

DCニッセイ外国株式インデックス 追加型投信／海外／株式／インデックス型

ベンチマークと運用実績の乖離について

当ファンドはベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行うファンドです。

今般のアメリカ大統領選挙を受けて、ファンドの運用実績と同指数との乖離が、通常の水準と比較して大きくなりましたので、ご報告申し上げます。

【市場連動状況（※11月は11月11日まで）】

	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月
ファンド	▲0.44%	1.08%	▲9.56%	6.29%	▲0.33%	▲2.43%	2.09%	2.49%
ベンチマーク	▲0.47%	1.08%	▲9.59%	6.31%	▲0.33%	▲2.40%	2.07%	2.69%
差異	+0.04%	+0.01%	+0.03%	▲0.02%	0.00%	▲0.03%	+0.02%	▲0.21%

一般にインデックスファンドにおいて、ベンチマークと運用実績が乖離する要因としては、主に以下のものが挙げられます。

- ① ベンチマークとファンドの資産の組入比率の差異
- ② ファンドの追加設定、解約に伴う組入比率の変動
- ③ 追加設定、解約時の取得・売却為替と評価為替の差異
- ④ 投資対象資産の売買に伴う費用

上記のような乖離要因を踏まえ、当ファンドでは大きな資金流入にあたっては、ファンドに与える影響を抑制すべく、前営業日に必要な取引を行うことで乖離を抑制しています。

11月9日（日本時間）はアメリカ大統領選挙の結果を受けて、為替が一旦円高に大きく揺れる局面がありました。

11月10日にマザーファンドに大きな資金流入が見込まれたため、これまでと同様、ベンチマークとの連動率を高めるべく、必要な為替取引を9日にT T Mに合わせて実施しました。

しかしながら、米国大統領選挙の開票につれ、大きく円高が進行したことで、T T M※が日中に変更されたため、結果としてベンチマークと運用実績の乖離が発生することとなりました。

※投資信託の外貨建資産の評価には通常、計算日におけるT T M（対顧客直物電信売買相場の仲値）が用いられます。

受益者の皆様には、大変ご心配をおかけし、申し訳ございません。

引き続きベンチマークに連動する投資成果を目指して運用してまいりますので、何卒ご愛顧の程、よろしくお願い申し上げます。

【ご投資にあたっての留意点】

- 当資料は、ファンドに関連する情報および運用状況等についてお伝えすることを目的として、ニッセイアセットマネジメントが作成したものです。金融商品取引法等に基づく開示資料ではありません。

【投資信託に関する留意点】

- 投資信託はリスクを含む商品です。運用実績は市場環境等により変動し、運用成果（損益）はすべて投資家の皆様のものとなります。元本および利回りが保証された商品ではありません。
- ファンド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、投資元本を割り込むことがあります。ファンドは投資元本の保証や一定の成果は約束されておりません。ファンドの基準価額に影響を与える主なリスクは投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。
- 分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますので、あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。運用状況によっては、分配金をお支払いできない場合もあります。また、分配金は投資信託財産からお支払いしますので、基準価額が下がる要因となります。
- 投資信託は保険契約や金融機関の預金と異なり、保険契約者保護機構、預金保険の対象となりません。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い対象にはなりません。
- ご購入の際には必ず取扱販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をお受け取りになり、内容をご確認の上ご自身でご判断ください。

【手数料等】

[ご投資頂くお客様には以下の費用をご負担いただきます。]

■申込手数料

お申込み日またはお申込み日の翌営業日の基準価額に3.78%（税込）を上限として、取扱販売会社が独自に定める率をかけて得た額とします。

■信託報酬

各投資信託の純資産総額に年2.916%（税込）の率をかけて得た額を上限とします。

■信託財産留保額

1万口につき購入申込受付日の基準価額に0.04%の率、換金申込受付日または翌営業日の基準価額に0.5%の率をかけて得た額を上限とします。

■その他費用

上記以外に保有期間等に応じてご負担頂く費用があります。目論見書等でご確認下さい。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、ニッセイアセットマネジメントが運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく目論見書をご覧ください。

【当資料に関する留意点】

- 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。
- 当資料のグラフ・数値等はあくまでも過去の実績であり、将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。

<設定・運用>

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
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)
ホームページ <http://www.nam.co.jp/>



ニッセイアセットマネジメント株式会社

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

商号等：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