

## ロシア・bond・オープン(毎月決算型)

追加型投信／海外／債券

信託期間：2017年8月7日 から 2025年8月6日 まで

基準日：2024年3月29日

決算日：毎月6日（休業日の場合翌営業日）

回次コード：3336

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

## 《基準価額・純資産の推移》

2024年3月29日現在

|       |         |
|-------|---------|
| 基準価額  | 2,933 円 |
| 純資産総額 | 16百万円   |

## 期間別騰落率

| 期間   | ファンド     | ロシア・ルール |
|------|----------|---------|
| 1カ月間 | -0.1 %   | -0.6 %  |
| 3カ月間 | -0.2 %   | +1.9 %  |
| 6カ月間 | +161.2 % | +5.8 %  |
| 1年間  | +159.6 % | -5.2 %  |
| 3年間  | -67.3 %  | +12.3 % |
| 5年間  | -67.5 %  | -4.1 %  |
| 年初来  | -0.2 %   | +1.9 %  |
| 設定来  | -67.6 %  | -10.9 % |



※「分配金再投資基準価額」は、分配金（税引前）を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。

※基準価額の計算において、運用管理費用（信託報酬）は控除しています（後述のファンドの費用をご覧ください）。

※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。為替の騰落率は、わが国の対顧客電信売買相場の仲値を採用し、算出しています。

※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

## 《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

| 決算期(年/月)     | 分配金     |
|--------------|---------|
| 第1～67期       | 合計：970円 |
| 第68期 (23/04) | 0円      |
| 第69期 (23/05) | 0円      |
| 第70期 (23/06) | 0円      |
| 第71期 (23/07) | 0円      |
| 第72期 (23/08) | 0円      |
| 第73期 (23/09) | 0円      |
| 第74期 (23/10) | 0円      |
| 第75期 (23/11) | 0円      |
| 第76期 (23/12) | 0円      |
| 第77期 (24/01) | 0円      |
| 第78期 (24/02) | 0円      |
| 第79期 (24/03) | 0円      |

分配金合計額 設定来：970円  
直近12期：0円

※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。

## 《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

| 資産別構成           |     |        |
|-----------------|-----|--------|
| 資産              | 銘柄数 | 比率     |
| コーポレート・ローン、その他※ |     | 100.0% |
| 合計              |     | 100.0% |

※外貨キャッシュ、経過利息等を含みます。

| 通貨別構成 |    | 合計100.0% |
|-------|----|----------|
| 通貨    | 比率 |          |
| 日本円   |    | 100.0%   |

■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により作成されたものです。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。当ファンドの取得をご希望の場合には投資信託説明書（交付目録見書）を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認の上ご自身でご判断ください。後述の当資料のお取り扱いにおけるご注意をよくお読みください。

設定・運用：

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

商号等

大和アセットマネジメント株式会社

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号  
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

**【ロシア投資環境】**

**ロシア・ルーブルは対円で下落**

月前半にかけて、ロシア大統領選挙でプーチン大統領が圧勝で再選する確度が高まったことを受けて、ウクライナへの軍事侵攻が長期化する見通しが高まったことから、ロシア・ルーブルは対円で下落しました。月後半には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、緩和的な環境が継続すると見込まれたことが円安要因となり、ロシア・ルーブルは対円で上昇しました。なお、欧米などからの経済制裁を受けて、国債や為替の取引が引き続き困難な状況となっています。

**【ファンドの運用状況】**

**月間の動き**

円の現金で運用しているため、基準価額はおおむね横ばいでした。

**運用のポイント**

ロシア国債の流動性の低さや経済制裁による規制の影響を背景に、足元では円の現金で運用を行っております。

**【今後の見通し】**

**ウクライナ情勢の動向を注視**

ロシアによるウクライナへの軍事侵攻以降、欧米からの経済制裁が強化されており、ロシアの債券や通貨の流動性は引き続き著しく低い状況です。現時点で両国の代表団による停戦協議は特に進展が見られず、交渉の再開も見通せない状況です。欧米からの厳しい経済制裁が続くことが見込まれるため、今後もウクライナ情勢を注視する必要があります。

## 《ファンドの目的・特色》

### ファンドの目的

ロシア・ルーブル建債券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。

### ファンドの特色

1. ロシア・ルーブル建債券に投資します。
    - 投資対象は、ロシアの政府および政府関係機関ならびに国際機関が発行する債券とします。
    - 債券の運用の一部は、ダイワ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）リミテッドが行ないます。
    - ロシア・ルーブル以外の通貨建ての債券に投資を行なう場合があります。
    - ロシア・ルーブル以外の通貨建ての債券に投資する場合、原則として、為替予約取引および NDF 取引（直物為替先渡取引）を活用し、実質的にロシア・ルーブル建てとなるように為替取引を行ないます。
      - ・NDF 取引とは、為替取引を行なう場合に利用する直物為替先渡取引の一種で、当該国の通貨を用いた受渡しは行なわず、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。
      - ・NDF 取引を行なう場合、コストは需給や規制等の影響により、金利差から期待される水準と大きく異なる場合があります。
  2. 毎月 6 日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。
  3. 当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
    - ・マザーファンドは、「ロシア債券マザーファンド」です。
- ※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「ファンドの目的・特色」をご覧ください。

## 《投資リスク》

- 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。基準価額の主な変動要因は、以下のとおりです。

「公社債の価格変動（価格変動リスク、信用リスク）」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」

※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※NDF 取引を行なう場合、コストは需給や規制等の影響により、金利差から期待される水準と大きく異なる場合があります。

※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。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

## 《ファンドの費用》

| 投資者が直接的に負担する費用      |   |   |
|---------------------|---|---|
|                     | 料率等   | 費用の内容   |
| 購入時手数料              | 販売会社が別に定める率<br>〈上限〉3.3%（税抜 3.0%）                                      | 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。                                    |
| 信託財産留保額             | ありません。  | —   |
| 投資者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 1.463%（税抜 1.33%）以内<br>（2022 年 5 月 14 日現在は、<br>年率 0.814%（税抜 0.74%）） | 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。                              |
| その他の費用・手数料          | （注）   | 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。 |

（注）「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。

※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。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「手続・手数料等」をご覧ください。

※購入の申込期間は、2022 年 11 月 1 日までとなっています。

## 《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。

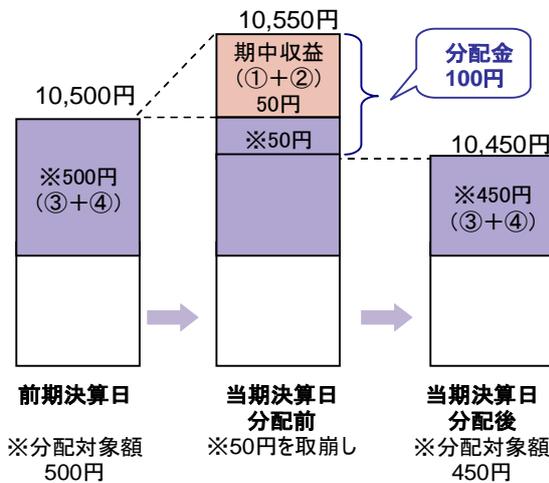
投資信託で分配金が支払われるイメージ



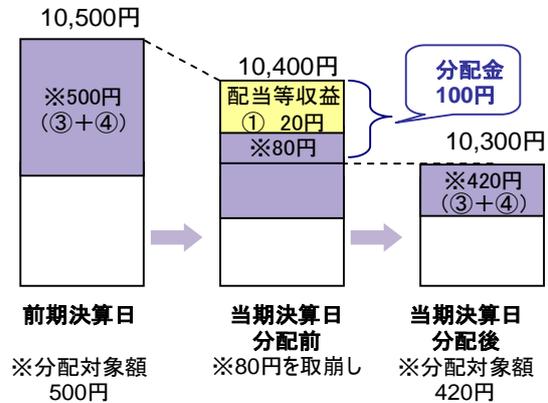
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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



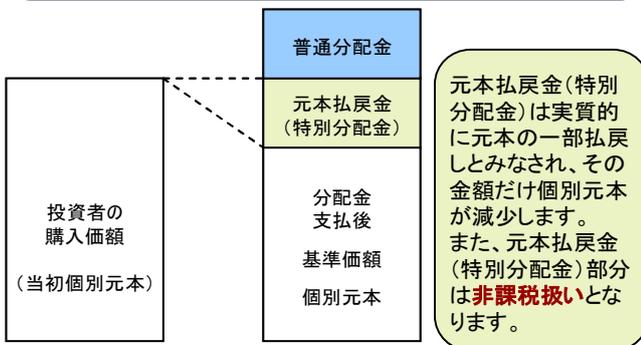
#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



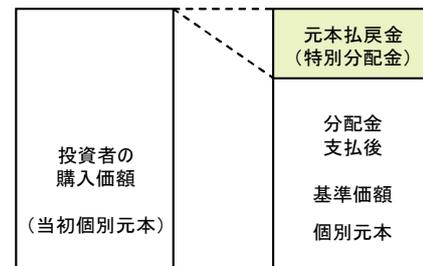
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 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



#### 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：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(特別分配金)額だけ減少します。

※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。

## ◀ 当資料のお取り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により作成されたものです。
- 当ファンドのお申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする「投資信託説明書（交付目論見書）」の内容を必ずご確認くださいのうえ、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、投資者のみなさまの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いますが、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。また、税金、手数料等を考慮していませんので、投資者のみなさまの実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料の中で記載されている内容、数値、図表、意見等は資料作成時点のものであり、今後予告なく変更されることがあります。
- 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。

販売会社等についてのお問い合わせ

▶ **大和アセットマネジメント** フリーダイヤル 0120-106212(営業日の9:00~17:00)

当社ホームページ

▶ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

ロシア・ボンド・オープン（毎月決算型）

| 販売会社名（業態別、50音順）<br>（金融商品取引業者名）                           |          | 登録番号            | 加入協会    |                         |                         |                            |
|--|----------|-----------------|---------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|
|  |          |                 | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>日本投資<br>顧問業協会 | 一般社団法人<br>第二種金融商<br>品取引業協会 |
| 株式会社SBI新生銀行<br><small>（委託金融商品取引業者<br/>株式会社SBI証券）</small> | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第10号  | ○       | ○                       |                         |                            |
| 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  | ○       | ○                       |                         | ○                          |
| 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 | ○       | ○                       | ○                       | ○                          |

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。