

から始めるお金の育て方

// DWS

DWS グローバル公益債券ファンド 追加型投信/内外/債券(毎月分配型) Aコース(為替ヘッジあり) / Bコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型) Cコース(為替ヘッジなり) / Dコース(為替ヘッジなし)

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社 2019年6月28日発行



Point!

シンプルで安定的!コツコツ育てる公益債券



私は2019年4月に入社し、これまで資産運用の必要性や投資信託のいろはを学んできました。そして、自分と同年代の若い方が最初に投資する一本としては、あまりリスクを取らず、安定的な運用を目指せるファンドがよいのではと思いました。友人に話を聞いても、「コツコツ着実に資産を増やしたい。」というニーズを根強く感じます。初めて投資に取り組む人にもわかりやすく、リスクをなるべく抑えながら預貯金より高い利回りを目指せるファンドを探したところ、「DWS グローバル公益債券ファンド(毎月分配型)/(年1回決算型)」にたどり着きました。公益?債券?一体どんなファンドなのでしょうか。ファンドの運用担当者に詳しく聞いてみたいと思います!

此村

「DWS グローバル公益債券ファンド」の投資対象について詳しく教えてください。

篠崎 当ファンドはその名前のとおり、公益債券を主な投資対象としています。公益債券とは、電力・ガス・水道などのライフラインを運営する公益企業・公社が発行する債券のことです。公益企業・公社は私達の生活に不可欠なサービスを提供していることから、景気に左右されず、公共料金などの安定的な収入に基づく長期的な事業の安定性が期待され、信頼度の高い業種と考えられています。また、事業基盤の大きさも特徴として挙げられます。

例えば、イタリアのエネルという電力会社は、欧州を中心にアフリカ、北米・南米等、多様な地域で電力供給を行っています。海外の公益企業は自国だけでなくグローバルにサービスを提供しており、事業基盤もより安定していると考えられます。



がいた。 2019年新入社員 なった。

篠崎 彩 運用部 ポートフォリオ・マネジャー

公益企業の主な事業

電力

ガス



電気鉄道…

発電·暖房 調理···

飲料水 工業用水…

此村 「DWS グローバル公益債券ファンド」を設定した背景を教えてください。

篠崎 当ファンド(Aコース/Bコース)はリーマンショック後の2009年4月30日に設定したのですが、当時は投資家がリスクに対して非常に敏感になっていて、安定性や信頼性へのニーズが高まっていました。そのため、株式よりもリスクが低く、国債よりも利回りが高い計債、その中でも安定性の高い公益債券を主な投資対象として選びました。

*上記の個別の銘柄・企業名については、世界の公益企業・公社の例としてあくまでも参考として記載したものであり、その銘柄または企業 の債券等の売買を推奨するものではありません。また、ファンドへの組入れを示唆するものではありません。

篠崎 当ファンドの魅力としては、【図1】が示すとおり

「3つの安定性」があると考えています。1つ目は「事業の 安定性」です。冒頭でその背景には「公共料金が主な収 入源であること」と、「事業基盤の大きさ」があるとお話しし ましたが、それに加えて「規制産業である」ことも挙げられ ます。電力や水道などのライフラインが止まったら、私達の 生活に支障が出てしまいますよね。それを防ぐため、公益 企業を守る規制が敷かれています。また、公益事業には 発電所やダムなどの大規模な施設が必要であり、建設に は長い時間が必要となるため、参入障壁が高いことも特 徴の一つです。2つ目は「信用力の安定性」です。債券を 発行する企業などがその元本の返済・利息の支払いがで きなくなり、債務が履行されなくなることを「デフォルト」と言 います。【図2】が示すとおり、公益セクターのデフォルト率 は0.4%と全セクターの中でもかなり低い水準です。3つ 目は「金利収入の安定性」です。公益債券は先進国の 国債よりも比較的高いクーポン(利息)収入が期待で きます。中長期でコツコツとクーポン収入を積み上げること で、債券価格が変動した場合のクッションになると考えら れます。

【図1】公益債券の魅力(イメージ)



【図2】世界の社債全体のセクター別デフォルト率 (1981年~2018年の加重平均)



出所:S&Pのデータを基にドイチェ・アセット・マネジメント(株)が作成 ※上表中のセクター分類はS&Pによるものであり、当ファンドの実際の分類とは異なる 場合があります。

此村

「DWS グローバル公益債券ファンド」は市場のどのような動きに影響を受けますか。 また、どういったニュースに注目すればよいでしょうか。

当ファンドは債券に投資するため、FRB(米連邦準備制度理事会)の政策金利動向など、主要国の金利の動 篠崎 きに注目するのがよいと思います。基本的には金利上昇は債券価格の下落につながり、債券に投資するファンドにはネガティ ブな影響がありますので、アメリカや欧州の中央銀行が政策金利を上げようとしているのか、据え置きなのか、下げようとしてい るのかについては是非注目していただきたいと思います。また社債に投資するので、個別企業の業績やニュース等も影響しま すが、ファンドでは多くの社債に分散して投資(2019年5月末で144銘柄)することで、個別の銘柄リスクを分散しています。

此村

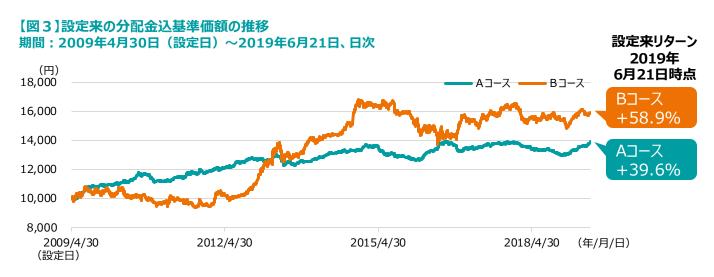
「DWS グローバル公益債券ファンド」は今年10周年を迎えたと聞きました。 長く愛されている理由は何だと思いますか。

篠崎

世の中の動きに左右されることなく、投資家の皆様に安心して保有していただ けるファンドであることだと思います。この10年間を振り返ると景気に波はありましたが、



パフォーマンス面ではクーポン収入を積み上げることで、変動しつつも全体的には右肩上がりの傾向になっていることが【図3】でご確認いただけます。公益企業・公社は電力・ガス・水道などの生活に密着したサービスを提供するため、世界中でどんな時にも必要とされる業種です。また、よく投資のタイミングについて聞かれますが、当ファンドはその安定性から時期を気にせずいつでも投資をスタートしていただけるファンドであると考えます。貯蓄を優先してきた投資初心者の方には、まずは投資の一歩を踏み出すための最初の1本としてご検討いただければと思います。また株式などですでに資産形成を行われている方にも、ポートフォリオ全体のバランスをとり、リスクを分散させる上で活用いただけると思います。相場の変動が高まる市場環境においても、負けにくい資産形成をしていくために、ポートフォリオの「コア資産」として全ての方にお勧めのファンドです。



- ※ 分配金込基準価額(1万口あたり)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。
- ※ 過去の運用実績は将来の運用成果等を保証もしくは示唆するものではありません。

此村 私のような投資初心者に向けたアドバイスをお願いします。



篠崎 「DWS グローバル公益債券ファンド」は、「毎月分配型」であるAコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし)に加えて、「年1回決算型」のCコース(為替ヘッジあり)/Dコース(為替ヘッジなし)もご用意しています。リスクをより抑えたいのであれば、為替ヘッジありのコースをご選択いただけますし、為替が今後円安になると考えるのであれば為替差益が狙える為替ヘッジなしのコースが選択肢になると思います。特に此村さんのようにこれから投資をスタートする若い方にとっては、時間を味方につけて中長期で資産形成が出来るのが大きなメリットです。市場の短期的な動きにあまり気をとらわれず、長い目でご活用いただきたいと思います。

わかったこと



当初、「公益債券」と聞いても明確なイメージが湧きませんでした。今回のインタビューにより、 人々の生活に密着している、とても身近なファンドだと気づきました。また、コツコツと積み上げる クーポン収入が、債券価格下落時のクッションとなる魅力も知りました。米中貿易摩擦や Brexitなど、市場の不透明感が続く中、投資開始時期を選ばないこのファンドは、私のような 投資初心者にも向いているように感じました。令和元年、これから投資をスタートされる多くの 方に、是非「DWS グローバル公益債券ファンド」を知っていただければと思います!

(毎月分配型)Aコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)/Dコース(為替ヘッジなし)

ファンドの特色

当ファンドは、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

- 1 DWS グローバル公益債券マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の公益企業・公社が発行する 債券に投資するファンドです。
 - 主に電力・ガス・水道等を供給する世界の公益企業・公社が発行する債券を投資対象とします。 その他の日常生活に密接なサービスを行う企業が発行する債券にも投資します。
 - 組入債券の平均格付は、原則としてA格相当以上となることを目指します。 投資対象は、取得時において原則としてBBB格相当以上の投資適格債とします。
 - 債券への投資にあたっては、金利水準・流動性・信用力等を勘案して選択した銘柄に投資します。
- 2 毎月分配型/年1回決算型ともに「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」のコースから選択できます。
 - Aコース及びCコースは、対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。 (ヘッジコストがかかる場合があります。)
 - Bコース及びDコースは、対円での為替へッジを行いません。そのため為替変動の影響を受けます。
 - (注1)販売会社によっては、一部のコースのみの取扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社にお問合せ下さい。 (注2)各ファンド間でのスイッチングの取扱いは販売会社により異なります。詳しくは販売会社にお問合せ下さい。
- 3 Aコース及びBコースは毎月決算を行い、収益分配を行います。
 - 毎月20日(当該日が休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益分配方針に基づき収益分配を行います。
 - 分配対象額が少額の場合は分配を行わないこともあります。
- 4 Aコース及びCコースの為替ヘッジに係る運用指図及びマザーファンドに係る運用指図に関する権限を、 DWSインベストメントGmbHに委託します。
 - DWSインベストメントGmbHはドイツ銀行グループの資産運用部門のドイツにおける拠点です。 グローバルなネットワークを駆使し、投資家の多様なニーズに応える商品開発と優れた運用実績 の実現を目指します。

市況動向及び資金動向等によっては、前記のような運用ができない場合があります。

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、<u>投資元金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。</u>当ファンドに<u>生じた利益及び損失は、すべて投資者に帰属します。</u>基準価額の変動要因は、以下に限定されません。なお、当ファンドは預貯金と異なります。

① 金利変動リスク

債券価格は、通常、金利が上昇した場合には下落傾向となり、金利が低下した場合には上昇傾向となります。したがって、金利が上昇した場合には、保有している債券の価格は下落し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

② 信用リスク

債券価格は、発行者の信用状況等の悪化により、下落することがあります。特に、デフォルト(債務不履行)が生じた場合または 予想される場合には、当該債券の価格は大きく下落(価格がゼロとなることもあります。)し、ファンドの基準価額が影響を受け損 失を被ることがあります。

③ 為替変動リスク

外貨建資産の価格は、為替レートの変動の影響を受けます。外貨建資産の価格は、通常、為替レートが円安になれば上昇しますが、円高になれば下落します。したがって、為替レートが円高になれば外貨建資産の価格が下落し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。Aコース及びCコースについては、原則として対円での為替へッジを行い、為替変動リスクの低減を図りますが、基準価額への影響がすべて排除されるわけではありません。また、ヘッジ対象通貨と円との金利差等が反映されたヘッジコストがかかり、基準価額の下落要因となることがあります。Bコース及びDコースについては、原則として対円での為替ヘッジを行いませんので、基準価額は為替変動による影響を直接受けます。

④ カントリーリスク

投資対象国の政治、経済情勢の変化等により、市場が混乱した場合や、組入資産の取引に関わる法制度の変更が行われた場合等には、有価証券等の価格が変動したり、投資方針に沿った運用が困難な場合があります。これらにより、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

⑤ 流動性リスク

急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に有価証券等を売買できないことがあります。このような場合には、当該有価証券等の価格の下落により、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

(毎月分配型)Aコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)/Dコース(為替ヘッジなし)

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。



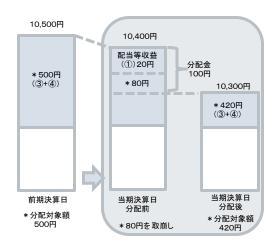
●分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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

10.550円 期中収益 (1)+(2)分配金 10.500円 50円 100円 * 50円 10.450円 * 500円 ((3)+(4))* 450円 ((3)+(4))当期決算日 当期決算日 前期決算日 分配前 分配後 * 分配対象額 * 分配対象額 *50円を取崩し 450円 500円

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及び②経費控除後の評価益を含む売買益並びに③分配準備積立金及び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留意下さい。

●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 元本払戻金 (特別分配 金) 財入価額 (当初個別 元本) が配金 支払後 基準価額 個別元本

行本払戻金 (特別分配 金) 第入価額 (当初個別 元本) が配金 支払後 基準価額 個別元本 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。

※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。

(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)」の「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照下さい。

(毎月分配型)Aコース(為替ヘッジあり)/Bコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)Cコース(為替ヘッジあり)/Dコース(為替ヘッジなし)

お申込みメモ

申込締切時間/ 購入·換金申込 受付不可日	原則として、販売会社の営業日の午後3時までに購入申込み・換金申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分として取扱います。ただし、フランクフルト証券取引所の休業日、フランクフルトの銀行休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日、ニューヨークの銀行休業日、ニューヨークにおける債券市場の取引停止日には、受付を行いません。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
購入単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せ下さい。
信託期間/ 繰上償還	Aコース/Bコース:信託設定日(2009年4月30日)から無期限 Cコース/Dコース:信託設定日(2013年7月23日)から無期限 ただし、各ファンドについて残存口数が10億口を下回ることとなった場合、受益者のために有利であると委託会社が認める場合 またはやむを得ない事情が発生した場合には、信託を終了させていただくことがあります。
決算日	Aコース/Bコース:原則として毎月20日(休業日の場合は翌営業日)とします。 Cコース/Dコース:原則として毎年4月20日(休業日の場合は翌営業日)とします。
収益分配	Aコース/Bコース: 年12回の毎決算時に、信託約款に定める収益分配方針に基づいて行います。 ただし、分配対象額が少額の場合は、分配を行わないことがあります。 Cコース/Dコース: 年1回の毎決算時に、信託約款に定める収益分配方針に基づいて行います。 ただし、必ず分配を行うものではありません。 (注)将来の分配金の支払い及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
換金単位	販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問合せ下さい。
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して6営業日目から販売会社においてお支払いします。
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。 原則として、分配時の普通分配金並びに換金(解約)時及び償還時の差益(譲渡益)に対して課税されます。 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。 (注)法人の場合は税制が異なります。税法が改正された場合等には上記の内容が変更されることがあります。

ファンドの費用

時期	項目	費用						
投資者:	投資者が直接的に負担する費用							
購入時	購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に3.24%*(税抜3.0%)を上限として販売会社が定める率を乗じて得た額 *消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。						
換金時	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								
毎日	運用管理費用 (信託報酬)	信託財産の純資産総額に対して年率1.5552%*(税抜1.44%) *消費税率が10%になった場合は、年率1.584%となります。 ※委託会社が受ける信託報酬の一部を、公益財団法人日本盲導犬協会及び社会福祉法人日本介助犬協会に寄付します。 なお、寄付先・寄付条件等については、委託会社の判断により予告なく変更する場合があります。						
その他の費用・手数料		当ファンドにおいて、信託事務の処理等に要する諸費用(ファンドの監査に係る監査法人への報酬、法律・税務顧問への報酬、目論見書・運用報告書等の作成・印刷等に係る費用等を含みます。以下同じ。)、組入資産の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、租税等がかかります。これらは原則として信託財産が負担します。ただし、これらの費用のうち信託事務の処理等に要する諸費用の信託財産での負担は、その純資産総額に対して年率0.10%を上限とします。「その他の費用・手数料」は、運用状況等により変動するものであり、一部を除き事前に料率、上限額等を表示することができません。						

- ※収益分配金を再投資する際には購入時手数料はかかりません。
- ※「税」とは、消費税及び地方消費税に相当する金額のことを指します。
- ※投資者の皆様が負担する費用の合計額については、ファンドを保有される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。

委託会社、その他の関係法人

- ■販売会社:販売会社の詳細については、委託会社の下記照会先へお問合せ下さい。 当ファンドの募集の取扱い等を行います。投資信託説明書(交付目論見書)の提供は、販売会社にて行います。
- ■委託会社:ドイチェ・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359号

加入協会 日本証券業協会、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、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

信託財産の運用指図等を行います。

ホームページアドレス https://funds.dws.com/jp/

- ■受託会社:株式会社りそな銀行(再信託受託会社:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) 信託財産の保管・管理等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することができます。
- ■投資顧問会社: DWSインベストメントGmbH(所在地: ドイツ フランクフルト) 委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、Aコース及びCコースの為替ヘッジに関する運用指図及びマザーファンドの運用指図等を行います。

当資料のご利用にあたってのご留意事項

投資信託のお申込みに関しては、以下の点をご理解いただき、投資の判断はお客様ご自身の責任においてなさいますようお願い申し上げます。
当資料は、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社が作成した資料です。当資料記載の情報は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告な
く変更することがあります。データ等参考情報は信頼できる情報をもとに作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。
当資料記載の内容は将来の運用成果等を保証もしくは示唆するものではありません。投資信託は、株式、公社債などの値動きのある証券(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本が保証されるものではありません。投資信託の運用による損益は、投資信託をご購入のお客様に帰属します。投資信託は、急融機関の預貯金と異なり、元本及び利息の保証はありません。運用状況により、分配金が支払われないこともあります。投資信託は、預金または保険契約ではないため、預金保険及び保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。当資料記載の個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として申し述べたものであり、その銘柄または企業の株式等の売買を推奨するものではありません。ご購入に際しては、販売会社より最新の投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身で判断して下さい。

(毎月分配型) A]-ス(為替ヘッジあり)/B]-ス(為替ヘッジなし)(年1回決算型)C]-ス(為替ヘッジあり)/D]-ス(為替ヘッジなし)

(時月月日主)月日本(柳日・ハノのツ)					,				
当ファンドの販売会社は以下の通りです。(五十音順)									
金融商品取引業者名 (**は取次販売会社)		登録番号	日本証券業 協会	加入 一般社団法人 日本投資顧問業協 会	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	備考		
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第6号	0	Ô	以引来励去	DD 25			
株式会社愛知銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金) 第12号	0						
株式会社足利銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金) 第43号	0		0				
株式会社イオン銀行	登録金融機関	男女 関東財務局長(登金) 第633号	0				インターネット限定販売		
株式会社池田泉州銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金) 第6号	0		0				
池田泉州TT証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商) 第370号	0						
いちよし証券株式会社	金融商品取引業者	男子 関東財務局長(金商) 第24号	0	0					
株式会社伊予銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金) 第2号	0		0				
岩井コスモ証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商) 第15号	0		0				
株式会社SMBC信託銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金) 第653号	0	0		0	一般社団法人投資信託協会に 加入しています。		
SMBC日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)	0	0	0	0	加入していより。		
エース証券株式会社	金融商品取引業者	第2251号 近畿財務局長(金商) 第6号	0						
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)	0		0	0			
株式会社大垣共立銀行	登録金融機関	第44号 東海財務局長(登金)	0		0				
岡三証券株式会社	金融商品取引業者	第3号 関東財務局長(金商)	0	0	-	0			
岡三にいがた証券株式会社	金融商品取引業者	第53号 関東財務局長(金商)	0						
株式会社沖縄銀行	登録金融機関	第169号 沖縄総合事務局長(登金)	0						
香川証券株式会社	金融商品取引業者	第1号 四国財務局長(金商)	0						
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者	第3号 関東財務局長(金商)	0		0				
株式会社関西みらい銀行	登録金融機関	第61号 近畿財務局長(登金)	0		0				
株式会社北九州銀行	登録金融機関	第7号 福岡財務支局長(登金)	0		0				
九州FG証券株式会社	金融商品取引業者	第117号 九州財務局長(金商)	0		·				
極東証券株式会社	金融商品取引業者	第18号 関東財務局長(金商)	0			0			
株式会社熊本銀行	登録金融機関	第65号 九州財務局長(登金)	0			Ū			
クレディ・スイス証券株式会社	金融商品取引業者	第6号 関東財務局長(金商)	0	0	0	0			
株式会社埼玉りそな銀行	登録金融機関	第66号 関東財務局長(登金)	0	Ū	0	Ū			
四国アライアンス証券株式会社	金融商品取引業者	第593号 四国財務局長(金商)	0		·				
株式会社静岡銀行	登録金融機関	第21号 東海財務局長(登金)	0		0		インターネット限定販売		
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関	第5号 関東財務局長(登金)	0		0				
十六TT証券株式会社	金融商品取引業者	第624号 東海財務局長(金商)	0		·				
株式会社証券ジャパン	金融商品取引業者	第188号 関東財務局長(金商) 第170号	0						
株式会社親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)	0						
ソニー銀行株式会社	登録金融機関	第3号 関東財務局長(登金)	0		0	0			
高木証券株式会社	金融商品取引業者	第578号 近畿財務局長(金商)	0						
株式会社千葉銀行	登録金融機関	第20号 関東財務局長(登金)	0		0				
ドイツ証券株式会社	金融商品取引業者	第39号 関東財務局長(金商)	0		0	0			
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	第117号 東海財務局長(金商) 第140号	0		0	0			
株式会社東京スター銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)	0		0	-	インターネット限定販売		
東洋証券株式会社	金融商品取引業者	第579号 関東財務局長(金商)	0			0			
株式会社南都銀行	登録金融機関	第121号 近畿財務局長(登金)	0						
西日本シティTT証券株式会社	金融商品取引業者	第15号 福岡財務支局長(金商)	0						
日産証券株式会社	金融商品取引業者	第75号 関東財務局長(金商)	0		0				
ニュース証券株式会社	金融商品取引業者	第131号 関東財務局長(金商)	0	0	-				
株式会社八十二銀行	登録金融機関	第138号 関東財務局長(登金)	0	-	0				
浜銀TT証券株式会社	金融商品取引業者	第49号 関東財務局長(金商)	0		•				
株式会社肥後銀行	登録金融機関	第1977号 九州財務局長(登金)	0						
株式会社百十四銀行	登録金融機関	第3号 四国財務局長(登金)	0		0		*		
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	第5号 関東財務局長(金商)	0		_				
フィリップ証券株式会社	金融商品取引業者	第152号 関東財務局長(金商)	0		0				
株式会社福井銀行	登録金融機関	第127号 北陸財務局長(登金)	0		0		*		
株式会社福岡銀行	登録金融機関	第2号 福岡財務支局長(登金)	0		0				
7个八五7上7田 叫蚁7]	豆 郊 立 隅 (成 気)	第7号	O		0				

(毎月分配型) AJ-ス (為替ヘッジあり) /BJ-ス (為替ヘッジなし) (年1回決算型) CJ-ス (為替ヘッジあり) /DJ-ス (為替ヘッジなし)

当ファンドの販売会社は以下の通りです。(五十音順)										
金融商品取引業者	登録番号	加入協会								
歩融間 商取り乗者名 (**は取次販売会社)		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	備	考			
株式会社北越銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金) 第48号	0		0		インターネット則	反売限定		
サ゛ホンコン・アント゛・シャンハイ・ハ゛ンキンク゛・ コーホ゜レイション・リミテット゛(香港上海銀行)	登録金融機関	関東財務局長(登金) 第105号	0		0		*			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第165号	0	0	0					
丸三証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第167号	0							
丸八証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商) 第20号	0							
株式会社三重銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金) 第11号	0							
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	0	0	0					
三菱UFJ モルガン・スタンレーPB 証券 株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第180号	0	0						
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第181号	0	0						
株式会社もみじ銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金) 第12号	0		0					
株式会社山口銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金) 第6号	0		0					
山和証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第190号	0							
株式会社ゆうちょ銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金) 第611号	0				インターネット則	反壳限定		
株式会社横浜銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金) 第36号	0		0					
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	0	0	0	0				
株式会社りそな銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金) 第3号	0		0					
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長(金商) 第8号	0							
アーク証券株式会社**	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第1号	0							
臼木証券株式会社 ^{**}	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第31号	0							
島大証券株式会社 ^{**}	金融商品取引業者	北陸財務局長(金商) 第6号	0							
セントレード証券株式会社**	金融商品取引業者	関東財務局長(金商) 第74号	0		0					

※備考欄に*の表示がある場合、購入申込の取扱いを中止しております。詳しくは販売会社にお問い合わせ下さい。

※取扱いコースについては、販売会社にお問い合わせください。

Aコース (為替ヘッジあり) は、Morningstar Award "Fund of the Year 2016" 債券型部門にて「優秀ファンド賞」に選定されました。







Morningstar Award "Fund of the Year 2016"

Morningstar Award "Fund of the Year 2016"は国内追加型株式投資信託を選考対象として独自の定量分析、定性分析に基づき、2016年において各部門別に総合的に優秀であるとモーニングスターが判断したものです。債券型部門は、2016年12月末において当該部門に属するファンド1,670本の中から選考されました。当賞は過去の情報に基づくものであり、将来のパフォーマンスを保証するものではありません。また、モーニングスターが信頼できると判断したデータにより評価しましたが、その正確性、完全性等について保証するものではありません。著作権等の知的所有権その他一切の権利はモーニングスター株式会社並びにMorningstar, Inc. に帰属し、許可なく複製、転載、引用することを禁じます。

公益債券の情報を 特設サイトでチェックしてほしいワン!



