

【ご案内】標準スタイルミックスの変更について(実施報告)①

■標準スタイルミックスの変更について

国内株式のパフォーマンスの向上を目的に、2020年3月に標準スタイルミックスの変更を実施しました。

<変更内容>

- ・リサーチ・グロース型(K42)を除外し、MSCI Japanクオリティ指数パッシブ(K14) / リサーチ・ROE向上型(K67)を新規追加
- ・クオンツ・バリュ型(K43)を一部削減し、クオンツ・市場型(K45)を一部増額

【標準スタイルミックス変更対照表】

資産	スタイル	ファンド 名称	変更前			変更後			
			中心値	目標値	レンジ	中心値	目標値	レンジ	
国内 債券	パッシブ	S01/02	30%	30%	±15%	30%	30%	±15%	
	収益源泉分散型	S41	70%	70%	±15%	70%	70%	±15%	
国内 株式	パッシブ	K01/02	25%	25%	±10%	25%	25%	±10%	
	ESGパッシブ	K19	5%	5%	±5%	5%	5%	±5%	
	MSCI Japanクオリティ指数パッシブ		K14	—	—	—	10%	10%	±10%
	リサーチ	グロース型	K42	25%	25%	±10%	—	—	—
		ROE向上型	K67	—	—	—	10%	10%	±10%
		バリュ・コア型	K41	20%	20%	±10%	20%	20%	±10%
	クオンツ	バリュ型	K43	15%	15%	±10%	10%	10%	±10%
市場型		K45	10%	10%	±10%	20%	20%	±10%	
外国 債券	パッシブ	B01/02	30%	30%	±15%	30%	30%	±15%	
	グローバル・アクティブ	B41	70%	70%	±15%	70%	70%	±15%	
外国 株式	パッシブ	E01/02	45%	45%	±15%	45%	45%	±15%	
	先進国	クオンツ型	E42	25%	25%	±10%	25%	25%	±10%
	EM	アジア	E45	5%	5%	±5%	5%	5%	±5%
	オールカントリー		E56	25%	25%	±10%	25%	25%	±10%

目標値: リバランス時の目標値

レンジ: 中心値からの乖離の許容幅

■標準スタイルミックスに新規組入れを実施したK14の商品概要書

Ver.6

商品名称	国内株式:年投(株)K14(MSCI Japan クオリティ指数連動型 / レンディング無)
資産種別	国内株式
アクティブ/パッシブ区分	パッシブ
運用者	三井住友信託銀行
外部運用委託先	三井住友信託銀行は、三井住友トラスト・アセットマネジメントに運用を委託する。同社は弊社の利害関係人である。
運用スタイル	MSCI Japan クオリティ指数連動型(完全法)
ベンチマーク	MSCI Japan クオリティ指数(配当込_GROSS_円ベース)
投資対象	【現物】ベンチマーク採用銘柄(採用予定/近時に採用実績のある銘柄を含む)。なお、銘柄とは、当該銘柄のベンチマークにおける国別分類以外の市場での上場銘柄、ETF及び預託証券等で代替証券として合理的と判断したものを含む。 【派生商品】上場株式指数先物取引
運用目標	ベンチマークに追従する収益を目指す。
主要なリスク管理	トラッキングエラー上限:0.20% ただし、構成銘柄数が一般的なベンチマークに比べ少なく、1銘柄の売買価格の変動がファンドに与える影響が大きいため、ベンチマーク構成銘柄変更に伴うリバランス過程において一時的なTE上限超過を許容する。
商品内容	ベンチマークとの連動性を高めたファンド
最低投資金額	【新規】1口に相当する金額【追投時】1口に相当する金額
解約単位	1口に相当する金額
解約日制限、申込制限	原則なし。ただし、やむをえない場合は受託者判断で解約制限を付加することがある。
信託財産留保金率	0.02%
デリバティブ取引の利用目的	ヘッジ目的に限る
レンディング	無
その他	弊社が三井住友トラスト・アセットマネジメントに支払う報酬については、信託財産からは引き落とさない。また、報酬計算について事前に示すことはできない。

【ご案内】標準スタイルミックスの変更について(実施報告)②

■標準スタイルミックスに新規組入れを実施したK67の商品概要書

Ver.3

商品名称	年投(株)K67(リサーチ・ROE向上型)
資産種別	国内株式
アクティブ/パッシブ区分	アクティブ
運用者	三井住友信託銀行
外部運用委託先	三井住友信託銀行は、三井住友トラスト・アセットマネジメントに運用を委任する。同社は弊社の利害関係人である。
運用スタイル	リサーチ・ROE向上型(JPX日経400)
ベンチマーク	JPX日経400(配当込)
投資対象	【現物】国内上場全銘柄及び新規上場予定銘柄。なお、銘柄とは、上場銘柄に加え、ETF及び預託証券等で代替証券として合理的と判断したものを含む。 【派生商品】上場株式指数先物取引
運用目標	中長期的にベンチマーク上回るリターンを目指す。 超過収益率5%(年率)。
主要なリスク管理	トラッキングエラー上限:15.0%
商品内容	ROEの構成要素の事業マージンに着眼し、その持続的拡大や改善モメンタムの発現継続が期待できる銘柄を厳選して投資する。財務情報に加えて、エンゲージメント活動等から得られる非財務情報に係る評価を重視。
最低投資金額	【新規】1口に相当する金額【追投時】1口に相当する金額
解約単位	1口に相当する金額
解約日制限、申込制限	原則なし。ただし、やむをえない場合は受託者判断で解約制限を付加することがある。
信託財産留保金率	0.04%
デリバティブ取引の利用目的	ヘッジ目的に利用
レンドイング	無
その他	弊社が三井住友トラスト・アセットマネジメントに支払う報酬については、信託財産からは引き落とさない。また、報酬計算について事前に示すことはできない。