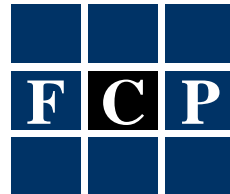


第9期運用報告会



FCP-ファンドコンサルティングパートナーズ

このテキストのいかなる部分も一切の権利はFCPに帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行わないようお願い致します。



1. ファンド選択のポイント

- ①ファンドの運用の目的が理解できるか
- ②その目的を果たすように運用されているか
- ③その結果が満足すべきであるか
- ④将来も継続すると期待していいか

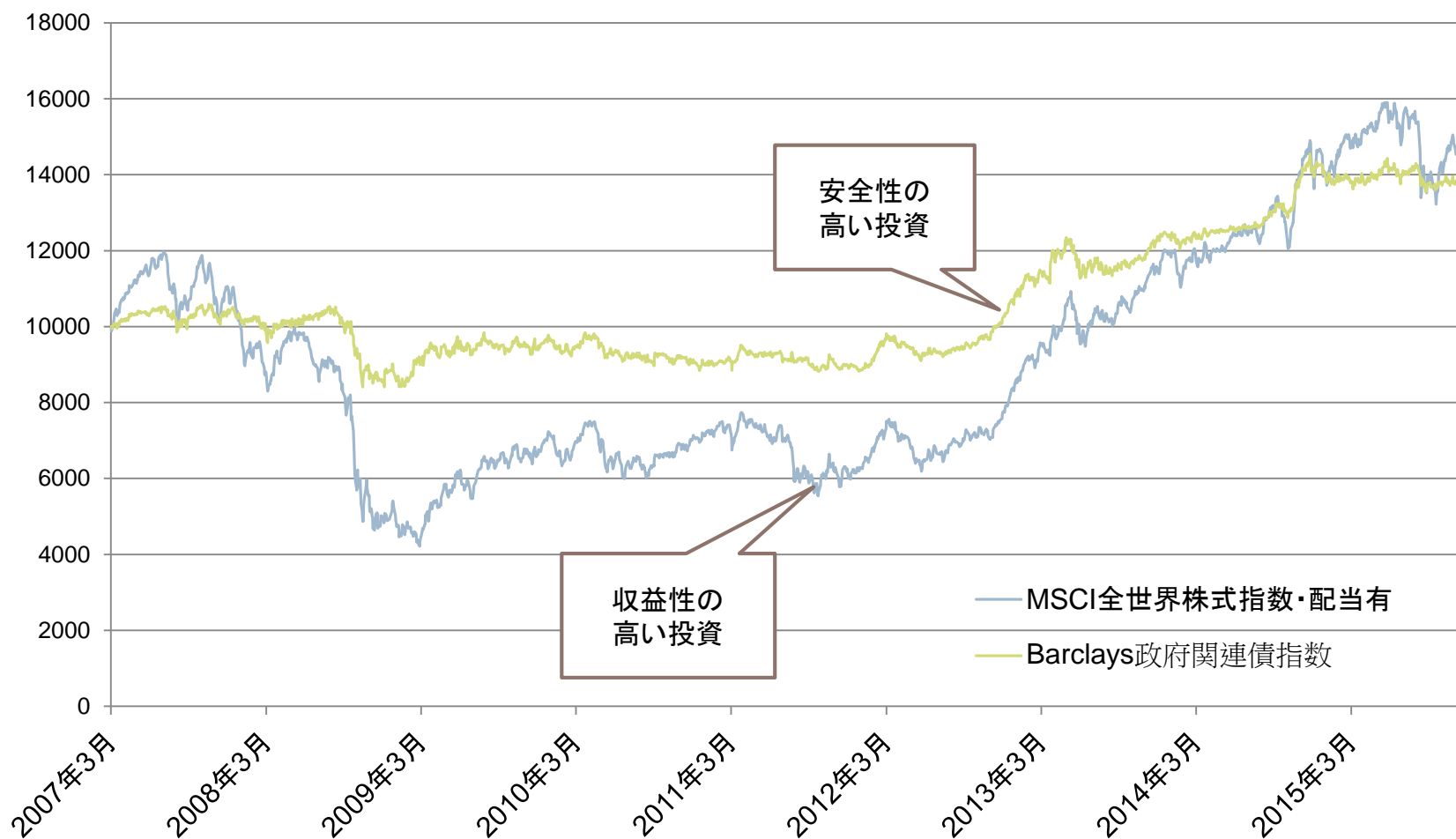
2.セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

【運用の目的】

- ・市場の時価総額を基準として、世界の株式と債券に1:1の割合で投資する
- ・為替ヘッジは原則として行わない

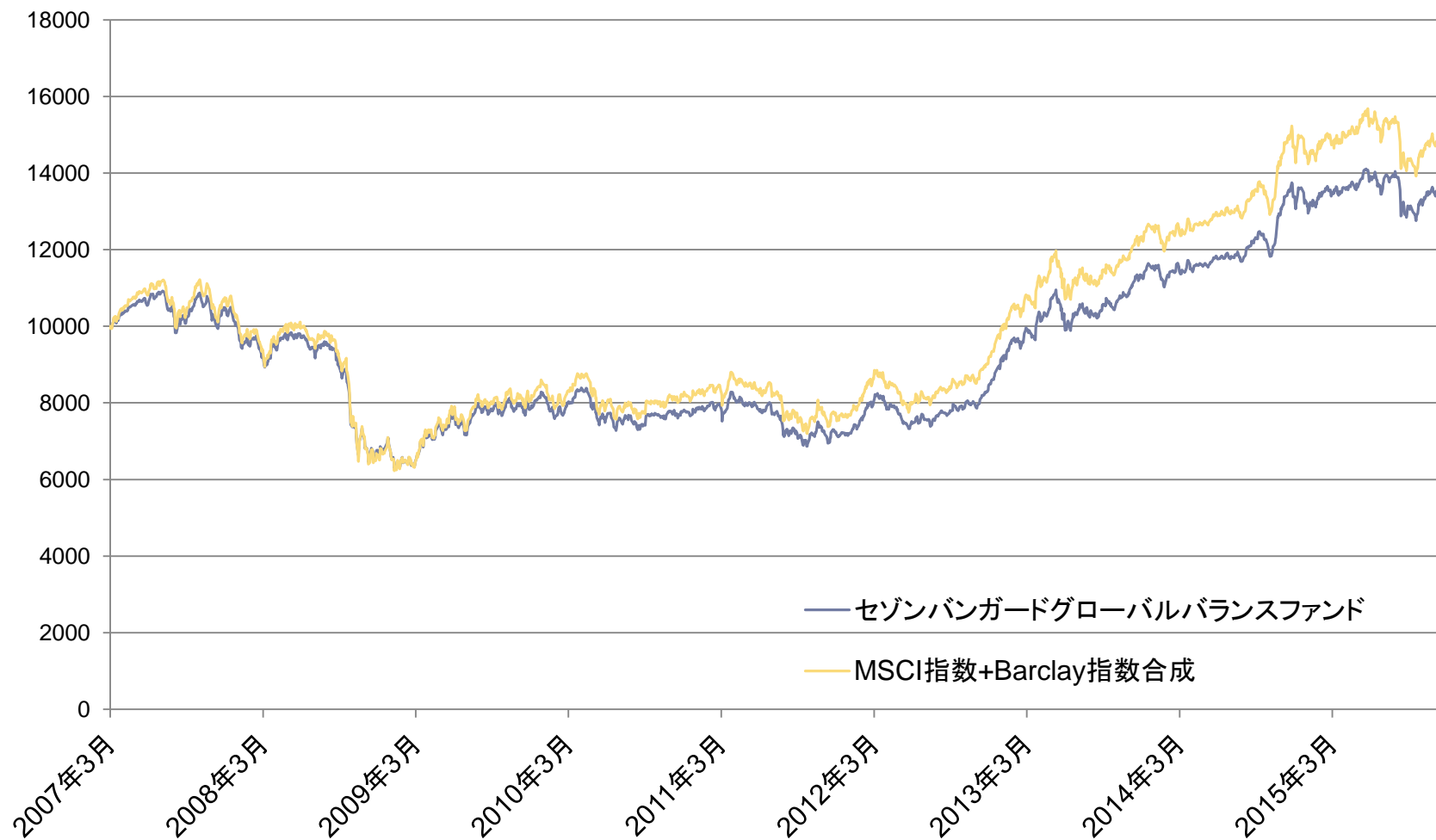
2.セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

【運用のイメージ】



2.セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

【合成指数とファンドの基準価額の比較】



2.セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

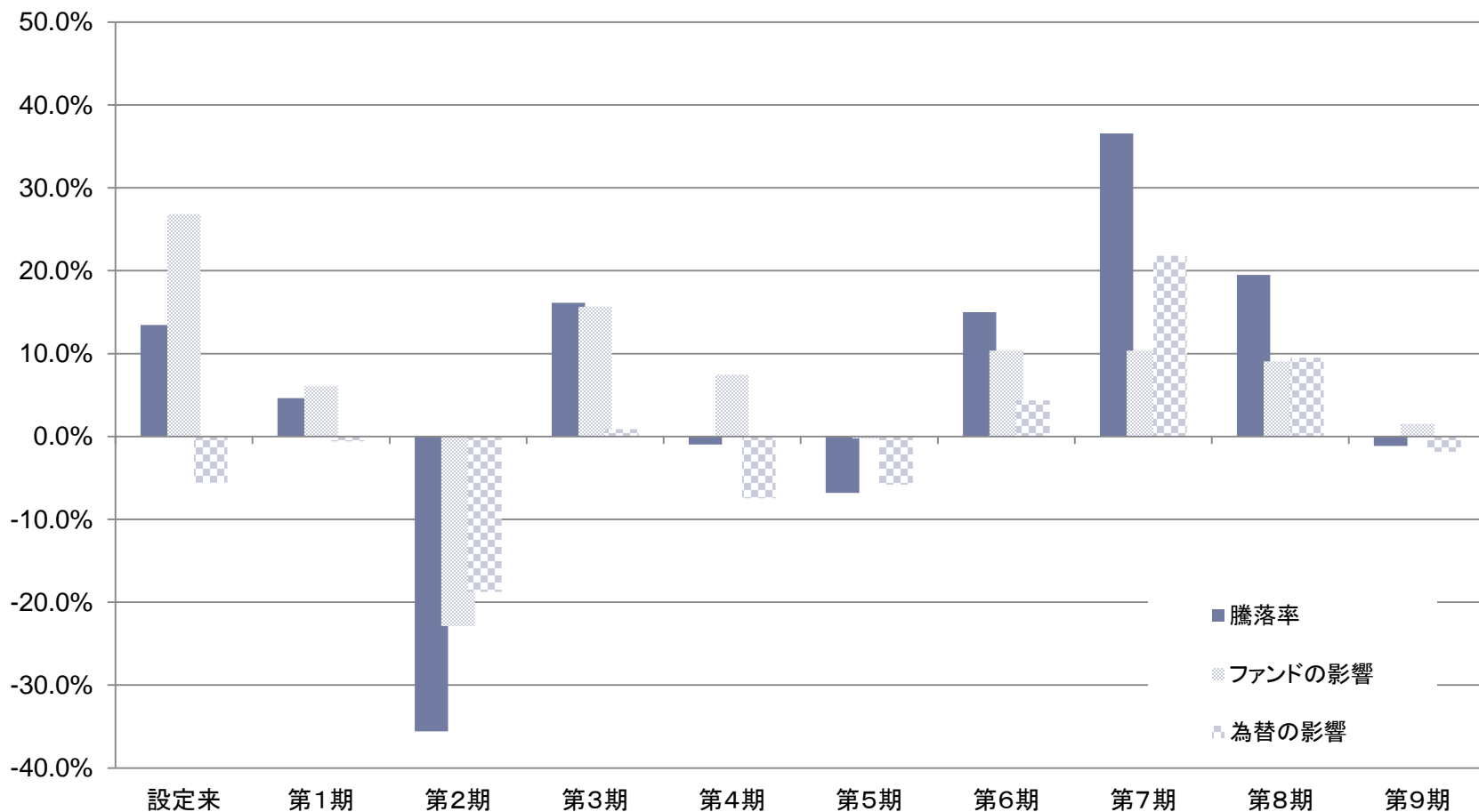
【リスクとリターンの特性】

	セゾン バンガード グローバル バランスファンド	MSCI全世界株 式指数(配当有・ 税引後)	Barclays政府関 連債指数	MSCI指数 +Barclays指数 合成
年換算収益率	3.41%(4.01%)	4.28%(4.96%)	3.68%(4.63%)	4.42%(5.25%)
年換算標準偏差	11.8%(12.0%)	20.7%(21.2%)	11.8%(12.1%)	14.1%(14.5%)

()内は設定来から第8期末まで

2.セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

【期別の変動要因(ファンド(株、債券)、為替)】



2.セゾン・バンガード・グローバルバランスファンド

【運用管理費用（組入れファンド含む）】

目論見書記載値	
シェアクラス変更前	年0.74%±0.03%
シェアクラス変更後	年0.69%±0.03%
実績値	年0.727%

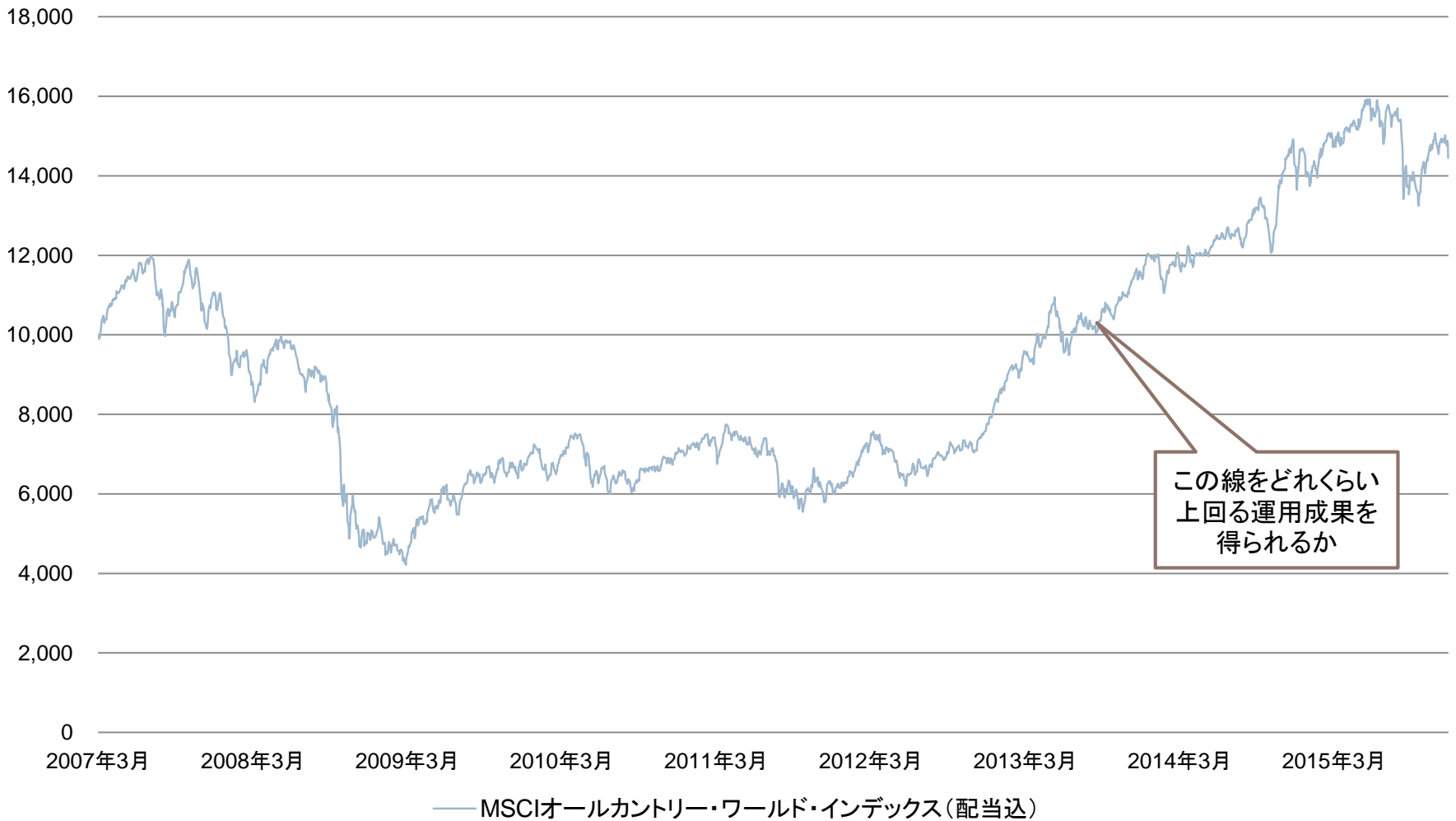
3. セゾン資産形成の達人ファンド

【運用の目的】

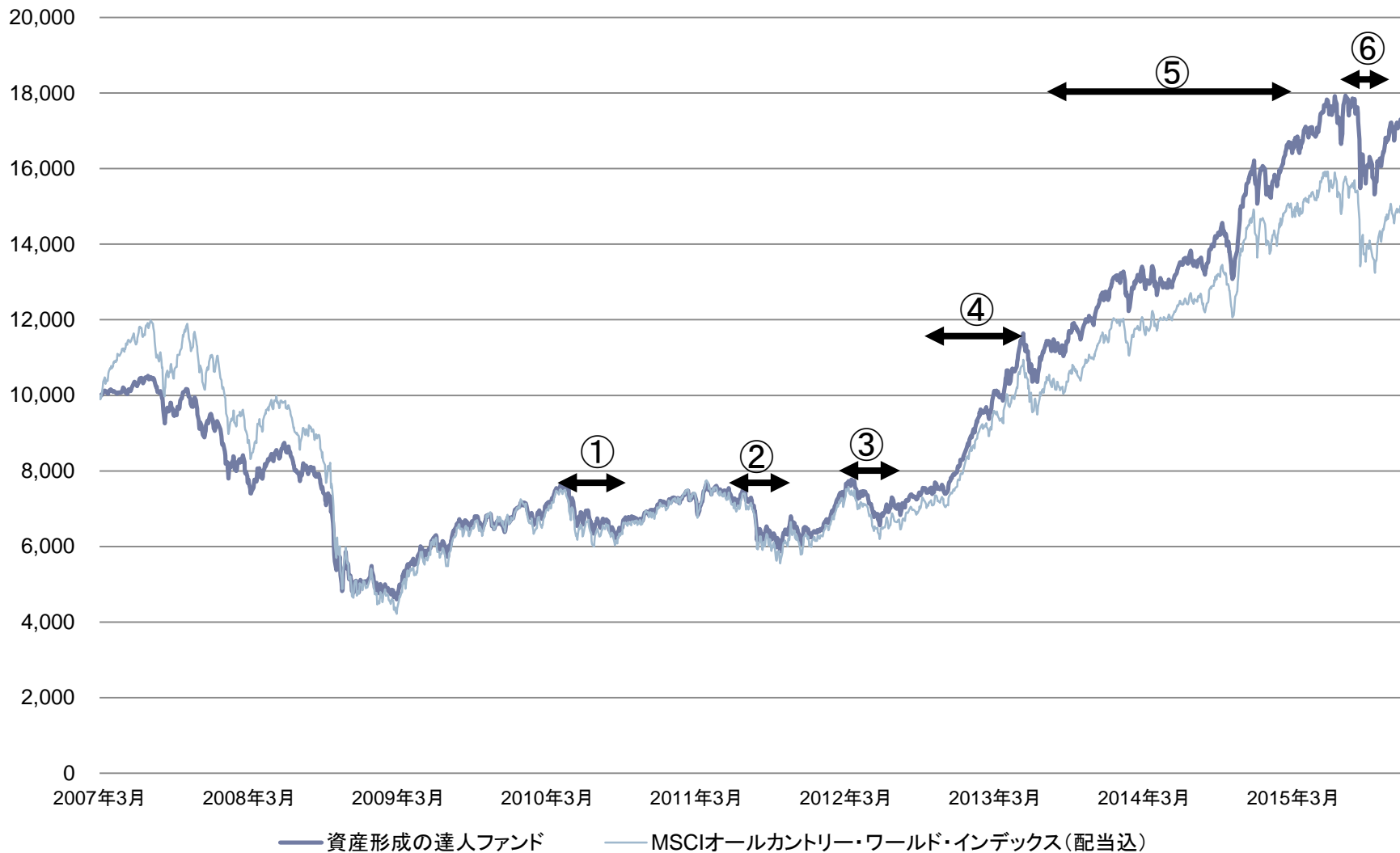
- 世界におけるグッドカンパニーの株式に割安に投資することにより、市場平均を上回るリターンの獲得を目指すファンドを見つけてそのファンドに投資する
- 為替ヘッジは原則として行わない

3. セゾン資産形成の達人ファンド

【運用のイメージ】



3. セゾン資産形成の達人ファンド



3. セゾン資産形成の達人ファンド

【ファンドの選択効果】

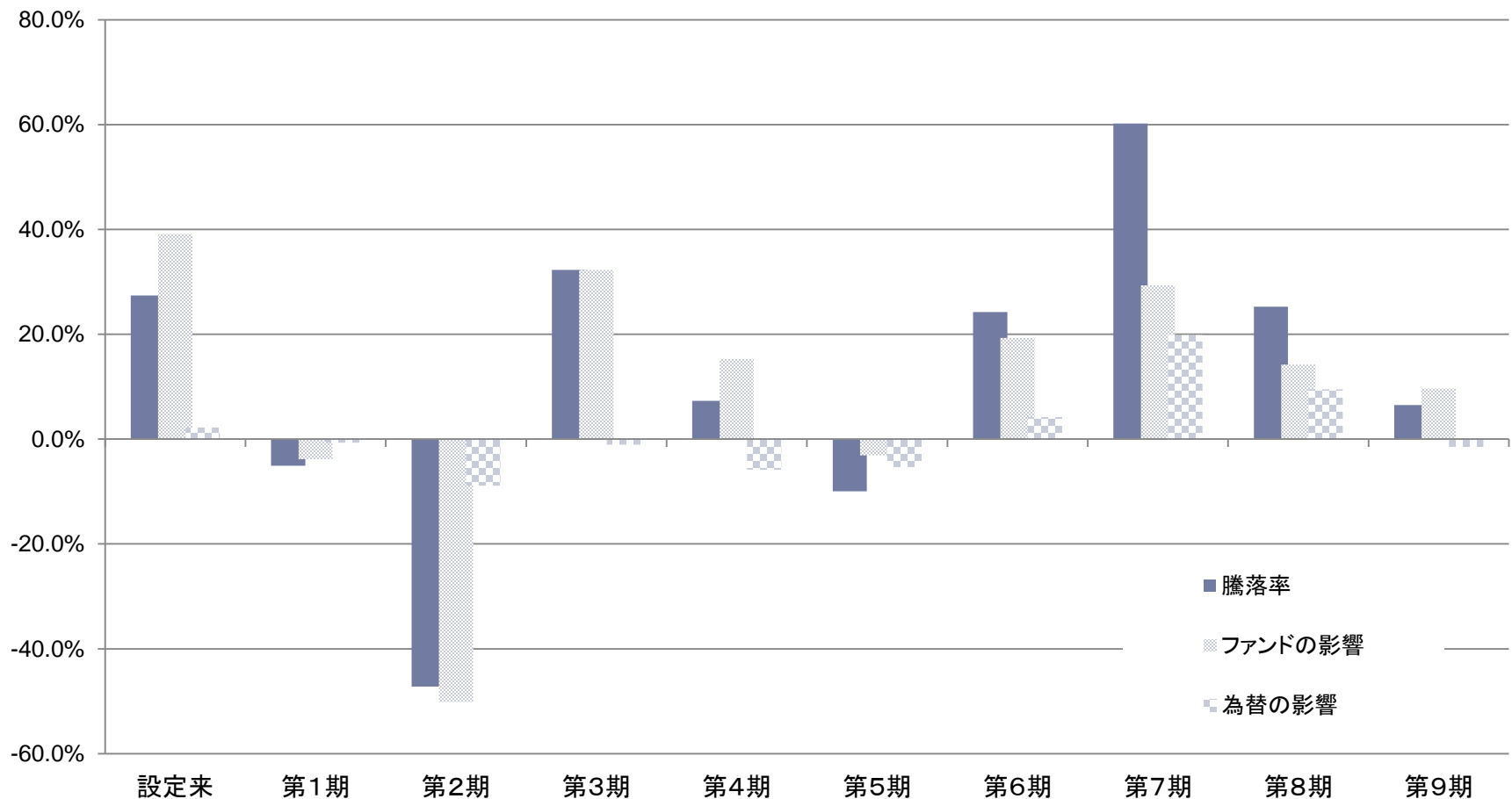
	基準価額	参考指数※	差異	ファンドの寄与	地域別配分の寄与等※※
設定来	70.0%	44.5%	25.5%	38.6%	-13.2%
第1期	-5.1%	9.8%	-14.9%	0.1%	-15.0%
第2期	-47.2%	-54.3%	7.1%	-2.2%	9.2%
第3期	32.3%	31.0%	1.3%	3.8%	-2.5%
第4期	7.3%	6.3%	1.0%	2.9%	-1.9%
第5期	-10.0%	-11.5%	1.5%	1.5%	0.0%
第6期	24.2%	22.2%	2.0%	6.0%	-4.0%
第7期	60.2%	53.1%	7.1%	3.7%	3.3%
第8期	25.2%	25.6%	-0.4%	3.9%	-4.3%
第9期	6.5%	-0.8%	7.3%	9.8%	-2.5%

※MSCIオールカントリーワールドインデックス(配当込)

※※地域別配分比率の寄与等には信託報酬が含まれています

3. セゾン資産形成の達人ファンド

【期別の変動要因(ファンド、為替)】



※日本コムジェストヨーロッパファンドはユーロ建て、日本コムジェストエマージングマーケットファンド、スパークスワンアジア厳選投資ファンドは米ドル建てで計算しています。

3. セゾン資産形成の達人ファンド

【リターンとリスクの特性】

	資産形成の 達人ファンド	MSCIオールカントリーワールド ドインデックス(配当有)
年換算収益率	6.3%(6.2%)	4.3%(5.0%)
年換算標準偏差	17.0%(17.3%)	20.7%(21.2%)

()内は設定来から第8期末まで

3. セゾン資産形成の達人ファンド

<下げ局面>

	基準価額	MSCIオールカントリー ワールドインデックス※	差異
①	2010/04/27	7,669	7,493
	2010/09/01	6,222	6,077
	騰落率	-18.86%	-18.90%
②	2011/04/08	7,654	7,739
	2011/10/05	5,869	5,560
	騰落率	-23.32%	-28.16%
③	2012/03/28	7,768	7,475
	2012/07/26	6,830	6,440
	騰落率	-12.07%	-13.85%
⑥	2015/08/12	17,842	15,694
	2015/09/30	15,317	13,337
	騰落率	-14.15%	-15.02%

3. セゾン資産形成の達人ファンド

<上げ局面>

	基準価額	MSCI オールカントリー ワールドインデックス	差異
④	2012/11/12	7,393	7,043
	2013/05/23	11,639	10,928
	騰落率	+57.43%	+55.16%
⑤	2013/06/14	10,358	9,537
	2014/12/10	15,960	14,550
	騰落率	+54.08%	+52.56%

※設定日を10,000として換算した値

3. セゾン資産形成の達人ファンド

【運用管理費用（組入れファンド含む）】

目論見書記載値	年1.35%±0.2%
実績値	年1.479%

ご留意事項

- ▶ 投資信託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。その結果、購入時の価額を下回ることもあります。また、投資信託へご投資の際は、信託報酬等所定の費用がかかります。各投資信託のリスク、費用等については投資信託説明書(交付目論見書)に詳しく記載されております。
- ▶ ご購入に際しては、必ず投資信託説明書(交付目論見書)を十分お読みいただき、内容をご確認のうえご自身でご判断ください。
- ▶ MSCI Indexに関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。また、特に断りがない限り、参照指数は円建てに換算しています。