

直近のダイワ・チャイナA(エース)の運用状況について

大和証券投資信託委託株式会社

【運用経過】

当ファンドは3月18日に設定され、4月8日現在の基準価額は、10,742円となっています。
また、当ファンド設定日以降、株式の組入れを進めた結果、4月8日時点の株式組入比率は92.7%となっています。

【市場見通しと運用方針】

中国政府は、世界経済の低迷による外需減速を公共投資を中心とした内需拡大で補うことで、GDP(国内総生産)の8%成長を達成しようとしています。1~2月の経済指標には、季節的な要因もあり、政府投資による景気の底上げ効果が十分には反映されてはいませんが、冬が終わり今後は建設活動が拡大する時期に入ることと考えると、今後は徐々に政策の効果が現れてくると考えています。

来週には3月の主要経済指標の発表が予定されています。引き続き貿易統計では外需の減速傾向を示す内容が予想されていますが、鉱工業生産や小売売上高など内需関連の指標では改善が期待されています。向こう数ヶ月の間に内需が期待通りの加速を示し関連企業の業績に対する見方を強気に転じさせることとなれば、相場は再び上値を試す展開となると考えています。

中国株式の主要指数である上海A株指数は今年に入り4月8日までに+28.8%上昇しています。しかしながら2007年10月の史上最高値からは約4割の水準に過ぎず、また、株価バリュエーション指標面での割安感もあり、株式市場は下値を切り上げる展開が続くと予想しています。

ポートフォリオ構築に当たっては、良好な財務内容を持ち内需拡大の恩恵を享受できる金融セクター、小売セクター、ヘルスケアセクターに注目しています。

(2009年4月9日 エクイティ外国運用部)

以上



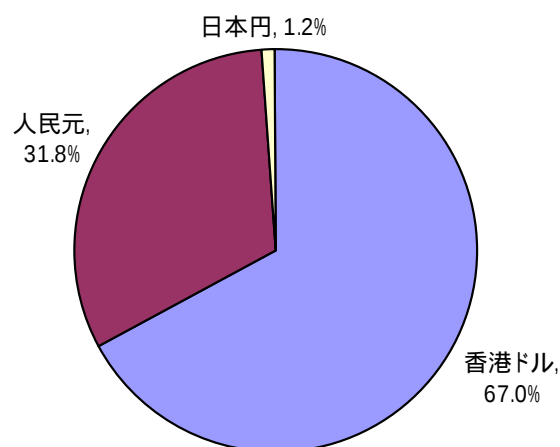
当資料のお取り扱いにおけるご注意

■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。■当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性が保証されている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、意見等は当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。■当資料中における運用実績等は、過去の実績および結果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。■分配金額は、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。■投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険・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。

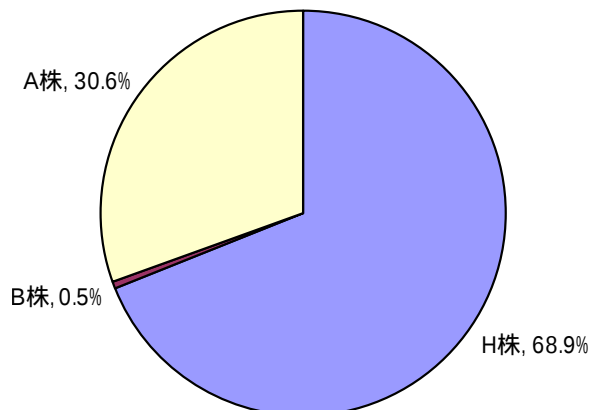
当ファンドの取得をご希望の場合には「投資信託説明書(交付目論見書)」を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認いただき、投資に関する最終決定はお客さまご自身の判断でなさようお願い申し上げます。

販売会社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9:00~17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>

通貨別構成比率(対純資産)



株式市場別構成比率(対ポートフォリオ)



保有銘柄上位(対純資産比率)

A株組入れ上位10銘柄			
	銘柄名	セクター	組入比率
1	PING AN INSURANCE	金融	1.2%
2	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	金融	0.9%
3	CITIC SECURITIES	金融	0.9%
4	ZTE CORP	情報技術	0.9%
5	CHINA VANKE	金融	0.9%
6	GREE ELECTRIC APPLIANCE	一般消費財・サービス	0.8%
7	SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT	資本財・サービス	0.7%
8	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	エネルギー	0.7%
9	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION	資本財・サービス	0.6%
10	SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL	ヘルスケア	0.6%

H株、B株組入れ上位10銘柄			
	銘柄名	セクター	組入比率
1	CHINA CONSTRUCTION BANK	金融	9.0%
2	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA	金融	8.0%
3	CHINA LIFE INSURANCE	金融	7.9%
4	PETROCHINA	エネルギー	6.0%
5	BANK OF CHINA	金融	5.6%
6	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL	エネルギー	4.3%
7	CHINA SHENHUA ENERGY	エネルギー	3.0%
8	PING AN INSURANCE	金融	3.0%
9	CHINA MERCHANTS BANK	金融	1.7%
10	ZIJIN MINING	素材	1.6%

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。■当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性が保証されている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、意見等は当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。■当資料中における運用実績等は、過去の実績および結果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。■分配金額は、収益配分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。■投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険・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、必ず内容をご確認いただき、投資に関する最終決定はお客さまご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。

販売会社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9:00～17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>

ダイワ・チャイナ A(エース)

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。

ファンドの特色

主として、中国経済の発展に関連して成長が期待される中国企業の株式(人民元建株式(以下「中国A株」という)及び中国A株発行企業の人民元以外の通貨建株式)に投資することにより、信託財産の成長をめざして運用を行ないます。なお、中国A株への投資はダイワ中国A株マザーファンドを通じて投資を行います。運用にあたっては、以下の点に留意することを基本とします。(a)時価総額、流動性を勘案して、投資対象銘柄を選定します。(b)企業の成長性、財務内容、セクター内の競争力等に目し、投資候補銘柄を決定します。(c) 株価バリュエーション、セクターの分散、銘柄分散等を勘案して、ポートフォリオを構築します。当ファンドの運用にあたっては、ダイワ アセット マネジメント(ホンコン)リミテッドに運用の指図にかかる権限の一部を委託します。ダイワ アセット マネジメント(ホンコン)リミテッドは、マザーファンドにおける人民元建資産の運用について、チャイナライフ アセット マネジメント カンパニー リミテッドの助言を受けます。当初設定日(平成21年3月18日)から平成21年7月2日までは、特別な事由による場合を除いてご換金の申込みの受付は行ないません。

ファンドにかかるリスクについて

株式など値動きのある証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資しますので、株式などの価格下落や、発行企業・発行体の経営不安、倒産等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、為替レートの変動の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、投資家の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本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、すべて受益者に帰属します。基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。 株価の変動(価格変動リスクや信用リスク、新興国株式への投資リスクなど) 外国証券への投資に伴うリスク(為替リスクやカントリー・リスク、新興国市場への投資リスクなど) その他(解約申込みに伴うリスクや短期金融資産の信用リスクなど)

<中国A株投資に関する留意点>

信託財産における円と人民元の為替取引が予定通り行なえない可能性 QFII(適格国外機関投資家)制度において、一定期間は中国国外への送金にかかる制限が設けられており、その後の中国国外への送金および中国国内への入金についても一定の制限 中国の証券関連の法令は近年制定されたものが多く、その解釈は必ずしも安定していません。また、QFIIに対する中国国内の課税の取り扱いについては今後変更となる可能性があります。

これらのリスクを含むより詳細な内容は、投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」に記載しておりますのでご確認ください。

ファンドにかかる手数料等について

ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。

直接ご負担いただく費用

申込手数料

当ファンドの申込手数料の料率の上限は、3.15%(税抜3%)です。

「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、お申込手数料はかかりません。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

換金(解約)手数料

換金(解約)手数料はありません。

信託財産留保額

信託財産留保額はありません。

保有期間中に間接的にご負担いただく費用

信託報酬

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年1.764%(税抜1.68%)の率を乗じて得た額とし、ファンドよりご負担いただきます。

その他の費用

監査報酬、有価証券等の売買にかかる手数料、資産を外国で保管する場合の費用等をご負担いただきます。(その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。)

当該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。

詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「手数料等及び税金」に記載しておりますのでご確認ください。

販売会社:

大和証券
Daiwa Securities

設定・運用:

大和投資信託
Daiwa Asset Management

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

社団法人 日本証券投資顧問業協会

社団法人 金融先物取引業協会

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

社団法人投資信託協会

社団法人日本証券投資顧問業協会

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。■当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性が保証されている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、意見等は当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。■当資料中における運用実績等は、過去の実績および結果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。■分配金額は、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。■投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険・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、必ず内容をご確認いただき、投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。

販売会社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9:00~17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>