



ジパング企業債ファンド

ポートフォリオの状況について

「ジパング企業債ファンド」は2019年7月2日に設定し、運用を開始いたしました。
本資料では、足元のポートフォリオの状況についてご紹介いたします。

ポートフォリオの状況①

(2019年7月18日時点)

＜組入上位10銘柄＞

(組入銘柄数: 15銘柄)

	発行体名	債券種別	クーポン	発行通貨	償還日	次回早期償還可能日	比率
1	富国生命保険	劣後債	6.500%	米ドル	(永久債)	2023/9/19	6.9%
2	明治安田生命保険	劣後債	5.100%	米ドル	2048/4/26	2028/4/26	6.7%
3	三井住友海上火災保険	劣後債	4.950%	米ドル	(永久債)	2029/3/6	6.7%
4	損害保険ジャパン日本興亜	劣後債	5.325%	米ドル	2073/3/28	2023/3/28	6.6%
5	第一生命保険	劣後債	4.000%	米ドル	(永久債)	2026/7/24	6.3%
6	住友生命保険	劣後債	4.000%	米ドル	2077/9/14	2027/9/14	6.2%
7	森ビル	普通社債	0.970%	日本円	2038/5/17	-	5.9%
8	ANAホールディングス	普通社債	0.880%	日本円	2037/6/8	-	5.8%
9	T&Dホールディングス	劣後債	1.120%	日本円	2048/9/23	2028/9/20	5.8%
10	武田薬品工業	劣後債	1.720%	日本円	2079/6/6	2024/10/6	5.8%

※マザーファンドの状況であり、対純資産総額比です。

※上記は個別銘柄の取引を推奨するものでも、将来の組入れを保証するものでもありません。

＜ポートフォリオの特性値＞

平均最終利回り (為替ヘッジコスト控除後)	平均デュレーション
0.84%	6.8年

※平均最終利回りおよび平均デュレーションは個別債券について加重平均したものです。

なお、早期償還条項付の債券については、次回の早期償還可能日に繰上償還されることを想定して計算しています。

※最終利回りは、債券を満期まで保有した場合の利回りです。

※上記利回りは、信託報酬、手数料および税金などを考慮しておりません。また実質的な投資成果を示すものでも、

将来得られる期待利回りを示すものでもありません。

信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成

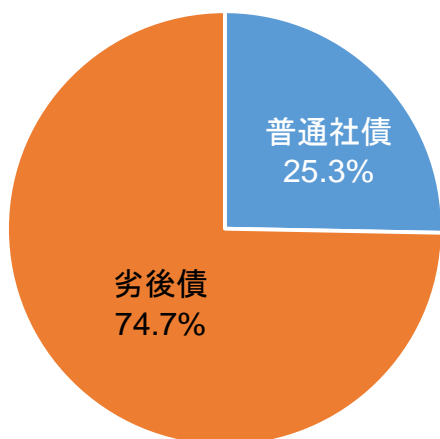
※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■当資料は、投資者の皆様へ「ジパング企業債ファンド」へのご理解を高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、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

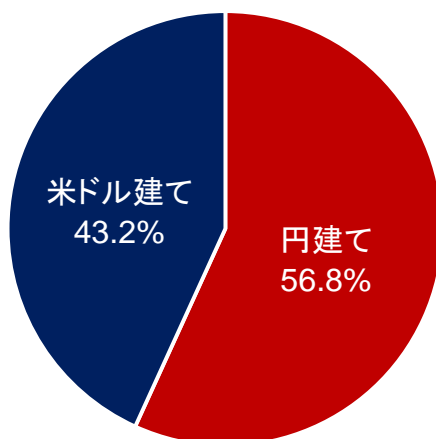
ポートフォリオの状況②

(2019年7月18日時点)

＜公社債種別構成比＞



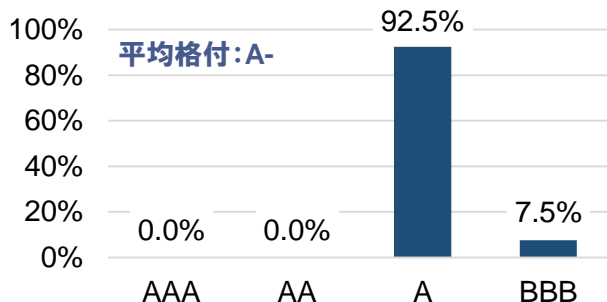
＜通貨別構成比＞



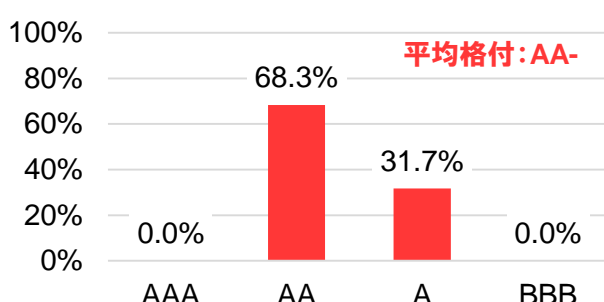
※外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。

＜格付別構成比＞

【銘柄格付】



【発行体格付】



※マザーファンドの状況であり、対組入債券評価額比です。

※格付は、原則として、S&P、Moody's、R&I（格付投資情報センター）、JCR（日本格付研究所）のうち高い格付を採用しています。なお、表記はS&Pのものを用いています。

※平均格付とは、データ基準日時点のポートフォリオにおけ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、当ファンドに係る信用格付ではありません。

信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■当資料は、投資者の皆様へ「ジパング企業債ファンド」へのご理解を高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、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

ファンドの特色

- 1** 主として、「ジパング企業」(日本企業や日本企業の海外子会社)などが発行する様々な債券に投資し、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざします。
- 2** 利回り向上などの観点から、円建ての債券に加え、外貨建ての債券にも投資します*。
* 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジを行いません。
- 3** 年2回、決算を行いません。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

お申込みにあたっての留意事項

■ リスク情報

投資者の皆様の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(普通社債および劣後債)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。

主なリスクは以下の通りです。

【価格変動リスク】【流動性リスク】【信用リスク】【為替変動リスク】【劣後債の投資に伴うリスク】

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

※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「ジパング企業債ファンド」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。
- 分配金は、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。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合があります。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。
- 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上、お客様ご自身でご判断ください。

お 申 込 み メ モ

商品分類	追加型投信／内外／債券
購入単位	100万円以上1円単位
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	2029年5月15日まで(2019年7月2日設定)
決算日	毎年5月15日、11月15日(休業日の場合は翌営業日)
購入・換金申込不可日	販売会社の営業日であっても、購入・換金の申込日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行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6営業日目からお支払いします。

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	三井住友信託銀行における購入時手数料は、以下の通りです。 購入時の基準価額に対し0.54%*(<u>税抜0.50%</u>) *消費税率が10%になった場合は、 <u>0.55%</u> となります。 ※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。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。

< 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年率0.7884%*(<u>税抜0.73%</u>)以内 *消費税率が10%になった場合は、 <u>0.803%</u> となります。 各計算期に適用する運用管理費用(年率)は、前計算期終了日(第1計算期は設定日前営業日)におけるわが国の新発10年国債の利回りに応じて変動します。詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。
その他の費用・手数料	目論見書などの作成・交付および計理等の業務に係る費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用などについては、 <u>ファンドの日々の純資産総額に対して年率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。</u> 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、上限額などを示すことはできません。また、有価証券の貸付は現在行なっておりませんので、それに関連する報酬はかかりません。

※ 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 金融商品取引業者 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
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
販売会社	販売会社については下記にお問い合わせください。 日興アセットマネジメント株式会社 [ホームページ]www.nikkoam.com/ [コールセンター]0120-25-1404(午前9時~午後5時。土、日、祝・休日は除く。)

【投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは】

金融商品取引業者等の名称		登録番号	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
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	

(資料作成日現在)