

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

## ツインアクセル（ブラジル国債&世界小型株式）《2021-01》

当社は、9月27日に「ツインアクセル（ブラジル国債&世界小型株式）《2021-01》」の設定と運用開始を予定しておりますので、お知らせいたします。概要は下記のとおりです。なお、下記内容は変更される場合があります。

### 記

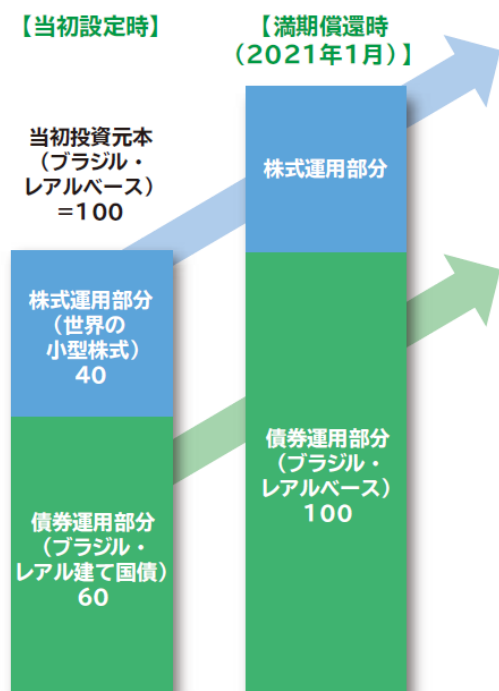
#### 1. ファンドの特色

### 1 ブラジル・リアル建てのブラジル国債および米国を除く世界の小型株式に投資します。

※「株式」にはDR(預託証券)を含みます。  
※「米国を除く世界の小型株式」は、新興国を含みます。

### 2 設定当初の債券と株式への投資比率は概ね6:4とします。その後、為替や株価の値動き等により投資比率は変化します。

#### 当ファンドのイメージ



#### アクセル② 【収益アクセル】株式の値上がり益、配当等

世界の小型株式に投資し、株式の値上がり益等の獲得をめざします。

#### アクセル① 【収益アクセル】債券の利息、利息再投資収益、債券の償還差益等

高金利で投資適格のブラジル・リアル建て国債に投資し、満期償還時に**ブラジル・リアルベース**で当初投資元本の確保(\*)をめざします。

(\*) 設定時における金融取引税の税率およびブラジル国債の利回りの水準、また、信託期間中のブラジル国債の利回りの推移によっては、満期償還時に、ブラジル・リアルベースで当初投資元本の確保ができない場合があります。

【ご参考】2021年1月満期のブラジル・リアル建て利付国債データ(2013年7月末時点)  
○償還日: 2021年1月1日(約7年) ○最終利回り: 約10.8%  
○クーポン: 10%(年2回利払い) ○格付け: A- (S&P) / Baa2 (Moody's)  
(出所) ブルームバーグ

※上記の利回りは、税金等諸費用は考慮していません。

※上記は、償還までの期間が当ファンドの信託期間に近い銘柄として紹介しています。

※上記はあくまでも参考のために掲載したものであり、当ファンドに今後組入れることを保証するものではありません。

※上図はイメージ図であり、将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。  
※上記の比率はイメージであり、実際の投資比率とは一致しません。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

※満期償還時、途中売却時等に、円ベースで当初投資元本が確保されるわけではありません。  
※当ファンドは、債券、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、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。  
※債券運用部分は、ブラジル・レアルベースでの元本確保が達成できたとしても、対円での為替の影響を受けるため、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。

◆当ファンドは、時価総額や売買高の点で規模が小さい世界の小型株式を組入れるため、大量の解約があった場合には、一時的に、比較的流動性の高いブラジル国債の売却で対応する場合があります。



**3 債券への投資にあたっては、ブラジル国債のうち償還までの期間が当ファンドの信託期間に近い銘柄を中心とします。**



**4 株式への投資にあたっては、米国を除く世界の小型株式の中から、強い競争力と成長性を持つと判断される株式に投資します。**

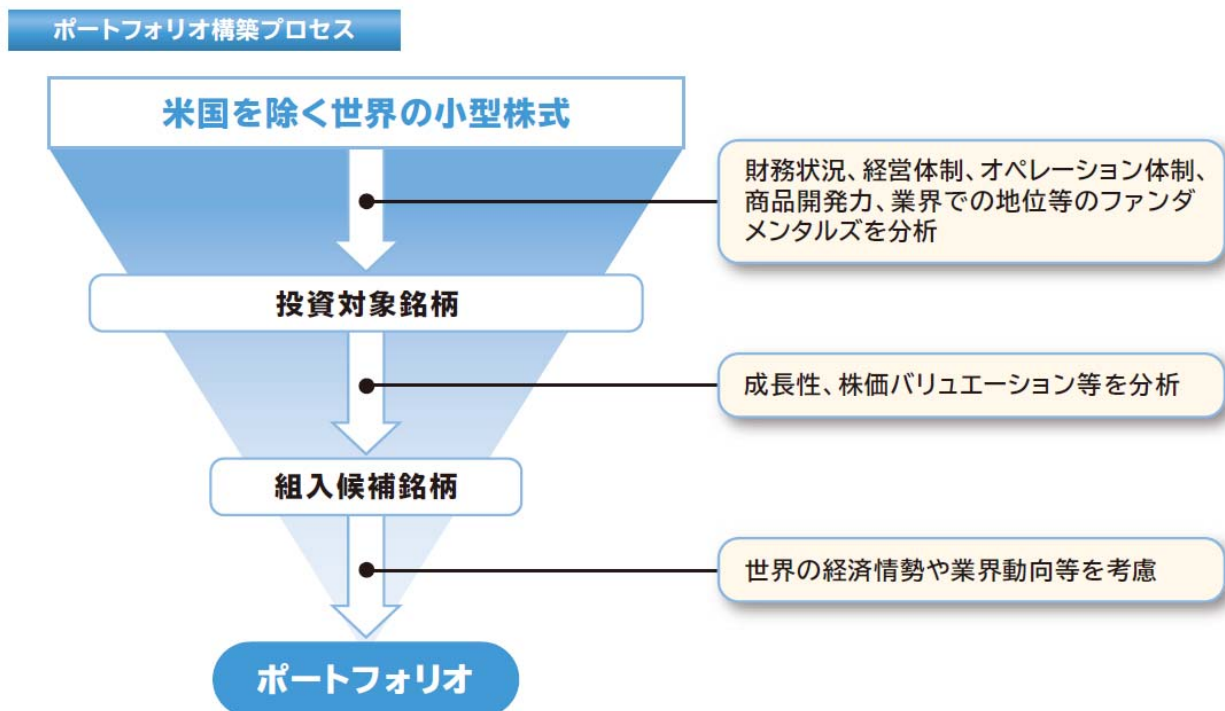
◆米国を除く世界の小型株式とは、米国以外に本社を置いている企業または主たる経済活動を米国以外で行なっているとTCWアセット・マネジメント・カンパニーが判断した企業のうち、株式の時価総額が100億米ドル以下の企業が発行する株式をいいます。  
なお、これに該当しなくなった場合でも、当該銘柄を直ちに売却するわけではありません。

※上記の時価総額の基準は、今後変更されることがあります。

◆実際の運用は、TCWアセット・マネジメント・カンパニーが行ないます。

#### TCWアセット・マネジメント・カンパニーの概要

- 1971年にロサンゼルスで設立され、40年以上の歴史を有します。
  - 約1,307億ドルの運用資産を有します。
  - 機関投資家、企業年金、個人投資家向けに資産を運用しています。
  - ファンド評価機関から最高評価を得ているファンドを多く運用しています。
- ※上記は、2013年3月末現在の情報に基づきます。



※DR: Depositary Receiptの略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。

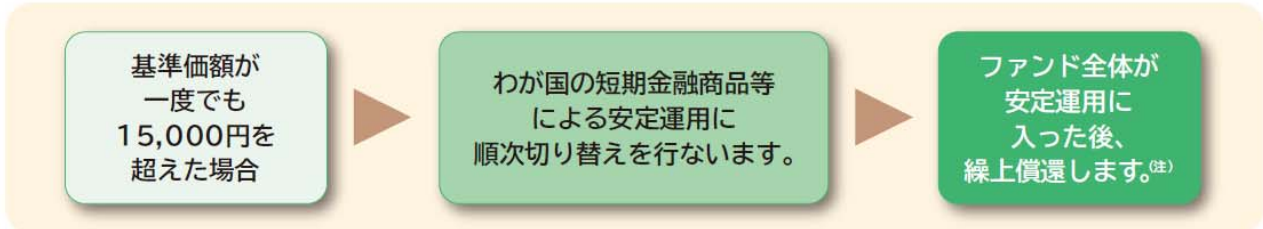
DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。また、通常は、預託された株式の通貨とは異なる通貨で取引されます。



## 基準価額が一度でも15,000円を超えた場合、安定運用に入った後、繰上償還します。

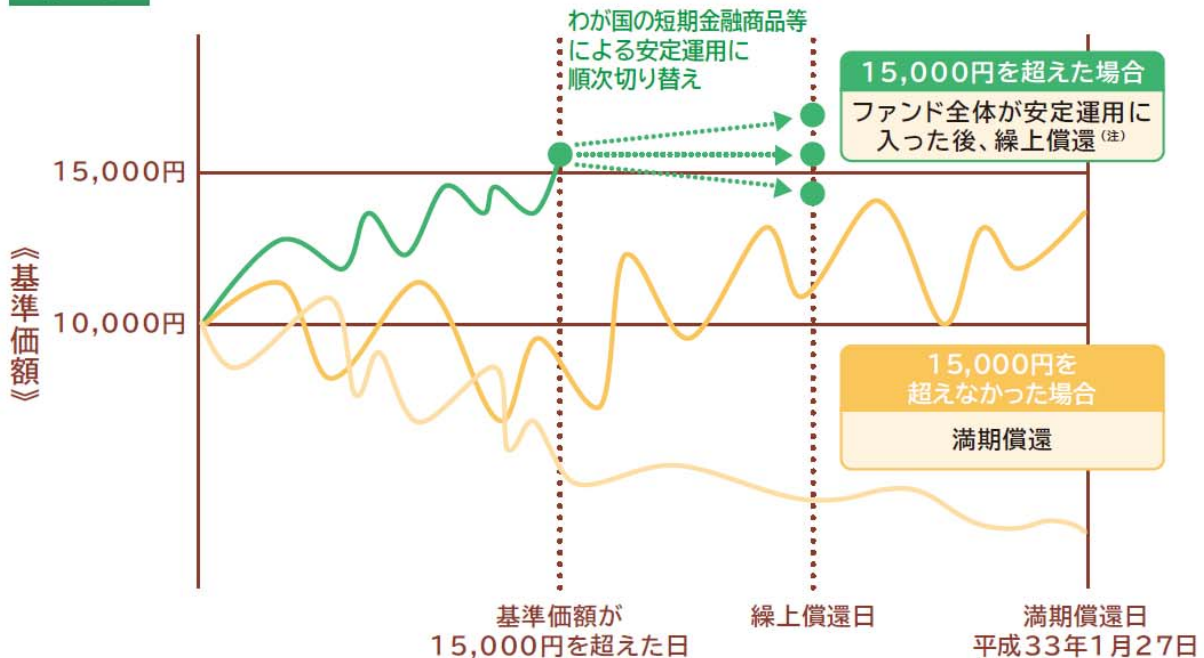
◆基準価額は1万口当たりとし、既払分配金を加算しません。

### 繰上償還の仕組み



(注) 基準価額が15,000円を超えてから満期償還日までの期間が短い場合、繰上償還を行いません。

### イメージ



◎上記は当ファンドの償還について分かりやすく説明するためのイメージです。  
上記は、当ファンドの将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。

※安定運用への切り替えがすみやかに行なえない場合や、投資対象とする投資信託の償還等の処理に時間を要する場合などがあるため、基準価額が15,000円を超えてから繰上償還が行なわれるまで日数がかかることがあります。

※基準価額が15,000円を超えてから償還までの市況動向等により、基準価額もしくは償還価額が15,000円以下となる場合があります。

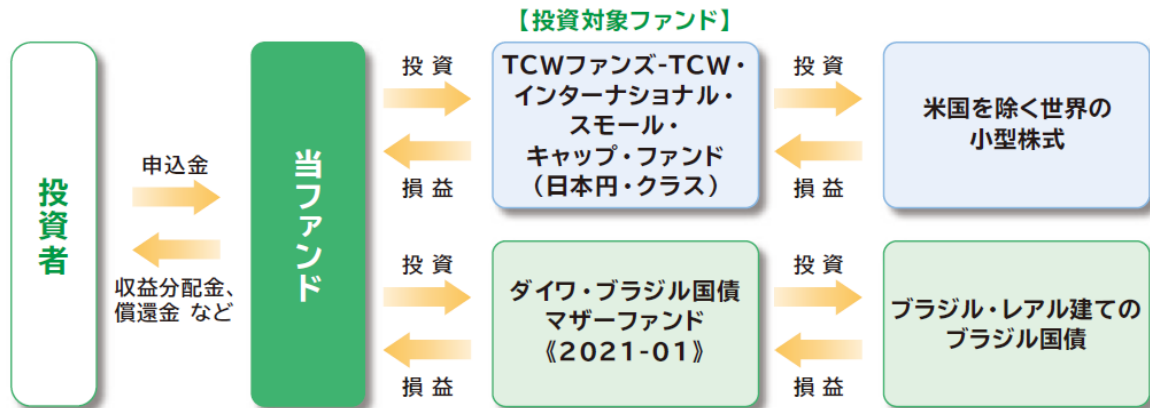
※上記基準価額水準は、安定運用に移行する水準であり、当ファンドの基準価額が15,000円を超えることを示唆または保証するものではありません。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

ファンドの仕組み

- 当ファンドは、以下の2本の投資信託証券に投資する「ファンド・オブ・ファンズ」です。
- 投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、ブラジル・リアル建てのブラジル国債および米国を除く世界の小型株式に投資します。



◆為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行ないません。

当初設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、市況の急激な変化が予想されるとき、償還の準備に入ったとき等ならびに信託財産の規模によっては、ファンドの特色1~4および「ファンドの仕組み」の運用が行なわれないことがあります。

**6** 毎年9月26日（休業日の場合翌営業日）に決算を行ない、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないます。

【分配方針】

- ①分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とします。
- ②原則として、信託財産の成長に資することを目的に、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

**7** 当ファンドの購入の申込みは、平成25年10月3日までの間に限定して受け付けます。

## 2. 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。

### 〈主な変動要因〉

<p><b>価格変動リスク・信用リスク</b></p>	<p>組入資産の価格が下落した場合、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。</p>
<p><b>株価の変動</b></p>	<p>株価は、政治・経済情勢、発行企業の業績、市場の需給等を反映して変動します。発行企業が経営不安、倒産等に陥った場合には、投資資金が回収できなくなることもあります。</p> <p>新興国の証券市場は、先進国の証券市場に比べ、一般に市場規模や取引量が小さく、流動性が低いことにより本来想定される投資価値とは乖離した価格水準で取引される場合もあるなど、価格の変動性が大きくなる傾向が考えられます。</p> <p>小型株式については、株式市場全体の動きと比較して株価が大きく変動するリスクがあり、当ファンドの基準価額に影響する可能性があります。</p>
<p><b>公社債の価格変動</b></p>	<p>公社債の価格は、一般に金利が低下した場合には上昇し、金利が上昇した場合には下落します。</p> <p>また、公社債の価格は、発行体の信用状況によっても変動します。特に、発行体が債務不履行を発生させた場合、またはその可能性が予想される場合には、公社債の価格は下落します。</p> <p>新興国の公社債は、先進国の公社債と比較して価格変動が大きく、債務不履行が生じるリスクがより高いものになると考えられます。</p>
<p><b>為替変動リスク</b></p>	<p>外貨建資産については、資産自体の価格変動のほか、当該外貨の円に対する為替レートの変動の影響を受けます。組入外貨建資産について、当該外貨の為替レートが円高方向に進んだ場合には、基準価額が下落する要因となり、投資元本を割込むことがあります。特に、新興国の為替レートは短期間に大幅に変動することがあり、先進国と比較して、相対的に高い為替変動リスクがあります。</p>
<p><b>カントリー・リスク</b></p>	<p>投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、方針に沿った運用が困難となることがあります。新興国への投資には、先進国と比べて大きなカントリー・リスクが伴います。</p>

その他	<p>イ. 解約資金を手当てするため組入証券を売却する際、市場規模や市場動向によっては市場実勢を押下げ、当初期待される価格で売却できないこともあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。</p> <p>ロ. ブラジル国内債券投資に伴い、ブラジル・リアルを取得する為替取引に対しては金融取引税が課され、基準価額を下落させる要因となります。</p> <p>なお、平成25年7月末日現在、税率は0%です。</p> <p>※ブラジルにおける当該関係法令等が改正された場合には、前記の取扱いが変更されることがあります。</p>
-----	---

※ 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。

### 3. ファンドの費用

<b>投資者が直接的に負担する費用</b>	
購入時手数料	販売会社が別に定めるものとします。 購入時の申込手数料の料率の上限は、 <b>3.15%(税抜 3.0%)</b> です。
信託財産留保額	ありません。
<b>投資者が信託財産で間接的に負担する費用</b>	
運用管理費用 (信託報酬)	<p>毎日、信託財産の純資産総額に対して<b>年率 1.3965%*(税抜 1.33%)</b></p> <p>*消費税率に応じて変更となることがあります。</p> <p>※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。</p>
委託会社	年率 0.5%(税抜)
販売会社	年率 0.8%(税抜)
受託会社	年率 0.03%(税抜)
*左記の運用管理費用の配分には、別途消費税率を乗じた額がかかります。	
投資対象とする投資信託証券	年率 1.07%程度
実質的に負担する運用管理費用	<p><b>年率 1.8245%*(税込)程度</b>(投資対象とする「TCW ファンズ-TCW-インターナショナル・スモール・キャップ・ファンド(日本円・クラス)」の投資比率を40%とした場合。実際の組入れ状況により変動します。)</p> <p>*消費税率に応じて変更となることがあります。</p>
その他の費用・手数料	<p>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。</p> <p>※ブラジル国内債券投資に伴い、ブラジル・リアルを取得する為替取引に対しては金融取引税が課されます。</p> <p>なお、平成25年7月末日現在、税率は0%です。ブラジルにおける当該関係法令等が改正された場合には、前記の取扱いが変更されることがあります。</p> <p>※「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。</p>

※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。

### 4. ご参考

ファンド名	ツインアクセル(ブラジル国債&世界小型株式)《2021-01》
購入単位	最低単位を1円単位または1口単位として販売会社が定める単位
購入価額	① 当初申込期間 1万口当たり1万円 ② 継続申込期間 購入申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払い下さい。
換金単位	最低単位を1口単位として販売会社が定める単位

換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額(1万口当たり)
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して6営業日目からお支払いします。
申込受付中止日	① サンパウロ証券取引所、ニューヨーク証券取引所、ロンドンの銀行またはニューヨークの銀行のいずれかの休業日 ② 毎年12月24日 ③ ①②のほか、一部解約金の支払い等に支障を来すおそれがあるとして委託会社が定める日 (注) 申込受付中止日は、販売会社または委託会社にお問合わせ下さい。
申込締切時間	午後3時まで(販売会社所定の事務手続きが完了したもの)
購入の申込期間	① 当初申込期間 平成25年9月11日から平成25年9月26日まで ② 継続申込期間 平成25年9月27日から平成25年10月3日まで
設定日	平成25年9月27日
当初募集額	1,050億円を上限とします。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行なうために大口の換金申込には制限があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情(投資対象国における非常事態による市場の閉鎖または流動性の極端な減少ならびに資金の受渡しに関する障害等)が発生した場合には、購入、換金の申込みの受付を中止すること、すでに受付けた購入の申込みを取消すことがあります。
信託期間	平成25年9月27日から平成33年1月27日まで
繰上償還	<ul style="list-style-type: none"> <li>●委託会社は、基準価額(1万口当たり。既払分配金を加算しません。)が一度でも15,000円を超えた場合、わが国の短期金融商品等による安定運用に順次切り替えを行ない、ファンド全体が安定運用に入った後、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させます。ただし、基準価額が15,000円を超えてから満期償還日までの期間が短い場合、繰上償還を行ないません。</li> <li>●主要投資対象とする組入外国投資信託が存続しないこととなる場合には、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、繰上償還させます。</li> <li>●次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し繰上償還ができます。 <ul style="list-style-type: none"> <li>・受益権の口数が30億口を下ることとなった場合</li> <li>・信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき</li> <li>・やむを得ない事情が発生したとき</li> </ul> </li> <li>●すべての受益者が換金の意思表示をした場合、繰上償還を行ないません。この場合、償還手続きに伴い、通常の換金よりも日数がかかる場合があります。</li> </ul>
決算日	毎年9月26日(休業日の場合翌営業日)
収益分配	年1回、収益分配方針に基づいて収益の分配を行ないません。
信託金の限度額	2,000億円
公告	電子公告の方法により行ない、ホームページ[ <a href="http://www.daiwa-am.co.jp/">http://www.daiwa-am.co.jp/</a> ]に掲載します。
運用報告書	毎計算期末に作成し、あらかじめお申出いただいたご住所にお届けします。また、電子交付を選択された場合には、所定の方法により交付します。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。
販売会社	大和証券
受託銀行	りそな銀行

## 5. その他

くわしくは、「有価証券届出書」をご覧ください。また、「投資信託説明書(交付目論見書)」公表後は当該交付目論見書も併せてご覧ください。

以上