



# ニッセイ・ワールドスポーツ・ファンド - メダリスト - Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし) 運用状況のご報告



2014年2月7日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

## 【要約】

- 設定来の基準価額は堅調に推移、組入銘柄の業績は拡大が見込まれる。
- 2014年2月7日にソチ五輪が開幕、当ファンドはスポーツ関連企業の株式へ厳選投資。

## 1. 設定来の運用状況について

### 設定来の基準価額は 堅調に推移

2014年2月7日にソチ五輪が開幕します。スポーツは、国や地域、年齢、性別、所得水準を問わず万人に楽しまれている「最もグローバル化された産業」の一つです。当ファンドは、スポーツビジネス関連企業の中から銘柄を厳選して投資を行います。

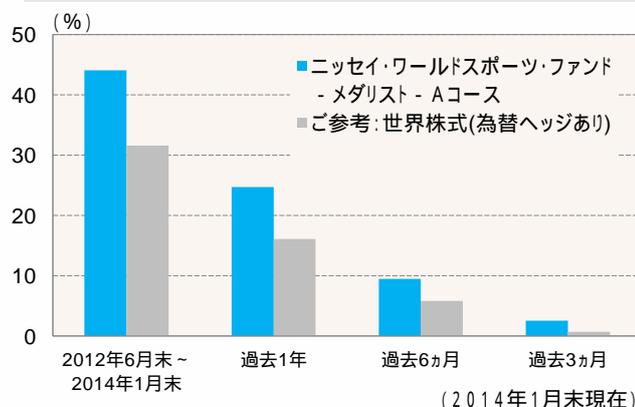
設定来の基準価額は一時的に調整する局面もあったものの、おおむね堅調に推移、株式市場の動向を示す代表的な市場インデックスと比較しても良好なパフォーマンスを示してきました。

### Aコース(為替ヘッジあり)

設定来の基準価額の推移 (2012年6月19日～2014年1月31日、日次)

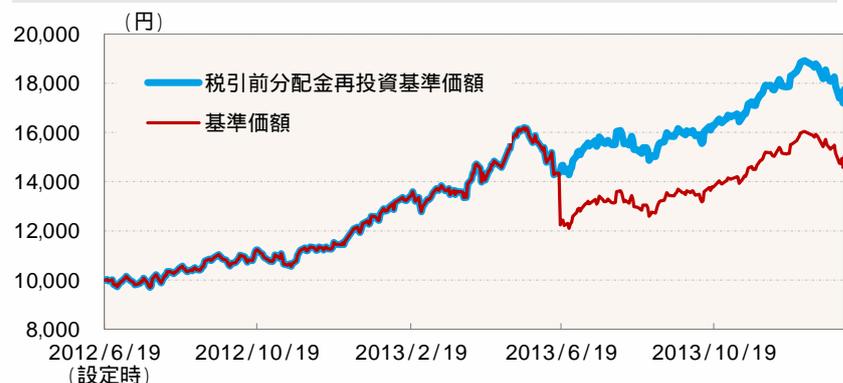


税引前分配金再投資基準価額の騰落率

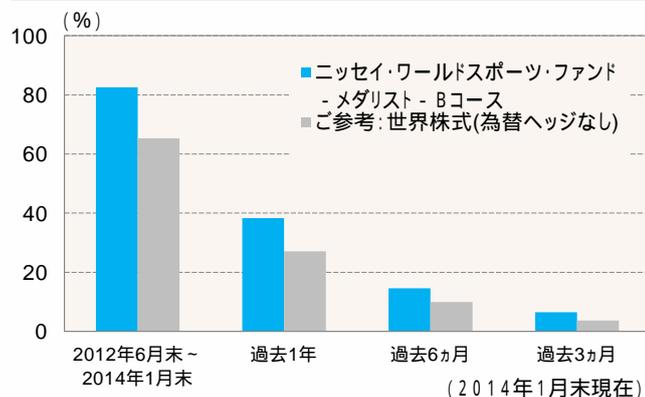


### Bコース(為替ヘッジなし)

設定来の基準価額の推移 (2012年6月19日～2014年1月31日、日次)



税引前分配金再投資基準価額の騰落率



出所) FactSet等のデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成

世界株式: MSCI World

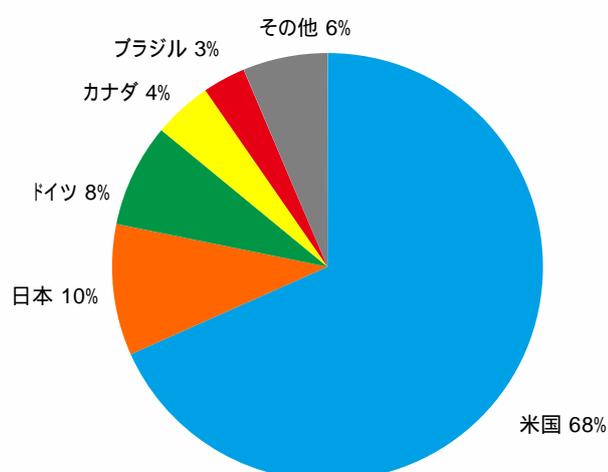
上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません

Nissay Asset Management

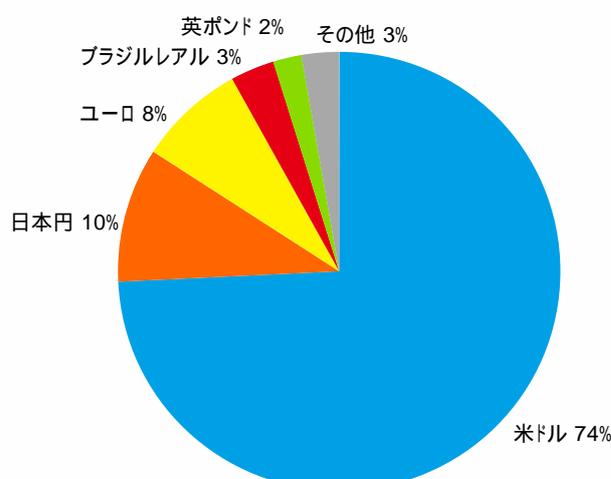
当資料のいかなる内容も将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。

## 2. マザーファンドの状況(2014年1月末時点)

【国・地域別組入比率】



【通貨別組入比率】



【組入上位10銘柄】

	銘柄	国・地域	比率	銘柄解説
1	VFコーポレーション	米国	7.1%	「THE NORTH FACE」等のアウトドアブランドに加え、「VANS」等ストリート系スポーツブランドを有するアパレルメーカー。
2	ジャーデン	米国	6.9%	アウトドア用品等の製造・販売を行う。直販だけでなく各種量販店やスポーツ用品店を通じてブランド品を販売する。
3	ナイキ	米国	6.9%	「NIKE」の他にも「CONVERSE(コンバース)」など複数のブランドを展開する総合スポーツ用品メーカー。
4	ウォルト・ディズニー	米国	6.6%	世界的エンターテインメント会社、テーマパーク運営や雑誌等の発行など多様な事業を展開、メディア関連ではスポーツ分野に注力。
5	アディダス	ドイツ	5.4%	「adidas」「TaylorMade(テーラーメイド)」「Reebok」などのブランドを有する総合スポーツ用品メーカー。
6	アンダーアーマー	米国	5.3%	機能性の高いインナーウェアなどを提供し、高いブランド力を有するスポーツ用品メーカー。高機能アクセサリやシューズなどへの展開も積極化。
7	ウルヴァリン・ワールド・ワイド	米国	5.2%	アウトドア用の靴等の製造・販売を行う。同社の製品は世界各国で販売されている。
8	ブランズウィック・コープ	米国	4.7%	アウトドア、インドアを含むレクリエーション用品メーカー。ボート、船内外機式エンジン、フィットネス、ビリヤード、ボーリングなどの設備機器を製造。
9	ギルダン・アクティブウェア	カナダ	4.4%	Tシャツ等ベーシックなものからゴルフウェアまで幅広いラインアップを有するアパレルメーカー。
10	マディソン・スクエア・ガーデン	米国	4.3%	スポーツのフランチャイズを保有・運営し、コンサート、スポーツイベント、演劇など各種催し物を開催する、スポーツ・娯楽・メディア企業。

出所)各社IR資料、ブルームバーグのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成

比率は対組入株式等評価額比です。

国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

表示桁数未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。四捨五入の関係で、上記グラフの合計が100%にならない場合があります。

### 3. 組入銘柄のご紹介

特定の銘柄を推奨するものではありません。

2014年1月末時点の組入上位3銘柄の株価は堅調に推移しており、また、今後の業績も拡大が見込まれています。

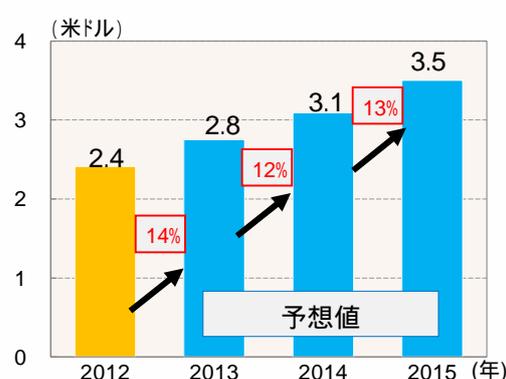
#### VF コーポレーション

「THE NORTH FACE」等のアウトドアブランドに加え、「VANS」等ストリート系スポーツブランドを有するアパレルメーカー。

【株価の推移】



【1株当たり純利益(EPS)の推移】



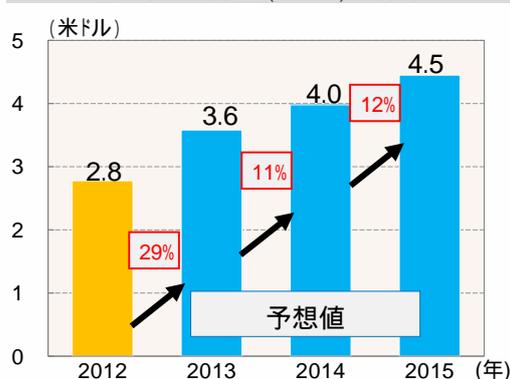
#### ジャーデン

アウトドア用品等の製造・販売を行う。直販だけでなく各種量販店やスポーツ用品店を通じてブランド品を販売する。

【株価の推移】



【1株当たり純利益(EPS)の推移】



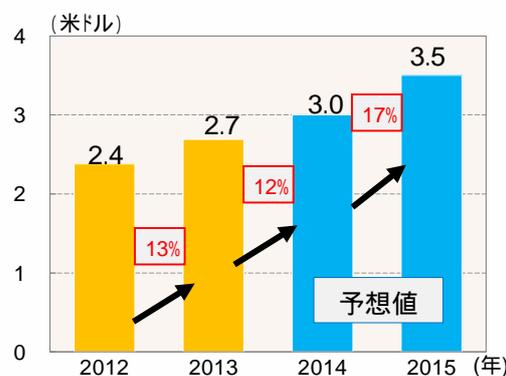
#### ナイキ

「NIKE」の他にも「CONVERSE (コンバース)」など複数のブランドを展開する総合スポーツ用品メーカー。

【株価の推移】



【1株当たり純利益(EPS)の推移】



データ期間(株価の推移): 2012年6月19日～2014年1月31日(日次)

出所) 各社IR資料、ブルームバーグのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成

予想EPSは2014年2月現在のブルームバーグ集計値。

Nissay Asset Management

当資料のいかなる内容も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。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。当資料は信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。

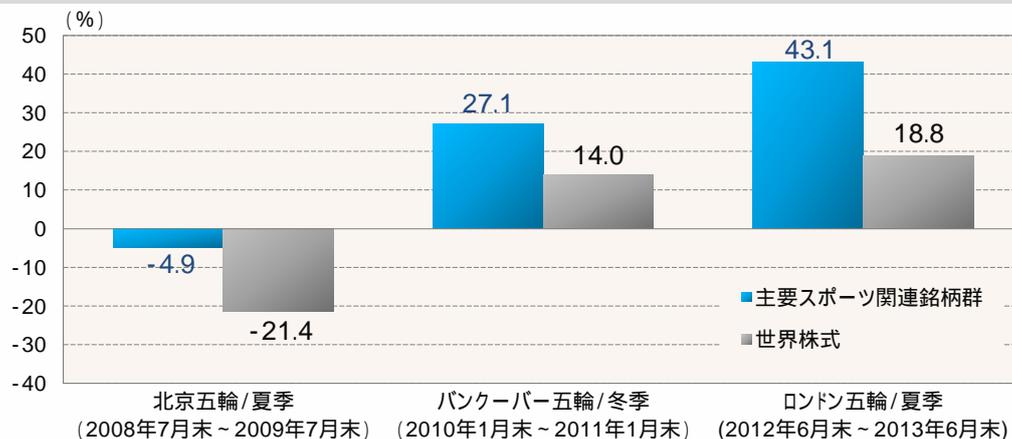
## (ご参考) 主要スポーツ関連銘柄群のパフォーマンス

### 世界的なスポーツイベント後は良好なパフォーマンス

ソチ五輪が開幕しますが、過去3回の五輪後1年間の主要スポーツ関連銘柄群のパフォーマンスを確認すると、市場インデックスを上回っていました。

また、FIFAワールドカップ開催後1年間のパフォーマンスも同様の傾向が確認され、今後のスポーツ関連銘柄群のパフォーマンスが注目されます。

五輪開催日の前月末から1年間の主要スポーツ関連銘柄群のパフォーマンス



### 今後の五輪開催予定

開催時期	大会名	開催国
2014年2月7日～2月23日	ソチ五輪/冬季	ロシア
2016年8月5日～8月21日	リオデジャネイロ五輪/夏季	ブラジル
2018年2月9日～2月25日	平昌(ピョンチャン)五輪/冬季	韓国
2020年7月24日～8月9日	東京五輪/夏季	日本

FIFAワールドカップ開催日の前月末から1年間の主要スポーツ関連銘柄群のパフォーマンス



### 今後のFIFAワールドカップ開催予定

開催時期	大会名	開催国
2014年6月12日～7月13日	FIFAワールドカップ ブラジル大会	ブラジル
2018年6月8日～7月8日	FIFAワールドカップ ロシア大会	ロシア

出所) ブルームバーグのデータ、IOC、FIFAの資料をもとにニッセイアセットマネジメント作成  
 主要スポーツ関連銘柄群: ナイキ、アディダス、プーマ、コロンビア、アシックスの時価総額加重平均(現地通貨ベース)  
 世界株式: MSCI World (現地通貨ベース)  
 上記は、特定の銘柄を推奨するものではなく、また、当該銘柄を組入れることを保証するものではありません。  
 表示桁数未満の数値がある場合、四捨五入で処理しています。

## ファンドの特色

世界(含む日本)のスポーツビジネス関連企業の株式に投資することで、信託財産の成長をめざします。スポーツビジネス関連企業の中から投資銘柄を厳選し、ポートフォリオを構築します。

「Aコース(為替ヘッジあり)」「Bコース(為替ヘッジなし)」の2つのコースから選択いただけます。

・「Aコース(為替ヘッジあり)」と「Bコース(為替ヘッジなし)」との間でスイッチング(乗換え)を行うことができます。

スイッチング(乗換え)とは、保有しているファンドの換金と同時に乗換えるファンドを購入する取引です。

・スイッチング(乗換え)の際には、換金時と同様に税金および販売会社が定める購入時手数料・税金がかかります。

なお、販売会社によっては、どちらか一方のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチング(乗換え)の取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にお問合せください。

## 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(マザーファンドを含みます)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のとなりますので、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	Aコース(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、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。なお、一部の通貨については為替ヘッジの手段がない、あるいはヘッジコストが過大と判断される際には為替ヘッジを行わない場合があります。当該通貨については為替変動の影響を直接的に受けることになります。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。 Bコース(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。

当資料で使用したインデックスについて

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。

## 手続・手数料等

### お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位とします。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当り)とします。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
換金代金	換金申込受付日から起算して、原則として5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として毎営業日の午後3時までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。
申込不可日	ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行のいずれかの休業日と同日の場合は、購入・換金・スイッチング(乗換え)の申込みの受け付けを行いません。
信託期間	平成24年6月19日から平成34年6月20日まで
繰上償還	委託会社はあらかじめ受益者に書面により通知する等の手続きを経て、ファンドを繰上償還させることがあります。
決算日	6月18日(該当日が休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づき収益分配を行います。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

■ 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。

### ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用	
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 <b>3.15%</b> ( <b>税抜3.0%</b> )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、ご購入時にご負担いただきます。 消費税率が8%になった場合は、 <b>3.24%</b> となります。 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。
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	
運用管理費用 (信託報酬)	毎日、ファンドの純資産総額に <b>年率1.7535%</b> ( <b>税抜1.67%</b> )をかけた額とし、ファンドからご負担いただきます。 消費税率が8%になった場合は、 <b>年率1.8036%</b> となります。
監査費用	毎日、ファンドの純資産総額に <b>年率0.042%</b> ( <b>税抜0.04%</b> )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。 消費税率が8%になった場合は、 <b>年率0.0432%</b> となります。
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、投資者(受益者)の保有期間中、その都度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。なお、「ファンドの費用」に記載の消費税等相当額を付加した各種料率は、消費税率に応じて変更となる場合があります。

■ 詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

● 委託会社(ファンドの運用の指図を行います)

#### 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 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



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 <http://www.nam.co.jp/>

## 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のとなります。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、ご自身でご判断ください。
- 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。
- 当資料のいかなる内容も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。また、資金動向、市況動向等によっては方針通りの運用ができない場合があります。
- 当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。

## 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があります。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		登録番号	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						
大和証券株式会社			関東財務局長(金商)第108号				
東海東京証券株式会社			東海財務局長(金商)第140号				
日産センチュリー証券株式会社			関東財務局長(金商)第131号				
ワイエム証券株式会社			中国財務局長(金商)第8号				