

追加型投信／海外／株式

信託期間：2009年2月27日 から 無期限

※当ファンドは、2022年11月15日をもって繰上償還となります。

基準日：2022年10月31日

決算日：毎年12月20日(休業日の場合翌営業日)

回数コード：3111

※過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆・保証するものではありません。

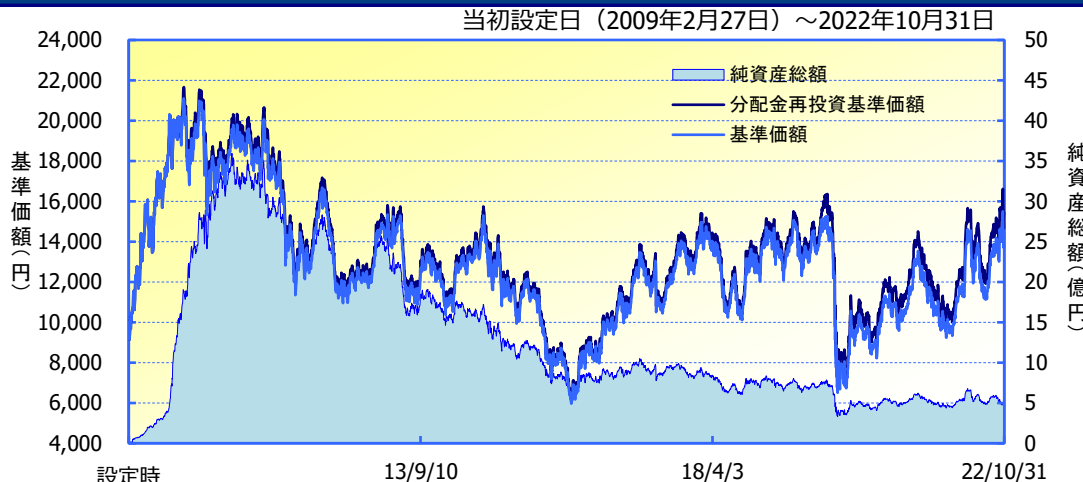
《基準価額・純資産の推移》

2022年10月31日現在

基準価額	14,400円
純資産総額	450百万円

期間別騰落率

期間	ファンド
1カ月間	+10.6%
3カ月間	+19.4%
6カ月間	+9.7%
1年間	+47.5%
3年間	+3.3%
5年間	+13.8%
年初来	+50.6%
設定来	+54.3%



※「分配金再投資基準価額」は、分配金(税引前)を分配時にファンドへ再投資したものとみなして計算しています。
 ※基準価額の計算において、運用管理費用(信託報酬)は控除しています(後述のファンドの費用をご覧ください)。
 ※「期間別騰落率」の各計算期間は、基準日から過去に遡った期間とし、当該ファンドの「分配金再投資基準価額」を用いた騰落率を表しています。
 ※実際のファンドでは、課税条件によって投資者ごとの騰落率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。

《分配の推移》

(1万口当たり、税引前)

決算期(年/月)	分配金
第1期 (09/12)	500円
第2期 (10/12)	50円
第3期 (11/12)	0円
第4期 (12/12)	0円
第5期 (13/12)	0円
第6期 (14/12)	0円
第7期 (15/12)	0円
第8期 (16/12)	0円
第9期 (17/12)	0円
第10期 (18/12)	0円
第11期 (19/12)	600円
第12期 (20/12)	0円
第13期 (21/12)	0円
分配金合計額	設定来：1,150円

※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。

《主要な資産の状況》

※比率は、純資産総額に対するものです。

資産別構成		
資産	銘柄数	比率
外国株式	47	98.3%
コール・ローン、その他		1.7%
合計	47	100.0%

通貨別構成		合計100.0%
通貨	比率	
ブラジル・レアル	65.2%	
米ドル	34.2%	
日本円	0.6%	

株式 国・地域別構成		合計98.3%
国・地域名	比率	
ブラジル	98.3%	

株式 業種別構成		合計98.3%
業種名	比率	
金融	27.7%	
公益事業	13.1%	
一般消費財・サービス	12.4%	
素材	11.8%	
エネルギー	10.8%	
資本財・サービス	8.1%	
ヘルスケア	4.7%	
生活必需品	4.5%	
情報技術	2.4%	
不動産、他	2.9%	

※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。
 ※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

■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アセットマネジメントにより作成されたものです。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、基準価額は大きく変動します。したがって投資元本が保証されているものではありません。当ファンドの取得をご希望の場合には投資信託説明書(交付目論見書)を販売会社よりお渡しいたしますので、必ず内容をご確認の上ご自身でご判断ください。後述の当資料のお取り扱いにおけるご注意をよくお読みください。

設定・運用：

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

商号等

大和アセットマネジメント株式会社

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号
 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

組入上位10銘柄			合計44.7%
銘柄名	業種名	国・地域名	比率
VALE SA-SP ADR	素材	ブラジル	7.6%
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	金融	ブラジル	6.4%
BANCO BRADESCO-ADR	金融	ブラジル	5.5%
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	エネルギー	ブラジル	5.0%
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	金融	ブラジル	4.0%
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	金融	ブラジル	3.5%
BANCO DO BRASIL S.A.	金融	ブラジル	3.3%
LOCALIZA RENT A CAR	資本財・サービス	ブラジル	3.3%
LOJAS RENNER S.A.	一般消費財・サービス	ブラジル	3.1%
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	エネルギー	ブラジル	2.9%

※比率は、純資産総額に対するものです。

※業種名は、原則としてS&PとMSCI Inc.が共同で作成した世界産業分類基準(GICS)によるものです。

※外国株式の国・地域名については、原則としてMSCI Inc.が提供するリスク所在国・地域に基づいて表示しています。

《ファンドマネージャーのコメント》

※現時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。

【市場動向】

米国株高を背景に、ブラジル株式市場は上昇

ブラジル株式市場は上昇しました。月初から月後半にかけて、大統領選挙の第1回投票でボルソナロ大統領が予想以上に善戦したため、市場に優しい政策を実施すると見込まれているボルソナロ大統領の当選期待が市場で強まり、ブラジル株式市場は上昇しました。米国株が堅調に推移したことも相場を下支えました。その後はボルソナロ大統領の当選期待が後退したことなどから、ブラジル株式市場の上値は重くなりました。

【ファンドの運用状況】

月間の動き

月間騰落率はプラスとなりました。ブラジル株式が上昇したことなどがプラス要因となりました。

運用のポイント

株式ポートフォリオは、金融、公益事業の組入比率を高位としました。引き続き中長期的なブラジル経済の回復を前提に、国内消費の拡大などから恩恵を受けやすい銘柄をコア銘柄として保有しつつ、ディフェンシブ銘柄の保有比率をやや高めたバランスのとれたポートフォリオを維持しました。個別銘柄に関しては、一般消費財・サービス銘柄のウェイトを高めています。

【今後の展望・運用方針】

市場展望

大統領選挙でルラ元大統領が当選しましたが、ある程度市場で織り込まれていたこともあり、結果によってマーケットが大きく動くことはありませんでした。今後の注目は閣僚人事となり、例えば市場からの信認が厚いメイレス氏が閣僚入りした場合、ブラジル株の追い風になることが想定されます。また、インフレーションが足元低下基調となっていることやブラジル中銀が利上げサイクル終了を示唆したことなどから、将来的に利下げを実施する可能性が高まっていることもブラジル株を支援すると考えます。バリュエーションがヒストリカル平均より低く割安になっていることもブラジル株を支えると考えています。

運用方針

2022年11月15日の繰上償還に備え、11月上旬よりわが国の短期金融資産を中心とした安定運用に切り替えを行う予定です。

《ファンドの目的・特色》

ファンドの目的

- ブラジルの株式に投資し、信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

1. ブラジルの株式^(注)に投資します。
 - ボブスバ指数（円換算）を参考指標とします。
(注)「株式」…DR（預託証券）を含みます。
 2. ブラジルの株式の運用は、サンタンデル アセット マネジメント（ブラジル）の助言を受け、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドが行ないます。
 3. 運用の効率化をはかるため、当ファンドにおいて株価指数先物取引等を利用することがあります。
 4. 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。
 - ・ マザーファンドは、「ダイワ・ブラジル株式マザーファンド」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）」、「株価指数先物取引の利用に伴うリスク」、「為替変動リスク」、「ントリー・リスク」、「その他（解約申込みに伴うリスク、税制に伴うリスク等）」

※新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクなどがあります。

※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。

※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。

《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> 3.3% (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 1.848% (税抜 1.68%)	運用管理費用の総額は、日々の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。
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。 ※ブラジル国内株式投資に伴い、ブラジル・レ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、2022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。

(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」をご覧ください。

※2022年10月27日以降、新規の申し込みはできません。

◀ 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アセットマネジメント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のうえ、ご自身でご判断ください。
- 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

▶ **大和アセットマネジメント** フリーダイヤル 0120-106212（営業日の9:00～17:00）

当社ホームページ

▶ <https://www.daiwa-am.co.jp/>

ブラジル株式オープン 取扱い販売会社

販売会社名 (業態別、50音順) (金融商品取引業者名)		登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	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
株式会社千葉銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第39号	○	○		

上記の販売会社は今後変更となる場合があります。また、販売会社によって、新規のご購入の取扱いを行っていない場合や、お申込み方法・条件等が異なります。くわしくは、販売会社にお問合わせ下さい。