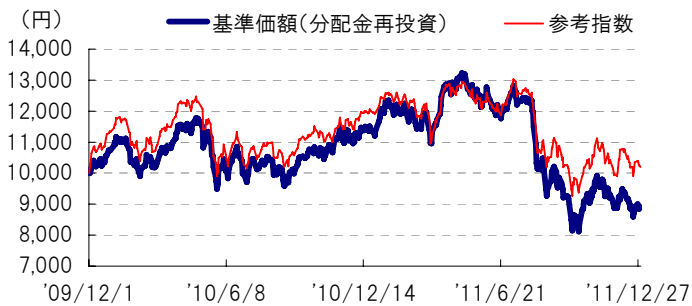


アイザワ-有進 日韓グッドチョイス・ファンド

設定来の基準価額推移



ファンド概要

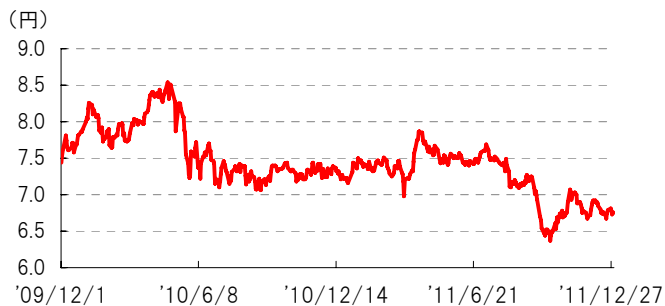
形態：ファンド・オブ・ファンズ
 設定日：2009年12月1日(火)
 決算日：年1回、毎年11月10日(休業日の場合は翌営業日)
 運用会社：ユナイテッド投信投資顧問株式会社
 申込単位：1口以上1口単位

基準価額

基準価額	8,658 円
前月比	- 335 円
純資産総額	1,186 百万円

設定来の為替レート推移 (円/韓国ウォン)

*100通貨単位につき円



運用実績

	ファンド	参考指数
1ヶ月	-3.73%	-2.31%
3ヶ月	2.89%	3.62%
6ヶ月	-27.49%	-18.15%
1年	-21.85%	-14.60%
3年	-	-
設定来	-11.05%	2.01%

*基準価額は、信託報酬(年率概算(税込)1.976%±0.05%)控除後の値です。

*基準価額(分配金再投資)・運用実績は、税引前分配金を再投資したものと計算しております。

*参考指数は、前営業日の韓国総合株価指数×60%、日経平均株価×30%、CD(91日)×10%を円換算し、設定日を10,000とし再指数化したものです。

分配実績

決算日	分配金
平成22年11月	300円
平成23年11月	0円
平成24年11月	-
設定来合計	300円

*直近3期分

資産構成(実質組入比率)

資産	比率
株式	81.6%
債券	8.6%
現金等	9.8%
合計	100.0%

*組入れファンドの資産構成より算出。小数点第2位を四捨五入しているため合計が100%にならない場合があります。

基準価額の変動要因

	寄与
株式	- 198 円
為替	- 117 円
債券	+ 6 円
その他	- 26 円
合計	- 335 円

マンスリーコメント

国別の投資比率は、韓国に対する投資比率を現状の水準に維持する一方で、現金比率を低下させ、日本に対する投資比率を高める方針です。

欧州債務問題への懸念が依然として残るものの、欧州主要国の協調対応への期待に加え、米国の主要経済指標が好調であることが好感され、世界の株式市場は短期的には概ね堅調に推移するものと考えられます。

投資戦略としては、投資家心理改善が期待されることから、これまで株価が大幅に下落していた大型株および景気循環銘柄を中心に組入れを検討する予定です。

本資料のご利用にあたり、お客様にご確認いただきたいファンドのリスク、手数料等の事項を、本資料の5ページ以降に記載させていただきました。ご確認の程、よろしくお願いいたします。

◇設定・運用は

ユナイテッド投信投資顧問

CS500010MR111230C

韓国籍外国投資信託(韓国ウォン建て)「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・リーダーファンド1号」の資産状況

*出所:有進資産運用社。「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・リーダーファンド1号」の月の最終営業日基準。

資産別内訳

内訳		比率
株式	韓国	72.7%
	日本	19.0%
現金等		8.4%
合計		100.0%

*内訳は小数点第2位を四捨五入しているため合計が100%にならない場合があります。

<韓国株式>

■ 組入れ上位10銘柄 (組入れ銘柄数: 27)

順位	銘柄名	コード	業種	比率
1	サムスン電子	005930 KS	電気/電子	6.4%
2	NCソフト	036570 KS	インターネット・ソフトウェア	4.8%
3	第一毛織	001300 KS	化学	3.7%
4	現代ホームショッピング	057050 KS	流通	3.4%
5	ハイニックス	000660 KS	電気/電子	3.4%
6	LG化学	051910 KS	化学	3.3%
7	新韓持株	055550 KS	銀行	3.2%
8	現代グロービス	086280 KS	運送倉庫	3.1%
9	トゥサン	000150 KS	持株会社	2.9%
10	POSCO	005490 KS	鉄鋼・金属	2.9%

■ 組入れ上位10業種

順位	業種	比率
1	電気/電子	15.7%
2	化学	10.8%
3	流通	8.1%
4	持株会社	7.2%
5	運送装備	5.1%
6	建設	5.1%
7	インターネット・ソフトウェア	4.8%
8	鉄鋼・金属	4.6%
9	銀行	3.2%
10	運送倉庫	3.1%

*比率は「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・リーダーファンド1号」の純資産総額に対する比率です。小数点第2位を四捨五入しているため合計が一致しない場合があります。

■ 韓国株式市場

12月の韓国総合株価指数(KOSPI指数)は前月末比で1.18%下落しました(現地通貨建て)。欧州債務問題への懸念が残るものの、米国景気の回復基調や欧州主要国の協調対応への期待等が好感されました。12月19日に金正日総書記の死去が発表されると地政学的リスクが嫌気され一時大幅下落となりましたが、月末にかけ回復基調となりました。

1月の韓国株式市場は底堅く推移すると予想されます。欧州債務問題への懸念が依然として残るものの、欧州主要国の協調対応および解決に向けた有効な手法が打ち出されるとの期待や米国の主要経済指標も堅調さを維持していることから、投資家心理は改善すると予想されます。

本資料のご利用にあたり、お客様にご確認いただきたいファンドのリスク、手数料等の事項を、本資料の5ページ以降に記載させていただきました。ご確認の程、よろしくお願いいたします。

◇設定・運用は

ユナイテッド投信投資顧問

CS500010MR111230C

<日本株式>

■ 組入れ上位10銘柄 (組入れ銘柄数: 10)

銘柄名	コード	業種	比率
1 ネクソン	3659	インターネット・ソフトウェア	3.2%
2 東京瓦斯	9531	電気ガス	2.3%
3 ディー・エヌ・イー	2432	インターネット・ソフトウェア	2.2%
4 セブン&アイ・ホールディングス	3382	流通	2.1%
5 ソフトバンク	9984	通信サービス	2.0%
6 ファナック	6954	電気/電子	2.0%
7 小松製作所	6301	機械	1.7%
8 日立化成工業	4217	化学	1.5%
9 キーエンス	6861	電気/電子	1.1%
10 クラレ	3405	化学	1.0%

■ 組入れ上位10業種

業種	比率
1 インターネット・ソフトウェア	5.5%
2 電気/電子	3.0%
3 化学	2.5%
4 電気ガス	2.3%
5 流通	2.1%
6 通信サービス	2.0%
7 機械	1.7%
8 -	-
9 -	-
10 -	-

*比率は「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・リーダーファンド1号」の純資産総額に対する比率です。小数点第2位を四捨五入しているため合計が一致しない場合があります。

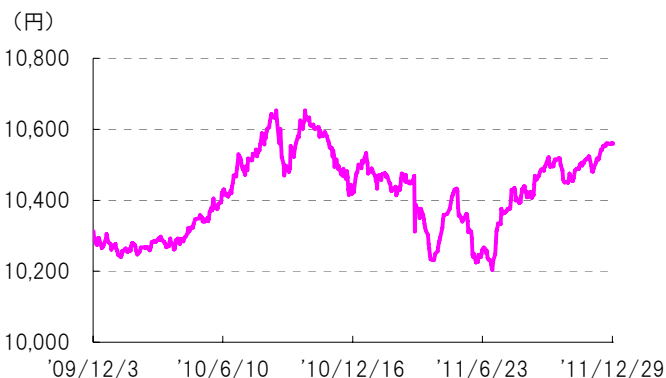
■ 日本株式市場

12月の東証株価指数(TOPIX)は前月末比0.02%と若干の上昇となりました。欧州債務問題への懸念や円高基調の継続が重石となる一方、米国景気の回復基調や欧州主要国の協調対応への期待等が好感されました。

1月の日本株式市場は底堅く推移すると予想されます。米国の主要経済指標が堅調さを維持しており、欧州主要国の協調対応および解決に向けた有効な手法が打ち出されるとの期待や中国人民銀行(中央銀行)が預金準備率の引下げを行う等の外部要因もプラスに働くと期待されます。

「ユナイテッド日本債券ベビーファンド(適格機関投資家向け)」の資産状況

基準価額推移



組入れ上位10銘柄

銘柄名	比率
1 第272回利付国債(10年) 2015年9月償還	16.4%
2 第109回利付国債(20年) 2029年3月償還	16.4%
3 ドンキホーテ第5回無担保社債 2016年3月償還	16.0%
4 第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券 2047年1月償還	15.8%
5 第498回東京電力株式会社社債 2012年12月償還	14.7%
6 第58回利付国債(20年) 2022年9月償還	8.6%
7 第30回利付国債(30年) 2039年3月償還	6.9%
8 -	-
9 -	-
10 -	-

*比率は「ユナイテッド日本債券マザーファンド」の純資産総額に対する比率です。

本資料のご利用にあたり、お客様にご確認いただきたいファンドのリスク、手数料等の事項を、本資料の5ページ以降に記載させていただきました。ご確認の程、よろしくお願いいたします。

ファンドの特色

1 韓国および日本の金融商品取引所に上場されている株式を実質的な主要投資対象とします。

韓国籍外国投資信託(韓国ウォン建て)「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・フィーダーファンド1号」への投資を通じて、韓国および日本の取引所に上場されている株式等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。投資にあたっては、韓国ならびに日本においてグローバル展開している代表的な企業を選別し、各業種において補完関係にある韓国企業と日本企業の中で、割安な銘柄に投資を行います。

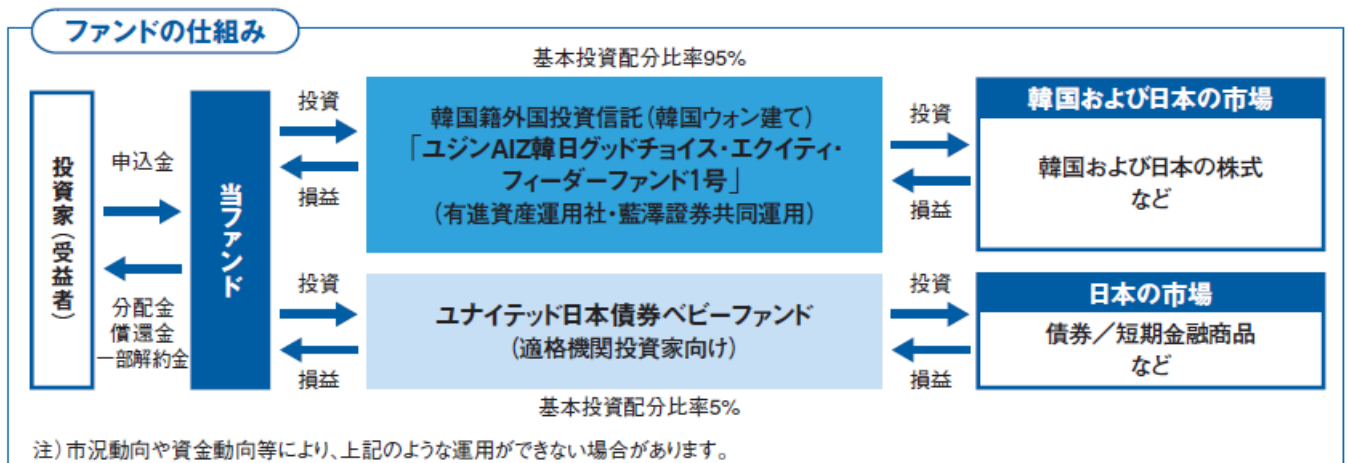
2 ファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

当ファンドは、以下のファンドを主要投資対象とするファンド・オブ・ファンズ[※]形式で運用を行います。

※ファンド・オブ・ファンズとは、ファンドの信託財産を複数のファンドに投資する仕組みで、「主として投資信託証券に投資するもの」をいいます。

ファンド名	基本投資配分比率
韓国籍外国投資信託(韓国ウォン建て)「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・フィーダーファンド1号」	95%
「ユナイテッド日本債券ベビーファンド(適格機関投資家向け)」	5%

注) 市況動向や資金動向等により、上記のような運用ができない場合があります。



3 原則として為替ヘッジは行いません。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。そのため、為替相場の変動の影響を受けます。

4 有進資産運用社(韓国)および藍澤証券(日本)により共同運用されるファンドに投資します。

当ファンドが主要投資対象とする韓国籍外国投資信託(韓国ウォン建て)「ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・フィーダーファンド1号」は、韓国で豊富なリサーチ能力および運用経験のある有進資産運用社が運用を行います。また、日本の株式および日本の経済情勢等について藍澤証券が情報提供を行います。

本資料のご利用にあたり、お客様にご確認いただきたいファンドのリスク、手数料等の事項を、本資料の5ページ以降に記載させていただきました。ご確認の程、よろしくお願いいたします。

お申込みメモ

取得申込・ 解約請求の受付	原則として、毎営業日に取得・解約の受付を行います。ただし、韓国の銀行休業日の前営業日もしくは韓国の取引所の休業日の前営業日の場合は、翌営業日の受付とします。
お申込み単位	1口以上1口単位もしくは1円以上1円単位として販売会社が定める単位
お申込み価額	お申込み受付日の翌営業日の基準価額(当初募集期間は1口あたり1円)
ご解約価額	ご解約受付日の翌営業日の基準価額とします。ご解約代金は、原則として、ご解約受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
信託期間	約10年(平成21年12月1日より平成31年11月11日まで)
決算日	年1回、毎年11月10日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。ただし、基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。
課税関係	原則として、収益分配時の普通分配金ならびに換金(解約)時の値上がり益および償還時の償還差益に対して所定の税率により課税されます。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。
クーリングオフ	当ファンドのお申込みに関しては、クーリングオフの適用はありません。

ファンドにかかる費用等(お客様には以下の費用をご負担いただきます。)

■ お申込み時に直接ご負担いただく費用

お申込み手数料 お申込み価額に対して上限3.15%(税込)
詳しくは販売会社にお問合わせください。

■ ご解約時に直接ご負担いただく費用

解約手数料 ありません。
信託財産留保額 ありません。

■ 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

実質的な信託報酬 純資産総額に対して年率概算(税込)1.976%±0.05%
(ユジンAIZ韓日グッドチョイス・エクイティ・リーダーファンド1号を95%、ユナイテッド日本債券ベビーファンド(適格機関投資家向け)を5%組入れた場合の数値)

その他の費用 有価証券等の取引に伴う手数料(売買委託手数料、保管手数料等)、監査費用、信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用等。なお、その他の費用は、当ファンドが投資対象とする投資信託証券においても、当該投資信託証券より実費として間接的に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)。

委託会社およびその他の関係法人

委託会社	ユナイテッド投信投資顧問株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第414号 (社)投資信託協会会員 (社)日本証券投資顧問業協会会員 信託財産の運用指図等を行います。
受託会社	住友信託銀行株式会社(再信託受託会社:日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社) 信託財産の管理業務等を行います。
販売会社	藍澤證券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第6号 日本証券業協会会員 (社)日本証券投資顧問業協会会員 新和証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第97号 日本証券業協会会員 大山日ノ丸証券株式会社 金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第5号 日本証券業協会会員 受益権の募集の取扱い・販売を行い、投資信託説明書(交付目論見書)および運用報告書の交付、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の支払い、収益分配金の再投資および償還金の支払いに関する事務等を行います。

委託会社の電話番号 03-5542-7150(受付時間 営業日の午前9時～午後5時)
委託会社のインターネット・ホームページ <http://www.unitedinv.co.jp/>

本資料のご利用にあたり、お客様にご確認いただきたいファンドのリスク、手数料等の事項を、本資料の5ページ以降に記載させていただきました。ご確認の程、よろしくお願いたします。

投資リスク

投資家の皆様におかれましては、投資信託説明書(交付目論見書)をよくお読みいただき、当ファンドのリスクを十分ご理解のうえお申込みいただきますようお願い申し上げます。

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、実質的に国内外の株式や債券など値動きのある有価証券に投資しますので、当ファンドの基準価額は変動します。したがって、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、すべて受益者に帰属します。

当ファンドおよび当ファンドが投資する投資信託証券の基準価額の変動要因の主なものは、以下の通りです。

■ 有価証券等の価格変動リスク

株式や債券の価格は、内外の政治情勢、株式や債券を発行する企業の業績および信用状況等の変化の影響を受け変動します。当ファンドは、投資信託証券を通じて、実質的に株式や債券などの有価証券へ投資しますので、株式や債券の価格が下落した場合は、当ファンドの基準価額が値下がりする要因になります。

■ 為替変動リスク

為替相場は投資対象国・地域の政治および経済情勢、通貨規制、資本規制等の要因により変動します。当ファンドは、実質的に組入れた外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替相場の変動の影響を受けます。為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合は、当ファンドの基準価額が値下がりする要因になります。

■ カントリーリスク

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて韓国および日本の株式に投資します。そのため、当該国の政治、経済および社会情勢等の変化ならびに法制度および税制度等の変更により、市場が混乱した場合、または取引に対して新たな規制もしくは税金が課されるような場合には、当ファンドの基準価額が値下がりする要因になります。

■ 信用リスク

有価証券の発行体において、経営不振、その他の理由により債務不履行が発生した場合、またはそうした事態が予測される場合等には、当該発行体が発行する有価証券の価格は大きく下落し、当ファンドの基準価額が値下がりすることがあります。

■ 金利変動リスク

当ファンドは、投資信託証券を通じて、債券に投資する場合がありますので、金利変動の影響を受けます。一般に金利が上昇した場合には、既に発行され流通している債券の価格は下落します。また、残存期間の長い債券の方が短い債券より金利変動が債券価格に与える影響が大きい傾向にあります。したがって、金利上昇は、当ファンドが投資する投資信託証券の基準価額に影響を及ぼし、当ファンドの基準価額が値下がりする要因になります。

■ 流動性リスク

組入れ有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場規模の縮小や市場動向によって、組入れ有価証券が当初期待される価格で売買できない場合、もしくは、機動的に売買できない場合には、当ファンドの基準価額に悪影響を及ぼすことがあります。

■ 解約による資金流出に伴うリスク

一部解約金の支払資金を手当てするために、当ファンドが投資している投資信託証券が組入れている有価証券等を大量に売却する場合があります。この場合、市場規模や市場動向によっては、有価証券等を当初期待された価格で売却できないことがあり、当ファンドが投資する投資信託証券および当ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、主要投資対象とする投資信託証券に対し、多額の追加設定、一部解約等がなされた場合の資金動向により、当ファンドの基準価額や運用が影響を受ける場合があります。

(ご注意) 以上は、基準価額の主な変動要因であり、変動要因はこれに限られるものではありません。

その他、本資料についてご確認ください事項

- 本資料は、ユナイテッド投信投資顧問が当ファンドの運用状況に関する情報を提供することを目的として作成した販売用資料です。取得の申し込みにあたっては、販売取扱会社にて契約締結前交付書面および最新の投資信託説明書(交付目論見書)をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は預金等や保険契約と異なり、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。
- 本資料は、信頼できると判断される情報に基づいて作成されておりますが、その正確性や真実性を保証するものではありません。本資料に記載された見解は基準日におけるものであり、予告なく変更されることがあるほか、その実現性を示唆または保証するものではありません。
- 本資料に記載のグラフ・数値等は過去のものであり、当ファンドの今後の成果を保証・約束するものではありません。また、税金、手数料等を考慮しておりませんので、投資者の皆様の実質的な投資成果を示すものではありません。

CS500010MR111230C

ユナイテッド投信投資顧問

東京都中央区新川1-17-25 東茅場町有楽ビル8階

商号等：ユナイテッド投信投資顧問株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第414号

加入協会：(社)投資信託協会会員 (社)日本証券投資顧問業協会会員