

ダイワ外貨建て日本社債ファンド(為替ヘッジあり)2014-08

単位型投信／海外／債券

信託期間 : 2014年8月29日 から 2019年8月22日 まで 基準日 : 2019年7月31日
 決算日 : 毎年2月22日および8月22日(休業日の場合翌営業日) 回次コード : 2683

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

《基準価額・純資産の推移》

2019年7月31日現在

基準価額	9,427 円
純資産総額	13億円

期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	-0.3 %
3カ月間	+2.0 %
6カ月間	+4.0 %
1年間	+4.4 %
3年間	-1.6 %
5年間	-----
年初来	+4.9 %
設定来	+3.5 %



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
 ※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています(後述のファンドの費用をご覧ください)。
 ※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
 ※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

決算期(年/月)	分配金
第1期 (15/02)	100円
第2期 (15/08)	100円
第3期 (16/02)	100円
第4期 (16/08)	110円
第5期 (17/02)	100円
第6期 (17/08)	100円
第7期 (18/02)	100円
第8期 (18/08)	100円
第9期 (19/02)	100円

分配金合計額 設定来: 910円

※分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成	資産	銘柄数	比率
コール・ローン、その他※			100.0%
合計	---		100.0%

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

通貨別構成	通貨	比率
日本円		100.0%

《ファンドマネージャーのコメント》

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

＜市場環境＞

スプレッド(国債に対する上乗せ金利)は縮小

米国債券市場では、雇用統計や小売売上高が市場予想を上回るなど、経済指標が内需の底堅さを示す内容となったことは金利上昇要因となりました。一方で、パウエルFRB(米国連邦準備制度理事会)議長の発言等を受けて利下げ期待が高まったことや、ECB(欧州中央銀行)の金融緩和期待が高まったことなどが金利低下要因となり、金利は前月末比でほぼ横ばいとなりました。

こうした環境下、米ドル建て社債については、世界的に金融緩和期待が強まったことを背景にスプレッドは縮小しました。

＜運用概況＞

当ファンドでは満期償還日に向け、月半ばにわが国の短期金融資産等を中心とした安定運用に切り替えました。

■当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和投資信託により作成されたものです。当ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって投資元本が保証されているものではありません。後述の当資料のお取り扱いにおけるご注意をよくお読みください。

設定・運用:

大和投資信託

Daiwa Asset Management

商号等 大和証券投資信託委託株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号
 加入協会 一般社団法人投資信託協会
 一般社団法人日本投資顧問業協会

《基準価額の変動要因分解》

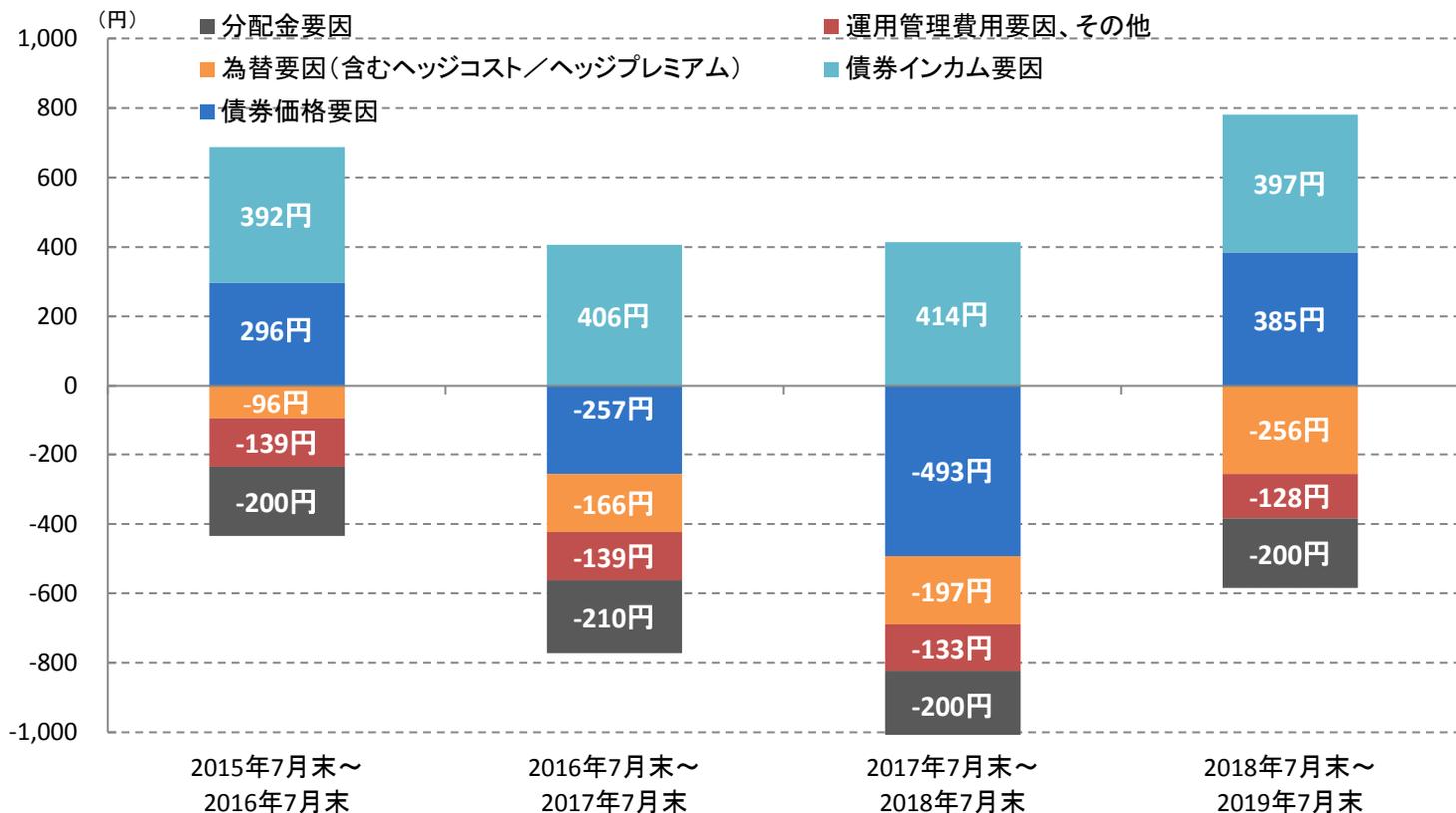
基準価額の月次変動要因分解

2019年7月末	9,427 円
2019年6月末	9,458 円
変動額	▲31 円
債券価格要因	▲21 円
債券インカム要因	21 円
為替要因(含む為替ヘッジコスト/ヘッジプレミアム)	▲19 円
運用管理費用要因、その他	▲12 円
分配金要因	0 円

基準価額の設定来変動要因分解

2019年7月末	9,427 円
設定時	10,000 円
変動額	▲573 円
債券価格要因	▲215 円
債券インカム要因	1,976 円
為替要因(含む為替ヘッジコスト/ヘッジプレミアム)	▲755 円
運用管理費用要因、その他	▲668 円
分配金要因	▲910 円

基準価額の期間別設定来変動要因分解



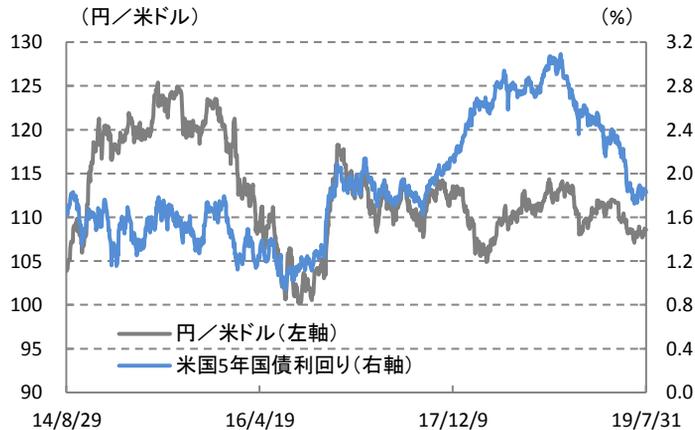
期中の基準価額の変動額

2015年7月末～2016年7月末	253 円
2016年7月末～2017年7月末	▲366 円
2017年7月末～2018年7月末	▲609 円
2018年7月末～2019年7月末	197 円

※変動要因分解は、簡便法に基づく概算値であり、実際の数値とは異なる場合があります。また、その他には、設定・解約の影響などがあります。表示桁未満の四捨五入等の関係で各欄の数値の合計が変動額の数値と合わないことがあります。設定時から2015年7月末の期間については、期間の長さが1年に満たないため表示していません。

《参考》市況データ

(2014年8月29日～2019年7月31日)



※短期金利差は、投資信託協会が公表している3ヶ月の為替先物予約レートを基に大和投資信託が算出したものです。

(出所) 各種資料より大和投資信託作成

《ファンドの目的・特色》

ファンドの目的

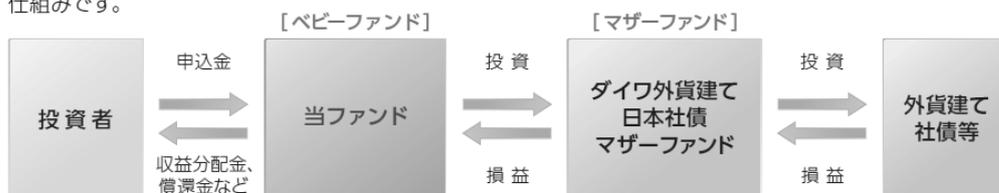
- 日系企業が発行する外貨建ての社債等に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。

ファンドの特色

1. 日系企業が発行する外貨建て（米ドル、ユーロおよび豪ドル建て）の社債等に投資します。
 - 日系企業とは、日本企業もしくはその子会社をいいます。
 - 社債等には、日本の政府機関、地方公共団体等が発行する債券を含みます。
※流動性を確保するため、米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての海外の国債やコマーシャル・ペーパー等に投資することがあります。
 - 外貨建て社債等の格付けは、取得時において投資適格（BBB 格相当以上）とします。
 - 金利リスク対応のため、米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての債券先物取引を利用することがあります。
2. 為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いません。
※ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行いません。
ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド(当ファンド)とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



・マザーファンドの受益証券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

《投資リスク》

- 当ファンドは、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、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「公社債の価格変動（価格変動リスク・信用リスク）」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」

※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

《ファンドの費用》

投資者が直接的に負担する費用	
購入時手数料	ご購入の申し込みはできません。
信託財産留保額	ありません。
投資者が信託財産で間接的に負担する費用	
運用管理費用 (信託報酬)	日々の信託財産の純資産総額に対して年率 1.377% (税抜 1.275%)
その他の費用・ 手数料	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。 ※「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※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、表示することができません。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご覧ください。

《当資料のお取り扱いにおけるご注意》

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和投資信託により作成されたものです。
- 投資信託は、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではありません。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。投資信託は預貯金とは異なります。
- 投資信託は、預金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。証券会社以外で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。
- 当資料は、信頼できると考えられる情報源から作成していますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。
- 分配金は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

販売会社等についてのお問い合わせ

▶ **大和投資信託** フリーダイヤル 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

当社ホームページ

▶ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

ダイワ外貨建て日本社債ファンド（為替ハッジあり）2014-08 取扱い販売会社

販売会社名（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）		登録番号	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	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
大和証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第108号	○	○	○	○

上記の販売会社については今後変更となる場合があります。また、新規のご購入の取り扱いを行っていない場合がありますので、各販売会社にご確認ください。