

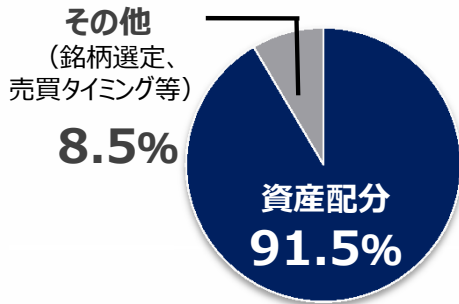
# Q. リバランスとは何ですか？

## A. 資産配分を最適な配分比率に調整することです。

複数の資産へ分散投資を行う「バランス型ファンド」では、リスクやリターンの目標値を設定し、最適な配分比率を算出して投資を行うことがあります。しかし、投資対象資産の価格が変動すると実際の配分比率も変動するため、最適な配分比率との間にズレが発生することが多くあります。そのような場合に、最適な配分比率に調整することを「リバランス」といいます。リバランスを行うことにより目標値に近いリスクやリターンの実現が可能になると考えられます。

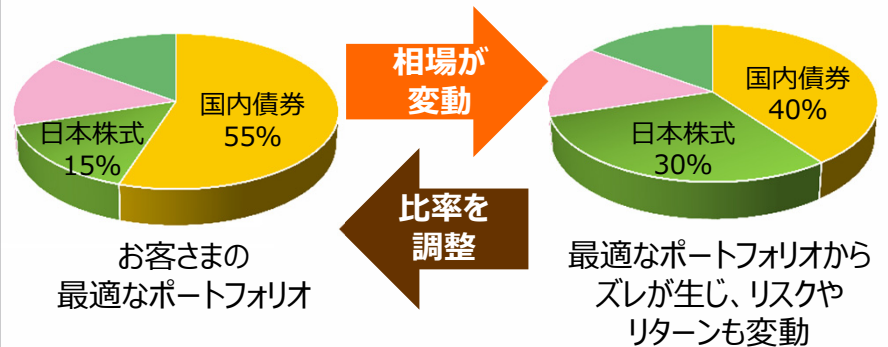
また資産運用を行う上で、**最適な資産配分比率を保つことは重要とされており**、一説には長期的な投資成果の変動要因の約9割が資産配分で決まるとも言われています。そのためリバランスを行うことで、お客さまのニーズにマッチした運用成果が期待されます。

### 投資成果の変動要因



(出所)「ファイナンシャル・アナリスト・ジャーナル」1991年

### リバランスのイメージ



ファンドラップも、お客さまの要望をもとに複数の投資信託を組み合わせているため、定期的にファンドの組入れ比率を調整（リバランス）することで、お客さまの投資目的に沿った運用を目指しています。

- 当資料は、情報提供を目的として、三井住友DSアセットマネジメントが作成したものです。特定の投資信託、生命保険、株式、債券等の売買を推奨・勧誘するものではありません。
- 当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。
- 当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 当資料に市場環境等についてのデータ・分析等が含まれる場合、それらは過去の実績および将来の予想であり、今後の市場環境等を保証するものではありません。
- 当資料は当社が信頼性が高い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。
- 当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。