

# 【ご案内】 信託ファンドにおける外国為替取引のCLS決済導入状況について①

## ■ CLS決済導入状況について

- ・ 弊社では、フィデューシャリー・デューティーの観点及び弊社が遵守表明した「グローバル外為行動規範(※1)」に則り、外国為替取引を行う信託ファンドについてCLS決済を導入する方針としています。
- ・ 本邦信託ファンドのCLS決済への移行期間は、2021年7月29日(木)に実施された第12回ファンド為替PVP化プロジェクトチーム(※2)において、資産管理銀行と為替銀行の月間処理可能件数が限られているため、実務者の処理可能件数を勘案し2023年3月末に期限延長されました。
- ・ 弊社が取り扱う信託ファンドのCLS決済導入対応は、業界全体動向に鑑み、2023年3月末目途に導入を完了する予定でしたが、2023年3月末時点の外貨建て合同口の導入状況について、以下の通りご案内いたします。また、お客さまが導入意向を示した外貨建て直接投資ファンドはCLS決済の導入が完了しましたが、外貨建て投資信託を採用する信託口座(※3)は上述の理由により、4月以降に段階的に導入を開始します。

※1 バイサイドを含むホールセール関係者が遵守すべき市場取引のルール。国際決済銀行(BIS)市場委員会にて策定され、2017年5月に最終版が公表。

※2 投信委託会社、投資顧問会社、為替銀行、信託銀行等を中心とした実務者による業界横断的なプロジェクトチーム。PVPは多通貨同時決済のこと。

※3 外貨建て投信の購入・売却時のみ、外国為替取引を行う信託口座のこと。

## (ご参考) 弊社のCLS決済導入方針

- ・ 弊社が運用を行う信託ファンドでは、下記の例外ケースを除き原則CLS決済を導入する方針です。
  - ①実質的に外為決済リスク削減が図れているファンド(弊社で為替ヘッジのみを実施しているファンド等)
  - ②カストディアン側の事情等で技術的に導入が不可能なファンド
  - ③直接投資のファンド等でお客さまが非導入の意向を示されたファンド
  - ④その他、導入しないことに合理的な理由があるファンド
- ・ CLS決済を導入した場合、新たな決済コストが発生しますが、この決済コストはファンド負担となります。各合同口のCLS決済導入状況は、以下の通りです。
- ・ 三井住友トラスト・アセットマネジメント(SuMiTAM)への運用再委任ファンドは、弊社と同じ方針で対応します。また、SuMiTAM以外の運用再委任ファンドは、運用会社宛導入方針を確認のうえ対応を行います。
- ・ 外貨建て直接投資ファンドと外貨建て投資信託を採用する信託口座につきまして、お客さまの意向に沿って対応を行います。

## ■ 合同口のCLS決済導入状況について①

合同口名称			参加方式	導入状況
国内債券	S57	ソブリンリスク考慮型・高インカム入替戦略型	サードパーティ	導入済
	S58	金利リスク考慮型・債券β入替戦略型	サードパーティ	導入済
オルタナ	L06	S&P先進国REITインデックス連動型／為替ヘッジなし	サードパーティ	導入済
	L12	ヘッジファンド・リターン・ターゲット型	サードパーティ	導入済
	L13	金投資(先物活用)型	サードパーティ	導入済

(参加方式の詳細はP.63「(ご参考)CLSへの参加方式別のイメージ図」をご参照下さい。)

## 【ご案内】 信託ファンドにおける外国為替取引のCLS決済導入状況について②

### ■ 合同口のCLS決済導入状況について②

		合同口名称	参加方式	導入状況
外国債券 (※1)(※2)	B01	FTSE世界国債インデックス連動型／レンディング有	サードパーティ	導入済
	B02	FTSE世界国債インデックス連動型	サードパーティ	導入済
	B03	FTSE世界国債インデックス(為替フルヘッジ)連動型／レンディング有	サードパーティ	導入済
	B05	ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合カスタムインデックス(為替フルヘッジ)連動型	サードパーティ	導入済
	B06	Bloomberg Barclays US EM Sovereign Max IG連動型	サードパーティ	導入済
	B09	ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル国債財政健全度加重カスタムインデックス連動型	サードパーティ	導入済
	B13	ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合インデックス連動型(層化抽出法)	サードパーティ	導入済
	B15	ブルームバーグ・バークレイズ世界インフレ連動国債インデックス(除く日本、円ベース)連動型(層化抽出法)	サードパーティ	導入済
	B17	ブルームバーグ・バークレイズ・米国MBSインデックス連動型	サードパーティ	導入済
	B20	FTSE世界国債インデックス(為替フルヘッジ)連動型(米国およびユーロ圏国債部分先物化)	サードパーティ	導入済
	B21	FTSE世界国債インデックス連動型(マイナス利回り排除)	サードパーティ	導入済
	B22	ブルームバーグ米国MBSインデックス(為替フルヘッジ)連動型(TBA活用)	サードパーティ	導入済
	B23	FTSE世界国債インデックス(為替フルヘッジ)連動、ラッセル・インベストメント・カレンシー戦略複合型	サードパーティ	導入済
	B26	FTSE Nomura CaRD WGBI(除く日本、除くBBB格)(為替フルヘッジ)連動型	サードパーティ	導入済
	B27	ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(除く日本円・中国元)(為替フルヘッジ)連動型(層化抽出法)	サードパーティ	導入済
	B29	ブルームバーグ MSCI グローバル総合 サステナビリティA+インデックス(除く日本円)連動型	サードパーティ	導入済
	B32	FTSE Nomura CaRD WGBI(除く日本・中国、除くBBB)(為替フルヘッジ)連動型	サードパーティ	導入済
	B41	グローバル・アクティブ型	サードパーティ	導入済
	B42	ヘッジ外債 高インカム戦略(為替フルヘッジ)型(除く日本)	サードパーティ	導入済
B47	ソブリンリスク考慮型・高インカム入替戦略型(除く日本)	サードパーティ	導入済	
B48	ソブリンリスク考慮型・高インカム入替戦略(新興国)	サードパーティ	導入済	
B49	ソブリンリスク考慮型・高インカム入替戦略型(超長期)	サードパーティ	導入済	
B91	FTSE世界国債インデックス連動型(非適年)	サードパーティ	導入済	
B92	FTSE世界国債インデックス(為替フルヘッジ)連動型(非適年)	サードパーティ	導入済	
B93	グローバル・アクティブ型(非適年)	サードパーティ	導入済	
外国株式 (※1)(※2) (※3)	E01	MSCI-kokusai連動型／レンディング有	サードパーティ	導入済
	E02	MSCI-kokusai連動型	サードパーティ	導入済
	E06	MSCI EM連動型／レンディング有	サードパーティ	導入済
	E08	MSCI KOKUSAI最小分散型	サードパーティ	導入済
	E12	MSCI KOKUSAI クオリティ指数連動型	サードパーティ	導入済
	E13	MSCI KOKUSAI ファクターミックス指数連動型	サードパーティ	導入済
	E18	MSCI KOKUSAI ENHANCED VALUE連動型	サードパーティ	導入済
	E19	MSCI EM ESG LEADERS INDEX連動型	サードパーティ	導入済
	E20	MSCI KOKUSAI ESG LEADERS INDEX連動型	サードパーティ	導入済
	E21	LGIM外国株式ESG指数連動型	サードパーティ	導入済
	E42	グローバル・クオンツ型	サードパーティ	導入済
	E45	アジア・アクティブ型	サードパーティ	導入済
	E48	インテック・グローバル・コア型	カスタディ外外	4月中に導入完了予定
	E91	MSCI-kokusai連動型／レンディング有(非適年)	サードパーティ	導入済
E92	グローバル・クオンツ型	サードパーティ	導入済	
E56	オールカントリー型	サードパーティ	導入済	
E61	日興アセットマネジメント・グローバル株式戦略	サードパーティ	導入済	

(※1) 上記の合同口に専用合同口は含まれていません。

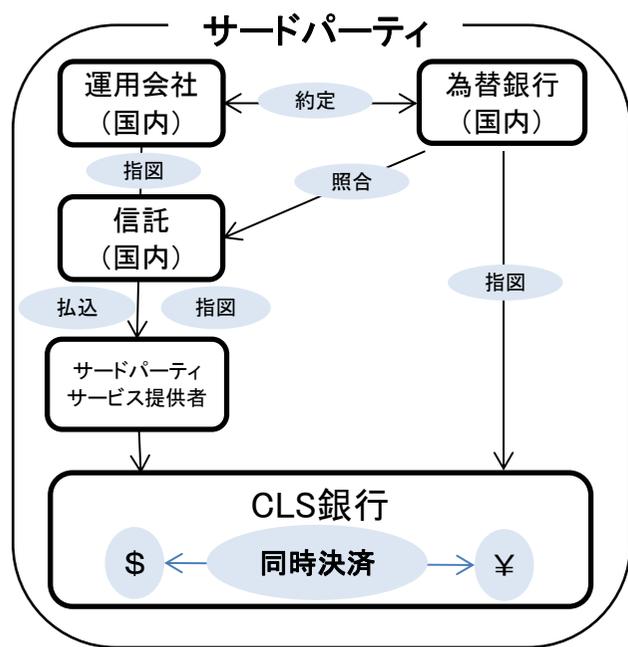
(※2) 為替ヘッジのみを実施している総合口は、実質的に外為決済リスク削減が図られているため、弊社の対応方針に則りCLS決済は導入しません。

(※3) ニューメリックが運用する年投(総)E58(ニューメリック・グローバル・コア型)と年投(外)E60(ニューメリック・ESGプラス戦略)は運用会社が非導入の方針としています。

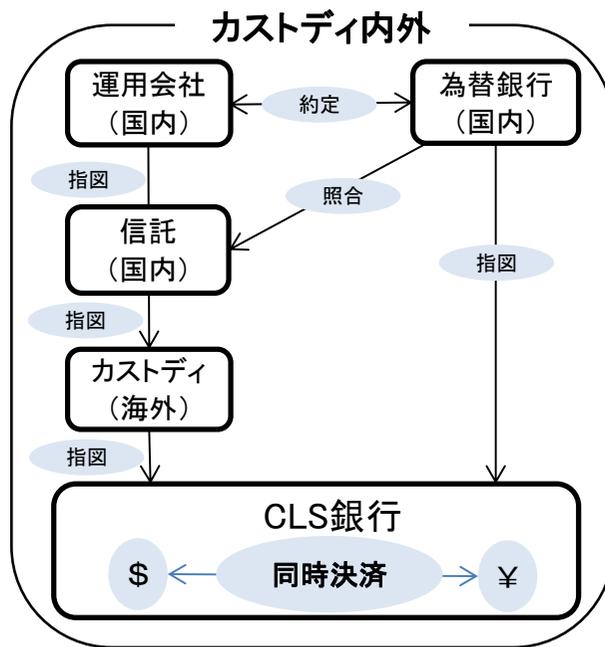
# 【ご案内】 信託ファンドにおける外国為替取引のCLS決済導入状況について③

(ご参考)CLSへの参加方式別のイメージ図

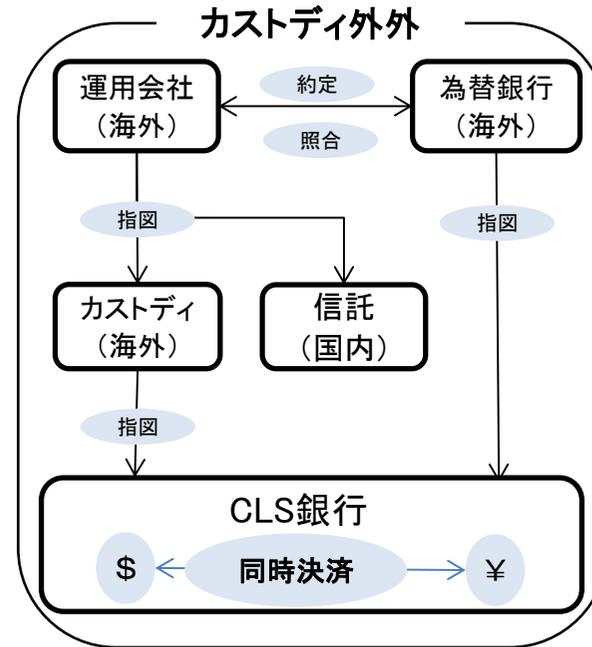
- ・ CLS決済への参加方式は以下の内容となります。各信託銀行によって対応内容、対応可能時期が異なります。



信託銀行(資産管理銀行/日本カストディ銀行)が、第三者であるサードパーティサービス提供者(CLS決済メンバー)に対して同時決済を委託し、ファンドに対してCLS決済サービスを提供する方式。  
(日本カストディ銀行は弊社マーケット部門にCLS決済を委託します。)



信託銀行(資産管理銀行)が外国証券を保管しているグローバルカストディアンに同時決済代行を委託する方式。



海外運用者が海外カストディアンに直接運用や決済の指図を行う方式。

参加方式	サービス提供者	約定拠点	為替指図	運用指図先
サードパーティ	資産管理信託銀行	国内	資産管理信託銀行	資産管理信託銀行
カストディ内外	カストディアン	国内	資産管理信託銀行	資産管理信託銀行
カストディ外外	カストディアン	海外	カストディアン	カストディアン

- ・ いずれの方式も、CLS決済を指図する時刻に間に合わなかった場合は、従来の決済方法で対応を行います。