



2020年12月7日に
初回決算を迎え、
分配金140円を
お支払いしました
(1万口当たり、税引前)

【ファンドの基準価額の推移】

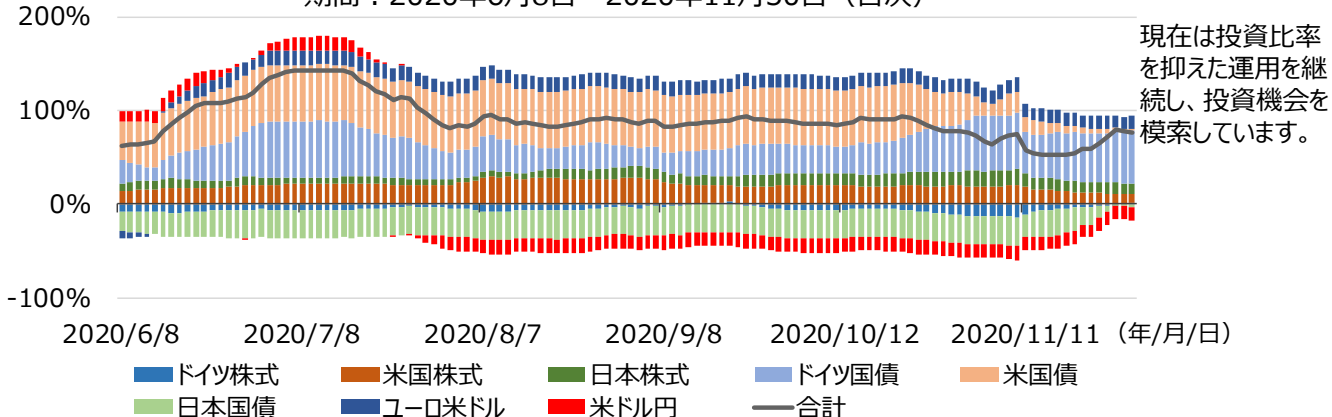
期間：2020年6月8日（設定日）～2020年12月7日（日次）



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。
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。

【投資比率の推移】

期間：2020年6月8日～2020年11月30日（日次）



投資比率は、ファンドが投資するBNPパリバのマルチアセット戦略※の投資比率の推移です。

※ ファンドが投資するBNPパリバのマルチアセット戦略とは、BNPパリバが開発・算出するBNPパリバ・マルチアセット・グローバルJPY5指数のことをいいます。当ファンドはBNPパリバ・マルチアセット・グローバルJPY5指数のパフォーマンスに基づいた投資成果を獲得します。

出所：BNPパリバのデータに基づきT&Dアセットマネジメントが作成

記載のデータは過去の実績であり、将来の投資成果等を示唆あるいは保証するものではありません。
当資料をご覧くださいにあたっては、4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。

ファンドの特色と仕組み

ファンドの特色

1 実質的に、先進国の株式、債券、為替に分散投資します。

- ◆ 主としてBNP Paribas Issuance B.V. が発行する円建債券（以下「担保付円建債券」といいます。）への投資を通じて、実質的に先進国の株式、債券、為替に分散投資します。
- ◆ 先進国の株式、債券、為替とは、日本、米国およびドイツの株価指数先物、日本、米国およびドイツの国債先物ならびに米ドル円およびユーロ米ドルの為替フォワードをいいます。

2 目標リスク水準を年率5%としながら、安定的なリターンの獲得を目指します。

- ◆ 担保付円建債券は、マルチアセット戦略を用いた円建の指数であるBNPパリバ・マルチアセット・グローバルJPY5指数（以下「当該指数」といいます。）に実質的に投資した場合の投資成果の獲得を目指します。
- ◆ 当該指数は、実質的な投資対象である先進国の株式、債券、為替の各期待リターンを推計し、目標リスク水準年率5%のもとで最も期待リターンが高いポートフォリオ（以下「最適ポートフォリオ」といいます。）を構築します。

3 実質的な資産配分および組入比率を日次で見直します。

- ◆ 最適ポートフォリオの実現リスクを計測し、目標リスク水準年率5%のもと、日次で各投資対象資産への実質的な投資比率の見直しを行います。
- ◆ 市場環境に応じて実質的な投資対象資産の売建も行います。

【実質的な投資対象資産】

資産クラス	地域	資産	投資制限比率	
			下限	上限
株式	日本	日経平均先物指数	-30%	30%
	米国	S&P500先物指数	-30%	30%
	ドイツ	DAX先物指数	-30%	30%
債券	日本	日本10年国債先物指数	-30%	30%
	米国	米国10年国債先物指数	-60%	60%
	ドイツ	ドイツ10年国債先物指数	-60%	60%
為替	米ドル円	1ヵ月もの米ドル円為替フォワード	-15%	15%
	ユーロ米ドル	1ヵ月ものユーロ米ドル為替フォワード	-15%	15%
合計			0%	200%

投資比率がプラスとなる場合は買建（ロング）ポジション、マイナスとなる場合は売建（ショート）ポジションであることを示します。為替に関しては、例えば、米ドル円がプラスとなる場合は、米ドル買い円売りのポジション、逆にマイナスとなる場合は、米ドル売り円買いのポジションであることを示します。

為替フォワード取引とは将来のある一定の時点の売買価格を現時点であらかじめ約定する予約取引のことで、先物取引が取引所等を通じて主に上場されている資産を対象に行われるのに対して、為替フォワード取引は為替や金利等を対象に相対で行われます。

4 年2回決算を行い、収益分配方針に基づき分配を行います。

- ◆ 年2回（原則として毎年6月および12月の5日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。

ファンドの仕組み



担保付円建債券には、委託会社が適格とみなす担保が差し入れられ、発行体の信用リスクに対して価値が保全されます。ただし、担保付円建債券の価値の保全を完全に保証するものではありません。

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

当資料をご覧くださいにあたっては、4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。

お申込み

購入時	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	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
換金時	換金単位	販売会社が定める単位
	換金価額	換金申込受付日の翌営業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8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け付けたものを当日の申込分とします。	
信託期間	2030年6月5日まで（2020年6月8日設定）	
決算日	6月、12月の各5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き後無手数料で再投資が可能です。 ただし、必ず分配を行うものではありません。	
申込不可日	下記のいずれかに該当する日には、購入、換金の申込はできません。 <ul style="list-style-type: none"> ・大阪取引所の休業日の前営業日 ・Eurex取引所の休業日の前営業日 ・シカゴ・マーカントイル取引所の休業日の前営業日 ・フランクフルト証券取引所の休業日の前営業日 	

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、 2.2%（税抜2.0%） 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。 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	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.4% 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）	毎日、ファンドの純資産総額に 年1.078%（税抜0.98%） の率を乗じて得た額とします。
その他の 費用・手数料	<ul style="list-style-type: none"> ・BNPパリバ・マルチアセット・グローバルJPY5指数は、年率0.5%の指数管理費用が差し引かれています。 ・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。 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。

* 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。

* 詳細につきましては必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をお読みください。

当資料で使用するデータについて

・BNPパリバ・マルチアセット・グローバルJPY5指数（以下、当指数）はBNPパリバ（以下、指数スポンサー）の独占的な財産です。本資料に含まれる当指数の情報は一般的な参考のみを目的とし、指数スポンサー及びそのグループ会社（以下、指数スポンサー等といいます。）は、購入や投資の提案、推奨をするものではありません。指数スポンサー等は、当指数の構成、計算、公開、調整、当指数に含まれるデータまたはその基礎となるいかなるデータについても、その正確性または完全性（計算上の過誤、脱漏または中断等を含む）を保証するものではありません。指数スポンサー等は、当指数の使用による結果について保証するものではなく、加えて、当指数およびそのデータの特定の目的における使用または利用について、当指数の商品性または適合性的一切を保証するものではありません。指数スポンサー等は本資料の内容について、なんら責任を負うものでも正確性及び完全性を保証するものでもなく、発生したいかなる損害等についても、明示的に免責されます。

ファンドの投資リスク

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。

価格変動リスク

信用リスク

流動性リスク

レバレッジリスク

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】

- 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。
- 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が小さかった場合も同様です。

販売会社の名称等

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
株式会社 S B I 証券	金融商品取引業者	関東財務局長（金商）第44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。

ご留意いただきたい事項

- 当資料はT&Dアセットマネジメントが投資者の皆様への情報提供を目的として作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。当資料に記載した情報は、当資料作成時点におけるものであり、将来の投資成果等を保証するものではありません。
- 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。
- 購入のお申込みにあたっては、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、ご自身でご判断いただきますようお願い致します。投資信託説明書（交付目論見書）は販売会社にてご入手いただけます。

ファンドの関係法人

委託会社：T&Dアセットマネジメント株式会社

信託財産の運用指図等を行います。

受託会社：三井住友信託銀行株式会社

信託財産の保管・管理業務等を行います。

照会先

T&Dアセットマネジメント株式会社

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/>