

## ダイワ・チャイナA(エース) 基準価額の下落について

2016年2月26日

当社公募投信のうち、以下のファンドの基準価額が5%以上下落していますので、お知らせいたします。

※ブル・ベア型投信、ETF(上場投資信託)を除く。

回数コード	2月26日 下落率5%以上のファンド	基準価額	前日比	前日比騰落率
4790	ダイワ・チャイナA(エース)	11,098 円	-736 円	-6.2%

※当日の収益分配金(税引前)支払い前の価額を用いて前日比騰落率を算出しています。

◆以下に主な基準価額変動要因となった市場環境について掲載します。

### 【市場動向および今後の見通し】

2月25日(現地)の中国A株市場は下落しました。

足元の景気環境が依然として不透明であることに加え、A株市場でのIPO(新規株式公開)制度に関して、審査制から登録制への移行日が前倒しされると憶測されたことなどから、株式市場では需給悪化懸念が再燃し、売りが先行する展開となりました。

また、資本流出傾向の強まりによって人民元安圧力が高まる中、G20(主要20カ国・地域)財務相・中央銀行総裁会議、两会(全国人民代表大会と中国人民政治協商会議)の開催を控えて人民元安に対する中国の今後の対応に関して不安感が高まったことや、旧正月明け以降の急速な株価上昇の反動に対して利益確定の動きが顕在化したことなどもあり、特に後場に入って急速に下げ幅を拡大しました。

世界的に景気先行き見通しの不透明感が強まる中、中国当局の経済政策の不安定性に対する懸念などが年初来の下落の要因と考えられます。株式市場は、投資家センチメントが依然として弱い中で、短期的に引き続き上下に大きく振れやすい展開となっています。一方で、2016年は13次五カ年計画の最初の年であり、3月に開催予定の两会で13次五カ年計画が承認された後は、政府による改革を通じて中国経済が質の高い成長を取り戻すことが想定されます。

### 【主要指標の動き】

#### 市場指数

	直近値	騰落率
	2月25日	2月24日比
MSCI China A Index	2,864.65	▲6.7%

#### 為替(対円)

	直近値	騰落率
	2月26日	2月25日比
人民元(オンショア)	17.30	0.8%

※MSCI China A Index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  
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/>

## 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。

### ファンドの目的・特色

#### ファンドの目的

- 中国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. 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に投資します。
    - ・中国のQFII（適格国外機関投資家）制度にかかる投資限度額を有効に活用し、人民元建株式（以下「中国A株」といいます。）に投資します。また、中国A株発行企業の人民元以外の通貨建株式<sup>(注)</sup>に投資します。
- (注)「株式」…DR（預託証券）を含みます。

#### 当ファンドの主要投資対象

投資対象	人民元建株式(中国A株)	中国A株発行企業の人民元以外の通貨建株式	
市場	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> <b>上海A株</b>            上海証券取引所            (人民元建て)         </div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> <b>上海B株</b>            上海証券取引所            (米ドル建て)         </div>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> <b>H株</b>            香港証券取引所            (香港ドル建て)         </div>
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> <b>深センA株</b>            深セン証券取引所            (人民元建て)         </div> <p style="text-align: right;">など</p>	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; text-align: center;"> <b>深センB株</b>            深セン証券取引所            (香港ドル建て)         </div> <p style="text-align: right;">など</p>	

(平成27年10月末現在)

2. 中国A株の運用は、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、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。
  3. 当ファンドは、上海A株、深センA株などの運用をファミリーファンド方式で行ないます。
    - ・マザーファンドは、「ダイワ中国A株マザーファンド」です。
- ※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）」

※中国の証券市場には先進国と異なるリスクがあります。

※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。

※中国政府当局は、その裁量で中国の外貨収支残高状況等を理由とした政策変更等を行ない、中国国外への送金規制や円と人民元の交換停止などの措置をとることができます。その場合には、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があります。

※QFII制度において、一定期間は中国国外への送金にかかる規制が設けられており、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があります。

※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扱いについては今後変更となる可能性があります。

※くわしくは「投資信託説明書（交付目論見書）」の「投資リスク」をご覧ください。

## 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 1.8144% (税抜 1.68%)	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、毎計算期間の最初の6か月終了日（休業日の場合翌営業日）および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。
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」に記載しています。

販売会社:

大和証券

Daiva 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

Daiva 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