

ブラックロック、マルチアセットに投資し絶対収益を追求する スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオを設定 各資産の値動きに影響を与える要素に注目する、新しい運用戦略

2017年7月4日（東京） - ブラックロック・ジャパン株式会社（本社東京、代表取締役会長 CEO 井澤吉幸）は、世界の株式、債券、通貨および派生商品等の複数の資産（マルチアセット）に投資する追加型投資信託、ブラックロック・スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオ（円／年1回決算コース）¹を2017年8月4日に設定する予定です。販売会社は三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社で、当初申込期間は2017年7月20日から8月3日です。

当ファンドは各資産の値動きに好影響を与えるファクター（要素）、なかでもスタイル・ファクターに注目する、新しいコンセプトの運用戦略に基づいて運用されます。また、運用にあたってはロング・ショート戦略に基づいてポートフォリオを構築します。なお、当ファンドが投資対象とするファンドの純資産額を米ドル換算した金額に対して、米ドル売り・円買いの為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。²

これまでに、たとえば株式投資においては一般的に市場全体の影響（ベータ）と、個別銘柄の要素（アルファ）が投資のリターンを決定付けると考えられていますが、この投資のリターンには投資家の行動スタイルが寄与する部分があることが実証されています。投資家の行動スタイルに由来し、各資産に共通して好影響を与える要素をスタイル・ファクターといい、ブラックロックでは割安度（バリュエーション）、好利回り（キャリー）、価格変化のトレンド（モメンタム）、低変動性（ディフェンシブ）の4つのスタイル・ファクターが、株式だけでなく債券や通貨など世界中の幅広い資産に適用可能であると考えています。当ファンドでは、スタイル・ファクターに注目してロング・ショート戦略を実施することにより、市場変動要因を低減しつつ、銘柄におけるスタイル・ファクターによる価格変化の差を効率的に獲得して、より安定したリターンを追求します。なお、運用では各資産のさまざまなファクターへ投資を行うことでリスクを分散するとともに、市場環境を考慮して資産配分をコントロールします。

¹ ファンド名の「円」とは、日本円で投資可能であることを意味しており、為替ヘッジにかかる方針を示唆するものではありません。

² 当該ファンドが運用戦略上で保有する米ドル建て以外の資産、および収益追求のために取得した通貨市場における米ドル以外のエクスポージャーについては、米ドルに対する為替ヘッジを行っておりません。

当ファンドは、様々な資産クラスや投資戦略に精通したメンバーで構成されるファクター投資戦略チームが運用を担当します。運用責任者のアンドリュー・アンは、ファクター研究の第一人者として世界の主要な年金基金や政府機関に投資助言を提供、2015年の入社以前はコロンビア大学で教鞭を執っていました。ファンドの運用に際しては当社が開発した最先端のリスク管理ツールである Aladdin®を活用することでポートフォリオ内の各資産におけるリスクを細かくモニターし、資産間の相関関係を低い水準に維持します。

ブラックロック・ジャパンの浜田直之取締役リテール営業部門長は次のように述べています。「当ファンドは、各資産の値動きに好影響を与える要素（スタイル・ファクター）に着目し、ポートフォリオを構築するという新しいタイプの運用戦略に基づいています。ブラックロックはファクター投資のパイオニアとして、40年以上にわたり、データ分析やノウハウを蓄積して参りました。この度、スタイル・ファクターへの注目とロング・ショート戦略の活用により、長期的に市場動向に左右されない『絶対収益を追求する』スタイル・アドバンテージ・ポートフォリオを、個人の投資家のみなさまに提供できることを大変嬉しく思います。当ファンドが投資家のみなさまの、資産形成のニーズにお応えできると確信しております」。

以上

本資料に関するご留意事項

本資料は、報道機関向けのプレスリリースとして作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。また、投資勧誘を目的として作成したものではありません。本資料は、信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。

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。したがって、投資元金および運用成果が保証されているものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客さまに帰属します。投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。投資信託の取得のお申込みを行う場合は、最新の投資信託説明書（交付目論見書）の内容をご確認のうえ、ご自身でご判断ください。投資信託説明書（交付目論見書）につきましては、販売会社にご請求ください。

ブラックロックについて

ブラックロックは、グローバルに資産運用、リスク・マネジメント、アドバイザー・サービスを提供している世界有数の資産運用会社です。2017年3月31日現在、運用資産残高はグループ全体で総額約5.4兆米ドル（約604兆円）にのぼります。ブラックロックでは、お客様のニーズに応じて、アクティブ、エンハンスド、インデックス等の戦略を駆使して市場や資産クラスを跨いだ様々な運用サービス及び商品をご提供しています。そうした運用サービスや商品は、投資一任口座、ミューチュアル・ファンド、iShares® ETF（上場投資信託）等、多様なスキームで運営されます。また、ブラックロックは、ブラックロック・ソリューションズ®を通じて、リスク・マネジメント、アドバイザー・サービス、全社的資産運用プラットフォーム提供サービスを機関投資家にご提供しています。ブラックロックは、ニューヨークを本拠として北米、南米、欧州、アジア、オーストラリア、中東、アフリカ等、世界30カ国以上の拠点と従業員約13,000名で事業を展開しています。詳細は、ブラックロックのグローバルウェブサイトをご覧ください。 www.blackrock.com

ブラックロック・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375号

加入協会 / 一般社団法人 日本投資顧問業協会、一般社団法人 投資信託協会、日本証券業協会、一般社団法人 第二種金融商品取引業協会

ホームページ www.blackrock.com/jp/

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号 丸の内トラストタワー本館

Tel. 03-6703-4100（代表）