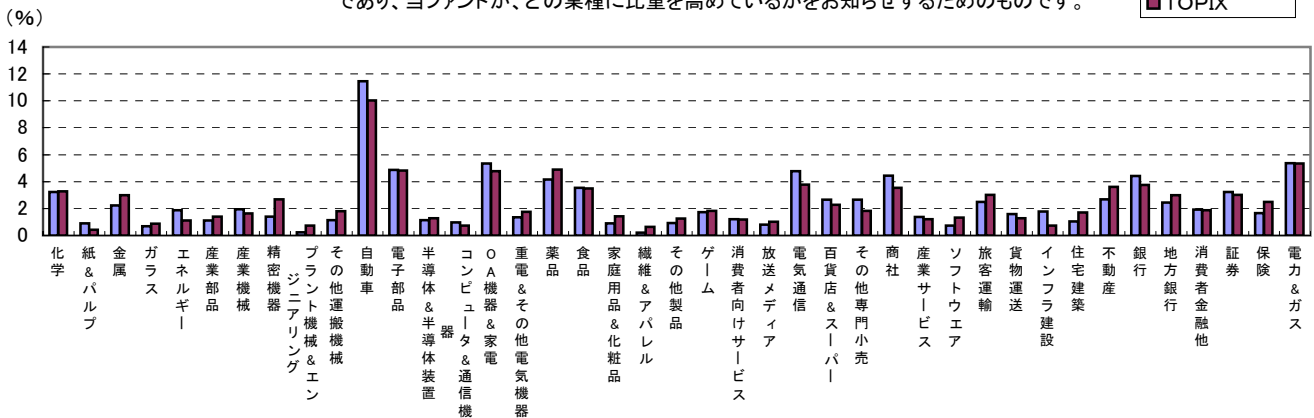
トータルリスクの内訳 (当月・年率%)

トータル	24.50%	
ベンチマーク	24.87%	
アクティブリスク	1.50%	
内訳	市場タイミング	0.41%
	リスクインデックス	0.50%
	業種	0.41%
	個別銘柄選択	1.32%

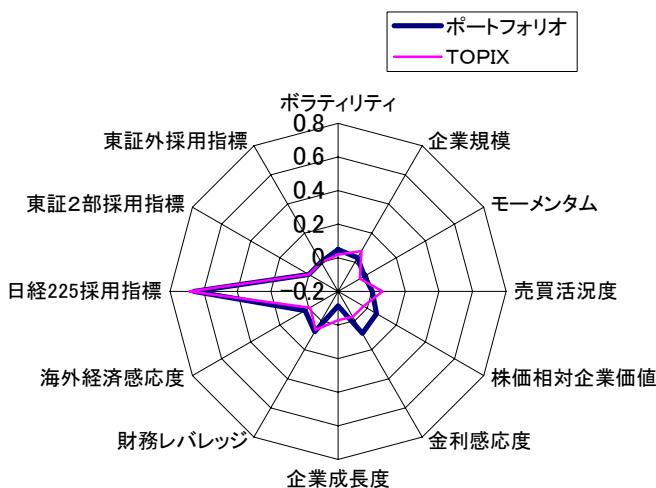
市場タイミング : 良いタイミングでマーケットの動きをつかむために取ったリスクを示します。
 リスクインデックス : 下記のリスクインデックスで取ったリスクを示します。
 業種 : 下記の業種で取ったリスクを示します。
 個別銘柄選択 : 個別銘柄選択で取ったリスクを示します。

業種配分

グラフは、ファンドが保有している株式の業種別比率とTOPIXの業種別比率を比較したものであり、当ファンドが、どの業種に比重を高めているかをお知らせするためのものです。



リスクインデックスエクスポージャー



ボラティリティ : 銘柄のボラティリティと、市場に対する反応を示します。
 企業規模 : 大型株と小型株を区別します。
 モーメンタム : 株価の動きを表します。数値が大きいほど、過去の一定期間の超過収益率が高いことを表します。
 売買活況度 : 各銘柄の時価総額等に対する株式の売買回転率を示します。
 株価相対企業価値 : 株価がどの程度割高かあるいは割安かを示します。数値が大きいほど、利益等に対して株価が割安であることを表します。
 金利感応度 : 利子率の変化に対する株式のリターンの反応度合いを示します。
 企業成長度 : 企業の成長性を示します。
 財務レバレッジ : 企業の財務内容から生じるリスクを示します。数値が大きいほど、外部調達資金の割合が高いことを表します。
 海外経済感応度 : 海外での経済的事象に対するエクスポージャーを反映します。
 日経225採用指標 : 日経225に採用されている銘柄の割合を示します。

本データはバーラ 日本株式モデルによるものです。バーラ 日本株式モデルに関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、バーラ・ジャパン株式会社に帰属します。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

当資料は、日興アセットマネジメントが当ファンドの投資信託説明書（交付目論見書）を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

お申込み

- 商品分類 : 追加型投信 / 国内 / 株式
 お申込単位 : お申込単位につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
 お申込価額 : お申込受付日（毎月15日、休業日の場合は翌営業日）の翌営業日の基準価額
 信託期間 : 無期限（2000年2月18日設定）
 決算日 : 毎年2月15日（休業日の場合は翌営業日）
 収益分配 : 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。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もあります。
 クロージド期間 : 毎月15日（休業日の場合は翌営業日）を換金請求受付日として、換金が可能です。原則として、換金請求受付日の午後3時（わが国の金融商品取引所が半休日となる場合は午前11時）までに、販売会社が受け付けた分を当月の受付分とします。なお上記時刻を過ぎた場合は、翌月15日（休業日の場合は翌営業日）の取扱いとなります。
 ご換金価額 : 換金請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
 ご換金代金のお支払い : 原則として、換金請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
 課税関係 : 原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。課税上は、株式投資信託として取り扱われます。詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

手数料等の概要

- お客様には、以下の費用をご負担いただきます。
 <お申込時、ご換金時にご負担いただく費用>
 ・お申込手数料：お申込手数料率は、3.15%（税抜3%）を上限として販売会社が定める率とします。分配金再投資コースの場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、お申込手数料はかかりません。
 ・換金手数料：ありません。
 ・信託財産留保額：換金時の基準価額に0.5%の率を乗じて得た額（1口当たり）
 <信託財産で間接的にご負担いただく（ファンドから支払われる）費用>
 ・信託報酬：純資産総額に対して年率1.26%（税抜1.2%）を乗じて得た額
 ・その他費用：組入価証券の売買委託手数料、監査費用、借入金の利息、立替金の利息 など
 その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。当ファンドの手数料などの合計額については、投資家の皆様ที่ファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。
 詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

委託会社、その他関係法人

- 委託会社：日興アセットマネジメント株式会社
 受託会社：日興シティ信託銀行株式会社
 販売会社：販売会社については下記にお問い合わせください。
 日興アセットマネジメント株式会社
 【ホームページ】<http://www.nikkoam.com/>
 【コールセンター】0120-25-1404（午前9時～午後5時、半休日となる場合は午前9時～正午。土、日、祝・休日は除く。）

お申込みに際しての留意事項**リスク情報**

- 当ファンド（マザーファンドを含みます。）は、主に株式など値動きのある証券（外貨建証券は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。
- 当ファンドの主なリスクは以下の通りです。
 - 【価格変動リスク】
 一般に株式の価格は、国内および国外の経済・政治情勢などの影響を受け変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
 - 【流動性リスク】
 市場規模や取引量が少ない場合、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できず、不測の損失を被るリスクがあります。
 - 【信用リスク】
 一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。
 - 【為替変動リスク】
 外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

その他の留意事項

- ・当資料は、日興アセットマネジメントが「日興クオンツ・アクティブ・ジャパン」の投資信託説明書（交付目論見書）を補足することなどを目的とし、投資家の皆様に当ファンドへのご理解を高めていただくために作成した販売用資料です。
- ・当ファンドは、クローズド期間中は、原則換金することができません。
- ・投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、販売会社より、投資信託説明書（交付目論見書）などをあらかじめ、または同時にお渡ししますので、必ず詳細をご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

設定・運用は 日興アセットマネジメント株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第368号
 加入協会：（社）投資信託協会
 （社）日本証券投資顧問業協会

お申込みは

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会		
			日本証券業協会	(社)日本証券投資顧問業協会	(社)金融先物取引業協会
日興コーディアル証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第2251号			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第165号			