

T&D日本株式投信(通貨選択型)(愛称：ダブルウィン)

米ドルコース

追加型投信/国内/株式

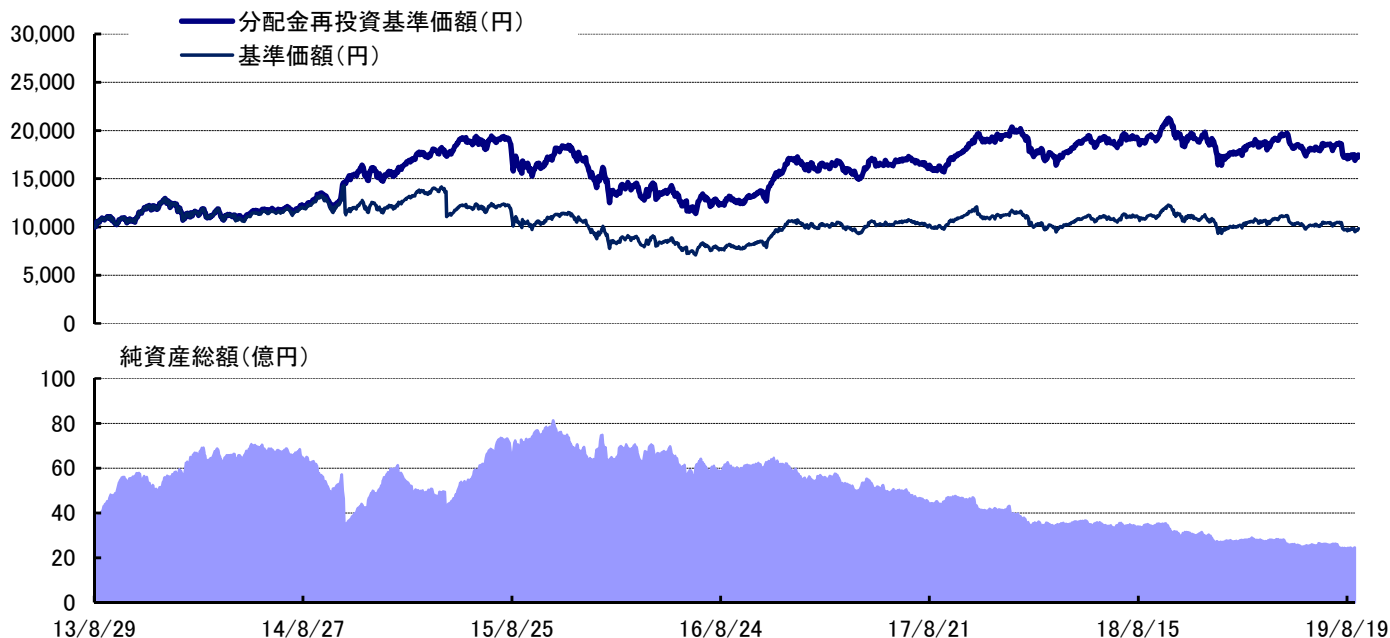
※本資料は、原則として表示桁数未満を四捨五入していますので、合計の数値とは必ずしも一致しません。

※運用実績および分配実績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。

基準価額と純資産総額の推移(設定来:日次)

※分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

なお、基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後です。



商品概要

設定日	2013年8月30日
信託期間	2021年11月8日まで
決算日	5・11月の各7日 (休業日の場合は翌営業日)
信託報酬率	年1.1232% (税抜1.04%)
基準価額	9,821円
純資産総額	2,461百万円

期間別騰落率

過去1カ月	-5.6%
過去3カ月	-1.7%
過去6カ月	-5.6%
過去1年	-10.1%
過去3年	34.8%
設定来	74.7%

※収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

株式組入比率

株式組入比率	96.4%
うち株式現物	67.9%
うち株式先物	28.6%

※株式現物は、ベビーファンドの实质組入比率です。

実質外貨比率

米ドル	96.4%
-----	-------

※純資産総額に対する為替取引(通貨オプション取引および為替予約)による米ドルの買い相当額合計の比率です。

分配実績(1万口当たり、税引前)

第6期	2016年11月7日	0円
第7期	2017年5月8日	0円
第8期	2017年11月7日	900円
第9期	2018年5月7日	0円
第10期	2018年11月7日	169円
第11期	2019年5月7日	105円

設定来分配金合計 7,074円

基準価額の月次変動要因分析

基準価額騰落率(分配金再投資)	-5.65%	
要因	株式	-3.70%
	為替	-1.79%
	その他	-0.16%

※基準価額の月次変動要因分析は簡便的に計算した概算値です。※その他には、信託報酬等を含みます。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)

インターネットホームページ <https://www.tdasst.co.jp/>

「日本株式マザーファンド」の運用概況 (2019年8月30日現在)

◆株式組入比率

株式組入比率	98.6%
うち株式現物	98.6%
うち株式先物	—

◆組入上位10銘柄

	銘柄名	業種	比率
1	ファーストリテイリング	小売業	8.8%
2	ソフトバンクグループ	情報・通信業	5.1%
3	東京エレクトロン	電気機器	3.4%
4	ファナック	電気機器	3.3%
5	KDDI	情報・通信業	3.0%
6	ダイキン工業	機械	2.3%
7	京セラ	電気機器	2.2%
8	テルモ	精密機器	2.2%
9	信越化学工業	化学	1.9%
10	ユニー・ファミリーマートホールディングス	小売業	1.7%
	(その他)	214銘柄	64.6%

◆業種別組入比率

	業種	比率	
1	電気機器	19.0%	
2	小売業	12.3%	
3	情報・通信業	11.5%	
4	化学	8.5%	
5	医薬品	7.9%	
6	輸送用機器	4.9%	
7	サービス業	4.7%	
8	機械	4.6%	
9	食料品	4.3%	
10	精密機器	3.4%	
	(その他)	23業種	17.6%

※各項目の比率は「日本株式マザーファンド」の純資産総額に対する評価額の比率です。
表示桁数未満を四捨五入していますので、合計の数値とは必ずしも一致しません。

ご参考情報

日経平均株価

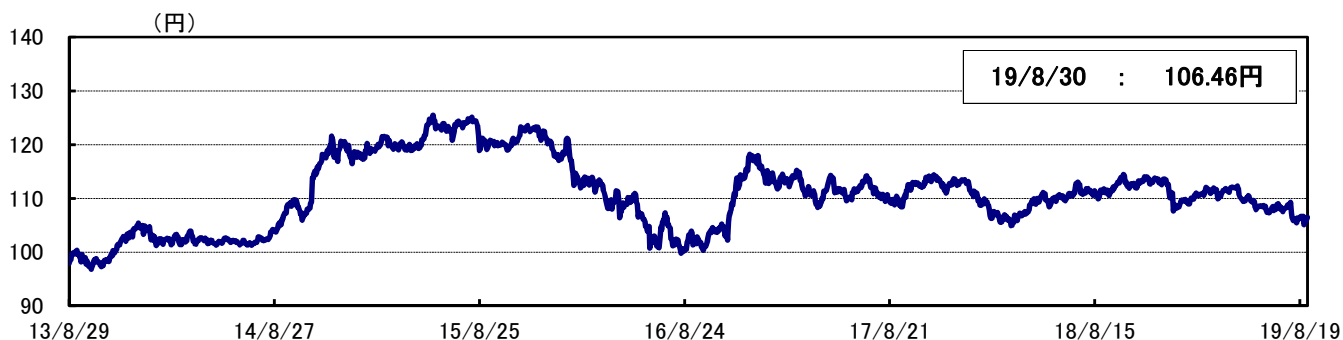
◆設定来の推移



※設定日前日を100として指数化しています。

為替レート(米ドル/円)

◆設定来の推移



※対円為替レートは、三菱UFJ銀行の公表レート(仲値)です。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時~午後5時)
インターネットホームページ <https://www.tdasset.co.jp/>

ファンドマネージャーのコメント

【市況概況】

8月の日経平均株価は下落しました。上旬は、トランプ米大統領が、対中追加関税の発動を示唆するなど米中通商摩擦が再び激化したことに加え、円高・米ドル安の進行や対米ドル人民元相場が下落したことなどを背景に大きく下落しました。中旬は、米中通商問題や地政学的リスクを巡り、一進一退の値動きとなりました。下旬は、中国が対米報復関税を発表したことや米国が報復関税対抗措置を示唆したことから大きく下落する場面もありましたが、月末にかけては米中双方が通商協議継続に前向きな姿勢を見せたことを好感し、値を戻しました。

こうした動きにより、日経平均株価の月間騰落率は3.8%の下落となりました。

8月の円・米ドル相場は、米ドルが円に対して下落しました。上旬は、トランプ米大統領が、対中追加関税の発動を示唆したことや米国が中国を為替操作国に認定したことから、リスクオフの動きが強まり、円高米ドル安が進行しました。中旬は、米国が対中関税の一部を延期するとの報道を受け、一時的に米ドルが買い戻される動きもありましたが、米長短金利差の逆転が発生したことを機に反落、小動きの展開が続きました。下旬は、中国が対米報復関税を発表し、米国が報復関税対抗措置を示唆したことから再びリスクオフの動きが強まり、円が急騰しました。その後は、米中双方が通商協議継続に前向きな姿勢を見せたことから米ドルが小幅反発しました。

【運用概況】

日本株式マザーファンドへの投資および株価指数先物取引を通じ、実質的な株式の投資割合を高位に保ちました。なお、同マザーファンドでは、わが国の主要株式を高位に組入れています。

通貨オプション取引および外国為替予約取引を通じ、円売り米ドル買い相当合計額の純資産総額に対する比率を高位に保ちました。

以上の運用の結果、当ファンドの基準価額の月間騰落率は5.6%の下落となりました。

【今後の運用方針】

日本株式マザーファンドへの投資および株価指数先物取引を通じ、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えることを目指して運用を行います。

円売り米ドル買いの為替取引を行い、米ドルへの投資効果を追求します。為替取引を行うにあたっては、通貨オプション取引ならびに外国為替予約取引等を利用します。

※文中の投資行動は、個別銘柄の売買等いかなる投資行動も推奨するものではありません。

ご留意いただきたい事項

- 本資料はT&Dアセットマネジメントが作成した販売用資料です。本資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等により作成したのですが、その正確性・完全性を保証するものではありません。また、本資料に掲載されているグラフ、パフォーマンス等の内容は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果等を保証するものではありません。本資料に掲載されている意見・見通しは表記時点での当社の判断を反映したものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 投資信託はリスクを含む商品であり、株式および公社債等値動きのある有価証券(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、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。これら運用による損益は全て投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関でご購入いただいた場合、投資者保護基金の支払対象とはなりません。
- 投資信託のご購入時は、各販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しますので、必ず内容をご確認のうえ、ご自身でご判断いただきますようお願いいたします。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

信託財産の成長を目標に積極的な運用を行います。

ファンドの特色

1. わが国の株式ならびに株価指数先物取引を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の動きを概ね捉えることを目指して運用を行います。

- 株式の運用にあたっては、日本株式マザーファンドを通じて、主としてわが国の代表的な株価指数※を構成する銘柄に投資を行い、当該株価指数の動きを概ね捉える投資成果を目指してポートフォリオを構築することを基本とします。

※本資料作成時点では日経平均株価とします。ただし、今後変更となる場合があります。

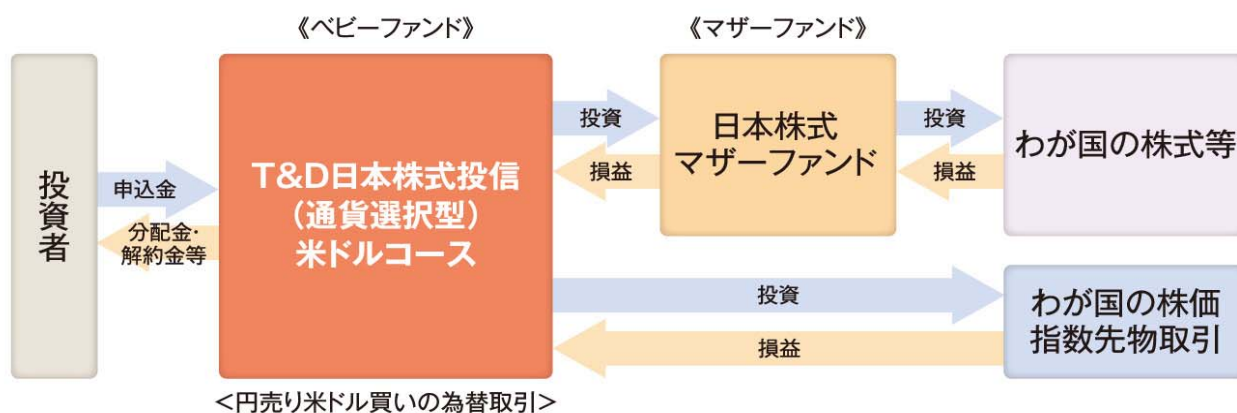
*「日経平均株価」(日経平均)に関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は日経平均株価を継続的に公表する義務を負うものではなく、その誤謬、遅延又は中断に関して責任を負いません。

2. ファンドは、原則として円売り米ドル買いの為替取引を行い、米ドルへの投資効果を追求します。

- 為替取引を行うにあたっては、通貨オプション取引ならびに外国為替予約取引等を利用します。なお、主として通貨オプション取引を活用します。
- 通貨オプション取引と外国為替予約取引等の円売り米ドル買い相当合計額の信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として純資産総額を上限として高位を維持することを基本とします。

ファンドの仕組み

ファンドは、日本株式マザーファンドを親投資信託(マザーファンド)としたファミリーファンド方式で運用を行います。ファミリーファンド方式とは投資者からご投資いただいた資金をベビーファンドとしてまとめ、その資金を主としてマザーファンドに投資して、実質的な運用を行う仕組みです。



資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)
インターネットホームページ <https://www.tdasset.co.jp/>

ファンドの3つのポイント

わが国の株式ならびに株価指数先物取引を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の値動きを概ね捉えるとともに、米ドルへの投資効果を追求します。

1. 日本株への投資	わが国の株式ならびに株価指数先物取引を実質的な主要投資対象とし、わが国の株式市場全体の値動きを概ね捉えることを目指して運用を行います。
2. 為替の変動	為替差益も収益源となります。米ドルの対円レートが上昇(円安)した場合には為替差益を得ることができ、逆に、米ドルの対円レートが下落(円高)した場合は為替差損が発生します。
3. 為替取引の活用	円に対して為替予約取引を行う場合、円よりも短期金利の高い通貨で為替予約取引を行うと、「為替予約取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)」の獲得が期待できます。一方、円よりも短期金利の低い通貨で為替予約取引を行う場合には、「為替予約取引によるコスト(金利差相当分の費用)」が発生します。 ※為替取引を行うにあたっては、通貨オプション取引および外国為替予約取引等を利用しますが、通貨オプション取引を行う場合には、オプションプレミアムまたはコストが原則として発生しないようにポジションを構築します。

資金動向や市況動向等によっては、上記のような運用が行われない場合があります。

投資リスク

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行っている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者に帰属します。

したがって、ファンドは投資元本が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、投資元本を割り込むことがあります。なお、ファンドは預貯金とは異なります。

ファンドの基準価額の変動要因となる主なリスクは次の通りです。

株価変動リスク	株式の価格は、発行企業の業績や財務状況、市場・経済の状況等を反映して変動します。特に企業が倒産や大幅な業績悪化に陥った場合、当該企業の株価等が大きく下落し、基準価額が値下がりする要因となります。
為替変動リスク	ファンドは円売り米ドル買いの為替取引を行いますので、円に対する米ドルの為替変動の影響を受けます。米ドルが対円で下落した場合、基準価額が値下がりする要因となります。 ※米ドルの金利が円の金利より低い場合、その金利差相当分の為替取引によるコストがかかることにご留意ください。
取引先リスク (為替取引)	為替取引に活用する通貨オプション取引にあたっては、取引の相手方の信用リスク等の影響を受け、その倒産等により契約が不履行になり、損失を被る可能性があります。

※基準価額の変動要因(リスク)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

○ 分配金に関する留意点

- ・ 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。
- ・ 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。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)
インターネットホームページ <https://www.tdasset.co.jp/>

手続・手数料等

お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位 詳しくは販売会社にお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の基準価額
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位
換金価額	換金申込受付日の基準価額から、信託財産留保額を差し引いた額
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。
申込締切時間	原則として午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の換金申込には制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入、換金の申込の受付を中止することおよびすでに受付けた申込の受付を取消すことがあります。
信託期間	2021年11月8日まで(2013年8月30日設定)
繰上償還	受益権の総口数が10億口を下回ることとなった場合、その他やむを得ない事情が発生した場合等には、繰上償還となる場合があります。
決算日	5月、11月の各7日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年2回、毎決算時に収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。 販売会社との契約によっては税引後無手数料で再投資が可能です。
信託金の限度額	2,000億円
公 告	委託会社が投資者に対してする公告は、原則として電子公告により行い、委託会社のホームページに掲載します。
運用報告書	毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、販売会社を通じて知れている受益者に交付します。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度および未成年者少額投資非課税制度の適用対象です。 配当控除の適用はありません。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)
インターネットホームページ <https://www.tdasst.co.jp/>

手続・手数料等

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に、 <u>3.24%*(税抜3.0%)</u> を上限として、販売会社が個別に定める率を乗じて得た額とします。 ※消費税率が10%になった場合は、3.30%となります。 購入時手数料は、ファンドの商品説明、販売にかかる事務費用等の対価です。 詳しくは販売会社にお問い合わせください。
信託財産留保額	換金申込受付日の基準価額に <u>0.2%</u> の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。

投資者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)	<p>毎日、ファンドの純資産総額に<u>年1.1232%*(税抜1.04%)</u>の率を乗じて得た額とします。 ※消費税率が10%になった場合は、年1.144%となります。 ファンドの運用管理費用(信託報酬)は日々費用計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または償還時にファンドから支払われます。</p> <p>信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: right;"> <tr> <td colspan="2"></td> <td>(年率)</td> </tr> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: center;">運用管理費用(信託報酬)の配分 (税抜)</td> <td style="text-align: center;">委託会社</td> <td style="text-align: center;">0.35%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">販売会社</td> <td style="text-align: center;">0.65%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">受託会社</td> <td style="text-align: center;">0.04%</td> </tr> </table> <p>[運用管理費用(信託報酬)の対価の内容]</p> <p>委託会社：委託した資金の運用等の対価 販売会社：購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社：運用財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価</p>			(年率)	運用管理費用(信託報酬)の配分 (税抜)	委託会社	0.35%	販売会社	0.65%	受託会社	0.04%
		(年率)									
運用管理費用(信託報酬)の配分 (税抜)	委託会社	0.35%									
	販売会社	0.65%									
	受託会社	0.04%									
その他の費用・手数料	<ul style="list-style-type: none"> 信託財産にかかる監査費用および当該監査費用にかかる消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。 証券取引に伴う手数料、組入資産の保管に要する費用等は、信託財産中から支弁します。 <p>これらの費用・手数料については、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。</p>										

※上記の費用の合計額については、投資者が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。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)
インターネットホームページ <https://www.tdasst.co.jp/>

ファンドの関係法人の概況

[委 託 会 社] ◇ 信託財産の運用指図等を行います。

T&D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357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] ◇ 信託財産の保管・管理業務等を行います。

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)

[販 売 会 社] ◇ 受益権の募集・販売の取扱い、換金(解約)事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払い等を行います。

販売会社の名称等

2019年9月2日現在

販売会社		登録番号	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
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○	○	○	
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	○		○	
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	○		○	○
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○		○	
ちばぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第114号	○			
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
東武証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第120号	○			
ニュース証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第138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	○	○	○	○

※加入協会に○印を記載しています。

※本資料をご覧いただくにあたっては、3ページの「ご留意いただきたい事項」を必ずご確認ください。

■ 設定・運用は

T&Dアセットマネジメント

電話番号 03-6722-4810 (受付時間は営業日の午前9時～午後5時)
インターネットホームページ <https://www.tdasset.co.jp/>