

「ダイワ・ブラジル・リアル債オープン(毎月分配型)」
「ダイワ・ブラジル・リアル債オープン(年2回決算型)」

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

10月19日(現地)、ブラジル政府は外国人投資家による債券および株式投資にかかるブラジル現地への為替送金について、送金時にかかる金融取引税(以下、IOF税)を0%から2%へ引上げるとし、現地10月20日より実施されました。

これを受けて、現地10月20日のブラジルの金融市場は、通貨が対ドルで約2%下落、株式指数が約3%下落するなどの影響が出ておりますが、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。

○ファンドへの影響

主として為替レートの変動により、10月21日および22日の基準価額騰落率は以下の通りとなりました。

	10月21日	10月22日
ダイワ・ブラジル・リアル債オープン(毎月分配型)	約 -1.88%	約 +1.50%
ダイワ・ブラジル・リアル債オープン(年2回決算型)	約 -1.92%	約 +1.52%

今後、ブラジル国債への新規投資に際して、ブラジル・リアルへの為替取引を行う場合、取引額に対し2%のIOF税を負担する必要があります。しかし、このIOF税は当初の送金にかかる為替取引についてのみの課税となっており、現地のブラジル・リアルの口座内での債券取引には課税されません。

○今後の見通し

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、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(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ると考えられ、引続きブラジルリアル建て債券は魅力的であると考えています。

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る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/>

以下の記載は、金融商品取引法第37条により表示が義務付けられている事項です。お客さまが実際にご購入される個々のファンドに適用される費用やリスクとは内容が異なる場合がありますのでご注意ください。

ファンドにかかる費用の項目や料率等は販売会社や個々のファンドによって異なるため、費用の料率は大和投資信託が運用する一般的なファンドのうち、徴収するそれぞれの費用における最高料率を表示しております。

また、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るようお願い申し上げます。

■お客さまにご負担いただく費用

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 料率の上限は、3.15%(税込)です。
- ◆換金(解約)手数料 料率の上限は、1.26%(税込)です。
- ◆信託財産留保額 料率の上限は、0.3%です。

保有期間中に間接的にご負担いただく費用

- ◆信託報酬 信託報酬率の上限は、年2.121%(税込)です。
- ◆その他の費用 監査報酬、有価証券等の売買にかかる手数料、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、上限額等を示すことができません。)

※上記に記載している費用項目等につきましては、一般的なファンドを想定しております。費用の料率につきましては、大和投資信託が運用する一般的なファンドのうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。

※ファンドにより異なりますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※詳細につきましては、「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

■ファンドのリスクについて

ファンドは、株式、債券、不動産投資信託証券など値動きのある有価証券等(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。また、新興国には先進国とは異なる新興国市場のリスクがあります。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割り込むことがあります。リスクの要因については、各ファンドが投資する有価証券等により異なりますので、お申し込みにあたっては、各ファンドの「投資信託説明書(交付目論見書)」をご覧ください。

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

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

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

加入協会

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第352号

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。■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る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/>