

## 通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース(毎月分配型)／通貨セレクトコース(毎月分配型)

### 第2期分配金のお知らせ

2012年11月27日

平素は、『通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース(毎月分配型)／通貨セレクトコース(毎月分配型)』をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、2012年11月27日に第2期計算期末を迎え、収益分配方針に基づき、当期の収益分配金を次の通りと致しましたことをご報告申し上げます。

#### 第2期決算(12.11.27) 収益分配金(1万口当たり、税引前)

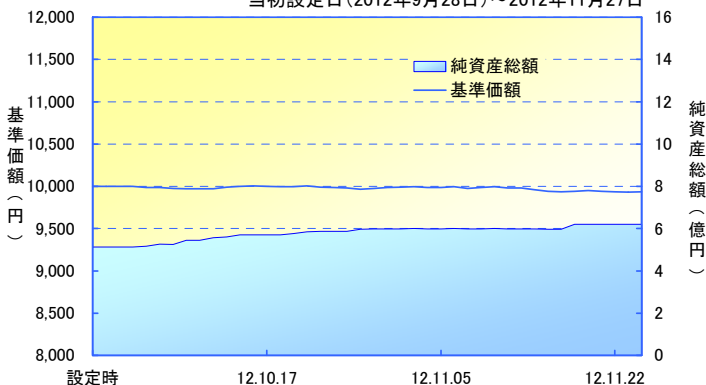
#### 日本円コース 10円

基準価額	9,934円
純資産総額	6億円

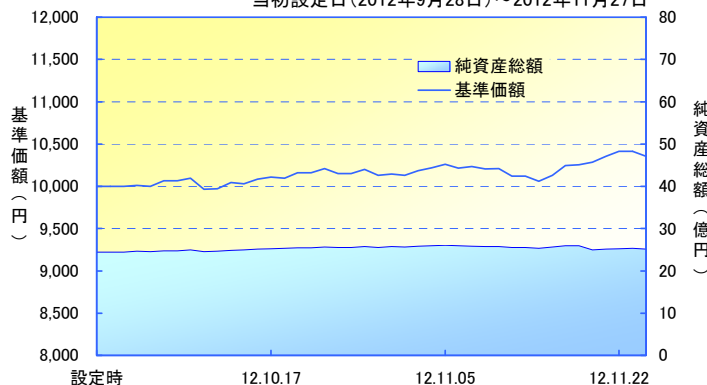
#### 通貨セレクトコース 50円

基準価額	10,355円
純資産総額	25億円

当初設定日(2012年9月28日)～2012年11月27日



当初設定日(2012年9月28日)～2012年11月27日



※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用(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)。  
※上記は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。

#### ＜分配方針＞

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ②原則として、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないことがあります。

※分配金額は、決算の都度、収益分配方針に基づいて委託会社(大和投資信託)が決定しますので、将来の分配金額について、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。今後の市場環境や運用状況によっては、分配金額の変更あるいは分配金が支払われない場合もあります。

#### 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。■当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡す「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容を必ずご確認ください。■投資信託は、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替リスクもあります)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/>

## 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

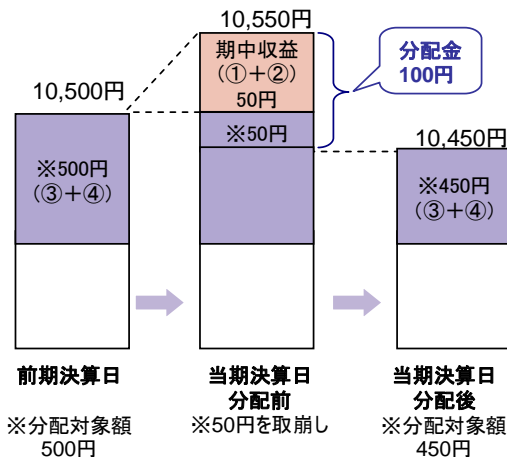
投資信託の純資産

分配金

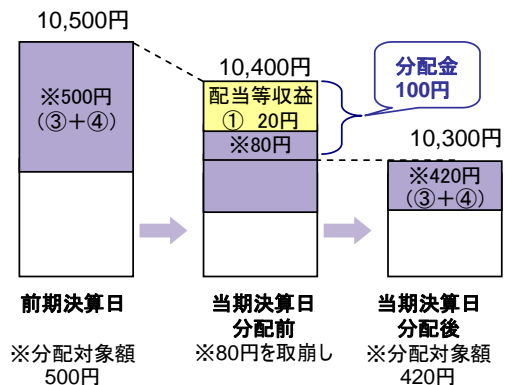
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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



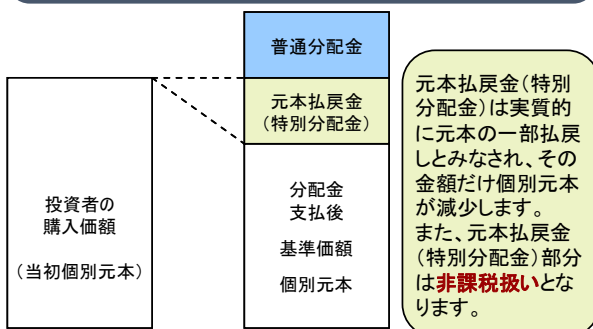
#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



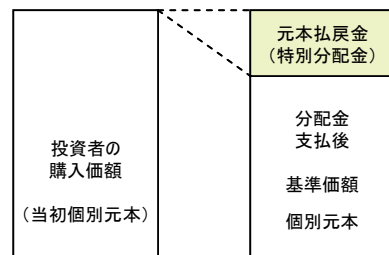
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 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



#### 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。

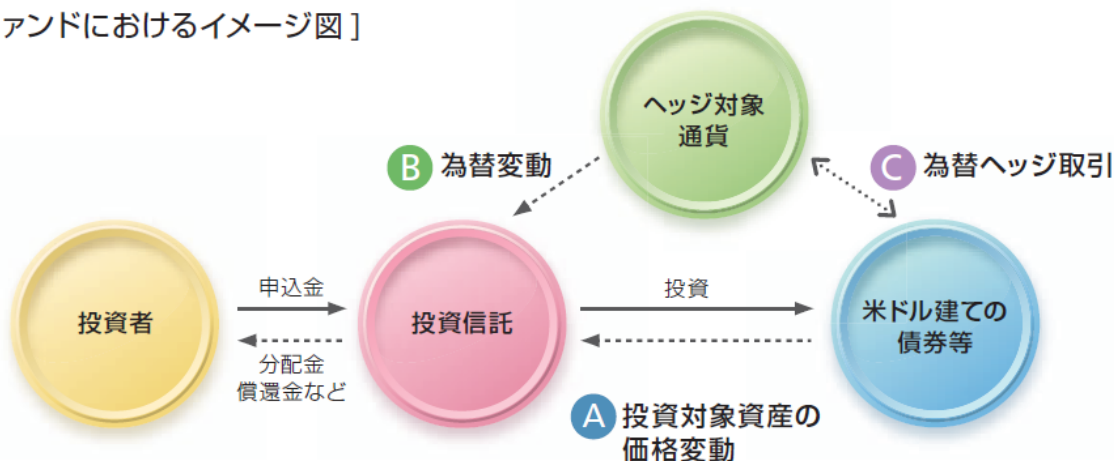
元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の(特別分配金)額だけ減少します。

※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注意ください。

## 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、為替ヘッジ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]



- 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。

収益の源泉 =		A	+	B	+	C	(注)
収益の源泉		米ドル建ての債券等の 利子収入、 値上がり/値下がり	+	為替差益/差損	+	為替ヘッジプレミアム/ コスト	
収益を得られる ケース		・金利の低下 債券等の価格の上昇、利子収入		・円に対してヘッジ対象通貨高 為替差益の発生		ヘッジ対象通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利 為替ヘッジプレミアムの発生	
損失やコストが 発生する ケース		債券等の価格の下落 ・金利の上昇 ・発行体の信用状況の悪化		・円に対してヘッジ対象通貨安 為替差損の発生 ※日本円コースを除きます。		ヘッジ対象通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利 為替ヘッジコストの発生	

(注) 為替ヘッジ取引を行なう際にNDF取引を利用することがあります。NDF取引を用いて為替ヘッジ取引を行なう際、為替ヘッジプレミアム/ヘッジコストは、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。

## 通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース(毎月分配型)/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

- 米ドル建ての複数種別の債券等に投資するとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、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。

#### ファンドの特色

1. 市場環境にかかわらず、安定的な利子収入の確保と値上がり益の獲得を通じて、トータルリターンを最大化をめざします。
2. 米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、安定的な利子収入の確保をめざします。
  - ◆ 当ファンドが投資する債券等の種別は以下のとおりです。  
国債・政府機関債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、資産担保証券、バンクローン 等
3. 景気サイクルや投資機会の変化を捉え、各種別の配分比率を機動的に調整し、値上がり益の獲得をめざします。
  - ◆ 債券等の運用は、ニューバーガー・バーマン・フィクスト・インカムLLCが行ないます。
4. 「日本円コース」と為替ヘッジ取引を活用した「通貨セレクトコース」の2つのコースがあります。
  - 「日本円コース」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。
  - ※一部米ドル建て以外の通貨建ての資産に投資する場合、為替ヘッジを行なわないことがあるため、為替変動リスクは完全には排除できません。
  - 「通貨セレクトコース」は為替ヘッジ取引(米ドル売り/選定通貨\*買い)を活用して、選定通貨への投資成果の獲得をめざします。
    - ・ 選定通貨の為替変動による為替差益または為替差損が発生します。
    - ・ 為替ヘッジプレミアムまたは為替ヘッジコストが発生します。
  - ※ 選定通貨とは、以下の方針により、為替ヘッジ取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。以下、「ヘッジ対象通貨」ということがあります。
  - ※ 一部米ドル建て以外の通貨建ての資産に投資する場合、為替ヘッジ取引を行なわないことがあるため、選定通貨以外の為替変動の影響を受けることがあります。

#### [通貨の選定方針]

#### 選定の対象となる通貨

原則として、以下の指数の構成国の通貨の中から、6つの通貨を選定します。

- シティグループ世界国債インデックス
- JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット ブロード

- ・ 6つの通貨は、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮して選定。
- ・ 選定通貨の投資比率は、金利水準、リスク水準等を考慮して決定。
- ・ 選定通貨および投資比率は、原則、毎月見直します。
- ・ 上記以外の通貨を選定する場合があります。また、選定通貨が6通貨とならない場合もあります。

#### スイッチング(乗換え)について

- [日本円コース]と[通貨セレクトコース]との間でスイッチング(乗換え)を行なうことができます。



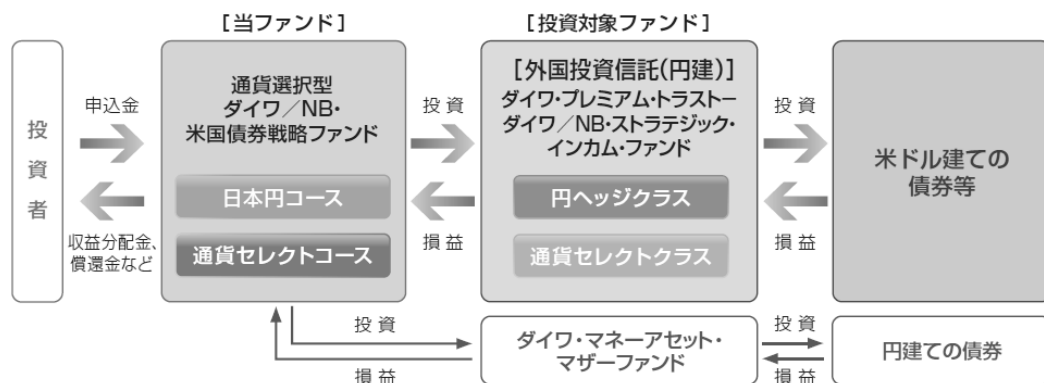
- ・ 各ファンドの略称としてそれぞれ次を用いることがあります。  
通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース (毎月分配型)：日本円コース  
通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース (毎月分配型)：通貨セレクトコース
- ・ 各ファンドの総称を「通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド」とします。



## 通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース(毎月分配型)/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。

5. 27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。  
(注)第1計算期末には、収益の分配は行ないません。分配開始は、平成24年11月の決算からになります。
6. 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。
- 外国投資信託の受益証券を通じて、米ドル建ての債券等に実質的に投資します。



※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。

「価格変動リスク・信用リスク(公社債の価格変動、ハイ・イールド債券の価格変動、資産担保証券の価格変動、バンクローンの価格変動)」、「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。

【日本円コース】

※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わけではありません。

※日本円の金利が米ドルの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなります。

※一部米ドル建て以外の通貨建ての資産に投資する場合、為替ヘッジを行なわないことがあるため、為替変動リスクは完全には排除できません。

【通貨セレクトコース】

※米ドル売り/選定通貨買いの為替ヘッジ取引を行ないますが、米ドル建ての資産を選定通貨で完全にヘッジすることはできませんので、基準価額は日本円に対する米ドルの為替変動の影響を受ける場合があります。

※選定通貨の金利が米ドルの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなります。

※一部米ドル建て以外の通貨建ての資産に投資する場合、為替ヘッジ取引を行なわないことがあるため、選定通貨以外の為替変動の影響を受けることがあります。

※NDF取引を用いて為替ヘッジ取引を行なう場合、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。

## 通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース(毎月分配型)/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	
購入時手数料	販売会社が別に定めるものとします。 購入時の申込手数料の料率の上限は、 <b>3.15% (税抜 3.0%)</b> 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	
運用管理費用 (信託報酬)	毎日、信託財産の純資産総額に対して <b>年率 1.1865% (税抜 1.13%)</b> ※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	[日本円コース] 年率 0.53%~0.63%程度 [通貨セレクトコース] 年率 0.68%~0.78%程度 (純資産総額の水準により変動します。) ※ ※この他に「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ/NB・ストラテジック・インカム・ファンド」に対して、固定報酬として年額 12,500 米ドルがかかります。
実質的に負担する運用管理費用	[日本円コース] <b>年率 1.8165% (税込) 程度</b> [通貨セレクトコース] <b>年率 1.9665% (税込) 程度</b> (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	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。

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 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