

ロシア債券の評価変更に伴う 基準価額下落についてのお知らせ

2023年12月6日

以下のファンドは、ロシア債券の評価変更に伴い12月6日の基準価額が下落していますので、お知らせいたします。

回次コード	ファンド名	基準価額	前日比	前日比騰落率
5620	ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（資産成長コース）	10,557 円	-426 円	-3.9%
5621	ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（通貨αコース）	2,856 円	-118 円	-4.0%

当ファンドにおいては、当ファンドが組み入れているクレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ-ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド（以下、外国籍ファンド）の受益証券を通じて、2017年2月よりロシア・ルーブル建てのロシア国債を組み入れてまいりました。

しかし、2022年2月にロシアがウクライナへ侵攻したことをきっかけに、米欧からの経済制裁等が強まり、ロシア債券およびロシア・ルーブルの取引が極めて困難な状況となりました。また、ロシア債券の利金や償還金の受け取りも困難な状況が継続しました。

かかる状況下において、外国籍ファンドの運用を担う弊社ではロシア国債の売却を継続的に試みてまいりましたが、今般、適正な手続きによる取引が可能な機会があり、2023年11月には保有するロシア国債を全て売却することができました。

一方で、ロシア国債の利金や償還金の受け取りは引き続き困難な状況が継続しております。そうした中、当ファンドは2024年1月17日に満期償還を迎える予定であり、それに伴い、当ファンドが組み入れる外国籍ファンドも償還する予定となっております。

当ファンドの投資先である、外国籍ファンドにおいては、受領権を有するロシア国債の利金および償還金の計上をこれまで行ってまいりました。しかしながら、米欧からの対ロシア経済制裁等により、利金および償還金を外国籍ファンドが実際に受け取る見込みが立たないこと、また当ファンドの償還にあたり、これらの計上を続けた場合、受益者の皆様に全ての償還金をお支払いすることができなくなることから、外国籍ファンドの管理会社であるクレディ・スイス・マネジメント（ケイマン）リミテッドは、外国籍ファンドの信託証書に基づき、ロシア国債の利金および償還金の評価をゼロとすることを決定しました。これに伴い、当ファンドの基準価額も下落しております。

今後につきましては、満期償還に備えるため、市況動向、市場への影響、売買タイミング、その他諸要因を考慮し、わが国の短期金融資産を中心とした安定運用に切り替えていくことを予定しております。その場合は、投資対象資産等の値動きによる基準価額の変動はほとんどなくなりますので、お含みおきくださいようお願い申し上げます。

なお、ロシアのウクライナ侵攻の影響により、このような形で満期償還を迎える見込みであることについて、何卒、ご理解を賜りますよう宜しくお願い申し上げます。

投資信託のご購入に際し、お客さまにご理解いただきたいこと

お客さまが投資信託をご購入する際には、以下の2つの注意点を十分ご理解いただいた上で、当該投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」を必ずご覧いただき、ご自身の判断で投資に関する最終決定をなさるようお願いいたします。

注意点① お客さまにご負担いただく費用について

	種類	料率	費用の内容	ご負担いただく費用金額のイメージ (金額は左記の料率の上限で計算しています)
直接的にご負担いただく費用	購入時手数料	0~3.3% (税込)	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。	基準価額10,000円の時に100万口を購入される場合、 最大33,000円 をご負担いただけます。
	信託財産留保額	0~0.5%	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ます。	基準価額10,000円の時に100万口を換金される場合、 最大5,000円 をご負担いただけます。
信託財産で間接的にご負担いただく費用	運用管理費用 (信託報酬)	年率 0~1.98% (税込)	投資信託の運用・管理費用として、販売会社、委託会社、受託会社の三者が、信託財産の中から受け取る報酬です。	基準価額10,000円の時に100万口を保有される場合、 最大1日あたり約55円 をご負担いただけます。
	その他の費用・手数料		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けます。(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)	

※費用の種類や料率等は販売会社や個々の投資信託によって異なります。上記費用の料率は大和アセットマネジメントが運用する一般的な投資信託の料率を表示しております。ファンド・オブ・ファンズでは、ファンドが投資対象とする投資信託の運用管理費用等を別途ご負担いただけます。また投資信託によっては、運用実績に応じた報酬や換金手数料をご負担いただく場合があります。

※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。※投資信託により異なりますので、くわしくは販売会社にお問い合わせください。また、詳細につきましては「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

注意点② 投資信託のリスクについて

投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。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。投資信託が投資する有価証券等によりリスクの要因は異なりますので、お申込みにあたっては、投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

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

当資料のお取扱いにおけるご注意

- 当資料は、ファンドの状況や関連する情報等をお知らせするために大和アセットマネジメント株式会社が作成したものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡りする「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。
- 投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は大きく変動します。したがって、投資元本が保証されているものではありません。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。
- 投資信託は預金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。証券会社以外でご購入いただいた投資信託は投資者保護基金の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると考えられる情報源から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。運用実績などの記載内容は過去の実績であり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。記載する指数・統計資料等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆さまの実質的な投資成果を示すものではありません。記載内容は資料作成時点のものであり、予告なく変更されることがあります。記載する投資判断は現時点のものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- 当資料中で個別企業名が記載されている場合、あくまでも参考のために掲載したものであり、各企業の推奨を目的とするものではありません。また、ファンドに今後組み入れることを、示唆・保証するものではありません。
- 分配金は収益分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

Daiwa Asset Management