

※お申込みの際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

投資者の皆さまへ
(販売用資料)

「ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)」

追加型投信 / 海外 / 債券 ※課税上は株式投資信託として取扱われます。

目論見書のご請求・お申込みは…

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
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・運用は…

大和投資信託

Daiwa Asset Management

〈委託会社〉

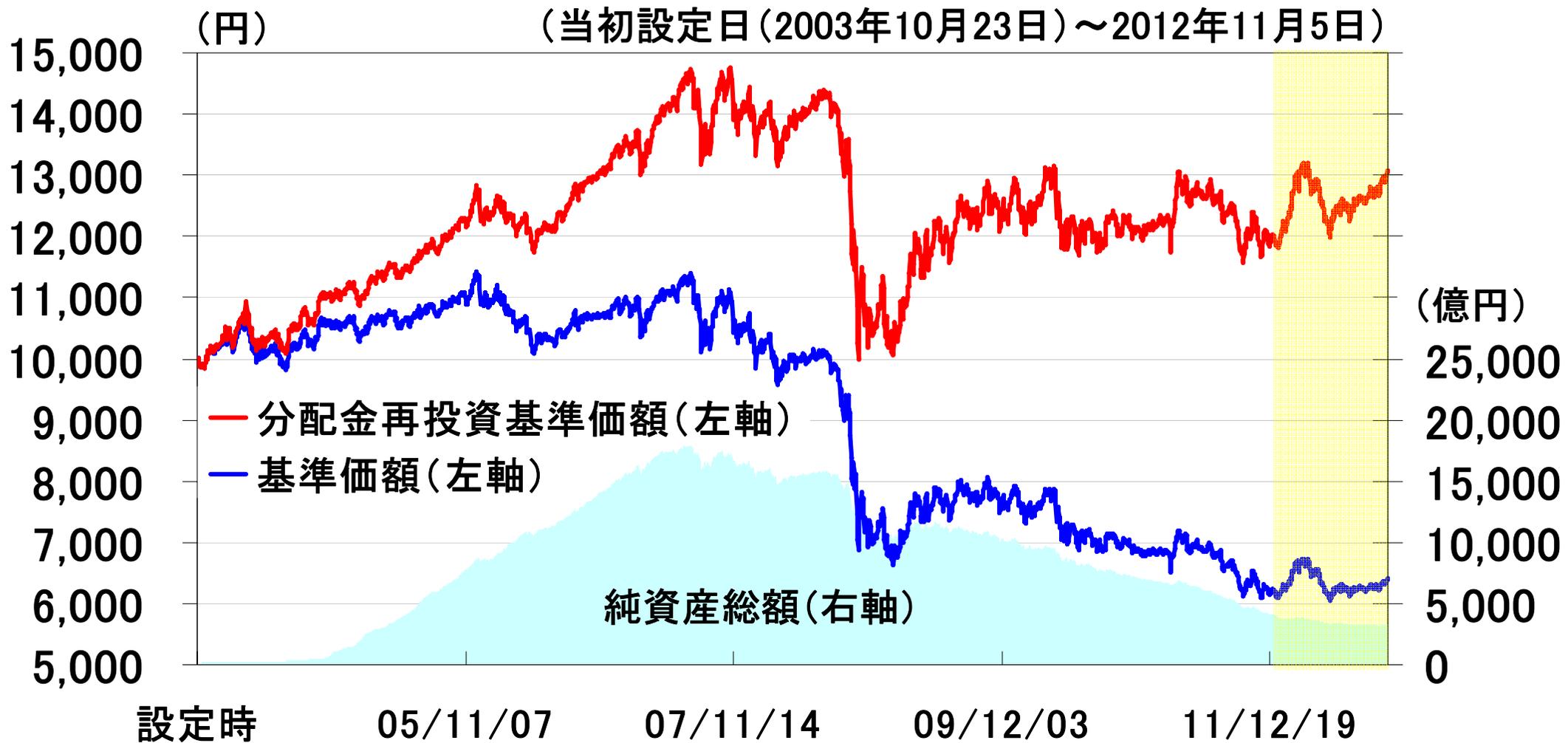
商号等 大和証券投資信託委託株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号
加入協会 社団法人投資信託協会
一般社団法人日本投資顧問業協会

※当資料のお取扱いについては、必ず最終ページをご参照ください。

(2012年11月)

運用実績と 主要な資産の状況について

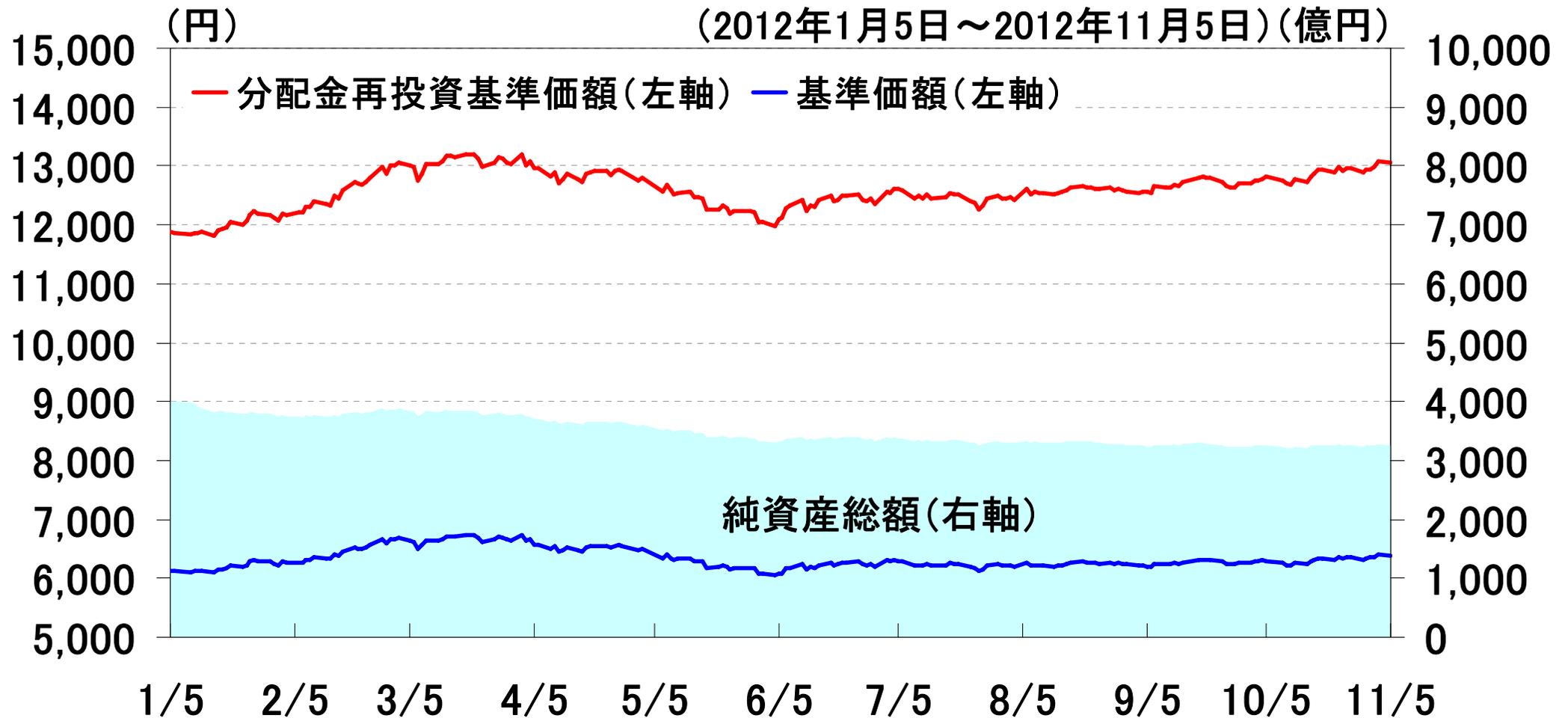
基準価額・純資産の推移



※「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(詳細は後述の「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。

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

第98期以降の基準価額、純資産総額の推移



※「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(詳細は後述の「ファンドの費用」に記載)。※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。

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

第98期以降の分配金再投資基準価額の変動要因分解

(2012年1月5日～2012年10月31日)

分配金再投資基準価額(円)		変化	債券要因	為替要因	信託報酬要因等
2012年10月31日	2012年1月5日				
12,951	11,886	1,064	512	688	-136
		+9.0 %	+4.3 %	+5.8 %	-1.1 %

※為替要因とは外貨建て資産の対円為替相場の変動による損益(実現損益および評価損益の合計)が基準価額に及ぼした影響を表しています。※上記要因分解は、基準価額の変動要因の傾向を把握するために大和投資信託が日々のデータをもとに簡便法により算出した概算値であり、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。計算にあたっては、「分配金再投資基準価額」を用いています。「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。なお信託報酬要因等には、信託報酬のほか、コスト等その他要因が含まれます。※上記データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

分配の推移(1万口当たり、税引前)

	決算期	分配金
第1期～第3期	(2003/12/5～2004/2/5)	各35円
第4期～第11期	(2004/3/5～2004/10/5)	各40円
第12期～第17期	(2004/11/5～2005/4/5)	各50円
第18期～第22期	(2005/5/6～2005/9/5)	各60円
第23期～第26期	(2005/10/5～2006/1/5)	各70円
第27期～第63期	(2006/2/6～2009/2/5)	各80円
第64期～第97期	(2009/3/5～2011/12/5)	各50円
第98期～第107期	(2012/1/5～2012/10/5)	各35円
第108期	(2012/11/5)	25円

分配金合計額
(1万口当たり、税引前)

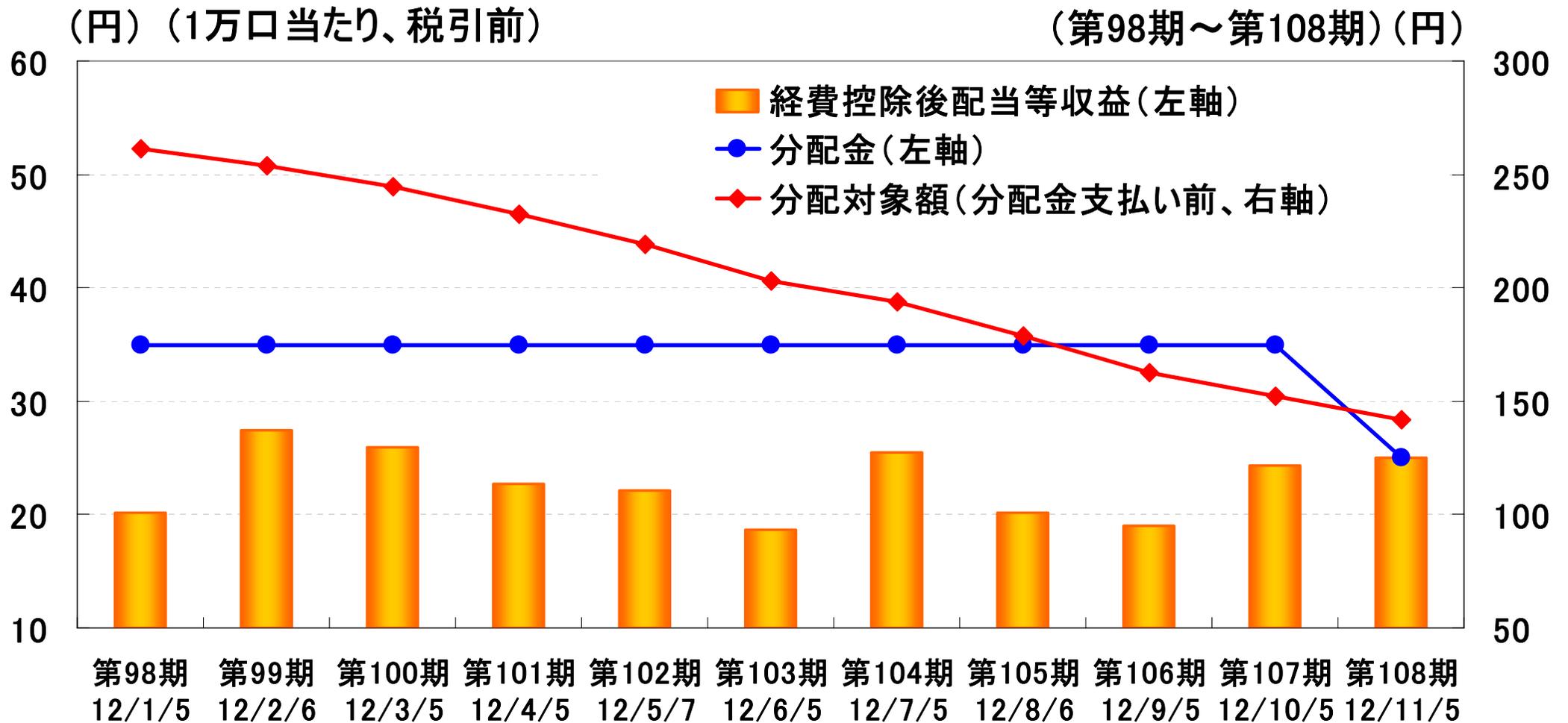
6,340円

※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。

※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。

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

配当等収益、分配金、分配対象額の推移



※上記のデータは、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。

「ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)」の分配方針

《決算日》

毎月5日(休業日の場合、翌営業日)

《収益分配》

毎月5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。

《分配方針》

- 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。
- 原則として、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。
なお、売買益等について、基準価額の水準および今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して分配することがあります。

※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。

主要な資産の状況①(2012年10月末時点)

債券 種別構成 合計:96.5%	
種別	比率
国債	67.2%
州債	18.9%
国際機関債	7.1%
事業債	2.2%
政府機関債	1.1%

債券 格付別構成 合計:100.0%	
格付別	比率
AAA	84.0%
AA	12.0%
A	4.0%
BBB	—
BB以下	—

※債券 種別構成の比率は、純資産総額に対するものです。

※債券種別構成の合計の100%に満たない部分は、コール・ローン、その他(外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。)です。

※比率の合計が四捨五入の関係で一致しないことがあります。

※債券 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。※格付別構成について、日系発行体はR&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの順で格付けを採用し、海外発行体はMoody's、S&Pの格付けの高い方を採用し、算出しています。

主要な資産の状況②(2012年10月末時点)

通貨別構成(除く日本円)		合計:98.9%
通貨		比率
北米通貨圏		32.5%
カナダ・ドル		19.0%
米ドル		13.4%
欧州通貨圏		31.8%
北欧・東欧通貨		19.5%
ユーロ		12.2%
オセアニア通貨圏		34.6%
豪ドル		20.6%
ニュージーランド・ドル		14.1%

※ 比率は、純資産総額に対するものです。通貨別構成(除く日本円)の合計の100%に満たない部分は、日本円です。※比率の合計が四捨五入の関係で一致しないことがあります。

※上記データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

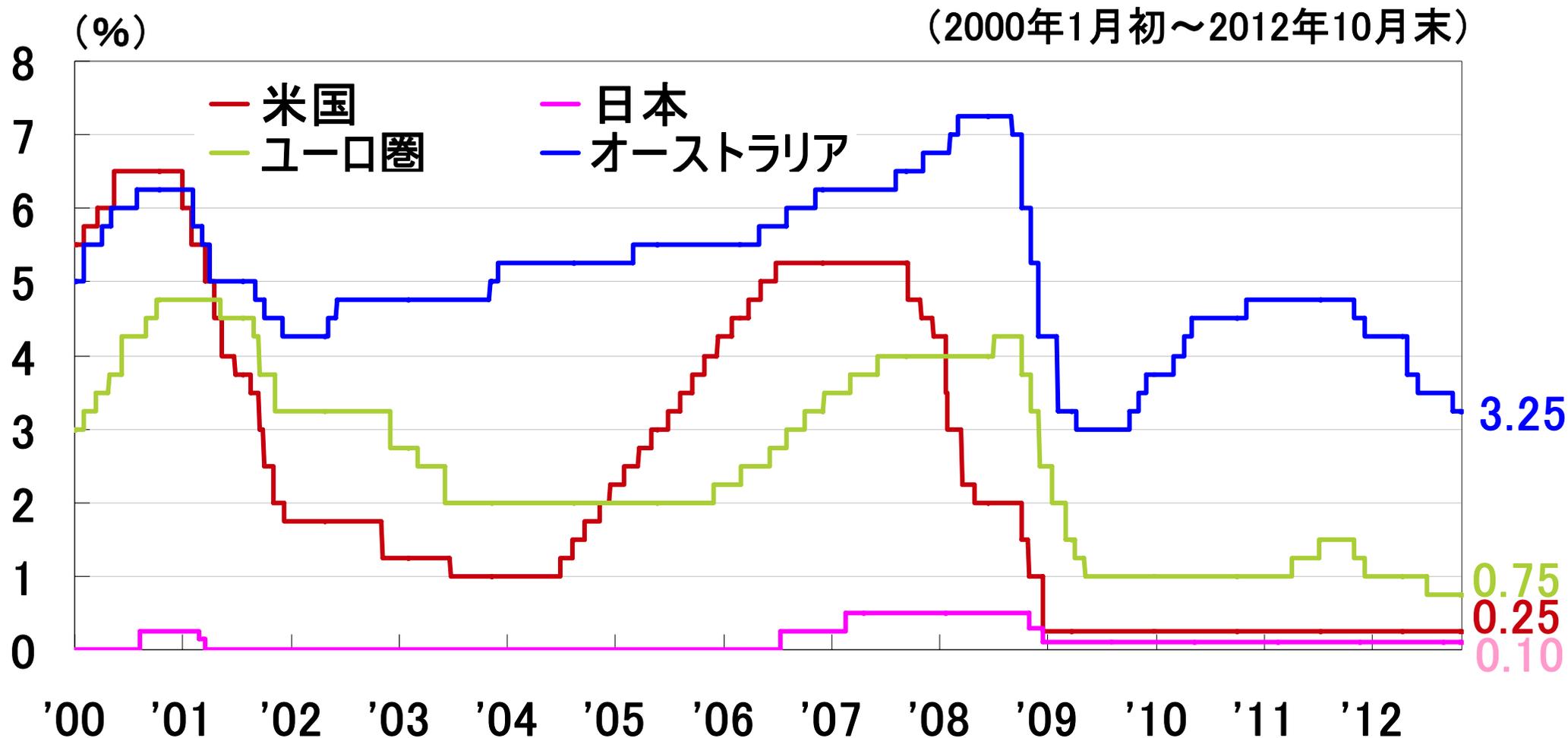
主要な資産の状況③(2012年10月末時点)

債券 ポートフォリオ特性値							
	ダイワ・ グローバル債券 ファンド (毎月分配型)	各マザーファンド					
		高格付 米ドル債	高格付 カナダドル債	高格付 ユーロ債	ヨーロッパ 債券	高格付 豪ドル債	オセアニア 債券
直接利回り(%)	5.1	5.4	6.2	---	4.0	5.6	5.2
最終利回り(%)	2.0	0.9	1.6	---	1.3	3.2	3.2
修正デュレーション	4.6	4.6	4.4	---	4.4	4.5	5.2
残存年数	5.5	5.3	5.6	---	5.0	5.5	6.4

※上記データは過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

グローバル債券市場の 投資環境について

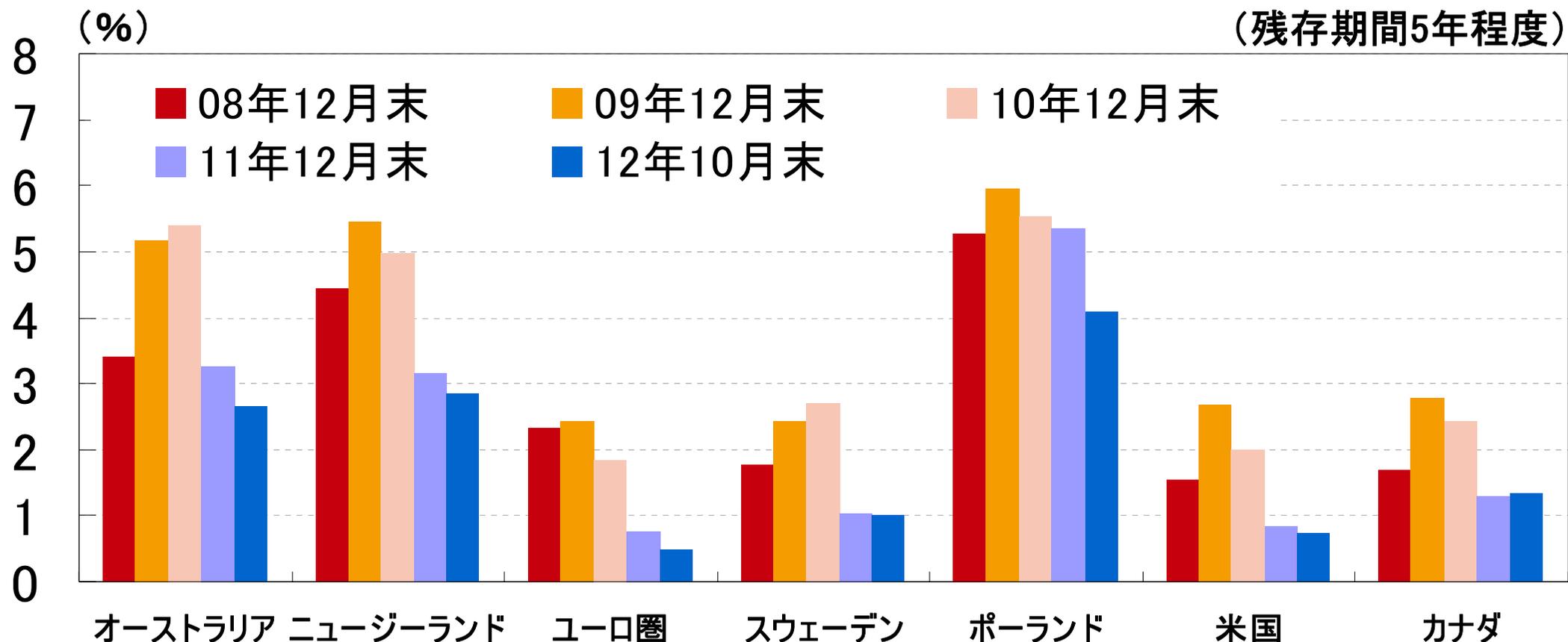
主要先進国・地域の政策金利の推移



※米国は2008年12月16日以降、0%～0.25%、日本は2010年10月5日以降、0%～0.10%。

(出所)ブルームバーグ

主要投資対象国の国債利回りの推移



※当ファンドが残存期間5年程度の国債で運用されることを示唆するものではありません。

※ニュージーランドの国債利回りはブルームバーグ フェアバリューを使用。

ブルームバーグ フェアバリューとは他銘柄との比較によりブルームバーグの算出した理論値のひとつです。

※ユーロ圏はドイツ国債の利回りを使用。

※外貨建資産には為替リスク等があります。

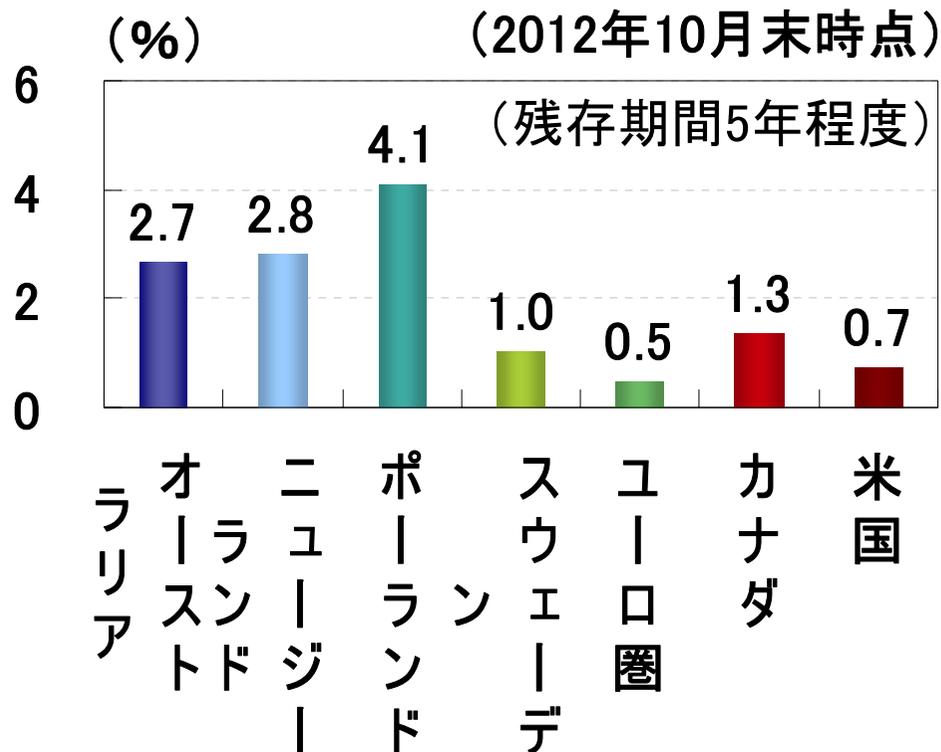
※税金等諸費用は考慮していません。

(出所)ブルームバーグ

当資料中のいかなる内容も将来の成果を示唆・保証するものではありません。

投資対象国の国債の利回りと格付け

主要投資対象国の国債利回り



- ※ユーロ圏はドイツ国債の利回りを使用。
- ※ニュージーランド国債は、現物債券「NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND 6% 2017/12/15」の利回りを使用しています。
- ※当ファンドが残存期間5年程度の国債で運用されることを示唆するものではありません。
- ※外貨建資産には為替リスク等があります。
- ※税金等諸費用は考慮していません。

投資対象国の国債格付け

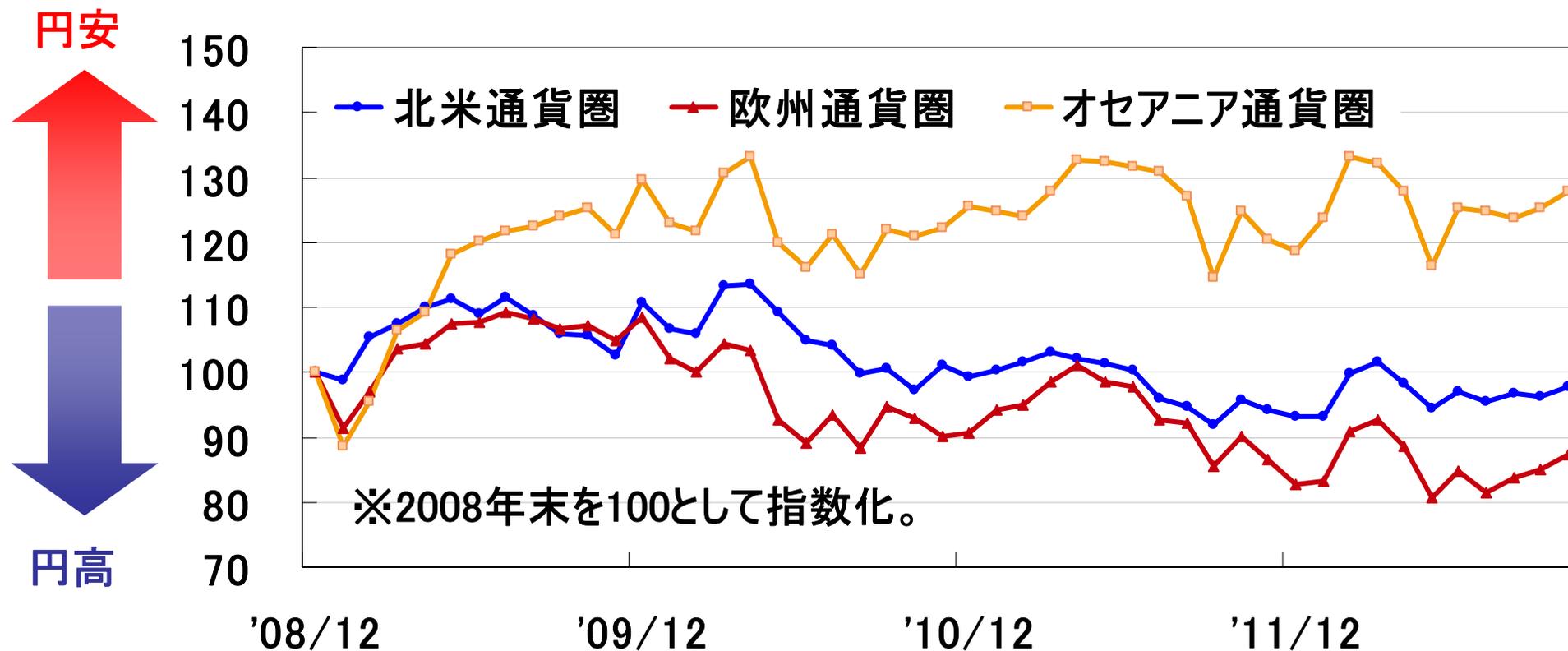
(2012年10月末時点)

	Moody's	S&P		Moody's	S&P
米国	Aaa	AA+	ノルウェー	Aaa	AAA
カナダ	Aaa	AAA	デンマーク	Aaa	AAA
オーストラリア	Aaa	AAA	イタリア	Baa2	BBB+
ドイツ	Aaa	AAA	チェコ	A1	AA
フランス	Aaa	AA+	ハンガリー	Ba1	BB+
ニュージーランド	Aaa	AA+	ポーランド	A2	A
スウェーデン	Aaa	AAA	日本(ご参考)	Aa3	AA-

※自国通貨建長期債務の格付け。

(出所) ブルームバーグ

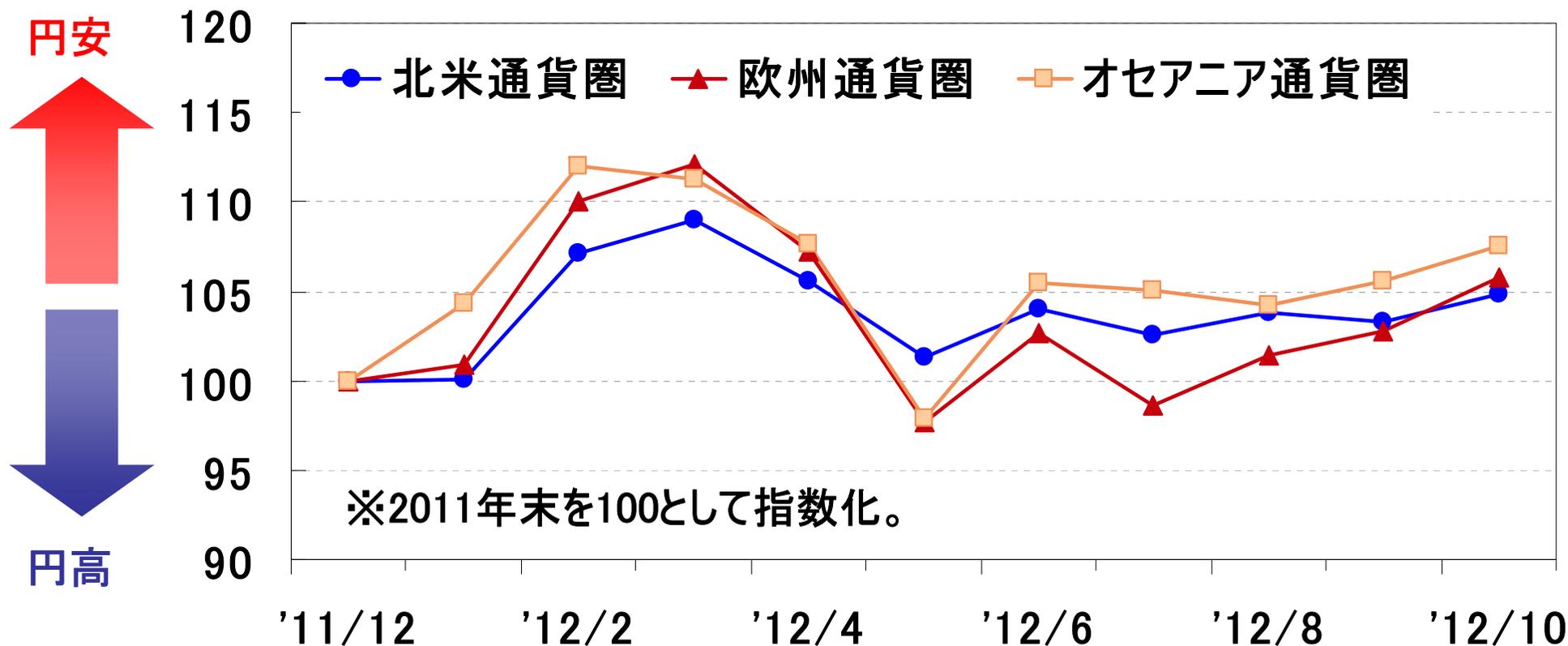
3通貨圏の対円為替推移(2008年12月末～2012年10月末)



※北米通貨圏は米ドルおよびカナダ・ドル、欧州通貨圏はユーロおよび北欧・東欧通貨、オセアニア通貨圏は豪ドルおよびニュージーランド・ドルに、それぞれ均等投資を行なった場合のパフォーマンス。※北欧・東欧通貨は、6カ国の通貨を合成したもの。構成はスウェーデン・クローネ1/4、デンマーク・クローネ1/4、ノルウェー・クローネ1/4、チェコ・コルナ1/12、ポーランド・ズロチ1/12、ハンガリー・フォリント1/12ずつ投資したものと計算。※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。当ファンドのポートフォリオとは異なります。

(出所)ブルームバーグ

3通貨圏の対円為替推移(2011年12月末～2012年10月末)



※北米通貨圏は米ドルおよびカナダ・ドル、欧州通貨圏はユーロおよび北欧・東欧通貨、オセアニア通貨圏は豪ドルおよびニュージーランド・ドルに、それぞれ均等投資を行なった場合のパフォーマンス。※北欧・東欧通貨は、6カ国の通貨を合成したもの。構成はスウェーデン・クローネ1/4、デンマーク・クローネ1/4、ノルウェー・クローネ1/4、チェコ・コルナ1/12、ポーランド・ズロチ1/12、ハンガリー・フォリント1/12ずつ投資したものと計算。※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。当ファンドのポートフォリオとは異なります。

(出所)ブルームバーグ

今後の見通し

【債券市場】

- 主要国の金利は引き続き低位での推移を予想
- 世界的な金融緩和は継続すると予想

【為替市場】

- 市場のリスク選好が改善傾向にあることから緩やかな円安基調を予想
⇒ただし、短期的には金利差の観点から大きな動きは予想せず

※上記見通しは10月末時点のものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

各通貨圏のポイント

【北米通貨圏】

- 米国は「財政の崖」回避に向けた対応に注目
- カナダは好調な経済指標から利上げ期待は維持

【欧州通貨圏】

- ユーロ圏は債務問題の行方に引き続き注目

【オセアニア通貨圏】

- 中国経済の鈍化により資源ブームがピークアウトとの見通しをオーストラリア準備銀行は示しており、今後の政策運営に注目

※上記見通しは10月末時点のものであり、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項①

◆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。

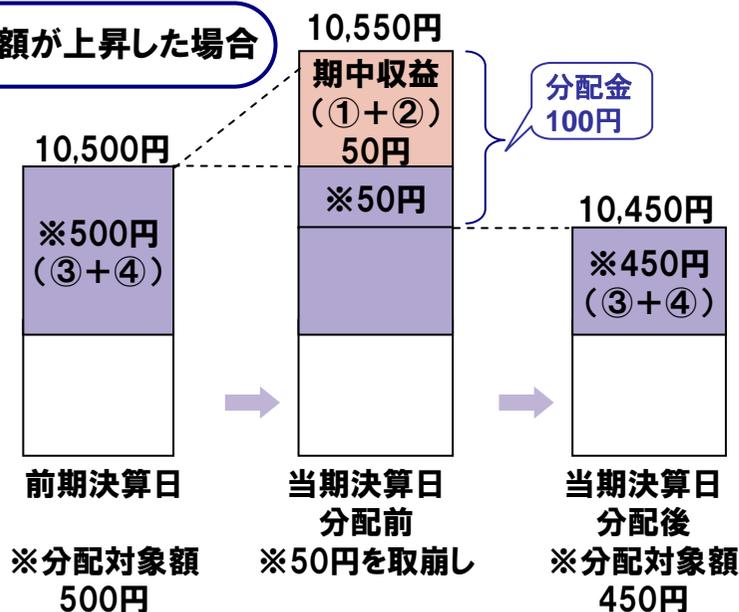
投資信託で分配金が支払われるイメージ



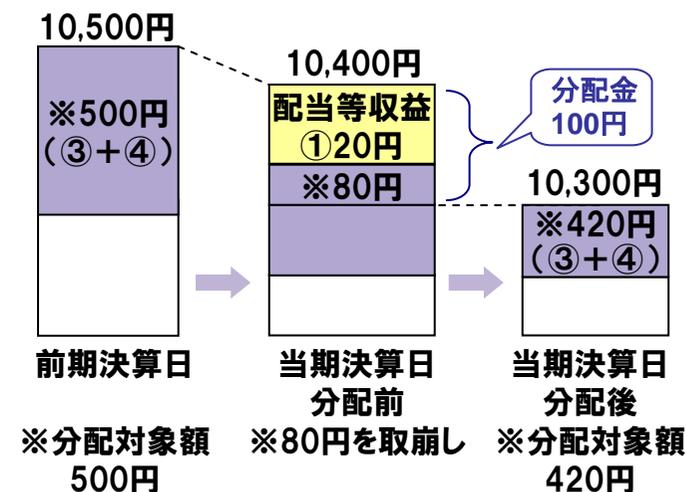
◆分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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



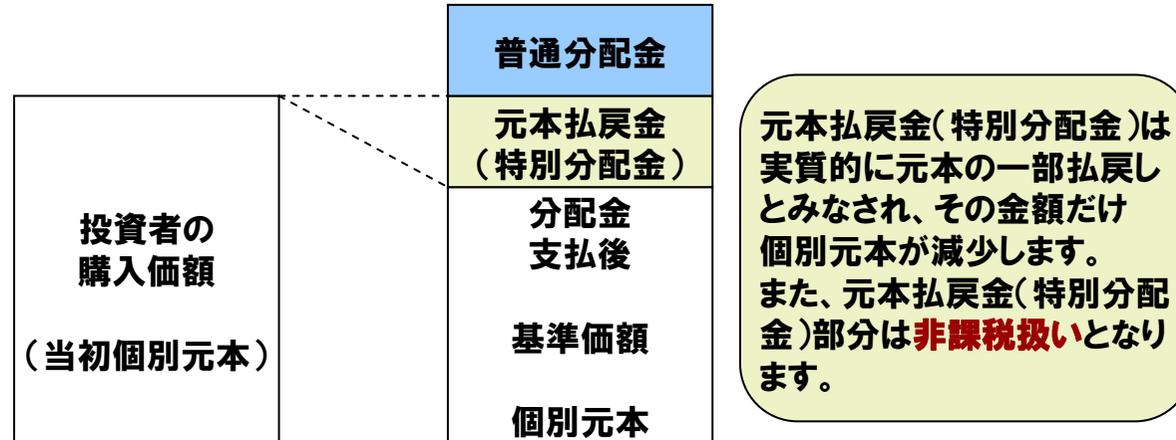
(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、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。

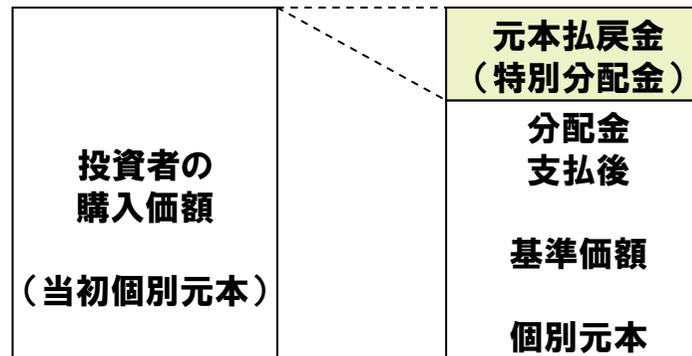
収益分配金に関する留意事項②

◆ 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



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、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

※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。

投資リスク

基準価額の変動要因

- 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については以下のとおりです。

- <主な変動要因>
- ①公社債の価格変動(価格変動リスク、信用リスク)
 - ②為替変動リスク
 - ③カントリー・リスク
 - ④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。

その他の留意点

- 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。

リスクの管理体制

- 委託会社では、取締役会が決定した運用リスク管理に関する基本方針に基づき、運用本部から独立した部署および会議体が直接的または間接的に運用本部へのモニタリング・監視を通し、運用リスクの管理を行ないます。

※詳しくは「投資信託説明書(交付目論見書)」の「投資リスク」をご確認ください。

ファンドの費用①

◆ 当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。

● お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料	購入金額に右記の手数料率を乗じて得た額とします。 購入金額：(申込受付日の翌営業日の基準価額／1万口) × 購入口数
信託財産留保額	ありません。

購入時手数料率

購入金額	手数料率(税込)
1,000万円未満	2.100%
1,000万円以上5億円未満	1.575%
5億円以上10億円未満	1.050%
10億円以上	0.525%

(ご参考)

■ 口数指定で購入する場合

例えば、基準価額10,000円の時に100万口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 / 1万口) × 100万口 = 100万円

購入時手数料 = 購入金額(100万円) × 2.1%(税込) = 21,000円となり、

購入金額に購入時手数料を加えた合計額102万1,000円をお支払いいただくこととなります。

■ 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、100万円全額が当該投資信託の購入金額とはなりません。

ファンドの費用②

●お客さま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年率1.3125%(税込)。
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。

※詳しくは「投資信託説明書(交付目論見書)」の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

お申込みメモ

購入単位	1,000円以上1円単位※または1,000口以上1口単位 ※購入時手数料および購入時手数料に対する消費税等に相当する額を含めて1,000円以上1円単位でご購入いただけます。
購入・換金価額	購入および換金申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)
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。
申込受付中止日	シカゴ商品取引所における米国債先物取引、モンリオール取引所におけるカナダ国債先物取引、ロンドン証券取引所、シドニー先物取引所またはニュージーランド先物オプション取引所のいずれかの休業日 (注)申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせください。
申込締切時間	午後3時まで(販売会社所定の事務手続きが完了したもの)
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、購入、換金の申込みの受け付けを中止することがあります。
繰上償還	次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させること(繰上償還)ができます。 ●受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合 ●信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき ●やむを得ない事情が発生したとき
決算日	毎月5日(休業日の場合、翌営業日)
委託会社	大和証券投資信託委託株式会社
受託会社	三井住友信託銀行株式会社
販売会社	大和証券株式会社

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は大和証券投資信託委託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くださいのうえ、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。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示す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。