

東京海上・はまぎん為替参照利回り変動型ファンド1108 月次報告書



愛称：ニュー・グッドシーズン

単位型投信 / 海外 / その他資産（通貨） / 特殊型（条件付運用型）

ファンドの特色（詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。）

米ドル円為替レート¹の水準によってクーポンレートが決定されるしくみを持つ単一のユーロ円建債券²（以下、「円建債券」）に投資します。

当ファンドが主要投資対象とする円建債券の満期償還価格には上限があり、原則として、あらかじめ定められた満期償還価格にて満期償還します。

設定日から約5年後の満期償還時の償還価額について、元本1万口当たり10,105円の確保を目指しつつ、安定した収益の確保を目的として安定運用を行います。（途中換金時には元本は確保されません）

原則として、毎年1月および7月に決算を行い、分配金³をお支払いします。

1 原則として、午後3時（東京時間）においてロイター・ページ「JPNU」に表示されている米ドル円為替相場（1米ドルに対する円の価値）の仲値（売値と買値の平均値）とします。

2 外国市場で発行される円建ての債券です。

3 満期償還日における償還価額には、直前の分配金判定日における米ドル円為替レートにより決定した分配金相当額が含まれます。

分配金額の判定

分配金判定日⁴における米ドル円為替レートが、分配基準レベル（77.100円）⁵に対して・・・

円安米ドル高の場合
（分配基準レベルと同一の場合を含みます。）

1回当たり 75円
（1万口当たり/税引前）

円高米ドル安の場合

1回当たり 10円
（1万口当たり/税引前）

の分配金をお支払いします。

4 毎年6月20日と12月20日（休業日の場合には翌営業日）

5 ファンド設定日後の5営業日間の米ドル円為替レートの平均値

* 組み入れた円建債券の発行体のデフォルト（債務不履行）などによっては、上記分配金額をお支払いできない場合があります。

* 当ファンドは、償還時の元本確保を目指すものであり、元本が保証されているものではありません。

* 資金動向および市況動向などによっては、上記のような運用ができない場合があります。

設定日	2011年8月5日	決算日	原則 1月22日、7月22日（休業日の場合は翌営業日）
信託期間	2016年7月22日まで	信託報酬	設定日に計算されるa.の額と、計算期間を通じて毎日計算されるb.の額の合計額 a. 設定時の信託元本に対し 0.04725%（税抜0.045%） b. 当日の信託元本に対し 年0.357%（税抜0.34%）

基準価額・市場動向

< 基準価額について >

当月の基準価額は、当ファンドが組み入れた円建債券の発行体に対する信用不安が後退傾向にあったことなどを主因に、1.39%の上昇となりました。

< 為替市場について >

米ドル円為替レートは、円高米ドル安となりました。

3月の米国雇用統計などの経済指標が軟調だったことやユーロ圏の財政不安の高まりにより、円は対米ドルで上昇しました。

< 発行体情報 >

当月発表されたモルガン・スタンレーに帰属する継続事業の2012年1-3月期の業績は、0.78億米ドルの損失、希薄化調整後1株当たり損益は0.05米ドルの損失となりました。これに対し前年同期では、9.84億米ドルの利益、希薄化調整後1株当たり損益は0.51米ドルの利益でした。当期末のティア1自己資本比率は約16.8%となっています。

（モルガン・スタンレーの発表資料に基づき作成）

当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするために東京海上アセットマネジメント投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。当資料の内容は作成日時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。当資料に記載された運用実績は、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。投資信託は、価値のある証券など（外貨建資産に投資する場合には、この他に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、元本が保証されているものではありません。投資信託は金融機関の預金とは異なり元本が保証されているものではありません。委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。投資信託は、預金および保険契約ではありません。また、預金保険や保険契約者保護機構の対象ではありません。登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。

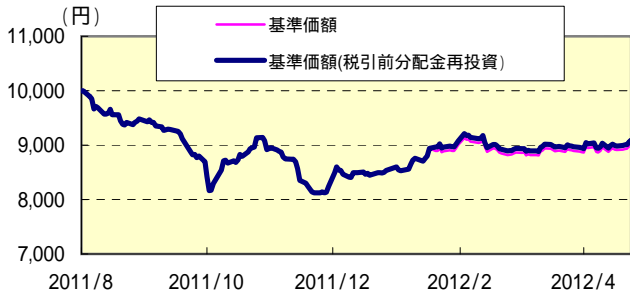
東京海上・はまぎん為替参照利回り変動型ファンド1108 月次報告書

愛称：ニュー・グッドシーズン

単位型投信 / 海外 / その他資産（通貨） / 特殊型（条件付運用型）

基準価額、パフォーマンスなどの状況

基準価額の推移



基準価額は信託報酬控除後のものです。前述の信託報酬に関する記載をご覧ください。
基準価額は1万口当たりで表示しています。
上記グラフは過去の実績であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。

基準価額・純資産総額

基準価額	9,017円
純資産総額	2,740百万円

資産構成

資産	比率(%)
モルガン・スタンレー 為替参照クーポン変動型債券2016-07	99.5
短期金融資産など	0.5
合計	100.0

短期金融資産などは、組入有価証券以外のものです。
比率は、純資産総額に占める割合です。

騰落率(税引前分配金再投資、%)

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	+1.39	+1.39	-0.54	-	-	-9.07

ファンドの騰落率は、税引前分配金を再投資したものと計算しているため、
実際の投資家利回りとは異なります。

発行体格付け

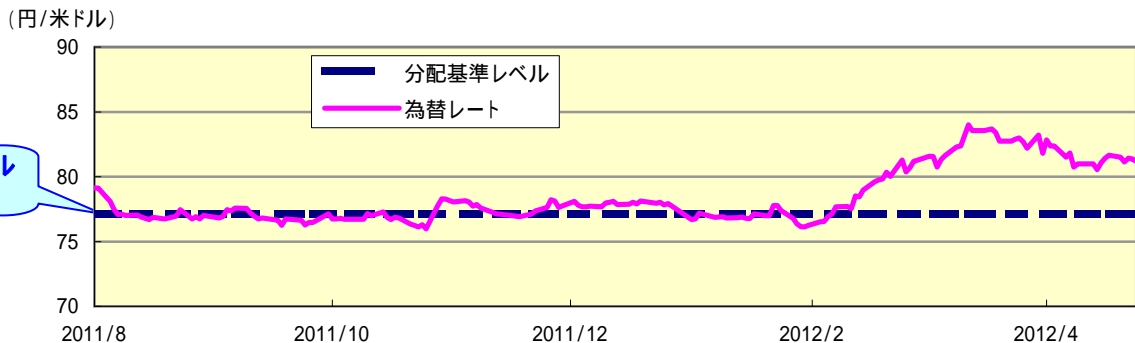
発行体名称	Moody's社	S&P社
モルガン・スタンレー	A2	A-

分配実績(1万口当たり、税引前)

決算期	第1期	第2期	第3期	第4期	第5期	
決算日	2012年1月23日	2012年7月23日	2013年1月22日	2013年7月22日	2014年1月22日	
分配金	75円					
分配金判定日の 為替レート	77.990 円					
決算期	第6期	第7期	第8期	第9期	償還日	設定来累計
決算日	2014年7月22日	2015年1月22日	2015年7月22日	2016年1月22日	2016年7月22日	75円
分配金					-	
分配金判定日の 為替レート					-	-

分配金判定日は毎年6月20日および12月20日(休業日の場合は翌営業日)です。
分配基準レベル(77.100円)に対して 円安米ドル高の場合(分配基準レベルと同一の場合を含みます。) 1回当たり 75 円(1万口当たり/税引前)
円高米ドル安の場合 1回当たり 10 円(1万口当たり/税引前)
組み入れた円建債券の発行体のデフォルト(債務不履行)などによっては、上記分配金額をお支払いできない場合があります。

為替の推移(設定来)



為替レートは対顧客電信売相場の仲値(TTM)を記載しています。

当資料は、当ファンドの運用状況をお知らせするために東京海上アセットマネジメント投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。当資料の内容は作成日時時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成しておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。当資料に記載された運用実績は、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。投資信託は、値動きのある証券など(外貨建資産に投資する場合には、この他に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、元本が保証されているものではありません。投資信託は金融機関の預金とは異なり元本が保証されているものではありません。委託会社の運用指図によって信託財産に生じた利益および損失は、全て投資家に帰属します。投資信託は、預金および保険契約ではありません。また、預金保険や保険契約者保護機構の対象ではありません。登録金融機関から購入した投資信託は投資者保護基金の補償対象ではありません。