

平成 27 年 8 月 3 日

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

成果リレー（ブラジル国債&日本株エクセレント）2015-09

当社は、平成 27 年 9 月 8 日に「成果リレー（ブラジル国債&日本株エクセレント）2015-09」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

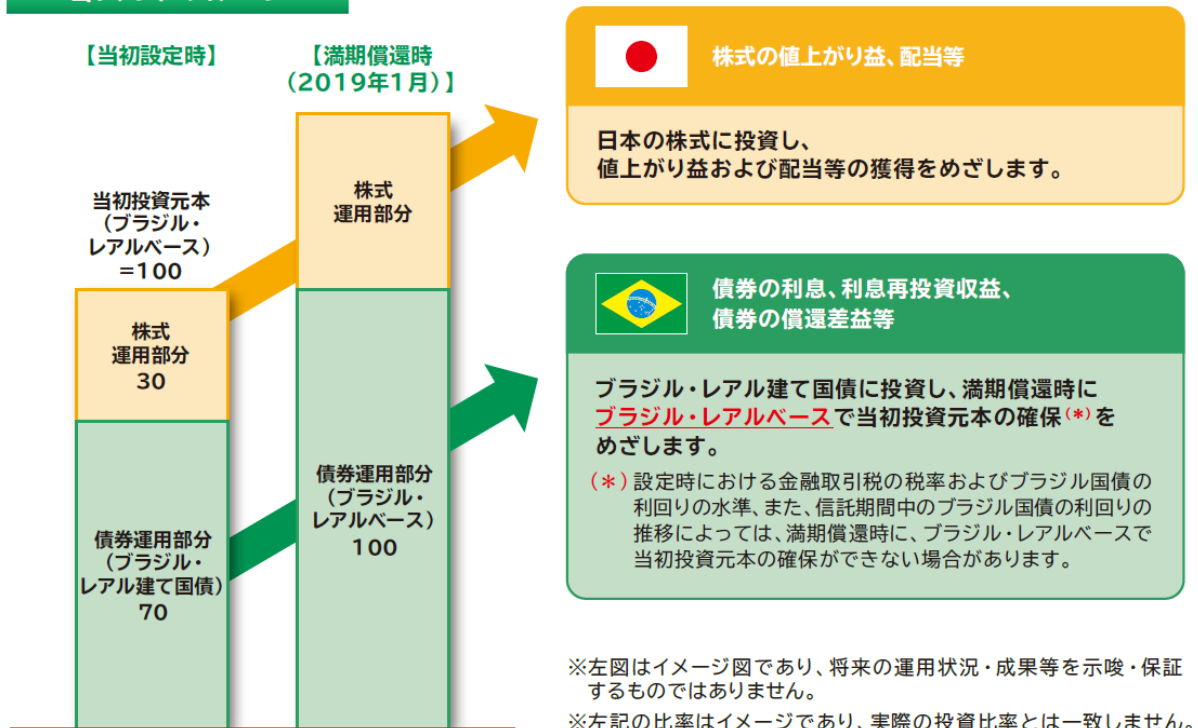
1. ファンドの特色

1 **ブラジル・リアル建てのブラジル国債および日本の株式に投資します。**
設定当初のブラジル国債と日本の株式への投資比率は概ね7：3^(注)とします。

(注) ブラジル国債の利回り水準によっては、投資比率が概ね7：3とならない場合があります。

- ◆ 当初設定後は、為替や株式の値動き等により投資比率が日々変動します。追加設定時は、すでに投資している債券と株式の投資比率を維持するよう資金の配分を行いません。

当ファンドのイメージ



継続申込期間中のご購入について

満期償還時にブラジル・リアルベースで、**継続申込期間中に購入した投資者の投資元本の確保をめざすものではありません。**

- ※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・リ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、円ベースでの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。

大和投資信託

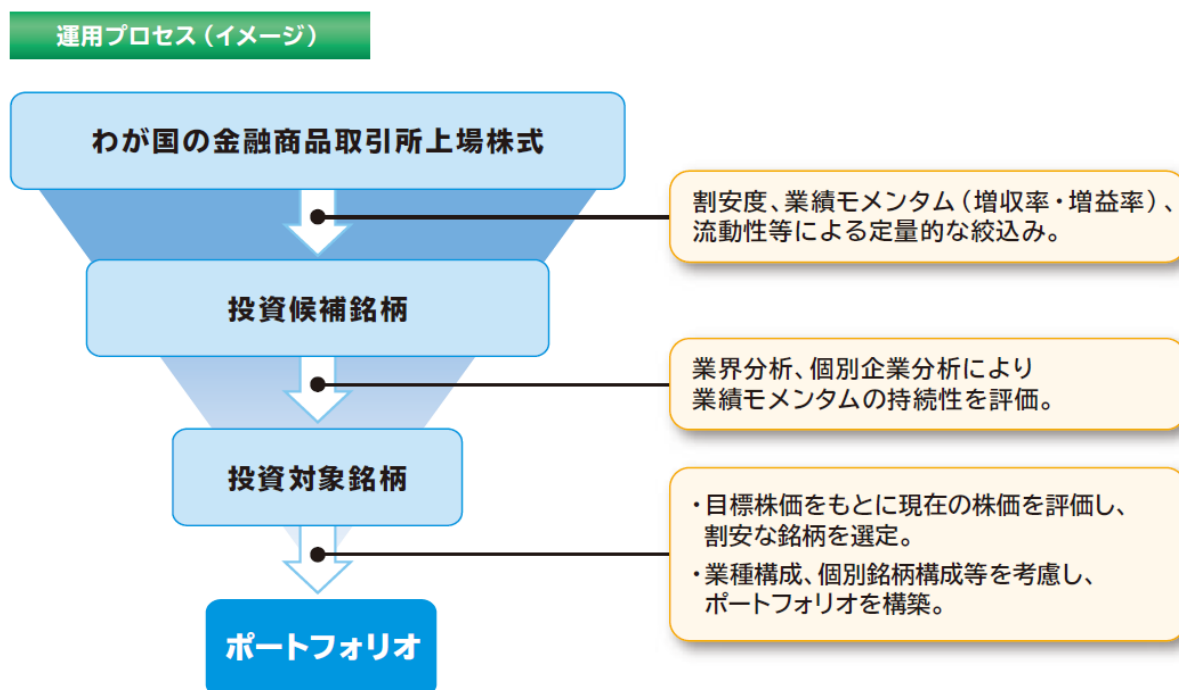
Daiwa Asset Management

2 ブラジル国債の運用にあたっては、
償還日が当ファンドの信託期間終了日に近い銘柄を中心に投資します。

◆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。

3 日本の株式の運用にあたっては、
主に業績動向、株価のバリュエーション等に着眼して銘柄を選定します。

◆ポートフォリオの構築においては個別銘柄の流動性、株価水準等を考慮します。



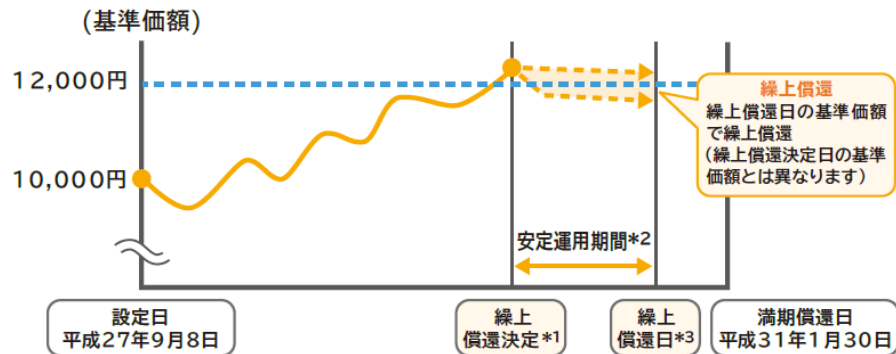
◆日本の株式の運用はジャパン・エクセレント・マザーファンドを通じて行ないます。
後掲の「ファンドの仕組み」をご参照ください。

4 基準価額が一度でも12,000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。

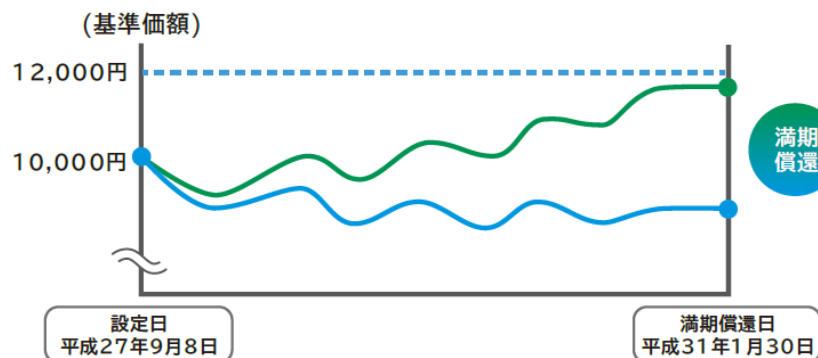
償還の仕組み（イメージ）

繰上償還 12,000円を超えた場合



(注) 上図はファンドの償還についてのイメージ図であり、実際のファンドの値動きとは異なります。また、ファンドの将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。

満期償還 12,000円を超えなかった場合



(注) 上図はファンドの償還についてのイメージ図であり、実際のファンドの値動きとは異なります。また、ファンドの将来の運用成果等を示唆または保証するものではありません。

- *1 上記基準価額の水準は、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12,000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。
- *2 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いません。流動性等により保有銘柄の売却が速やかに行えない場合などがあるため、基準価額が12,000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。
- *3 基準価額が12,000円を超えてから償還までの市況動向、運用管理費用（信託報酬）等により、基準価額（または償還価額）が12,000円以下となることがあります。
なお、基準価額が12,000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。

5 毎年7月30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。

※第1計算期間は、平成28年7月30日（休業日の場合翌営業日）までとします。

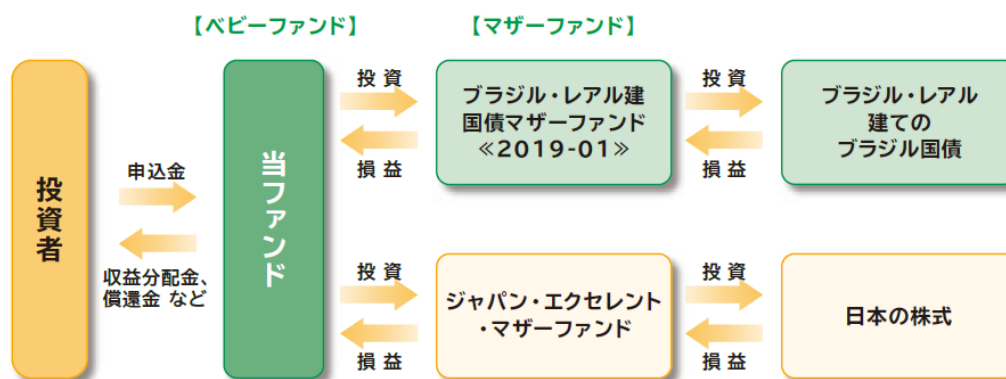
【分配方針】

- 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、分配を行わないことがあります。

6 当ファンドの購入の申込みは、平成27年9月28日までの間に
限定して受付けます。

ファンドの仕組み

- ◆当ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行ないます。
- ◆ファミリーファンド方式とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をまとめてベビーファンド（当ファンド）とし、その資金を主としてマザーファンドの受益証券に投資して、実質的な運用をマザーファンドで行なう仕組みです。



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.～3.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。

2. 投資リスク

基準価額の変動要因



- ◆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〉

価格変動リスク・信用リスク	組入資産の価格が下落した場合には、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。
公社債の価格変動	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。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。 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。
株価の動き	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。 当ファンドは中小型株式に投資することがあります。中小型の株式については、株式市場全体の動きと比較して価格が大きく変動するリスクがあります。
為替変動リスク	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。
カントリー・リスク	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。
その他	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。 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。 なお、平成27年6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。

※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

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1.5012% (税抜1.39%)	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。	
配分 (税抜) (注1)	委託会社	年率0.64%	ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価です。
	販売会社	年率0.70%	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価です。
	受託会社	年率0.05%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価です。
その他の費用・ 手数料	(注2)	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。 ※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。なお、平成27年6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場合があります。	

(注1)「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。

(注2)「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下さい。

※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。

4. ご参考

◆ 販売会社：愛媛銀行

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5営業日目からお支払いします。
申込受付中止日	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 (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27年8月17日から平成27年9月7日まで ② 継続申込期間 平成27年9月8日から平成27年9月28日まで
設定日	平成27年9月8日
当初募集額	200億円を上限とします。
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み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、換金の申込みの受け付けを中止すること、すでに受け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27年9月8日から平成31年1月30日まで
繰上償還	<ul style="list-style-type: none"> ●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12,000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12,000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。 ●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、繰上償還できます。 <ul style="list-style-type: none"> ・受益権の口数が30億口を下ることとなった場合 ・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 ・やむを得ない事情が発生したとき ●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す。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。
決算日	毎年7月30日(休業日の場合翌営業日) ※第1計算期間は、平成28年7月30日(休業日の場合翌営業日)までとします。
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す。
信託金の限度額	400億円
公 告	電子公告の方法により行ない、ホームページ[http://www.daiwa-am.co.jp/]に掲載します。
運用報告書	毎計算期末に作成し、交付運用報告書をあらかじめお申度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。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です(平成26年1月1日以降)。なお、当ファンドの非課税口座における取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。 ※平成27年6月末現在のものであり、税法が改正された場合等には変更される場合があります。

◆ 受託会社：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