投資者の皆さまへ

Monthly Fund Report

ダイワ印伯中・国家基盤関連株ファンド －未来のデッサン－

追加型投信／海外／株式

信託期間　：2010年1月29日　から　2020年1月28日　まで　　基　準　日　：2019年12月30日

決算日　　：毎年1月28日および7月28日（休業日の場合翌営業日）　　回次コード　：4743

※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。

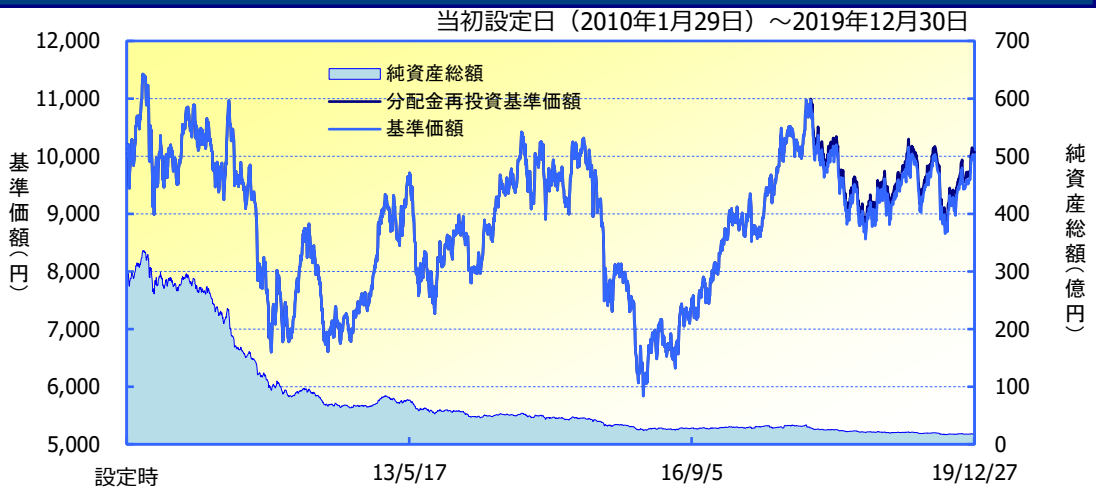
≪基準価額・純資産の推移≫

2019年12月30日現在

基準価額	9,932 円
純資産総額	17億円

期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	+3.5 %
3カ月間	+7.6 %
6カ月間	+1.7 %
1年間	+10.4 %
3年間	+24.9 %
5年間	+4.5 %
年初来	+10.4 %
設定来	+0.7 %



※「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1～7期	合計：	0円
第8期	(14/01)	0円
第9期	(14/07)	0円
第10期	(15/01)	0円
第11期	(15/07)	0円
第12期	(16/01)	0円
第13期	(16/07)	0円
第14期	(17/01)	0円
第15期	(17/07)	0円
第16期	(18/01)	150円
第17期	(18/07)	0円
第18期	(19/01)	0円
第19期	(19/07)	0円
分配金合計額		設定来： 150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
コール・ローン、その他		100.0%
合計	---	100.0%

通貨別構成　合計100.0%

通貨	比率
日本円	99.8%
米ドル	0.1%
ブラジル・レアル	0.1%
香港ドル	0.0%

■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投資信託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

【投資環境と運用実績】

満期償還に備えるため、わが国の短期金融資産等を中心とした安定運用に入りました。

●インド

インド株式市場は上昇しました。月初は、低調な7-9月期の実質GDP（国内総生産）成長率やRBI（インド準備銀行）による予想外の金利据え置きなどを受けて軟調な展開で始まりました。月半ばにかけては、米中通商協議における部分合意や追加関税回避などを好感したほか、インド政府による追加の景気刺激策への期待を受けて反発しました。月末にかけては、米中通商合意の調印期待が支援材料になったものの、市場参加者が少ない中、方向感に欠く展開となりました。

●ブラジル

ブラジル株式市場は上昇しました。上旬は、発表されたGDP（国内総生産）成長率が市場予想を上回るものであったことなどを受け、上昇して始まりました。中旬以降は、ブラジル中央銀行が政策金利を引き下げるとともに、次回の追加利下げを示唆したことや、米中通商協議の進展がポジティブ要因となり堅調な推移となりました。

●中国

中国関連株式市場は、上昇しました。トランプ米大統領が署名した「香港人権・民主主義法」が米中通商協議に悪影響を及ぼすとの懸念から、軟調な展開で始まりました。しかしその後は、米中通商協議「第一段階の合意」の報道や2020年1月の署名観測、中国の預金準備率の引き下げ観測などが支援材料となり、上昇しました。

【今後の運用方針】

満期償還に備えるため、わが国の短期金融資産等を中心とした安定運用を行います。
当ファンドを長きにわたりご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

≪ファンドの目的・特色≫

ファンドの目的

●インド、ブラジル、中国の株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

1. インド、ブラジル、中国（香港を含みます。）の株式（注）の中から、それぞれの国の社会基盤投資拡大の恩恵を受けると考えられる銘柄に投資します。

（注）「株式」…DR（預託証券）を含みます。

●インドの株式の運用は、SBI Funds Management Private Limitedの助言を受け、ダイワ・アセット・マネジメント（シンガポール）リミテッドが行ないます。
●ブラジルの株式の運用は、イタウ・ウニバンコ銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受け、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドが行ないます。
●中国（香港を含みます。）の株式の運用は、ダイワ・アセット・マネジメント（ホンコン）リミテッドが行ないます。

2. 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。

※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%）	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。

≪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

▸ 大和投資信託　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/

ダイワ印伯中・国家基盤関連株ファンド　ー未来のデッサンー　取扱い販売会社

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	○	○	○	○

上記の販売会社については今後変更となる場合があります。また、新規のご購入の取り扱いを行っていない場合がありますので、各販売会社にご確認ください。