

当ファンドは、特化型運用を行ないます。

ブラジル株式ファンド

追加型投信／海外／株式



●本書は金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第13条の規定に基づく目論見書です。ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みいただき、ご自身でご判断ください。

●ファンドに関する金融商品取引法第15条第3項に規定する目論見書(以下「請求目論見書」といいます。)は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。また、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。なお、請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

●本書には約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載しています。

●ファンドの基準価額、販売会社などについては、以下の委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社> [ファンドの運用の指図を行なう者]

日興アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第368号

ホームページ アドレス www.nikkoam.com/

コールセンター 電話番号 0120-25-1404 (午前9時～午後5時。土、日、祝・休日は除きます。)

<受託会社> [ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

株式会社りそな銀行

設定・運用は

日興アセットマネジメント

- ファンドの内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に投資者(受益者)の意向を確認いたします。
- ファンドの財産は、信託法(平成18年法律第108号)に基づき受託会社において分別管理されています。
- この目論見書により行なう「ブラジル株式ファンド」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2019年8月15日に関東財務局長に提出しており、2019年8月16日にその効力が発生しております。

| 商品分類 | | | 属性区分 | | | | |
|---------|--------|-------------------|-----------------------------|------|--------|---------------|-------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産 (収益の源泉) | 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
| 追加型 | 海外 | 株式 | その他資産 (投資信託証券 (株式一般)) | 年2回 | 中南米 | ファミリー ファンド | なし |

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

<委託会社の情報>

| | |
|------------------------|-----------------------------|
| 委託会社名 | 日興アセットマネジメント株式会社 |
| 設立年月日 | 1959年12月1日 |
| 資本金 | 173億6,304万円 |
| 運用する投資信託財産の 合計純資産総額 | 20兆2,219億円 (2019年11月末現在) |

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を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざします。

ファンドの特色

特色 1 長期的な経済成長が期待できるブラジルの株式を
主な投資対象とします。

- ▶ 投資対象には、現地上場株式のほか、他通貨建てで発行されている上場株式および当該株式を裏づけ資産としたDR(預託証券)も含まれます。
- ▶ 原則として、為替ヘッジは行ないません。

特色 2 サンパウロ証券取引所の上場銘柄で構成される
ボベSPA指数(円換算ベース^{*})を上回る投資成果をめざします。

^{*}公表指数をもとに、日興アセットマネジメントが円換算します。

特色 3 株式への投資ならびにポートフォリオの構築にあたっては、
現地有数の運用会社であるイタウ・アセットマネジメントから助言を受けます。

- ▶ イタウ・アセットマネジメントからの助言のもと、日興アセットマネジメント アメリカズ・インクが「ブラジル株式アクティブ・マザーファンド」の運用を行ないます。

イタウ・アセットマネジメントについて

イタウ・アセットマネジメントは、ブラジルの大手金融機関であるイタウ・ユニバンク銀行グループの運用部門です。同社は、ブラジル株式投資において豊富な経験と実績のある運用会社です。

豊富な陣容でブラジル株式をカバー

イタウ・アセットマネジメント

- 設立：1995年
- 運用資産：約6,850億レアル
(約19.3兆円^{*})

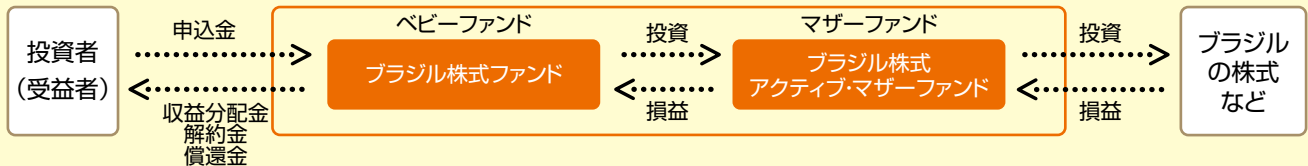
イタウ・アセットマネジメントは、経験豊富な投資プロフェッショナル(ポートフォリオ・マネジャーやアナリストなど)を有する現地運用会社です。ブラジル株式の運用については、現地での幅広いネットワークを活かし、綿密な調査・運用を行なっています。

^{*}1レアル=28.27円で換算(2019年3月末)

(2019年3月末現在)

ファンドの仕組み

当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



- 主な投資制限
 - ・ 株式への実質投資割合には、制限を設けません。
 - ・ 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 分配方針
 - ・ 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。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もあります。
 - ※ 将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

当ファンドの投資対象には、一般社団法人投資信託協会規則の信用リスク集中回避のための投資制限に定められた比率を超えるまたは超える可能性の高い支配的な銘柄が存在するため、当ファンドは当該支配的な銘柄に集中して投資する特化型運用を行ないます。そのため、当該銘柄に経営破たんや経営・財務状況の悪化などが生じた場合には、大きな損失が発生することがあります。

ブラジルって、どんな国?



資源・食糧・工業大国 ブラジル連邦共和国

| | |
|---------|---|
| 面積 | 約851万km ² (日本の22.5倍) |
| 人口 | 約2.0億人(2018年) |
| 首都 | ブラジリア |
| 通貨 | レアル(1レアル=25.84円、2019年11月末現在) |
| 為替制度 | 変動相場制 |
| 言語 | ポルトガル語 |
| 主な産業 | 製造業、鉱業(鉄鉱石ほか) 農牧業(砂糖、オレンジ、コーヒー、大豆ほか) |
| 主要証券取引所 | サンパウロ証券取引所 |
| 日本との時差 | 12時間(ブラジリア、サンパウロなど) (サマータイム実施期間中は11時間) |

出所:外務省、JETRO、IMF



流域面積世界一、長さでは世界第2位のアマゾン川



近代的な建物が立ち並ぶ首都ブラジリア



ブラジル最大の人口を有するサンパウロ

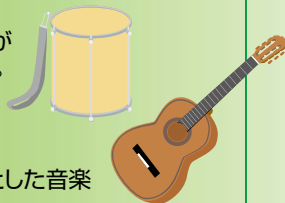
ブラジルの食べ物



- フェイジョアータ**
黒豆・肉などを煮込んだ料理
- シュラスコ**
鉄串に牛肉、豚肉、鶏肉などを刺して、炭火でじっくり焼いた肉料理
- ポンデケージョ**
もちもちした丸いチーズパン

ブラジルの音楽

- サンバ**
アフリカ音楽とブラジルの伝統音楽が融合して生まれたラテン音楽の一つ。リオのカーニバルが有名
- ボサノヴァ**
サンバから派生した、クラシックギターとボーカルを中心とした音楽



ブラジルのスポーツ



- サッカー**
サッカー王国としても知られており、ワールドカップでは、過去21大会全てに出場している唯一の国。2014年のワールドカップ開催国
- F1(カーレース) ●バレーボール ●柔道 など**

日本とブラジルの交流は長い

ブラジルへの移住開始から約100年

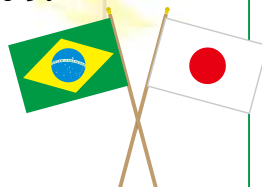
日本からブラジルへの移住は、1908年に神戸港を出港した笠戸丸がはじまりでした。2008年は、移住開始から100年を記念して、「日伯(にっぽく)交流年」と定められました。

ブラジルは、日本以外で最大の日系人社会

ブラジル国内に居住する日系ブラジル人は数多く、日本以外で最大規模の日系人社会となっています。

日本で5番目に多いブラジル人

在留ブラジル人の数は、中国、韓国、ベトナム、フィリピンに次ぎ5番目の多さとなっています。(2019年6月時点)





カーニバルのほか、
観光地や貿易港としても
有名なリオ・デ・ジャネイロ



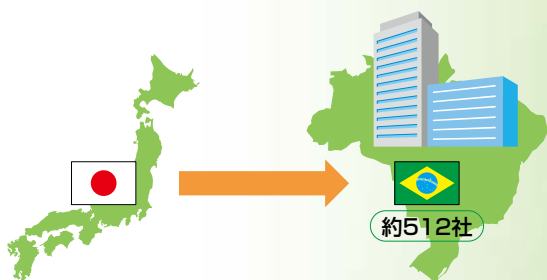
世界有数の生産高を誇る
コーヒー豆の積出港サントス



日本企業も多く進出しています

ブラジルには、500を超える日本企業が進出

日本企業とブラジルとの関係も古く、1955年には日本からブラジルへの企業進出が拡大し、1967年には大手日本企業がブラジルへの投資を開始しています。



出所:JETRO(2017年10月)

産業面での3つの強み

広大な国土や膨大な人口に加え、以下のような恵まれた条件も備えたブラジルは、輸出と内需の好バランスを背景に、安定成長が期待されます。

1. 天然資源



鉄鉱石を中心に豊富な天然資源を有しており、中国やインドといった新興国からの需要の拡大の恩恵を受。近年では、大規模な海底油田も発見されており、今後は原油供給についても注目される。

【鉄鉱石の輸出量シェア上位5ヵ国】(2016年)

| | | |
|---|---------|-----|
| 1 | オーストラリア | 54% |
| 2 | ブラジル | 24% |
| 3 | 南アフリカ | 4% |
| 4 | カナダ | 3% |
| 5 | ウクライナ | 3% |

2. 農業力



広大で肥沃な国土に恵まれ、多くの農畜産物を生産。さとうきびを原料にした砂糖やエタノールについては、世界有数の生産国。

【砂糖の輸出量シェア上位5ヵ国】(2016年)

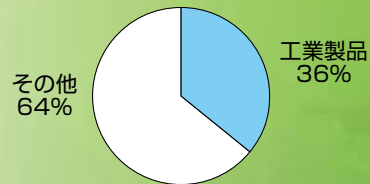
| | | |
|---|---------|-----|
| 1 | ブラジル | 43% |
| 2 | タイ | 9% |
| 3 | オーストラリア | 6% |
| 4 | インド | 5% |
| 5 | フランス | 3% |

3. 工業力



工業製品は輸出額の約4割を占め、中南米の製造拠点としての役割を担う。先進国の主要製造業が多く進出。

【輸出額の内訳】(2018年)



出所:信頼できると判断した情報をもとに日興アセットマネジメントが作成

※イラストおよび写真はイメージです。
※グラフ、データは過去のものであり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

投資リスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。基準価額変動リスクの大きいファンドですので、お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

基準価額の変動要因

投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者(受益者)の皆様には帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に株式を実質的な投資対象としますので、株式の価格の下落や、株式の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- 株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- 新興国の株式は、先進国の株式に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

流動性リスク

- 市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- 新興国の株式は、先進国の株式に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

信用リスク

- 投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

為替変動リスク

- 外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- 一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。

カントリー・リスク

- 投資対象国における非常事態など(金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など)を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- 一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延する場合があります。

集中投資リスク

- 当ファンドは、一銘柄あたりの組入比率が高くなる場合があります、より多数の銘柄に分散投資した場合に比べて基準価額の変動が大きくなる可能性があります。

※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。

その他の留意点

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- 当ファンドは、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- 分配金は、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合があります。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。

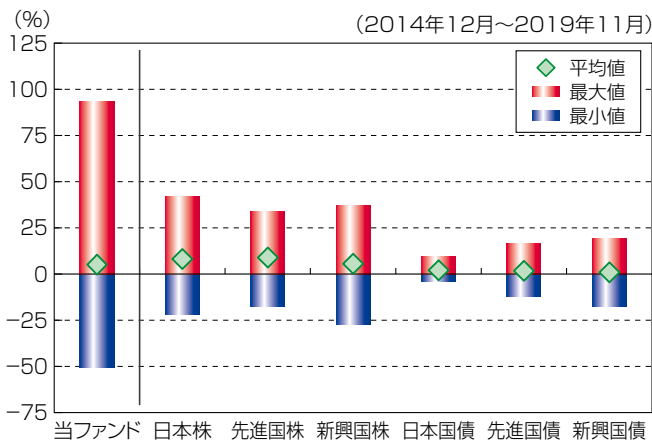
リスクの管理体制

- 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令などの遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当しています。
- 上記部門はリスク管理/コンプライアンス関連の委員会へ報告/提案を行なうと共に、必要に応じて運用部門に改善案策定の指示などを行ない、適切な運用体制を維持できるように努めています。

※上記体制は2019年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

| | 当ファンド | 日本株 | 先進国株 | 新興国株 | 日本国債 | 先進国債 | 新興国債 |
|-----|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|
| 平均値 | 5.0% | 8.1% | 9.0% | 5.5% | 2.1% | 1.8% | 1.0% |
| 最大値 | 93.2% | 41.9% | 34.1% | 37.2% | 9.3% | 16.4% | 19.3% |
| 最小値 | -50.6% | -22.0% | -17.5% | -27.4% | -4.0% | -12.3% | -17.4% |

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2014年12月から2019年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株 …… 東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株 …… MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株 …… MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

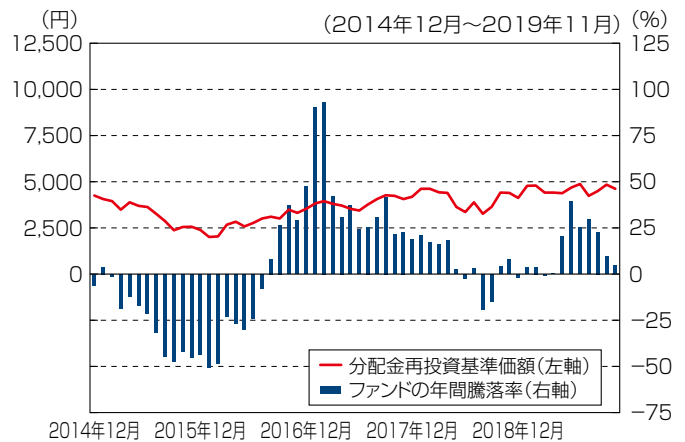
日本国債 …… NOMURA-BPI国債

先進国債 …… FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債 …… JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2014年12月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

基準価額・純資産の推移



基準価額……………4,619円
純資産総額……………22.20億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

| 2017年11月 | 2018年5月 | 2018年11月 | 2019年5月 | 2019年11月 | 設定来累計 |
|----------|---------|----------|---------|----------|-------|
| 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 | 0円 |

主要な資産の状況

<資産構成比率>

| 組入資産 | 比率 |
|-------|-------|
| 株式 | 95.1% |
| うち先物 | 0.0% |
| 現金その他 | 4.9% |

※当ファンドの実質組入比率です。

<株式組入上位5業種>

| | 業種 | 比率 |
|---|-----------|-------|
| 1 | 銀行 | 22.6% |
| 2 | 素材 | 14.7% |
| 3 | エネルギー | 11.5% |
| 4 | 食品・飲料・タバコ | 10.4% |
| 5 | 各種金融 | 7.7% |

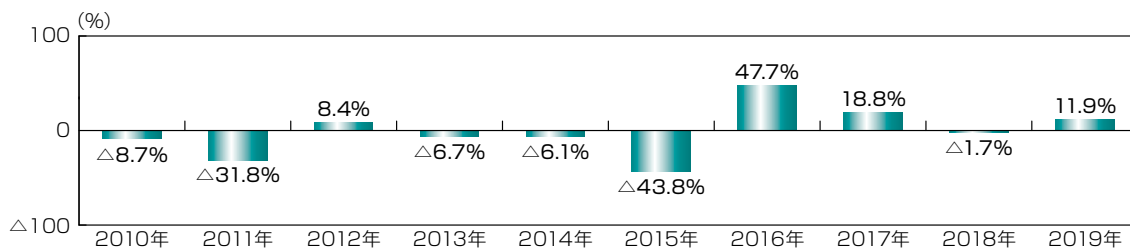
※マザーファンドの対組入株式時価総額比です。

<株式組入上位10銘柄> (銘柄数:51銘柄)

| | 銘柄 | 通貨 | 業種 | 比率 |
|----|-------------------------------|---------|-----------|-------|
| 1 | ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | ブラジルレアル | 銀行 | 8.68% |
| 2 | VALE SA | ブラジルレアル | 素材 | 8.50% |
| 3 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | ブラジルレアル | エネルギー | 6.67% |
| 4 | B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | ブラジルレアル | 各種金融 | 5.75% |
| 5 | AMBEV SA | ブラジルレアル | 食品・飲料・タバコ | 5.60% |
| 6 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS | ブラジルレアル | エネルギー | 4.51% |
| 7 | BANCO BRADESCO SA-PRF | ブラジルレアル | 銀行 | 4.32% |
| 8 | JBS SA | ブラジルレアル | 食品・飲料・タバコ | 3.24% |
| 9 | ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PRF | ブラジルレアル | 銀行 | 3.16% |
| 10 | SUZANO SA | ブラジルレアル | 素材 | 3.02% |

※マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。
※当ファンドには、ベンチマークはありません。
※2019年は、2019年11月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

お申込みメモ

| | |
|-------------------|---|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位 ※販売会社の照会先にお問い合わせください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額 |
| 購入代金 | 販売会社が指定する日までにお支払いください。 |
| 換金単位 | 1口単位 ※販売会社によって異なる場合があります。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額 |
| 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。 |
| 申込締切時間 | 原則として、販売会社の営業日の午後3時までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。 |
| 購入の申込期間 | 2019年8月16日から2020年8月14日までとします。 ※上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。 |
| 購入・換金申込不可日 | 販売会社の営業日であっても、下記のいずれかに該当する場合は、購入・換金の申込みの受付は行いません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ・サンパウロ証券取引所の休業日 ・ニューヨークの銀行休業日 ・ニューヨーク証券取引所の休業日 |
| 換金制限 | ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。 |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少など、その他やむを得ない事情があるときは、購入および換金の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた購入および換金の申込みの受付を取り消すことができます。 |
| 信託期間 | 2023年5月15日まで（2008年6月16日設定） |
| 繰上償還 | 次のいずれかの場合等には、繰上償還することがあります。 ・ファンドの純資産総額が10億円を下回ることとなった場合 ・繰上償還することが受益者のために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 |
| 決算日 | 毎年5月15日、11月15日（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配 | 年2回、分配方針に基づいて分配を行ないます。 ※販売会社との契約によっては再投資が可能です。 |
| 信託金の限度額 | 1兆円 |
| 公告 | 電子公告により行ない、委託会社のホームページに掲載します。 ホームページ アドレス www.nikkoam.com/ ※なお、やむを得ない事由により公告を電子公告によって行なうことができない場合には、公告は日本経済新聞に掲載します。 |
| 運用報告書 | 毎期決算後および償還後に交付運用報告書は作成され、知れている受益者に対して交付されます。 |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取り扱われます。 ・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。 ・配当控除の適用はありません。 ・益金不算入制度は適用されません。 |

ファンドの費用・税金

ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | |
|---------|---|
| 購入時手数料 | 購入時の基準価額に対し3.3%(税抜3%)以内 ※購入時手数料は販売会社が定めます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 ※購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。 |
| 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

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|--|-------------------------------|-------|--|--|----|------|------|------|-------|-------|-------|-------|------|--------------|------|---|------|-------------------------|
| 運用管理費用(信託報酬) | <p>ファンドの日々の純資産総額に対し年率1.98%(税抜1.8%) 運用管理費用は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。</p> <p style="text-align: center;"><運用管理費用の配分(年率)></p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td colspan="4" style="text-align: center;">運用管理費用(信託報酬)=運用期間中の基準価額×信託報酬率</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">合計</td> <td style="text-align: center;">委託会社</td> <td style="text-align: center;">販売会社</td> <td style="text-align: center;">受託会社</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1.80%</td> <td style="text-align: center;">0.86%</td> <td style="text-align: center;">0.86%</td> <td style="text-align: center;">0.08%</td> </tr> </table> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">委託会社</td> <td>委託した資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">販売会社</td> <td>運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">受託会社</td> <td>運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価</td> </tr> </table> <p>※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。 ※マザーファンドの投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける運用管理費用の中から支払います。</p> | 運用管理費用(信託報酬)=運用期間中の基準価額×信託報酬率 | | | | 合計 | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 1.80% | 0.86% | 0.86% | 0.08% | 委託会社 | 委託した資金の運用の対価 | 販売会社 | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 | 受託会社 | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 |
| 運用管理費用(信託報酬)=運用期間中の基準価額×信託報酬率 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 合計 | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.80% | 0.86% | 0.86% | 0.08% | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 委託会社 | 委託した資金の運用の対価 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 販売会社 | 運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 受託会社 | 運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他の費用・手数料 | <p>ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額 目論見書の作成および交付に係る費用、運用報告書の作成および交付に係る費用、監査費用などは委託会社が定めた時期に、信託財産から支払われます。 ※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・ 組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息、立替金の利息および貸付有価証券関連報酬(有価証券の貸付を行なった場合は、信託財産の収益となる品貸料に0.55(税抜0.5)を乗じて得た額)などがその都度、信託財産から支払われます。 ・ ブラジル株式への投資に際し、金融取引税が課される場合があります(2019年9月末現在:税率0%)。追加設定などでブラジル株式へ投資する際の金融取引税はファンド全体で負担するため、既存受益者も含めた全受益者が負担することになります。なお、前記取扱いや税率は事前の予告なく変更となる場合があります。 <p>※運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを表示することはできません。</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

投資者の皆様にご負担いただくファンドの費用などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

税金

- ・税金は表に記載の時期に適用されます。
- ・以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時 期 | 項 目 | 税 金 |
|---------------|-----------|---|
| 分配時 | 所得税および地方税 | 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315% |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※少額投資非課税制度[愛称:NISA(ニーサ)]をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度(ジュニアNISA)をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※上記は2020年2月14日現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

nikko am
Nikko Asset Management