

## 【りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!について】

### 1. はじめに

お客さまが安心して長期的な資産形成を行うためには、複数の資産の値動きを考慮した分散投資を行うことで、リスクを低減しつつ、効率的なリターンの獲得を継続的に行うことが重要です。りそなグループでは50年に渡り機関投資家向けに行ってきた資産運用のノウハウを活用し、個人のお客さまでも無料で分散投資が実現できることを目指し、りそなロボアドバイザーGuide!の提供を開始しました。

りそなロボアドバイザーGuide!は簡単な質問に答えるだけで投資の目標や運用リスクのお考えに合わせたモデルポートフォリオが表示される投資信託選びのサポートツールです。「運用金額から選ぶ」・「運用リスクから選ぶ」2通りのシミュレーション方法があり、10種類の中からお考えに合わせたポートフォリオを提案します。また、資産運用が初めての方だけでなく、お持ちの投資信託に合わせてリスクを分散した投資をお考えの方や長期的な積立投資や取崩しを考慮した分散投資を行いたい方に、幅広くご利用頂けるよう設計しています。

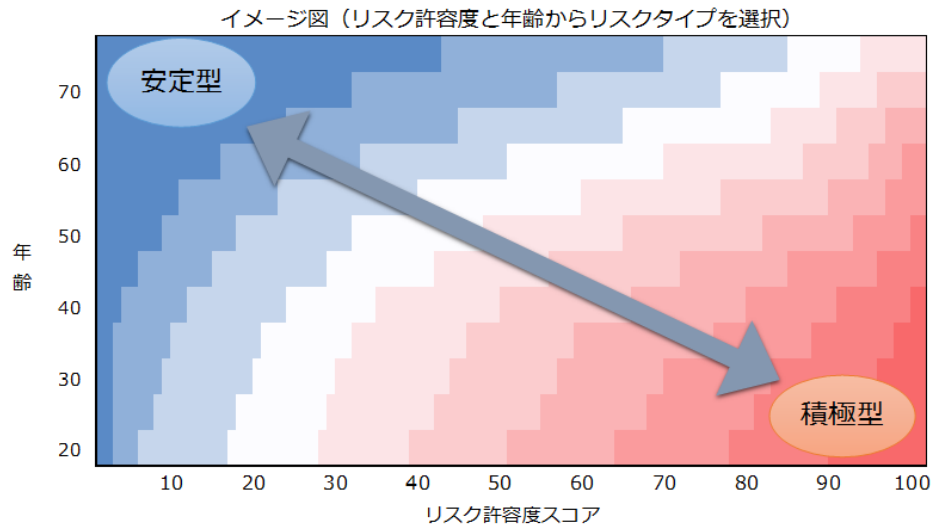
### 2. りそなロボアドバイザーGuide!の特徴

#### ① 無料で簡単に利用可能

りそなロボアドバイザーGuide!では、始めにアンケートにご回答頂きます。アンケートでは、お客さまのご年齢や想定する運用金額に加えて、資産運用に際し、どの程度の値動きまで許容可能であるか（リスク許容度）を複数の質問で診断致します。また、目標とする金額があるお客さま、積立や取崩しを行いながら運用したいお客さまにも、アンケートに従ってご回答頂くことで、お客さまごとにカスタマイズし、小額からも投資可能な投資プランを提案します。尚、全ての機能について、無料でご利用頂くことが可能です。

#### ② 独自のリスク許容度測定

資産運用では、運用で得た収益を再び投資し、継続的な運用を行うことで効率的な資産形成を行うことが重要となります。一般的に、投資家にとってリターンは高ければ高いほど望ましい傾向にありますが、高いリターンの背後には高いリスクが伴うことになり、長期的にはプラスのリターンを期待できる場合であっても、短期的には株式市場やリート市場等で大きな下落が発生する可能性があります。しかし、どの程度の下落を許容可能であるかは、個人によって大きく異なり、また、各々異なる目標金額を達成するためには、必ずしも最大のリスクをとる必要はありません。そのため、資産運用に伴い発生する時価変動をどの程度まで受け入れ可能であるか（リスク許容度）という考えに加えて、ご年齢等を考慮した「リスクタイプ」を測定し、許容可能な値動きの範囲の中で資産運用を行うことが、運用の継続性及び効率性を高める結果に繋がると考えています。



③ 2通りのアンケートから投資プランを提案

運用したい金額や期間が具体的に決まっている方に加えて、取崩しを行いながら運用したい方は「運用金額から選ぶ」、どれくらいリスクをとって運用するか考えたい方は「運用リスクから選ぶ」を選択頂くことで、より幅広いニーズに合致した投資プランの提案を行います。

④ 簡単に運用シミュレーションが可能

アンケート結果に基づくポートフォリオの提案に加えて、過去チャートや将来チャートシミュレーションを試算します。過去チャートでは、過去に運用していたと仮定した場合、どの程度の資産額になっていたかを確認することが可能です。また、将来チャートでは、運用資産額及び元本が、今後どのくらいの値動きで、どのように推移していくかの視覚的なイメージを持つことが可能となります。

⑤ 複数ポートフォリオの比較機能

初回アンケートにご回答頂くことで、提示されるポートフォリオに加えて、再度アンケートにご回答頂くことや、全 10 通りのリスク許容度の中から任意のリスク許容度を選択し、2つのポートフォリオを比較することが可能です。また、目標金額を設定した場合も同様に、目標金額、積立額や取崩し金額を変えることで、2つのポートフォリオを比較することが可能です。初回のポートフォリオを残しつつ、異なるポートフォリオと比較可能とすることで、より細やかな運用ニーズを反映することが可能と考えています。

3. りそなロボアドバイザーGuide!の使い方

① 2通りのアンケート

I. アンケート「運用金額から選ぶ」

お客さまに、資産運用における目標金額や、投資期間のご希望がある場合、「運用金額から選ぶ」をご選択頂きます。一括投資や積立投資を選択した場合、全 10 通

りのポートフォリオの中から目標金額を達成しつつ、最も安定的な運用が可能なポートフォリオの提案を行います。また、取崩しを選択された場合も、目標期間の満了まで取崩しを可能とするために必要な金額を計算し、その金額を達成しつつ、最も安定的な運用が可能なポートフォリオの提案を同様に行います。尚、最もリスク許容度が高いポートフォリオでも、目標金額の達成や運用期間満了までの取崩しが非常に困難な場合には、着実な資産形成には適していない高リスクの投資プランであるとの考えの下、エラー文言を表示します。エラー文言が表示された場合、該当項目の修正入力により、最適なポートフォリオの提案を行います。

## II. アンケート「運用リスクから選ぶ」

お客様の運用方針を明確にするため、運用資産の時価変動をどの程度許容可能であるかを、様々な質問を用いて多角的に洗い出し、資産運用についての考え方をご確認します。また、質問のご回答と共にお客様のご年齢も確認したうえで、当社が最適と考えるポートフォリオをご提案します。

### ② シミュレーション結果

#### I. ポートフォリオの提案

全 10 通りのポートフォリオの中から、アンケートのご回答に基づき、お客様に最適なポートフォリオを提案します。リスクレベルの数値が低いポートフォリオは、債券の構成比率が高く、リターン及び想定リスクが低くなるよう設計しており、より安定的な運用を行うことを目指したポートフォリオとなっています。一方で、リスクレベルの数値が高いポートフォリオでは、株式や REIT の構成比率を高位にすることで、想定リスクは上昇するものの、より積極的にリターンを獲得することを目指したポートフォリオの提案を行います。

#### II. 過去チャート

アンケートでご回答頂いた投資金額や積立・取崩金額、提案ポートフォリオの各資産クラスの構成比率及び参照指数に基づき、直近時点から遡って過去 3 年から 15 年間運用を行ったと仮定した場合の資産額及び元本の推移チャートを試算しています。また、ポートフォリオの構成比率は、年に 1 回ご提示したポートフォリオの構成比率に調整することを前提として算出しています。尚、各資産クラスの参照指数（インデックス）は下表のデータを用い、原則として 3 ヶ月ごとに更新します。

資産クラス	参照指数（インデックス）
国内債券	NOMURA-BPI（総合指数）
国内株式	TOPIX（配当込み）
先進国債券	FTSE 世界国債インデックス（除く日本）、円ベース）

新興国債券	JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド (円ベース)
先進国株式	MSCI コクサイ・インデックス (除く日本、円ベース)
新興国株式	MSCI エマージング・マーケット・インデックス (円ベース)
国内リート	東証 REIT 指数 (配当込み)
海外リート	S&P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円ベース)

※当シミュレーションでは、コスト等は考慮せず作成しています。

### III. 将来チャート

アンケートでご回答頂いた投資金額や積立・取崩金額、提案ポートフォリオの目標リターン及び想定リスクに基づき、リターンの分布が正規分布に従うという仮定の下で、将来の資産額及び元本の推移を試算しています。各ポートフォリオの目標リターンは下表の通りです。チャートの中央値は上下 50%点、チャートの上端（色付け部分の上端）は上位 5%、チャートの下端（色付け部分の下端）は下位 5%を表しており、この区間には 90%程度の確率で収まることを示しています。また、年に 1 回を原則として、最新のデータを用いてポートフォリオの見直しを行い、下記目標リターンを達成することを目指します。

ポートフォリオ (リスクレベル)	リスクタイプ	目標リターン (年率) ※
1	慎重型	2.00%
2	慎重型	2.50%
3	やや慎重型	3.00%
4	やや慎重型	3.30%
5	バランス型	3.60%
6	バランス型	3.90%
7	やや積極型	4.20%
8	やや積極型	4.50%
9	積極型	5.00%
10	積極型	5.50%

#### ③ ポートフォリオの比較

##### I. 条件を変更・比較

リスクレベルの異なるポートフォリオや、目標金額及び投資金額等を変更した場合のシミュレーションを確認したい場合、条件を変更・比較を選択することで、2つのポートフォリオを比較してシミュレーション結果を確認できます。リスクレベルを直接選択するか、運用期間と投資金額を追加設定する方法があります。

##### II. もう一度やり直す

「もう1度やり直す」を選択することで、冒頭のアンケート回答画面に戻り、アンケートに再度回答をすることが可能です。

④ 具体的なファンドを見る

「では、具体的なファンドをみてみましょう」を選択すると資産クラス別の構成比率が表示されます。各資産クラスを選択するとりそなグループ各社の銀行選択ページに遷移し、取引銀行ご選択後本シミュレーションに最も近い値動きが予想される各資産クラスの投資信託を表示します。

4. 提案ポートフォリオの構築プロセス

① 資産クラス別目標リターンの算出

3-③に記載した各資産クラスにおけるインデックスを用いて、過去実績リターンから各資産クラスの将来リターン、想定リスクの推計を当社独自の手法にて行います。尚、各資産クラスの目標リターン及び想定リスクについて、年に1回を原則として最新のインデックスデータを用いた更新を行います。

② ポートフォリオ構成比率の決定

各資産クラスが他の資産との間に有する資産間の相関や、各資産において過去のデータとの間に有する自己相関構造を考慮しつつ、目標リターンを達成し、かつ長期に渡り目標リターンからの下振れを低減することを目指したポートフォリオ構成比率をシミュレーションにより決定しています。ポートフォリオの構築プロセスでは、目標リターンを一定とした上でリスク（分散）を最小化する手法を始めとして、様々な手法が研究及び開発されておりますが、当社は、個人投資家の特徴でもある非対称の効用なども考慮し、お客さまが長期的な資産形成に際してより安心して継続投資して頂けるよう、当該手法を採用しています。

③ ポートフォリオの更新

年に1回を原則として、最新のインデックスデータを用い、各資産クラスの目標リターン、想定リスク、3-④に提示した目標リターンを達成するためのポートフォリオ構成比率の更新を検討し、より最新のデータを用いたポートフォリオの提案を行うことで、常に変化する市場への適応を図ります。

5. おわりに

りそなグループは、お客さまに安心して長期的な資産形成を検討して頂けるよう、引き続き運用手法の改良及び開発を進めることで、より良質な情報提供を行えるよう努めてまいります。

#### 「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」ご利用にあたっての留意事項

- 「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」は複数の質問からお客さまに適したリスク許容度を判定し、お客さまの投資信託に対するご意向に基づいて、投資信託を活用した資産運用方法に関する参考情報をご提示するものです。いかなる場合も元本割れを許容できないお客さまは、ご利用対象外となります。
- 「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」はお客さまのリスク許容度を 10 段階で判断し、リスク許容度に応じた 10 種類のモデルポートフォリオを提示するものです。
- シミュレーション結果はりそな銀行が作成したロジックに基づいて試算したものであり、将来起こりうるマーケットの変動等が網羅されているわけではなく、その正確性、完全性や将来の運用成果を保証するものではありません。またお客さまの保有資産の状況やご資産額・ご収入等に合わせて最適と考える運用プランを提示するものではありません。
- 過去チャートはモデルポートフォリオの資産構成比のインデックスデータ【国内債券：NOMURA-BPI（総合指数）、シティグループ世界国債インデックス（除く日本、為替ヘッジあり）、国内株式：TOPIX（配当込み）、先進国債券：シティグループ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）、新興国債券※：JP モルガン GBI-EM グローバル・ディバーシファイド（円ベース）、先進国株式※：MSCI コクサイ・インデックス（除く日本、円ベース）、新興国株式※：MSCI エマージング・マーケット・インデックス（円ベース）、国内リート：東証 REIT 指数（配当込み）、先進国リート：S&P 先進国 REIT 指数（除く日本、配当込み、円ベース）※は当社にて円ベースに換算。】を基に試算した価格推移のイメージです。
- 将来チャートはモデルポートフォリオを構成する各資産の期待リターン、想定リスクから試算した価格推移のイメージです。このグラフ以上に値上がり、値下がりすることもあり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 結果画面で表示される各資産クラスをクリックすると、当社で取扱っている投資信託のうち、本シミュレーションに最も近い値動きが期待される投資信託が表示されます。なお、本シミュレーションの表示結果には諸費用は考慮されていないため、実際に投資信託を保有した場合の運用実績とは異なります。またアクティブファンドを購入した場合、本シミュレーションで使用したインデックスとアクティブファンドの運用実績の乖離から、運用実績が異なることがあります。
- 実際の投資信託の商品選択や購入には、お客さまの投資に関する方針（目的）、リスクについてのお考え、投資のご経験等を考慮の上、商品を選択する必要があります。「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」でご紹介する投資信託はお客さまが株式会社りそな銀行、株式会社埼玉りそな銀行、株式会社関西みらい銀行で届いただいた投資方針等のお客さまカード登録情報から許容され

るリスクに合致する商品とは限りません。事前によく各ファンドの投資信託説明書（交付目論見書）および目論見書保管書面等をご覧いただき、お客さまご自身の判断で行ってください。

- 「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」はポートフォリオおよび参考情報の提供を目的としており、投資勧誘を目的とするものではありません。
- 「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」に掲載されている内容は予告なく変更することがあります。
- 「りそな投資信託ロボアドバイザーGuide!」に掲載されている情報によって何らかの損害を被った場合でも、株式会社りそな銀行、株式会社埼玉りそな銀行、株式会社関西みらい銀行は一切責任を負うものではありません。

#### 投資信託ご購入にあたっての注意事項

##### 【りそな銀行、埼玉りそな銀行のお客さま】

- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、株価、金利、通貨の価格等の指標に係る変動や発行体の信用状況等の変化を原因として損失が生じ、元本を割込むおそれがあります。
- 投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- 投資信託へのご投資では、商品ごとに定められた手数料等（お申込金額に対して最大 3.3%（税込）のお申込手数料（購入時手数料）、純資産総額に対して最大年 2.42%（税込）の運用管理費用（信託報酬）（※）、基準価額に対して最大 3.0%の信託財産留保額、その他運用に係る費用等の合計）をご負担いただきます。手数料等の合計については、保有金額または保有期間等により異なるためあらかじめ記載することができません。

（※）一部のファンドについては成功報酬が別途かかります。成功報酬は運用状況等により異なるためあらかじめ記載することができません。（2019年10月15日現在）

- 投資信託は預金でなく、預金保険の対象ではありません。また当社を通じてご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 投資信託の募集・申込等の取扱いは当社、設定・運用は投資信託委託会社が行います。
- 商品ごとに手数料等およびリスクは異なります。詳細については、最新の「投資信託説明書（交付目論見書）」および一体としてお渡しする「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。

##### 【関西みらい銀行のお客さま】

- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、株価、金利、通貨の価格等の指標に係る変動や発行体の信用状況等の変化を原因として損失が生じ、元本を割込むおそれがあります。
- 投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客さまが負うこととなります。
- 投資信託へのご投資では、商品ごとに定められた手数料等（お申込金額に対して最大 3.85%（税込）のお申込手数料（購入時手数料）、純資産総額に対して最大年 2.42%（税込）の運用管理費用（信託報酬）（※）、基準価額に対して最大 3.0%の信託財産留保額、その他運用に係る費用等の合

計)をご負担いただきます。手数料等の合計については、保有金額または保有期間等により異なるためあらかじめ記載することができません。

(※)一部のファンドについては成功報酬が別途かかります。成功報酬は運用状況等により異なるためあらかじめ記載することができません。(2019年10月15日現在)

- 投資信託は預金でなく、預金保険の対象ではありません。また当社を通じてご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 投資信託の募集・申込等の取扱いは当社、設定・運用は投資信託委託会社が行います。
- 商品ごとに手数料等およびリスクは異なります。詳細については、最新の「投資信託説明書(交付目論見書)」および一体としてお渡しする「目論見書補完書面」を必ずご覧ください。

マイゲートでのお取引

- 個人のお客さまの場合、原則として20歳以上のご本人さまによるお取引とさせていただきます。
- インターネット専用ファンドの取扱いは、マイゲート(インターネットバンキング)のみの受付となります。

インターネット専用ファンドについてのご注意

- インターネット専用ファンドのご購入には、あらかじめ、マイゲート(インターネットバンキング)のご契約と投資信託口座の開設・サービス利用口座登録が必要となります。
- インターネット専用ファンドは当社本支店等の窓口・コミュニケーションダイヤル(テレフォンバンキング)では、お取り扱いしていません。
- 当社本支店等の窓口では、交付目論見書をご用意していません。
- インターネット専用ファンドによる当日扱の処理時限は、購入、解約、買取については、銀行営業日15:00迄となります。ただし、『One 日本株ダブル・ブルファンド』『One 日本株ダブル・ベアファンド』については、銀行営業日14:30迄となります。

商号等/株式会社りそな銀行 登録金融機関 近畿財務局長(登金)第3号 加入協会/日本証券業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会

商号等/株式会社埼玉りそな銀行 登録金融機関 関東財務局長(登金)第593号 加入協会/日本証券業協会、一般社団法人 金融先物取引業協会

商号等/株式会社関西みらい銀行(登録金融機関 近畿財務局長(登金)第7号) 加入協会/日本証券業協会、一般社団法人金融先物取引業協会

作成者 りそな銀行