



追加型投信 / 内外 / 資産複合 / 特殊型

## 国内債券通貨プラス <愛称:秀債くん>

### 決算・分配金のお知らせ

ファンド情報提供資料  
データ基準日: 2020年3月16日

平素は「国内債券通貨プラス<愛称:秀債くん>」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは2020年3月16日に決算を迎え、当期の分配金を前期の4円(1万口当たり、税引前)から1円に引き下げることにいたしました。

当ファンドは、国内債券に実質的に投資することで安定的な利子収益の確保をめざすとともに、通貨戦略モデルを活用して新興国を含む世界各国の通貨へ投資を行い、相場環境にかかわらず収益の獲得をめざして運用を行っております。分配金に関しては、組入債券等の利息収入等に基づく分配原資の状況を考慮した分配をめざしていますが、現状の国内債券の金利水準では、当期収益からの分配の継続は困難な状況です。また、これまでの分配金のお支払いの影響もあり、分配原資も減少しています。

上記の状況等を総合的に勘案し、この度分配金を引き下げることにいたしました。分配金を引き下げることにより分配に充てなかった分は引き続き運用され、みなさまの中長期的な利益に繋がるものと考えています。

今後とも引き続き、当ファンドをご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### 分配金と基準価額(2020年3月16日)

**分配金**(1万口当たり、税引前)

**1円**

**基準価額**(1万口当たり、分配落ち後)

**9,500円**

#### 【分配金実績(1万口当たり、税引前)】

第91期 (2019年9月)	第92期 (2019年10月)	第93期 (2019年11月)	第94期 (2019年12月)	第95期 (2020年1月)	第96期 (2020年2月)	第97期 (2020年3月)	設定来累計
4円	4円	4円	4円	4円	4円	1円	1,255円

#### 【ご参考:分配金の内訳および翌期繰越分配対象額(分配原資の内訳)】

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
	2019年8月16日 ~ 2019年9月17日	2019年9月18日 ~ 2019年10月15日	2019年10月16日 ~ 2019年11月15日	2019年11月16日 ~ 2019年12月16日	2019年12月17日 ~ 2020年1月15日	2020年1月16日 ~ 2020年2月17日	2020年2月18日 ~ 2020年3月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	4 0.041%	4 0.041%	4 0.042%	4 0.042%	4 0.042%	4 0.042%	1 0.011%
当期の収益	—	—	—	—	—	—	1
当期の収益以外	4	4	4	4	4	4	—
翌期繰越分配対象額	44	40	36	32	28	24	26

(注)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

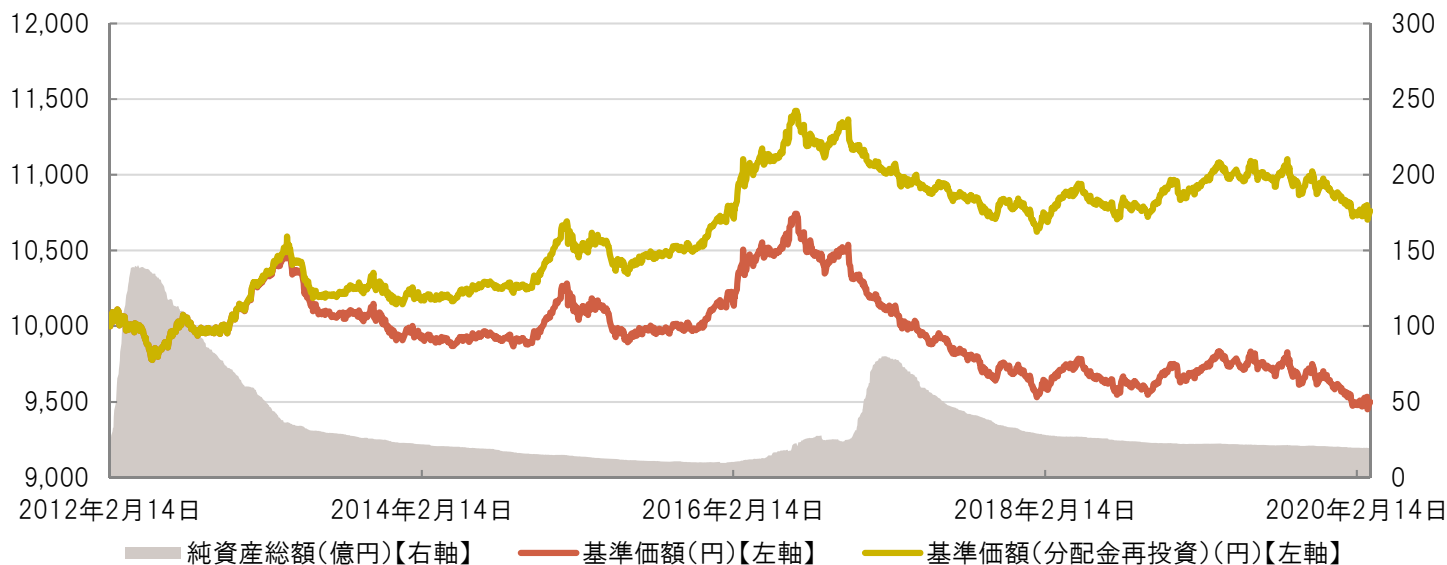
(注)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

**・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。**

■上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・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。

## 国内債券通貨プラス &lt;愛称:秀債くん&gt;

基準価額の推移(期間:2012年2月14日(設定日)~2020年3月16日)



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

## 2019年10月来の市場環境および当ファンドの運用状況について

## 【市場環境】

2019年10月から2019年末の通貨市場では、米国において発表された経済指標が堅調な内容だったことや同国と中国の通商問題に一部進展がみられたことなどを背景に世界的に株式市況が堅調に推移した中、主要通貨は対円で上昇しました。特に、英ポンドは英国が欧州連合(EU)とEU離脱に関する条件の修正に合意したことなどを背景に、相対的に大きく上昇しました。しかし2020年に入ると、年始に米国とイラン間の政治的な緊張が高まった後、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界景気の減速懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まり、2月末にかけて多くの通貨が対円で下落基調で推移しました。

## 【運用状況】

## &lt;安定運用部分&gt;

国内債券への投資を行う安定運用部分は、日銀による政策金利引き下げ観測が後退したことなどから国内金利が上昇する局面もありましたが、超長期ゾーンの金利が低下したことから、基準価額への影響はプラス寄与となりました。

## &lt;プラスアルファ部分&gt;

プラスアルファ部分を構成する通貨戦略は、主に割安度での魅力度からユーロやニュージーランドドルなどを買建とし、スイスフランやノルウェークローネなどを売建としました。ユーロは2019年10月に買建としていた中、英国とEUの離脱条件の修正合意を受けて、同国の秩序あるEU離脱に対する期待が高まったことなどを背景に対円で上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。ノルウェークローネは、2019年12月に売建としていた中、同国の中央銀行が政策金利を据え置いたものの、将来的な利上げ余地を残す姿勢を示したことや主な輸出品目である原油の価格が上昇したことなどを背景に対円で上昇し、基準価額にマイナスに影響しました。

(2020年2月末現在)

■ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・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。

## 国内債券通貨プラス &lt;愛称:秀債くん&gt;

## 今後の市場見通しおよび運用方針について

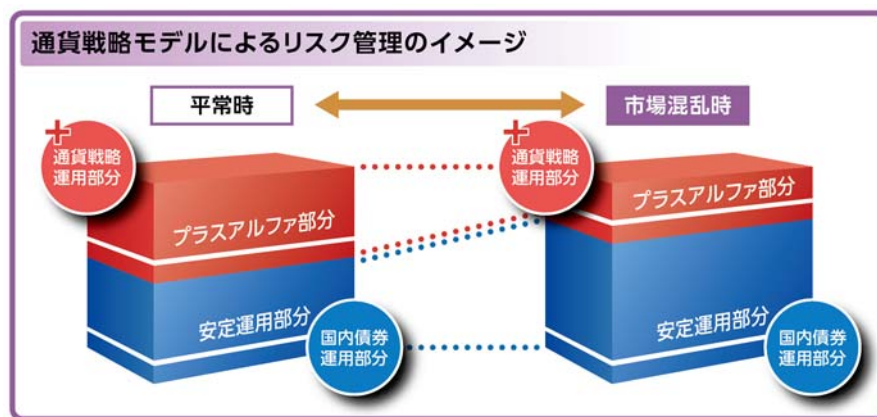
## 【市場見通し】

2019年10月からの通貨市場は米中の通商交渉や英国のEU離脱問題、米国とイラン間の緊張の高まりなどの通貨戦略モデルで用いている定量的な判断材料と異なる要因で動く展開となりました。足下では新型コロナウイルスによる肺炎の感染拡大を背景とする世界景気の減速懸念の高まりなどを受けて変動性が高まっています。しかしながら、各国の金融緩和や景気刺激策などが世界景気の下支え要因となると考えており、中長期的に通貨市場は安定化し、計量モデルによる通貨戦略は有効性を回復するものと想定しています。なお、市場の想定外の事象などにより通貨市場のリスクが大きくなる場合には、通貨戦略モデルによるリスク管理(蓄積された過去のデータと比べてリスクが高いと判断した場合は、安定運用部分とプラスアルファ部分の投資配分を変更します)により、リスクの低減を図ります。

国内金利は、世界景気の先行きに対する不透明感と過度な金利低下に対する日銀のけん制姿勢との綱引きで、当面もみ合い推移を想定しています。

## 【運用方針】

以上の見通しのもと、当ファンドは引き続き計量モデルに従った通貨投資と安定運用部分による国内債券投資を通じて、中長期的な収益の獲得を目指した運用を行います。



■ 市況の変動等により、上記の運用方針通りの運用が行えない場合があります。

■ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・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

- 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。

### 投資信託から分配金が支払われるイメージ

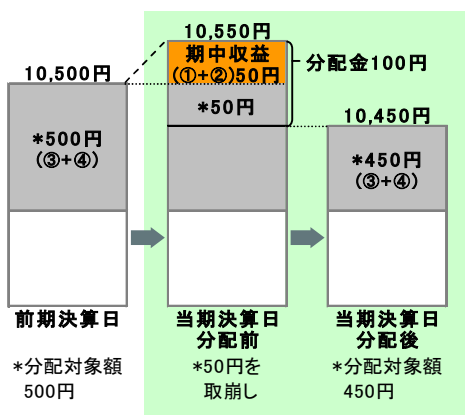


- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

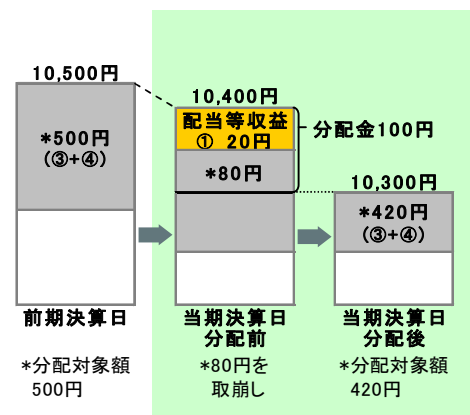
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

### 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



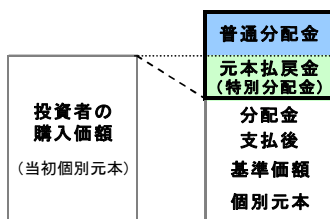
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：当期の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のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

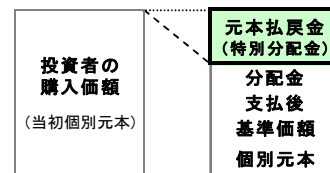
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

#### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※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。

#### 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(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。

(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)をご参照ください。

## 購入時手数料に関する留意事項

お客さまにご負担いただく購入時手数料の具体例は以下の通りです。販売会社によっては金額指定(購入時手数料を含む場合と含まない場合があります)、口数指定のいずれかのみのお取扱いになる場合があります。くわしくは、販売会社にご確認ください。

#### [金額を指定して購入する場合](購入時手数料を含む場合)

例えば、100万円の金額指定でご購入いただく場合、100万円の中から購入時手数料(税込)をご負担いただきますので、100万円全額が当該ファンドの購入金額となるものではありません。

#### [口数を指定して購入する場合]

例えば、基準価額10,000円(1万口当たり)の時に100万口ご購入いただく場合、購入時手数料=(10,000円÷1万口)×100万口×手数料率(税込)となり、100万円と購入時手数料の合計額をお支払いいただくこととなります。

## 国内債券通貨プラス (愛称:秀債くん)

追加型投信／内外／資産複合／特殊型

### ファンドの目的・特色

#### ■ファンドの目的

わが国の公社債を実質的な主要投資対象とするとともに、外国為替予約取引および直物為替先渡取引等を活用することにより、利子収益の確保と中長期的な値上がり益の獲得をめざします。

#### ■ファンドの特色

- ・国内債券へ投資する安定運用部分を土台として、新興国を含む世界各国の通貨に投資する(プラスアルファ部分)ことで収益源泉を付加します。
  - ・安定運用部分(国内債券運用部分)は、ファンドの純資産総額に対して、国内債券に50～100%の範囲で投資します。
  - ・プラスアルファ部分(通貨戦略運用部分)は、ファンドの純資産総額に対して、新興国を含む世界各国の通貨に0～100%※の範囲で投資します。
  - ・市場混乱時と判断された場合は、プラスアルファ部分の投資比率を減少させ、安定運用部分の投資比率を増加させます。
- ※各通貨への投資総額は、外国為替予約取引および直物為替先渡取引等の合計とします。なお同一通貨への投資額は、買建て(ロング・ポジション)と売建て(ショート・ポジション)の差額とします。

#### (安定運用部分)

- ・国内債券に実質的に投資することで安定的な利子収益の確保をめざします。

#### 投資対象 わが国の公社債が実質的な主要投資対象です。

- ・事業債、円建外債についてはBBB格(S&Pグローバル・レーティング(S&P)、ムーディーズ・インベスターズ・サービス(Moody's)、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの)相当以上の格付けを有する債券を実質的な対象とします。

**運用方法** NOMURA-BPI総合をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。

#### (プラスアルファ部分)

- ・クオンツ(計量分析)を基にした通貨戦略モデルを活用して新興国を含む世界各国の通貨へ投資を行い、相場環境にかかわらず収益の獲得をめざします。

#### 投資対象 外国為替予約取引および直物為替先渡取引(NDF)※等が主要取引対象です。

- ※直物為替先渡取引(NDF)とは、投資規制のある通貨への実質的な投資等を目的として、決済時に元本の受け渡しを行わずに、元本に対する取引時に決定した取引レートと決済レートの差額を、米ドル等に換算して、受け渡しを行う取引です。NDF取引では、通常の為替予約取引と比べ、市場の期待値(需給)や規制の影響等を大きく受けて価格が形成される傾向があります。

**運用方法** 通貨戦略モデルを活用して新興国を含む世界各国の通貨の買建て(ロング・ポジション)と売建て(ショート・ポジション)を構築し、相場環境にかかわらず中長期的な収益の獲得をめざします。

#### ■ファンドの仕組み

- ・国内債券運用については、主に三菱UFJ 国内債券アクティブマザーファンドへの投資を通じて行うファミリーファンド方式により行います。

#### ■分配方針

- ・毎月の決算時(毎月15日(休業日の場合は翌営業日))に収益分配を行います。
- ・原則として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

## 国内債券通貨プラス

〈愛称:秀債くん〉

追加型投信／内外／資産複合／特殊型

### 投資リスク

#### ■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

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。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

<b>価格変動 リスク</b>	一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、ファンドはその影響を受け組入公社債の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
<b>為替変動 リスク</b>	ファンドは、為替予約取引および直物為替先渡取引(NDF)等を活用することにより、為替変動の影響を大きく受けません。 買い建てた為替予約取引および直物為替先渡取引等(ロング・ポジション)の価格が下落した場合、もしくは売り建てた為替予約取引および直物為替先渡取引等(ショート・ポジション)の価格が上昇した場合、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。特に、ロング・ポジションの価格が下落する一方、ショート・ポジションの価格が上昇した場合には、基準価額が大幅に下落することがあります。
<b>信用 リスク</b>	組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。
<b>流動性 リスク</b>	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。
<b>カントリー・ リスク</b>	新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

#### ■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。
- ・ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響する場合があります。
- ・ファンドは、直物為替先渡取引(NDF)を利用することがありますが、その取引価格は、為替取引に関する規制がある場合など、通貨によっては、取引量が少なく需給動向等の影響を受けやすいため、市場で取引されている価格と大きく乖離した価格で取引されることがあります。このため、基準価額の値動きは、実際の当該通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

# 国内債券通貨プラス (愛称:秀債くん)

追加型投信 / 内外 / 資産複合 / 特殊型

## 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 / 販売会社にご確認ください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	販売会社が定める単位 / 販売会社にご確認ください。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。
申込不可日	次のいずれかに該当する日には、購入・換金はできません。 ・ニューヨークの銀行、ロンドンの銀行の休業日 ※具体的な日付については、委託会社のホームページ(「ファンド関連情報」内の「お申込み不可日一覧」)をご覧ください。
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	ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	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(投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。
信託期間	2022年2月15日まで(2012年2月14日設定)
繰上償還	受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。
決算日	毎月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎月の決算時に分配を行います。 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)の適用対象です。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

### ■ファンドの費用

#### お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限2.2%(税抜 2%)**(販売会社が定めます)  
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

信託財産留保額 ありません。

#### 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) 日々の純資産総額に対して、**年率1.43%(税抜 年率1.3%)**をかけた額

その他の費用・手数料 監査法人に支払われるファンドの監査費用・有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料・有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についてもファンドが負担します。  
※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎決算時または償還時にファンドから支払われます。

※上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。  
なお、ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

### 本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。●本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。●本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。●本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・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、実質的な投資成果を示すものではありません。●投資信託は、預金等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。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。●投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

●委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ国際投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404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

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufig.jp/>

<お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

## 販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称: 国内債券通貨プラス

商号	登録番号等		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SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第33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	○	○	○	○