

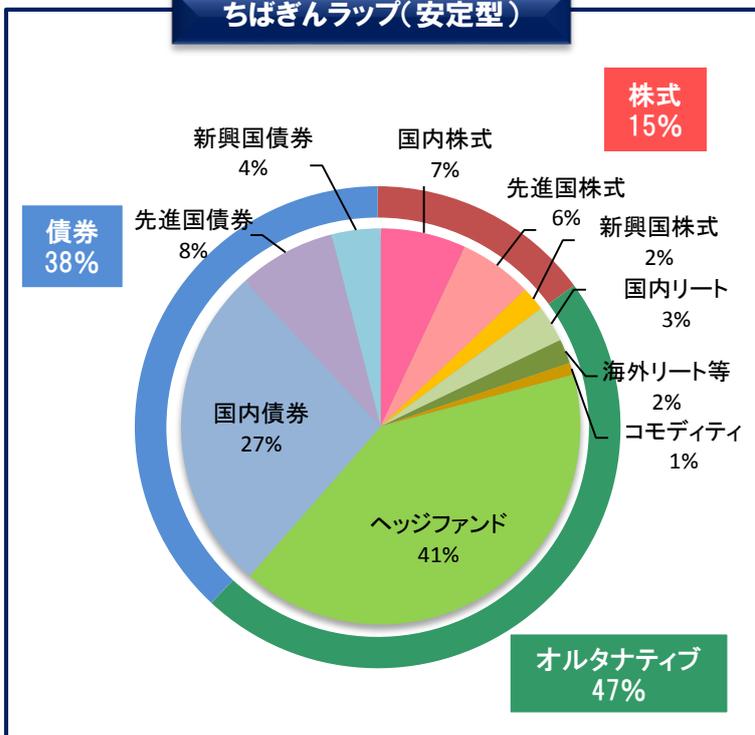
ちばぎんコア投資ファンド(安定型)／(成長型) [愛称:ちばぎんラップ・ファンド(安定型)／(成長型)]

ポートフォリオの見直しについて

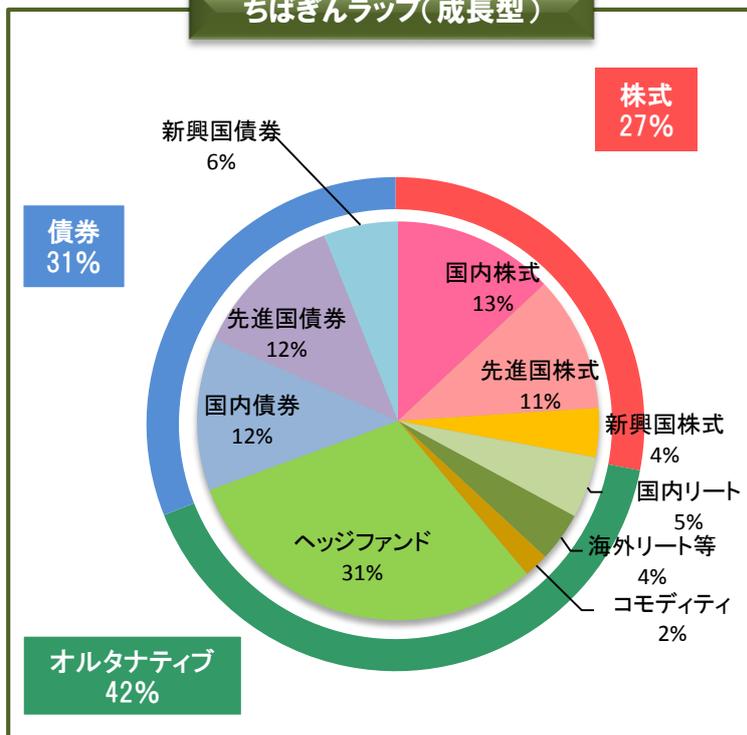
今般、「ちばぎんコア投資ファンド(安定型)／(成長型)[愛称:ちばぎんラップ・ファンド(安定型)／(成長型)]」(以下、ちばぎんラップ)は、現在の市場環境を鑑み、債券およびオルタナティブの資産枠で見直しを実施しました。変更後の目標配分比率は以下の通りです。

変更後の各ファンドの目標資産配分比率 (2016年4月15日現在)

ちばぎんラップ(安定型)



ちばぎんラップ(成長型)



ちばぎんラップ(安定型)

| | 変更前 | 変更後 | 変化 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 株式 | 15.3% | 15.3% | 0.0% |
| 国内株式 | 6.6% | 6.6% | 0.0% |
| 先進国株式 | 6.0% | 6.5% | 0.4% |
| 新興国株式 | 2.6% | 2.2% | -0.4% |
| 債券 | 39.7% | 37.7% | -2.0% |
| 国内債券 | 28.6% | 26.6% | -2.0% |
| 先進国債券 | 6.9% | 7.5% | 0.6% |
| 新興国債券 | 4.2% | 3.6% | -0.6% |
| オルタナティブ | 45.0% | 47.0% | 2.0% |
| 国内リート | 2.0% | 3.0% | 1.0% |
| 海外リート等 | 2.0% | 2.0% | 0.0% |
| コモディティ | 1.0% | 1.0% | 0.0% |
| ヘッジファンド | 40.0% | 41.0% | 1.0% |

ちばぎんラップ(成長型)

| | 変更前 | 変更後 | 変化 |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 株式 | 27.4% | 27.4% | 0.0% |
| 国内株式 | 13.2% | 13.2% | 0.0% |
| 先進国株式 | 9.9% | 10.6% | 0.7% |
| 新興国株式 | 4.3% | 3.5% | -0.7% |
| 債券 | 32.6% | 30.6% | -2.0% |
| 国内債券 | 14.3% | 12.3% | -2.0% |
| 先進国債券 | 11.5% | 12.4% | 0.9% |
| 新興国債券 | 6.9% | 6.0% | -0.9% |
| オルタナティブ | 40.0% | 42.0% | 2.0% |
| 国内リート | 4.0% | 5.0% | 1.0% |
| 海外リート等 | 4.0% | 4.0% | 0.0% |
| コモディティ | 2.0% | 2.0% | 0.0% |
| ヘッジファンド | 30.0% | 31.0% | 1.0% |

株式
配分比率変更なし
(先進国↑、新興国↓)

債券
配分比率の引き下げ(▲2%)
(国内↓、先進国↑、新興国↓)

オルタナティブ
配分比率の引き上げ(+2%)
(国内リート↑、ヘッジファンド↑)

※「安定型」とは元本保証を意味するものではなく、「成長型」と比較して安定的な運用を目指すファンドであることを意味しています。※投資対象ファンドの目標配分比率、目標資産配分比率は2016年4月15日時点のものであり、適宜見直しを行います。海外リート等(安定型:2%、成長型:4%)には、MLPファンド(安定型:0.7%、成長型:1.3%)の値を含みます。国内債券(安定型:27%、成長型:12%)には、国内債券の代替資産としてみなした、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る世界債券ファンド(安定型:16.0%、成長型:7.4%)およびバンクローンファンド(安定型:4.0%、成長型:1.8%)の値を含みます。先進国債券(安定型:8%、成長型:12%)には、一部を新興国債券に投資するファンド(安定型:2.2%、成長型:3.7%)の値を含みます。※配分比率は、端数処理の関係で合計値が100%とならない場合があります。また、変化幅は端数処理の関係で数値が異なる場合があります。

ポートフォリオの見直しの背景について

ちばぎんラップは、ファンド運営方針として市場環境の変化等に対応し適切なポートフォリオへの見直しを実施することとしています。足もと日銀がマイナス金利政策の導入に踏み切ったことや、中国の景気減速懸念などを背景に新興国経済の成長ペースが鈍化する見通しが強まったこと、また原油安の長期化観測などを受けて資源関連国や産油国の信用リスクが高まるなど、従来想定してきた市場環境とはやや乖離が生じてきています。

今回、こうした市場の構造的な変化に対応し、収益力の低下が予想される国内債券の配分比率を引き下げ一方、相対的に魅力的な利回りが期待できる国内REITを引き上げるとともに、下振れリスクの抑制力の向上を狙いヘッジファンドへの配分比率を引き上げるポートフォリオの見直しを行うため、投資対象ファンドの目標配分比率の変更を実施します。今回の見直しにより、ポートフォリオ全体の収益性の向上ならびに下振れリスクの抑制の強化等につながるものと考えています。

目標資産配分比率変更後の各資産における投資対象ファンドの配分比率は以下の通りです。

| | | ちばぎんラップ(安定型) | | | ちばぎんラップ(成長型) | | |
|---------|--|--------------|-------|---------|--------------|-------|---------|
| ファンド名 | | 変更前 | 変更後 | 変化 | 変更前 | 変更後 | 変化 |
| 先進国株式 | FOFs用外国株式インデックス・ファンドS (適格機関投資家専用) | 6.0% | 6.5% | ↑ 0.4% | 9.9% | 10.6% | ↑ 0.7% |
| 新興国株式 | FOFs用新興国株式セレクト・ファンドS (適格機関投資家専用) | 2.6% | 2.2% | ↓ -0.4% | 4.3% | 3.5% | ↓ -0.7% |
| 国内債券 | FOFs用国内債券インデックス・ファンドS (適格機関投資家専用) | 7.2% | 4.0% | ↓ -3.2% | 3.6% | 1.8% | ↓ -1.7% |
| | FOFs用日本物価連動国債ファンドS (適格機関投資家専用) | 2.9% | 2.7% | ↓ -0.2% | 1.4% | 1.2% | ↓ -0.2% |
| | FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンドS (為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) | 11.5% | 16.0% | ↑ 4.5% | 5.7% | 7.4% | ↑ 1.7% |
| | HYFI Loan Fund-JPY-USDクラス | 7.2% | 4.0% | ↓ -3.2% | 3.6% | 1.8% | ↓ -1.7% |
| 先進国債券 | 大和住銀/ウエリントン・ワールド・ボンド (適格機関投資家専用) | 1.7% | 2.2% | ↑ 0.6% | 2.7% | 3.7% | ↑ 0.9% |
| 新興国債券 | FOFs用新興国債券セレクト・ファンドS (適格機関投資家専用) | 4.2% | 3.6% | ↓ -0.6% | 6.9% | 6.0% | ↓ -0.9% |
| 国内リート | FOFs用J-REITインデックス・ファンドS (適格機関投資家専用) | 2.0% | 3.0% | ↑ 1.0% | 4.0% | 5.0% | ↑ 1.0% |
| ヘッジファンド | TCAファンド(適格機関投資家専用) | 4.0% | 4.1% | ↑ 0.1% | 3.0% | 3.1% | ↑ 0.1% |
| | FOFs用FRM シグマ・リンク・ファンドS (適格機関投資家専用) | 2.0% | 2.1% | ↑ 0.1% | 1.5% | 1.6% | ↑ 0.1% |
| | ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・ 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) | 6.0% | 6.2% | ↑ 0.2% | 4.5% | 4.7% | ↑ 0.2% |
| | Global Absolute Return Strategies Fund - Class D ^{A, H, JPY} | 8.0% | 8.2% | ↑ 0.2% | 6.0% | 6.2% | ↑ 0.2% |
| | FOFs用FRM ダイバーシファイド・リンク・ ファンドS(適格機関投資家専用) | 8.0% | 8.2% | ↑ 0.2% | 6.0% | 6.2% | ↑ 0.2% |
| | BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY | 4.0% | 4.1% | ↑ 0.1% | 3.0% | 3.1% | ↑ 0.1% |
| | FOFs用KIM マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用) | 2.0% | 2.1% | ↑ 0.1% | 1.5% | 1.6% | ↑ 0.1% |
| | FOFs用ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用) | 2.0% | 2.1% | ↑ 0.1% | 1.5% | 1.6% | ↑ 0.1% |
| | FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンドS(適格機関投資家専用) | 2.0% | 2.1% | ↑ 0.1% | 1.5% | 1.6% | ↑ 0.1% |
| | マルチ・ストラテジー・ファンド (適格機関投資家専用) | 2.0% | 2.1% | ↑ 0.1% | 1.5% | 1.6% | ↑ 0.1% |

※端数処理の関係で合計値が合わない場合があります。

※目標資産配分比率および投資対象ファンドの目標配分比率は2016年4月15日時点のものであり、適宜見直しを行います。

当資料はちばぎんアセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
当資料のお取扱いについては最終ページをご覧ください。

◆ ポートフォリオ見直し後の投資対象ファンドの目標配分比率

| 資産名 | 投資対象ファンド | 安定型 | 成長型 |
|---------|---|-------|-------|
| | | 比率 | 比率 |
| 国内株式 | FOFs用JPX日経インデックス400ファンドS(適格機関投資家専用) | 4.0% | 7.9% |
| | FOFs用日本株配当ファンドS(適格機関投資家専用) | 0.7% | 1.3% |
| | FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用) | 2.0% | 4.0% |
| 国内債券 | FOFs用国内債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用) | 4.0% | 1.8% |
| | FOFs用日本物価連動国債ファンドS(適格機関投資家専用) | 2.7% | 1.2% |
| | FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンドS(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) | 16.0% | 7.4% |
| | HYFI Loan Fund-JPY-USDクラス | 4.0% | 1.8% |
| 先進国株式 | FOFs用外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用) | 6.5% | 10.6% |
| 先進国債券 | FOFs用外国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用) | 5.3% | 8.7% |
| | 大和住銀/ウエリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用) | 2.2% | 3.7% |
| 新興国株式 | FOFs用新興国株式セレクト・ファンドS(適格機関投資家専用) | 2.2% | 3.5% |
| 新興国債券 | FOFs用新興国債券セレクト・ファンドS(適格機関投資家専用) | 3.6% | 6.0% |
| 国内リート | FOFs用J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用) | 3.0% | 5.0% |
| 海外リート等 | FOFs用グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用) | 1.3% | 2.7% |
| | FOFs用MLPインデックスファンド(適格機関投資家専用) | 0.7% | 1.3% |
| コモディティ | FOFs用グローバル・コモディティ(米ドル建て)・ファンドS(適格機関投資家専用) | 1.0% | 2.0% |
| ヘッジファンド | TCAファンド(適格機関投資家専用) | 4.1% | 3.1% |
| | FOFs用FRM シグマ・リンク・ファンドS(適格機関投資家専用) | 2.1% | 1.6% |
| | ヘッジファンド・リターン・ターゲットファンド・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) | 6.2% | 4.7% |
| | Global Absolute Return Strategies Fund - Class D ^{A, H, JPY} | 8.2% | 6.2% |
| | FOFs用FRM ダイバーシファイド・リンク・ファンドS(適格機関投資家専用) | 8.2% | 6.2% |
| | BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY | 4.1% | 3.1% |
| | FOFs用KIM マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用) | 2.1% | 1.6% |
| | FOFs用ピクテ マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用) | 2.1% | 1.6% |
| | FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンドS(適格機関投資家専用) | 2.1% | 1.6% |
| | マルチ・ストラテジー・ファンド(適格機関投資家専用) | 2.1% | 1.6% |

※目標資産配分比率および投資対象ファンドの目標配分比率は2016年4月15日時点のものであり、適宜見直しを行います。

当資料はちばぎんアセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
当資料のお取扱いについては最終ページをご覧ください。

ちばぎんコア投資ファンド(安定型)／(成長型)

<愛称:ちばぎんラップ・ファンド(安定型)／(成長型)>

ファンドの投資リスク

ファンドは、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、**投資者の皆様は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。信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様に帰属します。投資信託は預貯金と異なります。**

株価変動リスク、金利変動リスク、リークの価格変動リスク、MLPの価格変動リスク、商品(コモディティ)の価格変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カントリーリスク、資産等の選定・配分に係るリスク、ヘッジファンドの運用手法に係るリスク、仕組み債券に係るリスク、ブローカーの信用リスク

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

《その他の留意点》

- 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、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及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。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部戻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。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。

ご購入の際は、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

お申込みメモ

| | |
|--------------|--|
| 信託期間 | 無期限(2015年7月31日設定) |
| 決算日 | 毎年7月10日(休業日の場合は翌営業日)です。 |
| 収益分配 | 年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当収益及び売買益等の全額とします。 ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。 |
| 換金単位 | 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。 |
| 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目からお支払いします。 |
| 申込締切時間 | 原則として、販売会社の営業日の午後3時までとします。 |
| 購入・換金申込受付不可日 | 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受付けないものとします。 (休業日については、委託会社または販売会社にお問い合わせください。) ・ニューヨーク証券取引所の休業日・ロンドン証券取引所の休業日・ニューヨークの銀行休業日・ロンドンの銀行休業日 |
| 課税関係 | 課税上は株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度及び未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。 |

ファンドの費用

《お客様が直接的にご負担いただく費用》

| | |
|----------------|---|
| 購入時 購入時手数料 | 購入価額に販売会社が個別に定める手数料率を乗じて得た額とします。 (上限3.24%(税抜3.0%)) |
| 換金時 信託財産留保額 | ありません。 |

《お客様が間接的にご負担いただく費用》

| | |
|-------------------------------|---|
| 保有期間中 実質的な運用管理費用 (信託報酬) | 純資産総額に対して、 年率1.55333%～1.86727%程度(税抜1.43827%～1.74472%程度) 当ファンドは他のファンドを投資対象としています。したがって、当ファンドの運用管理費用 (年率1.3608%(税抜1.26%)) に当ファンドの投資対象ファンドの運用管理費用 (年率0.19253%～0.50647%程度(税抜0.17827%～0.48472%程度)) を加えた、お客様が実質的に負担する運用管理費用を算出しています。ただし、この値は目安であり、投資対象ファンドの実際の組入状況により変動します。 |
| 保有期間中 その他の費用・手数料 | 監査費用、有価証券の売買・保管、信託事務にかかる諸費用、投資対象ファンドの解約に伴う信託財産留保額等をその都度(監査費用は日々)、ファンドが負担します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。 |

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。また、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示しておりません。

委託会社およびファンドの関係法人

- 委託会社 ちばぎんアセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図)
金融商品取引業者：関東財務局長(金商)第443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
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(再信託受託会社：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)(ファンドの財産の保管および管理)
- 販売会社 株式会社千葉銀行(募集・販売の取り扱い、目論見書・運用報告書の交付等)
登録金融機関：関東財務局長(登金)第39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
ちばぎん証券株式会社(募集・販売の取り扱い、目論見書・運用報告書の交付等)
金融商品取引業者：関東財務局長(金商)第114号
加入協会：日本証券業協会

<ご留意事項>

- 当資料はちばぎんアセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。
- 投資信託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を伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様は帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。
- 当資料で使用している各指数に関する著作権等の知的財産権、その他一切の権利はそれぞれの指数開発元もしくは公表元に帰属します。