

いちよし日本好配当株&Jリートファンド<資産成長型/年4回決算型> 愛称 明日葉(あしたば)

(注)「明日葉(あしたば)」は、いちよしアセットマネジメント株式会社の登録商標です。

平素は「いちよし日本好配当株&Jリートファンド<資産成長型/年4回決算型> 愛称 明日葉(あしたば)」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

当ファンドはわが国の金融商品取引所に上場している株式およびJリートの中から、予想配当利回り(株式)および予想分配金利回り(Jリート)が市場平均と比較して高く、割安と判断される銘柄を中心に投資を行っております。

足元の基準価額は、直近の株高を反映して資産成長型、年4回決算型ともに堅調に上昇して参りました。当ファンドの最近の運用状況等についてご報告させていただきます。

設定来の基準価額、純資産総額等の推移

(2017年2月24日~2023年6月30日)

資産成長型



年4回決算型



※基準価額は1万口当たりの金額です。 ※基準価額は信託報酬控除後のものです。 ※当該実績は過去のものであり、将来の運用成果を約束するものではありません。

ファンド騰落率

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
6.18%	12.95%	17.28%	17.99%	60.65%	55.73%

※ファンドの騰落率は、課税前分配金を再投資したものと計算しています。 ※設定来については、設定時の基準価額10,000円を基準にして計算しています。
※上記騰落率は、実際の投資家利回りとは異なります。

ファンド騰落率

1ヶ月	3ヶ月	6ヶ月	1年	3年	設定来
6.30%	13.04%	17.33%	18.16%	60.65%	55.79%

分配金実績(1万口あたり、課税前)

2019年6月	2020年6月	2021年6月	2022年6月	2023年6月	設定来累計
0円	0円	0円	0円	0円	0円

※分配金実績は将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。

分配金実績(1万口あたり、課税前)

2022年6月	2022年9月	2022年12月	2023年3月	2023年6月	設定来累計
0円	100円	130円	100円	1,300円	4,050円

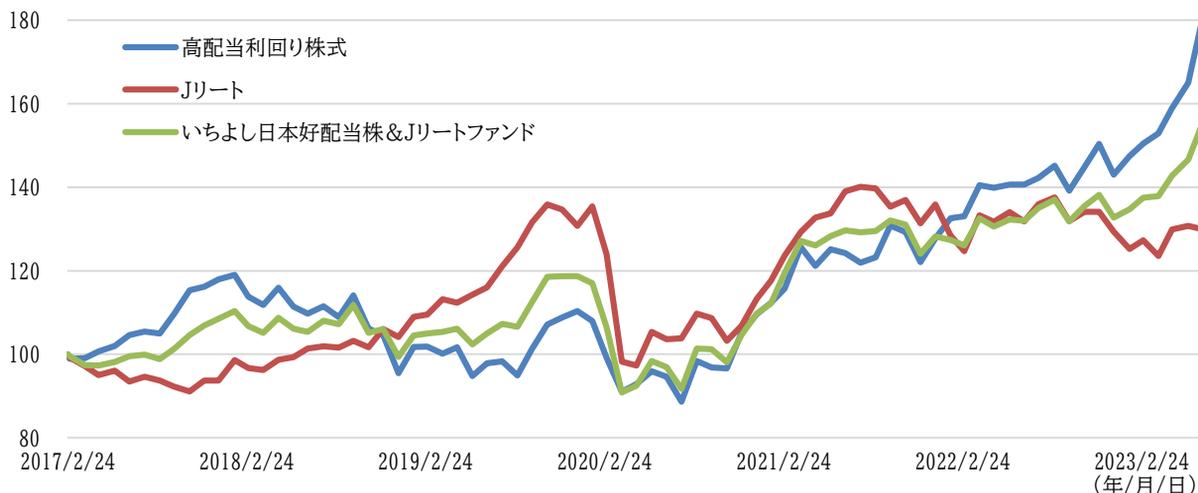
上記は過去の実績および将来の予想であり、その実現性またはファンドの運用成果を示唆・保証するものではありません。お申し込みにあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断下さい。本資料はいちよしアセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。また、上記は当レポート発行日時点における当社の見解であり、現在とは異なることがあります。

本資料のご使用にあたっては、この資料の裏面「その他留意点」を必ずご覧下さい。

高配当株×Jリートの組み合わせに妙味

当ファンドは高配当利回り株とJリートに概ね7対3の割合で分散して投資を行っております。2つの資産を組み合わせる投資した場合、下図の通り中長期で見ると安定的なリターンを得ることが期待出来ます。

当ファンド(資産成長型)と高配当利回り株式およびJリートの値動き



※ 期間は2017年2月24日～2023年6月30日、2017年2月24日を100として指数化。

※ 高配当利回り株式:MSCIジャパン高配当利回り指数 Jリート:東証REIT指数

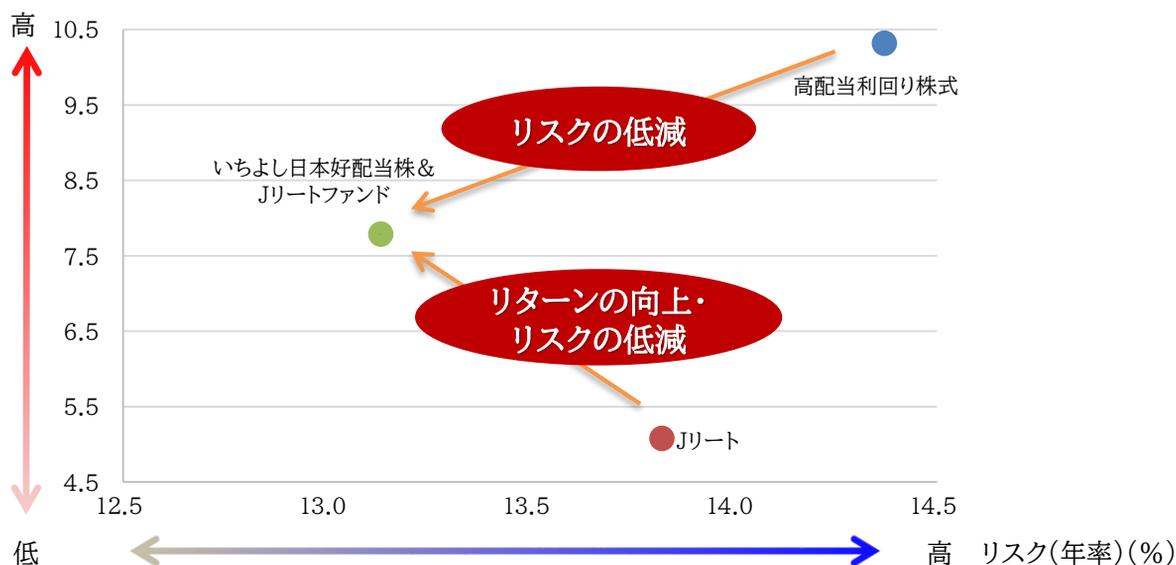
※ 上記グラフに使用されている各指数は全て「配当込み」のものを用いています。

(出所) Bloombergよりいちよしアセットマネジメント作成

また、分散投資することで各資産に単体で投資した場合に比べてリスクを低減しながら効率的にリターンを得ることが期待出来ます。

当ファンド(資産成長型)と高配当利回り株式およびJリートのリスク・リターン

リターン(年率)(%)



※ 上記リスク・リターンはそれぞれ、2017年2月24日～2023年6月30日における当ファンドおよび各指数の月次平均リターンおよび標準偏差を年率換算したものです。

※ 高配当利回り株式:MSCIジャパン高配当利回り指数 Jリート:東証REIT指数

※ 上記グラフに使用されている各指数は全て「配当込み」のものを用いています。

(出所) Bloombergよりいちよしアセットマネジメント作成

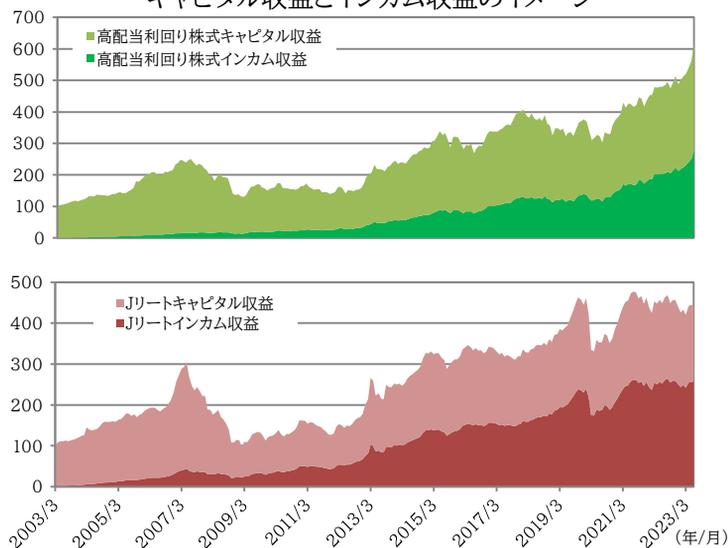
上記は過去の実績および将来の予想であり、その実現性またはファンドの運用成果を示唆・保証するものではありません。お申し込みにあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断下さい。本資料はいちよしアセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。また、上記は当レポート発行日時点における当社の見解であり、現在とは異なることがあります。

本資料のご使用にあたっては、この資料の裏面「その他留意点」を必ずご覧下さい。

高利回り資産への投資が収益力を下支え

右の2つのグラフから分かる通り、高配当利回り株とJリーツのインカム収益を安定的に積み上げることでファンド全体の収益を下支えする効果が期待出来ます。

高配当利回り株・Jリーツの
キャピタル収益とインカム収益のイメージ



※ 期間は2003年3月末～2023年6月末、2003年3月末を100として指数化。
 ※ 高配当利回り株式:MSCIジャパン高配当利回り指数 Jリーツ:東証REIT指数
 ※ 上記グラフに使用されている各指数は全て「配当込み」のものを用いています。
 ※ 各指数の配当込み指数のうち、配当除く指数を差し引いたものをインカム収益、残りの部分をキャピタル収益として算出しています。両者は概算値であり、指数における両要因の変動を正確に説明するものではありません。あくまでも傾向を知るための参考値としてご覧ください。

(出所)Bloombergのデータを基にいちよしアセットマネジメント作成

組入れファンドの予想配当利回り

(2023年6月末時点)

日本好配当株
マザーファンド

3.40%

いちよしJリーツ
マザーファンド

4.28%

いちよし日本好配当株&
Jリーツファンド

3.66%

※上記の予想配当利回りは、組入銘柄の予想配当利回り(課税前)を、加重平均して算出しております。上記の値は市況動向等によって変動します。また、ファンドの運用利回り等を示唆・保証するものではありません。

組入れ銘柄のご紹介(2023年6月末時点)

三井化学 (4183)

総合化学メーカー大手の一角です。メガネレンズ材料や半導体工程部材、自動車用樹脂など幅広い分野において世界シェアトップクラスの素材を提供しています。同社は現在、グループの長期経営計画「VISION 2030」において掲げる事業ポートフォリオの変革に取り組んでおり、財務指標として2030年度のコア営業利益2,500億円の経営目標を掲げています。また、同長期経営計画においてDOE(株主資本配当率)3%以上、総還元性向※30%以上を掲げるなど株主還元にも積極的であり、5月12日には今期の増配予想を発表し注目を集めました。高配当株として同社の魅力度は高いと言えます。

※ 総還元性向=(配当+自己株式取得)÷当期純利益

ケネディクス・オフィス投資法人(8972)

東京経済圏の中規模オフィスを主要投資対象とするJ-REITです。格付けはJCR(日本格付研究所)から「AA」の高格付を取得しています。6月13日にスポンサーを同じくするケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人およびケネディクス商業リート投資法人との合併を発表しました。合併後の資産規模は1兆1,498億円でJ-REIT第3位、また物件数は350物件で第1位となる見込みで、市場プレゼンスの高まりが期待されています。

※上記銘柄に投資を行うことをお約束するものではありません。
(出所)各社資料を基にいちよしアセットマネジメント作成

上記は過去の実績および将来の予想であり、その実現性またはファンドの運用成果を示唆・保証するものではありません。お申し込みにあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ず内容をご確認のうえ、お客様ご自身でご判断下さい。本資料はいちよしアセットマネジメント株式会社が作成した販売用資料です。また、上記は当レポート発行日時点における当社の見解であり、現在とは異なることがあります。

本資料のご使用にあたっては、この資料の裏面「その他留意点」を必ずご覧ください。

株価の推移



投資口価格の推移



※ 上記2つのグラフのデータ期間は共に2022年7月1日～2023年6月30日
(出所)Quickよりいちよしアセットマネジメント作成

お申込メモ

購入単位	販売会社が定める単位 ※詳しくは、販売会社に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 ※ファンドの基準価額は1万口当たりで表示しています。
換金価額	換金(解約)申込受付日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
信託期間	原則として2027年6月17日まで(2017年2月24日設定)
決算日	「いちよし日本好配当株&Jリートファンド 資産成長型」 毎年6月17日(休業日の場合は翌営業日) 「いちよし日本好配当株&Jリートファンド 年4回決算型」 毎年3月、6月、9月および12月の各17日(休業日の場合は翌営業日)
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。 益金不算入制度は適用されません。

ファンドの費用

運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に以下の率を乗じて得た額とします。 ※この他に投資対象とする「いちよしJリートマザーファンド」の主要投資対象である不動産投資信託には運用などに係る費用がかかりますが、投資する不動産投信の銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することが出来ません。											
	「いちよし日本好配当株&Jリートファンド 資産成長型」 運用管理費用は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(当該終了日が休業日の場合はその翌営業日)および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。 「いちよし日本好配当株&Jリートファンド 年4回決算型」 運用管理費用は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。											
	<table><thead><tr><th colspan="2">当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率)</th><th>年1.364%(税抜 年1.24%)</th></tr></thead><tbody><tr><td rowspan="3">配分</td><td>委託会社</td><td>年0.660%(税抜 年0.60%)</td></tr><tr><td>販売会社</td><td>年0.660%(税抜 年0.60%)</td></tr><tr><td>受託会社</td><td>年0.044%(税抜 年0.04%)</td></tr></tbody></table>	当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率)		年1.364%(税抜 年1.24%)	配分	委託会社	年0.660%(税抜 年0.60%)	販売会社	年0.660%(税抜 年0.60%)	受託会社	年0.044%(税抜 年0.04%)	
当ファンドの運用管理費用 (信託報酬)(年率)		年1.364%(税抜 年1.24%)										
配分	委託会社	年0.660%(税抜 年0.60%)										
	販売会社	年0.660%(税抜 年0.60%)										
	受託会社	年0.044%(税抜 年0.04%)										
その他の費用・ 手数料	監査費用、目論見書等の作成、印刷、交付費用および公告費用等の管理、運営にかかる費用、組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、先物・オプション取引等に要する費用等が、信託財産より支払われます。 ※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。 ※これらの費用等は、運用状況等により変動するため、料率、上限額等をあらかじめ表示することができません。											

※ 上記、ファンド費用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、表示することが出来ません。

主な投資リスクと留意点

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式およびJリートへの投資を行いますので、組入れた有価証券等の値動きにより当ファンドの基準価額は大きく変動することがあります。

当ファンドは、元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により解約・償還金額が投資元本を下回り、損失を被る可能性があります。運用により信託財産に生じた利益または損失は、すべて受益者に帰属します。

※これはすべてのリスクを網羅したものではありません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

当ファンドは、預貯金とは異なります。預金保険または保険契約者保護機構の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。

当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。

その他留意点

●当資料は、いちよしアセットマネジメント株式会社が作成した金商法第13条第5項に規定する目論見書以外のその他の資料です。●当資料は信頼できると判断した情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性・完全性について保証するものではありません。●当資料に掲載されている数値、図表等は、特に断りのない限り当資料作成時点のものであり、事前の連絡なしに今後変更されることがあります。●当資料中のグラフ、数値等は過去のものまたはシミュレーションの結果であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。●当ファンドに生じた損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。●当ファンドのご購入に際しては、販売会社よりお渡します投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

●設定・運用は



いちよしアセットマネジメント

商号等：いちよし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426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

UD
FONT 見やすいユニバーサル
デザインフォントを
採用しています。