

スマート・ファイブ (毎月決算型) が モーニングスター ファンド オブ ザ イヤー を **2年連続**で受賞しました。 [バランス(安定)型 部門]

「安定型バランスファンド」という、ライバルが多い
カテゴリーにおいて、昨年の最優秀ファンド賞に
続いて今年も優秀ファンド賞と、2年連続で受賞
できたことを大変光栄に思います。



授賞式の様子(2018年1月31日)

左)モーニングスター株式会社 代表取締役 朝倉智也氏
右)日興アセットマネジメント株式会社 取締役副会長 安倍秀雄

モーニングスターによる

選定ポイント

Reasons for selection

出所)モーニングスター ※青字は弊社による。

ポイント 1 2017年は高配当株式や金などがプラスに寄与、市場変動や地政学リスクに備える

2017年のトータルリターンは4.33%となった。高配当株式や金、高金利海外債券の保有がプラスに寄与した。同月末までの過去12カ月のモーニングスターレーティングの平均は4.1と良好となっている。

2017年12月末のポートフォリオを見ると、金が16.9%と高くなっているのが特徴であり、市場の変動への対応に加えて、地政学リスクの高まりにも備えていることが分かる。

ポイント 2 3年保有リターンは一貫して分類平均を上回る、1年リターンの最大下落率は小幅

2017年12月末までの過去3年間のトータルリターン(年率)は2.32%と類似ファンド分類平均

を1.29%上回り、同分類内で上位30%以内となった。また、同月末までの過去18カ月の3年トータルリターンの推移を見ると、すべての月でプラスリターンとなり、かつ類似ファンド分類平均を上回った。

当ファンドは値動きの異なる5資産の組み合わせにより基準価額の変動を迎えながら収益を確保することを目指しているが、投資タイミングにかかわらず、相対的に良好なパフォーマンスを獲得している。

当ファンドは、資産ごとの価格変動の傾向を踏まえて、価格変動の比較的大きい資産は組入れを少なくし、価格変動の比較的小さな資産は組入れを多くする資産配分(リスク・パリティ戦略)を行うことで、基準価額の大きな変動を迎えることを目指している。

低リスク資産の配分比率が高まる傾向にあるため、基準価額が市場環境に応じて大きく変動する可能性が少なく、比較的安定した運用が期待される。

設定来の1年トータルリターンに基づく最大下落率は▲3.83%と、類似ファンド分類平均の▲6.21%と比べて下値抵抗力の強さが際立っている。

ポイント 3 助言元のバランス型ファンドのレーティングはおおむね良好

当ファンドでは、「リスク・パリティ」戦略による資産配分の決定に関して日興グローバルラップが助言を行い、助言をもとに日興アセットマネジメントが資産配分の決定を行う。日興アセットマネジメントで当ファンドを担当するファンドマネジャーの運用調査経験年数は15年超である。

日興グローバルラップが助言を行うバランス型ファンドのうち、2017年12月末時点でモーニングスターレーティングが付与されているファンドは当ファンドを含めて11本あり、その平均は3.5と概ね良好である。

なお、当ファンドは2016年の「ファンドオブザイヤー」で最優秀ファンド賞を受賞している。

スマート・ファイブ(毎月決算型)

バランス(安定)型 部門 優秀ファンド賞



当賞は国内追加型株式投資信託を選考対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2017年において各部門別に総合的に優秀であるとモーニングスターが判断したものです。バランス(安定)型部門は、2017年12月末において当該部門に属するファンド142本の中から選考されました。

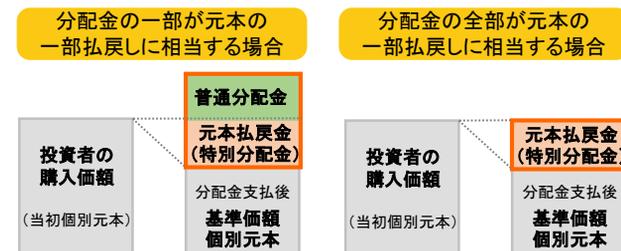
収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金を支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり幅が小さかった場合も同様です。



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

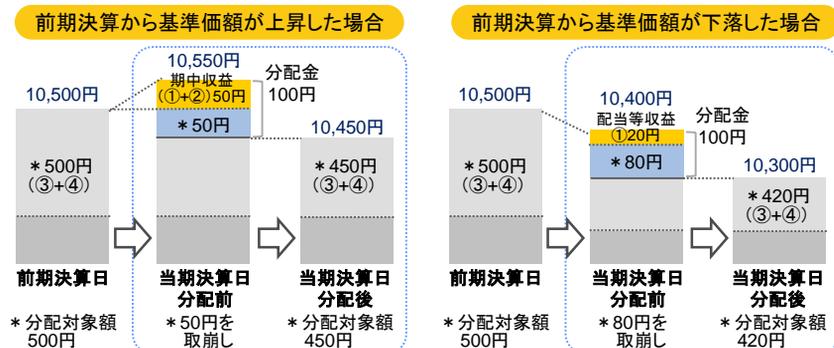
- 普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- 元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※右記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



お申込みに際しての留意事項

■投資信託に関する留意事項

- 投資信託は預金・貯金ではありません。
- 日本郵便株式会社は、株式会社ゆうちょ銀行から委託を受けて、投資信託の申し込みの媒介(金融商品仲介行為)を行います。日本郵便株式会社は金融商品仲介行為に関して、株式会社ゆうちょ銀行の代理権を有していないとともに、お客さまから金銭もしくは有価証券をお預かりしません。
- 当資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。投資信託取得の申し込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえご自身でご判断ください。
- 投資信託説明書(交付目論見書)はゆうちょ銀行各店または投資信託取扱郵便局の投資信託窓口にて用意しております。ただし、インターネット専用ファンドの投資信託説明書(交付目論見書)はインターネットによる電子交付となります。

■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)の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に債券、株式、不動産投信および金上場投信を実質的な投資対象としますので、債券、株式、不動産投信および金上場投信の価格の下落や、債券、株式、不動産投信および金上場投信の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産および金地金の市況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、投資者の皆様へ「スマート・ファイブ(毎月決算型)／(1年決算型)」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。
- 投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様へ帰属します。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／資産複合

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: 購入申込日がニューヨーク証券取引所の休業日、英国証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行休業日またはロンドンの銀行休業日のいずれかに当たる場合は、購入のお申込みの受付は行いません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

信託期間: 2028年4月10日まで(2013年7月16日設定)

決算日: 【毎月決算型】毎月8日(休業日の場合は翌営業日)

【1年決算型】毎年4月8日(休業日の場合は翌営業日)

ご換金不可日: 換金請求日がニューヨーク証券取引所の休業日、英国証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行休業日またはロンドンの銀行休業日のいずれかに当たる場合は、換金請求の受付は行いません。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6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: 購入時手数料率は、2.16%(税抜2%)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、購入時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 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1.4479%(税抜1.3525%)以内を乗じて得た額が実質的な信託報酬となります。信託報酬率の内訳は、当ファンドの信託報酬率が年率1.08%(税抜1.0%)、投資対象とする投資信託証券の組入れに係る信託報酬率が年率0.3679%(税抜0.3525%)以内となります。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、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。組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および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、上限額などを示すことはできません。
※ 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。

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
- 投資顧問会社: 日興グローバルラップ株式会社
- 受託会社: 三井住友信託銀行株式会社
- 販売会社: 株式会社ゆうちょ銀行
登録金融機関 関東財務局長(登金)第611号
加入協会: 日本証券業協会
【金融商品仲介業者】日本郵便株式会社
関東財務局長(金仲)第325号

Morningstar Award “Fund of the Year 2016” および、Morningstar Award “Fund of the Year 2017” は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モーニングスターが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はモーニングスター株式会社並びに Morningstar, Inc. に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。

nikko am
日興アセットマネジメント