

ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ

ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド

(米ドル建／毎月分配型)－通貨ドラゴン－(ブラジル・リアル・ヘッジコース)

第11期分配金は0.80米ドル(1口当たり、税引前)

2012年10月4日

平素は、『ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド (米ドル建／毎月分配型)－通貨ドラゴン－(ブラジル・リアル・ヘッジコース)』をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、2012年10月3日に第11期分配日を迎え、当期の分配金が1口当たり0.80米ドル(税引前)となりましたことをご報告申し上げます。

第11期分配日(12.10.3)にかかる分配金を従来の1.00米ドルから0.80米ドルに引き下げましたのは、ヘッジ対象通貨の金利の低下、および基準価額の水準等を考慮した上で、決定されたものです。

※分配金額は、ファンドの分配方針に基づいて管理会社が決定します。一定の額の分配を約束または保証するものではありません。分配金が支払われないことがあります。

※当ファンドの管理会社はダイワ・アセット・マネジメント・サービスズ・リミテッド(ケイマン)です。

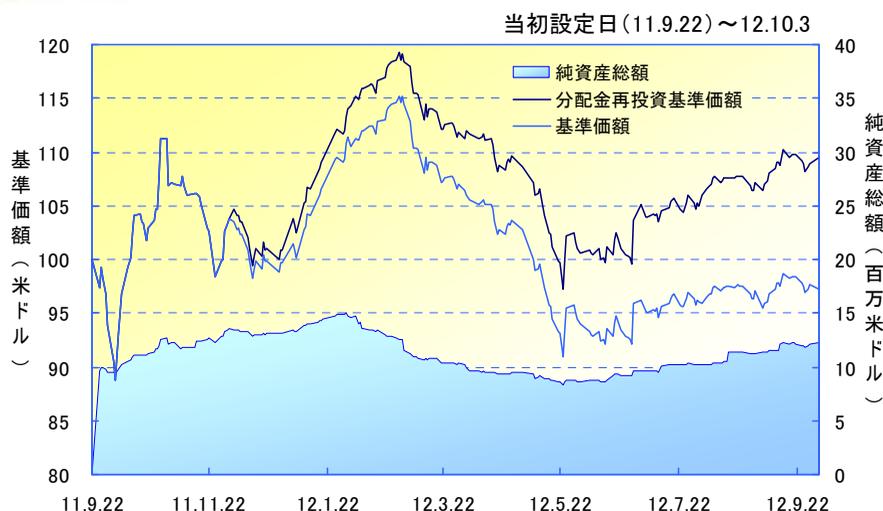
《基準価額・純資産・分配の推移》

2012年10月3日現在

基準価額	97.27米ドル
純資産総額	12百万米ドル

《分配の推移》(1口当たり、税引前)

	分配日	分配金
第1～6期	合計:	7.20米ドル
第7期	(12.6.6)	1.00米ドル
第8期	(12.7.3)	1.00米ドル
第9期	(12.8.3)	1.00米ドル
第10期	(12.9.4)	1.00米ドル
第11期	(12.10.3)	0.80米ドル
分配金合計額	設定来:	12.00米ドル
	直近5期:	4.80米ドル



※「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、管理報酬等は控除しています。

※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。

※分配金額は、ファンドの分配方針に基づいて管理会社が決定します。一定の額の分配を約束または保証するものではありません。

分配金が支払われないことがあります。

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(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、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、分配方針に基づいて管理会社が決定します。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/>

分配方針

毎月3日(休業日の場合、翌営業日)に、分配方針に従い、分配を行います。『ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ ダイワ/フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(米ドル建/毎月分配型)ー通貨ドラゴンー(ブラジル・リアル・ヘッジコース)』の分配方針は次の通りです。

- ・管理会社は、原則として、投資対象ファンドの最終利回り、報酬等、およびヘッジ対象通貨と米ドルの金利差等を考慮した上で、分配金額を決定します。ただし、分配が行われない場合もあります。
- ・管理会社は配当収益ならびに実現および未実現利益をもとに、継続的な分配を行うことを目指します。

※分配金額は、ファンドの分配方針に基づいて管理会社が決定します。一定の額の分配を約束または保証するものではありません。分配金が支払われないことがあります。

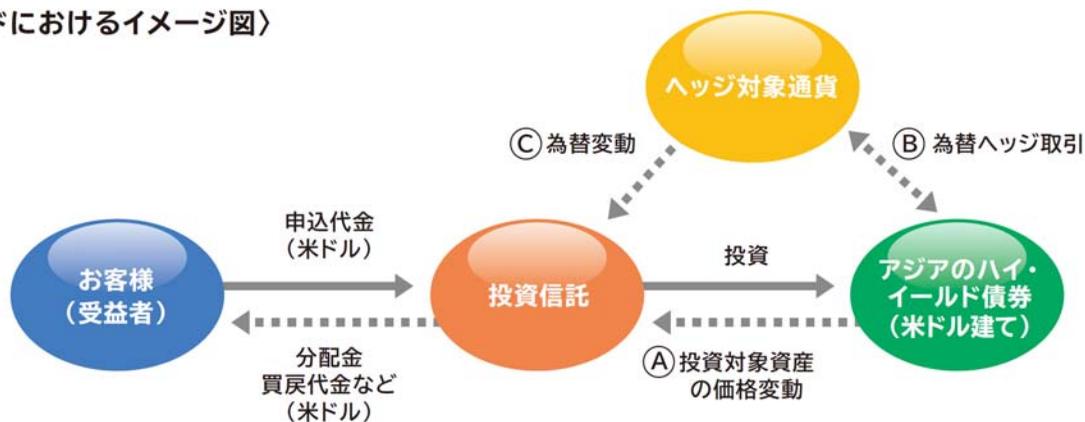
※ファンドの基準価額は変動します。投資元本または利回りが保証されているものではありません。

以上

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、為替ヘッジ取引の対象となる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。

〈ファンドにおけるイメージ図〉



●ファンドにおける収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。

収益の源泉	=	(A) アジアのハイ・イールド債券の 利子収入、値上がり/値下がり	+	(注) (B) 為替ヘッジプレミアム/コスト	+	(C) 為替差益/差損
収益を得られる ケース		・金利の下落 債券価格の上昇		ヘッジ対象通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利 ヘッジプレミアムの発生		・米ドルに対してヘッジ対象通貨高 為替差益の発生
損失やコストが 発生する ケース		債券価格の下落 ・金利の上昇 ・発行体の信用状況の悪化		ヘッジ対象通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利 ヘッジコストの発生		・米ドルに対してヘッジ対象通貨安 為替差損の発生

(注) 為替取引に関する規制が多い新興国通貨の場合、為替ヘッジ取引を行う際にNDF取引を利用する場合があります。NDF取引を用いて為替ヘッジ取引を行う場合、為替ヘッジプレミアム/ヘッジコストは、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。

※上図表はイメージ図であり、投資成果を示唆または保証するものではありません。

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。

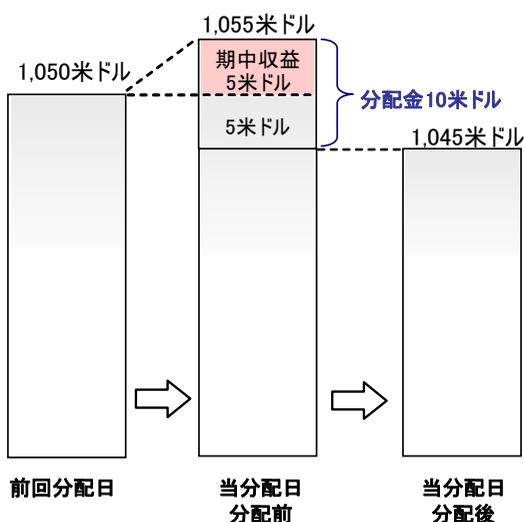
投資信託で分配金が支払われるイメージ



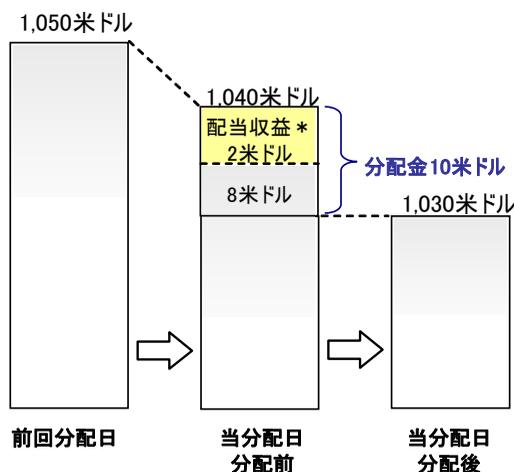
- ◆ 分配金は、分配計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があります。その場合、当分配日の基準価額は前回分配日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも分配計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合（基準価額が米ドル表示の場合）

前回分配日から基準価額が上昇した場合



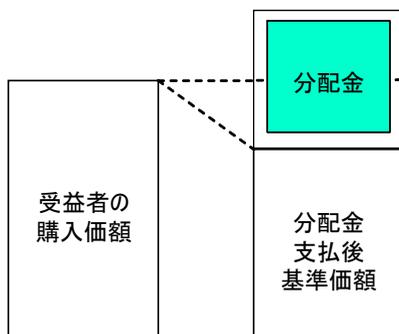
前回分配日から基準価額が下落した場合



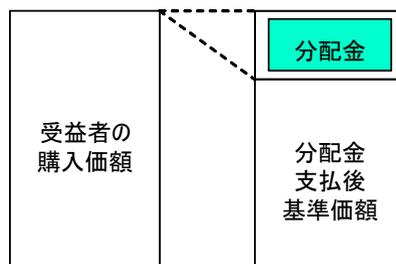
*「配当収益」には、為替ヘッジプレミアムを含みます。

- ◆ 受益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、実質的には投資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小さかった場合も同様です。

分配金の一部が購入価額を下回った場合



分配金の全部が購入価額を下回った場合



※公募外国株式投資信託は、公募国内株式投資信託の取扱いと異なり、購入価額を下回る部分についても、分配金に対して課税されます。

※上図表はイメージ図であり、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。分配金は、ファンドごとに、その分配方針に基づき支払われます。

※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。

ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ
ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド
(米ドル建／毎月分配型)ー通貨ドラゴンー
(ブラジル・リアル・ヘッジコース)

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

アジアのハイ・イールド債券への投資による信託財産の着実な成長と安定した収益を目指します。
 米ドル建て資産に対して、ブラジル・リアル・ヘッジコースは米ドル売り、ブラジル・リアル買いの為替ヘッジ取引を行います。
 毎月3日(休業日の場合、翌営業日)に、分配方針に従い、分配を行います。
 ※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」に記載しておりますのでご確認ください。

ファンドにかかるリスクについて

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、これを割り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。
 基準価額の変動要因については次のとおりです。「債券の価格変動(価格変動リスク、信用リスク、ハイ・イールド債券への投資リスク)」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「その他(換金(買戻し)申込みに伴うリスク等)」などがあります。NDF取引を用いて為替ヘッジを行う場合、コストは需給や規制等の影響により、金利差から予想される費用の水準と大きく異なることがあります。また、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。
 (その他の留意点)ファンドの基準価額は、米ドル建てで表示されます。したがって、日本円により投資が行われる場合、ブラジル・リアル・ヘッジコースの基準価額の円貨相当額は、日本円および米ドル間の外国為替レートの変動により影響を受けることがあります。
 ※くわしくは、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

● 購入時手数料

購入時手数料の額は、購入口数に応じて、次に掲げる率を乗じて得た額とします。

ご購入時の申込口数	手数料率(税込)
5,000口未満	3.150%
5,000口以上5万口未満	1.575%
5万口以上10万口未満	1.050%
10万口以上	0.525%

● 換金(買戻し)手数料/ありません。

保有期間中に間接的にご負担いただく費用

● 管理報酬等

ファンドの資産から支払われる総報酬は、純資産総額の**年率1.135%程度(注)**および**年間10,000米ドル**です。

(注)管理事務代行報酬に最低報酬金額が設定されているため、各コース(*)の純資産総額の合計額によっては、年率1.135%程度を上回ることがあります。なお、投資対象ファンドの報酬は年率0.71%程度です。

◆ 実質的な管理報酬等

年率1.845%程度(注)および**年間10,000米ドル**です。

(注)各コース(*)の純資産総額の合計額によっては、年率1.845%程度を上回ることがあります。

● その他の費用・手数料

ファンドは、資産保管報酬ならびに弁護士報酬、監査人報酬等の直接の運営コストおよび費用を負担する場合があります。

※「その他の費用・手数料」については、ファンドが負担することにより、投資者の皆様が間接的にご負担いただくこととなります。これらの費用については、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。

(*)「ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ ダイワ／フィデリティ・アジア・ハイ・イールド債券ファンド(米ドル建／毎月分配型)ー通貨ドラゴンー」には「ブラジル・リアル・ヘッジコース」以外に2本のコースがあります。

※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」に記載しておりますのでご確認ください。

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

設定は…

ダイワ・アセット・マネジメント・
 サービスズ・リミテッド(ケイマン)

運用は…

ダイワ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)リミテッド