ご購入の申し込みはできません。

投資者の皆さまへ

Monthly Fund Report

# ダイワ世界有力企業外債ファンド(部分為替ヘッジあり)2016-10

単位型投信／海外／債券

信託期間 ： 2016年10月20日 から 2026年9月10日 まで　　基 準 日 ： 2024年2月29日

決算日 ： 毎年3月10日および9月10日(休業日の場合翌営業日)　　回次コード ： 3630

※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。

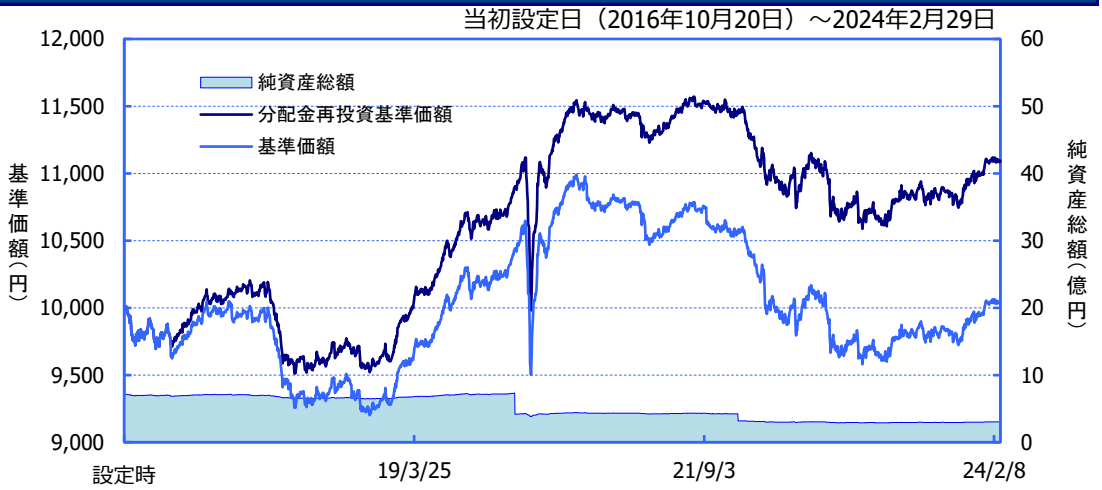
## ≪基準価額・純資産の推移≫

2024年2月29日現在

| | |
|---|---|
| 基準価額 | 10,041 円 |
| 純資産総額 | 301百万円 |

### 期間別騰落率

| 期間 | ファンド |
|---|---|
| 1カ月間 | +0.0 % |
| 3カ月間 | +1.0 % |
| 6カ月間 | +1.8 % |
| 1年間 | +4.0 % |
| 3年間 | -1.6 % |
| 5年間 | +12.0 % |
| 年初来 | +1.0 % |
| 設定来 | +10.9 % |




※「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1～2期 | 合計： | 185円 |
| 第3期 | (18/03) | 80円 |
| 第4期 | (18/09) | 65円 |
| 第5期 | (19/03) | 45円 |
| 第6期 | (19/09) | 45円 |
| 第7期 | (20/03) | 60円 |
| 第8期 | (20/09) | 115円 |
| 第9期 | (21/03) | 110円 |
| 第10期 | (21/09) | 115円 |
| 第11期 | (22/03) | 115円 |
| 第12期 | (22/09) | 75円 |
| 第13期 | (23/03) | 0円 |
| 第14期 | (23/09) | 0円 |
| 分配金合計額 | | 設定来： 1,010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 |
|---|---|---|
| 外国債券 | 20 | 98.0% |
| | | |
| コール・ローン、その他※ | | 2.0% |
| 合計 | 20 | 100.0% |

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

### 債券 ポートフォリオ特性値

| | |
|---|---|
| 直接利回り(%) | 3.5 |
| 最終利回り(%) | 5.1 |
| 修正デュレーション | 2.9 |
| 残存年数 | 3.5 |

※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 ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

### 債券 種別構成　合計98.0%

| 種別 | 比率 |
|---|---|
| 事業債 | 98.0% |
| | |

### 通貨別構成　合計100.0%

| 通貨 | 比率 |
|---|---|
| 日本円 | 70.7% |
| 米ドル | 29.3% |
| | |

※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。

### 債券 格付別構成

| 格付別 | 比率 |
|---|---|
| AAA | --- |
| AA | 48.9% |
| A | 51.1% |
| BBB | --- |
| BB以下 | --- |
| 合計 | 100.0% |

※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。

※格付別構成はR&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けの最も高いものを採用し、算出しています。

■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アセットマネジメント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： 大和アセットマネジメント Daiwa Asset Management

商号等　大和アセットマネジメント株式会社
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
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

組入上位10銘柄　合計68.3%

| 銘柄名 | 通貨 | 利率(%) | 償還日 | 比率 |
|---|---|---|---|---|
| HSBC Holdings PLC | 米ドル | 4.3 | 2026/03/08 | 8.1% |
| BANK OF AMERICA CORP. | 米ドル | 3.5 | 2026/04/19 | 8.0% |
| JPMorgan Chase & Co | 米ドル | 3.2 | 2026/06/15 | 7.9% |
| Wells Fargo & Co | 米ドル | 3 | 2026/04/22 | 7.9% |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc | 米ドル | 2.632 | 2026/07/14 | 7.8% |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc | 米ドル | 3.85 | 2026/03/01 | 6.4% |
| Mizuho Financial Group Inc | 米ドル | 2.839 | 2026/09/13 | 6.2% |
| Walt Disney Co/The | 米ドル | 1.85 | 2026/07/30 | 6.1% |
| MORGAN STANLEY | 米ドル | 3.125 | 2026/07/27 | 5.7% |
| TSMC GLOBAL LTD | 米ドル | 1 | 2027/09/28 | 4.3% |

※比率は、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。

## 【投資環境】

**スプレッド（国債に対する上乗せ金利）はおおむね横ばい**

米国債券市場では、雇用統計やCPI（消費者物価指数）などの経済指標が市場予想を上振れたことで、早期の利下げ織り込みがはく落し、金利は短期主導で上昇しました。

米ドル建て社債については、スプレッドはおおむね横ばいとなり、社債金利は上昇しました。

## 【今後の見通し】

米国経済の底堅さから今後の物価動向に注目が集まりますが、金融引き締めの長期化により、物価の騰勢は鈍化しつつあり、雇用環境の過熱感も薄らいでいることから、金利上昇は限定的と予想します。また、高い利回りを求める向きからの買い需要も相応にあることが想定されることも、金利上昇圧力は抑制されやすいとみています。

社債需給の堅調さを背景に、スプレッドはタイトな水準を継続するものと想定しています。

## ≪ファンドの目的・特色≫

ファンドの目的

世界の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. 世界の企業が発行する外貨建ての社債等に投資します。
   - ◆ 投資対象は、主として世界の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、上記通貨の全てが組入れられるわけではありません。
     - ●世界の企業には、日本の企業を含みます。
     - ●社債等は劣後債を除きます。
     - ●社債等には、政府機関、地方公共団体等が発行する債券を含みます。
   - ◆ 流動性の確保およびポートフォリオの修正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国債等に投資することがあります。
   - ◆ 社債等の格付けは、取得時においてＡ格相当以上とします。
   - ◆ ポートフォリオの修正デュレーションは、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. 「為替ヘッジあり」および「部分為替ヘッジあり」の２つのファンドがあります。
   - ◆ 「為替ヘッジあり」は、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。
     - ・ 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。
   - ◆ 「部分為替ヘッジあり」は、保有実質外貨建資産について、為替ヘッジを行なうことにより、当ファンドの実質的な円貨比率を70%に近づけることをめざします。
     - ・ 為替ヘッジしていない部分については、為替変動の影響を受けます。
   - ※ 為替ヘッジを行なう際、日本円の金利が組入資産の通貨の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

3. 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
   - ・マザーファンドは、「ダイワ世界有力企業外債マザーファンド 2016-10」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 | | |
|---|---|---|
| | 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 0.55%<br>（税抜 0.50%） | 運用管理費用の総額は、日々の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。 |
| 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。

## ≪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アセットマネジメント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

▸ 大和アセットマネジメント　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/

取扱い販売会社

2024年2月29日　現在

ダイワ世界有力企業外債ファンド（部分為替ヘッジあり）2016-10

| 販売会社名（業態別、50音順）<br>（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 | ○ | ○ | ○ | ○ |

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。