

愛称 ピクテIFブラジル株 ピクテ・インデックス・ファンド・シリーズ — ブラジル株

追加型投信/海外/株式/インデックス型 [設定日:2010年5月31日]

「投資リスク」の項目も必ずお読みください。

- 1 主にブラジル企業の株式(預託証券を含みます)に投資します
- 2 MSCIブラジル株価指数(税引後配当込み、円換算)*に連動する投資成果を目指します
*委託会社が独自に円換算した指数を使用します。

※ファミリーファンド方式で運用を行います。※実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

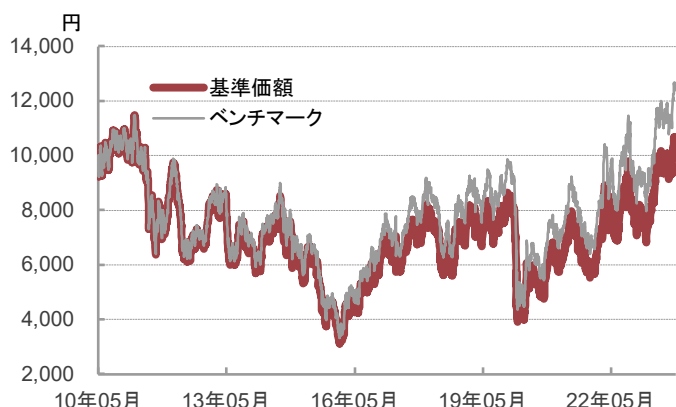
ファンドのベンチマークは2017年4月26日付で「ボベスパ指数(円換算)」から「MSCIブラジル株価指数(税引後配当込み、円換算)」に変更されております。したがって、2017年4月26日以前はベンチマークが変更される前の運用実績であることにご留意ください。

Info - ファンドの基本情報

ファンドの現況

	23年10月末	23年11月末	前月末比
基準価額	9,322円	10,501円	+1,179円
純資産総額	5億円	5億円	+0億円

設定来の推移



ファンドの騰落率

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
	12.65%	7.46%	25.16%	27.87%	77.41%	5.01%

ベンチマークの騰落率

	1か月	3か月	6か月	1年	3年	設定来
	12.48%	7.43%	25.62%	29.30%	82.37%	23.85%

基準価額変動の内訳

	23年09月	23年10月	23年11月	設定来
基準価額	9,620円	9,322円	10,501円	10,501円
変動額	-152円	-298円	+1,179円	+501円
うち 株式	-88円	-260円	+1,003円	+3,941円
為替	-50円	-22円	+191円	-2,235円
分配金	—	—	—	0円
その他	-14円	-16円	-15円	-1,206円

分配金実績(1万口あたり、税引前)

決算期	22年07月25日	23年01月25日	23年07月25日	設定来累計
分配金実績	0円	0円	0円	0円
基準価額	6,889円	8,049円	10,061円	--

※基準価額は、各決算期末値(分配金落ち後)です。あくまでも過去の実績であり、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。また、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。

資産別構成比

資産名	構成比
株式	0.002%
コール・ローン等、その他	100.0%
合計	100.0%

※償還に向けて、現金化を進めており、基準日時点において権利処理で直近に入庫した一部の銘柄を除き売却が完了しています。

各項目の注意点 [ファンドの現況][設定来の推移]基準価額は信託報酬等控除後です。信託報酬率は「手続・手数料等」の「ファンドの費用」をご覧ください。純資産総額およびその前月末比は、1億円未満を切り捨てて表示しています。ベンチマークは2017年4月27日以降はMSCIブラジル株価指数(税引後配当込み、円換算)、それ以前はボベスパ指数(円換算)です。グラフのベンチマークは、株式の組入れが基準価額へ反映されるタイミングを考慮して、設定日の翌営業日の基準価額に合わせて指数化しており、設定日は10,000円としています。[ファンドの騰落率][ベンチマークの騰落率]各月最終営業日ベース。[基準価額変動の内訳]月次ベースおよび設定来の基準価額の変動要因です。基準価額は各月末値です。設定来の基準価額は基準日現在です。各項目(概算値)ごとに円未満は四捨五入しており、合計が一致しない場合があります。その他には信託報酬等を含みます。[資産別構成比]マザーファンドの資産別構成比。

- ◆株式への投資と同様な効果を有する証券がある場合、株式に含めています。構成比は四捨五入して表示しているため、それを用いて計算すると誤差が生じる場合があります。
- ◆当資料における実績は、税金・信託財産留保額控除前であり、実際の投資者利回りとは異なります。また、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。

当資料の図表で使用したデータの出所は次の通りです。○ベンチマーク:ブルームバーグと一般社団法人投資信託協会のデータを基にピクテ・ジャパン株式会社作成 ○MSCIブラジル株価指数、ボベスパ指数:ブルームバーグ ○為替レート:一般社団法人投資信託協会

Portfolio – ポートフォリオの状況

※1ページの資産別構成比をご参照ください。

Market – 市場の状況

ブラジル株式(現地通貨ベース)



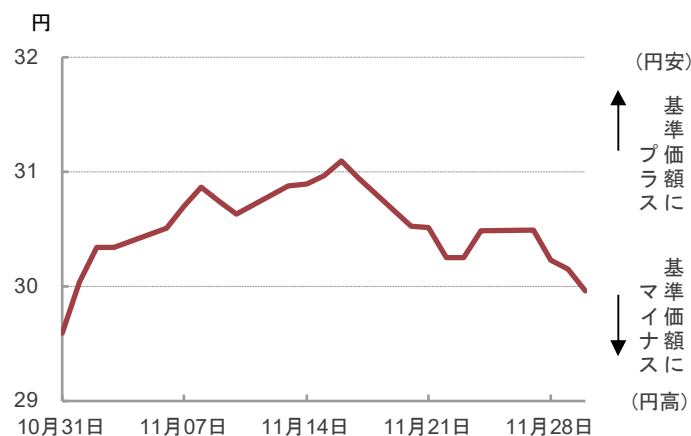
※ ブラジル株式:MSCIブラジル株価指数(税引後配当込み)

市場概況

2023年11月のブラジル株式市場は、月前半は、米インフレ指標の鈍化継続や軟調な米雇用指標などを背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)による追加利上げ懸念が後退したことなどを背景に上昇しました。月後半は、ブラジル政府が2024年の財政収支均衡目標を維持したことや、FRBによる早期利下げ期待の高まりなどが下支えとなり、ブラジル株式市場は底堅く推移しました。

為替市場については、月前半は、FRBによる追加利上げ懸念が後退した一方、ブラジル中央銀行の金融政策委員会議事録において、引き続きインフレ抑制に向けた取り組みが続く可能性が示唆されたことから、ブラジルレアルは対円で上昇しました。月後半は、7-9月期のブラジル経済活動が軟調であったことを示唆する経済指標の発表などを背景に、ブラジルレアルは下落傾向での推移となりました。月を通してみると、ブラジルレアルは対円で小幅に上昇しました。

ブラジルレアル・円為替レート



※ 為替レート:対顧客電信売買相場の仲値

今後のポイント

ブラジルの2023年7-9月期のGDPは、前年同期比2.0%増と前期の3.5%増からは鈍化したものの、市場予想を上回る成長を維持しました。投資活動は軟調だったものの、インフレの抑制傾向などを背景に、個人消費が堅調だったことなどが成長に寄与しました。引き続き短期的には、中東やウクライナ情勢などの地政学リスクや、世界的なインフレ状況と主要国・地域中央銀行の金融政策動向などが懸念されます。一方、中長期的視野に立つと、今後の世界経済の回復と成長がブラジルの企業業績および株式市場を下支えするものとみえています。

(※将来の市場環境の変動等により、上記の内容が変更される場合があります。)

- ◆ファンドの主要投資対象であるピクテ・ブラジル株インデックス・マザーファンドの状況です。
- ◆株式への投資と同様な効果を有する証券がある場合、株式に含めています。構成比は四捨五入して表示しているため、それを用いて計算すると誤差が生じる場合があります。業種はGICS(世界産業分類基準)の産業グループを基にピクテ・ジャパン株式会社で作成し、分類・表示しています。
- ◆コメントの内容は、市場動向や個別銘柄の将来の動きを保証するものでも、その推奨を目的としたものでもありません。表で示した組入銘柄は、特定の銘柄の勧誘や売買の推奨等を目的としたものではなく、その価格動向を示唆するものでもありません。

投資リスク

[基準価額の変動要因]

- ファンドは、実質的に株式等に投資しますので、ファンドの基準価額は、実質的に組入れている株式の価格変動等(外国証券には為替変動リスクもあります。)により変動し、下落する場合があります。
- したがって、**投資者の皆様が投資元本が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の皆様へ帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。**

株式投資リスク (価格変動リスク、信用リスク)	<ul style="list-style-type: none"> ●ファンドは、実質的に株式に投資しますので、ファンドの基準価額は、実質的に組入れている株式の価格変動の影響を受けます。 ●株式の価格は、政治経済情勢、発行企業の業績・信用状況、市場の需給等を反映して変動し、短期的または長期的に大きく下落することがあります。
為替変動リスク	<ul style="list-style-type: none"> ●ファンドは、実質的に外貨建資産に投資するため、対円との為替変動リスクがあります。 ●円高局面は基準価額の下落要因、円安局面は基準価額の上昇要因となります。
カントリーリスク	<ul style="list-style-type: none"> ●ファンドが実質的な投資対象国とするブラジルを含む新興国は、一般に政治・経済・社会情勢の変動が先進諸国と比較して大きくなる場合があります。政治不安、経済不況、社会不安が証券市場や為替市場に大きな影響を与えることがあります。その結果、ファンドの基準価額が下落する場合があります。 ●実質的な投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化により証券市場や為替市場等に混乱が生じた場合、またはそれらの取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、運用方針に沿った運用が困難となる場合があります。その他、当該投資対象国・地域における証券市場を取り巻く制度やインフラストラクチャーに係るリスクおよび企業会計・情報開示等に係るリスク等があります。

※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]

- ファンドではブラジル株式への投資に伴う為替取引に対して金融取引税が課される場合、当該金融取引税も考慮して追加設定時信託財産留保額が定められますが、当該金融取引税率と追加設定時信託財産留保額との差異が基準価額を下落させる要因となる場合があります。
- ファンドは、MSCI ブラジル株価指数(税引後配当込み、円換算)の値動きと連動する投資成果を目指して運用を行いますが、有価証券売買時のコストや運用管理費用等のファンドの運営に係る費用、追加設定・一部解約による組入る有価証券の売買タイミング差および指数構成銘柄と組入る有価証券との誤差の影響等により、当該指数に連動しない場合があります。
- 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。
- ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金の支払いが遅延する可能性があります。

ファンドの特色

＜詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)でご確認ください＞

- 主にブラジル企業の株式(預託証券を含みます)に投資します
- MSCI ブラジル株価指数(税引後配当込み、円換算)に連動する投資成果を目指します

※委託会社が独自に円換算した指数を使用します。

《収益分配方針》

- 毎年 1 月、7 月の各 25 日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。
 - －分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
 - －収益分配金額は、利子・配当等収益の水準および市況動向等を勘案して委託会社が決定します。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もあります。
 - －留保益の運用については、特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

[収益分配金に関する留意事項]

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、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収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

※ファミリーファンド方式で運用を行います。

※実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

※資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

手続・手数料等

[お申込みメモ]

購入単位	販売会社が定める1円または1口(当初元本1口=1円)の整数倍の単位とします。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に追加設定時信託財産留保額を加算した価額(販売基準価額)とします。(ファンドの基準価額は1万口当たりで表示しています。)
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から解約時信託財産留保額を控除した価額とします。
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。
購入・換金の申込不可日	サンパウロ証券取引所またはジュネーブの銀行の休業日においては、購入・換金のお申込みはできません。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金には制限を設ける場合があります。
信託期間	2010年5月31日(当初設定日)から2024年1月15日までとします。
繰上償還	受益権の口数が10億口を下回るようになった場合等には信託が終了(繰上償還)となる場合があります。
決算日	毎年1月、7月の各25日(休業日の場合は翌営業日)とします。
収益分配	年2回の決算時に、収益分配方針に基づき分配を行います。 ※ファンドには収益分配金を受取る「一般コース」と収益分配金が税引後無手数料で再投資される「自動けいぞく投資コース」があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。

[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	ありません。
追加設定時信託財産留保額	取得申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.6% の率※を乗じて得た額とします。 ※設定に伴う株式の買付手数料等の費用およびブラジル株式への投資に伴う為替取引に課される金融取引税等を考慮して委託会社が定めます。料率は今後変更される場合があります。
解約時信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.6% の率※を乗じて得た額とします。 ※解約に伴う株式の売却手数料等の費用等を考慮して委託会社が定めます。料率は今後変更される場合があります。

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)	毎日、信託財産の純資産総額に年 0.968% (税抜0.88%)の率を乗じて得た額とします。 運用管理費用(信託報酬)は毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。 [運用管理費用(信託報酬)の配分(税抜)]						
	<table border="1"> <tr> <td>委託会社</td> <td>販売会社</td> <td>受託会社</td> </tr> <tr> <td>年率0.51%</td> <td>年率0.33%</td> <td>年率0.04%</td> </tr> </table>	委託会社	販売会社	受託会社	年率0.51%	年率0.33%	年率0.04%
委託会社	販売会社	受託会社					
年率0.51%	年率0.33%	年率0.04%					
その他の費用・手数料	毎日計上される監査費用を含む信託事務に要する諸費用(信託財産の純資産総額の年率 0.055% (税抜0.05%)相当を上限とした額)ならびに組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等および外国における資産の保管等に要する費用等(これらの費用等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。)は、そのつど信託財産から支払われます。						

※当該費用の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される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。

[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

少額投資非課税制度「NISA」は、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、毎年、一定額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一定期間非課税となりますが、2024年1月1日以降は、一定の額を上限として、毎年、一定額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無期限で非課税となります。ご利用になれるのは、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、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。


※外貨建資産への投資により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。

※上記は、当資料発行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。

※法人の場合は上記とは異なります。

※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。

委託会社、その他の関係法人の概要

委託会社	ピクテ・ジャパン株式会社(ファンドの運用の指図を行う者) 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第380号 加入協会: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、日本証券業協会	【ホームページ・携帯サイト(基準価額)】 https://www.pictet.co.jp	
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管および管理を行う者) 〈再信託受託会社:日本マスタートラスト信託銀行株式会社〉		
投資顧問会社	ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッド(マザーファンドの株式等の運用指図を行う者)		
販売会社	下記の販売会社一覧をご覧ください。(募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求受付ならびに収益分配金、償還金および一部解約代金の支払いを行う者)		

販売会社一覧

投資信託説明書(交付目論見書)等のご請求・お申込先

商号等	加入協会			
	日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社SBI証券(注1)	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	○	○	○
松井証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第164号	○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○	○	○
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○	○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○	○	

(注1) 株式会社SBI証券は、上記の他に一般社団法人日本STO協会・日本商品先物取引協会にも加入しております。

当資料で使用したMSCI指数は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

当資料をご利用にあたっての注意事項等

●当資料はピクテ・ジャパン株式会社が作成した販売用資料であり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。取得の申込みにあたっては、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)等の内容を必ずご確認の上、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(外貨建資産に投資する場合は、為替変動リスクもあります)に投資いたしますので、基準価額は変動します。したがって、投資者の皆様は投資元本が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、投資元本を割り込むことがあります。●運用による損益は、すべて投資者の皆様へ帰属します。●当資料に記載された過去の実績は、将来の運用成果等を示唆あるいは保証するものではありません。●当資料は信頼できると考えられる情報に基づき作成されていますが、その正確性、完全性、使用目的への適合性を保証するものではありません。●当資料中に示された情報等は、作成日現在のものであり、事前の連絡なしに変更されることがあります。●投資信託は預金等ではなく元本および利回りの保証はありません。●投資信託は、預金や保険契約と異なり、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。●登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。●当資料に掲載されているいかなる情報も、法務、会計、税務、経営、投資その他に係る助言を構成するものではありません。