

当社設定投資信託の基準価額の下落について

2022年3月2日
ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

3月1日(火)、前営業日比5%超下落した当社のファンドは、次のとおりです。

(ファンド名)	(基準価額)	(前営業日比)	(騰落率)
DWS ロシア・ルーブル債券投信(毎月分配型)	1,665 円	-117 円	-6.57%
DWS ロシア・ルーブル債券投信(年2回決算型)	5,219 円	-384 円	-6.85%

(2022年3月1日現在)

前営業日(3月1日)、当社設定の上記投資信託の基準価額が大きく下落した主な要因としては、以下があげられます。

当ファンドが投資しているマザーファンドの主要投資先である、ルクセンブルグ籍外国投資信託のDWSロシア・ボンド・ファンドにおいて、市場の流動性低下や設定・解約の受付停止に伴い、28日の基準価額は25日の基準価額を使用しています。このため、基準価額算定の基準となる2022年2月25日から2月28日において、DWSロシア・ボンド・ファンドの投資対象であるロシア債券市場は大幅下落しましたが、DWSロシア・ボンド・ファンドの騰落率は横ばいとなっています。

一方で、基準価額算出時にDWSロシア・ボンド・ファンドを円換算するため、当ファンドの基準価額は為替変動の影響を受けています。3月1日の為替市場において、欧米がロシアの中央銀行に制裁を課すことや、ロシアの一部銀行をSWIFT(国際銀行間通信協会)から排除することで合意したことから、ロシア金融システムや経済が打撃を受けるとの見方が広がり、ルーブルが円に対して下落したことは基準価額の下落要因となりました。

主要市場の動き(2022年2月25日～2022年2月28日)

指数	2月25日	2月28日	騰落率
JPモルガン・GBIロシア指数(ルーブル建)	302.27	122.12	-59.60%
JPモルガン・社債指数ロシア(米ドル建)	336.20	182.13	-45.83%

出所: Bloomberg等

為替市場の動き(2022年2月28日～2022年3月1日)

	2月28日	3月1日	騰落率
ロシアルーブル/円	1.18	1.10	-6.78%

*為替レートはすべて三菱UFJ銀行公表の対顧客外国為替相場(仲値)を使用

出所: Bloomberg等

当資料は、投資家の方を対象にした情報提供を目的としたものであり、特定の投資商品の推奨や投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は、信頼できる情報をもとにドイチェ・アセット・マネジメント株式会社が作成しておりますが、正確性・完全性について当社が責任を負うものではありません。当資料記載の情報等は、作成時点のものであり、市場の環境やその他の状況によって予告なく変更することがあります。当資料に記載されている個別の銘柄・企業名については、あくまでも参考として記載したものであり、その銘柄・企業の株式等の売買を推奨するものではありません。

ご留意事項

●投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象とし投資元本が保証されていないため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により投資一単位当たりの価値が変動します。したがってお客様のご投資された金額を下回ることもあります。

また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご購入に際しては、事前に最新の投資信託説明書(交付目論見書)や契約締結前交付書面の内容をご確認の上、ご自身で判断して下さい。

●投資信託に係る費用について

【お申込みいただくお客様には以下の費用をご負担いただきます。】

- 購入時に直接ご負担いただく費用…購入時手数料 上限3.85%(税抜3.50%)
- 換金時に直接ご負担いただく費用…信託財産留保額 上限0.5%
- 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用…運用管理費用(信託報酬) 上限2.068%(税抜1.88%)
- その他費用…上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。
投資信託説明書(交付目論見書)、契約締結前交付書面等でご確認下さい。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、ドイツ・アセット・マネジメント株式会社が運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。投資信託の運用による損益は、すべて受益者に帰属します。投資信託は、金融機関の預貯金と異なり、元本及び利息の保証はありません。投資信託は、預金または保険契約ではないため、預金保険及び保険契約者保護機構の保護の対象にはなりません。登録金融機関を通じてご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご購入に際しては、事前に最新の投資信託説明書(交付目論見書)や契約締結前交付書面の内容をご確認の上、ご自身で判断して下さい。

なお、当社では投資信託の直接の販売は行っておりませんので、実際のお申込みにあたっては、各投資信託取扱の販売会社にお問合せ下さい。

ドイツ・アセット・マネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第359号
加入協会: 日本証券業協会、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、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会