

## みずほ好配当日本株オープン(ノーロード型)

【投信協会商品分類】 追加型投信／国内／株式

【設定日】 2009年2月6日

【決算日】 原則1月、4月、7月、10月の各8日

### 運用実績

#### 基準価額および純資産総額

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 13,730円 |
| 純資産総額 | 12.90億円 |

※ 基準価額は、分配金控除後です。

#### 構成比率

| 純資産比                |        |
|---------------------|--------|
| 損保ジャパン好配当日本株マザーファンド | 99.18% |
| コール・ローン等            | 0.82%  |

#### 期間別騰落率

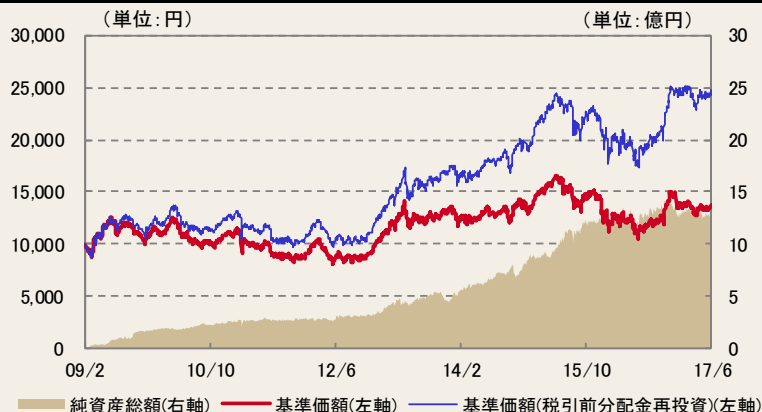
| 当ファンド  |         |
|--------|---------|
| 過去1か月間 | 3.84%   |
| 過去3か月間 | 3.35%   |
| 過去6か月間 | 2.06%   |
| 過去1年間  | 38.79%  |
| 過去3年間  | 38.15%  |
| 過去5年間  | 129.43% |
| 設定来    | 148.25% |

※ ファンドの騰落率は、当ファンドに分配実績があった場合に、税引前の分配金を再投資したものと計算しており、実際の騰落率とは異なります。

※ 設定来のファンド騰落率は、10,000円を基準として計算しております。

#### 基準価額・純資産の推移

2009/02/06～2017/06/30



※ 基準価額(税引前分配金再投資)は、分配実績があった場合に、税引前の分配金を決算日の基準価額で再投資したものと計算しております(以下同じ)。

※ 基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)の計算において信託報酬(後掲「ファンドの費用」参照)は控除されております(以下同じ)。

※ 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

※ 分配実績がない場合、あるいは設定来累計の分配金額が少額の場合、基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)のグラフが重なって表示される場合があります。

#### 分配実績(直近5期分/1万口当たり、税引前)

|          |        |
|----------|--------|
| 2016年04月 | 100円   |
| 2016年07月 | 400円   |
| 2016年10月 | 100円   |
| 2017年01月 | 1,000円 |
| 2017年04月 | 100円   |
| 設定来累計    | 7,360円 |

※ 収益分配金額は委託会社が決定します。分配を行わないこともあります。

#### 構成比率(マザーファンド)

| 純資産比     |        |
|----------|--------|
| 株式       | 98.82% |
| コール・ローン等 | 1.18%  |

#### 業種別構成比率(マザーファンド)

| 業種      | 純資産比  |
|---------|-------|
| 銀行業     | 18.4% |
| 輸送用機器   | 16.7% |
| 情報・通信業  | 11.0% |
| 卸売業     | 8.4%  |
| 保険業     | 7.7%  |
| 小売業     | 6.8%  |
| 非鉄金属    | 4.7%  |
| 機械      | 4.5%  |
| 石油・石炭製品 | 4.4%  |
| その他     | 16.2% |

#### 予想配当利回り

|       | マザーファンド | TOPIX(参考) |
|-------|---------|-----------|
| 配当利回り | 2.94%   | 2.01%     |

※ ファンドの予想配当利回りは、個別銘柄の予想配当利回りを、コール・ローン等を除いた保有資産のウェイトで加重平均したものです。(各種情報を基に委託会社が算出)

※ 当ファンドの将来の分配を保証するものではありません。

#### 組入上位20銘柄と予想配当利回り(マザーファンド)

| 銘柄名             | 業種         | 純資産比 | 予想配当利回り |
|-----------------|------------|------|---------|
| 1 日本電信電話        | 情報・通信業     | 4.7% | 2.82%   |
| 2 トヨタ自動車        | 輸送用機器      | 4.6% | 3.56%   |
| 3 三菱UFJフィナンシャルG | 銀行業        | 4.6% | 2.38%   |
| 4 JXTGホールディングス  | 石油・石炭製品    | 4.4% | 3.67%   |
| 5 第一生命HLDGS     | 保険業        | 4.3% | 2.22%   |
| 6 三井住友フィナンシャルG  | 銀行業        | 4.3% | 3.65%   |
| 7 三菱商事          | 卸売業        | 4.2% | 3.40%   |
| 8 KDDI          | 情報・通信業     | 4.2% | 3.03%   |
| 9 三井物産          | 卸売業        | 4.2% | 3.74%   |
| 10 三菱重工業        | 機械         | 4.1% | 2.61%   |
| 11 みずほフィナンシャルG  | 銀行業        | 4.1% | 3.65%   |
| 12 本田技研         | 輸送用機器      | 3.8% | 3.13%   |
| 13 SONYFH       | 保険業        | 3.4% | 2.87%   |
| 14 ヤマダ電機        | 小売業        | 2.9% | 3.23%   |
| 15 日産自動車        | 輸送用機器      | 2.6% | 4.74%   |
| 16 住友鋳山         | 非鉄金属       | 2.5% | 2.33%   |
| 17 日立           | 電気機器       | 2.5% | 1.89%   |
| 18 大和証券G本社      | 証券・商品先物取引業 | 2.4% | 4.06%   |
| 19 デンソー         | 輸送用機器      | 2.4% | 2.53%   |
| 20 住友電工         | 非鉄金属       | 2.3% | 2.49%   |

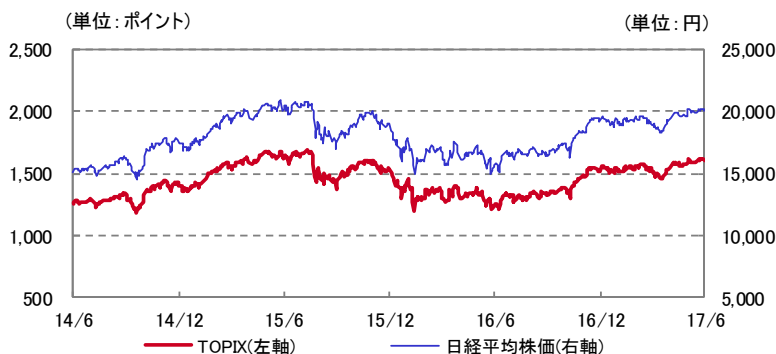
組入銘柄数 52銘柄

※ 予想配当利回りは、各種情報を基に委託会社が算出

## みずほ好配当日本株オープン(ノーロード型)

### <ご参考>

#### 日経平均株価・TOPIX動向(過去3年) 2014/06/30~2017/06/30



#### 日経平均株価・TOPIXの騰落率(対前月末)

|            | 日経平均株価(円) | TOPIX(ポイント) |
|------------|-----------|-------------|
| 2017年5月31日 | 19,650.57 | 1,568.37    |
| 2017年6月30日 | 20,033.43 | 1,611.90    |
| 騰落率        | 1.95%     | 2.78%       |

#### TOPIX業種別騰落率(対前月末、東証33業種)

| 上位5業種    |        |
|----------|--------|
| 業種       | 騰落率    |
| 1 銀行業    | 8.42%  |
| 2 空運業    | 7.33%  |
| 3 その他製品  | 7.06%  |
| 4 鉄鋼     | 6.84%  |
| 5 パルプ・紙  | 6.75%  |
| 下位5業種    |        |
| 業種       | 騰落率    |
| 1 食料品    | -2.31% |
| 2 電気・ガス業 | -0.68% |
| 3 小売業    | 0.12%  |
| 4 情報・通信業 | 0.71%  |
| 5 輸送用機器  | 0.90%  |

出所: Bloomberg

### 市場動向と今後の見通し

#### ○先月の市場動向

6月の国内株式市場は月間ベースで+2.78%となりました。月初に日経平均が2万円台を回復した後、一時的に欧米での政治リスクへの懸念や米長期金利の低下から弱含む局面もありました。しかし、その後は米国での利上げが継続するとの見方から円安に振れた事もあり、月間で見れば株価は上昇基調で推移しました。

初旬は、S&P500など米国の主要指標が過去最高値を更新し堅調に推移する中、国内株式市場もリスク選好ムードとなり、日経平均は2万円台を回復しましたが、その後、英議会総選挙やECB(欧州中央銀行)理事会を前に様子見ムードとなり、株価は弱含みしました。

中旬は、FOMC(米連邦公開市場委員会)(用語解説1)で利上げが決定され、日銀金融政策決定会合(用語解説2)では金融政策の現状維持が決定されました。どちらも市場の想定通りでしたが、日米金利差拡大が意識されたことで円安が進行しました。また、米NY連銀総裁によるインフレに強気な見通しや米国株式市場の堅調な推移などから、株価は続伸し年初来高値を更新しました。

下旬は、原油価格の大幅下落並びに米長期金利上昇というマクロの動向の影響を受けて上下に振れる展開となりましたが、月末には欧米株式市場が軒並み下落したことから、国内株式市場も反落して、月を終えました。

#### ○今後の見通し

当面の国内株式市場は、底堅く推移すると予想しています。

企業業績面では、会社側の期初計画の多くが保守的だったために、ここまでは会社計画比で強めの業績見通しを市場が織り込む動きが見られました。これはある程度織り込まれたと考えていますが、今後、第一四半期決算に向けて会社計画に対する順調な進捗が確認されるにつれて、業績のさらなる上振れ期待が高まると考えています。

地政学リスクを含む内外の政治的な問題が長引くことへの警戒感や、世界的に正常化に向かい始めている金融政策への思惑などから、株価の上値が重くなる可能性はあります。しかしながら、国内株式市場においては、前述の好調な企業業績に加えて、バリュエーション面から見て割高感がないこと、企業による自社株買いや日銀によるETF買いなど需給面からの支えが期待できることなどの要因から、下値余地は限定的であり、底堅く推移すると見えています。

#### ○今後注目されるニュース

7月7-8日にドイツでG20首脳会議の開催が予定されています。各国首脳が一堂に会し、自由貿易などについて話し合われるとみられ、今後の動向が注目されます。

### 当ファンドの運用状況

#### ○先月の運用状況

先月の当ファンドのマザーファンドの月間騰落率は、+4.05%となりました。

個別銘柄では、三井住友フィナンシャルグループ、第一生命ホールディングス、三菱UFJフィナンシャル・グループなどの株価上昇がプラス要因、野村不動産ホールディングス、KDDI、ヤマダ電機などの株価下落がマイナス要因となりました。

6月は、ローソン、住友金属鉱山、デンソーなどを購入し、ツムラ、芙蓉総合リース、カブコンなどを売却しました。

#### ○今後の運用方針

当ファンドにおきましては、主に配当利回りが市場平均を上回る銘柄の中から、当社独自の分析に基づき割安と判断される銘柄を中心にポートフォリオを構築する方針を堅持して参ります。

### 用語解説

#### 1. FOMC(米連邦公開市場委員会)

米国金融政策の最高意思決定機関であり、政策金利の誘導目標、マネーサプライの調整など公開市場操作の方針や景況判断を決定する会合のことです。原則として6週間毎に年8回開催されます。FOMC後に即日公表される声明文は、米国経済の見通しが語られることから市場参加者に注目されています。

#### 2. 日銀金融政策決定会合

日本銀行の最高意思決定機関である政策委員会が金融政策の運営に関する事項を審議・決定する会合で、毎年8回、2日間開催されます。委員は総裁、副総裁2名、審議委員6名の計9名で構成され、議案は出席委員の過半数をもって決定されます。政府からは財務大臣及び経済政策担当大臣が必要に応じて出席、議案の提出や意見を述べるがありますが、議決権はありません。

## みずほ好配当日本株オープン(ノーロード型)

### ファンドの特色

- 1 配当利回りに着目します。
- 2 相対的に割安と評価される銘柄に投資します。
  - 銘柄選択のリスクをとまいません。
- 3 年4回決算を行い、収益配分方針に基づき収益の分配を行います。
  - 分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
- 4 購入時手数料がかかりません。(ノーロード型)
  - 当ファンドへの投資には、別途、運用管理費用(信託報酬)、信託財産留保額などの費用が発生します。

### 投資リスク

#### 《基準価額の変動要因》

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属いたします。したがって、投資者の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。

当ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

#### ◆価格変動リスク

株式の価格は、国内外の政治・経済情勢、市況等の影響を受けて変動します。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

#### ◆信用リスク

株式の価格は、発行体の財務状態、経営、業績等の悪化及びそれらに関する外部評価の悪化等により下落することがあります。組入れている株式の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また発行体の倒産や債務不履行等の場合は、株式の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

#### ◆流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

#### 《その他の留意点》

- ◆ クーリングオフ制度(金融商品取引法第37条の6)の適用はありません。
- ◆ 収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、収益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。収益分配金は、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、収益分配金の水準は、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。投資者のファンドの購入価額によっては、収益分配金の一部又は全部が、実質的には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、収益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。
- ◆ マザーファンドに投資する別のベビーファンドの追加設定・解約等により、当該マザーファンドにおいて売買等が生じた場合等には、当ファンドの基準価額に影響を受ける場合があります。

詳細については、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## みずほ好配当日本株オープン(ノーロード型)

### お申込みメモ

|                   |   |
|-------------------|---|
| 購入単位              | 販売会社が定める単位<br>※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。   |
| 購入価額              | 購入申込受付日の基準価額  |
| 購入代金              | 販売会社が定める日までにお支払いください。   |
| 換金単位              | 販売会社が定める単位<br>※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。   |
| 換金価額              | 換金請求受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した額   |
| 換金代金              | 換金請求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            | 原則として午後3時まで（販売会社により異なる場合がありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）   |
| 換金制限              | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。  |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、取引市場における流動性が極端に減少した場合、取引市場の混乱、自然災害、テロ、大規模停電、システム障害等により基準価額の算出が困難となった場合、その他やむを得ない事情があると判断したときは、購入・換金の受付を中止すること、及び既に受付けた当該申込みの受付を取り消すことができるものとします。 |
| 信託期間              | 無期限（設定日 平成21年2月6日）  |
| 繰上償還              | 受益権の残存口数が10億口を下回るようになった場合、繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、繰上償還させることがあります。  |
| 決算日               | 原則1月、4月、7月、10月の各8日（休業日の場合は翌営業日）   |
| 収益分配              | 毎決算時（年4回）、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。<br>※ 分配金を受取る一般コースと、分配金を再投資する自動けいぞく投資コースがあります。販売会社によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。各コースのお取扱いにつきましては、販売会社までお問い合わせください。                            |
| 信託金の限度額           | 2,000億円   |
| 公告                | 日本経済新聞に掲載します。   |
| 運用報告書             | 原則、毎年4月、10月の決算時及び償還時に、交付運用報告書を作成し、あらかじめお申し出いただいたご住所に販売会社を通じて交付します。  |
| 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の適用対象です。配当控除の適用があります。なお、益金不算入制度の適用はありません。   |

### 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              | ありません。   |  |  |
| 信託財産留保額             | 換金請求受付日の基準価額に0.3%を乗じた額です。  |  |  |
| 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<br>(信託報酬)    | ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.836% (税抜1.70%) を乗じた額とし、毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。 | 運用管理費用（信託報酬）＝運用期間中の基準価額×信託報酬率  |  |
|                     | 委託会社   | 年率0.50% (税抜)   | ファンドの運用の対価   |
|                     | 販売会社   | 年率1.10% (税抜)   | 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価  |
| 受託会社                | 年率0.10% (税抜)   | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価   |  |
|                     | 以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 監査費用<br/>ファンドの日々の純資産総額に定率（年0.00324% (税抜0.0030%)）を乗じた額とし、実際の費用額（年間27万円 (税抜25万円)）を上限とします。なお、上限額は変動する可能性があります。</li> <li>● その他の費用※<br/>売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用、信託財産に関する租税等<br/>※ 「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 監査費用：<br/>監査法人に支払うファンド監査にかかる費用</li> <li>● 売買委託手数料：<br/>有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料</li> <li>● 保管費用：<br/>有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用</li> </ul> |

※ 当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

## みずほ好配当日本株オープン(ノーロード型)

### ●税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時期               | 項目       | 税金   |
|------------------|----------|--|
| 分配時              | 所得税及び地方税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315%                |
| 換金(解約)時<br>及び償還時 | 所得税及び地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金(解約)時及び償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※ 少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合

毎年、一定額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及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 法人の場合は上記とは異なります。

※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

### ●委託会社・その他の関係法人

|      |  |
|------|--|
| 委託会社 | ファンドの運用の指図を行います。<br>損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社<br>金融商品取引業者(関東財務局長(金商)第351号)<br>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<br>ホームページ： <a href="http://www.sjnk-am.co.jp/">http://www.sjnk-am.co.jp/</a> 電話番号：0120-69-5432 ●クライアントサービス第二部 |
| 受託会社 | ファンドの財産の保管及び管理を行います。<br>みずほ信託銀行株式会社(再信託受託会社：資産管理サービス信託銀行株式会社)  |
| 販売会社 | 受益権の募集の取扱、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。<br>株式会社みずほ銀行<br>登録金融機関(関東財務局長(登金)第6号)<br>加入協会 日本証券業協会、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   |

### ●委託会社受賞歴



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメントはR&Iファンド大賞2010の「投資信託/総合部門」において国内株式総合「優秀賞」を受賞しました。

「R&Iファンド大賞」は、R&I等が信頼し得ると判断した過去のデータに基づく参考情報(ただし、その正確性及び完全性につきR&I等が保証するものではありません)の提供を目的としており、特定商品の購入、売却、保有を推奨、又は将来のパフォーマンスを保証するものではありません。当大賞は、信用格付業ではなく、金融商品取引業等に関する内閣府令第299条第1項第28号に規定されるその他業務(信用格付業以外の業務であり、かつ、関連業務以外の業務)です。当該業務に関しては、信用格付行為に不当な影響を及ぼさないための措置が法令上要請されています。当大賞に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はR&I等に帰属しており、無断複製・転載等を禁じます。「投資信託/総合部門」の各カテゴリーは、受賞運用会社の該当ファンドの平均的な運用実績を評価したもので、受賞運用会社の全ての個別ファンドについて運用実績が優れていることを示すものではありません。

### 当資料のご利用にあたっての注意事項

- ◆ 当資料は、損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社により作成された販売用資料であり、法令に基づく開示書類ではありません。当ファンドの購入のお申込みの際には販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめ、または同時にお渡しいたしますので、必ずお受け取りの上、詳細は投資信託説明書(交付目論見書)をご確認ください。
- ◆ 当ファンドは、値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替リスクがあります。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ます。したがって、元本が保証されているものではありません。
- ◆ 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。
- ◆ 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ◆ 登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- ◆ 当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。分配金に関しては、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、或いは分配金が支払われない場合があります。
- ◆ ファンドマネージャーのコメント、方針、その他の予測数値等については、作成時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等により、当該運用方針やその他予測数値等が変更される場合があります。また、記載した内容は、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- ◆ 当資料に記載されている各数値は四捨五入して表示していることがありますので、誤差が生じている場合があります。
- ◆ 当資料に記載されている各事項につきましては、正確性を期しておりますが、その正確性を保証するものではありません。当資料に記載の当社の意見等は予告なく変更することがあります。