

ニッセイ A I 関連株式ファンド (為替ヘッジあり)/(為替ヘッジなし)

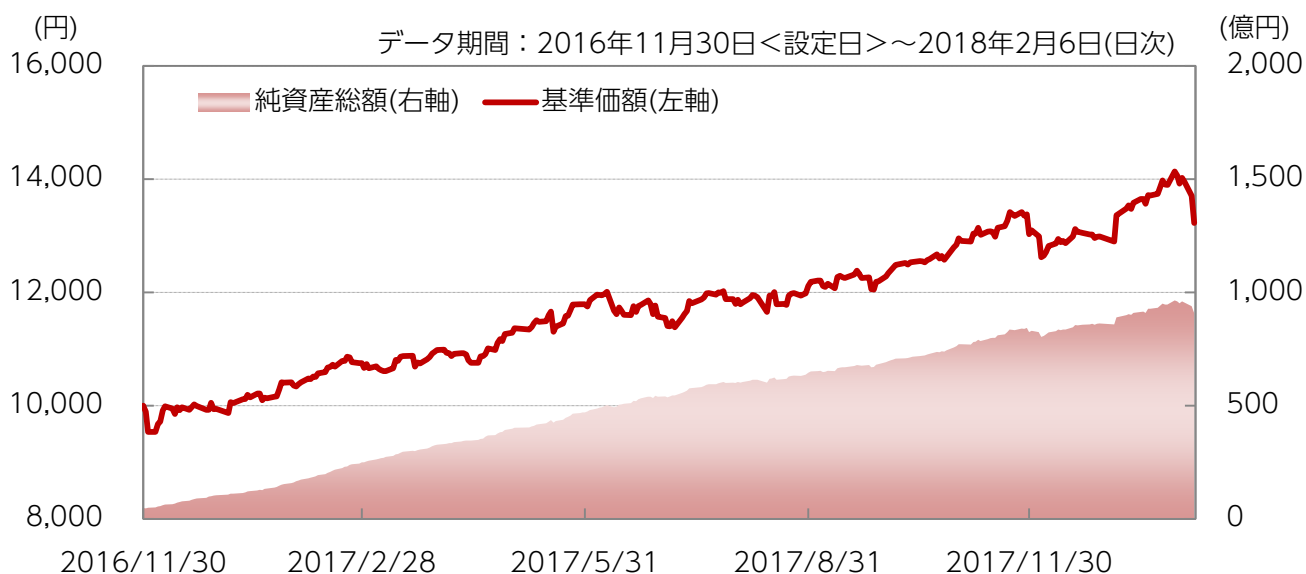
愛称：A I 革命(為替ヘッジあり)/(為替ヘッジなし)

足元の運用状況について

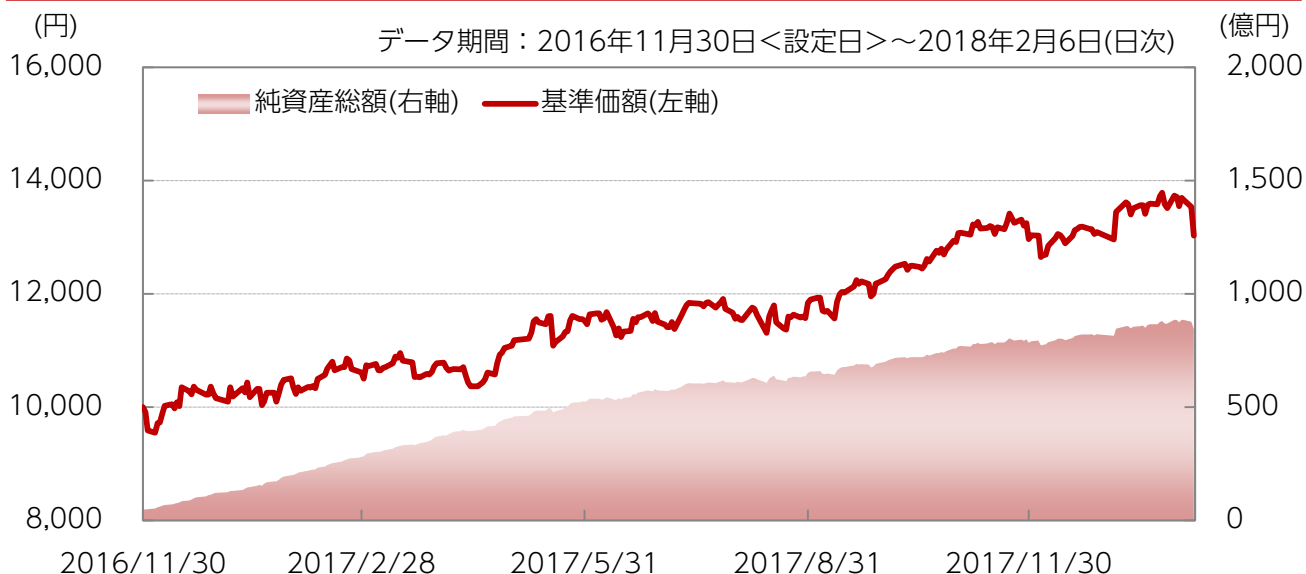
- 米国の長期金利上昇をきっかけに投資家のリスク選好姿勢が後退し、内外の株式市場は大幅に下落、当ファンドの基準価額も水準を切り下げています。
- ただし、AI関連企業の業績は拡大が見込まれており、中長期的には株価の上昇が期待されます。

基準価額等の推移について (2018年2月6日現在)

AI革命(為替ヘッジあり)：基準価額・純資産の推移



AI革命(為替ヘッジなし)：基準価額・純資産の推移



上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。

足元の市場動向について

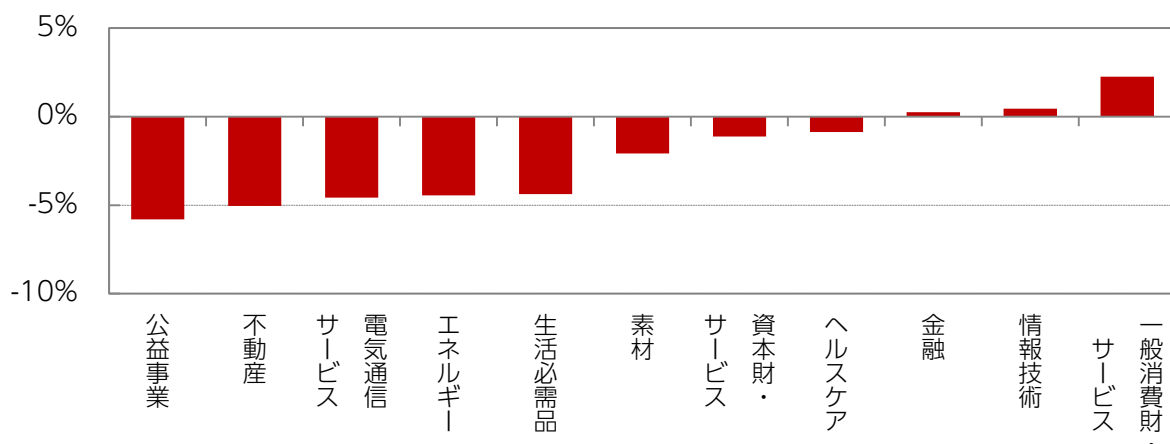
2月以降、米国の長期金利上昇をきっかけに投資家のリスク選好姿勢が後退し、内外の株式市場は大幅に下落しています。2月2日に発表された1月米雇用統計で、民間部門の平均時給の前年比上昇率が+2.9%と約8年半ぶりの高水準となったことなどをうけて、今後米国の利上げペースが加速するとの思惑が広がり、株安への警戒感が高まりました。2月5日のS&P500指数終値は2月1日終値よりも6.1%低い2,648.94ポイントとなっています。

こうした株式市場の下落をうけて、2月6日の基準価額はAI革命(為替ヘッジあり)で13,221円(前日比-482円)、AI革命(為替ヘッジなし)で13,027円(同-508円)と水準を切り下げています。

株式市場は、今後も米国の金利動向をにらみつつ、当面は値動きの荒い展開が続く可能性があります。しかし、当ファンドの株式運用を担当するTCWアセット・マネジメント・カンパニーでは、今回の株価の下落については中長期的な上昇過程における一時的な調整と考えています。AI関連企業の業績は堅調に推移してきましたが、法人減税を柱とする税制改革等もあり、更なる拡大が見込まれます。当面は値動きの荒い展開が続くものの、中長期的には業績の拡大に伴い、AI関連企業の株価の上昇が期待されます。

当ファンドでは今後も徹底した調査・分析を通じ魅力的なAI関連銘柄を発掘し、投資を行ってまいりますので、引き続きご愛顧たまわりますよう、よろしくお願い申し上げます。

(ご参考)年初来のセクター別騰落率 (2018年2月5日現在)



出所)Factsetのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成
上記はMSCI World Indexの各セクターの騰落率(現地通貨ベース)を示したものです。

ファンドの特色

- ①日本を含む世界各国の株式の中から、主にAI(人工知能)関連企業の株式に投資を行います。
- ②株式の運用は、TCWアセット・マネジメント・カンパニーが行います。
- ③「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのファンドから選択いただけます。

投資リスク

※ご購入に際しては、投資信託説明書(交付目論見書)の内容を十分にお読みください。

基準価額の変動要因

- ファンド(指定投資信託証券を含みます)は、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、投資元本を割込むことがあります。
- ファンドは、預貯金とは異なり、投資元本および利回りの保証はありません。運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のもとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。

主な変動要因

株式投資リスク	株式は国内および国際的な景気、経済、社会情勢の変化等の影響を受け、また業績悪化(倒産に至る場合も含む)等により、価格が下落することがあります。
為替変動リスク	〈為替ヘッジあり〉 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。ただし、為替ヘッジを完全に行うことができないため、外貨の為替変動の影響を受ける場合があります。また、円の金利が為替ヘッジを行う当該外貨の金利より低い場合などには、ヘッジコストが発生することがあります。 〈為替ヘッジなし〉 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。
カントリーリスク	外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。
流動性リスク	市場規模が小さいまたは取引量が少ない場合、市場実勢から予期される時期または価格で取引が行えず、損失を被る可能性があります。

ご留意いただきたい事項

- 投資信託は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、運用成果(損益)はすべて投資者の皆様のもとなります。投資元本および利回りが保証された商品ではありません。
- 当資料はニッセイアセットマネジメントが作成したものです。ご購入に際しては、販売会社よりお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)、契約締結前交付書面等(目論見書補完書面を含む)の内容を十分にお読みになり、ご自身で判断ください。
- 投資信託は保険契約や金融機関の預金ではなく、保険契約者保護機構、預金保険の対象とはなりません。証券会社以外の金融機関で購入された投資信託は、投資者保護基金の支払対象にはなりません。
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財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。
- 受益者のファンドの購入価額によっては、支払われる分配金の一部または全部が実質的に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小さかった場合も同様です。
- MSCI各種指数は、MSCI Inc. が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購入時	購入時手数料 (1万口当り)	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に 3.24%(税抜3.0%)を上限 として販売会社が独自に定める率をかけた額とします。 ※ 料率は変更となる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。
換金時	信託財産留保額	ありません。

投資者が信託財産で間接的に負担する費用

毎 日	運用管理費用 (信 託 報 酬)	ファンドの純資産総額に年率1.269%(税抜1.175%)をかけた額とし、ファンドからご負担いただきます。	
		投資対象とする 外国投資信託証券	年率0.6%程度
		実質的な負担	ファンドの純資産総額に 年率1.869%(税込)程度 をかけた額となります。
	監 査 費 用	ファンドの純資産総額に年率0.0108%(税抜0.01%)をかけた額を上限とし、ファンドからご負担いただきます。	
随 時	その他の費用・ 手数料	組入有価証券の売買委託手数料、信託事務の諸費用および借入金の利息等はファンドからご負担いただきます。これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を記載することはできません。	

- ❗ 当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。
- ❗ 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【ファンドの運用の指図を行います】	ファンドに関するお問合せ先
ニッセイアセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者登録番号 関東財務局長(金商)第369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	ニッセイアセットマネジメント株式会社 コールセンター：0120-762-506 (午前9時～午後5時 土、日、祝祭日は除きます) ホームページ： https://www.nam.co.jp/
受託会社【ファンドの財産の保管および管理を行います】	
三菱UFJ信託銀行株式会社	

取扱販売会社一覧

※販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によっては、新規のお申込みを停止している場合もあります。
詳しくは、販売会社または委託会社の照会先までお問合せください。

取扱販売会社名	登録金融機関 金融商品取引業者	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会	取扱販売会社名	登録金融機関 金融商品取引業者	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 金融先物取引業協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会
藍澤證券株式会社	○	関東財務局長(金商)第6号	○	○		東海東京証券株式会社	○	東海財務局長(金商)第140号	○	○	○
あかつき証券株式会社(※1)	○	関東財務局長(金商)第67号	○	○	○	とうほう証券株式会社	○	東北財務局長(金商)第36号	○		
岩井コスモ証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第15号	○		○	内藤証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第24号	○		
宇都宮証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第32号	○			日本アジア証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第134号	○		
エイチ・エス証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第35号	○			ニュース証券株式会社(※1)	○	関東財務局長(金商)第138号	○	○	
エース証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第6号	○			フィデリティ証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第152号	○		
株式会社SBI証券	○	関東財務局長(金商)第44号	○		○	マネックス証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○
岡三証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	丸八証券株式会社	○	東海財務局長(金商)第20号	○		
極東証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第65号	○		○	三木証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第172号	○		
光世証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第14号	○			三津井証券株式会社	○	北陸財務局長(金商)第14号	○		
KOYO証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第1588号	○			めぶき証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第1771号	○		
静岡東海証券株式会社	○	東海財務局長(金商)第8号	○			楽天証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○
株式会社証券ジャパン	○	関東財務局長(金商)第170号	○			株式会社静岡銀行(※1,※2)	○	東海財務局長(登金)第5号	○		○
株式会社しん証券さかもと	○	北陸財務局長(金商)第5号	○			株式会社仙台銀行	○	東北財務局長(登金)第16号	○		
大山日ノ丸証券株式会社	○	中国財務局長(金商)第5号	○			株式会社千葉興業銀行	○	関東財務局長(登金)第40号	○		○
高木証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第20号	○			みずほ信託銀行株式会社	○	関東財務局長(登金)第34号	○	○	○
中銀証券株式会社	○	中国財務局長(金商)第6号	○								

(※1) 「為替ヘッジなし」のみのお取扱いとなります。

(※2) インターネットのみのお取扱いとなります。