

ダイワ外国債券ファンド(毎月分配型)ーダイワスピリットー ブラジルにおける金融取引税の影響などについて

大和証券投資信託委託株式会社

ブラジル政府は10月19日(現地)、外国為替に適用される金融取引税(Imposto sobre Operações Financeiras、以下IOF税)を0%から2%に引き上げました。IOF税はブラジルの債券・株式市場への外国為替を通じた流入に適用され、10月20日(現地)から実施されております。この変更を受けて、20日のブラジルの金融市場では通貨が対ドルで約2%下落、株価指数が約3%下落するなどの影響が出ましたが、翌21日には通貨が対ドルで約1%上昇、株価指数が約0.3%上昇するなど落ち着いた動きとなっております。

○ダイワスピリットへの影響と対応

保有債券価格および為替レートの変動により、10月21日の基準価額に対して▲0.8%程度、10月22日の基準価額に対して+0.5%程度の影響がありました。ブラジルの債券価格および為替レートに関しては、しばらくの間は神経質な展開を想定しておりますが、ダイワスピリットの運用チームでは、主に以下の3つの理由により、今後、大幅な影響は発生しない可能性が高いと考えております。

- ①10月20日、21日(現地)において市場が落ち着いた反応を見せ、影響の大半は既に市場価格に織り込まれたと考えられること。
- ②高成長・高金利国であるブラジルの金融市場に対して投資家が期待する収益率は、2%程度の取引税よりも大幅に高いと考えられること。
- ③2008年3月に1.5%の金融取引税が導入された際に、通貨は最大で一時的に5%程度下落した後、1カ月程度で元の水準に戻ったこと。

税制の変更などにより短期的な資本流入への障害を課したとしても、実体経済がしっかりしていれば高成長・高金利国であるブラジルの金融市場の堅調地合いは維持されと考えており、ブラジル・リアル建て債券は、引き続きポートフォリオの中核として考えております。

今後も、その時々状況を十分に分析、判断し、適切なポートフォリオの構築をめざします。引き続き、ご愛顧の程、宜しく願いいたします。

※文中の基準価額に対する影響は簡便法に基づく概算値であり、実際の数値とは異なる場合があります。

以上

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投資信託により作成されたものです。■当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性が保証されている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、意見等は当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。■当資料中における運用実績等は、過去の実績および結果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。■分配金額は、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。■投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険・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、必ず内容をご確認いただき、投資に関する最終決定はお客さまご自身の判断でなさようお願い申し上げます。

販売会社についてのお問い合わせ⇒ 大和投資信託 フリーダイヤル 0120-106212(営業日9:00~17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>

ダイワ外国債券ファンド(毎月分配型)ーダイワスピリットー

お申し込みの際は、必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

ファンドの特色

主として、「ダイワ外国債券先進国マザーファンド」および「ダイワ外国債券新興国マザーファンド」の受益証券を通じて、海外の債券に分散投資することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。各マザーファンドの受益証券の組入比率は、信託財産の純資産総額の50%を中心に、40%程度から60%程度の範囲内とします。組入比率の合計は、通常の状態では信託財産の純資産総額の90%程度以上に維持することを基本とします。各国の債券および為替市場の流動性、信用力、市場規模、金利水準等を勘案し、長期的な視点で先進国通貨および新興国通貨の中からそれぞれ3通貨を選定し、基準となる通貨の配分(以下「基本通貨配分」といいます。)を定めます。実際の運用にあたっては、基本通貨配分に基づき、金利動向等の状況を考慮して通貨を配分します。投資対象は、各国の国家機関(政府・州等を含みます。)、国際機関およびそれらに準ずると判断される機関等が発行・保証する債券とします。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。

ファンドにかかるリスクについて

公社債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、公社債などの価格下落や、発行企業・発行体の経営不安、倒産等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、為替レートの変動の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。したがって、投資家の皆さまの投資元本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、投資元本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、すべて受益者に帰属します。基準価額の主な変動要因については、次のとおりです。①公社債の価格変動(価格変動リスク、信用リスク、新興国債券市場への投資リスクなど) ②外国証券への投資に伴うリスク(為替リスク、カントリー・リスク、新興国市場のリスクなど) ③その他(解約申込みに伴うリスクや短期金融資産の信用リスクなど) これらのリスクを含むより詳細な内容は、投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」に記載しておりますのでご確認ください。

ファンドにかかる手数料等について

ファンドのご購入時や運用期間中には以下の費用がかかります。

直接ご負担いただく費用

- ◆申込手数料 当ファンドの申込手数料の料率の上限は、2.625%(税抜2.5%)です。「分配金再投資コース」の収益分配金の再投資の際には、お申込手数料はかかりません。※くわしくは販売会社にお問い合わせください。
- ◆換金(解約)手数料 換金(解約)手数料はありません。
- ◆信託財産留保額 信託財産留保額はありません。

保有期間中に間接的にご負担いただく費用

- ◆信託報酬 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年1.365%(税抜1.3%)の率を乗じて得た額とし、ファンドよりご負担いただきます。
- ◆その他の費用 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ご負担いただきます。(その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。)

当該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「手数料等及び税金」に記載しておりますのでご確認ください。

販売会社:

大和証券

Daiwa Securities

商号等

大和証券株式会社

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第108号
日本証券業協会
社団法人日本証券投資顧問業協会
社団法人金融先物取引業協会

設定・運用:

大和投資信託

Daiwa Asset Management

商号等

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 社団法人 投資信託協会
社団法人 日本証券投資顧問業協会

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投資信託により作成されたものです。■当資料は、各種の信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性が保証されている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、意見等は当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。■当資料中における運用実績等は、過去の実績および結果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。■分配金額は、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。■当ファンドは、公社債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、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。■信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。投資に関する最終決定はお客様ご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。■投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険・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、必ず内容をご確認ください。

販売会社等についてのお問い合わせ⇒ 大和投資信託 フリーダイヤル0120-106212(営業日9:00~17:00) HP <http://www.daiwa-am.co.jp/>