ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース(毎月分配型)
選定通貨について

2016年4月14日

ダイワ米国高金利社債ファンド(通貨選択型)～ハイイールドファンド～ 通貨セレクト・コース(毎月分配型)の4月の選定通貨(※)についてお知らせいたします。

※選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定する通貨をいいます。

【選定通貨の運用方針】

当ファンドが投資対象とする外国投資信託(GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド 通貨セレクト・クラス)における選定通貨の運用方針は、以下のとおりです。

・原則として、シティ世界国債インデックスおよびJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ ブロードの構成国の通貨の中から、金利が高い順に5つの通貨を選定します。
・選定通貨の見直しは毎月行ないます。
・選定通貨の投資比率は、金利の高い方から順に30%、30%、20%、10%、10%程度で維持することを基本とします。なお、選定通貨のうち、金利が米ドルの金利より低い通貨には投資しません。

【選定通貨と選定通貨の投資比率】

当ファンドが投資対象とする外国投資信託(GIM トラストーUSハイ・イールド・ボンド・ファンド 通貨セレクト・クラス)の投資顧問会社であるJ.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが選定した5通貨は以下のとおりです。

＜3月＞

選定通貨	投資比率
トルコ・リラ	30%
ロシア・ルーブル	30%
ブラジル・レアル	20%
南アフリカ・ランド	10%
インド・ルピー	10%

＜4月＞

選定通貨	投資比率
ブラジル・レアル	30%
トルコ・リラ	30%
ロシア・ルーブル	20%
南アフリカ・ランド	10%
インド・ルピー	10%

※上記の選定通貨の投資比率は、実際の為替取引比率とは異なる場合があります。

以上

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。■当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。■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/

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

収益分配金に関する留意事項

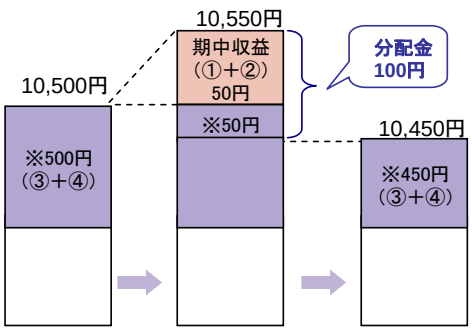
◆ **分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。**

投資信託で分配金が支払われるイメージ

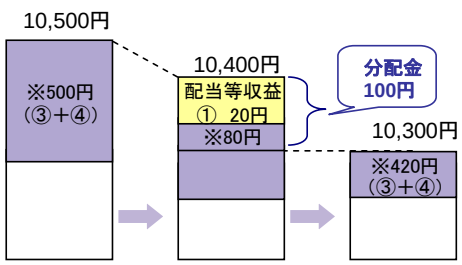
◆ **分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。**

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



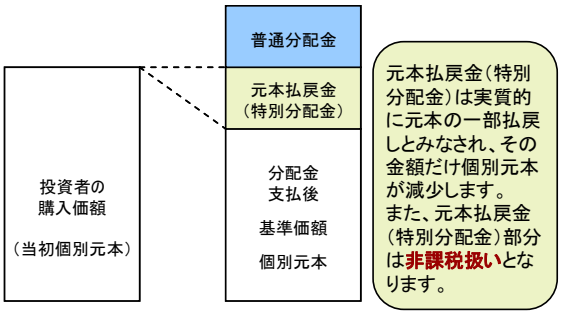
前期決算日から基準価額が下落した場合



（注）分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

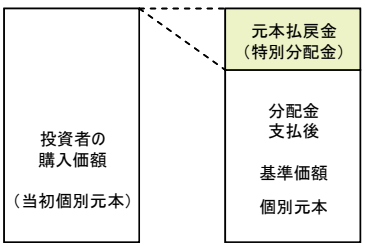
◆ **投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。**

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は**非課税扱い**となります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金 ：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金 ：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の（特別分配金）額だけ減少します。

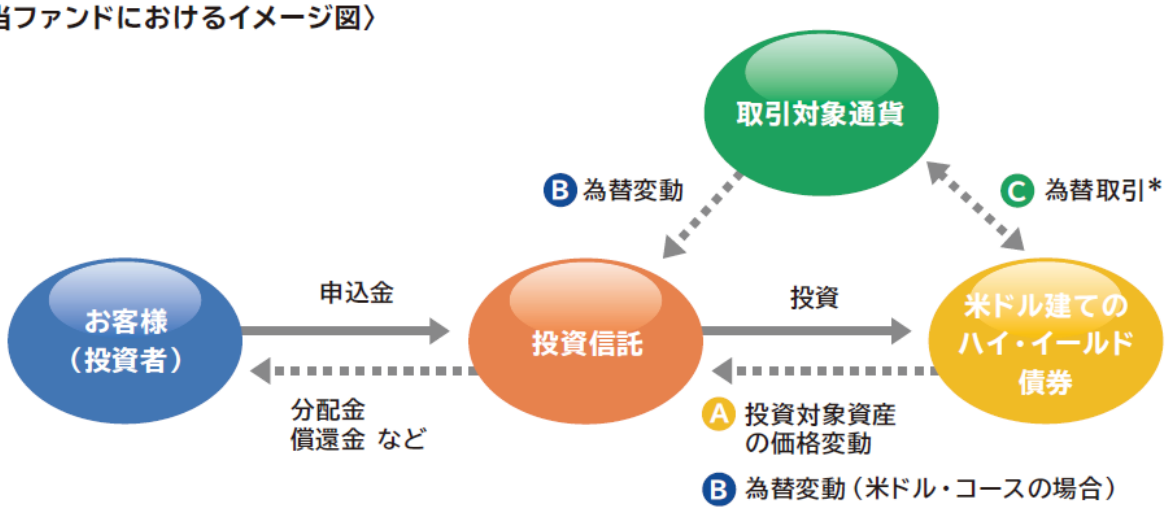
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意ください。

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

通貨選択型ファンドの収益のイメージ

●通貨選択型の投資信託は、株式や債券などといった投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるよう設計された投資信託です。

〈当ファンドにおけるイメージ図〉



＊取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替リスクが発生することに留意が必要です。

●当ファンドの収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。

これらの収益源に相当してリスクが内在していることに注意が必要です。

収益の源泉	=	A 米ドル建てのハイ・イールド債券の利子収入、値上がり／値下がり	+	B 為替差益／差損	+	（注）C 為替取引によるプレミアム／コスト（金利差相当分の収益／費用）

	A	B	C
収益を得られるケース	・金利の低下 債券価格の上昇、利子収入	・円に対して取引対象通貨高 ・円に対して米ドル高（米ドル・コースの場合） 為替差益の発生	取引対象通貨の短期金利 ＞ 米ドルの短期金利 プレミアム（金利差相当分の収益）の発生
損失やコストが発生するケース	債券価格の下落 ・金利の上昇 ・発行体の信用状況の悪化	為替差損の発生 ・円に対して取引対象通貨安 ・円に対して米ドル安（米ドル・コースの場合） ※日本円・コースを除きます。	コスト（金利差相当分の費用）の発生 取引対象通貨の短期金利 ＜ 米ドルの短期金利 ※米ドル・コースを除きます。

（注）取引対象通貨が新興国通貨の場合、為替取引を行なう際にNDF取引を利用することがあります。
NDF取引を用いて為替取引を行なう際、プレミアム／コストは、金利差から期待される水準と大きく異なる場合があります。

※上記はイメージであり、実際の投資成果を示唆、保証するものではありません。

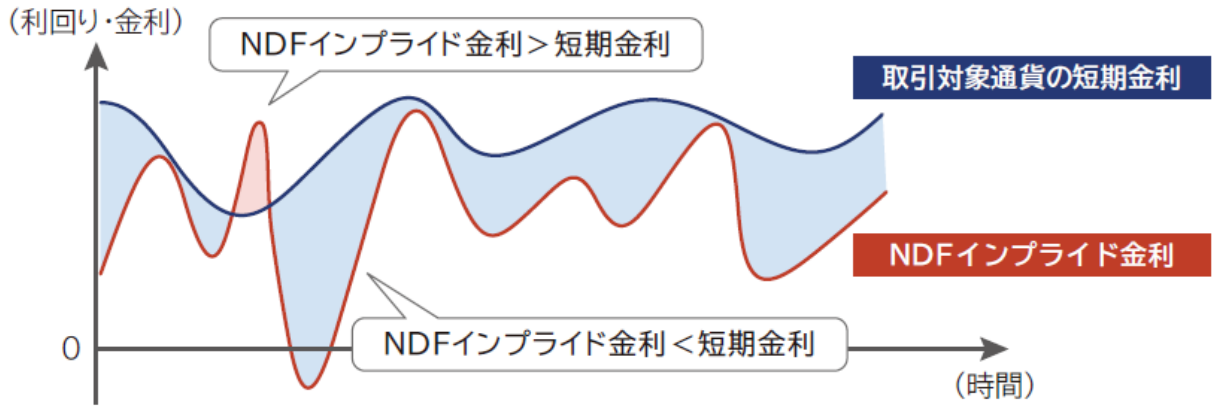
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

NDF取引とは

◆取引対象通貨を用いた受け渡しは行なわず、米ドル等の主要通貨による差金決済を相対で行なう取引です。

◆NDF取引価格から算出される“NDFインプライド金利”は、市場の流動性が低く、割高や割安を是正する動き（裁定）が働きにくいことから、市場参加者の期待や需給などの要因により、取引対象通貨の短期金利の水準から大きく乖離する場合があります。

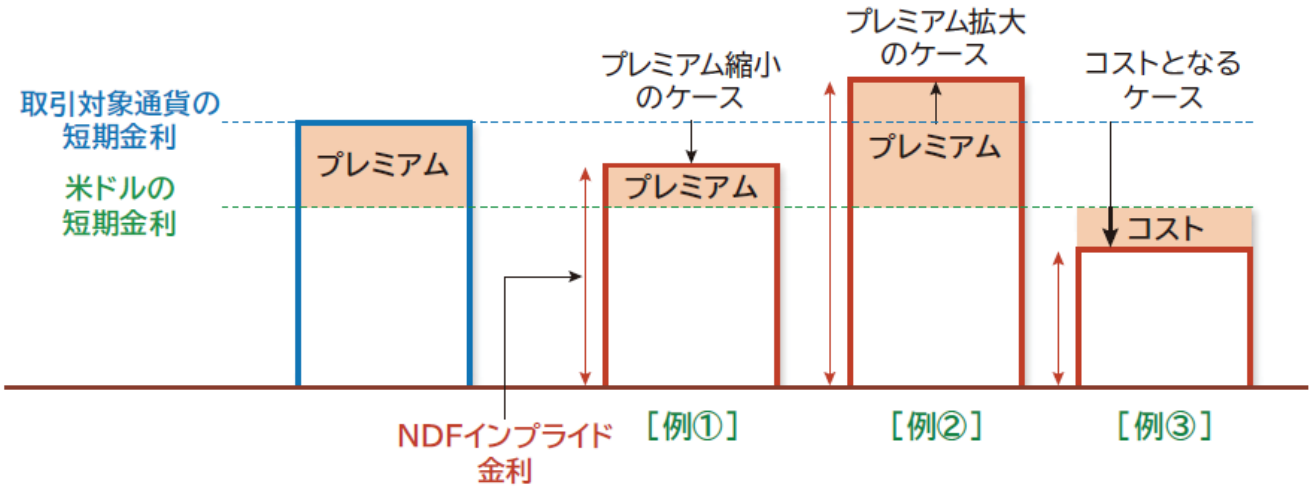
NDFインプライド金利と取引対象通貨の短期金利が乖離するイメージ



※上記はイメージであり、当ファンドのパフォーマンスとは異なります。

NDFインプライド金利の変動の影響

◆市場参加者の通貨上昇（下落）期待や需給などにより、NDFインプライド金利は低く（高く）なる可能性があります。NDFインプライド金利が取引対象通貨の短期金利より低く（高く）なると、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が縮小［例①］（拡大［例②］）し、場合によっては為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）となるケース［例③］もあります。



※上記はイメージであり、実際のプレミアム／コストとは異なります。
※上記は投資成果を示唆、保証するものではありません。

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

●米ドル建ての高金利社債（※）に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。
（※）以下「ハイ・イールド債券」といいます。

ファンドの特色

1. 米ドル建てのハイ・イールド債券に投資します。
2. 為替取引の対象通貨が異なる７つのコースがあります。

コース名	為替取引の内容	取引対象通貨
米ドル・コース	――――――――――	――――
豪ドル・コース	米ドル建ての資産に対して米ドル売り／豪ドル買い	豪ドル（注1）
ブラジル・レアル・コース	米ドル建ての資産に対して米ドル売り／ブラジル・レアル買い	ブラジル・レアル（注1）
日本円・コース	為替ヘッジを行ないます。 （米ドル建ての資産に対して米ドル売り／日本円買い（注2））	日本円
南アフリカ・ランド・コース	米ドル建ての資産に対して米ドル売り／南アフリカ・ランド買い	南アフリカ・ランド（注1）
トルコ・リラ・コース	米ドル建ての資産に対して米ドル売り／トルコ・リラ買い	トルコ・リラ（注1）
通貨セレクト・コース	米ドル建ての資産に対して米ドル売り／選定通貨（注3）買い	選定通貨（注1）

※7 つのコースの間でスイッチング（乗換え）を行なうことができます。

（注１）円に対して取引対象通貨高となった場合、基準価額の上昇要因となります。円に対して取引対象通貨安となった場合、基準価額の下落要因となります。

（注２）為替変動リスクの低減を図ります。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。

（注３）選定通貨とは、投資対象とする外国投資信託の投資顧問会社が選定する通貨をいいます。
原則として、シティ世界国債インデックスおよび JP モルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ ブロードの構成国の通貨の中から、金利が高い順に５つの通貨を選定します。
なお、選定した通貨のうち、投資顧問会社が為替取引を行なうことができない通貨があった場合、投資顧問会社は次に金利が高い通貨を選定します。
米ドルを選定する場合、米ドル部分に対する為替取引は行ないません。

◆各ファンドの略称としてそれぞれ次を用いることがあります。

ファンドの名称	略称	
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 米ドル・コース（毎月分配型）	米ドル・コース （毎月分配型）	米ドル・コース
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 豪ドル・コース（毎月分配型）	豪ドル・コース （毎月分配型）	豪ドル・コース
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） ブラジル・レアル・コース（毎月分配型）	ブラジル・レアル・コース （毎月分配型）	ブラジル・レアル・コース
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 日本円・コース（毎月分配型）	日本円・コース （毎月分配型）	日本円・コース
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 南アフリカ・ランド・コース（毎月分配型）	南アフリカ・ランド・コース （毎月分配型）	南アフリカ・ランド・コース
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） トルコ・リラ・コース（毎月分配型）	トルコ・リラ・コース （毎月分配型）	トルコ・リラ・コース
ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型） 通貨セレクト・コース（毎月分配型）	通貨セレクト・コース （毎月分配型）	通貨セレクト・コース

◆各ファンドの総称を「ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～」とします。

3. 毎月 12 日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。
4. 当ファンドは、複数の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。

◆J.P.モルガン・インベストメント・マネージメント・インクが運用する外国投資信託の受益証券を通じて、米ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、「米ドル・コース」を除き、米ドル建ての資産に対して米ドル売り／対象通貨買いの為替取引を行ないます。

※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。

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」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、ハイ・イールド債券への投資リスク）」、「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）」
※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。
※NDF 取引を用いて為替取引を行なう場合、コストは需給や規制等の影響により、金利差から期待される水準と大きく異なる場合があります。
※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。

ダイワ米国高金利社債ファンド（通貨選択型）～ハイイールドファンド～
通貨セレクト・コース（毎月分配型）

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」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	販売会社が別に定める率 〈上限〉3.24%（税抜3.0%） スイッチング（乗換え）による購入時の申込手数料については、販売会社にお問合わせください。	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
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 1.1664% （税抜 1.08%）	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。
投資対象とする投資信託証券	（米ドル・コース）・・・・・・・・・・・・・・・・年率 0.58%程度 （米ドル・コース、通貨セレクト・コース以外）・・年率 0.59%程度 （通貨セレクト・コース）・・・・・・・・・・・・純資産総額に応じて 100 億円以下の部分：年率 0.74%程度 100 億円超の部分　：年率 0.69%程度	投資対象ファンドにおける運用管理費用等です。
実質的に負担する運用管理費用	（米ドル・コース） 年率 1.7464%（税込）程度（純資産総額によっては上回る場合があります。） （米ドル・コース、通貨セレクト・コース以外） 年率 1.7564%（税込）程度（純資産総額によっては上回る場合があります。） （通貨セレクト・コース） 年率 1.9064%（税込）程度（純資産総額によっては上回る場合があります。）	
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。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせください。
※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」に記載しています。

販売会社：大和証券 Daiwa Securities
商号等　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
加入協会　日本証券業協会
一般社団法人日本投資顧問業協会
一般社団法人金融先物取引業協会
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

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