

2025 年 5 月 30 日

各 位

株式会社大和証券グループ本社
大和証券株式会社
大和アセットマネジメント株式会社

非上場プライベート・クレジット・ファンドを主たる投資対象とする日本初の国内籍公募投資信託
「ブラックストーン・プライベート・クレジット・JPY ファンド（毎月分配型）」
取り扱い開始について

このたび、大和証券株式会社(以下、「大和証券」)は、主に米国企業へ直接融資を行なう非上場プライベート・クレジット・ファンドを主たる投資対象とする日本初の国内籍公募投資信託「ブラックストーン・プライベート・クレジット・JPY ファンド（毎月分配型）」(以下、「当ファンド」)の取り扱いを開始します。購入の申込期間は、2025 年 6 月 16 日からとなります。

当ファンドはブラックストーンが運用する、インカムを重視する投資家向けの非上場プライベート・クレジット戦略である「Blackstone Private Credit Fund（以下、「BCRED」）」を投資対象とする、追加型投資信託です。2023 年に大和証券が取り扱いを開始した、日本初となる BCRED を投資対象とする外国籍の公募投資信託「ダイワ・ワールド・ファンド・シリーズー ダイワ・ブラックストーン・プライベート・クレジット・ファンド(米ドル建て)」と同様の仕組みの、国内籍公募投資信託です。外国籍で設定した公募投資信託は 2025 年 5 月に設定 2 周年を迎え、多くのお客さまからご愛顧をいただき、純資産総額は約 12 億米ドル（約 1,812 億円）※1 に達しました。円建てでの運用ニーズのお声も多く頂戴し、このたび、国内籍の公募投資信託を開発してご提供する運びとなりました。

戦略を提供するブラックストーンは、世界有数のオルタナティブ投資運用会社であり、資産運用残高は約 1.2 兆米ドル（約 179 兆円）※1 を誇ります。1985 年の創業以来、世界中の機関投資家等にオルタナティブ運用戦略を提供して参りました。2023 年に続き、2025 年にも大和証券が日本で初めて取り扱いを開始した、世界のインフラ関連資産を投資対象とする外国籍の公募投資信託「ダイワ・ワールド・ファンド・シリーズー ダイワ・ブラックストーン・インフラストラクチャー・ファンド（米ドル建て）」の戦略を提供するなど、近年は個人投資家の資産運用にも注力しています。

企業に直接融資を行なうプライベート・クレジットは、伝統的な金融商品である株式や債券と比較して相対的に流動性が限定される反面、市場変動の影響を受けにくく安定した値動きであるとともに、過去、資産クラスとして相対的に高い利回りを提供したことから、お客様のポートフォリオに組み入れることで長期的な資産形成に資することが期待されます。

大和証券グループは、今後もグループ経営基本方針「お客様の資産価値最大化」のもと、オルタナティブ資産等の新たな投資機会の提供や多様なニーズに応える金融商品の開発を通じて、社会に対して新たな価値を提供していきます。

以 上

※1 2025 年 3 月末時点。1 米ドル=149.52 円（2025 年 3 月末時点の為替レートの TTM）で換算しています。

投資リスク

当ファンドは、特化型運用を行います。

※当ファンドは、流動性の低い資産を主な投資対象とするため換金性に欠ける場合があります。
※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。

- 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、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者に帰属します。
- 投資信託は預貯金とは異なります。

基準価額の変動要因

●投資対象資産に関するリスク（ローンに関するリスク・優先担保付ローンおよび債券に関するリスク） ●金利リスク ●流動性リスク ●組入資産の評価に関するリスク
●レバレッジに関するリスク ●為替変動リスク ●カントリー・リスク
※基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。
■換金に関する留意点（換金に関する制限）

※ファンドのリスクなどについては、「投資信託説明書（交付目論見書）」にくわしく記載されております。

その他の留意点

- 当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。
- 当ファンドは、流動性の低い資産を主な投資対象とするため換金性に欠ける場合があります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払いが遅延する可能性があります。
- 当ファンドの日々の基準価額の算出において、投資対象とする外国投資証券の評価に際し、原則として基準価額算出日に知り得る直近の評価額を参照します。原則として、投資対象とする外国投資証券の評価額は日次で更新されず、月次での更新となるため、投資対象とする外国投資証券の評価額の更新時以外における当ファンドの日々の基準価額の変動は為替変動が主な要因となります。
- 当ファンドは、忠実義務に基づき、投資する投資信託証券について、その価格が入手できない、または入手した価格で評価すべきでないと考えられる場合には、適正と判断する直近の日の価格など当社が時価と認める価格で評価することがあります。

リスクの管理体制

- 委託会社では、取締役会が決定した運用リスク管理に関する基本方針に基づき、運用本部から独立した部署および会議体が直接的または間接的に運用本部へのモニタリング・監視を通し、運用リスクの管理を行います。
- 委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行ないます。
- 取締役会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

ファンドの費用①

当ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。（消費税率10%の場合）
※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。
※大和証券でお申込みの場合

◆お客さまが直接的に負担する費用

◆お客さまが直接的に負担する費用			購入時手数料率	
料率等		費用の内容	購入金額	手数料率(税込)
購入時手数料	購入金額に右記の購入時手数料率を乗じて得た額とします。 購入金額：(申込受付日の翌月27日(休業日の場合、翌営業日)の基準価額/1万円)×購入口数	購入時の商品説明または商品情報の提供、 投資情報の提供、取引執行等の対価です。	2,000万円未満	3.30%
			2,000万円以上5,000万円未満	2.20%
			5,000万円以上1億円未満	1.65%
信託財産留保額	0.3%	換金に伴い必要となる費用等を賄うため、 換金代金から控除され、信託財産に繰入れ られる額。換金申込受付日の翌々月25日の 10営業日後の日の基準価額に対して左記の 率を乗じて得た額とします。	1億円以上5億円未満	1.10%
			5億円以上の場合	0.55%

(ご参考)

口数指定で購入する場合	金額指定で購入する場合
例えば、基準価額10,000円の時に500万口ご購入いただく場合は、次のように計算します。 購入金額=(10,000円/1万円)×500万口=500万円 購入時手数料=購入金額(500万円)×3.3%(税込)=16万5,000円となり、 購入金額に購入時手数料を加えた合計額516万5,000円をお支払いいただくこととなります。	購入金額に購入時手数料を加えた合計額が指定金額(お支払いいただく金額)となるよう購入口数を計算します。 例えば、500万円の金額指定で購入する場合、指定金額の500万円の中から購入時手数料(税込)をいただきますので、500万円全額が当該投資信託の購入金額とはなりません。

※購入時手数料について、くわしくは販売会社にお問合わせください。

※手数料等の合計額については、保有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。これらの詳細につきましては、投資信託説明書(請求目論見書)の該当箇所をご参照下さい。

ファンドの費用②

当ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。(消費税率10%の場合)
※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。

◆お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

料率等		費用の内容
運用管理費用 (信託報酬)	年率1.419%(税込)	運用管理費用の総額は、日々の信託財産の純資産総額に対して左記の率を乗じて得た額とします。 運用管理費用は、毎日計上され日々の基準価額に反映されます。
投資対象とする 投資信託証券 (目論見書作成時点)	年率1.25%程度+成功報酬	投資対象ファンドにおける運用管理費用等です。
実質的に負担する 運用管理費用 (目論見書作成時点)	年率2.669%(税込)程度+成功報酬 ※成功報酬：以下の2つから構成されます。 ①インカムゲイン成功報酬(年率5%のハードルレートを超過した場合。キャッチアップ条件あり)： 各居四半期の「成功報酬発生前純投資インカムゲイン・リターン」(以下に定義)の12.5%(四半期後払い) 成功報酬発生前純投資インカムゲイン・リターンとは、各居四半期中に発生した利息収入、配当収入およびその他のインカム収入から、当該四半期中に発生した運営費用を差し引いた額、または当該金額からの直前の四半期末時における純資産総額の収益率のいずれかをいいます。 ②キャピタルゲイン成功報酬： 設定来から当該居年度末までの累積実現キャピタルゲインから、全ての累積実現・未実現損失と、支払い済みキャピタルゲイン成功報酬の合計額を差し引いた額の12.5%(年次後払い)	
その他の費用・手数料	「その他の費用・手数料」については、運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額等を示すことができません。	監査報酬、有価証券売買時の売買委託手数料、先物取引・オプション取引等に要する費用、資産を外国で保管する場合の費用等を信託財産でご負担いただきます。

※手数料等の合計額については、保有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。

「投資信託説明書(交付目論見書)」のご請求・お申込みは…

大和証券
Daiwa Securities

〈販売会社〉
商号等 大和証券株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108号
加入協会 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
一般社団法人日本STO協会

設定・運用は…

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

〈委託会社〉
商号等 大和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352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
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

●当ファンドの投資家は、投資対象ファンドへの直接の投資家ではなく、投資対象ファンドとの契約上の関係はありません。また、当ファンドの投資家は、当ファンドへの投資に関して、投資対象ファンドに対する請求権を持ちません。●当ファンドは、お申込みされる方の国籍、居住地により取得の制限が設けられています。当ファンドへの投資は、日本国に居住し、米国 1933 年証券法の Regulation S で定義される「U. S. Persons」(その後の改正を含む。)に該当しない方に限定されています。本募集は、投資対象ファンドまたはブラックストーンのその他のファンドの持分の取得申込みを勧誘するものではありません。