



アセットアロケーション・ファンド（安定型）
「モーニングスター アワード ファンド オブ ザ イヤー 2016」
（バランス（安定）型 部門）

販売用資料

2021年1月6日

投資家の皆さまへ

優秀ファンド賞 受賞

※詳細は4ページをご覧ください。

アセットアロケーション・ファンド

（安定型）／（安定成長型）／（成長型）

愛称：らっぷちゃん

資産配分変更のお知らせ

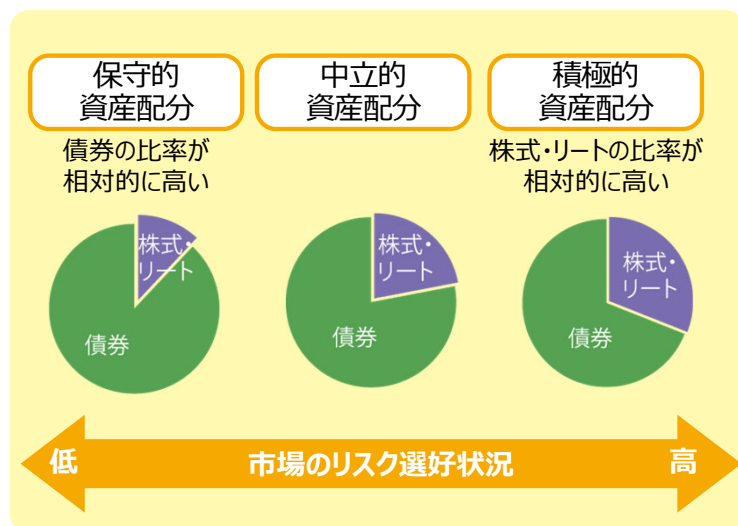
平素は『アセットアロケーション・ファンド（安定型）／（安定成長型）／（成長型）』（愛称：らっぷちゃん）』（以下、当ファンド）をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。この度、当ファンドの資産配分を「保守的資産配分」から「中立的資産配分」に変更しましたので、ご報告いたします。

運用方針の変更について

当ファンドは、リスク態度指数*を用いて市場のリスク選好状況の局面判断を行い、「保守的」・「中立的」・「積極的」資産配分のいずれかに調整します。

米国大統領選に関する不透明感後退や新型コロナウイルスのワクチン開発等を受け、株式市場は上昇しました。リスク態度指数は、2020年12月中旬には9月以降の低下基調から脱していないとの見方から、一時リスク・オフ局面と判断しました。その後、反発が継続し、市場のリスク選好度が改善したことから、**12月29日時点で資産配分を「保守的資産配分」から「中立的資産配分」へ変更することを決定しました。**

市場のリスク選好状況に応じた資産配分の調整



*リスク態度指数とは、市場のリスク選好度合いを計るため当社が独自に作成した指数です。

※当ファンドは原則として委託会社の定量判断に基づき機動的に資産配分の調整を行います。結果的に実際の株式や債券の値動きの方向性と一致しない場合があります。

※上記は、安定型を例にした資産配分の調整のイメージであり、実際とは異なる場合があります。

「中立的資産配分」へ変更

（ご参考）投資対象資産および通貨の配分比率

ファンド	安定型			安定成長型			成長型		
	保守的	中立的	積極的	保守的	中立的	積極的	保守的	中立的	積極的
資産配分									
債券	84%	72%	60%	68%	55%	41%	60%	44%	28%
株式・リート	16%	28%	40%	32%	45%	59%	40%	56%	72%
合計	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
日本円									
	89%	82%	76%	81%	73%	65%	76%	67%	55%
	内為替ヘッジ部分	46%	48%	40%	45%	36%	28%	40%	30%
日本円以外	11%	18%	24%	19%	27%	35%	24%	33%	45%

（注）表中の資産配分は、日興グローバルラップからの投資助言をもとに2020年2月に策定されたものであり、将来変更される場合があります。また実際の各資産への配分比率とは異なる場合があります。

（出所）日興グローバルラップ等

※上記の運用方針は当資料作成時点のものであり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆あるいは保証するものではありません。今後、予告なく変更する場合があります。

この資料の最終ページに重要な注意事項を記載しております。必ずご確認ください。

運用概況と資産配分変更

資産配分の変更と基準価額の推移

中立的資産配分

へ変更 (2020/10/29)

米欧での新型コロナウイルス感染再拡大を受け、各国・地域での経済活動改善への期待が後退したことから、市場のリスク選好度が後退しつつあると判断し、資産配分を変更しました。

保守的資産配分

へ変更 (2020/12/14)

新型コロナウイルス感染再拡大を受け、経済活動改善への期待が低下し、欧州を中心に株式市場の上値が重い展開が続いたことで、市場のリスク選好度が低位であると判断し、資産配分を変更しました。

中立的資産配分

へ変更 (2020/12/29)

米財政協議の進展や英国と欧州連合（EU）の自由貿易協定（FTA）合意などを受けて、市場のリスク選好度が改善しつつあると判断し、資産配分を変更しました。



(注1) データは2015年4月16日～2020年12月29日。

(注2) 世界株式（MSCI AC ワールド・インデックス（配当込み、円ベース））は、2015年4月16日を10,000円として指数化。

(注3) 基準価額は、1万口当たり、信託報酬控除後です。

(注4) 各ファンドは2020年12月29日現在で分配を行っておりません。

(出所) FactSet

※上記は過去の実績および当資料作成時点の運用方針であり、将来の投資成果および市場環境の変動等を示唆あるいは保証するものではありません。運用方針は今後、予告なく変更する場合があります。

※ファンド購入時には、購入時手数料がかかります。詳しくは4ページをご覧ください。

ファンドの特徴（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

- 1.投資信託証券等への投資を通じて、世界各国の債券、株式および不動産投資信託（リート）等に分散投資します。
- 2.資産配分比率は、ラップ口座の投資助言に実績を持つ日興グローバルラップおよびエドモン・ドウ・ロスチャイルド・アセット・マネジメント（ルクセンブルグ）からの投資助言を基に決定します。
- 3.目標リスク水準の異なる「安定型」・「安定成長型」・「成長型」の3つのファンドからお選びいただけます。各ファンド間でのスイッチングが可能です。

※一部のファンドのみの取扱いとなる場合があります。また、スイッチングが行えない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのリスクおよび留意点（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

基準価額の変動要因

- 当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の**投資元本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。
- 運用の結果として信託財産に生じた**利益および損失は、すべて投資者に帰属**します。
- 投資信託は**預貯金と異なります**。また、一定の投資成果を保証するものではありません。
- 当ファンドの主要なリスクは以下の通りです。
 - ※基準価額の主な変動要因として、○株式市場リスク、○債券市場リスク、○不動産投資信託（リート）に関するリスク、○信用リスク、○為替変動リスク、○カントリーリスク、○市場流動性リスク等があります。また分配金に関する留意事項等については「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

お申込みメモ（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

購入・換金の申込受付日	原則として、申込不可日を除きいつでも購入・換金のお申込みができます。
購入単位	お申込みの販売会社にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
申込不可日	以下のいずれかに当たる場合には、購入・換金のお申込みを受け付けません。 ●ニューヨークの取引所の休業日 ●ニューヨークの銀行の休業日
決算および分配	年1回（毎年4月26日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、分配方針に基づき分配金額を決定します。 ※委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。
信託期間	2028年4月26日まで（2015年4月17日設定）
繰上償還	以下の場合には、繰上償還をすることがあります。 ●繰上償還をすることが受益者のため有利であると認めるとき ●各ファンドの残存口数が10億口を下回るようになったとき ●その他やむを得ない事情が発生したとき
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。なお、販売会社によっては、NISA、ジュニアNISAでの取扱い対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。 ※上記は作成基準日現在の情報をもとに記載しています。税法が改正された場合等には、変更される場合があります。

ファンドの費用（詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

①投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に 1.1%（税抜き1.0%）を上限 として、販売会社毎に定める手数料率を乗じた額。 詳しくは販売会社にお問い合わせください。
信託財産留保額	ありません。

②投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用 （信託報酬）	ファンドの純資産総額に 年1.023%（税抜き0.93%） の率を乗じた額 ※投資対象とする各ETFの管理報酬等*1を含めた場合、実質的な負担はファンドの純資産総額に対して以下の通りとなります。	
	安定型	年1.02937%（税抜き0.93637%）～年1.09714%（税抜き1.00414%）*2程度
	安定成長型	年1.04257%（税抜き0.94957%）～年1.12115%（税抜き1.02815%）*2程度
成長型	年1.04779%（税抜き0.95479%）～年1.13869%（税抜き1.04569%）*2程度	
その他の費用・手数料	<p>※上記は直近の基本資産配分および管理報酬率を用いた試算の結果であり、基本資産配分の見直しおよび実際の組入れ状況等により変動します。</p> <p>※新興国債券の費用は、管理報酬がより高いETFの数値を用いて試算しています。</p> <p>*1 管理報酬等とは投資対象とする各ETFの運用管理費用およびその他費用です。管理報酬等は年度によって異なります。</p> <p>*2 投資対象とする投資信託の運用管理費用には、年間最低報酬額等が定められている場合があるため、純資産総額によっては、上記の料率を上回ることがあります。</p> <p>以下のその他の費用・手数料について信託財産からご負担いただきます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ●監査法人等に支払われるファンドの監査費用 ●有価証券の売買時に発生する売買委託手数料 ●資産を外国で保管する場合の費用等 <p>※上記の費用等については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>	

※上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

委託会社、その他の関係法人

【委託会社】三井住友DSアセットマネジメント株式会社（ファンドの運用の指図等を行います。）
 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第399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、一般社団法人第二種金融商品取引業協会
 ホームページ：<https://www.smd-am.co.jp>
 コールセンター：0120-88-2976 【受付時間】 午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

【受託会社】三井住友信託銀行株式会社（ファンドの財産の保管および管理等を行います。）

【販売会社】委託会社にお問い合わせください。（ファンドの募集・販売の取扱い等を行います。）

■販売会社一覧

販売会社名	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 第二種 金融商品取引 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	備考
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第61号	○		○	○	
S M B C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第2251号	○	○	○	○	
株式会社S B I証券	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第44号	○	○		○	
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第152号	○				
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第164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	○	○	○	○	
株式会社栃木銀行	登録金融機関 関東財務局長（登金）第57号	○				
株式会社福岡中央銀行	登録金融機関 福岡財務支局長（登金）第14号	○				

「アセットアロケーション・ファンド（安定型）」は、2017年1月30日に発表された「モーニングスターアワードファンドオブザイヤー2016」において優秀ファンド賞（バランス(安定)型 部門）を受賞いたしました。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、2016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、2016年12月末において当該部門に属するファンド109本の中から選考されました。Morningstar Award “Fund of the Year 2016”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。

【重要な注意事項】

●当資料は三井住友DSアセットマネジメントが作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。●当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。また、当資料は三井住友DSアセットマネジメントが信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。●当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。●投資信託は、値動きのある証券（外国証券には為替変動リスクもあります。）に投資しますので、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。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。●投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また登録金融機関でご購入の場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。●当資料に評価機関等の評価が掲載されている場合、当該評価は過去の一定期間の実績を分析したものであり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。●当ファンドの取得のお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書（交付目論見書）および目論見書補完書面等の内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。また、当資料に投資信託説明書（交付目論見書）と異なる内容が存在した場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）が優先します。投資信託説明書（交付目論見書）、目論見書補完書面等は販売会社にご請求ください。

作成基準日：2020年12月29日