

ご好評いただいている
「好配当グローバルREITプレミアム・ファンド」シリーズ
に新しい商品

「トリプルストラテジーNEO」

が追加されました！！

トリプルストラテジーNEO

(*1)

トリプルストラテジー

(*2)

お客様の市場見通しに応じて2つの商品ラインアップをご提供

- リート市場の今後の大幅上昇を予想
- セレクト通貨の安定的な推移を予想

- リート市場の今後の安定的な推移を予想
- セレクト通貨の上昇を予想

好配当REIT戦略

好配当の世界(日本を含む)のリート等へ投資することで、高水準の配当収入等の確保と信託財産の成長を目指します。

【共通】両ファンドに同様な運用手法が適用されます。

REITプレミアム
(カバードコール)戦略

「REITプレミアム(カバードコール)戦略」を活用し、相対的に高いオプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

NEW

REITコールオプションのカバー率(*3)を相場状況に応じて
5~50%
でアクティブに変更

REITコールオプションのカバー率(*3)を相場状況に応じて
50~95%
でアクティブに変更

通貨セレクト戦略

原則、相対的に金利水準が高く、成長性が高い通貨に為替取引(原資産通貨売り/セレクト通貨買い)を行い、為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)の獲得を目指します。

【共通】両ファンドに同様な運用手法が適用されます。

通貨オプション
・プレミアム
(カバードコール)戦略

セレクト通貨に対して、「通貨オプション・プレミアム(カバードコール)戦略」を活用し、相対的に高い通貨オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。

NEW

オプションのカバー率(*3)は原則、100%。プレミアム収入を獲得できるものの、セレクト通貨の上昇(対米ドル)に伴う為替差益の一部または全部を放棄

なし

*1「トリプルストラテジーNEO」は「好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 通貨セレクト・プレミアムコース」の愛称です。*2「トリプルストラテジー」は「好配当グローバルREITプレミアム・ファンド 通貨セレクトコース」の愛称です。*3カバー率とは、保有銘柄に対するコールオプションのポジションのことを指します。

※上記は、ファンドの運用で行う各戦略を簡易的に示したイメージです。運用のイメージをつかんで頂くためのもので将来の運用内容や成果を示唆あるいは保証するものではありませんのでご注意ください。
※リート等の配当とオプションのプレミアム収入、為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)収入について、リート等の値上がり益や為替差益(キャピタル収入)と区別して、『インカム収入』と呼んでいます。インカム収入だけでなく、リート等の価格変動・為替の変動も当該ファンドの基準価額の変動要因になります。

「トリプルストラテジー-NEO」主なリスクと留意点

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組入られる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの**運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属いたします。**したがって、**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、投資元本を割り込むことがあります。**また、**投資信託は預貯金とは異なります。**

ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※ 基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

■ 価格変動リスク

リート等の価格は、国内外の政治・経済情勢、金融政策、不動産市況や保有する不動産の状況等の影響を受けて変動します。組入れているリート等の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、不動産向けローンに投資するモーゲージリートの価格は、上記のリスクに加えて、保有するモーゲージの信用価値及びモーゲージの担保となる不動産評価額による影響を受けます。

※リートおよび不動産関連の株式等をいいます。以下同じ。

■ 流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、不動産向けローンに投資するモーゲージリートの価格は、上記のリスクに加えて、保有するモーゲージの信用価値及びモーゲージの担保となる不動産評価額による影響を受けます。

■ 信用リスク

リート等の価格は、発行体の財務状態、経営、業績、保有する不動産の状況等の悪化及びそれらに関する外部評価が悪化した場合には下落することがあります。組入れているリート等の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、発行体の倒産や債務不履行等の場合は、リート等の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

■ 為替変動リスク

主要投資対象とする投資信託証券は、主に外貨建資産(以下、投資対象資産といいます。)へ投資し、原則としてセレクト通貨に対する為替取引(原資産通貨売り/セレクト通貨買い)を行うため、セレクト通貨の対円での為替変動による影響を大きく受けます。また、投資対象資産の為替変動をセレクト通貨で完全に回避することができないため、原資産通貨の為替変動による影響を受けるときがあります。なお、セレクト通貨の金利が原資産通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなります。一部のセレクト通貨については、直物為替先選取引(NDF)*を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や対象通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該セレクト通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。

※ 直物為替先選取引(NDF)とは、規程等がある通貨の為替取引を行う場合等に利用され、決済時に元本部分の受け渡しを行わずに、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

■ カバードコール戦略の利用に伴うリスク

ファンドが主要投資対象とする投資信託証券は、リート等への投資と当該リート等にかかるコールオプションを売却する[REITプレミアム(カバードコール)戦略]と、原資産通貨売り/セレクト通貨買いの為替取引とセレクト通貨にかかる[通貨オプション・プレミアム(カバードコール)戦略]を利用します。「カバードコール戦略」では、コールオプションの権利行使価格以上にリート等の価格が上昇、またはセレクト通貨の為替レートが対米ドルで上昇した場合には、その値上がり益を放棄するため、「カバードコール戦略」を行わずにリート等に投資、または為替取引をした場合に比べ、投資成果が劣る可能性があります。

コールオプションは、時価で評価するため、リート等の価格が上昇、またはセレクト通貨の為替レートが対米ドルで上昇した場合や価格変動率が上昇した場合等には、売却したコールオプションの価格の上昇による損失を被ることとなり、基準価額の下落要因となります。なお、コールオプションの売却時点で、オプションプレミアム相当分が基準価額に反映されるものではありません。

オプションプレミアムの収入の水準は、コールオプションの売却を行う時点のリート等の価格や為替レート、変動率、権利行使価格水準、満期までの期間、市場での需給関係等複数の要因により決まるため、当初想定したオプションプレミアムの収入の水準が確保できない可能性があります。

リート等の価格や為替レートの下落時に、「カバードコール戦略」を再構築した場合、リート等の値上がり益や為替差益は、再構築日に設定される権利行使価格までの上昇に伴う収益に限定されますので、その後当初の水準までリート等の価格や為替レートが回復しても、ファンドの基準価額は当初の水準を下回る可能性があります。また、「REITプレミアム(カバードコール)戦略」では、実質的に個別銘柄ごとに「カバードコール戦略」を構築するため、リート等の価格上昇時の値上がり益が個別銘柄ごとに限定される結果、投資成果がリート等市場全体の動きに対して劣化する可能性があります。

また、「通貨オプション・プレミアム(カバードコール)戦略」では、複数のセレクト通貨に対して、個別に「カバードコール戦略」を構築するため、個別通貨の為替変動とは異なります。また、「通貨オプション・プレミアム(カバードコール)戦略」は、米ドルに対して行うため、対円での為替変動とは異なる場合があります。

換金等に伴い「カバードコール戦略」を解消する場合、市場規模や市場動向等によっては、コストが発生し、基準価額に影響を与える場合があります。

■ カントリーリスク

一般的に、主要先進国以外の国では、主要先進国に比べて、経済が脆弱である可能性があり、国内外の政治・経済情勢、取引制度、税制の変化等の影響を受けやすく、また市場規模や取引量が小さいこと等から有価証券等の価格や為替がより大きく変動することがあり、ファンドの基準価額が大きく下落することがあります。

その他の留意点

■ クーリングオフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。

「トリプルストラテジー-NEO」「トリプルストラテジー」お客様にご負担いただく手数料等について

購入時手数料	購入価額に 3.78%(概換3.5%)を上乗せ して販売会社が定めた手数料率を乗じた額です。 <small>※時期につきましては、販売会社までお問い合わせください。</small>
信託財産留保費	換金請求受付日の翌営業日の基準価額に 0.3% を乗じた額です。
運用管理費用(信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して 年率0.9504%(概換0.88%) を乗じた額とし、毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。
投資対象とする投資信託証券の信託報酬等	年率0.97% <small>※年間報告書掲載が定められており、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。 ※上記のほか、投資信託証券の設立・廃止に関する費用等(売買費用、弁護士費用等)、信託報酬等がかかります。</small>
実質的な運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に対して 概ね1.9204%(概換1.84%)程度 となります。 <small>※ファンドの運用管理費用(信託報酬)4.00.9504%(概換0.88%)に投資対象とする投資信託証券の信託報酬等(年率0.97%)を合算しております。投資信託証券の購入状況等によっても、ファンドにおける実質的な運用管理費用(信託報酬)は変動します。</small>
その他の費用・手数料	以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。 ■ 監査費用 ファンドの日々の純資産総額に定率(年0.00216%(概換0.0020%)を乗じた額とし、実際の費用額(年間27万円(概換25万円))を上限とします。なお、上限額は変動する可能性があります。 ■ その他の費用 売買委託手数料、外国における買値の保費等に要する費用、信託財産に関する租税等 <small>※これらの費用については、運用状況等により変動する場合があります。事前に利率、上限額等を必ずご確認ください。</small>

※当該手数料等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、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

当資料は損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社(以下、弊社)により作成された販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。投資信託は金融機関の預金と異なりリスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本、分配金の保証はありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。証券会社以外の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。当資料は弊社が信頼できると判断した各種情報に基づいて作成されていますが、その正確性や完全性を保証するものではありません。当資料に記載された意見等は予告なしに変更する場合があります。また、将来の市場環境の変動等により、当該運用方針が変更される場合があります。投資信託の設定・運用は委託会社が行います。お申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめまたは同時にお渡ししますので、詳細をご確認の上、お客様自身でご判断ください。なお、お客様への投資信託説明書(交付目論見書)の提供は、販売会社において行います。(2015.2)

「トリプルストラテジー」主なリスクと留意点

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組入られる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの**運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属いたします。**したがって、**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、投資元本を割り込むことがあります。**また、**投資信託は預貯金とは異なります。**

ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※ 基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

■ 価格変動リスク

リート等*の価格は、国内外の政治・経済情勢、金融政策、不動産市況や保有する不動産の状況等の影響を受けて変動します。組入れているリート等の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、不動産向けローンに投資するモーゲージリートの価格は、上記のリスクに加えて、保有するモーゲージの信用価値及びモーゲージの担保となる不動産評価額による影響を受けます。

※リートおよび不動産関連の株式等をいいます。以下同じ。

■ カバードコール戦略の利用に伴うリスク

ファンドが主要投資対象とする投資信託証券は、リート等への投資と当該リート等に係るコールオプションを売却するカバードコール戦略を利用します。カバードコール戦略では、コールオプションの権利行使価格以上にリート等の価格が上昇した場合には、その値上がり益を放棄するため、カバードコール戦略を行わずにリート等に投資した場合に比べ、投資成果が劣る可能性があります。

コールオプションは、時価で評価するため、リート等の価格が上昇した場合や価格変動率が上昇した場合等には、売却したコールオプションの価格の上昇による損失を被ることとなり、基準価額の下落要因となります。なお、コールオプションの売却時点でオプションプレミアム相当分が基準価額に反映されるものではありません。オプションプレミアムの収入の水準は、コールオプションの売却を行う時点のリート等の価格や変動率、権利行使価格水準、満期までの期間、市場での需給関係等複数の要因により決まるため、当初想定したオプションプレミアムの収入の水準が確保できない可能性があります。

カバードコール戦略において、リート等価格下落時に、カバードコール戦略を再構築した場合、リート等の値上がり益は、再構築日に設定される権利行使価格までの上昇に伴う収益に限定されますので、その後当初の水準までリート等の価格が回復しても、ファンドの基準価額は当初の水準を下回る可能性があります。また、「REITプレミアム(カバードコール)戦略」では、実質的に個別銘柄ごとにカバードコール戦略を構築するため、リート等価格上昇時の値上がり益が個別銘柄ごとに限定される結果、投資成果がリート等市場全体の動きに対して劣化する可能性があります。換金等に伴いカバードコール戦略を解消する場合、市場規模や市場動向等によっては、コストが発生し、基準価額に影響を与える場合があります。

■ 流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

■ 信用リスク

リート等の価格は、発行体の財務状態、経営、業績、保有する不動産の状況等の悪化及びそれらに関する外部評価が悪化した場合には下落することがあります。組入れているリート等の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、発行体の倒産や債務不履行等の場合は、リート等の価値がなくなることあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

■ 為替変動リスク

通貨セレクトコース

主要投資対象とする投資信託証券は、主に外貨建資産(以下、投資対象資産といいます。)へ投資し、原則として選定通貨に対する為替取引(投資対象資産の発行通貨売り/選定通貨買い)を行うため、選定通貨の対円での為替変動による影響を大きく受けます。また、投資対象資産の為替変動を選定通貨で完全に回避することができないため、投資対象資産の発行通貨の為替変動による影響を受けるときがあります。

なお、選定通貨の金利が投資対象資産の発行通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなります。

一部の選定通貨については、直物為替先選取引(NDF)*を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や対象通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該選定通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。

※ 直物為替先選取引(NDF)とは、規程等がある通貨の為替取引を行う場合等に利用され、決済時に元本部分の受け渡しを行わずに、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

■ カントリーリスク

一般的に、主要先進国以外の国では、主要先進国に比べて、経済が脆弱である可能性があり、国内外の政治・経済情勢、取引制度、税制の変化等の影響を受けやすく、また市場規模や取引量が小さいこと等から有価証券等の価格がより大きく変動することがあり、ファンドの基準価額が大きく下落することがあります。

その他の留意点

■ クーリングオフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。

お申込みの際は必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をよくご覧ください。

販売会社

「トリプルストラテジー-NEO」の販売会社一覧(当社ホームページ・アドレス)

<http://www.sjnk-am.co.jp/fund/0968/sales.html>

「トリプルストラテジー」の販売会社一覧(当社ホームページ・アドレス)

<http://www.sjnk-am.co.jp/fund/0936/sales.html>

設定・運用は



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント

損保ジャパン日本興亜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(金設)第351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協会