投資者の皆さまへ

Monthly Fund Report

ダイワ・ロシア株ファンド

追加型投信／海外／株式

信託期間　：2008年2月26日　から　無期限　　基　準　日　：　2024年2月29日

決算日　　：毎年2月20日および8月20日（休業日の場合翌営業日）　　回次コード　：　4778

※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≫

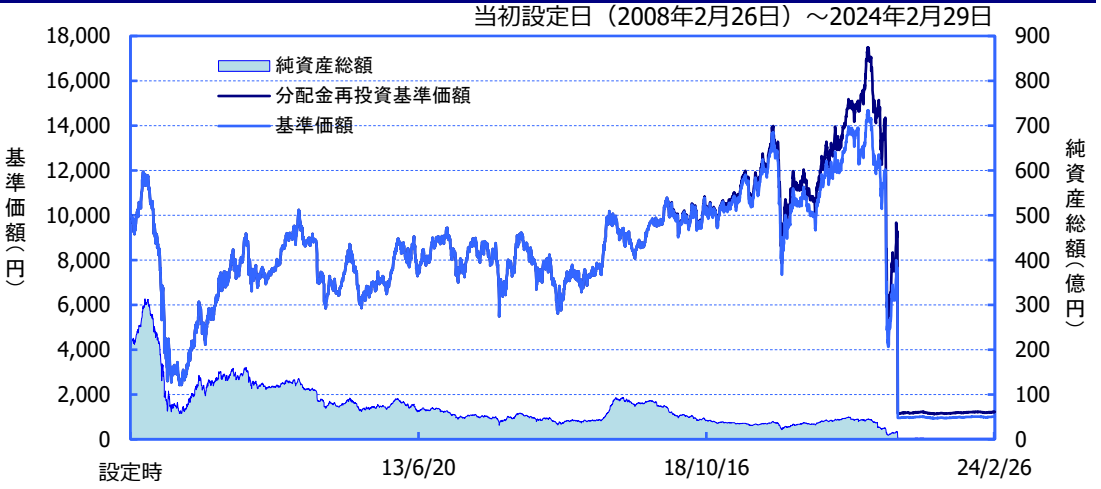
2024年2月29日現在

基準価額	1,005 円
純資産総額	196百万円

期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	+1.2 %
3カ月間	+1.2 %
6カ月間	+1.2 %
1年間	+4.6 %
3年間	-90.4 %
5年間	-88.4 %
年初来	+3.5 %
設定来	-87.8 %

当初設定日（2008年2月26日）～2024年2月29日



※「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。
※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1～20期	合計：	50円
第21期	(18/08)	0円
第22期	(19/02)	100円
第23期	(19/08)	50円
第24期	(20/02)	600円
第25期	(20/08)	0円
第26期	(21/02)	190円
第27期	(21/08)	1,200円
第28期	(22/02)	160円
第29期	(22/08)	0円
第30期	(23/02)	0円
第31期	(23/08)	0円
第32期	(24/02)	0円
分配金合計額		設定来： 2,350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
外国株式	24	0.0%
コール・ローン、その他		100.0%
合計	24	100.0%

通貨別構成　合計100.0%

通貨	比率
米ドル	60.0%
日本円	38.8%
ユーロ	0.9%
英ポンド	0.4%

株式 国・地域別構成

国・地域名	比率
ロシア	0.0%

株式 業種別構成

業種名	比率
一般消費財・サービス	0.0%
生活必需品	0.0%
素材	0.0%
コミュニケーション・サービス	0.0%
金融	0.0%
エネルギー	0.0%

※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。
※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

■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（交付目論見書）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
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

組入上位10銘柄

銘柄名	業種名	国・地域名	比率
MMC NORILSK NICKEL PJSC	素材	ロシア	0.0%
GAZPROM PJSC	エネルギー	ロシア	0.0%
LUKOIL PJSC	エネルギー	ロシア	0.0%
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	金融	ロシア	0.0%
POLYUS PJSC	素材	ロシア	0.0%
YANDEX NV-A	コミュニケーション・サービス	ロシア	0.0%
TATNEFT PJSC	エネルギー	ロシア	0.0%
ALROSA PJSC	素材	ロシア	0.0%
ROSNEFT OIL CO PJSC	エネルギー	ロシア	0.0%
UNITED CO RUSAL INTERNATIONA	素材	ロシア	0.0%

※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準（GICS）によるものです。
※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。
※2022年5月17日より、ロシア株式の評価をゼロとしております。
※基準日時点の保有銘柄を2022年4月末時点の組入上位順で掲載しております。

≪基準価額の月次変動要因分解≫

※データ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。

2024年2月末の基準価額			1,005 円
2024年1月末の基準価額			993 円
変動額			12 円
ダイワ・ロシア株ファンド内訳	価格要因	為替要因	合計
ポートフォリオ	0 円	13 円	13 円
分配金			0 円
運用管理費用、その他			▲1 円

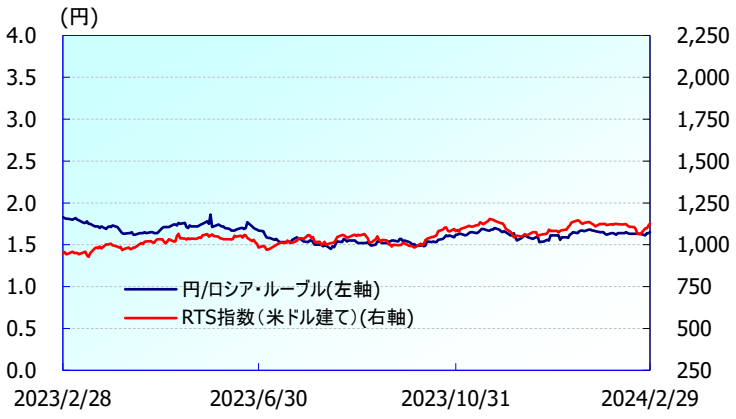
※当ファンドは米ドル建ての現地株およびDR（預託証券）に投資します。価格要因にはロシア・ルーブルの対米ドル為替レート変動による影響が反映されています。

※変動要因分解は、簡便法に基づく概算値であり、実際の数値とは異なる場合があります。また、その他には、設定・解約の影響、複合要因などが含まれます。表示桁未満の四捨五入等の関係で各欄の数値の合計が変動額の数値と合わないことがあります。

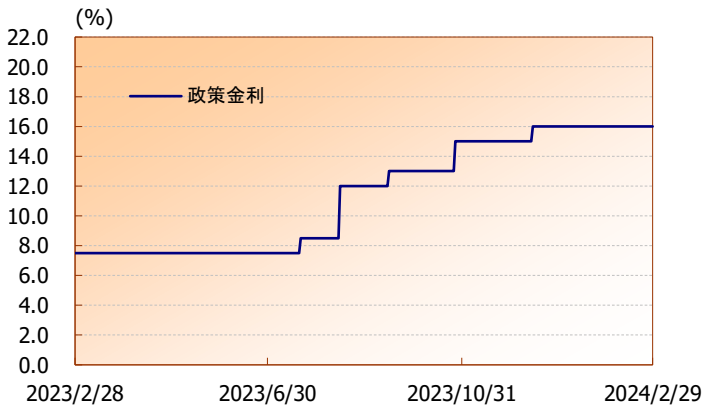
≪参考≫ロシア市場データ

(2023年2月28日～2024年2月29日)

RTS指数と為替の推移



政策金利の推移



（出所）ブルームバーグ、大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

※ 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。

【重要なお知らせ】

ロシア株式の評価に関して

ロシアによるウクライナ侵攻の影響を受け、ロシア株式については非居住者による取引や取引後の受渡しが困難な状況が継続しております。

これまで、ロシア株式の評価については、「知りうる直近の日の最終相場（一般社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」）」にて基準価額を計算していましたが、上記事態発生から一定期間が経過し、換金性枯渇の長期化が見込まれることから、「時価算定に関する会計基準」の趣旨（出口価格による評価）に鑑み、2022年 5月 17 日発表の基準価額より、ロシア株式の評価をゼロとすることといたしました。

今後、ロシア株式の取引の再開、流動性の回復の状況などを踏まえ、上記取扱いを変更することがございます。

詳細は当社リリース（https://www.daiwa-am.co.jp/news/20220516_90.pdf）をご確認ください。

ダイワ・ロシア株ファンドの信託報酬に関して

ロシア関連資産の取引が困難な状況が継続していることに鑑み、ご購入のお申込みの受付けの停止を継続させて頂いているダイワ・ロシア株ファンドにつきまして信託報酬の一時的な引き下げを行います。

（変更適用日:2022年5月14日）

なお、ロシア関連資産の取引の再開、流動性の回復の状況などを総合的に判断し、ご購入のお申込みの受付けが可能な状況となった場合には、信託報酬を元の水準に戻す方針としております。信託報酬を再度変更する際には、改めて当社ホームページにてご連絡いたします。

詳細は当社リリース（https://www.daiwa-am.co.jp/news/20220513_01.pdf）をご確認ください。

ダイワ・ロシア株ファンドのご換金（解約）の再開に関して

当ファンドでは、2022年9月26日より、ご換金（解約）についてのみお申し込みの受付けを再開させていただきます。

ただし、現状、ロシア関連資産の換金性が失われているため、保有資産の評価をゼロとしておりますが、今後、ロシア関連資産の取引が正常化し、適正な価格がつくようになった場合には基準価額が大きく上昇する可能性もございます。

現段階で、ご換金（解約）する際にはロシア関連資産がゼロで評価された基準価額であることを十分にご留意くださいますよう、何卒よろしくお願い申し上げます。

詳細は当社リリース（https://www.daiwa-am.co.jp/news/20220822_01.pdf）をご確認ください。

≪ファンドの目的・特色≫

ファンドの目的

●ロシアの株式に投資し、信託財産の中長期的な成長をめざします。

ファンドの特色

1. ロシアの株式(注)の中から、豊富な天然資源の強みを背景に、国内需要の拡大など産業構造の変化が進むロシア経済において、成長が期待される企業に投資します。
   (注)「株式」… DR(預託証券)、米ドル建ての株式等を含みますので、投資対象国以外の通貨の為替変動リスクが発生する場合があります。
   ● 運用にあたっては、以下の点に留意しながら投資することを基本とします。
   ①業績動向、流動性等により銘柄の定量分析を行ない、投資対象銘柄を決定します。
   ②財務内容、経営陣の評価、セクター内の競争力、バリュエーション、利益成長等に着目し、買付候補銘柄を決定します。
   ③ポートフォリオの構築においては、業種分散、銘柄分散を考慮します。
2. ロシアの株式の運用は、デカ・インベストメント社が行ないます。
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、「ダイワ・ロシア株マザーファンド」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。

「株価の変動(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。
※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 〈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1.848%(税抜1.68%)以内 (2022年5月14日現在は、年率0.979%(税抜0.89%))	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15日までとなっています。

≪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/

取扱い販売会社

2024年2月29日　現在

ダイワ・ロシア株ファンド

販売会社名（業態別、50音順） （金融商品取引業者名）		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	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
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	○	○	○	○

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。