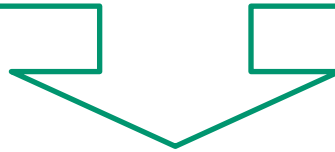




# 東海東京ファンドラップ

## 1. 「東海東京ファンドラップとは」 ～投資一任運用～

- 『ファンド』は投資信託のこと
- 『ラップ (Wrap) 』とは『包む』という意味。
- ラップ口座は投資運用会社による**投資一任契約**に基づく投資一任運用
- 証券会社による専用口座での売買の執行および保管・管理、ならびにそれらに係る手数料等の手続きなど



パッケージ化されたトータル資産運用サービスです。

## 2. 「東海東京ファンドラップとは」 ～投資一任運用～

- 情報収集する余裕がない
- 売買のタイミングが分からない
- 自分では商品が選べない

**お客様に望ましい運用方法をご提案**し、投資一任契約のもと、お客さまに代わってご資産の運用・管理を専門の運用担当者が行ないます。

### 3.コミュニケーションシートによる診断 ～運用開始前に～

#### 東海東京ファンドラップは投資一任契約・・・

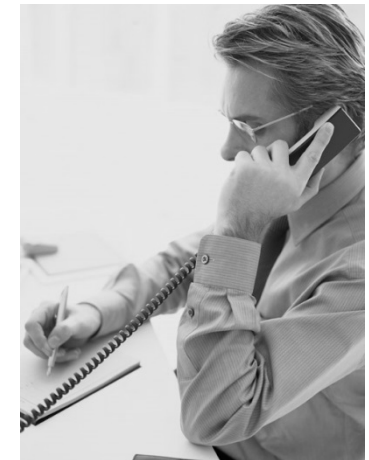
お客様の有価証券投資に係る投資判断や売買の発注等について、お客様自身が行うのではなく、投資一任契約に基づいてそれらを投資運用会社に一任すること



注:図はイメージです



- ・ 投資経験等
- ・ 金融資産の状況
- ・ 投資資金・期間
- ・ 投資にあたってのご意向



特別な知識が無くとも、コミュニケーションシートを使った事前の相談により、お客様に最適なコースで、納得して投資が始められる。



## 4. 「東海東京ファンドラップとは」 ～投資一任運用～

### ◆東海東京ファンドラップとは

『東海東京ファンドラップ』は  
お客様一人一人の輝きのある人生をサポートするための  
資産運用・管理サービスです。

東海東京証券の**東海東京ファンドラップ口座**にお預け  
いただいた運用資金を、**東海東京アセットマネジメント**  
がお客様との投資一任契約に基づいて運用する、リスク  
管理とアセットアロケーション（資産配分）を重視した  
トータル資産運用・管理サービスです。

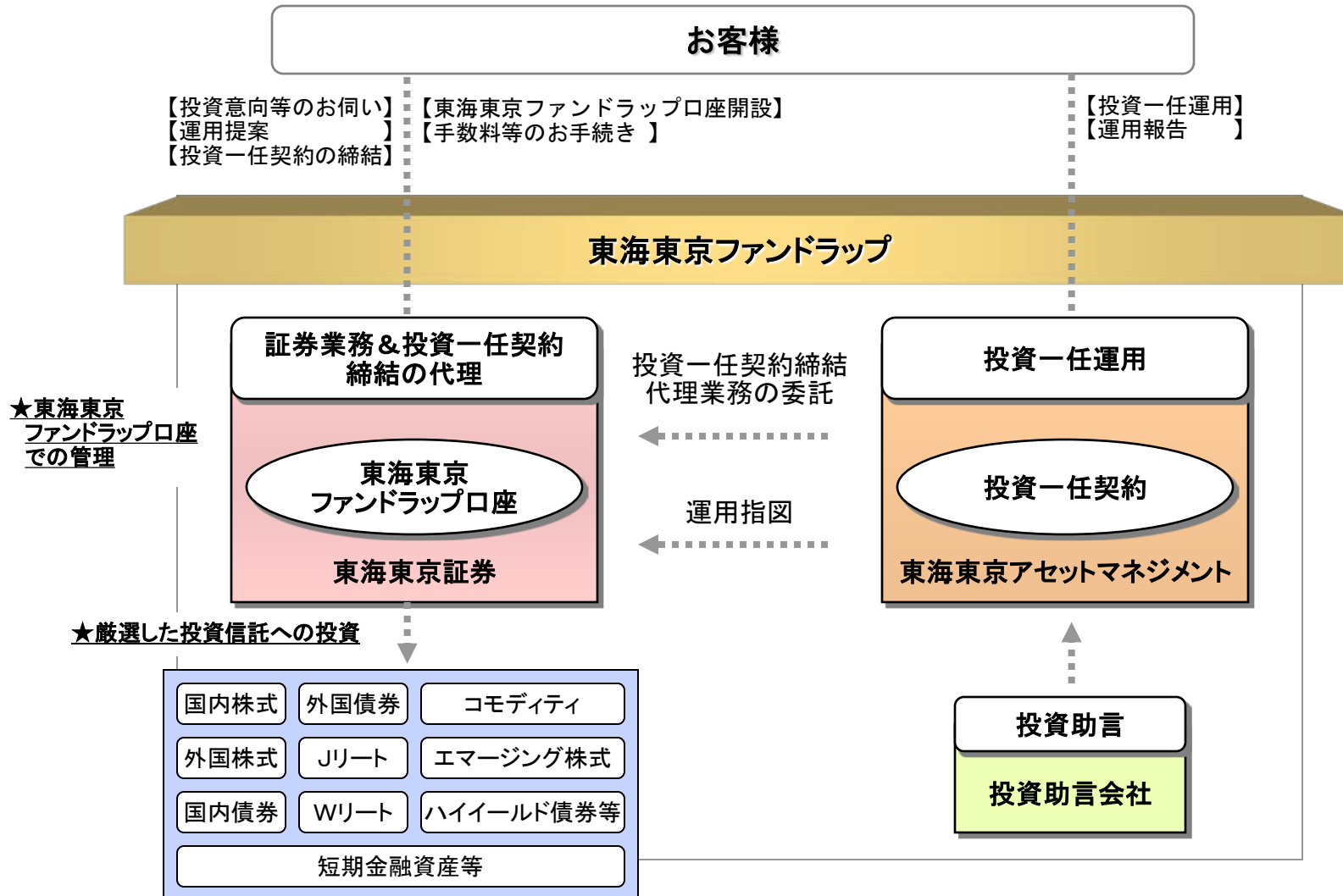
#### ※投資一任とは

お客様の有価証券投資に係る投資判断や  
売買の発注等について、お客様自身が行う  
のではなく、投資一任  
契約に基づいてそれ  
らを投資運用会社に  
一任することです。

投資一任運用による  
損益は全てお客様の  
損益となります。



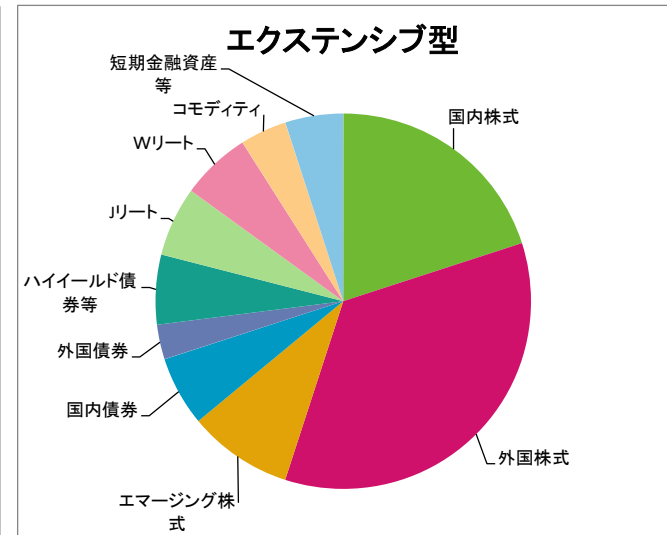
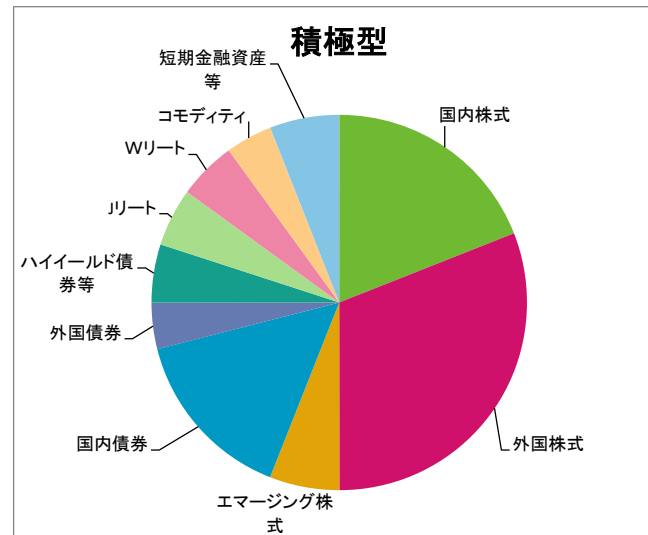
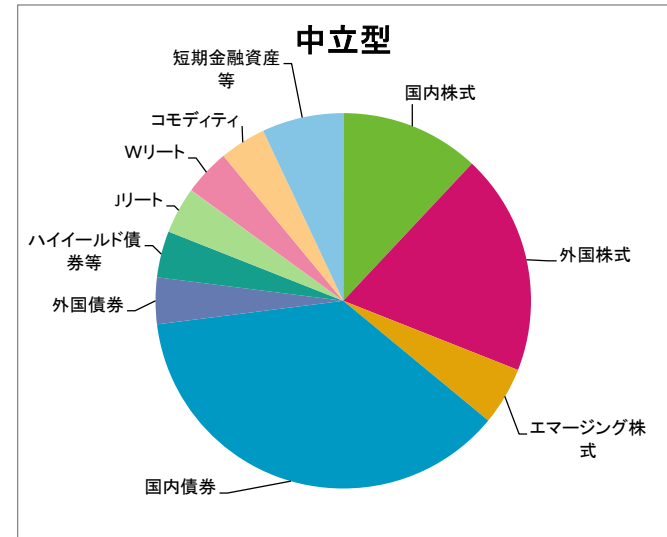
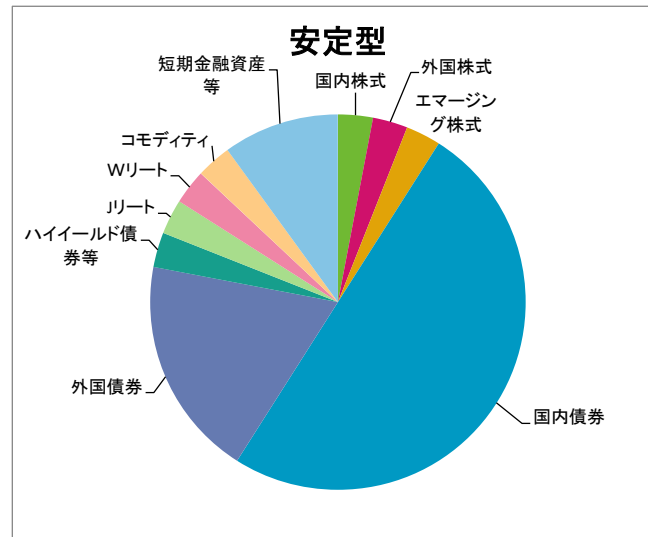
# 5. 「東海東京ファンドラップ」 のしくみ～



## 6. 東海東京ファンドラップの基本ポートフォリオ



※各図はイメージです



## 7. 世界の主要資産価格の動き

	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
1位	国内REIT 31.9%	新興国株式 54.3%	外国REIT 39.8%	新興国株式 34.7%	国内債券 3.4%	新興国株式 82.6%	国内REIT 34.1%	新興国債券 2.6%	国内REIT 41.0%	外国株式 54.7%
2位	外国REIT 29.4%	国内株式 45.2%	新興国株式 33.1%	コモディティ 11.9%	外国債券 -14.9%	外国REIT 45.3%	外国REIT 6.9%	国内債券 1.9%	外国REIT 37.5%	国内株式 54.4%
3位	新興国株式 23.0%	コモディティ 35.9%	国内REIT 28.8%	外国株式 6.5%	新興国債券 -29.9%	外国株式 39.8%	新興国株式 5.1%	外国債券 1.8%	新興国株式 31.7%	国内REIT 41.1%
4位	外国株式 12.8%	外国REIT 26.3%	外国株式 23.2%	外国債券 6.4%	国内株式 -40.6%	新興国債券 31.7%	国内債券 2.4%	外国REIT -1.2%	外国株式 30.8%	外国REIT 24.3%
5位	国内株式 11.3%	新興国債券 25.2%	新興国債券 11.0%	国内債券 2.7%	国内REIT -48.6%	コモディティ 24.7%	コモディティ 1.9%	外国株式 -8.6%	新興国債券 30.7%	外国債券 22.5%
6位	外国債券 9.5%	外国株式 23.5%	外国債券 9.5%	新興国債券 1.5%	コモディティ -50.5%	国内株式 7.6%	国内株式 1.0%	コモディティ -16.8%	国内株式 20.9%	新興国株式 19.0%
7位	新興国債券 8.4%	国内REIT 12.1%	コモディティ 3.6%	国内REIT -3.1%	外国株式 -54.6%	国内REIT 6.2%	新興国債券 -0.9%	国内株式 -17.0%	外国債券 19.9%	新興国債券 15.4%
8位	コモディティ 6.7%	外国債券 8.8%	国内株式 3.0%	国内株式 -11.1%	外国REIT -59.1%	外国債券 4.2%	外国株式 -1.6%	新興国株式 -21.1%	コモディティ 10.8%	コモディティ 11.7%
9位	国内債券 1.3%	国内債券 0.8%	国内債券 0.2%	外国REIT -15.5%	新興国株式 -63.4%	国内債券 1.4%	外国債券 -12.7%	国内REIT -22.2%	国内債券 1.9%	国内債券 2.0%

●使用ベンチマーク

国内株式: TOPIX(配当込み)、外国株式: MSCIコクサイ(除く日本)、国内債券: NOMURA BPI総合、外国債券: シティ世界国債インデックス(除く日本) 新興国株式: MCSI エマージング株式インデックス、新興国債券: JPモルガンエマージング債券インデックス 国内REIT: 東証REIT指数、外国REIT: S&P先進国REIT指数(除く日本) コモディティ: S&P商品指数

※モーニングスター アンカーより東海東京アセットマネジメント作成

## 8. 分散投資をしてみると・・・

	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年
1位	国内REIT 31.9%	新興国株式 54.3%	外国REIT 39.8%	新興国株式 34.7%	国内債券 3.4%	新興国株式 82.6%	国内REIT 34.1%	新興国債券 2.6%	国内REIT 41.0%	外国株式 54.7%
2位	外国REIT 29.4%	国内株式 45.2%	新興国株式 33.1%	コモディティ 11.9%	外国債券 -14.9%	外国REIT 45.3%	外国REIT 6.9%	国内債券 1.9%	外国REIT 37.5%	国内株式 54.4%
3位	新興国株式 23.0%	コモディティ 35.9%	国内REIT 28.8%	外国株式 6.5%	新興国債券 -29.9%	外国株式 39.8%	新興国株式 5.1%	外国債券 1.8%	新興国株式 31.7%	国内REIT 41.1%
4位	9資産等分散 14.9%	外国REIT 26.3%	外国株式 23.2%	外国債券 6.4%	9資産等分散 -39.8%	新興国債券 31.7%	9資産等分散 4.0%	外国REIT -1.2%	外国株式 30.8%	9資産等分散 27.2%
5位	外国株式 12.8%	9資産等分散 25.8%	9資産等分散 16.9%	9資産等分散 3.8%	国内株式 -40.6%	9資産等分散 27.1%	国内債券 2.4%	外国株式 -8.6%	新興国債券 30.7%	外国REIT 24.3%
6位	国内株式 11.3%	新興国債券 25.2%	新興国債券 11.0%	国内債券 2.7%	国内REIT -48.6%	コモディティ 24.7%	コモディティ 1.9%	9資産等分散 -9.0%	9資産等分散 25.0%	外国債券 22.5%
7位	外国債券 9.5%	外国株式 23.5%	外国債券 9.5%	新興国債券 1.5%	コモディティ -50.5%	国内株式 7.6%	国内株式 1.0%	コモディティ -16.8%	国内株式 20.9%	新興国株式 19.0%
8位	新興国債券 8.4%	国内REIT 12.1%	コモディティ 3.6%	国内REIT -3.1%	外国株式 -54.6%	国内REIT 6.2%	新興国債券 -0.9%	国内株式 -17.0%	外国債券 19.9%	新興国債券 15.4%
9位	コモディティ 6.7%	外国債券 8.8%	国内株式 3.0%	国内株式 -11.1%	外国REIT -59.1%	外国債券 4.2%	外国株式 -1.6%	新興国株式 -21.1%	コモディティ 10.8%	コモディティ 11.7%
10位	国内債券 1.3%	国内債券 0.8%	国内債券 0.2%	外国REIT -15.5%	新興国株式 -63.4%	国内債券 1.4%	外国債券 -12.7%	国内REIT -22.2%	国内債券 1.9%	国内債券 2.0%

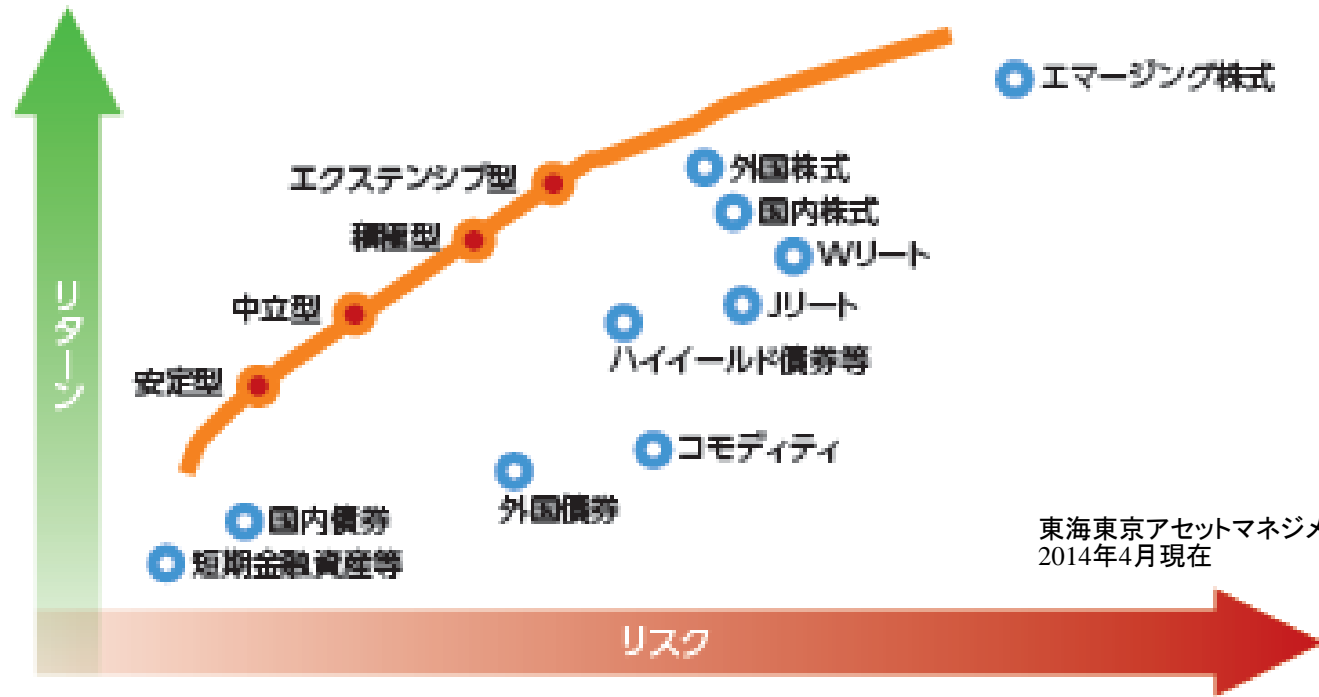
●使用ベンチマーク

国内株式:TOPIX(配当込み)、外国株式:MSCIコクサイ(除く日本)、国内債券:NOMURA BPI総合、外国債券:シティ世界国債インデックス(除く日本) 新興国株式:MCSI エマージング株式インデックス、新興国債券:JPモルガンエマージング債券インデックス 国内REIT:東証REIT指数、外国REIT:S&P先進国REIT指数(除く日本) コモディティ:S&P商品指数

※モーニングスター アンカーより東海東京アセットマネジメント作成

## 9. 有効フロンティアと基本ポートフォリオ

資産配分による分散投資の効用(イメージ図)



東海東京アセットマネジメント作成:  
2014年4月現在

### 有効フロンティアのご説明

有効フロンティア上のポートフォリオは、あるリターン（期待収益率）に対して最小のリスク（標準偏差）を示す資産の組み合わせ、あるリスク（標準偏差）に対して最大のリターン（期待収益率）を確保する資産の組み合わせです。

この有効フロンティア上にあると考えられるポートフォリオを、リスク量別に4つ抽出したものが、それぞれのコースに対する**基本ポートフォリオ**をとなります

## 10. 投資助言会社 イボットソン・アソシエイツ・ジャパンのご紹介

### イボットソン・アソシエイツ・ジャパンの特長

専門的な調査研究に基づき  
投資判断をサポート

1977年にロジャー・G・イボットソン(現イェール大学経営大学院教授)により設立、その理念は金融経済学を投資実務に役立たせることにありました。

膨大なデータに  
基づく計量分析

株式や債券の長期データ(米国1926年～、日本1952年～)をもとにしたリスクとリターンの統計的分析に基づき、各国の投資家に最適な資産配分案などの投資助言を提供しています。

世界各地の幅広い  
層の投資家が利用

世界各地の金融機関・事業法人・研究機関など幅広いお客様にご利用いただいております。

「イボットソン・アソシエイツ・ジャパン」は米国モーニングスターグループのイボットソン・アソシエイツの日本法人です。

#### 会社概要

イボットソン・アソシエイツ・ジャパン株式会社

金融商品取引業者: 関東財務局長(金商)第555号

加入協会: 一般社団法人 日本投資顧問業協会

## 11. 助言会社の役割について

基本ポート  
フォリオ

イボットソン  
による中短期の  
経済見通し

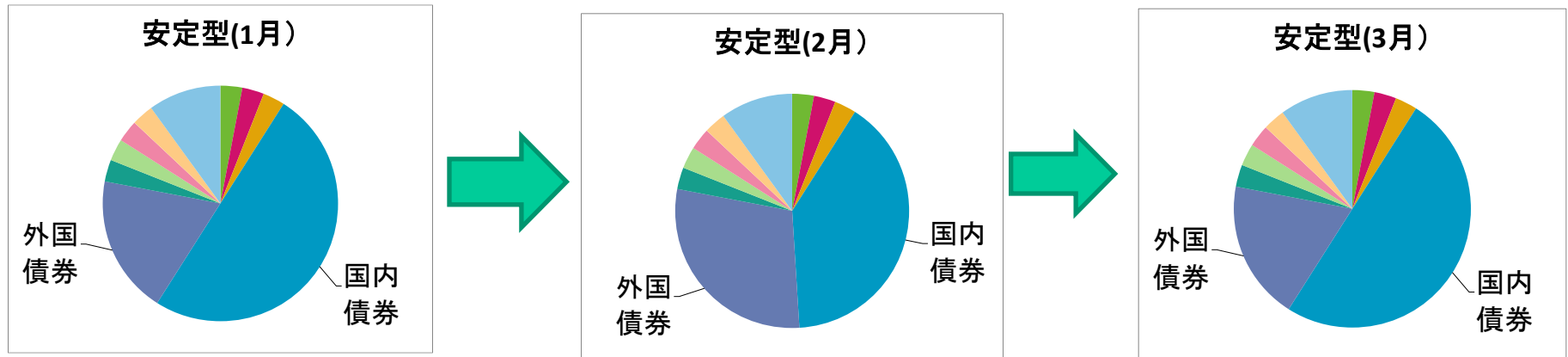
運用ポート  
フォリオ

基本ポートフォリオ…長期的な分析に基づく、効率的ポートフォリオ

運用ポートフォリオ…基本ポートフォリオをベースに中短期の経済見通しを資産配分に反映させたポートフォリオ。原則、毎月見直します

(例) 国内株式資産をオーバーウェイト、コモディティをアンダーウェイトなど…

## 12. 基本ポートフォリオと助言イメージ



※図はイメージです

- 1月…コミュニケーションシート→安定型基本ポートフォリオでスタート
- 2月…円安見込みが高まるとの助言情報により、外国債券オーバーウェイト、国内債券アンダーウェイトへ
- 3月…円安相場終了。10資産の相場見通しがニュートラル(基本ポートフォリオ)である状態へ戻す

基本ポートフォリオ…長期的な分析に基づく効率的ポートフォリオ。  
 ※東海東京ファンドラップのスキームで言えば、10資産の相場見通しがニュートラルである状態をいう。

## 「リスク・手数料について」～リスクについて～

### 東海東京ファンドラップのリスクについて

東海東京ファンドラップは値動きのある有価証券への投資を通じて運用を行います。お客様の投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割込むことがあります。また、運用における損益はすべてお客様に帰属します。

契約締結にあたっては東海東京ファンドラップに係る契約締結前交付書面を必ずご確認ください。

東海東京ファンドラップにおける相場その他の変動により損失が生じる可能性(以下「リスク」といいます。)は以下のとおりです。

#### 投資する金融商品の各々のリスクについて

##### (1) 投資信託等

投資信託の裏付けとなっている株式、債券、投資信託、不動産、商品等(以下「裏付け資産」といいます。)の価格や評価額または参照指数の変動に伴い、その投資信託の基準価額が下落し、損失を被ることがあります。外貨建ての裏付け資産を組み入れる場合は、これらに加え、外国為替の変動により、その投資信託の基準価額が下落し、損失を被ることがあります。投資信託が海外の資産を裏付け資産とする場合は、各投資対象国・地域の政治・経済、金融市場、社会制度、対外関係等の変化により、資産価格の変動や為替変動に伴い、投資信託の基準価額が下落し、損失を被ることがあります。裏付け資産の発行者等の倒産や財産の状況の悪化等およびそれらに関する外部評価の変化等により、投資信託の基準価額が下落し、損失を被ることがあります。

#### 投資一任契約におけるしくみとして有するリスクについて

##### (1) 資産配分について

投資一任契約においては、資産配分を行っております。資産配分の巧拙により、契約資産の評価額が下落し、損失を被ることがあります。

##### (2) 銘柄選択について

投資一任契約においては、資産配分に沿った銘柄を選択することになりますが、その巧拙で契約資産の評価額が下落し、損失を被ることがあります。

## 「リスク・手数料について」～リスクについて～②

### 手数料等の諸費用について

投資一任契約においては、投資顧問報酬(固定報酬型は、最大0.972%(年率・税込)、また成功報酬型は、最大0.4536%(年率・税込)の固定報酬と契約期間における運用益に対して16.2%(税込)の成功報酬料率を乗じた成功報酬から構成されております。)のほか、取引の執行に係るファンドラップ手数料(固定報酬型、成功報酬型ともに、最大0.648%(年率・税込))が、直接お客さまにご負担いただく報酬および手数料となります。東海東京ファンドラップの運用は、投資信託等で行うため、信託報酬(最大1.2960%:年率・税込)、信託期間の途中で売買する場合に発生する信託財産留保額(最大0.3000%)をご負担いただくこととなります。また、その他費用として監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等をご負担いただく場合がございますが、事前に計算が出来ないため、その総額・計算方法を記載しておりません。当該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、表示することはできません。

なお、実際の取引にあたっては、必ず、契約締結前交付書面をよくお読み下さい。また、各投資信託の内容やそれに係るリスク、その他留意事項等については、各投資信託の投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください。

### クーリングオフの適応

金融商品取引法第37条の6の規定(書面による解除)は、投資一任契約には適用がありません。

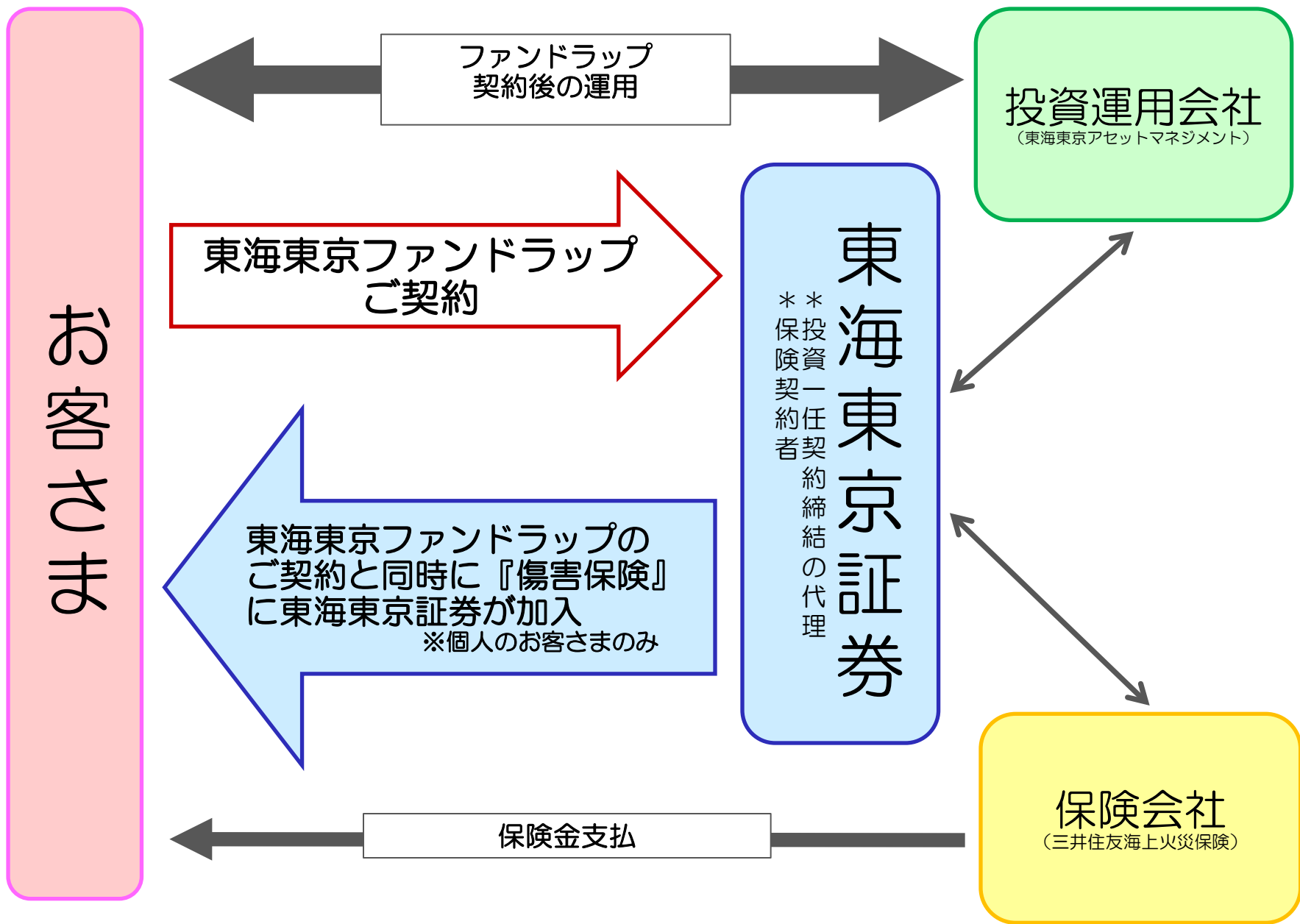
東海東京ファンドラップは、東海東京証券が、東海東京アセットマネジメントの委託を受けて、「東海東京ファンドラップ投資一任契約」の締結に係る代理を行います。

※一部解約または全部解約の場合、ファンドラップ手数料及び投資顧問報酬はお返しいたしません。

2014年10月現在

商号等	東海東京アセットマネジメント株式会社 関東財務局長(金商) 第1384号
加入協会	一般社団法人 日本投資顧問業協会
本社所在地	〒104-0033 東京都中央区新川1-17-21
連絡先	お客様相談窓口 0120-822-620(9時～17時・土日・休日は休業)





○東海東京ファンドラップご契約の  
お客さまには、ご契約と同時に  
『交通事故危険のみ補償特約付団体  
総合生活補償保険』を東海東京証券  
が付帯致します。

※個人のお客さまのみ

○『傷害保険』の保険料は、  
東海東京証券が負担致します。

＊お客様の保険料の負担は  
ありません。

# 『交通事故危険のみ補償特約付団体総合生活補償保険』の内容

## ○保障内容（1口あたり）

死亡・後遺障害保険金額：100万円

入院保険金日額：1入院につき日額1,000円

通院保険金日額：1通院につき日額1,000円

## ○保険の特長

- ① 「交通事故」「交通乗用具の火災」によるケガを補償します。
- ② ケガによる入院と通院は、1日目から補償します。

※ご加入の内容は普通保険約款・特約等によって定まります。

○東海東京ファンドラップのご契約金額  
100万円につき『傷害保険』1口が  
付帯されます。

※加入口数限度 10口

○保険期間は、東海東京ファンドラップ  
の運用期間と同一です。

## サービス内容の概要

項目	内容
契約金額	(当初) 300万円以上100万円単位
運用コース	安定型、中立型、積極型、エクステンシブ型
投資対象	投資信託
運用開始日	運用開始日の設定は随時可能です。ただし契約締結お申込み日から起算して12営業日目から翌月応当日（休日の場合は翌営業日）までの営業日とします。
全部解約	随時可能です
収益分配金	運用対象となる各投資信託から生じた収益分配金は、東海東京ファンドラップ口座の運用資産となります。出金のお取扱いはできません。

詳細は運用サービス内容説明書、パンフレットをご覧ください。

東海東京証券は、東海東京アセットマネジメントの委託を受けて、「東海東京ファンドラップ投資一任契約」の締結に係る代理を行います。

### お問い合わせ

東海東京証券株式会社(代理業者)

お取引のある本支店等又はカスタマーサポートセンター(0120-746-104)にご連絡ください。

金融商品取引業者  
加入協会

東海財務局長(金商)第140号  
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

### お問い合わせ

東海東京アセットマネジメント お客さま相談窓口にご連絡ください。

TEL:0120-822-620(9時~17時 土日・休日は休業)

### 東海東京アセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者  
加入協会

関東財務局長(金商)第1384号  
一般社団法人 日本投資顧問業協会