

# ダイワ日本株ストラテジー α (通貨選択型) – ジャパン・トリプルリターンズ –

日本円・コース(毎月分配型)／豪ドル・コース(毎月分配型)／ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)／  
米ドル・コース(毎月分配型)／通貨セレクト・コース(毎月分配型)

## 分配金のお知らせ

2019年3月8日

平素は、『ダイワ日本株ストラテジー α (通貨選択型) – ジャパン・トリプルリターンズ –』をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、2019年3月8日に決算を迎え、「豪ドル・コース」、「ブラジル・リアル・コース」および「通貨セレクト・コース」につきましては、当期の収益分配金(1万口当たり、税引前。以下同じ。)をそれぞれ以下のとおりと致しましたことをご報告申し上げます。

「日本円・コース」および「米ドル・コース」の分配金につきましては、前回決算と同額と致しました。

今後ともファンド運用にあたっては、パフォーマンスの向上をめざしてまいりますので、引き続きお引き立て賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

### 《各コースの分配金（1万口当たり、税引前）》

|                     | 日本円・コース | 豪ドル・コース | ブラジル・リアル・コース | 米ドル・コース | 通貨セレクト・コース |
|---------------------|---------|---------|--------------|---------|------------|
| 当期決算 分配金            | 60円     | 50円     | 40円          | 60円     | 40円        |
| (前回決算 分配金)          | (60円)   | (80円)   | (70円)        | (60円)   | (70円)      |
| 基準価額<br>2019年3月8日現在 | 7,683円  | 5,543円  | 3,796円       | 9,243円  | 3,283円     |

※基準価額の計算において、実質的な運用管理費用(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)。

※上記は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。

### 分配方針

『ダイワ日本株ストラテジー α (通貨選択型) – ジャパン・トリプルリターンズ –』の収益分配方針は、以下のとおりとなっています。

- 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、継続的な分配を行うことを目標に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、分配を行わないことがあります。

※分配金は、決算の都度、収益分配方針に基づいて委託会社(大和投資信託)が決定しますので、将来の分配金について、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。今後の市場環境や運用状況によっては、分配金の変更あるいは分配金が支払われない場合もあります。

### 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投資信託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。■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。■当資料の中で個別企業名が記載されている場合、それらは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。

販売会社等についてのお問い合わせ⇒ 大和投資信託 フリーダイヤル0120-106212(営業日の9:00~17:00) HP <https://www.daiwa-am.co.jp/>

**Q1** なぜ、「豪ドル・コース」、「ブラジル・リアル・コース」および「通貨セレクト・コース」の分配金が見直されたのですか？

**A1** 現在の基準価額の水準およびインカム性収益の状況などを総合的に勘案した結果、今後も継続した分配を行い、信託財産の着実な成長をめざすためには、分配金の見直しが必要との判断に至りました。

弊社の分配金の考え方は、ファンドの収益分配方針、インカム性収益の水準、基準価額の水準、市場環境等を総合的に勘案して分配金を決定するというものです。

「豪ドル・コース」、「ブラジル・リアル・コース」および「通貨セレクト・コース」の分配金を見直したのは、現在の基準価額の水準およびインカム性収益の状況などを総合的に勘案した結果によるものです。

取引対象通貨である豪ドル、ブラジル・リアルや選定通貨などの対円為替レートは堅調に推移したものの、投資対象である日本株式市場が軟調に推移したことや分配金の支払いなどにより、各コースの基準価額は軟調な推移となりました。また、それに伴い、各コースで期待されるインカム性収益の額も減少しています。

各コースの場合、インカム性収益とは、①日本株式の配当金、②株式カバードコール戦略で得られるオプションプレミアム、③為替取引によるプレミアム(取引対象通貨と日本円の金利差相当分の収益)が該当します。

足元の分配金と基準価額の水準などを考慮し、今後も継続的な分配を行い、基準価額の下落を抑え信託財産の成長をめざすためには、分配金の見直しが必要との判断に至りました。今回、分配金を見直したことによる差額はファンドの純資産に留保されることとなります。

## 《基準価額・純資産・分配の推移》

### 【豪ドル・コース】

2019年3月8日現在

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 5,543円 |
| 純資産総額 | 642百万円 |

#### 《分配の推移》(1万口当たり、税引前)

| 決算期    | (年/月/日)    | 分配金    |
|--------|------------|--------|
| 第1～63期 | 合計:        | 5,040円 |
| 第64期   | (18/11/8)  | 80円    |
| 第65期   | (18/12/10) | 80円    |
| 第66期   | (19/1/8)   | 80円    |
| 第67期   | (19/2/8)   | 80円    |
| 第68期   | (19/3/8)   | 50円    |
| 分配金合計額 | 設定来:       | 5,410円 |
|        | 直近5期:      | 370円   |

### 【ブラジル・リアル・コース】

2019年3月8日現在

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 3,796円 |
| 純資産総額 | 39億円   |

#### 《分配の推移》(1万口当たり、税引前)

| 決算期    | (年/月/日)    | 分配金    |
|--------|------------|--------|
| 第1～63期 | 合計:        | 7,440円 |
| 第64期   | (18/11/8)  | 70円    |
| 第65期   | (18/12/10) | 70円    |
| 第66期   | (19/1/8)   | 70円    |
| 第67期   | (19/2/8)   | 70円    |
| 第68期   | (19/3/8)   | 40円    |
| 分配金合計額 | 設定来:       | 7,760円 |
|        | 直近5期:      | 320円   |

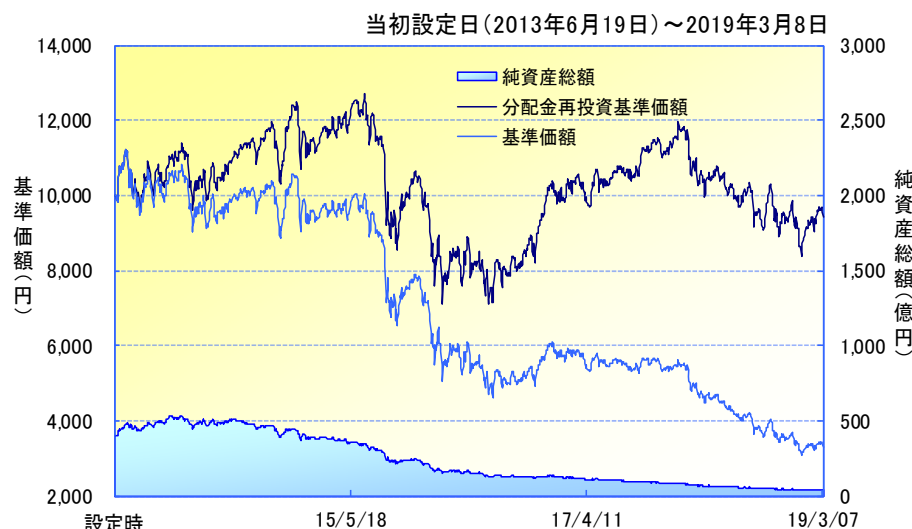
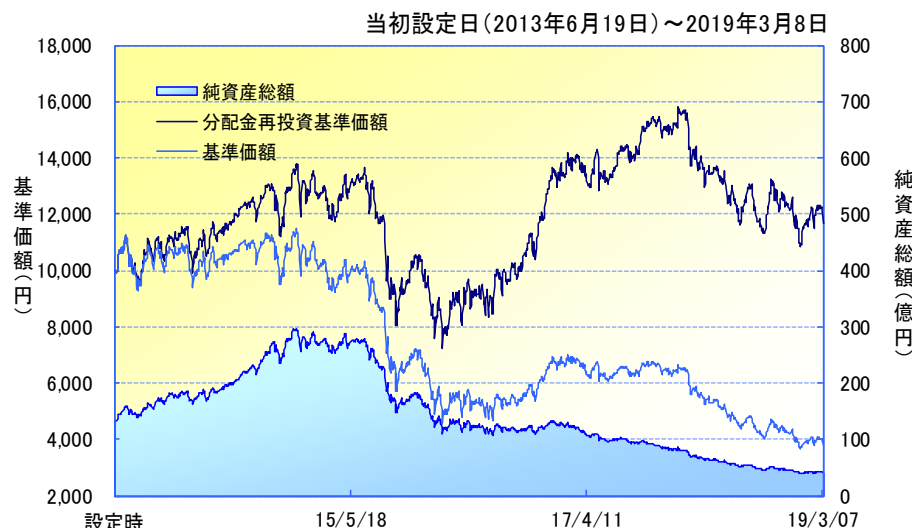
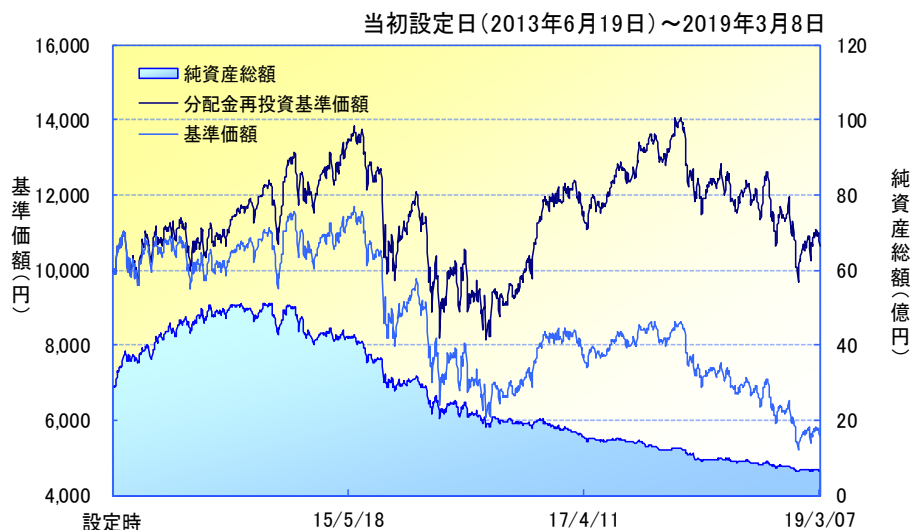
### 【通貨セレクト・コース】

2019年3月8日現在

|       |        |
|-------|--------|
| 基準価額  | 3,283円 |
| 純資産総額 | 38億円   |

#### 《分配の推移》(1万口当たり、税引前)

| 決算期    | (年/月/日)    | 分配金    |
|--------|------------|--------|
| 第1～63期 | 合計:        | 6,240円 |
| 第64期   | (18/11/8)  | 70円    |
| 第65期   | (18/12/10) | 70円    |
| 第66期   | (19/1/8)   | 70円    |
| 第67期   | (19/2/8)   | 70円    |
| 第68期   | (19/3/8)   | 40円    |
| 分配金合計額 | 設定来:       | 6,560円 |
|        | 直近5期:      | 320円   |



※「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、実質的な運用管理費用(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)。  
 ※上記は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。

※1ページ目の「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。

## Q2 分配金はどのように決定したのですか？

**A2** 分配金は、収益分配方針に基づいて決定します。将来の分配金について、あらかじめ一定の額の分配をお約束することはできませんが、今後ある程度の期間にわたって分配を継続できるよう配慮しています。

当ファンドの収益分配方針において「原則として、継続的な分配を行うことを目標に分配金額を決定します。」と定めています。当該方針に基づいて分配金は、今後ある程度の期間にわたって分配を継続できるよう配慮して決定しています。

ただし、将来の分配金について、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。今後の市場環境や運用状況によっては、現在の分配金の水準を維持できない、あるいは分配金が支払われない場合もあります。特にインカム性収益の低下、基準価額の下落などは分配金の見直し要因となります。

## Q3 分配金を事前に知ることはできないのですか？

**A3** 決算日(毎月8日、休業日の場合は翌営業日)の夕方から夜にかけての公表までは、分配金をご確認いただくことはできません。

分配金は事前に決定しているものではなく、ファンドの決算日(毎月8日、休業日の場合は翌営業日)に、ファンドの収益分配方針、配当等収益の水準、基準価額の水準、市場環境等を勘案して委託会社(大和投資信託)が決定します。したがって、事前にお知らせすることはできません。

なお、委託会社のホームページ(<https://www.daiwa-am.co.jp/>)では、夕方から夜にかけて基準価額とともに分配金を公表しますので、そちらをご参照ください。

## Q4 分配金を引き下げということは、今後の運用に期待できないということですか？

**A4** 分配金の引き下げは、今後の運用実績とは関係するものではありません。

今回の「豪ドル・コース」、「ブラジル・リアル・コース」および「通貨セレクト・コース」の分配金引き下げについては、現在の基準価額の水準およびインカム性収益の状況などを総合的に勘案し、決定しました。したがって、今回の分配金の引き下げは、今後の運用実績とは関係するものではありません。なお、運用成績は、分配金に加え基準価額の動きも含めたトータルリターン(総収益率)で確認する必要があります。引き続きパフォーマンスの向上をめざしてまいります。

## Q5 最近の投資環境と今後の見通しについて教えてください。

**A5** 日本株式は、割安なバリュエーションを背景に上昇することが期待されます。豪ドルは、堅調な国内経済が下支えになると考えます。ブラジル・レアルは、ボルソナロ大統領の改革が着実に行われれば、上昇が期待されます。通貨セレクト選定通貨は、新興国各国で採られている各種の対応策が下支えすると考えます。

【投資環境】(2018年9月7日～2019年2月22日)

### 日本株式

日本株式市況は下落しました。2018年9月は、円安に推移したことや米中貿易摩擦をめぐる懸念が和らいだことを受けて上昇しました。2018年末にかけては、米中貿易摩擦の警戒感の高まりを受けて景気や企業業績への懸念が広がったことなどから下落しました。2019年に入ると、米中の貿易交渉に楽観的な見方が広がったほか、FOMC(米国連邦公開市場委員会)が利上げに慎重な姿勢を示したことを受けて上昇に転じました。

### 豪ドル

豪ドルは対円でほぼ横ばいの結果となりました。2018年11月にかけては、一進一退に推移したのち、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから豪ドル円は上昇しました。12月以降、世界的な株価や原油価格の下落から市場のリスク回避姿勢が強まり、豪ドル円は下落しました。2019年に入ってから、豪ドル円は、市場のリスクオンの流れから上昇傾向で推移しました。

### ブラジル・レアル

ブラジル・レアルは対円で上昇しました。2018年10月にかけては、大統領選挙の結果を好感してブラジル・レアルは上昇する場面もありましたが、2018年末にかけては世界的な株価調整を背景としたリスク回避的な円買いもあり、ブラジル・レアル円は上げ幅を縮小させました。2019年に入ってから、ボルソナロ新政権への改革期待などを受けてブラジル・レアル円は上昇しました。

### 通貨セレクト

選定通貨※は対円で上昇しました。2018年9月以降は、これまで新興国通貨の下落をけん引してきたトルコ・リラが中央銀行による大幅利上げにより反発したことで、新興国通貨への選好が強まり、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。しかし、2018年10月から2019年1月前半にかけては、世界的に株価が下落するなど市場のリスク回避姿勢が強まったことで、選定通貨は対円でおおむね下落しました。その後は、米国の金融引き締め姿勢の後退から市場のリスク回避姿勢が和らぎ、選定通貨は対円でおおむね上昇しました。

当期間においては、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、中国人民元、フィリピン・ペソは対円で上昇しました。

※選定通貨とは、通貨の選定方針により、為替取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。当期間においては、インド・ルピー、インドネシア・ルピア、メキシコ・ペソ、ロシア・ルーブル、トルコ・リラ、ブラジル・レアル、中国人民元、フィリピン・ペソを選定通貨に組み入れました。

## よくあるご質問 (Q&A集)

### 【今後の見通し】

#### 日本株式

米中間の貿易摩擦問題が依然としてくすぶっているほか、英国のEU(欧州連合)離脱交渉が暗礁に乗り上げており、下振れリスクも懸念されますが、世界の経済活動は2019年も堅調に拡大する見込みです。米国の過度な利上げ懸念が後退したことで米国市場が落ち着きをみせたことから、日本株式市場も落ち着きを取り戻してきました。中長期的には、日本株式は割安なバリュエーションを背景に上昇することが期待されます。

#### 豪ドル

米中の通商交渉に一定の進展がみられれば、中国経済への楽観的な見方が広まり、豪ドルは上昇しやすいとみています。豪州国内に目を向けると、インフラ(社会基盤)投資の増加や企業の明るい設備投資見通し、堅調な労働市場などが豪州経済の好材料である一方で、下落を続ける住宅価格などは懸念されています。RBA(オーストラリア準備銀行)は経済の先行きを占う上で労働市場の動向を注視しており、労働市場が改善を続けるかが注目です。

#### ブラジル・レアル

新政権の改革への取り組みがブラジル・レアルの動向にとって重要であると考えられます。米国の利上げ打ち止め観測は、ブラジル・レアルにとって追い風といえます。また、経常収支赤字が他の新興国に比べて小さく、外貨準備を豊富に有していることは、ブラジル・レアルの下支え要因になると考えられます。

#### 通貨セレクト

新興国は、過去の通貨危機時に比べると、国際収支、外貨準備高などが改善した水準にあり、対外ぜい弱性は低下しています。それでも外部環境の変化による影響は受けるものの、新興国各国で各種の対応策が採られており、新興国の通貨を下支えすると考えます。

※ドイツ証券のコメントを基に大和投資信託が作成したものです。

※現時点での投資判断を示したものであり、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。

以上

## 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。

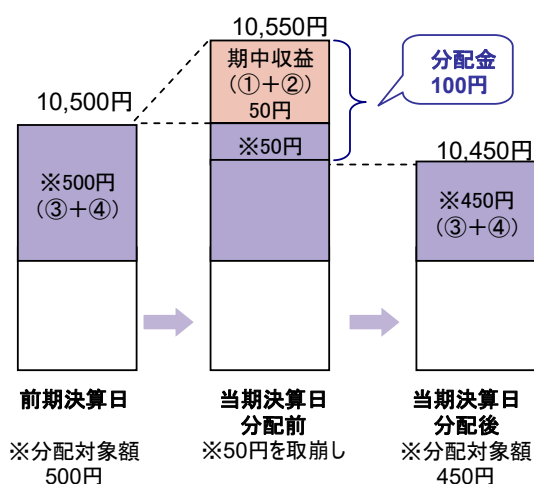
投資信託で分配金が支払われるイメージ



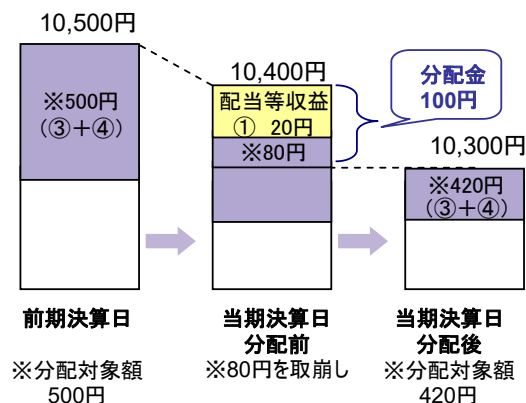
- ◆ 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 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



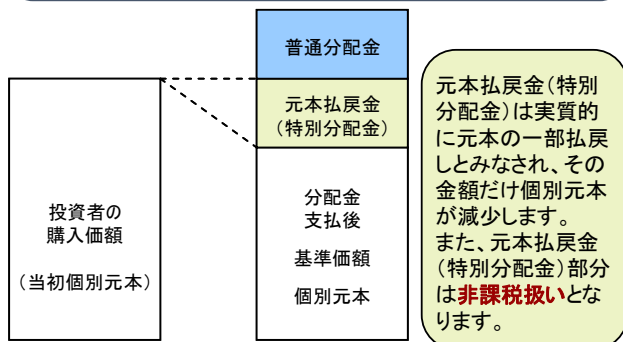
#### 前期決算日から基準価額が下落した場合



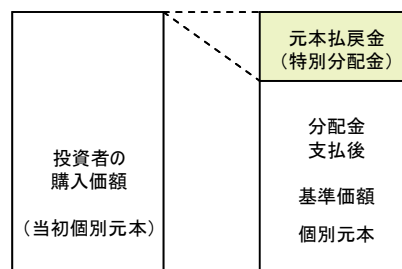
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

- ◆ 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が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。

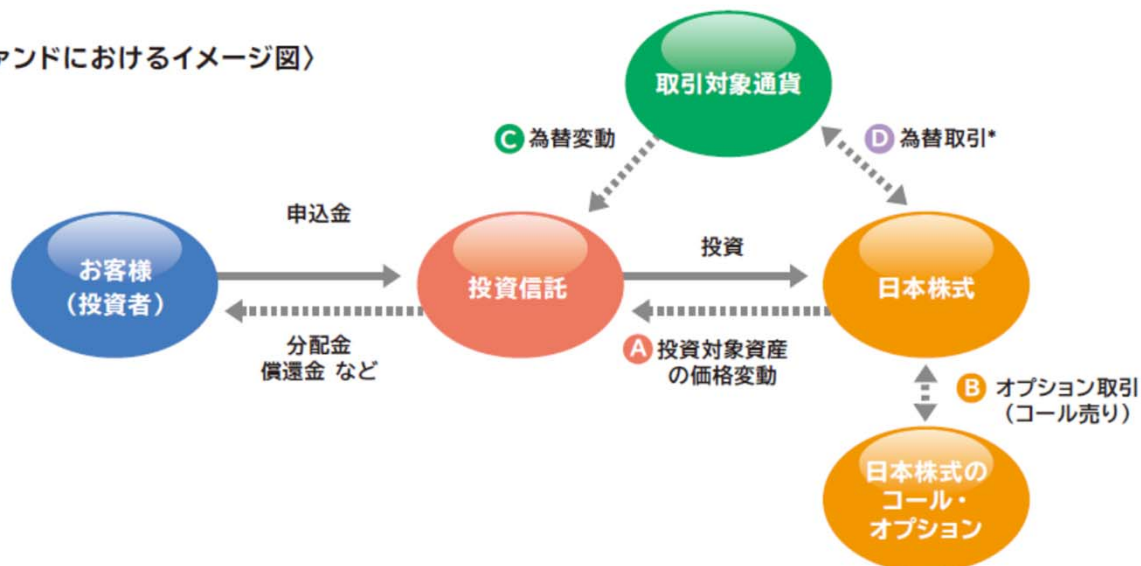
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

※1ページ目の「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。

## 通貨選択型ファンドの収益のイメージ

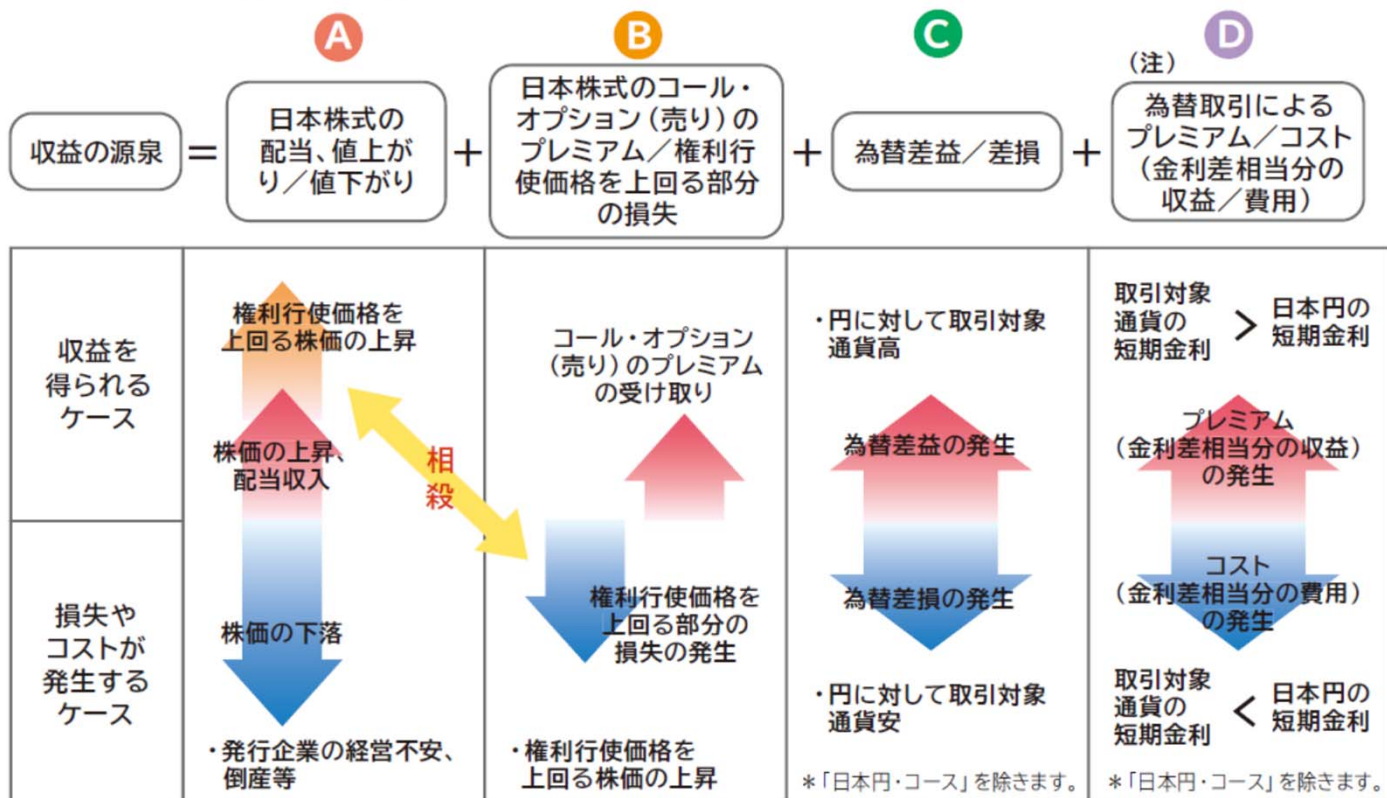
- 通貨選択型の投資信託は、株式や債券などといった投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるよう設計された投資信託です。
- 当ファンドでは、日本の株式に投資するとともに、個別株オプション取引および為替取引を活用します。

〈当ファンドにおけるイメージ図〉



\*取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替リスクが発生することに留意が必要です。

- 当ファンドの収益源としては、以下の要素が挙げられます。  
これらの収益源に相応してリスクが内在していることに注意が必要です。



(注) 為替取引を行なう際にNDF取引を利用することがあります。

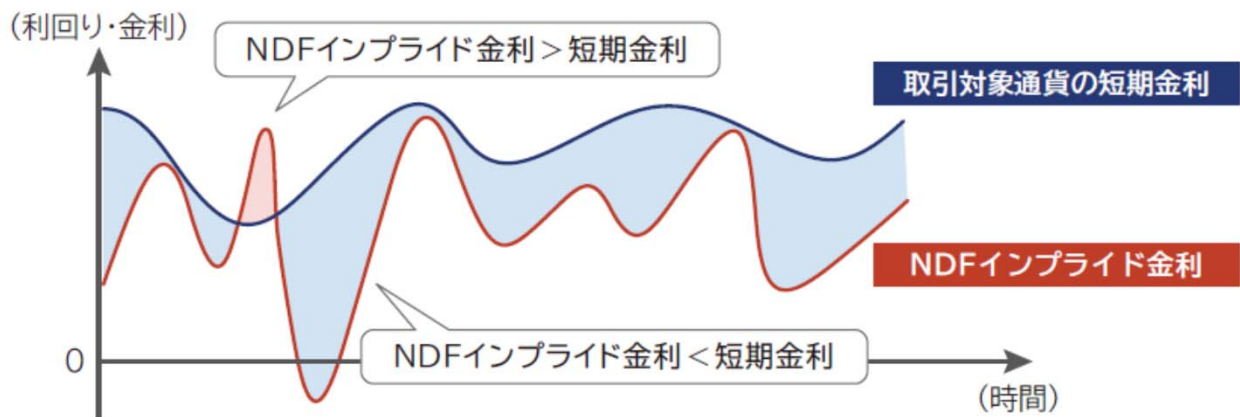
NDF取引を用いて為替取引を行なう際、為替取引によるプレミアム／コスト (金利差相当分の収益／費用) は、金利差から期待される水準と大きく異なる場合があります。

※上記はイメージであり、実際の投資成果を示唆、保証するものではありません。

## NDF取引とは

- ◆取引対象通貨を用いた受け渡しは行なわず、米ドル等の主要通貨による差金決済を相対で行なう取引です。
- ◆NDF取引価格から算出される“NDFインプライド金利”は、市場の流動性が低く、割高や割安を是正する動き（裁定）が働きにくいことから市場参加者の期待や需給などの要因により、**取引対象通貨の短期金利の水準から大きく乖離する場合があります。**

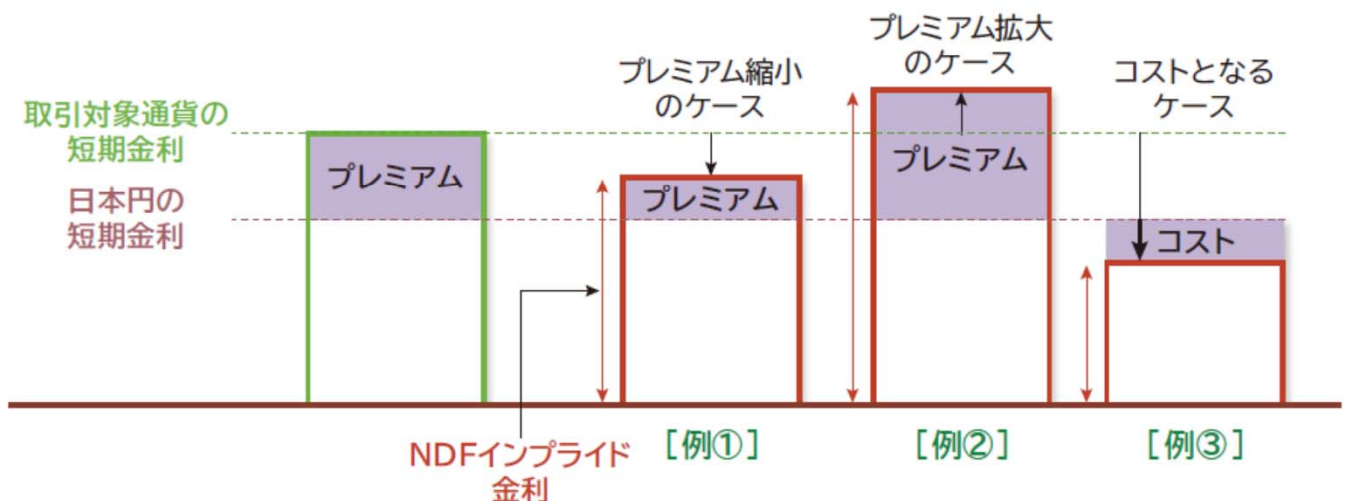
### NDFインプライド金利と取引対象通貨の短期金利が乖離するイメージ



※上記はイメージであり、当ファンドのパフォーマンスとは異なります。

### NDFインプライド金利の変動の影響

- ◆市場参加者の通貨上昇（下落）期待や需給などにより、NDFインプライド金利は低く（高く）なる可能性があります。NDFインプライド金利が取引対象通貨の短期金利より低く（高く）なると、**為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）が縮小【例①】（拡大【例②】）し、場合によっては為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）となるケース【例③】**もあります。



※上記はイメージであり、実際のプレミアム／コストとは異なります。

※上記は投資成果を示唆、保証するものではありません。

# ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 日本円・コース(毎月分配型)／豪ドル・コース(毎月分配型)／ブラジル・レアル・コース(毎月分配型)／ 米ドル・コース(毎月分配型)／通貨セレクト・コース(毎月分配型)

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

## ファンドの目的・特色

### ファンドの目的

- 割安と判断される日本の株式とオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築し、信託財産の成長をめざします。

### ファンドの特色

1. 割安と判断される日本の株式とオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築します。
2. 為替取引を活用します。

- ◆当ファンドには次の5つのコースがあり、「日本円・コース」を除き、日本円売り／対象通貨買いの為替取引を行ないます。

| コース名                                                                                             | 為替取引の内容          | 取引対象通貨   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------|
|  日本円・コース        | ———              | ———      |
|  豪ドル・コース        | 日本円売り／豪ドル買い      | 豪ドル      |
|  ブラジル・レアル・コース | 日本円売り／ブラジル・レアル買い | ブラジル・レアル |
|  米ドル・コース      | 日本円売り／米ドル買い      | 米ドル      |
|  通貨セレクト・コース   | 日本円売り／選定通貨買い     | 選定通貨     |

※5つのコースの間でスイッチング(乗換え)を行なうことができます。

- ◆「日本円・コース」以外の各コースでは、為替取引を行なうことにより、「為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)／コスト(金利差相当分の費用)」が生じます。
- ◆「日本円・コース」以外の各コースでは、為替取引の対象通貨の対円レートの上昇(円安)／下落(円高)により、為替差益／為替差損が生じます。
- ◆「通貨セレクト・コース」において、選定通貨とは、以下の＜通貨の運用方針＞により、為替取引の対象通貨として選定された通貨をいいます。

#### ＜通貨の運用方針＞

- 原則として、「FTSE 世界国債インデックス」および「J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット ブロード」の構成国の通貨の中から、金利水準、リスク水準、ファンダメンタルズ、流動性等を考慮し、6つの通貨を選定します。
- ※上記指数構成国の通貨以外の通貨を選定する場合もあります。
- 選定通貨の投資比率は、金利水準、リスク水準等を考慮して決定します。
- 選定通貨および投資比率は、原則、毎月見直します。

# ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー 日本円・コース(毎月分配型)／豪ドル・コース(毎月分配型)／ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)／ 米ドル・コース(毎月分配型)／通貨セレクト・コース(毎月分配型)

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

## ファンドの目的・特色

- 毎月8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。
- 当ファンドは、複数の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
  - ◆外国投資信託の受益証券を通じて、日本の株式とオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略を構築するとともに、「日本円・コース」を除き、為替取引を行ないます。
  - ◆当ファンドが投資対象とする外国投資信託では、直接株式への投資やオプション取引を行わず、担保付スワップ取引を通じて、日本の株式とオプション取引を組み合わせたカバードコール戦略の損益を享受します。
  - ◆各ファンドの略称としてそれぞれ次を用いることがあります。

| ファンドの名称                                                 | 略称           |
|---------------------------------------------------------|--------------|
| ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー日本円・コース(毎月分配型)      | 日本円・コース      |
| ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー豪ドル・コース(毎月分配型)      | 豪ドル・コース      |
| ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズーブラジル・リアル・コース(毎月分配型) | ブラジル・リアル・コース |
| ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー米ドル・コース(毎月分配型)      | 米ドル・コース      |
| ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー通貨セレクト・コース(毎月分配型)   | 通貨セレクト・コース   |

◆上記の総称を「ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー」とします。  
※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。

FTSE 世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLC により運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLC は、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLC は、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利は FTSE Fixed Income LLC に帰属します。

## 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）」、「カバードコール戦略の利用に伴うリスク」、「為替変動リスク」、「スワップ取引の利用に伴うリスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク等）」

＜日本円・コース以外のコース＞

※取引対象通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。新興国通貨の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国通貨と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。

※取引対象通貨の金利が日本円の金利より低いときには、金利差相当分がコストとなり、需給要因等によっては、さらにコストが拡大することもあります。

※NDF 取引を用いて為替取引を行なう場合、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。

**ダイワ日本株ストラテジーα(通貨選択型)ージャパン・トリプルリターンズー**  
日本円・コース(毎月分配型)／豪ドル・コース(毎月分配型)／ブラジル・リアル・コース(毎月分配型)／  
米ドル・コース(毎月分配型)／通貨セレクト・コース(毎月分配型)

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」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)3.24%(税抜3.0%)<br>スイッチング(乗換え)による購入時の申込手数料については、販売会社にお問い合わせください。 | 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 | 0.30%                                                                             | 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<br>(信託報酬)   | 年率 1.4634%<br>(税抜 1.355%)                                                                                                                          | 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。                              |
| 投資対象とする<br>投資信託証券  | 「日本円・コース」、「豪ドル・コース」、「ブラジル・リアル・コース」、「米ドル・コース」<br>年率 0.545%程度<br>「通貨セレクト・コース」 年率 0.695%程度                                                            | 投資対象ファンドにおける運用管理費用等です。                                                    |
| 実質的に負担する<br>運用管理費用 | 「日本円・コース」、「豪ドル・コース」、「ブラジル・リアル・コース」、「米ドル・コース」<br>年率 2.0084%(税込)程度(純資産総額によっては上回る場合があります。)<br>「通貨セレクト・コース」<br>年率 2.1584%(税込)程度(純資産総額によっては上回る場合があります。) |                                                                           |
| その他の費用・<br>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い合わせください。

※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。

販売会社:

**大和証券**

Daiwa Securities

商号等 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  
加入協会 日本証券業協会  
一般社団法人日本投資顧問業協会  
一般社団法人金融先物取引業協会  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会

設定・運用:

**大和投資信託**

Daiwa Asset Management

商号等 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