

ダイワ・ブラジル株式オープン － リオの風 －

運用報告書(全体版) 第29期

(決算日 2024年5月24日)
(作成対象期間 2023年11月25日～2024年5月24日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、ブラジルの株式に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式
信託期間	2009年11月25日～2024年11月22日
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. ブラジルの金融商品取引所上場株式および店頭登録株式（DR（預託証券）を含みます。また、上場予定および店頭登録予定を含みます。） 2. ブラジルの企業のDR（預託証券）
株式組入制限	無制限
分配方針	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、原則として、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。

最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ボベスパ指数 (配当込み、円換算)		株 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	%	%	百万円
25期末 (2022年 5 月24日)	5,772	190	32.4	8,539	37.3	97.3	—	—	—	4,075
26期末 (2022年11月24日)	5,053	550	△ 2.9	8,250	△ 3.4	96.8	—	—	—	3,390
27期末 (2023年 5 月24日)	5,312	110	7.3	8,926	8.2	97.9	—	—	—	3,556
28期末 (2023年11月24日)	5,974	560	23.0	11,242	25.9	96.5	—	—	—	3,704
29期末 (2024年 5 月24日)	5,583	100	△ 4.9	11,091	△ 1.3	94.4	—	—	—	3,325

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) ボベスパ指数 (配当込み、円換算) は、ボベスパ指数 (配当込み、ブラジル・リアルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注 3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

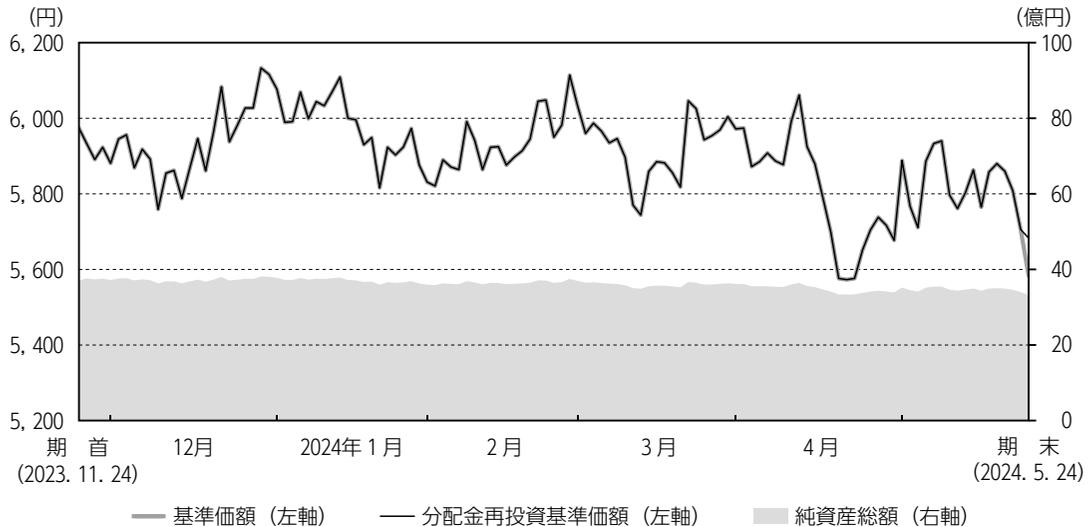
(注 4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注 5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：5,974円

期末：5,583円（分配金100円）

騰落率：△4.9%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

ブラジル株式に投資した結果、基準価額は下落しました。ブラジル株式市況の下落やファンド運営にかかる諸費用などが、主なマイナス要因となりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		ボブスパ指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2023年11月24日	円	%		%	%	%
	5,974	—	11,242	—	96.5	—
11月末	5,881	△ 1.6	11,012	△ 2.0	96.0	—
12月末	6,077	1.7	11,407	1.5	97.7	—
2024年 1 月末	5,831	△ 2.4	11,059	△ 1.6	98.1	—
2 月末	6,033	1.0	11,486	2.2	97.3	—
3 月末	5,972	△ 0.0	11,258	0.1	97.3	—
4 月末	5,888	△ 1.4	11,360	1.1	98.0	—
(期 末) 2024年 5 月24日	5,683	△ 4.9	11,091	△ 1.3	94.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023. 11. 25 ~ 2024. 5. 24)

■ブラジル株式市況

ブラジル株式市況は下落しました。

当作成期首より2023年12月末にかけて、米国のインフレ鈍化を受けて利上げ懸念が後退し、米国株が上昇したことから、ブラジル株式市況は上昇しました。2024年1月から4月中旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表を受けて米国の利下げ観測が後退したことや、ブラジルのインフレ率が市場予想を上回りブラジル中央銀行の利下げ観測が後退したことから、ブラジル株式市況の下落圧力が強まりました。ブラジル政府による、2025年以降の基礎的財政収支の目標引き下げが嫌気されたことも、下落材料となりました。4月下旬から5月上旬にかけては、特別配当の支払い規模が好感されて国営石油大手ペトロブラスが上昇したことや、ブラジルのインフレ率が予想を下回り利下げ期待が強まったことから、ブラジル株式市況は上昇しました。当作成期末にかけては、ブラジル中央銀行の利下げペースの減速が嫌気されたことや、ペトロブラスの最高経営責任者の解任による先行き不透明感の強まりなどから、ブラジル株式市況は下落しました。

■為替相場

ブラジル・レアルは対円でおおむね横ばいとなりました。

当作成期首より2023年12月末にかけて、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を受けて対米ドルで円高が進行したことなどから、ブラジル・レアルは対円で下落（円高）しました。2024年1月から2月上旬にかけては、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に対米ドルで円安が進行したことから、ブラジル・レアルは対円で上昇（円安）しました。当作成期末にかけては、対米ドルで円安が進んだものの、ブラジルの政治不安やブラジル中央銀行の利下げの実施などからブラジル・レアルが対米ドルで下落したため、ブラジル・レアルは対円でおおむね横ばいとなりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

経済情勢や業界動向等の分析を行うとともに、個別企業のファンダメンタルズ、成長性、株価バリュエーション等を総合的に勘案してポートフォリオを構築します。なお、外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドに運用の指図にかかる権限を委

託します。ダイワ・アセット・マネジメント（アメリカ）リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・ユニバンク銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメントの助言を受けます。

ポートフォリオについて

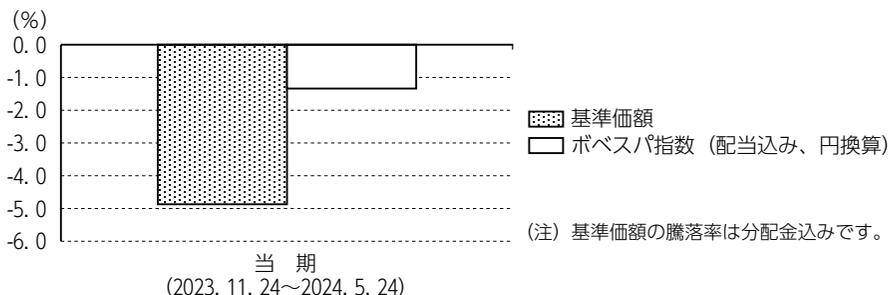
(2023. 11. 25 ~ 2024. 5. 24)

長期目線での成長の確信度が高く、ファンダメンタルズが損なわれていないにも関わらず割安な株価水準で取引されている銘柄を引き続き選好しました。財政不安など、不透明要因の大きさから過度に楽観的な姿勢はとらず、バランスのとれたポートフォリオを維持しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数（ボベスパ指数（配当込み、円換算））との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金(税込み)は下記「分配原資の内訳(1万口当り)」の「当期分配金(税込み)」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程(1万口当り)」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳(1万口当り)

項 目	当 期	
	2023年11月25日 ～2024年5月24日	
当期分配金(税込み)	(円)	100
対基準価額比率	(%)	1.76
当期の収益	(円)	100
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5

収益分配金の計算過程(1万口当り)

項 目	当 期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	101.81円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金		3.32
(d) 分配準備積立金		0.00
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		105.13
(f) 分配金		100.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		5.13

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

財政状況や政治および経済の動向を注視しつつ、バリュエーションや成長性等を総合的に勘案し、銘柄選別を行います。引き続き、長期的な視点での成長の確信度が高く、ファンダメンタルズが損なわれていないにも関わらず割安な株価水準で取引されている銘柄に注目していく方針です。なお、外貨建資産の運用にあたっては、ダイワ・アセット・マネジメント(アメリカ)リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。ダイワ・アセット・マネジメント(アメリカ)リミテッドは、当該外貨建資産の運用について、イタウ・ユニバンク・アセットマネジメントの助言を受けます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2023. 11. 25～2024. 5. 24)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0. 919%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は5, 900円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0. 437)	投信会社分は、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、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0. 437)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0. 044)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	3	0. 055	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(3)	(0. 055)	
有 価 証 券 取 引 税	0	0. 007	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(0)	(0. 007)	
そ の 他 費 用	9	0. 150	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0. 056)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(5)	(0. 091)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	67	1. 130	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

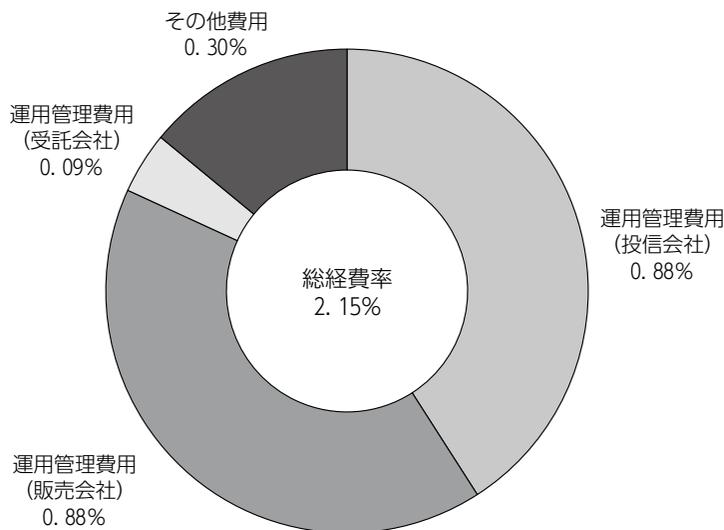
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.15%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

株 式

(2023年11月25日から2024年5月24日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,300 (288.37)	千アメリカ・ドル 1,235 (△ 5)	百株 1,950	千アメリカ・ドル 1,997
	ブラジル	百株 9,980 (991.69)	千ブラジル・レアル 14,144 (—)	百株 10,897.48	千ブラジル・レアル 16,872

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2023年11月25日から2024年5月24日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,428,524千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,558,411千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.40

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2023年11月25日から2024年5月24日まで)

銘 柄	当 期			期 付			
	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
SENDAS DISTRIBUIDORA SA (ブラジル)	35	76,087	2,173	VALE SA-SP ADR (ブラジル)	35	74,479	2,127
ATACADAO SA (ブラジル)	143	51,352	359	ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR (ブラジル)	70	72,732	1,039
RUMO SA (ブラジル)	62	42,316	682	PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR (ブラジル)	25	57,674	2,306
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE (ブラジル)	329	41,703	126	PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR (ブラジル)	22	52,600	2,390
LOJAS RENNER S. A. (ブラジル)	76	39,613	521	AMBEV SA (ブラジル)	129	50,218	389
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER (ブラジル)	28	35,418	1,264	LOJAS RENNER S. A. (ブラジル)	105	48,241	459
LOCALIZA RENT A CAR (ブラジル)	19	33,237	1,749	BANCO DO BRASIL S. A. (ブラジル)	30	41,919	1,397
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB (ブラジル)	93	29,075	312	KLABIN SA - UNIT (ブラジル)	62.7	40,832	651
PETRO RIO SA (ブラジル)	18	24,530	1,362	WEG SA (ブラジル)	29	34,051	1,174
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO (ブラジル)	57	23,213	407	HYPERA SA (ブラジル)	34	31,326	921

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額 千円/カ・ドル	邦貨換算金額 千円		
(アメリカ)	百株	百株				
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	2,937.63	2,237.63	1,396	219,439	金融	
GERDAU SA -SPON ADR	1,321.85	1,740.22	614	96,543	素材	
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	390	300	436	68,553	公益事業	
BANCO BRADESCO-ADR	4,409.1	4,559.1	1,144	179,843	金融	
BANCO SANTANDER BRASIL-ADS	334	334	181	28,450	金融	
PETROLEO BRASILEIRO-SPON ADR	517	367	546	85,882	エネルギー	
TIM SA-ADR	130	180	287	45,205	コミュニケーション・サービス	
TELEFONICA BRASIL-ADR	310	400	354	55,634	コミュニケーション・サービス	
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	—	350	448	70,407	生活必需品	
PETROLEO BRASIL-SP PREF ADR	672	492	699	109,952	エネルギー	
VALE SA-SP ADR	1,398	1,138	1,431	224,990	素材	
EMBRAER SA-SPON ADR	210	170	499	78,441	資本財・サービス	
アメリカ・ドル	株数・金額	12,629.58	12,267.95	8,038	1,263.345	
通貨計	銘柄数<比率>	11銘柄	12銘柄		<38.0%>	
(ブラジル)	百株	百株	千円/リアル	千円		
IGUATEMI UNIT SA	620	560	1,136	34,680	不動産	
REDE DOR SAO LUIZ SA	70	—	—	—	ヘルスケア	
CIA PARANAENSE DE ENERGIA	—	220	185	5,647	公益事業	
ENERGISA SA-UNITS	417.5	427.5	1,925	58,756	公益事業	
RUMO SA	1,438.69	1,878.69	3,849	117,493	資本財・サービス	
ATACADAO SA	—	1,430	1,485	45,348	生活必需品	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,178	928	3,019	92,168	金融	
NATURA &CO HOLDING SA	750	1,010	1,574	48,059	生活必需品	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	6,152.06	6,992.06	2,978	90,913	ヘルスケア	
ITAUSA SA	3,204.37	2,544.58	2,552	77,899	金融	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	210	140	567	17,331	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	904	1,398	3,766	114,953	金融	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIR	970	1,130	4,083	124,647	公益事業	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	—	700	658	20,083	公益事業	
CCR SA	1,707	1,557	1,913	58,405	資本財・サービス	
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	230	—	—	—	一般消費財・サービス	
LOJAS RENNER S. A.	1,544.4	1,254.4	1,680	51,304	一般消費財・サービス	
SUZANO SA	588	588	2,945	89,914	素材	
LOCALIZA RENT A CAR	728.3	848.3	3,876	118,326	資本財・サービス	
MRV ENGENHARIA	510	—	—	—	一般消費財・サービス	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	4,590	4,330	4,810	146,831	金融	
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	440	570	1,301	39,736	不動産	
HYPERA SA	420	290	872	26,633	ヘルスケア	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	1,132	1,042	3,089	94,299	公益事業	
WEG SA	950	720	2,810	85,772	資本財・サービス	
PETRO RIO SA	640	790	3,513	107,228	エネルギー	

銘柄	期首		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額 千円/リアル	邦貨換算金額 千円		
TOTVS SA	935.23	755.23	2,241	68,416	情報技術	
ALLOS SA	460	460	968	29,568	不動産	
KLABIN SA - UNIT	570	—	—	—	素材	
BANCO BRADESCO S. A.	837.23	837.23	974	29,744	金融	
AMBEV SA	3,391	2,261	2,704	82,536	生活必需品	
ブラジル・リアル	株数・金額	35,587.78	35,661.99	61,486	1,876,702	
通貨計	銘柄数<比率>	28銘柄	27銘柄		<56.4%>	
ファンド	株数・金額	48,217.36	47,929.94	—	3,140,047	
合計	銘柄数<比率>	39銘柄	39銘柄		<94.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月24日現在

項目	当期末	
	評価額 千円	比率 %
株式	3,140,047	90.9
コール・ローン等、その他	314,821	9.1
投資信託財産総額	3,454,869	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月24日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.16円、1ブラジル・リアル=30.522円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(3,261,080千円)の投資信託財産総額(3,454,869千円)に対する比率は、94.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月24日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,456,748,404円
コール・ローン等	235,770,186
株式（評価額）	3,140,047,678
未収入金	42,576,714
未収配当金	38,353,826
(B) 負債	130,987,673
未払金	36,246,410
未払収益分配金	59,565,716
未払解約金	1,687,250
未払信託報酬	33,212,192
その他未払費用	276,105
(C) 純資産総額（A - B）	3,325,760,731
元本	5,956,571,629
次期繰越損益金	△ 2,630,810,898
(D) 受益権総口数	5,956,571,629口
1万口当り基準価額（C / D）	5,583円

* 期首における元本額は6,202,155,733円、当作成期間中における追加設定元本額は173,550,636円、同解約元本額は419,134,740円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は5,583円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,630,810,898円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月25日 至2024年5月24日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	99,284,465円
受取配当金	98,714,287
受取利息	571,949
支払利息	△ 1,771
(B) 有価証券売買損益	233,413,685
売買益	168,603,448
売買損	△ 402,017,133
(C) 信託報酬等	△ 38,638,312
(D) 当期損益金（A + B + C）	△ 172,767,532
(E) 前期繰越損益金	△ 1,411,020,936
(F) 追加信託差損益金	△ 987,456,714
（配当等相当額）	（ 1,979,706）
（売買損益相当額）	（△ 989,436,420）
(G) 合計（D + E + F）	△ 2,571,245,182
(H) 収益分配金	△ 59,565,716
次期繰越損益金（G + H）	△ 2,630,810,898
追加信託差損益金	△ 987,456,714
（配当等相当額）	（ 1,979,706）
（売買損益相当額）	（△ 989,436,420）
分配準備積立金	1,080,437
繰越損益金	△ 1,644,434,621

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

（注4）投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：10,064,215円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	60,646,153円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	1,979,706
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	62,625,859
(f) 分配金	59,565,716
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	3,060,143
(h) 受益権総口数	5,956,571,629口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	100円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

《お知らせ》

■運用助言者の変更について

当ファンドの外貨建資産の運用にあたって助言を受けている「イタウ・ユニバンク銀行の運用部門であるイタウ・アセットマネジメント」が、イタウ・ユニバンク銀行から独立し、法人である「イタウ・ユニバンク・アセットマネジメント」となるため、運用助言者を「イタウ・ユニバンク・アセットマネジメント」に変更しました。