

## ダイワ／ミレーアセット亜細亜株式ファンド

～中国のインターネット・消費関連銘柄の好業績など3つの要因から、年初来のパフォーマンスは好調～

2017年4月12日

平素は、「ダイワ／ミレーアセット亜細亜株式ファンド」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

### ＜基準価額・純資産の推移＞

※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。

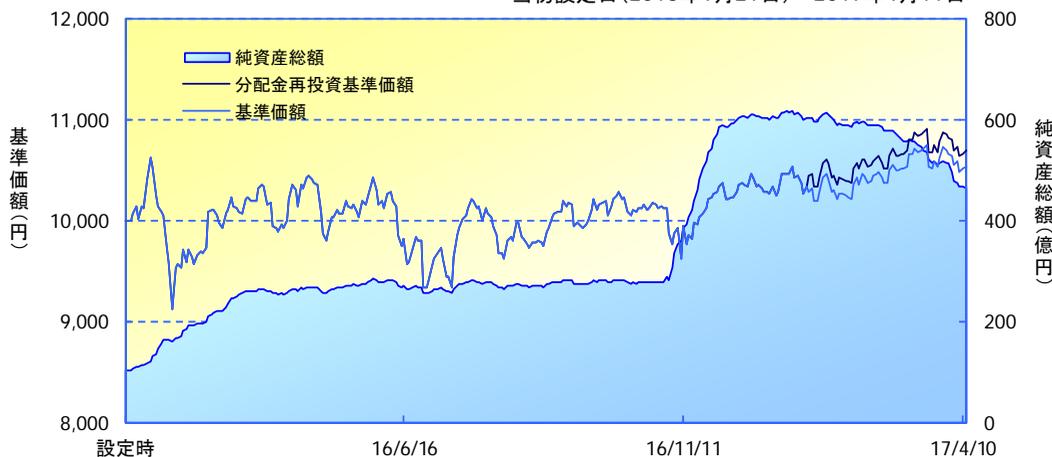
2017年4月11日現在

基準価額	10,532 円
純資産総額	464億円

### 期間別騰落率

期間	ファンド
1か月間	-1.4 %
3か月間	+1.2 %
6か月間	+5.5 %
1年間	+3.3 %
3年間	----
5年間	----
年初来	+4.3 %
設定来	+6.9 %

当初設定日(2016年1月21日)～2017年4月11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、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)。

※「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の応当日までとし、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。

### 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、販売会社よりお渡す「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⇒ 大和投資信託 フリーダイヤル0120-106212(営業日の9:00～17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>

## ■年初来でアジア・オセアニア株のパフォーマンスが好調な3つの要因

年初来でアジア・オセアニア株式市場は堅調に推移しており、理由として以下の3点が挙げられます。

### ①中国のマクロ経済状況の改善

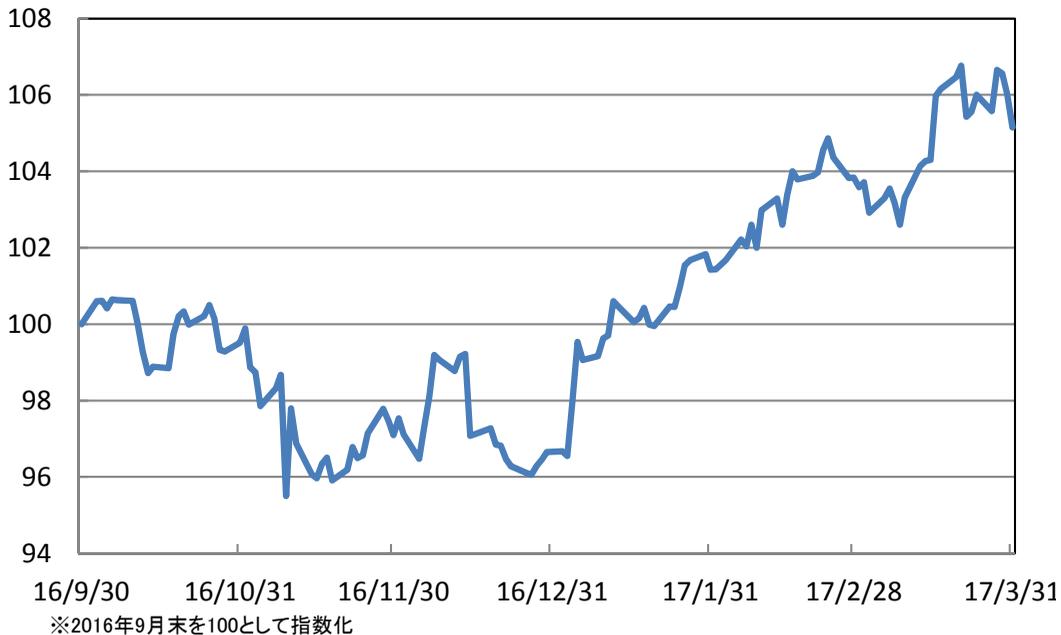
中国の第4四半期GDP(国内総生産)成長率は6.8%(前年同期比)となり、第3四半期の6.7%(前年同期比)から改善し、中国経済のハードランディング懸念が払拭されました。

### ②米国の金利上昇が一服し、米ドル高を背景としたアジア地域からの資金流出圧力が弱まりました。

### ③2016年第4四半期決算において、中国のインターネット・消費関連銘柄が好調な業績を維持しました。

## MSCI AC アジア・パシフィック指数推移

(2016年9月末～2017年3月末(現地))



※MSCI AC アジア・パシフィック指数は、米ドルベースの指数です。

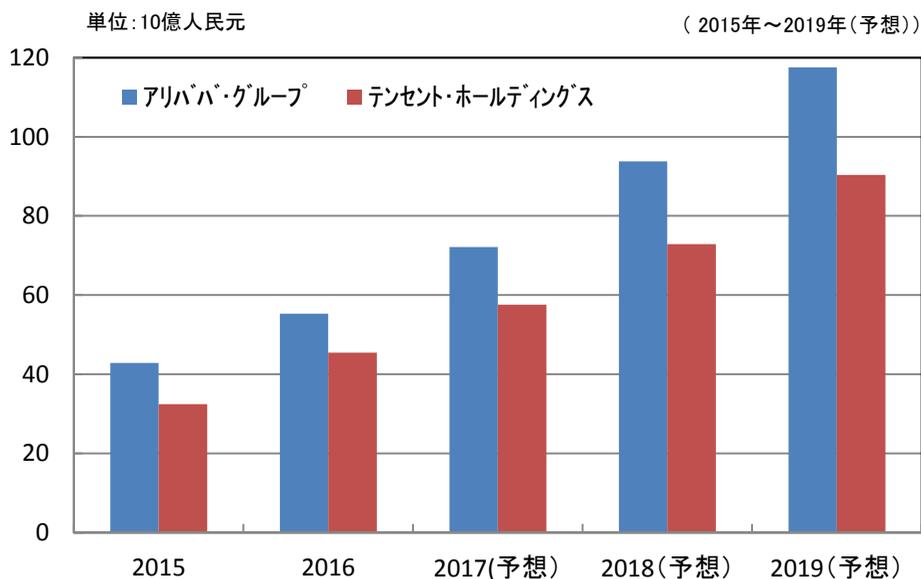
※MSCI AC アジア・パシフィック指数は、MSCI Inc.が開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(出所:ブルームバーグより大和投資信託作成)

## ■中国のインターネット・消費関連の株価は、好業績を反映し、年初来堅調に推移

～組入上位2銘柄は20～30%程度の高水準の利益成長が予想される～

### 組入上位2銘柄の純利益推移



※純利益は特別損益調整済の利益

(出所:ブルームバーグより大和投資信託作成)

### 組入上位2銘柄の株価推移



※2015年9月末を100として指数化

(出所:ブルームバーグより大和投資信託作成)

保有 順位	銘柄名	通貨名	保有比率	企業概要
1	アリババ・グループ・ホールディング	USD	5.0%	子会社を通じて、インターネット・インフラ、eコマース、オンライン金融、インターネット・コンテンツなどのサービスを提供している。
2	騰訊 (テンセント・ホールディングス)	HKD	4.8%	中国、米国、欧州などのユーザーにインターネットおよびモバイル付加価値サービス、オンライン広告サービス、電子商取引サービスを提供する。
3	携程旅行網 (Ctrip・ドット・コム・インターナショナル)	USD	4.1%	モバイルアプリケーション、宿泊予約、航空券、パッケージツアー、法人旅行管理、鉄道乗車券サービスを手掛けるオンライン旅行代理店。

※保有比率は対純資産比、2017年2月末基準

## ■ 堅調な内需と好業績により、アジア・オセアニア地域の消費関連銘柄などに引き続き注目

### (アジア・オセアニア株の投資方針)

#### (投資方針)

- 財務体質が強固かつ高水準の利益成長が期待される銘柄の保有継続。  
(電子商取引関連、旅行関連)
- 引き続き、内需関連銘柄を選好し、大衆向け市場に加えてVIP（高所得者）向け市場も回復しているマカオのカジノ関連銘柄や、中国の家庭用品関連銘柄などにも投資していきます。

### (日本株の投資方針)

#### (投資方針)

- アジアの中間所得者層の消費拡大が続くとの見方に変わりはなく、その恩恵を受ける消費関連企業に引き続き注目します。
- 需要が旺盛な半導体関連企業、電子部品関連や、業績や株価の面で一時的に低迷していたヘルスケア関連株、食料品関連株、インバウンド(訪日外国人) 関連株の回復などにも注目し、選別投資を行っていきます。

以上

(注) 当資料に記載された企業はあくまでも参考のために掲載したものであり、個別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。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。

## ダイワ／ミレーアセット亜細亜株式ファンド

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。

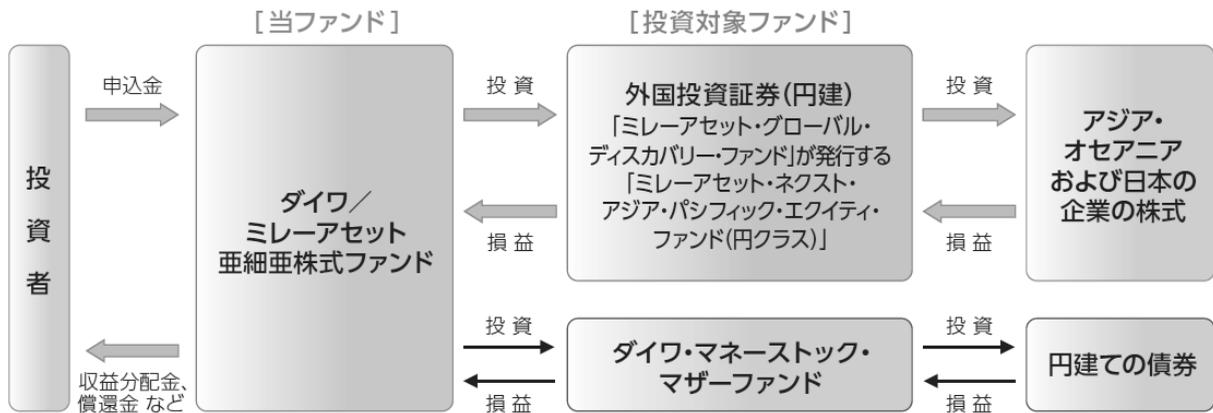
### ファンドの目的・特色

#### ファンドの目的

- アジア・オセアニアおよび日本のアジア・ワン企業の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

#### ファンドの特色

1. アジア・オセアニアおよび日本のアジア・ワン企業の株式に投資します。
  - アジア・ワン企業とは、トップレベルのマーケットシェア、優れた市場開拓力、独自の技術・開発力、高い経営の質を有しており、アジアの成長の恩恵を享受することで、持続的な利益成長の実現が期待される企業をいいます。
2. ミレーアセット社と大和投資信託で連携して運用を行ないます。
  - アジア・オセアニアの株式の運用はミレーアセット社が、日本の株式の運用は大和投資信託が、それぞれ行ないます。
  - アジア・オセアニアの株式と日本の株式の比率は、ミレーアセット社と大和投資信託で構成されるファンド委員会により決定します。
3. 当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
  - 外国投資証券を通じて、アジア・オセアニアおよび日本の企業の株式に投資します。



※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。

### 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。

## ダイワ／ミレーアセット亜細亜株式ファンド

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 (上限)3.24%(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 1.2204% (税抜 1.13%)	運用管理費用の総額は、毎日、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、毎計算期末または信託終了のときに信託財産中から支弁します。
投資対象とする 投資信託証券	年率 0.74%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 運用管理費用	年率 1.9604% (税込) 程度	
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。 ※投資対象国によっては、ファンドが株式への投資によって得た配当金に対して課税される場合があります。

(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」に記載しています。

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