



運用実績

2012年4月20日 現在

運用実績の推移 (設定日前日=10,000として指数化: 日次)



- 信託設定日 2008年8月8日
- 信託期間 無期限
- 決算日 原則 6月、12月の各19日
(同日が休業日の場合は翌営業日)

基準価額※	8,376円	純資産総額	35.2億円
-------	--------	-------	--------

※分配金控除後

期間収益率		分配金(1万口当たり、課税前)の推移	
期間	ファンド	2011年12月	60円
1ヵ月	-9.5%	2011年6月	60円
3ヵ月	4.5%	2010年12月	60円
6ヵ月	15.9%	2010年6月	60円
1年	-14.2%	2009年12月	60円

※分配金実績は、将来の分配金の水準を示唆あるいは保証するものではありません。
※ファンドの分配金は投資信託説明書(交付目論見書)記載の「分配の方針」に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。

・上記の指数化した基準価額(分配金再投資)の推移および期間収益率は、当該ファンドの信託報酬控除後の価額を用い、分配金を非課税で再投資したものと計算しております。従って、実際のファンドにおいては、課税条件によって受益者ごとに指数、収益率は異なります。また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
・収益率の計算期間は、上に記載の基準日の1ヵ月、3ヵ月、6ヵ月、1年前の応当日(応当日が休業日の場合はその前営業日)から基準日までの期間としております。

資産内容

2012年4月20日 現在

通貨別配分	
通貨	実質通貨比率
ブラジル・レアル	83.0%
アメリカ・ドル	14.3%
日本・円	2.7%
-	-
-	-
その他の通貨	0.0%

・実質通貨比率は為替予約等を含めた実質的な比率をいいます。

国・地域別配分	
国・地域	純資産比
ブラジル	95.6%
-	-
-	-
-	-
-	-
その他の国・地域	0.0%
その他の資産	4.4%
合計(※)	100.0%

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
※先物の建玉がある場合は合計欄を表示していません。

・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

業種別配分	
業種	純資産比
金属・鉱業	18.1%
石油・ガス・消耗燃料	13.8%
商業銀行	12.7%
各種電気通信サービス	10.5%
電力	7.0%
その他の業種	33.4%
その他の資産	4.4%
合計	100.0%

組入上位10銘柄

2012年4月20日 現在

銘柄	国・地域	業種	純資産比
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	ブラジル	石油・ガス・消耗燃料	6.8%
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	ブラジル	商業銀行	6.5%
VALE SA-PREF A	ブラジル	金属・鉱業	6.5%
ULTRAPAR PARTICIPAC- SPON ADR	ブラジル	石油・ガス・消耗燃料	5.5%
TELEFONICA BRASIL-PREF	ブラジル	各種電気通信サービス	4.4%
LOJAS AMERICANAS S.A.(PREF)	ブラジル	複合小売り	3.5%
OI-ADR	ブラジル	各種電気通信サービス	3.5%
BANCO DO BRASIL SA	ブラジル	商業銀行	3.5%
AES TIETE SA	ブラジル	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	3.4%
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	ブラジル	電力	2.9%
合計			46.6%

組入銘柄数 : 41銘柄

・国・地域は原則発行国・地域で区分しております。
・純資産比は、マザーファンドの純資産比と当ファンドが保有するマザーファンド比率から算出しております。

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。また、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡りする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆お申込みは

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
社団法人投資信託協会会員
社団法人日本証券投資顧問業協会会員



ファンドの特色

- 信託財産の成長をはかることを目的として積極的な運用を行いません。
- **ブラジルの企業の株式(DR(預託証券)※1を含みます。)**を実質的な主要投資対象※2とします。
ブラジルの株式市場においては、同一の会社に係る複数の種類の株式(優先株と普通株、等)を一定の割合で組み合わせ、流通させるもの(「ユニット」といいます。)が上場しており、このユニットも株式として取り扱います。
※1 Depository Receipt(預託証券)の略で、ある国の株式発行会社の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し、その代替として海外で発行される証券をいいます。DRは、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。
※2「実質的な主要投資対象」とは、「ノムラブラジル株式マザーファンド」を通じて投資する、主要な投資対象という意味です。
- 株式への投資にあたっては、定量的なスクリーニングに従ってランキングされた銘柄群から、投資先候補企業への綿密な調査に基づいたファンダメンタルズ分析により投資銘柄を選別します。ポートフォリオ構築にあたっては、セクター分散等を考慮した上で、定量モデルにより最適化を行いません。
- 株式の実質組入比率は、原則として高位を基本とします。
- 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。
- ファンドは「ノムラブラジル株式マザーファンド」を通じて投資するファミリーファンド方式で運用します。
- マザーファンドの運用にあたっては、BNY メロン ARX インベスティメントス LTDAに、運用の指図に関する権限の一部を委託します。
- 原則、毎年6月および12月の19日(休業日の場合は翌営業日)に分配を行いません。
分配金額は、配当等収益等の水準および基準価額水準等を勘案し、委託会社が決定します。
* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、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。

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。

投資リスク

ファンドは、株式等を実質的な投資対象としますので、組入株式の価格下落や、組入株式の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落することがあります。また、外貨建資産に投資しますので、為替の変動により基準価額が下落することがあります。したがって、投資家の皆様の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、損失が生じることがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。
※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。

【お申込メモ】

- 信託期間 無期限(平成20年8月8日設定)
- 決算日および収益分配 年2回の決算時(原則、6月および12月の19日。休業日の場合は翌営業日)に分配の方針に基づき分配します。
- ご購入価額 ご購入申込日の翌営業日の基準価額
- ご購入単位 1万円以上1円単位(当初元本1口=1円)
※ご購入単位は販売会社によって異なる場合があります。
- ご換金価額 ご換金申込日の翌営業日の基準価額
- お申込不可日 販売会社の営業日であっても、申込日当日が、下記のいずれかの休業日に該当する場合には、原則、ご購入、ご換金の各お申込みができません。
・ニューヨークの銀行 ・サンパウロ証券取引所
- 課税関係 個人の場合、原則として分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。なお、税法が改正された場合などには、内容が変更になる場合があります。

【当ファンドに係る費用】

◆ご購入時手数料	ご購入価額に3.15%(税抜3.0%)以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額 ※詳しくは販売会社にご確認ください。
◆運用管理費用(信託報酬)	ファンドの純資産総額に年1.974%(税抜年1.88%)の率を乗じて得た額が、お客様の保有期間に応じてかかります。
◆その他の費用・手数料	組入価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、外貨建資産の保管等に要する費用、監査費用、ファンドに関する租税(ブラジルにおける金融取引税(税率0%、平成24年1月末現在)を含む)等がお客様の保有期間中、その都度かかります。 ※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。
◆信託財産留保額(ご換金時)	ありません。

上記の費用の合計額については、投資家の皆様がファンドを保有される期間等に依りて異なりますので、表示することができません。
※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

【ご留意事項】

- ・投資信託は金融機関の預金と異なり、元金は保証されていません。
- ・登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金制度が適用されません。
- ・投資信託は預金保険の対象ではありません。

ファンドの販売会社、基準価額等については、下記の照会先までお問い合わせください。
野村アセットマネジメント株式会社
★サポートダイヤル★ 0120-753104 (フリーダイヤル)
＜受付時間＞営業日の午前9時～午後5時
★インターネットホームページ★ <http://www.nomura-am.co.jp/>

＜委託会社＞ **野村アセットマネジメント株式会社**
[ファンドの運用の指図を行なう者]
＜受託会社＞ **株式会社りそな銀行**
[ファンドの財産の保管および管理を行なう者]

ファンドは、値動きのある証券等に投資します(外貨建資産に投資する場合には、この他に為替変動リスクもあります。)ので、基準価額は変動します。したがって、元金が保証されているものではありません。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、本書中の運用実績に関するグラフ、図表、数値その他いかなる内容も過去のものであり、将来の運用成果を示唆あるいは保証するものではありません。当資料は、ファンドの運用状況に関する情報提供を目的として野村アセットマネジメントが作成した資料です。投資信託のリスクやお申込メモの詳細についてのご確認や、投資信託をお申込みいただくにあたっては、販売会社よりお渡しの投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

◆お申込みは

◆設定・運用は **野村アセットマネジメント**
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第373号
社団法人投資信託協会会員
社団法人日本証券投資顧問業協会会員