

# JOYO BANK NEWS LETTER

2022 年 12 月 9 日

## 投資信託商品の取り扱い開始のご案内

### ー限定追加型・繰上償還条項付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンドー

常陽銀行（頭取 秋野 哲也）は、このたび、新たに投資信託商品の取り扱いを開始しますので、下記のとおりご案内いたします。

当行は、今後とも、取り扱い商品の充実を図り、お客さまの幅広いニーズにお応えしてまいります。

#### 記

#### 1. 購入の申し込み期間

2022 年 12 月 12 日（月）～2023 年 3 月 31 日（金）

#### 2. 商品の概要（詳細は販売用資料をご参照願います）

|             |                                                                                                                                                                                            |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商 品 名       | 限定追加型・繰上償還条項付ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド<br>（為替ヘッジあり）／（為替ヘッジなし）                                                                                                                                    |
| 運 用 会 社     | ニッセイアセットマネジメント株式会社                                                                                                                                                                         |
| ファンドの<br>特色 | <ul style="list-style-type: none"><li>・日本を含む世界各国の株式の中から、本来の企業価値に比べて株価上昇余地が大きいと判断される銘柄に厳選して投資します。</li><li>・分配金込み基準価額が 15,000 円以上となった場合には繰上償還します。</li><li>・信託期間約 5 年の限定追加型の投資信託です。</li></ul> |

以 上



常陽銀行

MEBUKI  
めぶきフィナンシャルグループ

常陽銀行

〒310-0021 茨城県水戸市南町2-5-5

Tel. 029-231-2151(代表) www.joyobank.co.jp



# 限定追加型・繰上償還条項付 ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド (為替ヘッジあり)／(為替ヘッジなし) 追加型投信／内外／株式



## 当ファンド3つのポイント

### 1 米利上げは後半戦、今後の株価反発が期待される

米CPI(消費者物価指数)が約40年ぶりの高い伸びを示すなど、世界的にインフレが加速しています。インフレ抑制のための利上げの影響などから、2022年の年明け以降、世界株式は大幅に調整しています。

しかしながら、米国の利上げは既に後半戦に入っていると考えられ、市場では2023年以降は利下げに転じるとの見方が出ています。米利上げの収束が意識されるようになれば、大きく調整した世界株式の底打ちと反発が期待できると考えられます。

### 2 株価の上昇余地が大きい『リカバリー銘柄』を厳選

TCW(消費・マネジメント・カンパニー(以下TCW))が株式の運用を行います。徹底した調査・分析を通じて、今後の株価上昇余地が大きいと判断される銘柄(『リカバリー銘柄』)に厳選して投資します。

TCWでは、足もと相場が下落するなかで、業績などからみた本来の企業価値を大きく下回る株価水準まで売り込まれた銘柄が数多く存在しているとみており、当戦略にとって投資の好機であると考えています。

### 3 分配金込み基準価額が15,000円以上となった場合は繰上償還

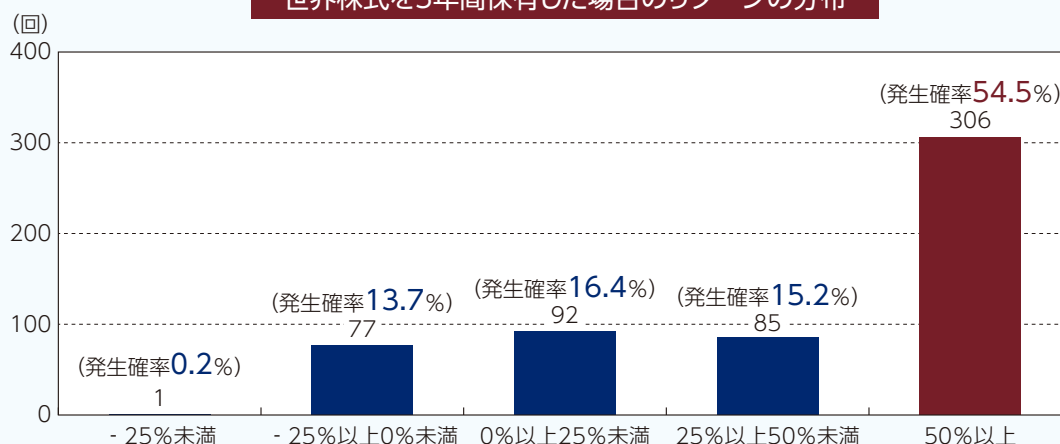
各ファンドにおいて、約5年の信託期間中に分配金込み基準価額が15,000円以上となった場合には、繰上償還します。

・15,000円とは、あくまでも安定運用に切替える水準であり、各ファンドの分配金込み基準価額や分配金込み償還価額が15,000円以上となることを示唆、保証するものではありません。

## 世界株式の5年リターンは良好

- 過去50年のデータをもとに世界株式を5年間保有した場合のリターンを確認すると、半分以上のケースで50%以上のパフォーマンスを達成しています。
- 当ファンドは、TCWの運用力を活用して『リカバリー銘柄』を厳選することでパフォーマンスの向上を図ります。約5年間の信託期間中に分配金込み基準価額が15,000円以上となった場合には、繰上償還します。

世界株式を5年間保有した場合のリターンの分布



データ期間：1971年1月末～2022年9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

世界株式：MSCI World(配当込み、現地通貨ベース) 1971年1月末から2017年9月末までの各月末を起点に、それぞれ世界株式を5年間保有した場合(全561ケース)のリターンを集計 上記は指数の騰落率を集計したものです。各種手数料等は考慮していません。

当ファンドの運用成果を示唆するものではありませんので、あくまでご参考としてお考え下さい。

## ファンドの特色

- ①日本を含む世界各国の株式のなかから、本来の企業価値に比べて株価が低く、今後の株価上昇余地が大きいと判断される銘柄に厳選して投資します。
- ②「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。  
※販売会社によっては、どちらか一方のファンドのみの取扱い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。
- ③各ファンドにおいて、分配金込み基準価額が15,000円以上となった場合には、ファンドを繰上償還します。
- ④信託期間約5年の限定追加型の投資信託です。  
・購入の申込みは、2023年3月31日までの間に限定して受付けます。

## 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。

- 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のとなりますので、ファンドのリスクを十分にご認識ください。
- ファンドの基準価額の主な変動要因としては、「株式投資リスク」「為替変動リスク」「カントリーリスク」「流動性リスク」などがあります。

## ファンドの費用

- 購入時手数料：**上限3.3%(税抜3.0%)**
- 信託財産留保額：換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.3%**をかけた額とします。
- 運用管理費用(信託報酬)/実質的な負担：**年率1.9625%(税込)程度**
- 監査費用：上限年率0.011%(税抜0.01%)
- 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
- 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。

## 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。
- 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率が小さかった場合も同様です。
- ファンドは、多量の換金の申込みが発生し換金代金を短期間で手当てする必要がある場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等には、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引ができないリスク、取引量が限定されるリスク等が顕在します。これらにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性、換金の申込みの受け付けを中止する、また既に受け付けた換金の申込みの受け付けを取消しする可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性などがあります。
- ファンドのお取引に関しては、クーリング・オフ(金融商品取引法第37条の6の規定)の適用はありません。
- 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。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なしに変更されることがあります。
- 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。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込は

### ベストパートナーバンク



商号等：株式会社常陽銀行  
登録金融機関 関東財務局長(登金)第45号  
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

設定・運用は



ニッセイアセットマネジメント



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