

# 日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）

分配金再投資コース／分配金受取りコース

新聞掲載名：五大陸債

## 〔ファンドの概要〕

設定日：2006年6月12日

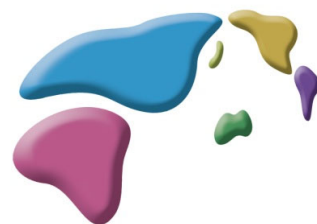
償還日：無期限

決算日：毎月16日（休業日の場合は翌営業日）

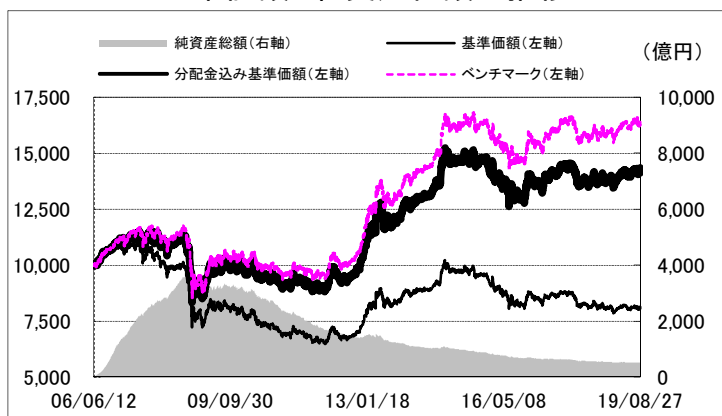
収益分配：決算日毎

## 〔ファンドの特長〕

- 1 新興国を含めた海外の債券を対象に幅広く分散投資を行ないます。
- 2 基本投資比率は先進国に80%、新興国に20%とします。
- 3 毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。  
※委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。



### ＜基準価額と純資産総額の推移＞

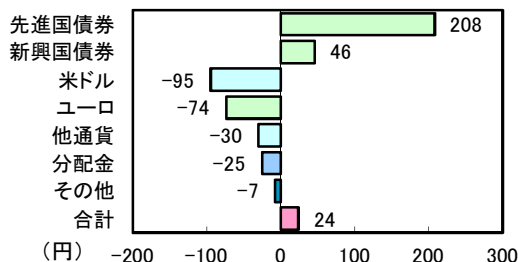


※当レポートでは基準価額を1万口当たりで表示しています。  
※当レポートのグラフ、数値などは過去のものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。  
※当レポート中の各数値は四捨五入して表示している場合がありますので、それを用いて計算すると誤差が生じることがあります。

基準価額：8,152円

純資産総額：520.54億円

### ＜当月の基準価額の変動要因の内訳＞



※上記の要因分解は、概算値であり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。傾向を知るための参考値としてご覧ください。

### ＜基準価額の騰落率＞

	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
ファンド	0.60%	2.28%	2.44%	3.81%	7.98%	43.25%
ベンチマーク	-0.23%	1.82%	1.99%	4.13%	10.28%	64.66%

※基準価額の騰落率は、当ファンドに分配金実績があった場合に、当該分配金（税引前）を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

### ＜資産構成比＞

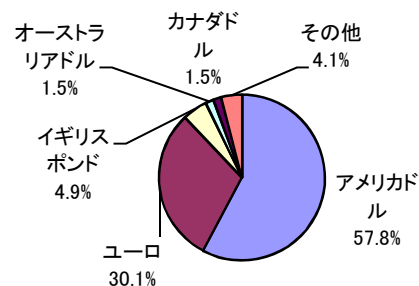
先進国債券マザーファンド	79.9%
新興国債券マザーファンド	20.1%
現金その他	0.0%

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

日興五大陸債券ファンド（毎月分配型）

<債券通貨別構成比(通貨数 13通貨)>



<分配金実績(税引前・1万口当たり)>

設定来合計	直近12期計	2018年9月	2018年10月	2018年11月	2018年12月	2019年1月
4,865円	300円	25円	25円	25円	25円	25円
2019年2月	2019年3月	2019年4月	2019年5月	2019年6月	2019年7月	2019年8月
25円	25円	25円	25円	25円	25円	25円

<市況概況と運用実績>

**【先進国債券市場】** 米国債券市場では、10年国債利回りは前月末比で低下（債券価格は上昇）しました。米国大統領がほぼ全ての中国製品に拡大する追加関税の発動を表明し、さらに米国が中国を為替操作国に認定するなど、米中関係の悪化とその世界経済への影響が懸念されたことや、ドイツおよび中国の一連の経済指標が軟調となったことなどが利回りの低下要因となりました。欧州債券市場では、10年国債利回りは前月末比で総じて低下しました。通商政策や通貨政策を巡る米国と中国の関係悪化から市場がリスク回避志向を強めたことや、ドイツおよび中国の一連の経済指標が軟調となり世界経済への下振れリスクが意識されたこと、欧州中央銀行（ECB）高官の発言を受けて、緩和的な景気刺激策導入への期待が高まったことなどが利回りの低下要因となりました。

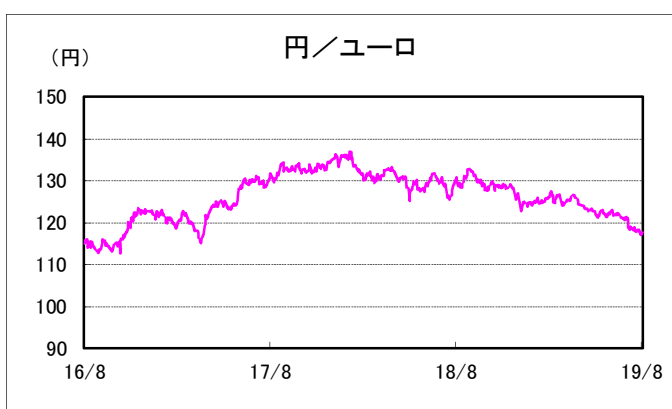
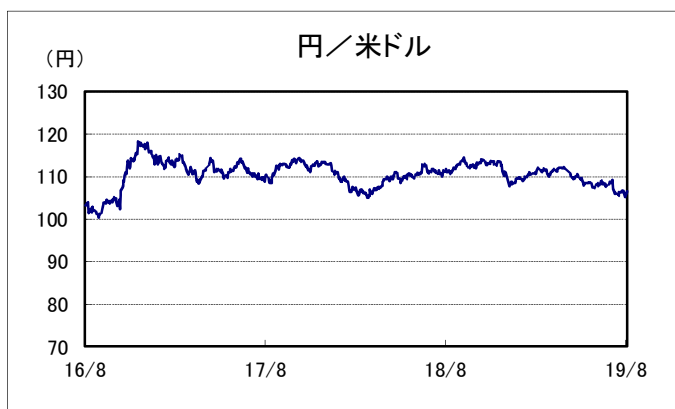
**【新興国債券市場】** 新興国債券指数は、前月末比で下落しました。米国や欧州主要国の長期金利が低下し、相対的に高金利の新興国債券市場の投資魅力が継続したことなどから上昇して始まりましたが、選挙結果を受けて、自国通貨の下落や信用格付けの引き下げなどから大きく下落する市場もみられ、新興国債券指数は下落しました。

**【為替市場】** 為替市場で円は、アメリカドルやユーロに対して円高となりました。

**【ファンド】** こうしたなか、当ファンドの基準価額（分配金含む）は値上がりしました。

※運用方針等は作成基準日現在のものであり、将来の市場環境の変動等により変更される場合があります。

ご参考：為替の推移

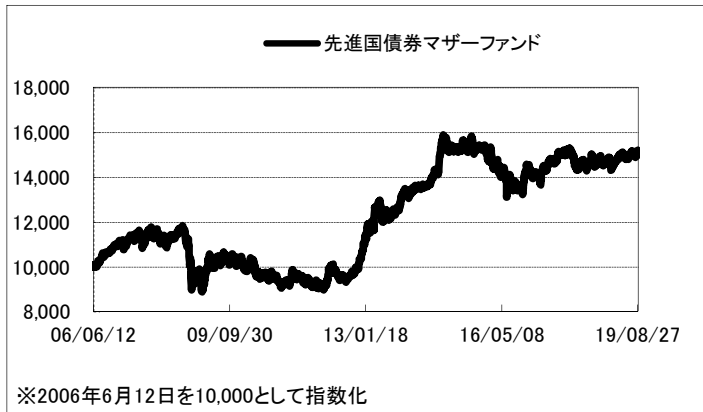


投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を高めることを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

※「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の内容です。

## <運用実績>



## <騰落率>

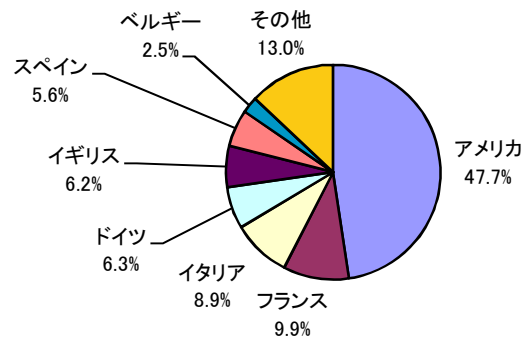
	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年
マザーファンド	0.66%	2.27%	2.54%	3.45%	10.44%

## <主要指標>

残存年数	8.60年	直接利回り	2.37%
デュレーション	7.80年	平均格付	AA+

※平均格付とは、データ基準日時点で当マザーファンドが保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当マザーファンドに係る信用格付ではありません。

## <債券国別構成比(国数 21カ国)>



※比率は当マザーファンドの純資産総額比です。

## <組入銘柄数>

713銘柄

## <債券種別構成比>

国債	100.0%
その他債券	0.0%

※比率は当マザーファンドの組入債券時価総額比です。

## <債券通貨別上位5通貨> (通貨数 13通貨)

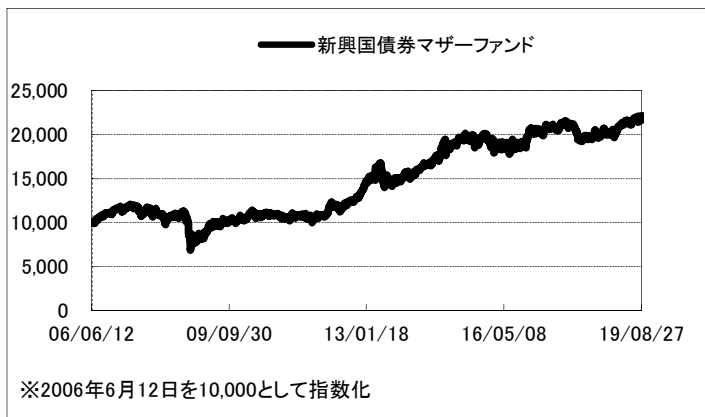
	通貨	比率
1	アメリカドル	47.7%
2	ユーロ	37.7%
3	イギリスポンド	6.2%
4	オーストラリアドル	1.9%
5	カナダドル	1.9%

※比率は当マザーファンドの純資産総額比です。

# 新興国債券マザーファンド

※「海外新興国債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の内容です。

## <運用実績>



## <騰落率>

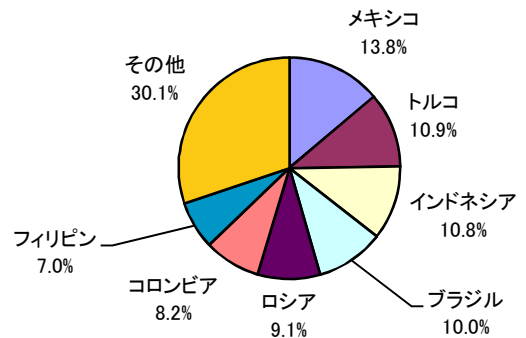
	1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年
マザーファンド	0.83%	3.73%	4.94%	11.15%	16.15%

## <主要指標>

残存年数	12.60年	直接利回り	6.02%
デュレーション	8.30年	平均格付	BBB-

※平均格付とは、データ基準日時点で当マザーファンドが保有している有価証券などに係る信用格付を加重平均したものであり、当マザーファンドに係る信用格付ではありません。

## <債券国別構成比(国数 15カ国)>



※比率は当マザーファンドの純資産総額比です。

## <組入銘柄数>

121銘柄

## <債券種別構成比>

国債	100.0%
その他債券	0.0%

※比率は当マザーファンドの組入債券時価総額比です。

## <債券通貨別上位5通貨> (通貨数 1通貨)

	通貨	比率
1	アメリカドル	98.0%
2		
3		
4		
5		

※比率は当マザーファンドの純資産総額比です。

投資信託は、値動きのある資産（外貨建資産は為替変動リスクもあります。）を投資対象としているため、基準価額は変動します。したがって、元金を割り込むことがあります。後述のリスク情報とその他の留意事項をよくお読みください。

■当資料は、投資者の皆様にご理解を深めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境や運用成果などを保証するものではありません。

# お申込みメモ／投資信託に関する留意事項

## ■お申込みメモ

商品分類	追加型投信／海外／債券／インデックス型
購入単位	販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
信託期間	無期限(2006年6月12日設定)
決算日	毎月16日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
購入・換金申込不可日	販売会社の営業日であっても、購入・換金の申込み日がニューヨーク証券取引所の休業日に該当する場合は、購入・換金の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
課税関係	原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の差益は課税の対象となります。 ※課税上は、株式投資信託として取り扱われます。 ※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。 ※配当控除の適用はありません。 ※益金不算入制度は適用されません。

## ■手数料等の概要

投資者の皆様には、以下の費用をご負担いただきます。

<申込時、換金時にご負担いただく費用>

### 購入時手数料

購入時の基準価額に対し $2.16\%*(\text{税抜}2\%)$ 以内

\*消費税率が10%になった場合は、 $2.2\%$ となります。

※購入時手数料は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。

《ご参考》

(金額指定で購入する場合)

購入金額に購入時手数料を加えた合計額が指定金額(お支払いいただく金額)となるよう購入口数を計算します。

例えば、100万円の金額指定で購入する場合、指定金額の100万円の中から購入時手数料(税込)をいただきますので、100万円全額が当ファンドの購入金額とはなりません。

※上記の計算方法と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

(口数指定で購入する場合)

例えば、基準価額10,000円のとときに、購入時手数料率 $2.16\%*(\text{税込})$ で、100万円ご購入いただく場合は、次のように

計算します。購入金額 $= (10,000円 / 1万円) \times 100万円 = 100万円$ 、購入時手数料 $= \text{購入金額}(100万円) \times 2.16\%*(\text{税込}) = 21,600円$ となり、購入金額に購入時手数料を加えた合計額102万1,600円をお支払いいただくこととなります。

\*消費税率が10%になった場合は、上記例示の購入時手数料率(税込)は2.2%になり、それに基づき計算される金額も増加します。

ありません。

換金時の基準価額に対し $0.2\%$

### 換金手数料

### 信託財産留保額

<信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用>

### 運用管理費用(信託報酬)

ファンドの日々の純資産総額に対し $1.08\%*(\text{税抜}1\%)$

\*消費税率が10%になった場合は、 $1.1\%$ となります。

### その他の費用・手数料

目論見書などの作成・交付に係る費用および監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して $0.1\%$ を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。

組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および立替金の利息などがその都度、信託財産から支払われます。

※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。

※投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## ■委託会社、その他関係法人

委託会社：日興アセットマネジメント株式会社 受託会社：野村信託銀行株式会社 販売会社：株式会社ゆうちょ銀行

## ○投資信託に関する留意事項

- ・投資信託は預金・貯金ではありません。
- ・日本郵便株式会社は、株式会社ゆうちょ銀行から委託を受けて、投資信託の申し込みの媒介(金融商品仲介行為)を行います。日本郵便株式会社は金融商品仲介行為に関して、株式会社ゆうちょ銀行の代理権を有していないとともに、お客さまから金銭もしくは有価証券をお預かりしません。
- ・当資料は金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。投資信託取得の申し込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので必ず内容をご確認のうえご自身でご判断ください。
- ・投資信託説明書(交付目論見書)はゆうちょ銀行各店または投資信託取扱郵便局の投資信託窓口にて用意しております。ただし、インターネット専用ファンドの投資信託説明書(交付目論見書)はインターネットによる電子交付となります。

## ■お申込みに際しての留意事項

### ○リスク情報

投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様には帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。



当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

#### 価格変動リスク

- ・公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

#### 流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・新興国の債券は、先進国の債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

#### 信用リスク

- ・公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。

#### 為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

#### カントリー・リスク

- ・投資対象国における非常事態など(金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。

#### <指数と基準価額の主な乖離要因>

当ファンドは、基準価額の変動率を指数\*の変動率に一致させることをめざしますが、信託報酬、売買委託手数料、監査費用などの費用負担、組入銘柄の選定に伴う影響などにより乖離する場合があります。同指数と一致した推移をすることをお約束できるものではありません。

\*「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」と「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス(ヘッジなし・円ベース)」をそれぞれ80%と20%の配分で合成した指数です。

※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。

#### ○その他の留意事項

- ・当資料は、投資者の皆様へ「日興五大陸債券ファンド(毎月分配型)」へのご理解を高めいただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- ・投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書(交付目論見書)などを販売会社よりお渡ししますので、内容を必ずご確認のうえ、お客様ご自身でご判断ください。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込み



〔登録金融機関(販売取扱会社)〕

株式会社ゆうちょ銀行  
関東財務局長(登金)第611号  
〔加入協会〕 日本証券業協会



〔金融商品仲介業者〕

日本郵便株式会社  
関東財務局長(金仲)第325号

設定・運用は

日興アセットマネジメント

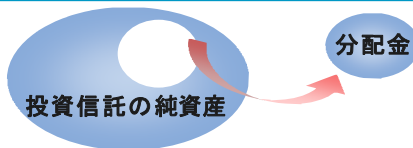
〔金融商品取引業者〕

日興アセットマネジメント株式会社 関東財務局長(金商)第368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

## 【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。

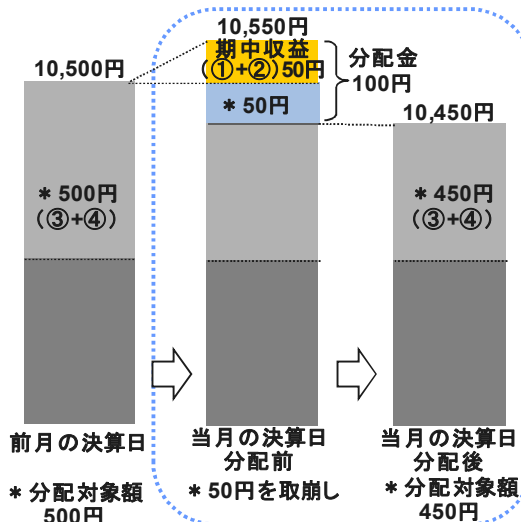
### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



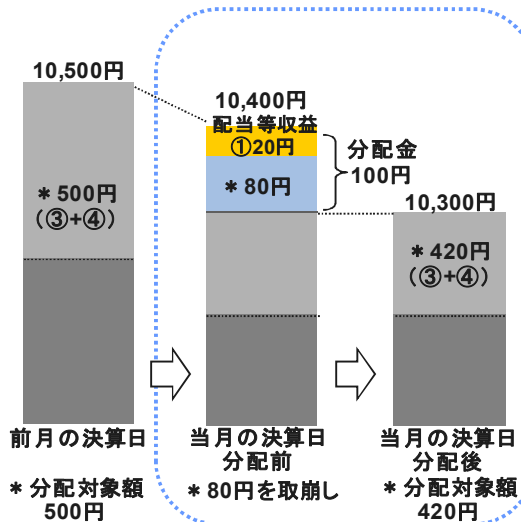
- 分配金は、計算期間中(前月の決算日翌日から当月の決算日まで)に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当月の決算日の基準価額は前月の決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前月決算から基準価額が上昇した場合



#### 前月決算から基準価額が下落した場合

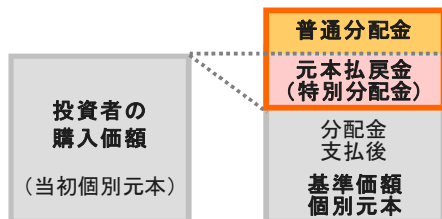


(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

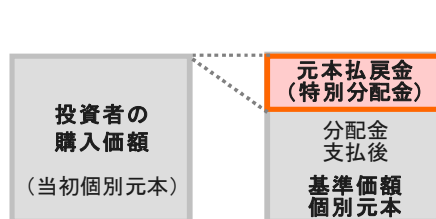
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 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



#### 分配金の全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。

**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(特別分配金)** : 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)の額だけ減少します。