

2019年6月17日

大和証券投資信託委託株式会社  
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

# ASIイスラエル株式ファンド



当社は、2019年7月1日に「ASI イスラエル株式ファンド」の設定と運用開始を予定しておりますので、お知らせいたします。概要は下記のとおりです。なお、下記内容は変更される場合があります。

記

∞ 大和投資信託からのメッセージ ∞

当ファンドは、イスラエル企業の株式に投資をするファンドです。

イスラエルは「中東のシリコンバレー」と呼ばれ、サイバーセキュリティ、医療機器、AI、自動運転、農業技術などさまざまな分野で高度な最先端技術を持つ企業を生み出している研究開発大国です。

私どもは、イスラエル企業の株式の成長性は高く、当ファンドはその成長性の享受が期待できると考えております。

このような趣旨に賛同し、積極的に利益を追求するお客さまの資産運用、資産形成の一助となれば幸いです。

1. ファンドの目的

**イスラエル企業の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。**

## 2. ファンドの特色

### 1★ イスラエル企業の株式に投資します。

※株式にはDR(預託証券)を含みます。

※イスラエルの金融商品取引所に上場しているリート(不動産投資信託証券)およびイスラエルの株価指数に連動するETF(上場投資信託証券)に投資することがあります。

#### 当ファンドにおけるイスラエル企業とは

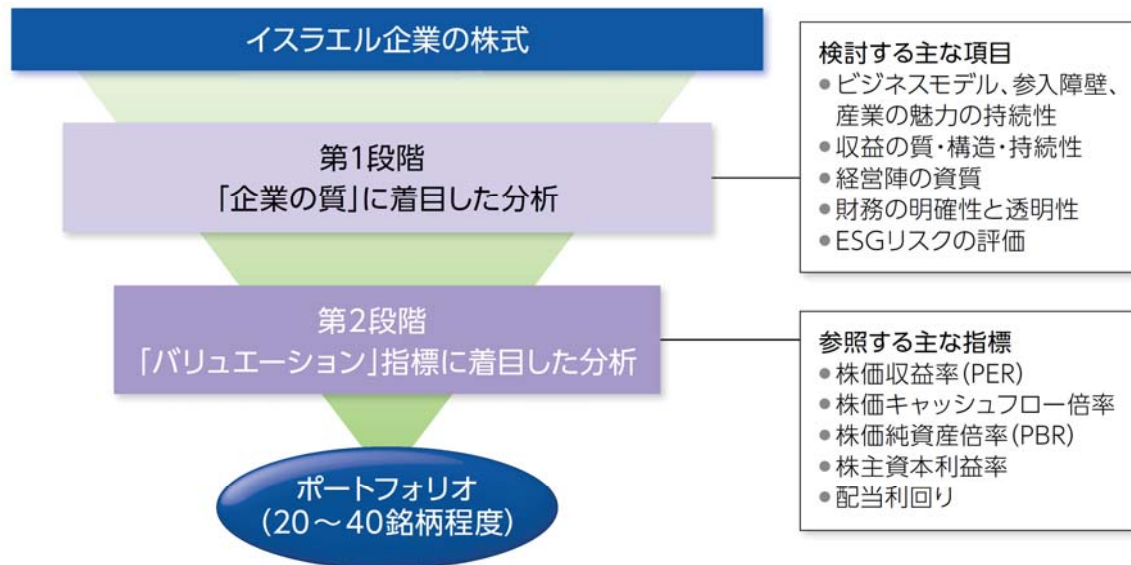


- イスラエルの金融商品取引所に上場している企業
- イスラエルに本社を置いている企業／イスラエルに登録している企業
- その他イスラエルと密接な関係を持つ企業
  - その他イスラエルと密接な関係を持つ企業の具体例
    - イスラエル企業を買収した企業
    - 研究開発拠点をイスラエルに持つ企業
    - 主たる経済活動をイスラエルで行なっている企業 など

**2** 株式への投資にあたっては、以下の分析を通じて、厳選投資することを基本とします。

- ◆第1段階：ビジネスモデルや収益の質・構造・持続性といった「企業の質」に着目した分析
- ◆第2段階：PERやPBR等の「バリュエーション」指標に着目した分析

「ポートフォリオ構築プロセス」



**3** イスラエル企業の株式の運用は、アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドが行ないます。

- ◆外貨建資産の運用にあたっては、アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドについて

- アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドは、英国最大級の資産運用グループであるスタンダード・ライフ・アバディーン・グループの中核的運用会社です。
- 同グループは、「アバディーン・スタンダード・インベストメンツ (ASI)」ブランドのもと、アクティブ運用にコミットし、世界で資産運用ビジネスを展開しています。

- 株式、リートおよびETFの組入比率の合計は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
- 為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1.～3.の運用が行なわれないことがあります。

## 毎年6月21日および12月21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。

(注)第1計算期間は、2019年12月21日(休業日の場合翌営業日)までとします。

### [分配方針]




- ① 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とします。
- ② 原則として、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

## 3. 投資リスク

### 基準価額の変動要因

- 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。

#### 〈主な変動要因〉

 株 価 の 変 動 (価格変動リスク・ 信用リスク)	株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。 イスラエルの証券市場は、先進国の中でも、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向があります。 当ファンドは、一銘柄当たりの組入比率が高くなる場合があり、より多数の銘柄に分散投資した場合に比べて基準価額の変動が大きくなる可能性があります。
 為 替 変 動 リ ス ク	外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。
 カ ン ト リ ー ・ リ ス ク	投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。
そ の 他	解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

※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。

4. 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) <b>3.24%*</b> (税抜3.0%) *消費税率が8%の場合の率です。消費税率が10%の場合は、 <b>3.3%</b> となります。	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	<b>0.3%</b>	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営業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。			
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)	<b>年率1.9224%*</b> (税抜1.78%)以内 *消費税率が8%の場合の率です。消費税率が10%の場合は、 <b>1.958%</b> となります。	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、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。			
委託会社	配分については、 下記参照	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。			
販売会社		運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。			
受託会社		運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。			
		〈運用管理費用の配分〉 (税抜)(注1)	委託会社 (純資産総額に応じて)	販売会社	受託会社
		純資産総額 350億円以下の部分	年率1.00%	年率0.75%	年率0.03%
		純資産総額 350億円超700億円以下の部分	年率0.95%		
		純資産総額 700億円超の部分	年率0.90%		
その他の費用・ 手数料	(注2)	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1)「運用管理費用の配分」には、別途消費税率を乗じた額がかかります。


(注2)「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下さい。


※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。


5. ご参考

◆ 販売会社：大和証券

 <p>購入時</p>	購入単位	最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位
	購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)
	購入代金	販売会社が定める期日までにお支払い下さい。

 <p>換金時</p>	換金単位	最低単位を1口単位として販売会社が定める単位
	換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から、信託財産留保額を控除した額(1万口当たり)
	換金代金	原則として換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

 <p>申込について</p>	申込受付中止日	① ニューヨーク証券取引所、ナスダック(米国)、ロンドンの銀行のいずれかの休業日 ② テルアビブ証券取引所の休業日(金曜日を除く) ③ 日曜日がテルアビブ証券取引所の休業日の場合、直前の金曜日 ④ ①～③のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日 (注)申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。
	申込締切時間	午後3時まで(販売会社所定の事務手続きが完了したもの)
	購入の申込期間	2019年7月1日から2020年9月15日まで (終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)
	換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込みには制限があります。
	購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情が発生した場合には、購入、換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け付けた購入、換金の申込みを取消すことがあります。

 <p>その他</p>	信託期間	2024年6月21日まで(2019年7月1日当初設定) 受益者に有利であると認めるときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長できます。
	繰上償還	<ul style="list-style-type: none"> <li>● アバディーン・アセット・マネジャーズ・リミテッドと締結した運用指図権限の委託にかかる契約が終了した場合には、委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。</li> <li>● 次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、繰上償還できます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 受益権の口数が30億口を下ることとなった場合</li> <li>・ 信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき</li> <li>・ やむを得ない事情が発生したとき</li> </ul> </li> </ul>
	決算日	毎年6月21日および12月21日(休業日の場合翌営業日) (注)第1計算期間は2019年12月21日(休業日の場合翌営業日)までとします。
	収益分配	年2回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。 (注)当ファンドには、「分配金再投資コース」と「分配金支払いコース」があります。なお、お取扱い可能なコースおよびコース名については異なる場合がありますので、販売会社にお問合わせ下さい。
	信託金の限度額	1,000億円
	公 告	電子公告の方法により行ない、ホームページ[ <a href="https://www.daiwa-am.co.jp/">https://www.daiwa-am.co.jp/</a> ]に掲載します。
	運用報告書	毎計算期末に作成し、交付運用報告書をあらかじめお申出いただいたご住所にお届けします。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
	課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。なお、当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。 ※2019年4月末現在のものであり、税法が改正された場合等には変更される場合があります。

◆ 受託会社：三菱 UFJ 信託銀行



## 6. その他

くわしくは、「有価証券届出書」をご覧ください。また、「投資信託説明書（交付目論見書）」公表後は当該交付目論見書も併せてご覧ください。

以上