

日本連続増配成長株オープンの運用状況

日本連続増配成長株オープン
追加型投信／国内／株式

2016年1月20日

2015年12月28日に設定となりました、日本連続増配成長株オープンのポートフォリオの構築が進みましたが、現状についてご報告致します。

■ ファンドの状況（作成基準日：2016年1月15日）

基準価額	9,453円	実質株式組入比率	81.6%
純資産総額	3,983,973,470円	組入銘柄数	68銘柄

※基準価額は1万口当たりです。

1. 組入比率の推移

① 設定日（2015年12月28日）～2015年末

海外投資家がクリスマス休暇に入ったことなどから、国内株式市場が薄商いであったことや、外部環境の不透明感が強いことなどから慎重なペースで買い付けを行いました。2015年末時点の日本連続増配成長株マザーファンド（以下、マザーファンド）を通じた実質株式組入比率は56.4%となりました。

② 年始～2016年1月15日

中国の株価下落などをを受けて、国内株式市場も軟調に推移しました。このような環境下で株価が下落したタイミングなどで段階的に買い付けを行いました。1月15日の時点でマザーファンドを通じた実質株式組入比率は81.6%となりました。

2. ポートフォリオの特徴

当ファンドでは、每期連続して増配を行っている企業の中から、成長性などが高いと考えられる銘柄を中心に組入銘柄を選別しました。また、中国経済の動向や米国の利上げのペースなど、外部環境の不透明感が強いことから、小売業やサービス業などの内需関連業種の組入比率を高めとしたほか、マザーファンドを通じた実質の株式組入比率もやや低めとしました。

■ 組入上位10業種と組入上位10銘柄（作成基準日：2016年1月15日）

順位	業種名	構成比
1	小売業	11.9 %
2	サービス業	10.1 %
3	情報・通信業	9.5 %
4	化学	8.5 %
5	電気機器	6.7 %
6	食料品	6.0 %
7	機械	4.6 %
8	その他金融業	4.2 %
9	輸送用機器	4.0 %
10	陸運業	3.4 %

※構成比は当ファンドの純資産総額に対する実質比率です。

順位	銘柄名	連続増配期間	構成比
1	日本たばこ産業	10期	4.3 %
2	KDDI	13期	3.4 %
3	西日本旅客鉄道	5期	2.6 %
4	花王	15期以上	2.6 %
5	日立製作所	5期	2.5 %
6	日産自動車	5期	2.2 %
7	ブリヂストン	5期	2.1 %
8	ヤフー	10期	1.8 %
9	本田技研工業	5期	1.7 %
10	エービーシー・マート	8期	1.7 %

※構成比は当ファンドの純資産総額に対する実質比率です。

3. 今後の運用方針

世界的な経済成長率の鈍化や不安定な資源価格などから、投資家心理が改善するには時間を要すると思われ、当面の国内株式市場は上値の重い展開になる可能性があると考えております。ただ、日本経済のデフレからの脱却や日本企業の収益性改善を背景に、中長期的な上昇トレンドは継続するものと考えております。市場環境を注視し、マザーファンドを通じた実質株式組入比率を慎重に引き上げていく方針です。

（作成：エクイティ運用部）

＜本資料に関してご留意いただきたい事項＞

■本資料は、「日本連続増配成長株オープン」に関する情報提供を目的として岡三アセットマネジメント株式会社が作成したものであり、ファンドの投資勧誘を目的として作成したものではありません。■本資料に掲載されている市況見通し等は、本資料作成時点での当社の見解であり、将来予告なしに変更される場合があります。また、将来の運用成果を保証するものでもありません。■本資料は、当社が信頼できると判断した情報を基に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。■投資信託の取得の申込みにあたっては、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、投資判断はお客様ご自身で行っていただきますようお願いいたします。



日本連続増配成長株オープンに関する留意事項

【岡三アセットマネジメントについて】

商号：岡三アセットマネジメント株式会社

岡三アセットマネジメント株式会社は、金融商品取引業者として投資運用業、投資助言・代理業および第二種金融商品取引業を営んでいます。登録番号は、関東財務局長（金商）第370号で、一般社団法人投資信託協会および一般社団法人日本投資顧問業協会に加入しています。

【投資リスク】

- 投資者の皆さま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。投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた利益及び損失は、すべて投資者の皆さまに帰属します。ファンドは、国内の株式等値動きのある有価証券等に投資しますので、組入れた有価証券等の価格の下落等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。
- ファンドの主な基準価額の変動要因としては、「株価変動リスク」、「信用リスク」があります。
- ※ 基準価額の変動要因は上記のリスクに限定されるものではありません。

【その他の留意点】

- 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。
- 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、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。また、登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 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収益を超えて支払われる場合があるため、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。また、投資者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がかさった場合も同様です。
- ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。ファンドが投資対象とするマザーファンドを他のベビーファンドが投資対象としている場合に、当該他のベビーファンドにおいて追加設定および一部解約等がなされた場合には、その結果として、マザーファンドにおいても売買等が生じ、ファンドの基準価額に影響を受けることがあります。
- 取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金申込の受付を中止することや、すでに受付けた購入・換金申込の受付を取消することがあります。
- 詳しくは、「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご参照ください。

【お客様にご負担いただく費用】

<お客様が直接的に負担する費用>

- 購入時
 - 購入時手数料：購入価額×購入口数×上限3.24%（税抜3.0%）
詳しくは販売会社にご確認ください。
- 換金時
 - 換金手数料：ありません。
 - 信託財産留保額：ありません。
- <お客様が信託財産で間接的に負担する費用>
- 保有期間中
 - 運用管理費用（信託報酬）
：純資産総額×年率1.5552%（税抜1.44%）
- その他費用・手数料
 - 監査費用：純資産総額×年率0.0108%（税抜0.01%）
- 有価証券等の売買に係る売買委託手数料、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等を信託財産でご負担いただきます。（監査費用を除くその他費用・手数料は、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はできません。）
- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を示すことはできません。
- 詳しくは、「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご参照ください。



販売会社

(受益権の募集の取扱い、投資信託説明書(交付目論見書)、投資信託説明書(請求目論見書)及び運用報告書の交付の取扱い、解約請求の受付、買取請求の受付・実行、収益分配金、償還金及び解約金の支払事務等を行います。)

商号	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
(金融商品取引業者)					
岡三にいがた証券株式会社	関東財務局長(金商)第169号	○			
阿波証券株式会社	四国財務局長(金商)第1号	○			
飯塚中川証券株式会社	福岡財務支局長(金商)第1号	○			
今村証券株式会社	北陸財務局長(金商)第3号	○			
臼木証券株式会社	関東財務局長(金商)第31号	○			
岡地証券株式会社	東海財務局長(金商)第5号	○			
ごうぎん証券株式会社	中国財務局長(金商)第43号	○			
三縁証券株式会社	東海財務局長(金商)第22号	○			
静岡東海証券株式会社	東海財務局長(金商)第8号	○			
上光証券株式会社	北海道財務局長(金商)第1号	○			
株式会社しん証券さかもと	北陸財務局長(金商)第5号	○			
大熊本証券株式会社	九州財務局長(金商)第1号	○			
頭川証券株式会社	北陸財務局長(金商)第8号	○			
東武証券株式会社	関東財務局長(金商)第120号	○			
長野證券株式会社	関東財務局長(金商)第125号	○			
播陽証券株式会社	近畿財務局長(金商)第29号	○			
光証券株式会社	近畿財務局長(金商)第30号	○	○		
ひろぎんウツミ屋証券株式会社	中国財務局長(金商)第20号	○			
廣田証券株式会社	近畿財務局長(金商)第33号	○			
明和證券株式会社	関東財務局長(金商)第185号	○			
(登録金融機関)					
株式会社西京銀行	中国財務局長(登金)第7号	○			

<本資料に関するお問い合わせ先>

カスタマーサービス部 フリーダイヤル 0120-048-214 (9:00～17:00 土・日・祝祭日・当社休業日を除く)