

ポートフォリオ分析は、以下4つのステップで構成されています。

ステップ1～2では、現在のポートフォリオの状況を確認することができます。

STEP ① 資産配分状況

7種類の資産クラスに分けた配分(割合)を表示



保有資産の分散状況を確認できます。

STEP ② ファンド詳細分析

各ファンドの想定されるリスクと期待リターン値を表示



各ファンドの過去パフォーマンス推移やポートフォリオにおける保有比率などの詳細を確認できます。

各ファンドの詳細情報を表示

ステップ3～4では、ファンドや金額を変更してポートフォリオ全体の変化をシミュレーションすることができます。

STEP ③ 組み換えシミュレーション

ファンドや金額の変更によるポートフォリオのリスク・リターンシミュレーション



保有していないファンドを含め全てのファンドのリスク・リターン*値の相関関係が表示されます。特徴が類似するファンドやニーズに合うファンドを探すことができます。

STEP ④ 変更後の資産配分チェック

変更前後のシミュレーション結果表示



シミュレーションした内容をステップ2と同様に詳細分析することができます。

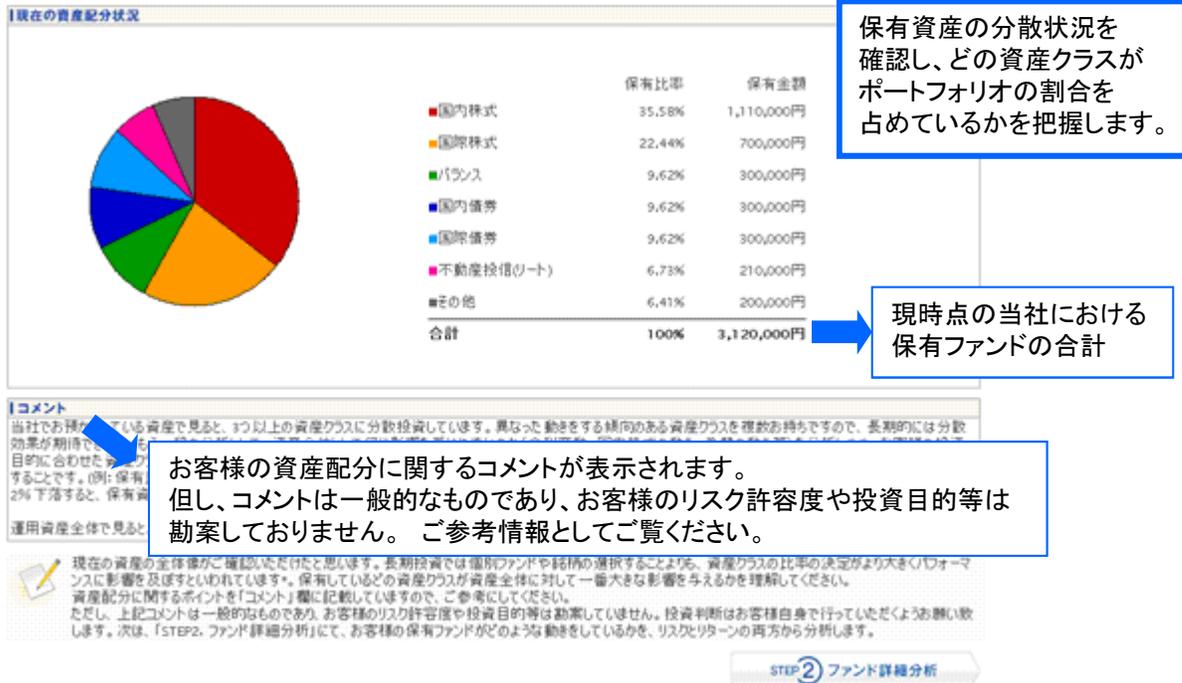
ステップ3と4を繰り返し確認

*リターンとは、「期待リターン」のことであり、過去の実績とは異なります。本ポートフォリオ分析では、過去の実績は「過去パフォーマンス」で表しています。「期待リターン」も「過去パフォーマンス」も、将来の実績をお約束するものでもありません。

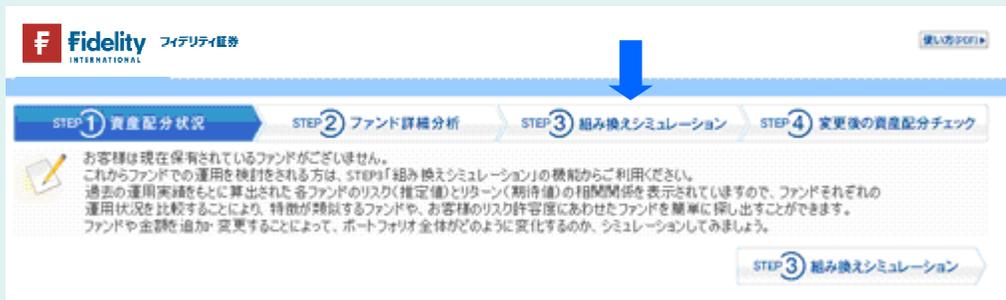
STEP ① 資産配分状況

現在のお客様のファンド保有金額をもとに、値動きの傾向が類似する資産をまとめ、7種類の資産クラスに分けて配分(割合)を表示します。

※当社におけるファンドの7分類については、添付の「用語集・補足説明」にてご確認ください。



ファンドを保有されていないお客様は、下記の画面が開きます。
これからファンドの購入をご検討のお客様は、STEP3の「組み換えシミュレーション」からご利用ください。



STEP 2 ファンド詳細分析 資産クラス配分をファンドごとに詳細表示します。

どのファンドがポートフォリオ全体の運用パフォーマンスに大きく影響を及ぼしているかを把握します。

現在の期待リターンと推定リスク

過去パフォーマンス推移(※)

■ 黒の棒グラフ
ポートフォリオ全体の期待リターンと推定リスク

● 過去1年間のパフォーマンス値

■ 黒のライン
ポートフォリオ全体のパフォーマンス推移

各ファンドの期待リターンと推定リスク

各ファンドのパフォーマンス推移

画面下の「現在の資産配分状況」の表示相当するファンド名と色が記載されています。

画面上に表示されている「?」をクリックすると、用語の説明が表示されます。

各ファンドの資産配分状況

上のグラフで表示されている内容を数値で確認できます。各資産クラスごとに、ポートフォリオに占めるファンドの保有比率が高い順に表示されます。

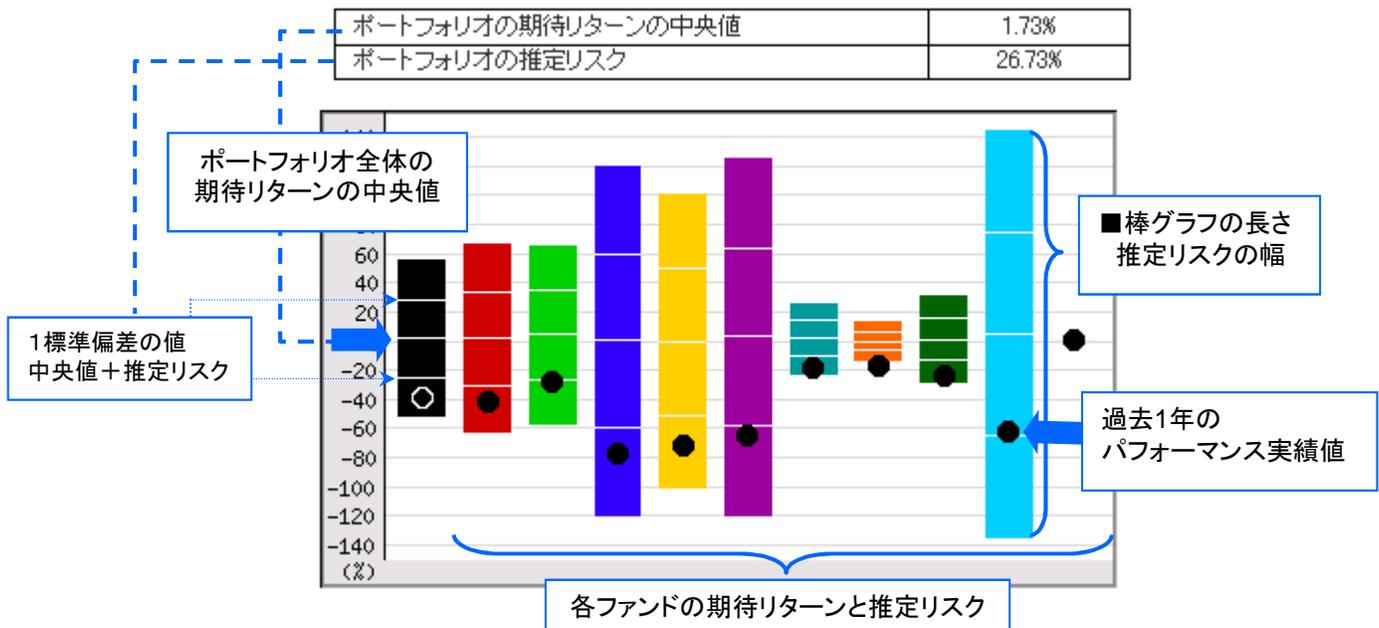
| 国内株式 | 保有金額 | 比率(%) | 保有口数 | 過去パフォーマンス(%) | | | 期待リターン(%) | 推定リスク(%) | リスクレベル |
|--|-----------|-------|---------|--------------|--------|--------|-----------|----------|------------|
| | | | | 3ヵ月 | 1年 | 3年 | | | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド(3ヵ月決算型)の運用: 成長1-1株コース | 1,110,000 | 35.58 | | | | | | | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 600,000 | 19.23 | 10,000 | -9.72 | -42.02 | -52.79 | 1.82 | 32.1 | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 510,000 | 16.35 | 500,000 | -2.52 | -25.68 | -37.24 | 4.68 | 30.2 | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 700,000 | 22.44 | | | | | | | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 300,000 | 9.62 | 300,000 | -21.79 | -75.14 | -63.45 | 0.54 | 60.1 | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 300,000 | 9.62 | 300,000 | -9.40 | -70.24 | -52.59 | -0.24 | 50.3 | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 100,000 | 3.21 | 100,000 | -1.29 | -63.09 | -54.24 | 3.09 | 60.9 | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 300,000 | 9.62 | | | | | | | |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | 300,000 | 9.62 | 800,000 | -1.12 | -15.93 | -23.11 | 2.09 | 11.97 | ●●●●○ |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | | | | | | | | | 6.23 ●●●●○ |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | | | | | | | | | 4.41 ●●●●○ |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | | | | | | | | | 9.15 ●●●●○ |
| ● フィデリティ・日本成長株ファンド | | | | | | | | | 0.06 ●●●●○ |

※基準価額のデータが1年に満たない場合は、1年間に不足する部分を対象として、NRIファンドマーク分類を基にクオンツ・リサーチ株式会社が算出したインデックスで代替します。また、新規設定ファンドについては、当社が代替インデックスを指定し、そのデータをもとにパフォーマンス推移グラフを表示します。

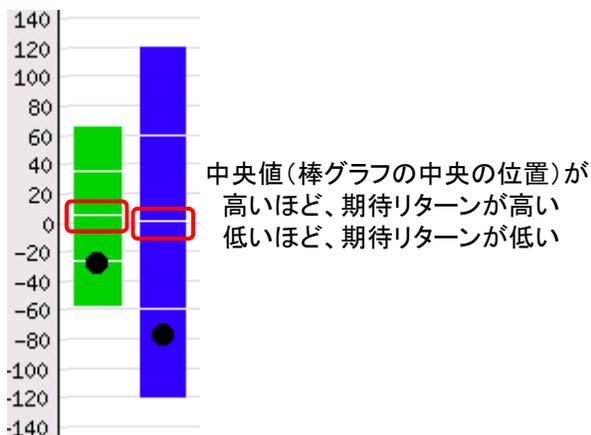
STEP ② **ファンド詳細分析** 資産クラス配分をファンドごとに詳細表示します。

「期待リターン・推定リスク」グラフの見方

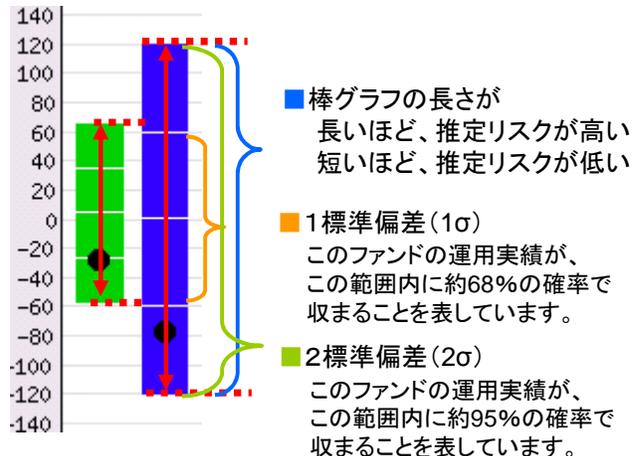
ポートフォリオ全体として、以下のパフォーマンスになると推計
 約68%の確率(1標準偏差)で、**-25.0%~28.46%** 約95%の確率(2標準偏差)で、**-51.73%~55.19%**



期待リターンの中央値について



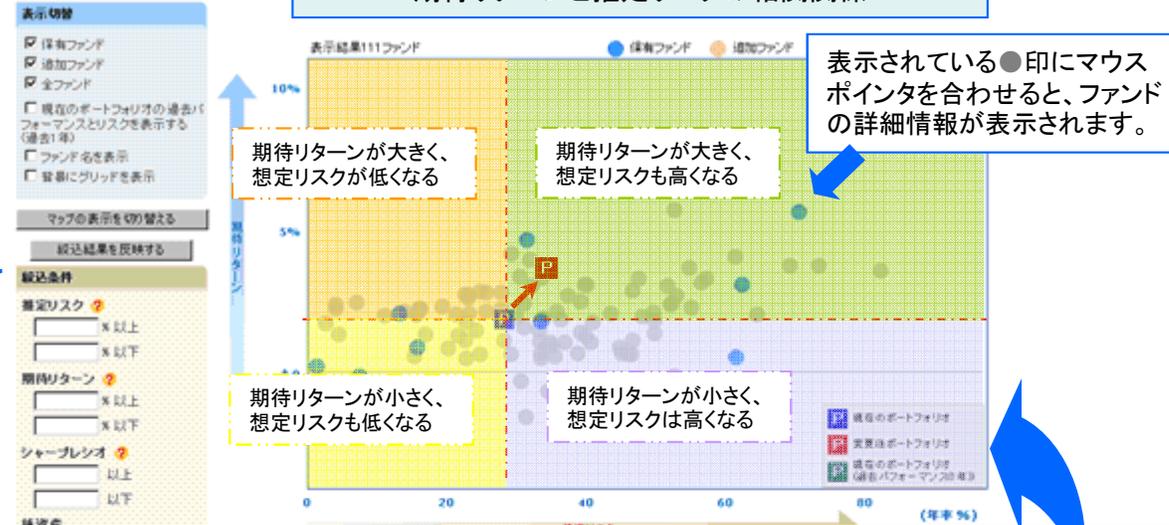
推定リスクについて



STEP ③ 組み換えシミュレーション ファンドや保有金額を変更することで、どのようにポートフォリオの期待リターンや推定リスクが変化するかをシミュレーションします。

各ファンドのリスク・リターン値を確認しながら、目的にあったファンドを探していきます。

期待リターンと推定リスクの相関関係



変更した内容により、ポートフォリオ全体のリスク・リターン値がどのように変化するか確認します。

- P 現在のポートフォリオ
- P 変更後のポートフォリオ
- P 過去1年のパフォーマンスによる現在のポートフォリオ

ご希望の条件を指定することで、右のマップに表示するファンド(●印)を絞り込むことが可能です。条件を入力、または指定し、「絞り込結果を反映する」ボタンをクリックしてください。

表示切替

- 保有ファンド
- 追加ファンド
- 全ファンド
- 現在のポートフォリオの過去1年パフォーマンスとリスクを表示する(過去1年)
- ファンド名を表示
- 登録にグリッドを表示

絞り込み条件

想定リスク

期待リターン

シャープレシオ

純資産

リスクレベル

| ファンド名 | 金額 | | 想定リスク | 期待リターン | リスクレベル | 削除 |
|------------------------|----------|----------|-------|--------|--------|----|
| | 現在 | 変更後 | | | | |
| 日本が長年ファンドの日本軍需高成長一統コース | 600,000円 | 600,000円 | 32.11 | 1.62 | ●●●●●● | 削除 |
| 日本が長年ファンド | 510,000円 | 510,000円 | 30.23 | 4.69 | ●●●●●● | 削除 |
| 日本が長年ファンド | 300,000円 | 300,000円 | 60.17 | 0.54 | ●●●●●● | 削除 |
| HSBCグローバルオープン | 300,000円 | 300,000円 | 50.35 | -0.24 | ●●●●●● | 削除 |
| HSBCグローバル | 100,000円 | 100,000円 | 60.97 | 3.09 | ●●●●●● | 削除 |
| バランス ゴールド | 300,000円 | 300,000円 | 11.97 | 2.09 | ●●●●○● | 削除 |
| エスピー-日本債券ファンド(海外) | 300,000円 | 300,000円 | 6.23 | -0.12 | ●●●●○● | 削除 |
| 世界が長年ファンド(海外) | 300,000円 | 300,000円 | 14.41 | 0.91 | ●●●●○● | 削除 |
| ファンダメンタルファンド(海外) | 210,000円 | 210,000円 | 69.15 | 5.64 | ●●●●○● | 削除 |

ファンドを追加する: マップ上の●印にマウスポインタを合わせて表示されるファンドの詳細情報から「追加」をクリック

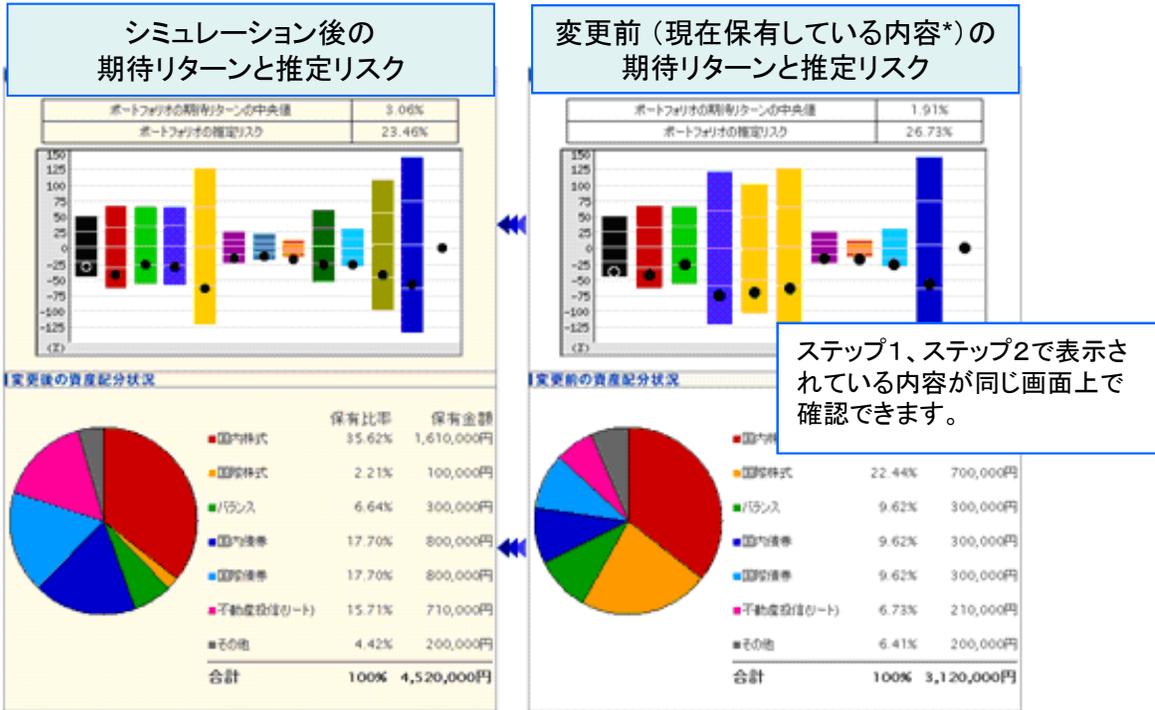
ファンドを削除する: 下表の右端「削除」をクリック

金額を変更する: 下表の「変更後」欄に直接入力

STEP 4 変更後の資産配分チェック

シミュレーションの前と後では、期待リターンや推定リスクがどのように変化したかを比較することができます。

※グラフの表示内容や説明については、ステップ2の解説をご参照ください。
(3~4ページ目)



コメント
組み換えシミュレーションを行った結果、ポートフォリオの期待リターン、推定リスク、資産配分状況などは、お客様の投資方針に沿ったものになりましたでしょうか？より積極的にリスクを取り、期待リターンを高めるように資産配分をプランする、または、リスクを抑えてリターンを追及するように資産配分をプランするなど、お客様の投資方針やリスク許容度をご確認いただきながら、ご自身にあった資産配分をプラン、チェックしていきましょう。
また、相場変動により資産配分状況は変化していくことがあり、当初プランされた資産配分もポートフォリオの期待リターンやリスクが乖離していく可能性があります。投資を始めてからも、3ヶ月に一度など定期的に資産配分状況をチェックいただき、長期的な資産運用のプランニングにお役立てください。

| 変更後の資産配分状況 | 保有金額 | 比率(%) | 過去パフォーマンス(%) | | | 期待リターン(%) | 推定リスク(%) | リスクレベル |
|---|-----------|--------|--------------|--------|--------|-----------|----------|--------|
| | | | 3ヵ月 | 1年 | 3年 | | | |
| 国内株式 | 1,610,000 | 35.62 | | | | | | |
| ■フジリテ・日本成長株ファンド(3ヵ月決算型) (変換: 成長1-一般コース) | 600,000 | 13.27 | -9.72 | -42.02 | -52.79 | 1.82 | 32.11 | ●●●●●● |
| ■フジリテ・日本バリューファンド | 510,000 | 11.28 | -2.52 | -25.68 | -37.24 | 4.68 | 30.23 | ●●●●●● |
| ■フジリテ・日本配当成長株ファンド(分配重視型) (変換: 投資減コース) | 500,000 | 11.06 | -5.10 | -29.58 | -33.74 | 3.97 | 30.58 | ●●●●●● |
| 国際株式 | 100,000 | 2.21 | | | | | | |
| ■FWE コアファンド | | | | | | | | ●●●●●● |
| バラン | | | | | | | | |
| ■ロ・バラン | | | | | | | | ●●●●●● |
| 国内債券 | | | | | | | | |
| ■NHAM 日本債券 | | | | | | | | ●●●●●● |
| ■エス・ピー・日本債券 | | | | | | | | ●●●●●● |
| 国際債券 | | | | | | | | |
| ■ハイグレード・オセアニア投資コース | | | | | | | | ●●●●●● |
| ■世界物産債権投資 | | | | | | | | ●●●●●● |
| 不動産投資(リート) | | | | | | | | |
| ■NHAM J-REIT インデックス投資コース | | | | | | | | ●●●●●● |
| ■フジリテ・15年・日本債券(100) 一般コース | 210,000 | 4.65 | -2.82 | -57.22 | -63.86 | 5.64 | 69.15 | ●●●●●● |
| その他 | 200,000 | 4.42 | | | | | | |
| ■フジリテ・マネーベース | 200,000 | 4.42 | 0.07 | 0.36 | 0.84 | 0.23 | 0.06 | ●●●●●● |
| 合計 | 4,520,000 | 100.00 | | | | | | |

シミュレーション後の資産配分状況
左上のグラフで表示されている内容を数値で確認できます。
各資産クラスごとに、ポートフォリオに占める
ファンドの保有比率が高い順に表示されます。

用語集・補足説明

ポートフォリオ分析ツールの中で使われている基本用語

? 過去パフォーマンス

$$\text{過去パフォーマンス(\%)} = (\text{現在の修正基準価額} - \text{過去の修正基準価額}) \div \text{過去の修正基準価額}$$

- ・修正基準価額は、ファンドの基準価額＋分配金で計算されています。
- ・分配金はファンドに再投資を仮定しています(税控除前)。
- ・パフォーマンス計算のベースとなるデータは、週次(毎週1回月曜日更新)となります。
過去3ヶ月＝過去13週間、過去1年＝過去52週間、過去3年＝過去156週間

? 期待リターン

期待リターンはクオンツ・リサーチ社のモデルにより計算された、ファンドを今後1年間保有した場合のリターンの年率換算の推定値です。あくまで数式モデルによる推計値で、実際にそのファンドの将来のリターンを保証するものではないことを、ご留意下さい。

$$(\text{リスクフリーレート}) + (\text{リスクプレミアム}) *$$

* リスクプレミアムは以下の式で算出しています。
(過去1年間の標準偏差)^R+C × (過去1年間の実績パフォーマンス)
但し、R、Cは定数。

一般に投資家はリスクを避ける傾向にある為、リスクをとる事の報酬(リスクプレミアム)として、それに見合った高いリターンを求めると考えられています。但し、リスクフリーレートは無リスク金利を表し、リスクプレミアムはリスクに対する報酬を表します。リスクプレミアムは「リスクをとる事の報酬」である為、リスク(標準偏差)に連動して高くなると考えられます。また同じリスクを持つファンドでは、過去の実績パフォーマンスの高いファンドほど将来のリターン(期待リターン)も高くなると予想されます。

- ・毎週1回月曜日に更新されています。
- ・期待リターンおよび推定リスクの算出にあたっては過去1年間のパフォーマンスとリスクの大きさもとにクオンツ・リサーチ社のモデルにより計算されます。
- ・基準価額のデータが1年に満たない場合は、1年間に不足する部分を対象として、NRIファンドマーク分類もとにクオンツ・リサーチ株式会社が算出したインデックスで代替します。
- ・新規設定ファンドについては、当社が代替インデックスを指定し、そのデータをもとに、クオンツ・リサーチ株式会社が期待リターンおよび推定リスクを算出します。

? 推定リスク

ファンドの値動きの激しさ(リスク)を表す指標で、ファンドの過去1年間のボラティリティ*と等しくなっています。

*ボラティリティは、ファンドの基準価額の変動率の標準偏差(年率)を表します。

ボラティリティが20%の場合

- 【1標準偏差の範囲】 期待リターンに対して約68%の確率で上下20%の上昇/下落すると推計されます。
- 【2標準偏差の範囲】 期待リターンに対して約95%の確率で上下40%の上昇/下落すると推計されます。

- ・毎週1回月曜日に更新されています。
- ・推定リスクの下限値はマイナス100%です。
あるファンドまたはポートフォリオが100%下落するということは、資産価額が0になることを意味します。資産価額が0より小さくなる下落はありませんので、推定リスクの下限はマイナス100%となっています。
- ・期待リターンおよび推定リスクの算出にあたっては、過去1年間のパフォーマンスとリスクの大きさもとにクオンツ・リサーチ社のモデルにより計算されます。
- ・基準価額のデータが1年に満たない場合は、1年間に不足する部分を対象として、NRIファンドマーク分類もとにクオンツ・リサーチ株式会社が算出したインデックスで代替します。
- ・新規設定ファンドについては、当社が代替インデックスを指定し、そのデータをもとに、クオンツ・リサーチ株式会社が期待リターンおよび推定リスクを算出します。

資産クラス分類

※以下は当社においてファンドの種類を7つに分類したものです。

| 資産クラス | 分類されているファンドの種類 |
|------------|---|
| 国内株式 | 主に日本国内の株式に投資するファンド |
| 国際株式 | 主に海外の株式に投資するファンド |
| バランス | 国内外の株式や債券、不動産投信(REIT)など、複数の資産に分散して投資するファンド |
| 国内債券 | 主に日本国内の債券に投資するファンド |
| 国際債券 | 主に海外の債券に投資するファンド |
| 不動産投信(リート) | 国内外の不動産投信(REIT:リート)に投資するファンド |
| その他 | 上記6つの資産クラスに該当しないファンドは、全て「その他」に分類されています。ブル・ベア型ファンド、コモディティファンド、キャッシュ型のファンド等が含まれます。※詳細ファンドの内訳を必ずご確認ください。 |

ポートフォリオ分析ツール(グラフ表示)の中で使われている用語

| 表示項目 | 内容 | 備考 |
|-------------------------------|--|--|
| 保有比率 | $(\text{各資産クラスの保有金額} \div \text{保有金額の合計})$ | ●小数点第3位を四捨五入 |
| 保有金額 | 保有口数 × 基準価額 | |
| ポートフォリオの期待リターンの中央値 | ポートフォリオを今後1年間保有した場合に推計されるリターンの中央値 | ●年率換算 |
| ポートフォリオの推定リスク | ポートフォリオの過去1年間の基準価格変動率の標準偏差 | ●年率換算 |
| 1標準偏差 (棒グラフ内の白線) | 過去1年間の変動率の標準偏差 | |
| 過去1年の実績パフォーマンス (棒グラフ内の黒点●) | $(\text{現在の修正基準価額} - \text{52週前の修正基準価額}) \div \text{52週前の修正基準価額}$ | ●修正基準価額は以下の通り ●基準価額 + 分配金 ●分配金はファンドに再投資を過程(税控除前) |
| パフォーマンス推移 (線グラフ) | <ul style="list-style-type: none"> ●過去1年 $100 + (\text{T時点の修正基準価額} - \text{1年前の修正基準価額}) \div \text{1年前の修正基準価額}$ ●過去3年 $100 + (\text{T時点の修正基準価額} - \text{3年前の修正基準価額}) \div \text{3年前の修正基準価額}$ ●過去5年超 $100 + (\text{T時点の修正基準価額} - \text{10年前の修正基準価額}) \div \text{10年前の修正基準価額}$ | ●保有ファンドが全て運用開始後1年/3年/10年未満の場合、各ファンドの運用開始日のうち一番古い日付から開始します。 |

| 表示項目 | 内容 | 備考 |
|-----------|---|---|
| 過去パフォーマンス | <p>【3ヶ月】(現在の現在の修正基準価額－13週間前の現在の修正基準価額)÷13週間前の修正基準価額</p> <p>【1年】(現在の現在の修正基準価額－52週間前の現在の修正基準価額)÷52週間前の修正基準価額</p> <p>【3年】(現在の現在の修正基準価額－156週間前の現在の修正基準価額)÷156週間前の修正基準価額</p> | <ul style="list-style-type: none"> 修正基準価額は以下の通り 基準価額＋分配金 分配金はファンドに再投資を過程(税控除前) |
| シャープレシオ | 過去1年間のパフォーマンス÷過去1年間の推定リスクの値が入力した範囲のファンドを表示 | |

リスクレベル

当社ではファンドのリスクに応じて、5段階のリスクレベルを表示しております。

| リスクレベル | 内容 |
|---|---|
|  | 高いリスクをとることにより、投資元本の大きな成長を目指すレベルです。十分な投資経験、投資知識をお持ちで、投資元本の安定性よりも積極的なリターン追及を重視する方、あるいはそうした余裕資金を充てることのできる方で、この資産のほかにも十分な金融資産を保有している方に適しています。 |
|  | 比較的高めのリスクをとることにより、投資元本の成長を目指すレベルです。余裕資金での積極的な運用を重視される方、投資経験、投資知識が豊富で、この資産のほかにも十分な金融資産を保有している方に適しています。 |
|  | 中程度のリスクをとることにより、大きな価格変動を回避しながら投資元本の成長を目指すレベルです。相場変動等により投資元本の安定性が損なわれる可能性はやや高くなりますが、それに応じたリターンを期待したい方、またそうした余裕資金を充てることのできる方に適しています。 |
|  | 安定運用を図りながらも、若干のリスクをとることによってある程度の収益性も期待するレベルです。投資元本の安定性は重視するものの、比較的低目のリスクであればこれをとることによってある程度の収益性も期待したいという方に適しています。 |
|  | 投資方針として安定運用を第一義的に掲げており、大きな損失が生じる可能性は低いものの、大きな収益を期待することもできません。投資元本の安定性を重視される方を始めとして、多くの方に適していると言えます。 |

各ファンドにはそれぞれ固有のリスクレベルがあり、お客様の投資方針等に合致しないファンドもございます。ファンドのリスクレベルは、クオンツ・リサーチ株式会社、NRI(株式会社野村総合研究所)から提供されているデータを基に当社が決定しています。データは投資判断の参考としての情報提供を目的としたものであり、投資勧誘を目的としてはおりません。詳しくはこちらをご確認ください。

<http://www.fidelity.jp/html/fskk/japanese/funddetails/risklevel/index.html>