ダイワの毎月分配型ファンド

ダイワがお勧めする毎月分配型ファンド
その魅力に迫る！

2009年10月

大和証券
Daiwa Securities

本資料は、投資判断の参考となる情報提供のみを目的としたものです。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさいますようにお願い申し上げます。
本資料は、当社が信頼できると判断した情報源からの情報に基づいて作成されていますが、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、今後予告なしに変更されることがあります。

ダイワの毎月分配型ファンド

◆「ダイワ・グローバル債券ファンド」

◆「ダイワ世界債券ファンド」

◆「ダイワ日本国債ファンド」

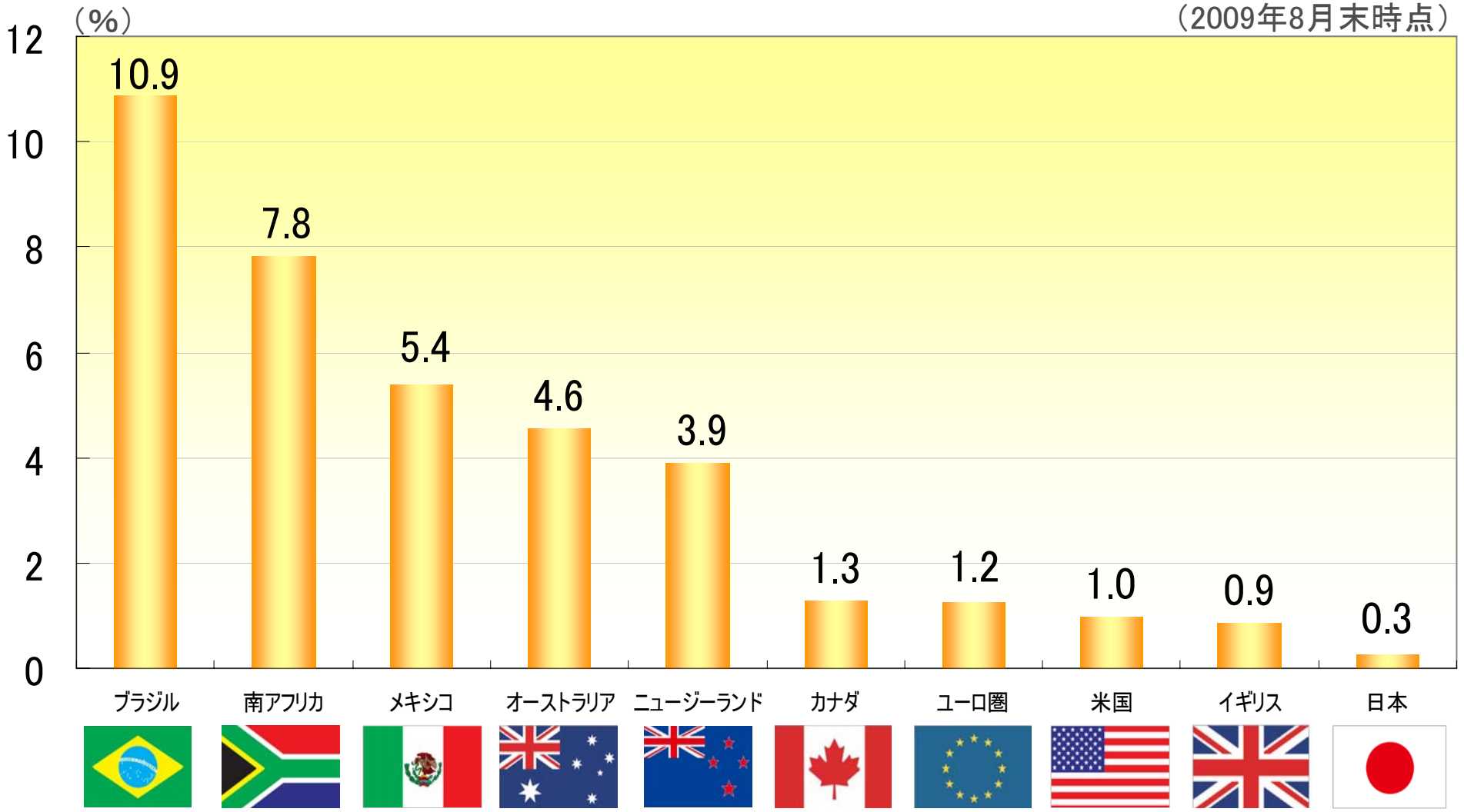
◆「ダイワ・ブラジル・レアル債オープン」

◆「エマージング債券ファンド」

◆「ダイワ・エマージング高金利債券ファンド」

◆「ダイワ外国債券ファンド －ダイワスピリット－」

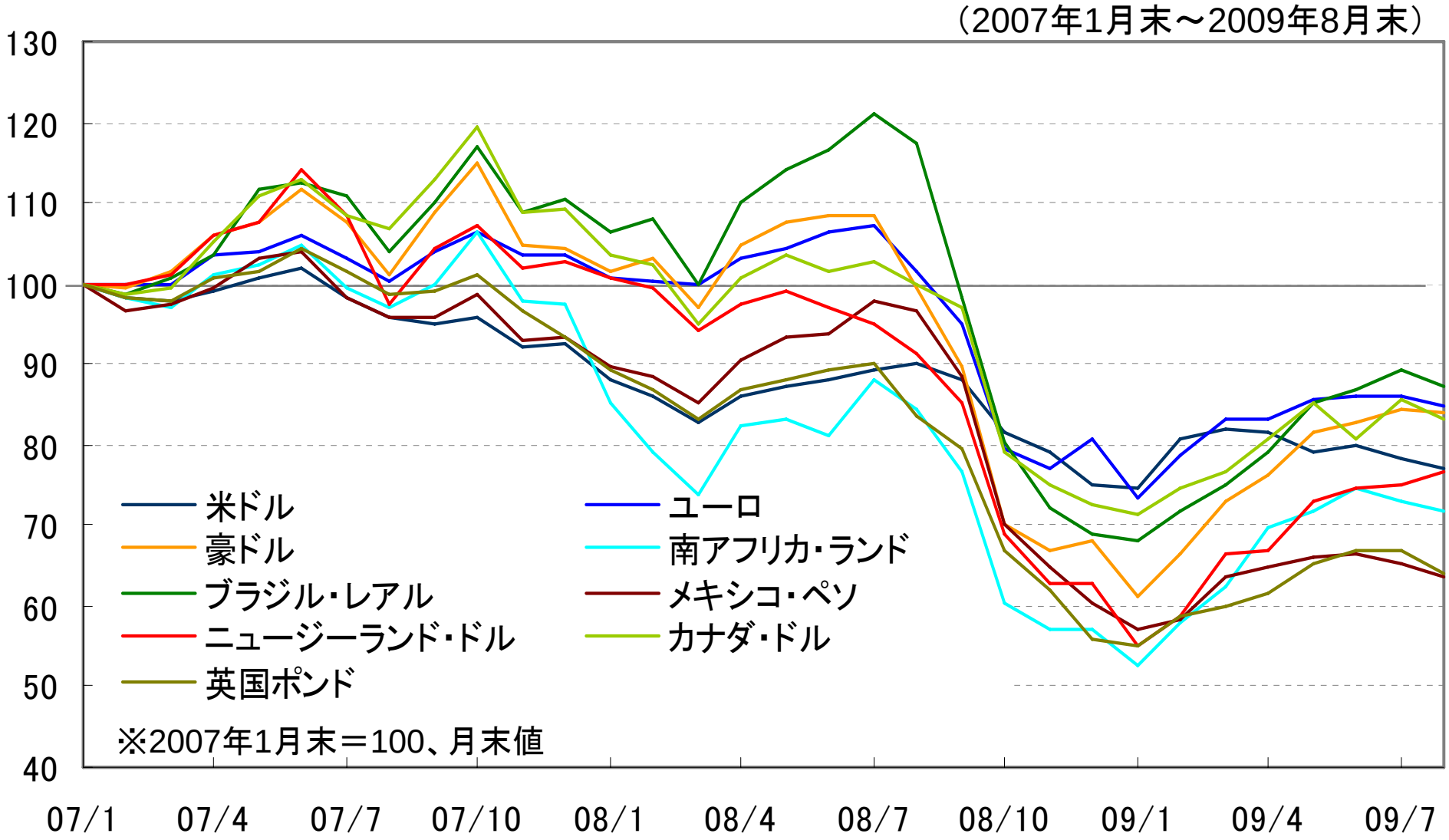
各国の国債利回り比較（残存期間2年の国債利回りを使用）



※海外の債券には為替リスクがあります。
※税金等諸費用は考慮しておりません。
※ユーロ圏はドイツ2年国債のデータを使用。

（出所）ブルームバーグ

為替レートの推移（対円）



（出所）ブルームバーグ

※当データは過去のシミュレーション結果を示したものであり、投資元本の安全性および将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

ダイワ・グローバル債券ファンド
（毎月分配型）

ファンドの魅力

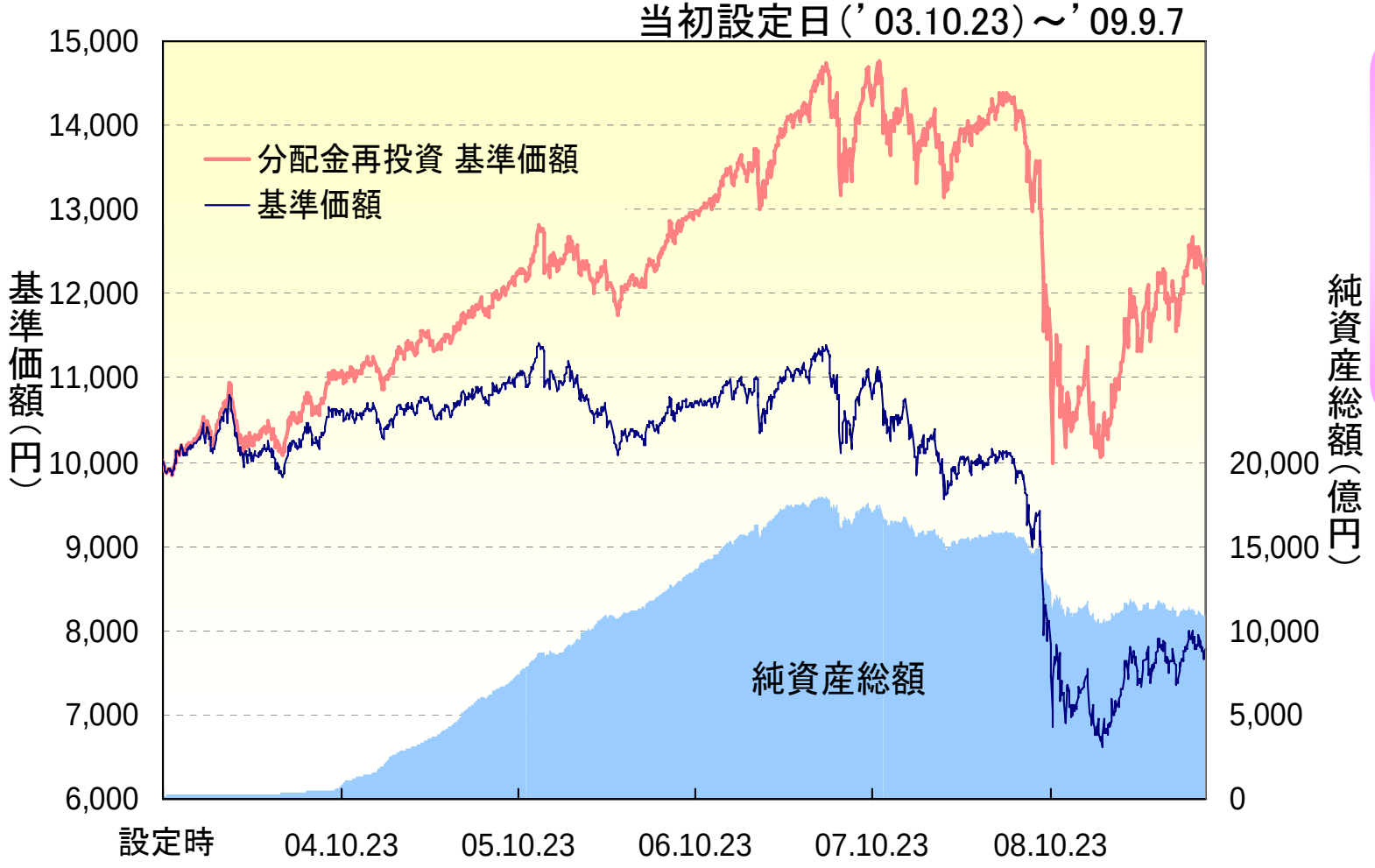
高格付けの債券に投資

3つの通貨圏に均等に分散投資

毎月5日に決算（休業の場合、翌営業日）

ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）

設定来の基準価額と純資産総額の推移



09年9月7日時点

基準価額
7,789円

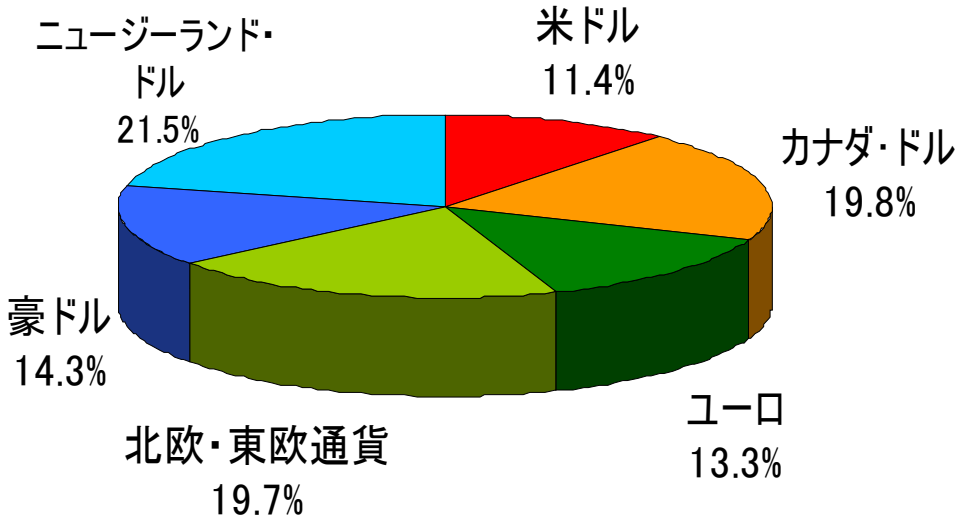
純資産総額
10,896億円

※当グラフの「分配金再投資 基準価額」とは、収益分配金（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修正した価額です。
※基準価額の計算において信託報酬（純資産総額に対して年率1.3125％、税込）は控除されております。
※上図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。

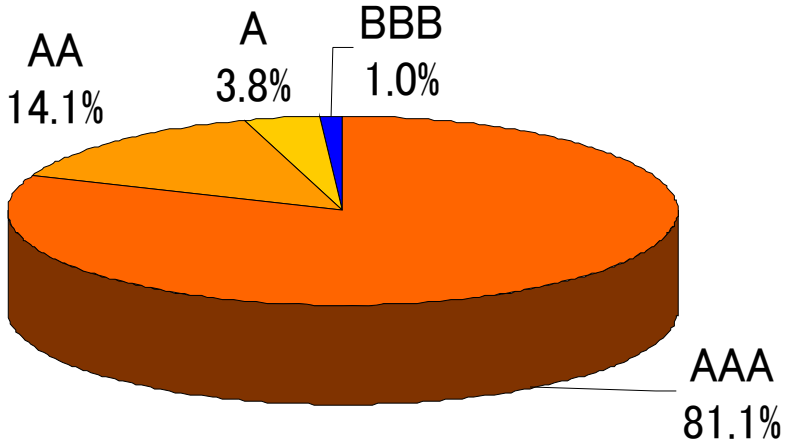
ダイワ・グローバル債券ファンド
（毎月分配型）

ファンドの運用概況（2009年8月末時点）

＜通貨別債券組入比率（百分比）＞



＜格付け別構成比率（百分比）＞



＜ポートフォリオの状況＞

平均利回り（終利）	3.92%
平均利回り（直利）	5.40%
平均修正デュレーション	4.77

※ 上記の組入比率および修正デュレーション、利回りは、現金を除いた債券ポートフォリオにおけるものです。
※ 比率の合計が四捨五入の関係で100％にならないことがあります。
※格付け優先順位はMoody’s、S&Pの順。

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）
＜愛称＞ワールドプライム

ファンドの魅力

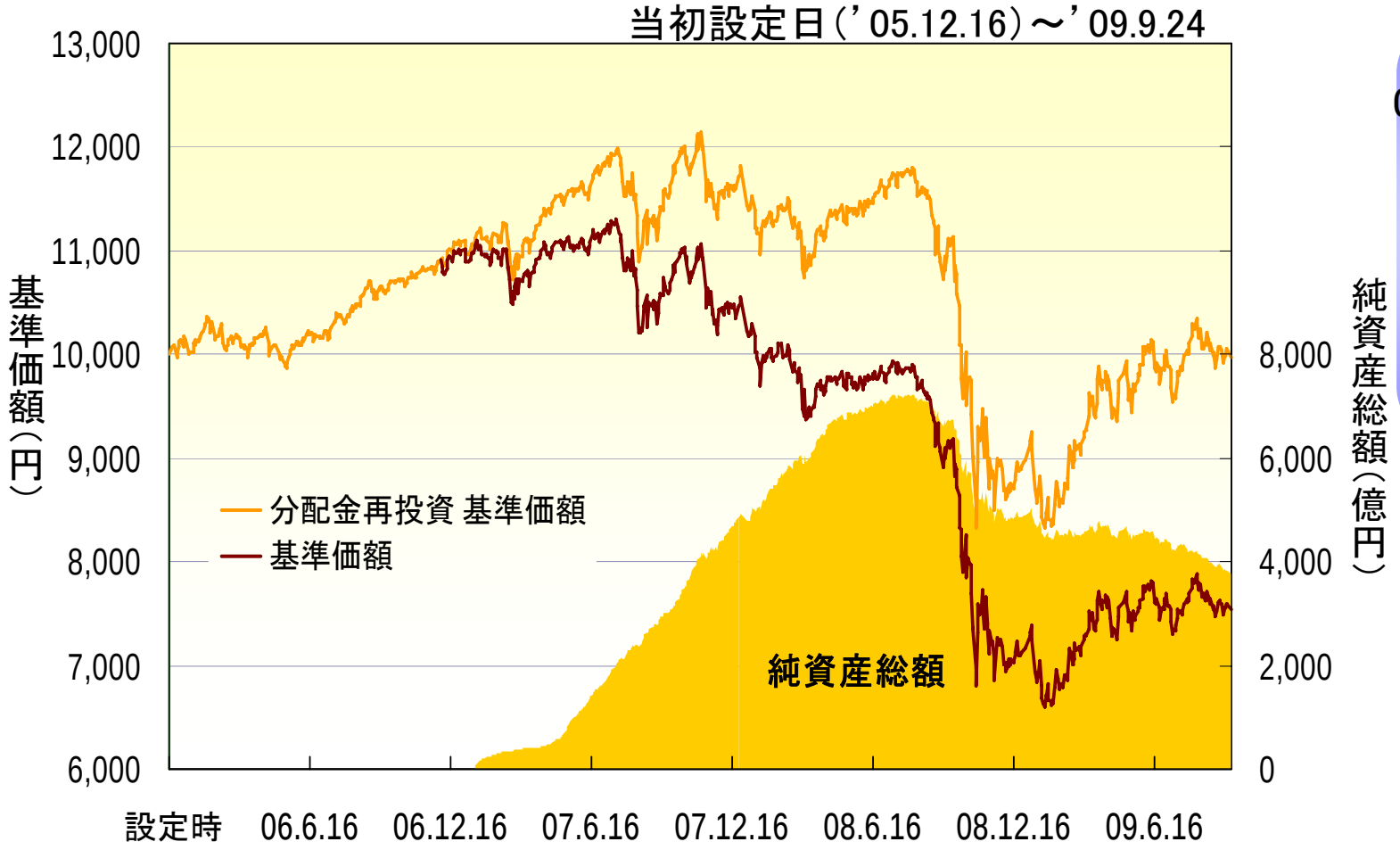
高格付けの債券に投資

6つの通貨圏に均等に分散投資

毎月20日に決算（休業の場合、翌営業日）

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）
＜愛称＞ワールドプライム

設定来の基準価額と純資産総額の推移



09年9月24日時点

基準価額
7,536円

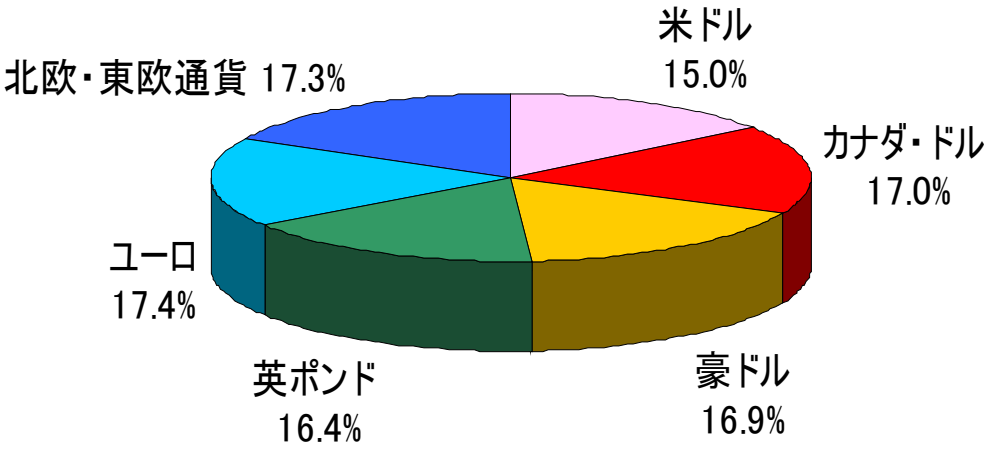
純資産総額
3,767億円

※当グラフの「分配金再投資 基準価額」とは、収益分配金（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修正した価額です。
※基準価額の計算において信託報酬（純資産総額に対して年率1.3125％、税込）は控除されております。
※上図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。

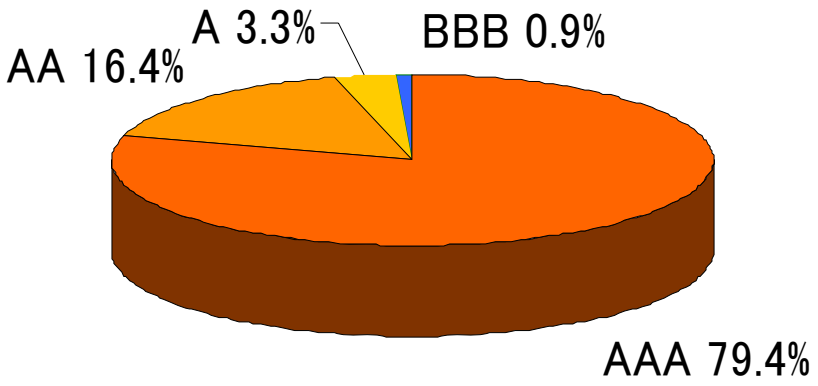
ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)
＜愛称＞ワールドプライム

ファンドの運用概況(2009年8月末時点)

＜通貨別債券組入比率（百分比）＞



＜格付け別構成比率（百分比）＞



＜ポートフォリオの状況＞

平均利回り(終利)	3.37%
平均利回り(直利)	5.26%
平均修正デュレーション	4.42

※ 上記の組入比率および修正デュレーション、利回りは、現金を除いた債券ポートフォリオにおけるものです。
※ 比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。
※格付け優先順位はMoody's、S&Pの順。

ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）

ファンドの魅力

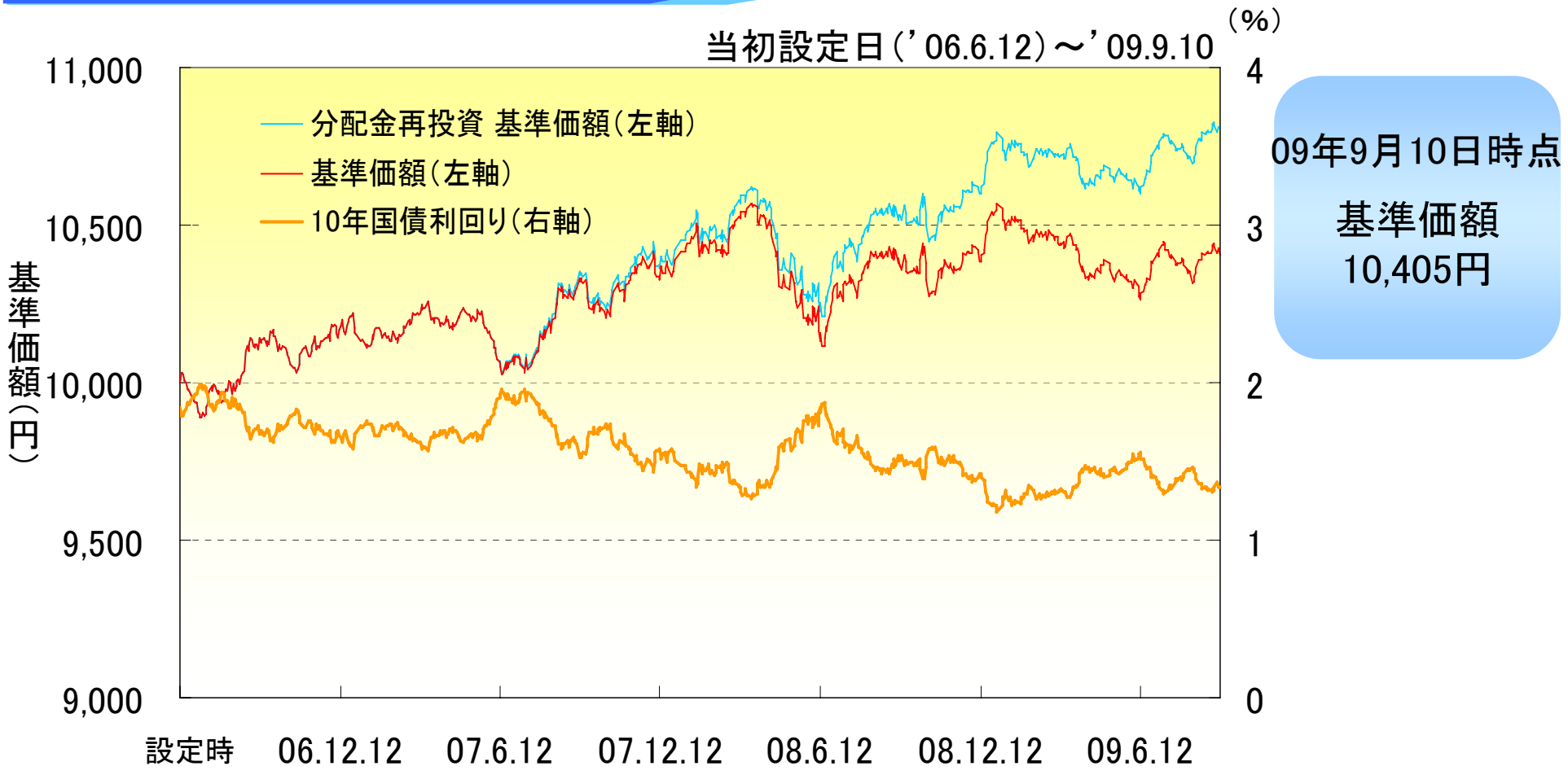
日本国債に投資

等金額投資による運用

毎月10日に決算（休業の場合、翌営業日）

ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）

設定来の基準価額の推移



09年9月10日時点

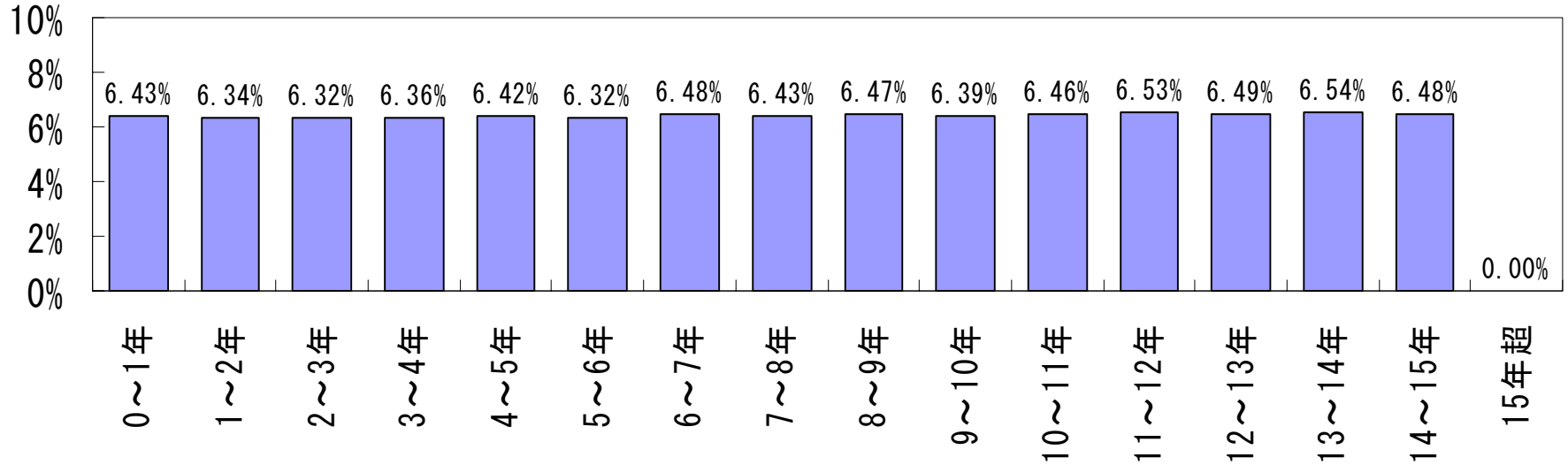
基準価額
10,405円

※ 当グラフの「分配金再投資 基準価額」とは、収益分配金（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修正した価額です。
※ 基準価額の計算において信託報酬は控除されております。
※ 上図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。
※ 当ファンドが10年国債で運用されることを示唆するものではありません。

ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）

ファンドの運用概況（2009年8月末時点）

＜残存期間別構成比率グラフ＞



＜運用資産の構成比率＞

	2009/08/31
国内債券（実質）	96.46%
現金等	3.54%
国内債券先物	0.00%
（現物+先物）	96.46%

※構成比率は、ベビーファンドの純資産残高に対する比率です。

＜ポートフォリオの状況＞

	2009/08/31
平均残存期間	7.420
修正デュレーション	6.463
最終利回り（複利）	0.972%
直利	3.354%

※上記の数値は現金等を除いた債券ポートフォリオにおけるものです。

ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）

ファンドの魅力

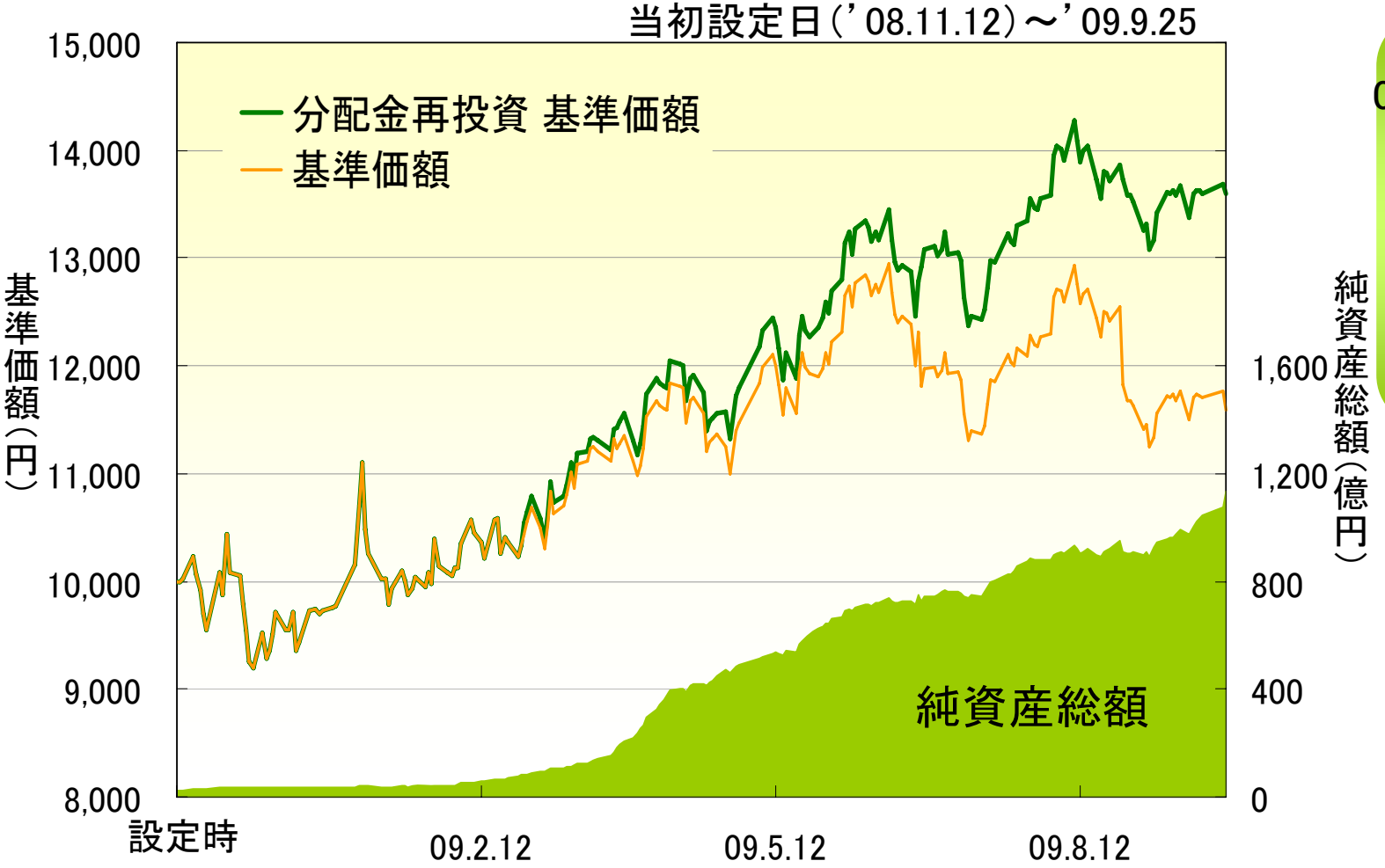
ブラジル・レアル建て債券に投資

イタウ銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受けます

毎月25日に決算（休業の場合、翌営業日）

ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）

設定来の基準価額と純資産総額の推移



09年9月25日時点

基準価額
11,582円

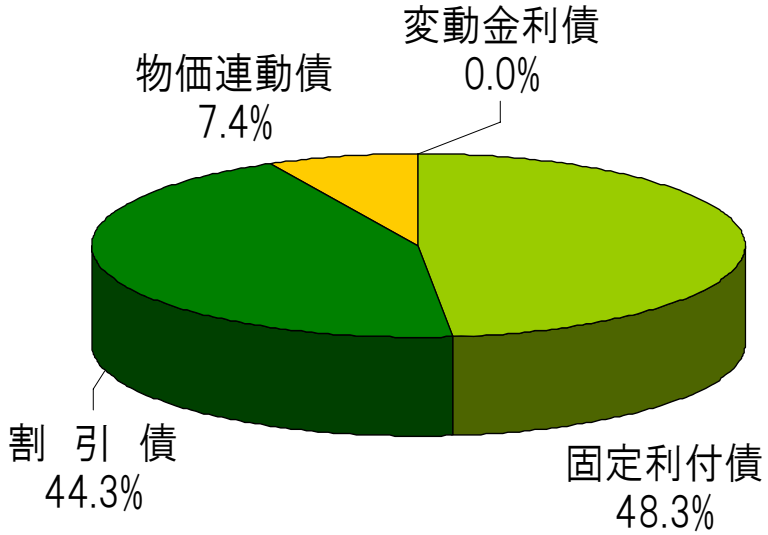
純資産総額
1,131億円

※当グラフの「分配金再投資 基準価額」とは、収益分配金（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修正した価額です。
※基準価額の計算において信託報酬（純資産総額に対して年率1.407％、税込）は控除されております。
※上図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。

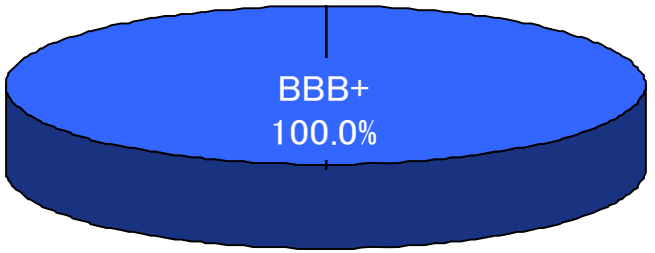
ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）

ファンドの運用概況（2009年8月末時点）

＜種類別構成比率（百分比）＞



＜格付け別構成比率（百分比）＞



＜ポートフォリオの状況＞

平均利回り（終利）	10.93%
平均残存年数	3.23年
平均格付け*	BBB+

＊平均格付けは、各銘柄のウエートで加重平均して算出しています。
※上記の構成比率および利回りは、現金を除いた債券ポートフォリオにおけるものです。
※比率の合計が四捨五入の関係で100％にならないことがあります。
※格付けはMoody'sおよびS&Pの自国通貨建て格付けの高い方を採用しています。

ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）

ファンドの魅力

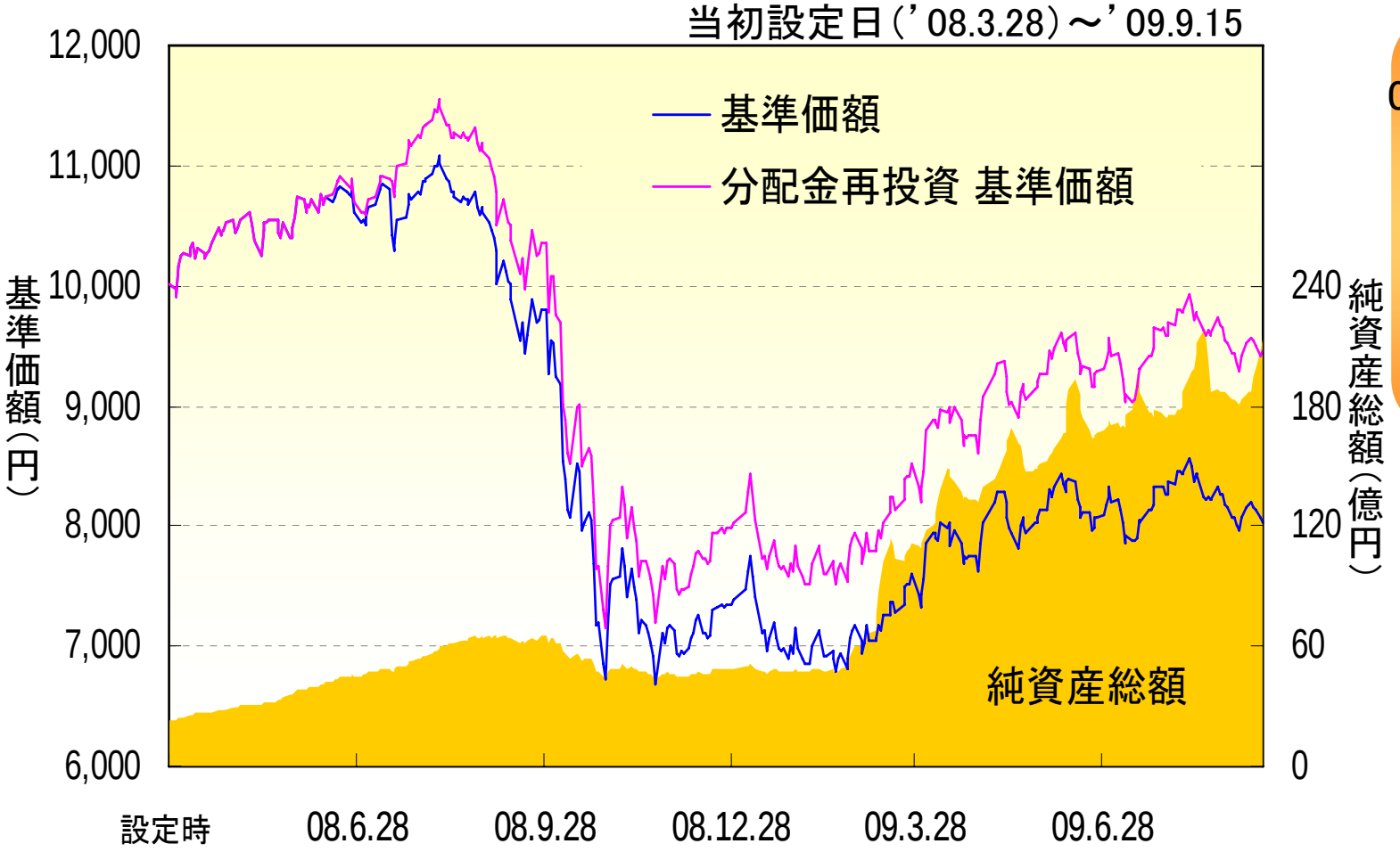
エマージング諸国の現地通貨建て債券に投資

世界の3つの地域に均等に投資

毎月15日に決算（休業の場合、翌営業日）
1、7月には付加分配も期待

ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）

設定来の基準価額と純資産総額の推移



09年9月15日時点

基準価額
8,031円

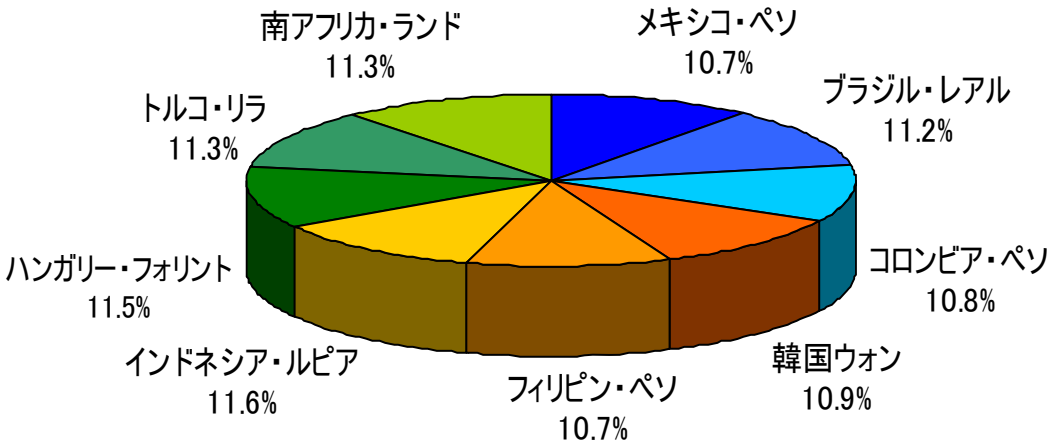
純資産総額
214億円

※当グラフの「分配金再投資 基準価額」とは、収益分配金（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修正した価額です。
※基準価額の計算において信託報酬（純資産総額に対して年率1.407％、税込）は控除されております。
※上図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。

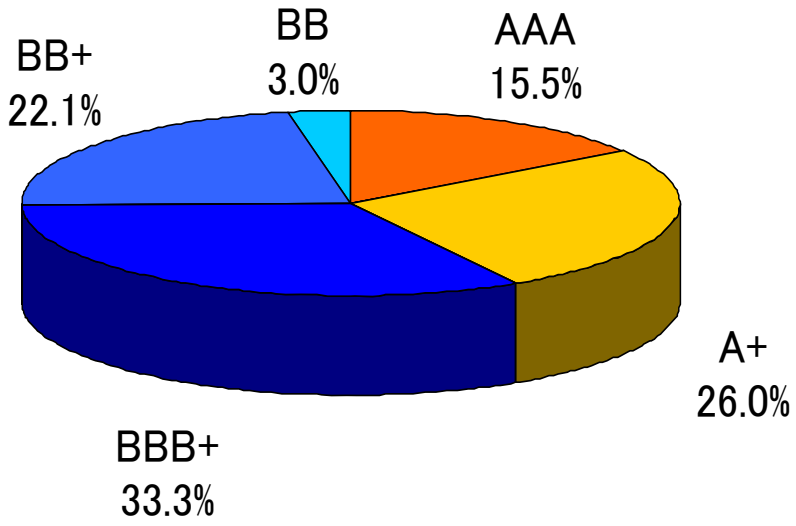
ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）

ファンドの運用概況（2009年8月末時点）

＜通貨別債券構成比率（百分比）＞



＜格付け別構成比率（百分比）＞



＜ポートフォリオの状況＞

平均利回り（終利）	7.8%
平均利回り（直利）	10.3%
平均修正デュレーション	2.37
平均格付け*	BBB+

＊平均格付けは、各銘柄のウエートで加重平均して算出しています。
※上記の組入比率および修正デュレーション、利回りは、現金を除いた債券ポートフォリオにおけるものです。
※比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。
※格付けはMoody'sおよびS&Pの自国通貨建て格付けの高い方を採用しています。

エマージング債券ファンド（毎月分配型）

ファンドの魅力

① エマージング債券マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建の債券を中心に投資します。

※投資対象国のファンダメンタル・クレジット・リサーチを重視した銘柄選択によりアクティブ運用を行います。

※米ドル建以外の債券に投資することがあります。

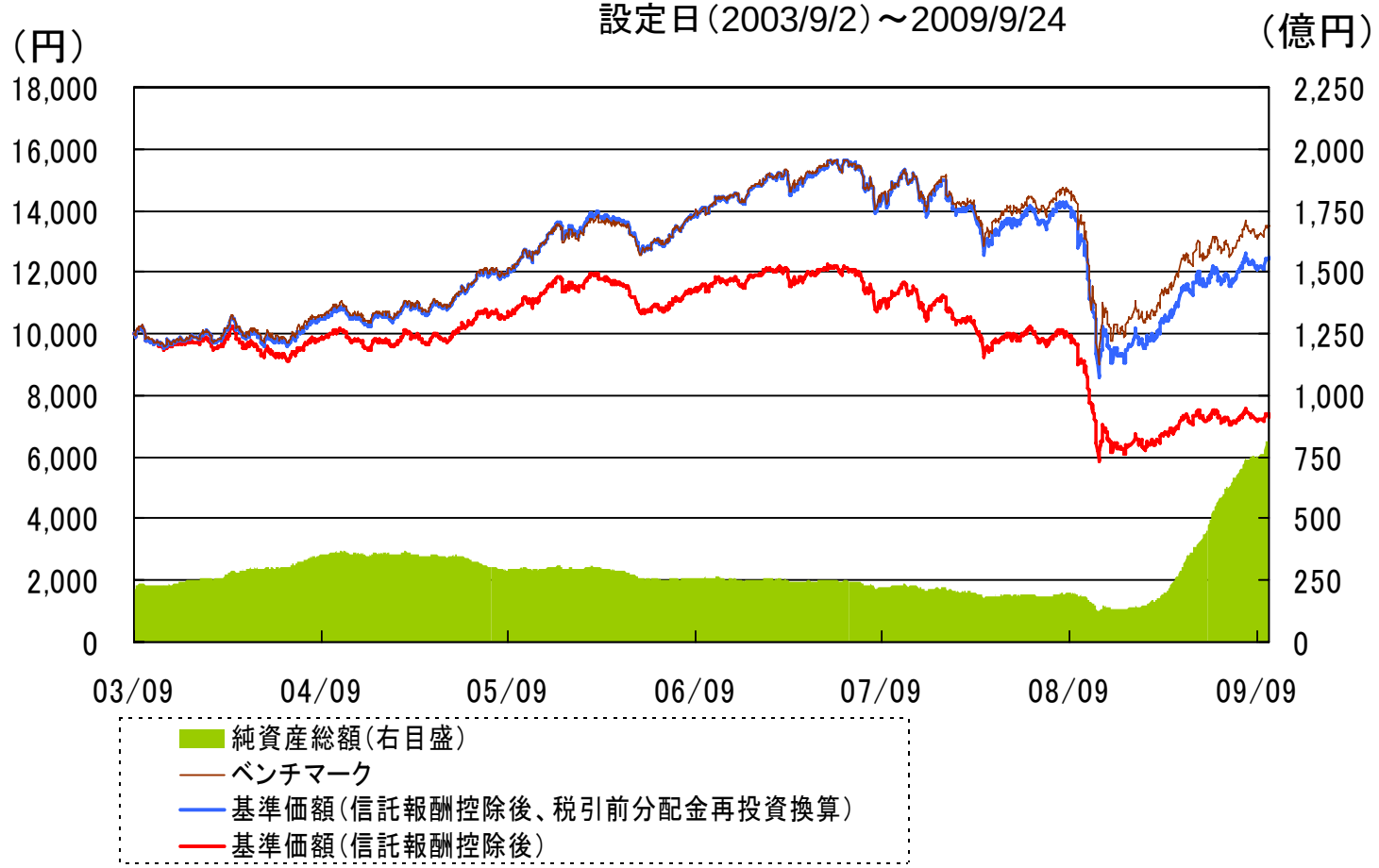
② JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）をベンチマークとします。

③ マザーファンドにおける運用指図にかかる権限をT. ロウ・プライス・グローバル・インベストメント・サービシーズ・リミテッドへ委託します。

④ 毎月の決算日に、原則として収益の分配を目指します。

エマージング債券ファンド（毎月分配型）

◆基準価額・純資産総額の推移



09年9月24日時点

基準価額
7,299円

純資産総額
815億円

※基準価額推移のグラフにおける基準価額（信託報酬1.533%[税抜1.460%]控除後、税引前分配金再投資換算）は、信託報酬控除後の基準価額に対して、税引前分配金を決算日に再投資した修正基準価額をもとに表示、算出
※過去の実績は、将来の運用結果を約束するものではありません
※当ファンドは、JPﾓﾙｶﾞﾝ・ｴﾏｰｼﾞﾝｸﾞ・ﾏｰｹｯﾄ・ﾎﾞﾝﾄﾞ・ｲﾝﾃﾞｯｸｽ・ｸﾞﾛｰﾊﾞﾙ・ﾀﾞｲﾊﾞｰｼﾌｧｲﾄﾞ（円換算）をベンチマークとします
※ベンチマークは、設定日前日の終値を10,000として指数化しています

エマージング債券ファンド（毎月分配型）

◆資産特性

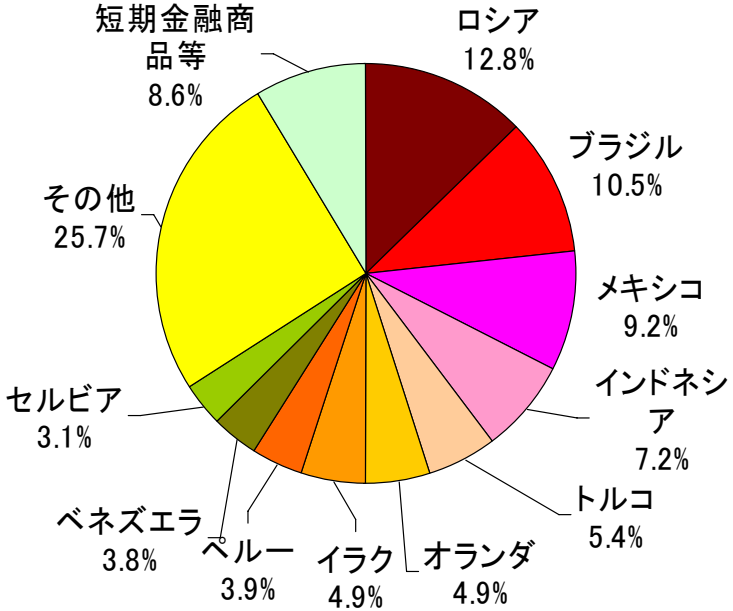
デュレーション	6.0年
平均格付け	BBB
直接利回り	7.1%
最終利回り	7.6%

※ファンドの最終利回り及び直接利回りは実際の投資家利回りとは異なります

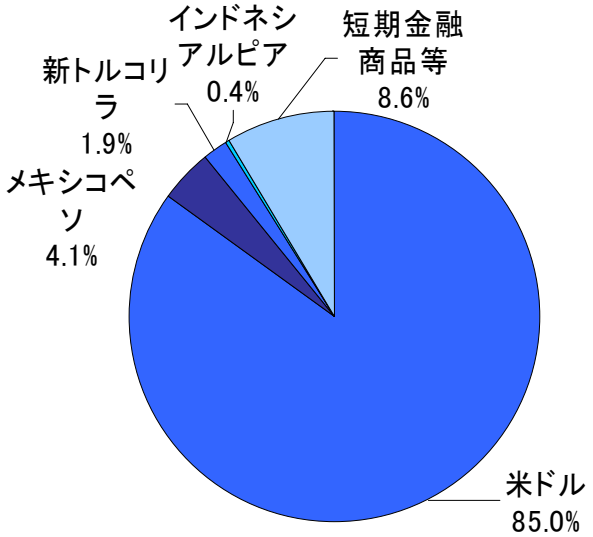
◆債券種別・格付別構成

	国債	特殊債・社債等	合計
AA	0.0%	0.8%	0.8%
A	5.7%	1.1%	6.7%
BBB	32.7%	13.1%	45.8%
BB	23.5%	1.3%	24.8%
B	6.6%	1.8%	8.4%
NR	4.9%	0.0%	4.9%
短期金融商品等			8.6%
合計	73.4%	18.0%	100.0%

◆国別構成



◆通貨別構成



※比率の合計は100%にならない場合があります。比率はすべて純資産総額対比　※格付け記号の表記に当たっては、S&P社の表記方法で統一し掲載しています

ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）
－ダイワスピリット－

ファンドの魅力

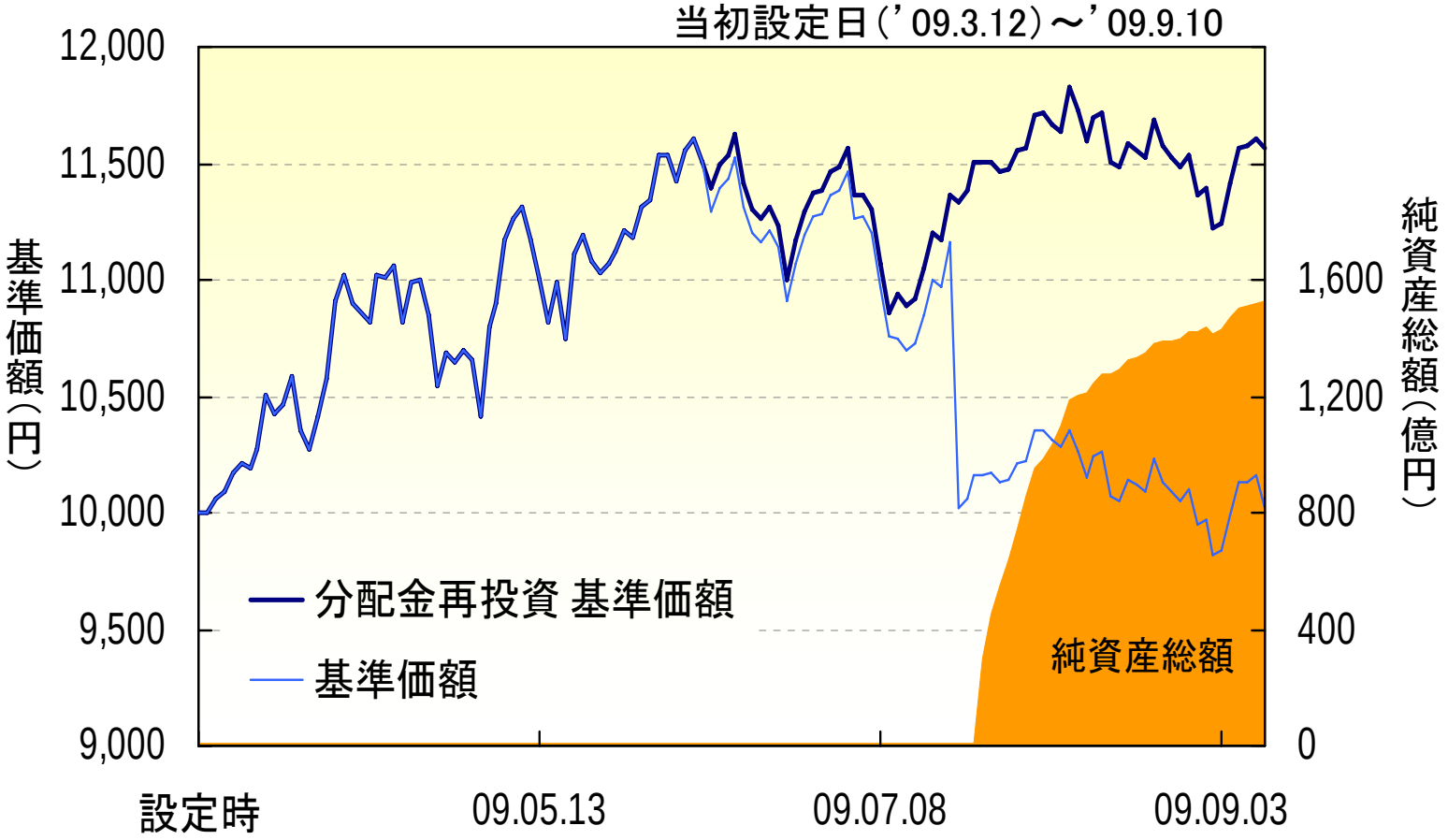
先進国債券の安定性と新興国債券の高利回りを享受

通貨分散による為替リスクの軽減

毎月10日に決算（休業の場合、翌営業日）

ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）
－ダイワスピリット－

設定来の基準価額と純資産総額の推移



09年9月10日時点

基準価額
10,025円

純資産総額
1,528億円

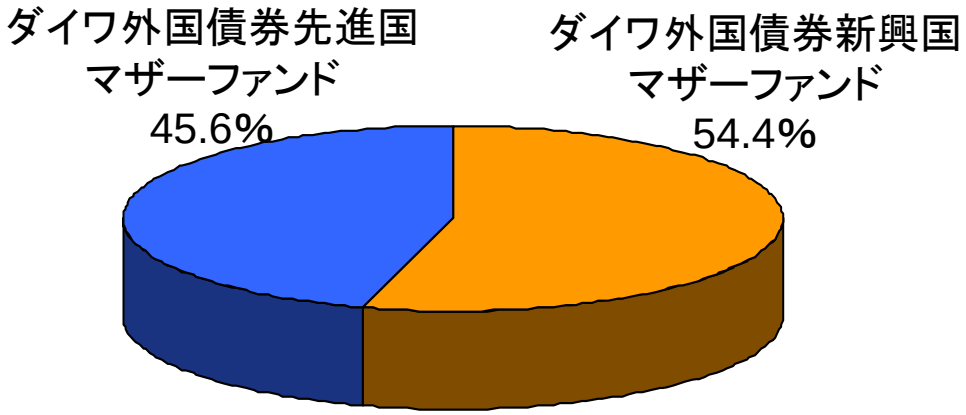
当ファンドは、2009年7月22日に受益権の分割（9口を10口に分割）を行なっています。

※当グラフの「分配金再投資 基準価額」とは、収益分配金（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修正した価額です。
※基準価額の計算において信託報酬（純資産総額に対して年率1.365%、税込）は控除されております。
※上図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。

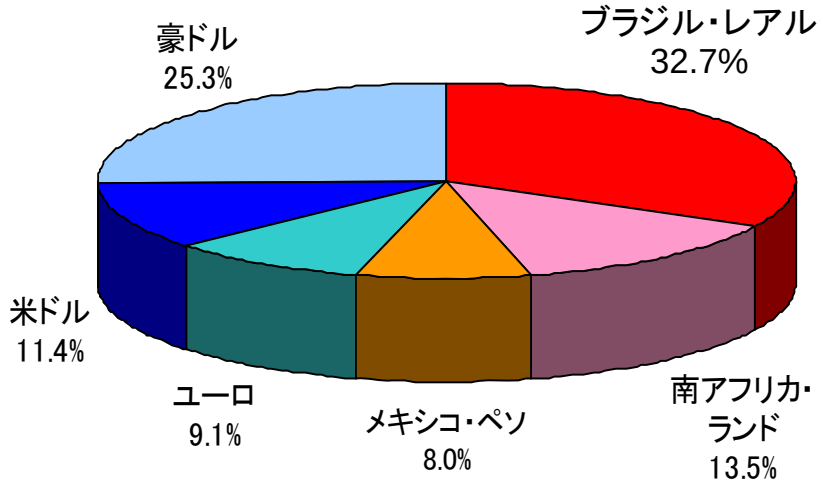
ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）
－ダイワスピリット－

ファンドの運用概況（2009年8月末時点）

＜マザーファンド別組入比率（百分比）＞



＜通貨別構成比率（百分比）＞

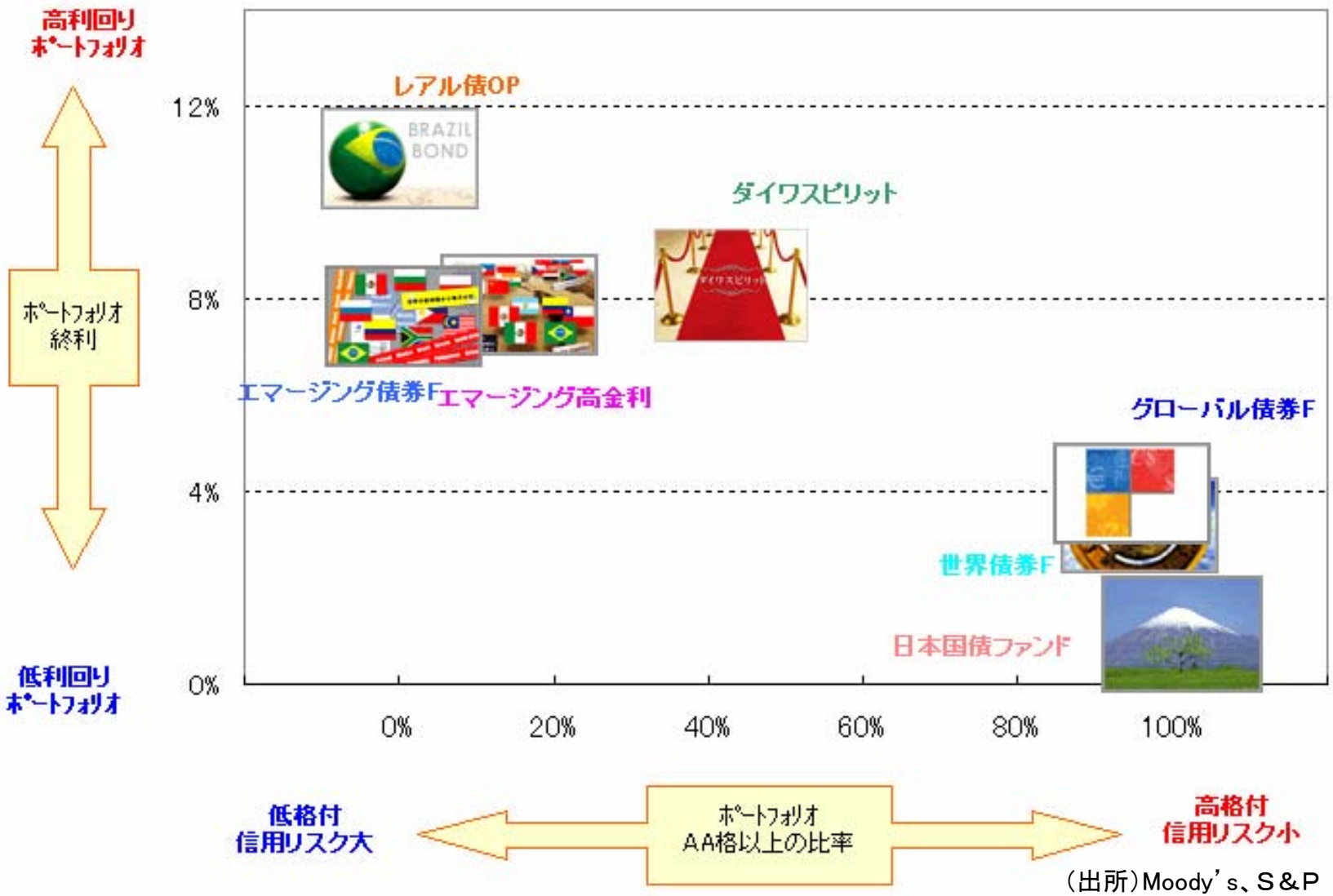


＜ポートフォリオの状況＞

	ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）－ダイワスピリット－	ダイワ外国債券先進国マザーファンド	ダイワ外国債券新興国マザーファンド
平均修正デュレーション	5.0	5.7	4.4
平均利回り（終利）	8.12%	5.06%	10.72%
平均利回り（直利）	8.36%	5.58%	10.72%

※ 上記組入比率は、当ファンドが保有するマザーファンドの合計に対する各マザーファンドの比率です。
※ 上記の構成比率は、債券ポートフォリオにおけるものです。
※ 修正デュレーション、利回りは、債券ポートフォリオにおける加重平均です。
※比率の合計が四捨五入の関係で100%にならないことがあります。

「ダイワの毎月分配型ファンドの比較①」



（出所）Moody’s、S＆P
（2009年8月末時点）

「ダイワの毎月分配型ファンドの比較②」

	基本情報			格付別構成比率※		通貨別構成比率		ポートフォリオ特性	
	基準価額（8月末）	直近分配金	純資産（8月末）	AA以上	A以下	先進国通貨	新興国通貨	最終利回り	デュレーション※
日本国債ファンド	10,413円	20円	68 億円	100%	0%	100%	0%	1.0%	6.5
グローバル債券F	7,765円	50円	10,860 億円	95%	5%	100%	0%	3.9%	4.8
世界債券F	7,544円	50円	3,944 億円	96%	4%	100%	0%	3.4%	4.4
ダイワスピリット	9,952円	100円	1,419 億円	43%	57%	45%	55%	8.2%	4.9
エマージング高金利	8,080円	70円	184 億円	16%	85%	0%	100%	7.8%	2.4
エマージング債券F	7,206円	100円	751 億円	1%	99%	93%	7%	7.6%	6.0
レアル債OP	11,413円	120円※	900 億円	0%	100%	0%	100%	10.9%	3.2

（2009年8月末時点）

※構成比率の格付けについて、出所はMoody’s、S＆P
※デュレーションは銘柄により修正デュレーションを掲載（レアル債OPは平均残存年数を掲載）
※レアル債OPは、8月25日決算時の分配金は620円ですが、7月決算時（120円）でのデータ
※各銘柄のマンスリーレポートを元に大和証券（株）投資信託部作成。

「ダイワの毎月分配型ファンドの比較③」

	ファンド名/愛称	
5日		ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
10日		ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）ーダイワスピリットー
		ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）
15日		ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）
20日		ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）「愛称：ワールドプライム」
		エマージング債券ファンド　（毎月分配型）
25日		ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）

※各ファンドの分配金額は、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。

「ファンド間のスイッチングについて」

■スイッチングとは

対象ファンドの保有者が、対象ファンドの売却と、当該ファンドを 換金した手取り金をもって他の対象ファンドの取得申込を同時に 行うことをいいます。

※対象ファンドを売却し、後日、他の対象ファンドを購入する場合、スイッチングとはなりませんのでご注意ください。

■スイッチングの対象となるファンド

・ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）
・ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型）
・ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）
・ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型）
・ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）
・ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（年2回決算型）
・ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）

■スイッチング手数料

当面の間、無料とします。

ファンドのリスクについて

◆「ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）」
◆「ダイワ・ブラジル・レアル債オープン（毎月分配型）」
◆「ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）－ダイワスピリット－」
◆「エマージング債券ファンド」
◆「ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）＜愛称＞ワールドプライム」
◆「ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）」
◆「ダイワ日本国債ファンド（毎月分配型）」

各ファンドは、公社債など値動きのある証券（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、公社債などの価格下落や、発行企業・発行体の経営不安、倒産等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、為替レートの変動の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、投資家の皆さまの投資元本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、投資元本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、すべて受益者に帰属します。
基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。

①公社債の価格変動（価格変動リスク、信用リスク、新興国債券市場への投資リスクなど）
②外国証券への投資に伴うリスク（為替リスク、カントリー・リスク、新興国市場のリスクなど）
③その他（解約申込みに伴うリスクや短期金融資産の信用リスクなど）

各ファンドのこれらのリスクを含むより詳細な内容は、「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」に記載しておりますのでご確認ください。

■お客さまにご負担いただく費用

各ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。

直接ご負担いただく費用

◆ 申込手数料	**料率の上限は、3.15%（税込）です。**
◆ 換金（解約）手数料	**ありません。**
◆ 信託財産留保額	**ありません。**

保有期間中に間接的にご負担いただく費用

◆ 信託報酬	**信託報酬率の上限は、年1.533%（税込）です。**
◆ その他の費用	**監査報酬、有価証券等の売買にかかる手数料、資産を外国で保管する場合の費用等をご負担いただきます。（その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。）**

＊当該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。
＊詳しくは各ファンドの「投資信託説明書（交付目論見書）」に記載しておりますのでご確認ください。

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は大和証券株式会社が作成した販売用資料です。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（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受益者に帰属します。
- 当資料は信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、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。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。
- 分配金額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。

各ファンドの取得をご希望の場合には「投資信託説明書（交付目論見書）」を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認いただき、投資に関する最終決定はお客さまご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。

大和証券
Daiwa Securities

〈販売会社〉

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
　　社団法人 日本証券投資顧問業協会
　　社団法人 金融先物取引業協会