

# 英国公社債ファンド(毎月分配型)

愛称：UKボンド

追加型投信／海外／債券

信託期間：2015年2月17日 から 2025年2月7日 まで

基準日：2024年3月29日

決算日：毎月8日(休業日の場合翌営業日)

回数コード：3252

※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。

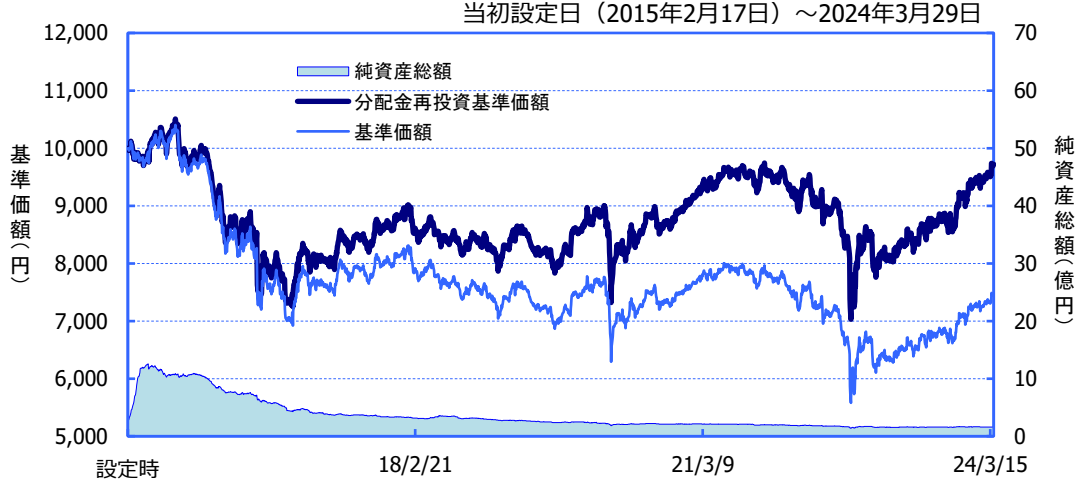
## 《基準価額・純資産の推移》

2024年3月29日現在

基準価額	7,474 円
純資産総額	160百万円

### 期間別騰落率

期間	ファンド	英ボンド
1か月間	+2.5 %	+0.2 %
3か月間	+3.5 %	+5.8 %
6か月間	+12.3 %	+4.8 %
1年間	+16.5 %	+15.5 %
3年間	+3.4 %	+25.6 %
5年間	+13.8 %	+31.9 %
年初来	+3.5 %	+5.8 %
設定来	-2.8 %	+5.2 %



※「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(後述のファンドの費用をご覧ください)。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。為替の騰落率は、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を採用し、算出しています。

※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

## 《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

決算期(年/月)	分配金
第1~96期 合計:	1,890円
第97期 (23/04)	10円
第98期 (23/05)	10円
第99期 (23/06)	10円
第100期 (23/07)	10円
第101期 (23/08)	10円
第102期 (23/09)	10円
第103期 (23/10)	10円
第104期 (23/11)	10円
第105期 (23/12)	10円
第106期 (24/01)	10円
第107期 (24/02)	10円
第108期 (24/03)	10円
分配金合計額	設定来: 2,010円 直近12期: 120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。

※先物の建玉がある場合は、資産別構成の比率合計欄を表示していません。

※債券ポートフォリオ特性値は、ファンドの組入債券等の各特性値(直接利回り、最終利回り等)を、その組入比率で加重平均したものです。

※債券ポートフォリオ特性値および債券格付別構成は、債券ポートフォリオ(債券先物を除く)に対するものです。

※格付別構成については、R&I、JCR、Moody's、S&P、Fitchの格付けのうち最も高いものを採用し、算出しています。

■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アセットマネジメントにより作成されたものです。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。当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、必ず内容をご確認の上ご自身で判断ください。後述の当資料のお取り扱いにおけるご注意をよくお読みください。

## 《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

### 資産別構成

資産	銘柄数	比率
外国債券	11	89.3%
外国債券 先物	1	23.8%
コール・ローン、その他※		10.7%
合計	12	---

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

債券 種別別構成	合計89.3%
種別	比率
国債	63.4%
事業債	26.0%

### 債券 格付別構成

格付別	比率
AAA	66.8%
AA	---
A	33.2%
BBB	---
BB	---
B以下	---

### 債券 ポートフォリオ特性値

直接利回り(%)	3.4
最終利回り(%)	4.3
修正デュレーション	5.3
残存年数	6.4

### 通貨別構成

通貨	比率
英ボンド	95.3%
日本円	4.7%

### 基準価額の月次変動要因分解

2024年3月末	7,474 円
2024年2月末	7,300 円
変動額	174 円
債券要因	175 円
為替要因	18 円
小計	192 円
分配金要因	▲10 円
運用管理費用要因等	▲8 円

※変動要因分解は、基準価額の変動要因の傾向を把握するために大和アセットマネジメントが日々のデータを基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。運用管理費用要因等には、運用管理費用のほか、コスト等その他の要因が含まれることがあります。

設定・運用:

**大和アセットマネジメント**

Daiwa Asset Management

商号等

大和アセットマネジメント株式会社

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号  
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  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

## 組入上位10銘柄

銘柄名	通貨	利率(%)	償還日	比率
United Kingdom Gilt	英ポンド	4.75	2030/12/07	26.4%
LONG GILT JUN 24	英ポンド	---	---	23.8%
UNITED KINGDOM GILT	英ポンド	0.875	2033/07/31	16.9%
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	英ポンド	3.125	2029/07/25	7.7%
CITIGROUP INC	英ポンド	6.5	2030/08/16	7.3%
United Kingdom Gilt	英ポンド	0.125	2028/01/31	7.2%
HSBC Bank PLC	英ポンド	5.375	2030/11/04	5.9%
United Kingdom Gilt	英ポンド	1.625	2028/10/22	5.7%
INNOGY Finance BV	英ポンド	6.25	2030/06/03	5.1%
Italy Government International Bond	英ポンド	6	2028/08/04	3.7%

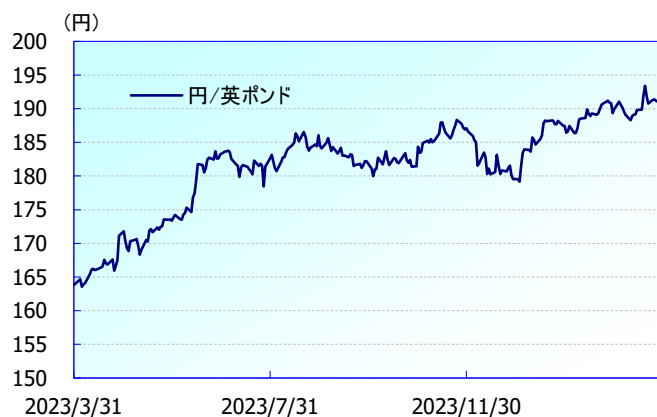
※先物の建玉が組入上位10銘柄にある場合は、組入上位10銘柄の比率合計欄を表示していません。

※比率は、純資産総額に対するものです。

## ＜参考＞為替と金利の動き

(2023年3月31日～2024年3月29日)

### 為替の推移



### 10年国債利回り



(出所)ブルームバーグ

**【投資環境】**

**債券市場：英国金利は低下**

英国債券市場は、金利低下しました。米国において、上旬に公表された景況感や労働市場に関連する指標が、市場予想よりも弱い結果となったことなどを受け米国金利が低下し、それに伴って英国金利も低下しました。また、英国の労働市場に関連する指標や物価に関連する指標が市場予想対比で下振れたことも、金利低下要因となりました。

社債については、世界の株価指数が上昇するなど市場のリスク選好度が上昇する中で、スプレッドは縮小しました。

**為替市場：英ポンドは対円で上昇**

英ポンドは対円で上昇となりました。日銀は、マイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域の中央銀行に比べ、緩和的な環境が続く見通しなどから緩やかな円安基調となりました。

**【ファンドの運用状況】**

**月間の動き**

投資している債券価格が上昇（金利は低下）したことおよび英ポンドが対円で上昇（円安）したことや保有債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

**運用のポイント**

債券種別構成について、国債と事業債を中心としたポートフォリオ構成を維持しました。修正デュレーションについては、7年前後での運用を行いました。

**【今後の展望・運用方針】**

**債券市場**

英国では、今後も物価がBOE（イングランド銀行）の目標値である2%まで低下していくために、先行きを含めた賃金インフレの鈍化が進展するかどうか引き続き注目しています。今後も高い水準で政策金利が維持され、景気が悪化することで、賃金インフレも鈍化し、金利は低下基調となることを想定しています。

**為替市場**

今後も先進国各国の金利動向によって、日本との金利差が意識されて、円高・円安に動く展開が続くと考えます。英国において労働市場の悪化や、物価・賃金インフレの鈍化が見られれば、英国金利の低下とともに、英ポンド安・円高の圧力がかかり易いとみています。また、日銀による金融政策の動向についても注視していきたいと考えています。

## 《ファンドの目的・特色》

### ファンドの目的

- ・英国債券建ての債券に投資し、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。

### ファンドの特色

- ・英国債券建ての債券に投資します。
- ・投資する債券の格付けは、取得時において B B B 格相当以上とすることを基本とします。
- ・ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度から 10（年）程度の範囲を基本とします。
- ・毎月 8 日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益配分方針に基づいて収益の配分を行ないます。

## 《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。

公社債の価格変動 (価格変動リスク・信用リスク)	公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します。また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が債務不履行を発生させた場合、またはその可能性が予想される場合には、公社債の価格は下落します。 組入公社債の価格が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
為替変動リスク	外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
カントリー・リスク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。
その他	解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

※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。

### 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。
- 当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。

## 《ファンドの費用》

### 投資者が直接的に負担する費用

	料率等	費用の内容
購入時手数料	販売会社が別に定める率 (上限) <b>2.2%(税抜2.0%)</b>	購入時の商品説明または商品情報の提供、投資情報の提供、取引執行等の対価です。
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

	料率等	費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	<b>年率1.298%</b> <b>(税抜1.18%)</b>	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.50%
	販売会社	年率0.65%
	受託会社	年率0.03%
その他の費用・ 手数料	(注2)	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。

(注1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。

(注2)「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。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせ下さい。

※運用管理費用の信託財産からの支払いは、毎計算期末または信託終了時に行なわれます。

※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。

## 《お申込みメモ》

購入単位	最低単位を 1 円単位または 1 口単位として販売会社が定める単位
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 (1 万円当たり)
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払い下さい。
換金単位	最低単位を 1 口単位として販売会社が定める単位
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額 (1 万円当たり)
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	ロンドンの銀行の休業日 (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下さい。
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)
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込には制限があります。
購入・換金申込受付 の中止および取消し	金融商品取引所等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発生した場合には、購入、換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けた購入の申込みを取消すことがあります。
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
収益分配	年 12 回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。 (注) 当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金支払いコース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。公募株式投資信託は税法上、NISA (少額投資非課税制度) の適用対象であり、2024 年 1 月 1 日以降は一定の要件を満たした場合に NISA の適用対象となります。 ※税法が改正された場合等には変更される場合があります。

## 《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。

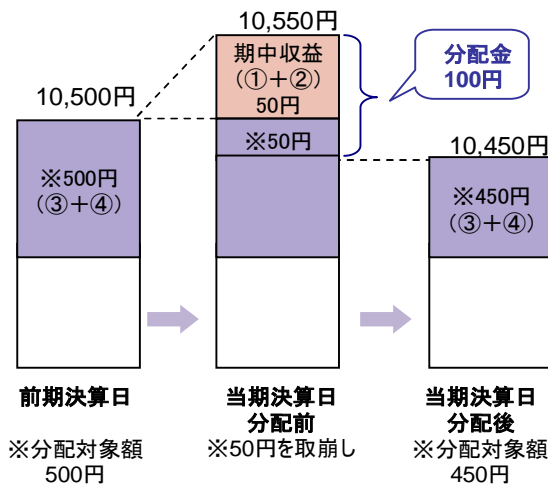
投資信託で分配金が支払われるイメージ



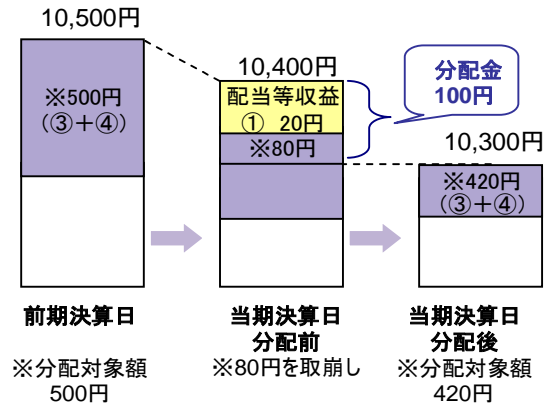
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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



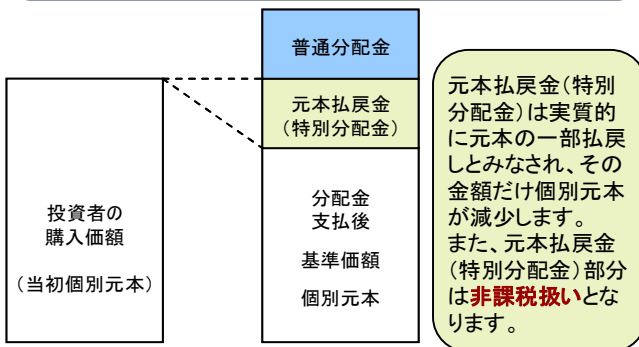
#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



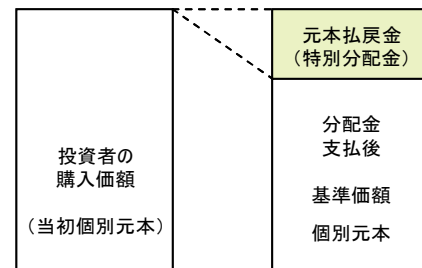
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 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。

## ◀ 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アセットマネジメント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

▶ **大和アセットマネジメント** フリーダイヤル 0120-106212(営業日の9:00~17:00)

当社ホームページ

▶ <https://www.daiwa-am.co.jp/>



英国公社債ファンド（毎月分配型）（愛称：UKボンド）

販売会社名（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 第二種金融商 品取引業協会
株式会社SBI新生銀行 <small>（委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券）</small>	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○	○		
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	○	○	○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○	○		○
ぐんぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2938号	○			
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	○	○	○	○
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○	○		
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。