



## ニッセイ健康応援ファンド

追加型投信／国内／株式

### 第11期決算と設定来の運用状況について

#### 設定来の運用状況 (2018年8月20日現在)

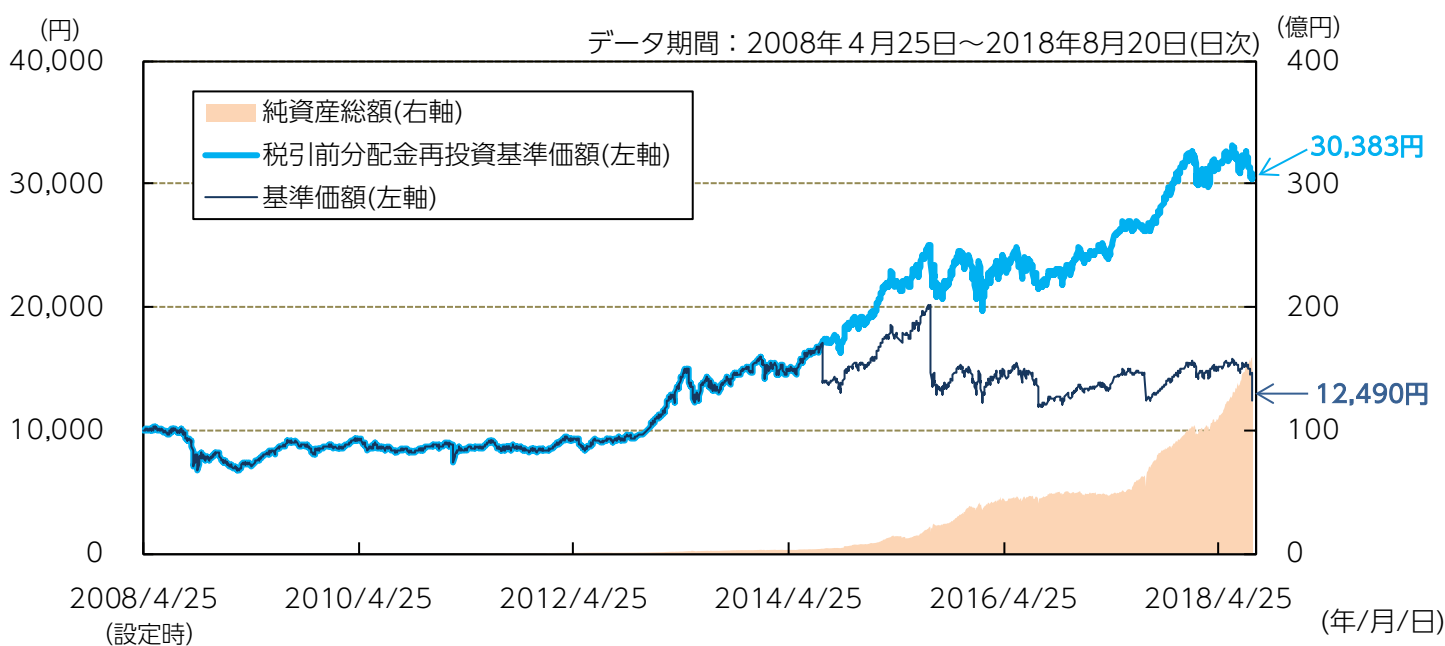
当ファンドは高齢化等を背景に成長が見込まれる健康関連産業に属する企業の株式を投資対象とし、信託財産の中長期的な成長をめざします。

2008年4月の設定から10年を超える期間が経過し、2018年8月20日に第11期決算を迎えましたが、基準価額水準や市況動向等を総合的に勘案して、分配金を2,000円(1万口当り、税引前)といたしましたので、お知らせ申し上げます。

なお、ファンドのトータルリターンを示す税引前分配金再投資基準価額は、設定来で203.8%の上昇となっております。

当ファンドでは今後も徹底した調査・分析を通じ、中長期にわたり成長が期待される銘柄を発掘し、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。

#### <設定来の基準価額等の推移>



#### <分配の推移(1万口当り、税引前)>

決算	第7期 (2014年8月20日)	第8期 (2015年8月20日)	第9期 (2016年8月22日)	第10期 (2017年8月21日)	第11期 (2018年8月20日)	設定来 累計額
分配金	3,300円	4,500円	1,500円	2,000円	2,000円	13,300円
基準価額	13,865円	15,134円	11,960円	12,495円	12,490円	-

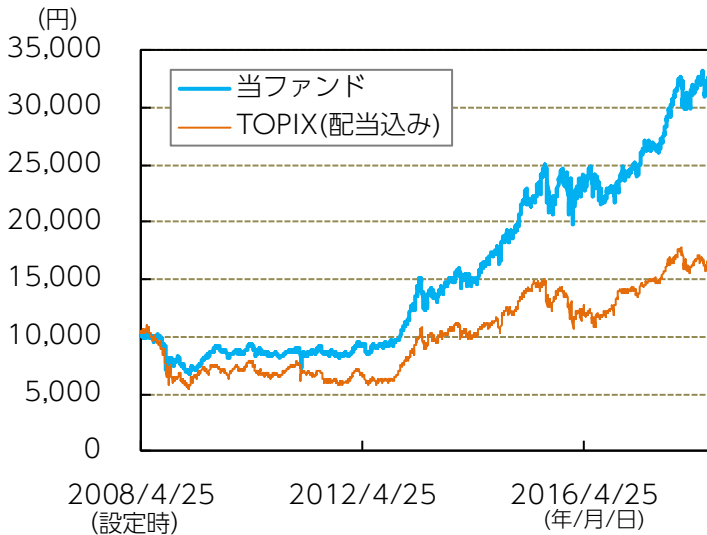
上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。分配金は信託財産から支払いますので、基準価額が下がる要因となります。収益分配金には普通分配金に対して所得税および地方税がかかります(個人受益者の場合)。

## TOPIXとのパフォーマンス比較 (2018年7月末現在)

当ファンドと日本の株式市場全体の動向を示す代表的な株価指数TOPIX(配当込み)のパフォーマンスを比較すると、当ファンドは設定来でTOPIX(配当込み)を153.2%上回っています。

また、当ファンドの設定来の月次データをもとにリスク・リターンをみると、TOPIX(配当込み)に比べて、当ファンドはリターンが高く、リスクは低くなっています。1リスク当りのリターンを運用効率とすると、当ファンドは効率的に収益を獲得してきたことが確認できます。

### <パフォーマンスの推移>



データ期間：2008年4月25日～2018年7月31日(日次)

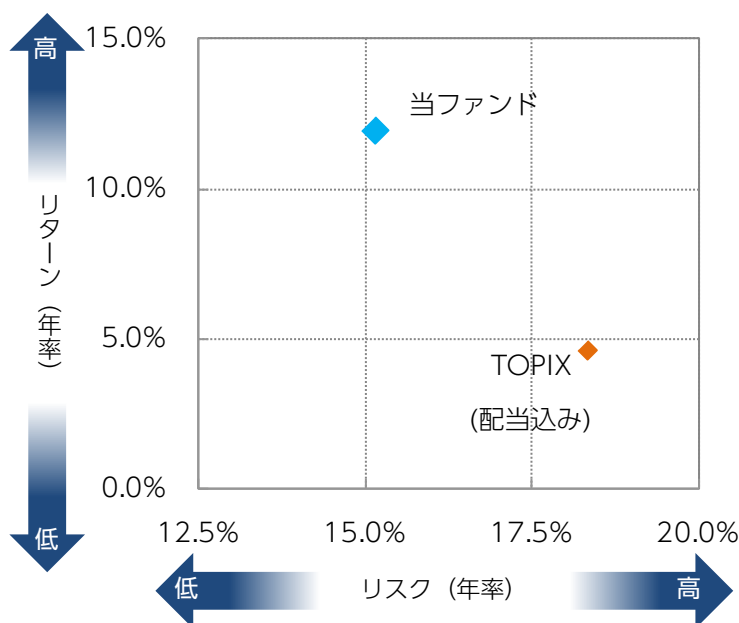
出所)ブルームバーグのデータをもとにニッセイアセットマネジメント作成

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。TOPIXは配当込みのデータを用いて、設定日前日の終値を10,000として指数化しています。パフォーマンスの推移、騰落率の比較にあたり、当ファンドは税引前分配金再投資基準価額のデータを用いています。税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

### <騰落率の比較>

	過去1年	過去5年	設定来
当ファンド	20.4%	136.3%	218.3%
TOPIX (配当込み)	10.6%	71.6%	65.2%
超過収益	9.7%	64.7%	153.2%

### <リスク・リターンの比較>



	a.リターン (年率)	b. リスク (年率)	c. 運用効率 (a÷b)
当ファンド	12.0%	15.1%	0.79
TOPIX (配当込み)	4.6%	18.3%	0.25

データ期間：2008年4月末(設定月末)～2018年7月末 <月次>

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

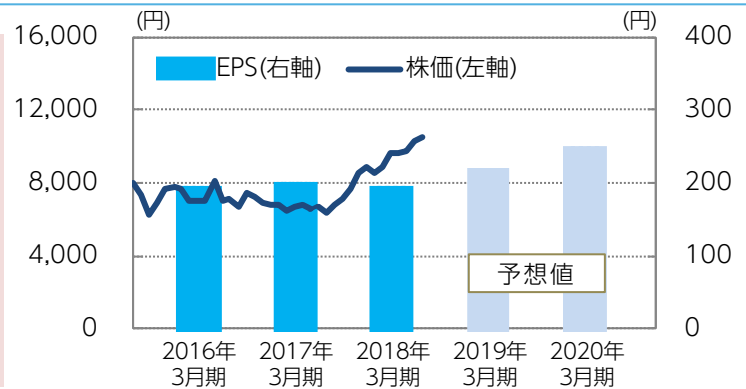
上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証するものではありません。当ファンドは税引前分配金再投資基準価額、TOPIXは配当込みのデータを用いています。リスクは月次騰落率から求めた標準偏差を年率換算したものです。

## 組入銘柄のご紹介(企業概要と株価等の推移)

### <シスメックス(業種：電気機器)>

体内から血液や細胞などを取り出して調べる検体検査を行うための機器や検査に必要な試薬について、研究から販売・サポートまで手掛ける総合メーカー。

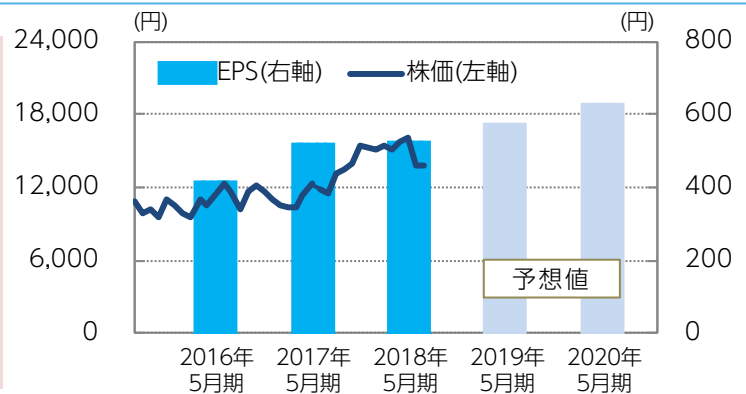
血球計数分野で世界シェアNo.1。顧客は世界190カ国以上におよび、2018年3月期における売上高の8割超は海外が占める。免疫検査や凝固検査でのシェア拡大を目的とし、2019年4月にバイオ診断薬の拠点を開設予定。



### <ツルハホールディングス(業種：小売業)>

ツルハドラッグ、くすりの福太郎、レディ薬局等のドラッグストアを展開。

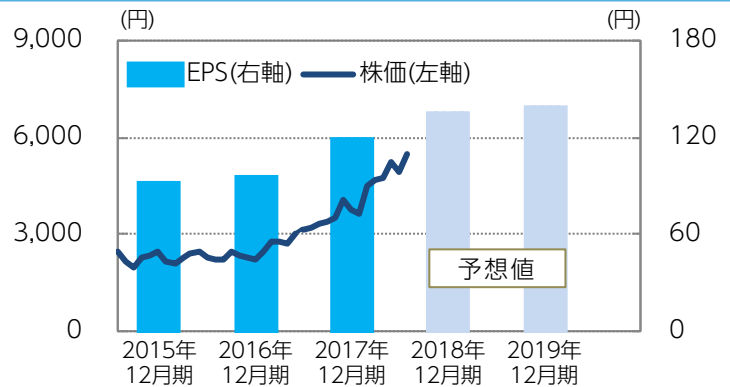
2018年8月に国内のドラッグストア業界で初めてとなる2,000店目となる店舗を開業。新規出店を積極的に進めたほか、同業他社を完全子会社化するなどM&A(合併・買収)でも店舗数を大きく伸ばし、スーパーやコンビニエンスストアの顧客需要の取り込みを進めている。



### <ミルボン(業種：化学)>

美容室で使用するシャンプー・リンス等のヘアケア用剤などを開発・製造し卸販売。美容室専用のヘア化粧品メーカーとしては国内トップシェア。アジアを中心に海外展開にも注力。

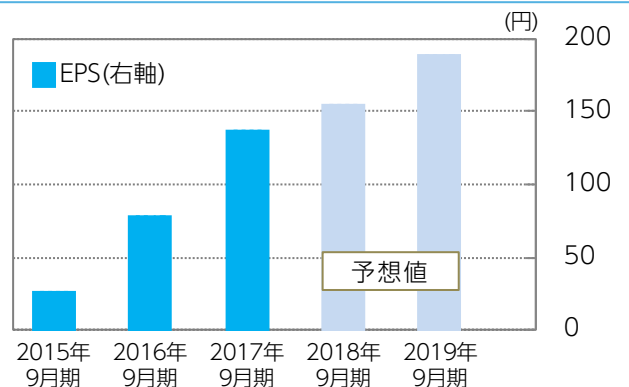
優れた技術を持つヘアデザイナーのノウハウ・技術を科学的に解明し、個々の髪の悩みに合わせた製品開発につなげる独自のビジネスモデルが競争優位の源泉。



### <MTG(業種：その他製品)>

美容・フィットネス機器などを製造し、自社の通販サイトや、百貨店や免税店などを通じて販売。

主力ブランドは、美容ローラーなどの美容機器を扱う「ReFa(リファ)」と、トレーニング機器で有名な「SIXPAD(シックスパッド)」。「SIXPAD」は、プロサッカー選手のクリスティアーノ・ロナウドのトレーニング方法などをもとに製品化した。



※2018年7月10日上場のため株価は記載していません。  
公募・売り出し価格5,800円、2018年7月末株価7,550円。

【出所】ブルームバーグ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  
データ期間：株価は2015年7月末～2018年7月末(月次)、EPS(1株当たり純利益)の予想値は2018年8月現在のブルームバーグ集計値。業種については東証33業種分類に基づいています。上記は2018年7月末現在の組入銘柄の一部を示したものです。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。

## ファンドの特色

- ① 高齢化等を背景に成長が見込まれる健康関連産業に属する企業の株式を投資対象とします。
- ② 健康への貢献につながる企業理念・哲学をもつ企業を“健康応援企業”として選定、中長期にわたり成長が期待される銘柄に厳選投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。

## 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(マザーファンドを含みます)は、値動きのある有価証券等に投資しますので、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。
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。

## 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)	購入申込受付日の基準価額に <b>3.24%(税抜3.0%)を上限</b> 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 <b>年率1.5822%(税抜1.465%)</b> をかけた額とし、ファンドからご負担いただきます。
	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	組入る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。

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	金融商品 取引業者	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
池田泉州T T証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第370号	○			
株式会社S B I証券	○		関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
岡三オンライン証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第52号	○	○	○	
岡三にいがた証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第169号	○			
カブドットコム証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第61号	○		○	
GMOクリック証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第77号	○		○	○
高木証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第20号	○			
東海東京証券株式会社	○		東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
とうほう証券株式会社	○		東北財務局長(金商)第36号	○			
内藤証券株式会社	○		近畿財務局長(金商)第24号	○			○
PWM日本証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第50号	○			
フィデリティ証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第152号	○			
松井証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
楽天証券株式会社	○		関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
ワイエム証券株式会社	○		中国財務局長(金商)第8号	○			
株式会社高知銀行		○	四国財務局長(登金)第8号	○			
株式会社静岡銀行(※)		○	東海財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社清水銀行		○	東海財務局長(登金)第6号	○			
スルガ銀行株式会社		○	東海財務局長(登金)第8号	○			
株式会社第三銀行		○	東海財務局長(登金)第16号	○			
株式会社但馬銀行		○	近畿財務局長(登金)第14号	○			
株式会社東北銀行		○	東北財務局長(登金)第8号	○			
株式会社トマト銀行		○	中国財務局長(登金)第11号	○			
株式会社長崎銀行		○	福岡財務支局長(登金)第11号	○			
株式会社百十四銀行		○	四国財務局長(登金)第5号	○		○	
株式会社みちのく銀行		○	東北財務局長(登金)第11号	○			
三菱UFJ信託銀行株式会社		○	関東財務局長(登金)第33号	○		○	
沖縄県労働金庫(※)		○	沖縄総合事務局(登金)第8号				
九州労働金庫(※)		○	福岡財務支局長(登金)第39号				
近畿労働金庫(※)		○	近畿財務局長(登金)第90号				
四国労働金庫(※)		○	四国財務局長(登金)第26号				
静岡県労働金庫		○	東海財務局長(登金)第72号				
中央労働金庫		○	関東財務局長(登金)第259号				
中国労働金庫(※)		○	中国財務局長(登金)第53号				
東海労働金庫		○	東海財務局長(登金)第70号				
東北労働金庫		○	東北財務局長(登金)第68号				
長野県労働金庫(※)		○	関東財務局長(登金)第268号				
新潟県労働金庫(※)		○	関東財務局長(登金)第267号				
北陸労働金庫		○	北陸財務局長(登金)第36号				
北海道労働金庫		○	北海道財務局長(登金)第38号				

(※)インターネットのみのお取扱いとなります。

## 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。

### 分配金に関する留意事項

- 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が小さかった場合も同様です。

### 当資料において使用している指数についての説明

#### <東証株価指数(TOPIX)>

東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(以下「東証」といいます)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)の商標または標章に関するすべての権利は東証が有しています。

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 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： <a href="https://www.nam.co.jp/">https://www.nam.co.jp/</a>
受託会社【ファンドの財産の保管および管理を行います】	
野村信託銀行株式会社	