



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）

基準価額等の動向について

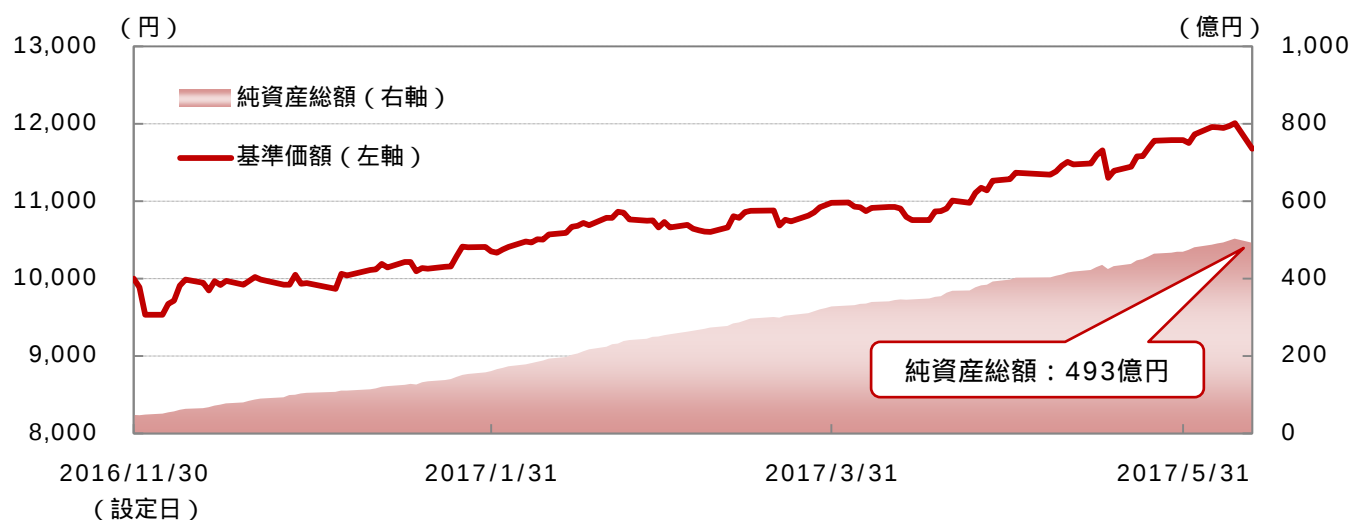
基準価額等の推移について（2017年6月12日現在）

当ファンドは2016年11月30日に設定され、運用を開始しました。2017年6月12日現在の基準価額は「為替ヘッジあり」が11,677円、「為替ヘッジなし」が11,412円と前月末に比べていずれも1.0%の下落となっています。

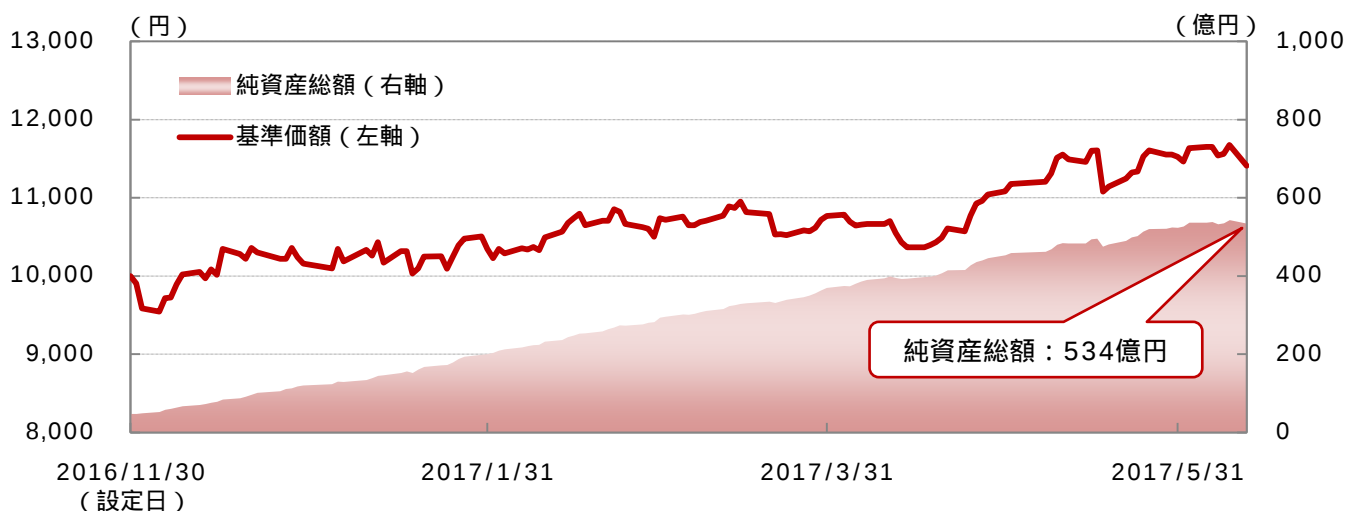
なお、当ファンドの純資産総額は増加傾向にあり、「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の合計で1,027億円まで拡大しています。

基準価額・純資産の推移

ニッセイ A I 関連株式ファンド（為替ヘッジあり）



ニッセイ A I 関連株式ファンド（為替ヘッジなし）



データ期間：2016年11月30日～2017年6月12日(日次)

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。

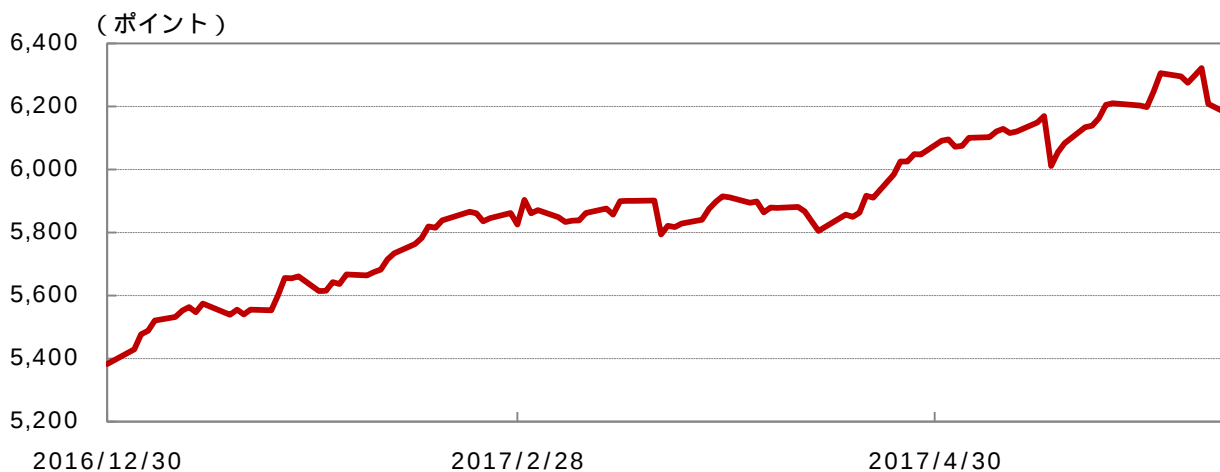
大幅な業績拡大が期待されるナスダック総合指数構成銘柄

年初来、堅調に推移してきたナスダック総合指数は、6月8日に高値を更新しました。ただし、「新型iPhoneの発売が当初予定の9月から後ずれする」と報道されたアップルやマイクロソフトなど時価総額の大きな銘柄を中心に、9日以降下落に転じ、6月12日現在では前月末比で0.4%の下落となっています。

当ファンドの株式運用を行う米国の資産運用会社TCWアセット・マネジメント・カンパニー（以下、TCW）は、AI（人工知能）の進化は世界経済のパラダイムシフトを起こすテクノロジーであり、生産性向上に大きく貢献すると期待しています。TCWでは中長期的な観点から投資銘柄の選択を行っていますが、今回のように株式市場が下落する局面は絶好の投資機会になることもあると考えています。

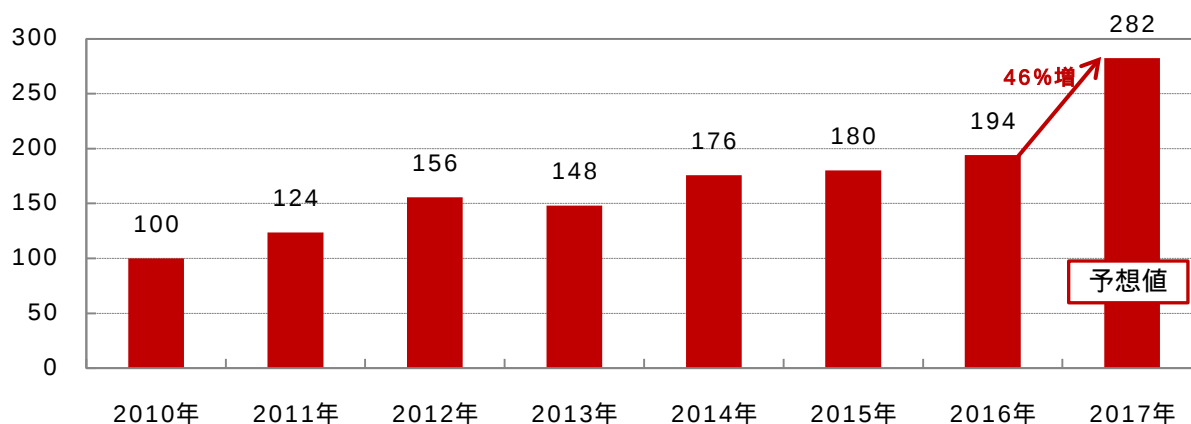
なお、ナスダック総合指数構成銘柄のEPS（1株当たり純利益）は、2017年に46%の拡大が見込まれています。AIの急速な進化を受け、関連銘柄の飛躍的な業績拡大が期待されます。

ナスダック総合指数の推移



出所：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
データ期間：2016年12月30日～2017年6月12日(日次)

ナスダック総合指数構成銘柄 EPS（1株当たり純利益）の推移



出所：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
2010年を100として指数化。EPSの予想値は2017年6月現在のブルームバーグ集計値。

ファンドの特色

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。
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。
「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。
- 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。
- 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の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。

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。	

① 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。

① 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。

登録金融機関 金融商品取引業者						登録金融機関 金融商品取引業者					
取扱販売会社名		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		取扱販売会社名		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	
藍澤證券株式会社	○	関東財務局長(金商)第6号	○	○		高木証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第20号	○		
岩井コスモ証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第15号	○		○	中銀証券株式会社	○	中国財務局長(金商)第6号	○		
宇都宮証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第32号	○			東海東京証券株式会社	○	東海財務局長(金商)第140号	○		○ ○
Eイチ・エス証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第35号	○			とうほう証券株式会社	○	東北財務局長(金商)第36号	○		
Eース証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第6号	○			内藤証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第24号	○		
株式会社SBI証券	○	関東財務局長(金商)第44号	○		○ ○	日本アジア証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第134号	○		
岡三証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	フィデリティ証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第152号	○		
極東証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第65号	○		○	マネックス証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○
光世証券株式会社	○	近畿財務局長(金商)第14号	○			丸八証券株式会社	○	東海財務局長(金商)第20号	○		
KOYO証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第1588号	○			三木証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第172号	○		
静岡東海証券株式会社	○	東海財務局長(金商)第8号	○			三津井証券株式会社	○	北陸財務局長(金商)第14号	○		
株式会社証券ジャパン	○	関東財務局長(金商)第170号	○			楽天証券株式会社	○	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○ ○
株式会社しん証券さかもと	○	北陸財務局長(金商)第5号	○			株式会社静岡銀行()	○	東海財務局長(登金)第5号	○		○
大山日ノ丸証券株式会社	○	中国財務局長(金商)第5号	○								

() 「為替ヘッジなし」のみ、インターネットのみのお取扱いとなります。