

## 東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510 (愛称:東京TY201510) 設定来の運用状況について

2015年11月24日

平素は、「東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510(愛称:東京TY201510)」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。当ファンドの運用状況について、お知らせいたします。

### ◀ 基準価額・純資産の推移 ▶

※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。

2015年11月19日現在

基準価額	9,986 円
純資産総額	65億円

### 期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	----
3カ月間	----
6カ月間	----
1年間	----
3年間	----
5年間	----
年初来	----
設定来	-0.1 %

当初設定日(2015年11月16日)~2015年11月19日



※「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の応答日までとし、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。

### ◀ 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
外国債券	20	95.3%
コール・ローン、その他※		4.7%
合計	20	100.0%

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

通貨別構成		合計100.0%
通貨	比率	
日本円	100.1%	
米ドル	-0.1%	

※保有する外貨建て資産の比率から、為替予約取引の比率を差し引いた実質的な比率を表示しています。外貨建て資産の値動きによってはマイナスとなる場合があります。

債券 ポートフォリオ特性値	
直接利回り(%)	3.9
最終利回り(%)	3.4
修正デュレーション	4.9

※ポートフォリオ特性値は債券ポートフォリオに対する値です。為替ヘッジに伴うコスト等を考慮した値ではありません。

債券 種別構成		合計95.3%
種別	比率	
事業債	95.3%	

債券 格付別構成	
格付別	比率
AAA	---
AA	23.9%
A	71.6%
BBB	4.4%
BB以下	---
合計	100.0%

※債券 格付別構成の比率は、債券ポートフォリオに対するものです。

※格付別構成について、日系発行体はR&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの順で格付けを採用し、海外発行体はMoody's、S&Pの格付けの高い方を採用し、算出しています。

### 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) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>

組入上位10銘柄			合計60.9%
銘柄名	通貨	利率(%)	比率
Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd	米ドル	7	7.7%
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	米ドル	7.25	7.7%
ORIX Corp	米ドル	2.95	6.6%
Nissan Motor Acceptance Corp	米ドル	2.125	6.5%
Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd	米ドル	2.5	6.5%
Mizuho Bank Ltd	米ドル	2.4	6.4%
Sumitomo Life Insurance Co	米ドル	6.5	5.3%
Sompo Japan Insurance Inc	米ドル	5.325	5.0%
Nippon Life Insurance Co	米ドル	5	5.0%
Fukoku Mutual Life Insurance Co	米ドル	6.5	4.2%

※比率は、純資産総額に対するものです。

《参考》マザーファンドの通貨別構成	
通貨	比率
米ドル	99.0%
日本円	1.0%
合計100.0%	

※比率は、マザーファンドの純資産総額に対するものです。

## 《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

当ファンド設定後の米国の債券市場では、消費者物価指数が上昇しFRB(米国連邦準備制度理事会)が12月に政策金利を引き上げるとの見方が強まったことから、金利が小幅に上昇しました。

日系企業の外貨建て債券については、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)が小幅に縮小したものの、利回りの動きは銘柄によってまちまちとなりました。

### ■運用状況

ファンドの運用にあたっては、日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資を行い、ポートフォリオを構築しました。業種別構成については、流動性が高く、利回りに妙味がある金融セクターを中心に組み入れを行いました。また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

### ■今後の見通し

米国国債については、堅調な雇用統計やFOMC(米国連邦公開市場委員会)の議事録などを受けて、FRBが12月に利上げを行うとの観測が高まっており、短い年限の金利が上昇しやすいと考えます。一方で、新興国経済の減速懸念や商品価格の下落を背景にディスインフレ(インフレ上昇率の低下)懸念を強めやすく、長い年限の金利は上昇しにくいとみています。

日系企業の外貨建て債券については、企業業績は堅調ですが、米国の利上げに対する警戒感から神経質な動きが想定されます。

ファンドの運用にあたりましては、高利回りの金融セクターを中心に投資を行うことにより、高いポートフォリオ利回りを維持し、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。

以上

## 東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510 (愛称:東京TY201510)

ご購入の申し込みはできません。

### 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。

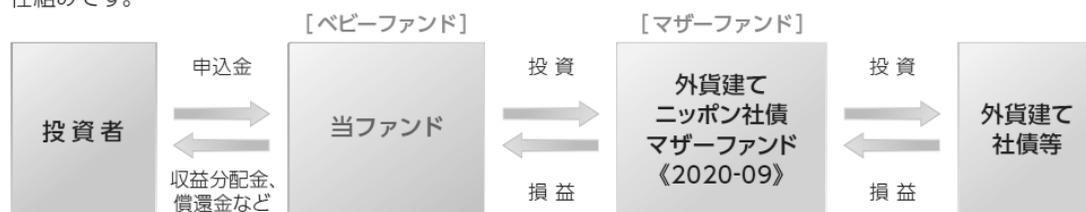
#### ファンドの特色

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。
  - 投資対象は、主として日系企業が発行する米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債等とします。  
※必ずしも、上記通貨のすべてが組入れられるわけではありません。
  - 流動性の確保およびポートフォリオのデュレーションの調整のため、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。
  - ポートフォリオのデュレーションは、当ファンドの残存年数+0.3（年）以内とすることをめざします。
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。

## 東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510 (愛称:東京TY201510)

ご購入の申し込みはできません。

### 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		
	料率等	費用の内容
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		
	料率等	費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	年率 1.107% (税抜 1.025%)	運用管理費用の総額は、毎日、信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。
その他の費用・ 手数料	(注)	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。

(注)「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。

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

## 東京TYFG・外貨建てニッポン社債ファンド201510（愛称：東京TY201510） 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
株式会社東京都民銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第37号	○	○		
株式会社八千代銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第53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。