



アクティブ型ファンド充実!

日興アセットの

ノーロード シリーズ

「ノーロード世界株式トップフォーカス」

エンジンバラからのメッセージ



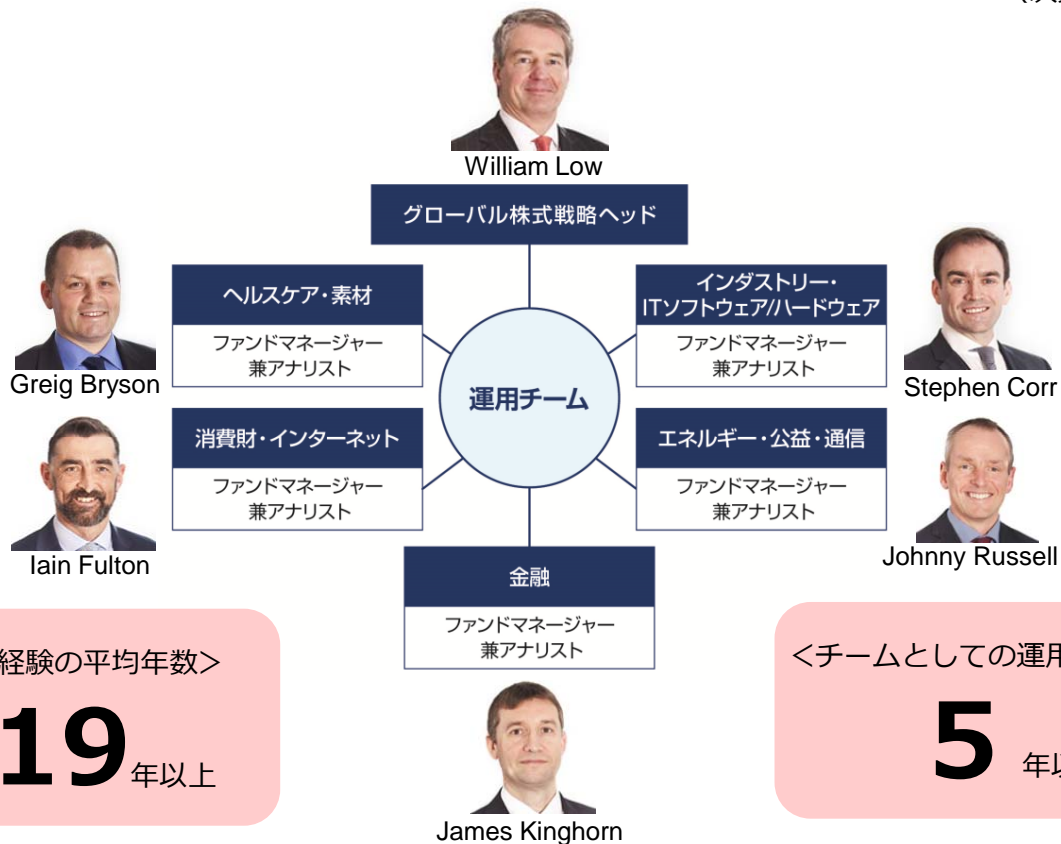
グローバル株式運用チームについて ご紹介します。

2016年3月31日から
運用がはじまりました

6名のプロフェッショナルで構成

当ファンドの実質的な運用を担当する、日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドのグローバル株式運用チームは、6名のプロフェッショナルで構成されています。すべてのメンバーは、ファンドマネージャーとアナリストを兼務しており、各メンバーは担当セクターについてグローバルに調査対象をカバーしています。

(次頁に続く)



<運用経験の平均年数>

19 年以上

<チームとしての運用年数>

5 年以上

※上記は2016年4月末現在のものであり、将来変更となる場合があります。

上記は、当ファンドの主要投資対象である「日興AMグローバル・エクイティ・ファンド クラスP」の運用会社である日興アセットマネジメント ヨーロッパ リミテッドからのコメントをもとに作成しています。

■当資料は、投資者の皆様へ「ノーロード世界株式トップフォーカス」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが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、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

チームメンバーの横顔

(前頁より続く)

日本のみなさまに運用チームの雰囲気をお伝えするために、今回、メンバー同士、お互いをどのように思っているかをインタビューしました。以下、ご紹介しますので、この機会にぜひ、ファンドマネージャーそれぞれの個性について、知っていただければと思います。



William Lowはどのようなファンドマネージャーですか？

チームで運用経験が最も豊富なファンドマネージャー。フラットなチーム体制の中でもリーダーの役割を担う。世界の潮流を見極め分析する能力が高いため、四半期毎に行なうマクロ分析で絶大なる存在感を發揮。

Stephen Corriはどのようなファンドマネージャーですか？

思考が柔軟でクリエイティブに物事を考える、メンバーの中でも積極派のファンドマネージャー。ポートフォリオ構築時の銘柄へのこだわりが、メンバーの中でも極めて強い。リターン実現に対する確信度の高さなどが評価され、足元では、Stephenが選定した銘柄の組入比率が高い状況となっている。



Johnny Russellはどのようなファンドマネージャーですか？

チームの行動指針の発案者。強い信念を持ち、企業調査では特に、マネジメントの質にこだわる。元会計士というバックグラウンドから洞察力のある財務諸表分析が得意。

James Kinghornはどのようなファンドマネージャーですか？

フットワークが軽く、担当している金融セクターの企業訪問や不動産セクターの現場視察などを積極的に行なう。定量分析に強みを持ち、チーム内で使うモデルの開発なども担当。



Iain Fultonはどのようなファンドマネージャーですか？

投資アイデアを創出する会議の際「本当に世界でベストなアイデアなのか」という観点で、チームの中で最も厳しく質問を投げかける。水平思考*のもと、長期的な視点での銘柄発掘力がある。

Greig Brysonはどのようなファンドマネージャーですか？

ストックピッカー（銘柄選定の専門家）として、特に医療分野に精通。発言の頻度は、他のメンバーと比べて多くないものの、思考が深く一言に重みがあるタイプ。元弁護士というバックグラウンドを持ち、分析力が高い。



* 水平思考(Lateral thinking)とは、問題解決に向けて、既成の理論や概念にとらわれずアイデアを生み出す方法。

チームでの運用をより質の高いものにするために、運用チームでは、以下の4つの行動指針を設けています。ファンドのパフォーマンス向上に向けて力を注いでまいりますので、今後ともよろしく願います。

4つの行動指針

勤勉性

理解し、信用できる
会社にしか投資しない。

尊重

顧客、同僚、チーム各
人を互いに尊重し合う。

責任感

常に顧客にとって最適
なことを念頭に置く。

透明性

全ての行動に対し、
高い透明性を維持する。

※上記は2016年4月末現在のものであり、将来変更となる場合があります。

上記は、当ファンドの主要投資対象である「日興AMグローバル・エクイティ・ファンド クラスP」の運用会社である日興アセットマネジメントヨーロッパ リミテッドからのコメントをもとに作成しています。

お申込みに際しての留意事項

■ リスク情報

投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様には帰属します。
なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

【価格変動リスク】【流動性リスク】【信用リスク】【為替変動リスク】【カントリー・リスク】

※ 詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

※ ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

※ 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。

■ その他の留意事項

- 当資料は、投資者の皆様は「ノーロード世界株式トップフォーカス」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- 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。
- 分配金は、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合があります。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。
- 投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様には帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)などを販売会社よりお渡しますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

お申込メモ

商品分類	追加型投信／内外／株式
ご購入単位	購入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。
ご購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
ご購入不可日	購入申込日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日、ニューヨークの銀行休業日またはルクセンブルグの銀行休業日に該当する場合は、購入のお申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
信託期間	2026年3月16日まで(2016年3月31日設定)
決算日	毎年3月15日(休業日の場合は翌営業日)
ご換金不可日	換金請求日が英国証券取引所の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ロンドンの銀行休業日、ニューヨークの銀行休業日またはルクセンブルグの銀行休業日に該当する場合は、換金請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
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8営業日目からお支払いします。

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>

購入時手数料	ありません。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

<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1.2164%(税抜1.13%)程度を乗じて得た額 受益者が実質的に負担する信託報酬率(年率)は、投資対象とする投資信託証券の組入比率や当該投資信託証券の変更などにより変動します。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。
その他費用	目論見書などの作成・交付および計理等の業務にかかる費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用などについては、 <u>ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。</u> 組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息、立替金の利息などについては、その都度、信託財産から支払われます。 ※組入有価証券の売買委託手数料などは、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。

※ 当ファンドの手数料などの合計額については、投資者の皆様が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。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが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、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

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 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第368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、 日本証券業協会
受託会社	三井住友信託銀行株式会社 (再信託受託会社:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
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。土、日、祝・休日は除く。)

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・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	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号	○		○	
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

(50音順、資料作成日現在)