

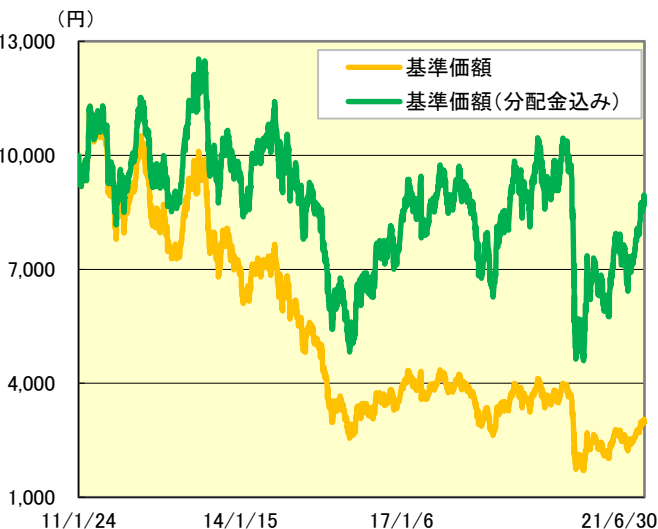
# LM・ブラジル高配当株ファンド(毎月分配型) マンスリー・レポート

## 追加型投信／海外／株式

### 【ファンドの特色】

- ・主にブラジルの証券取引所に上場している株式に投資を行うことにより、配当収入の確保と信託財産の中長期的成長を目指します。
- ・原則として、外貨建資産の為替ヘッジは行いません。
- ・毎決算時(毎月23日、休業日の場合は翌営業日)に配分方針に基づき収益を分配します。

### 【基準価額の推移】



上記グラフは、過去の実績を示したものであり、将来の成果を保証するものではありません。基準価額は信託報酬控除後のものです。分配金込みの基準価額は、税引前分配金を再投資(複利運用)したと仮定して、委託会社が算出したものです。

### 【基準価額及び純資産総額(分配金落ち後)】

基準価額	2,967円	純資産総額	約38億円
------	--------	-------	-------

### 【基準価額の騰落率(分配金込み)】

1カ月	3カ月	6カ月	1年	3年	設定来
5.26%	22.83%	11.54%	34.90%	26.65%	-13.01%

市場に広く認知されているベンチマークで、当該ファンドのリスク特性を正確に反映できる指標が存在しないため、現状では、当該ファンドの収益率及びリスク特性を特定のベンチマークと比較しておりません。

### 【分配実績】

決算月	分配金	決算月	分配金	決算月	分配金	決算月	分配金	決算月	分配金	決算月	分配金	
2018年7月	20円	2019年1月	20円	2019年7月	20円	2020年1月	20円	2020年7月	20円	2021年1月	10円	
2018年8月	20円	2019年2月	20円	2019年8月	20円	2020年2月	20円	2020年8月	20円	2021年2月	10円	
2018年9月	20円	2019年3月	20円	2019年9月	20円	2020年3月	20円	2020年9月	20円	2021年3月	10円	
2018年10月	20円	2019年4月	20円	2019年10月	20円	2020年4月	20円	2020年10月	20円	2021年4月	10円	
2018年11月	20円	2019年5月	20円	2019年11月	20円	2020年5月	20円	2020年11月	10円	2021年5月	10円	
2018年12月	20円	2019年6月	20円	2019年12月	20円	2020年6月	20円	2020年12月	10円	2021年6月	10円	
											分配金累計額	5,840円

一万口当たりの分配金額(税引前)です。分配金累計額は、設定来の累計額です。運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 【基準価額の要因分析】

	当月	過去5ヵ月					設定来
	2021年6月末	2021年5月末	2021年4月末	2021年3月末	2021年2月末	2021年1月末	2011年1月24日～
基準価額変動額	149円	163円	243円	69円	-163円	-156円	-1,193円
株式要因	-22円	90円	85円	82円	-166円	-60円	4,381円
為替要因等	175円	78円	162円	-9円	7円	-91円	-4,508円
信託報酬	-5円	-5円	-4円	-4円	-4円	-4円	-1,066円
分配金	-10円	-10円	-10円	-10円	-10円	-10円	-5,840円
基準価額(分配金落ち後)	2,967円	2,828円	2,675円	2,442円	2,383円	2,556円	

出所: T-STARのデータを基に委託会社が作成

上図はT-STARのデータを基に算出した基準価額変動の主要項目別の概算値です。また、分配金の算出根拠とは異なる場合があります。四捨五入の影響により、基準価額変動額と内訳の合計が一致しないことがあります。

為替要因は、非居住者のブラジル国内株式投資に係る金融取引税を含みます(レポート作成基準日現在0%)。

●当資料は、説明資料としてフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。●当資料は、その情報の正確性、完結性を保証するものではありません。●当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。●当資料は情報提供を目的としたのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもあります)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。●投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。



# LM・ブラジル高配当株ファンド(毎月分配型)マンスリー・レポート

## 追加型投信／海外／株式

### <LM・ブラジル高配当株マザーファンドの運用状況>

#### 【組入上位10銘柄】

	銘柄名	業種	組入比率	予想配当利回り	会社概要
1	ヴァーレ	素材	9.0%	11.5%	世界最大級の鉱山会社。鉄鉱石事業やニッケル事業において世界最大級の規模を誇る。
2	ブラデスコ銀行	金融	8.7%	4.7%	ブラジルの大手商業銀行。預金および商業銀行サービスの提供の他、個人・企業向け融資、保険仲介事業などを手掛ける。
3	B3 SA-ブラジル・ボルサ・バルカオン	金融	6.1%	6.5%	ブラジルの金融取引所。ブラジルの証券取引所「BM&Fボベスパ」とOTC(店頭)市場を取り扱う「Cetip」が合併して誕生。
4	バンクBTGパクチュアル	金融	6.1%	3.1%	投資銀行業務、資産運用業務等の金融サービスを提供。
5	サンパウロ送電(優先株)	公益事業	5.6%	7.9%	サンパウロ州の送電会社。サンパウロ電力やパラナ電力、ティエテ電力などからの電力を送電する。
6	テレフォニカ・ブラジル	コミュニケーション・サービス	4.8%	6.8%	固定電話、携帯電話、データ通信、有料テレビ等のサービスを提供。欧州や中南米を中心にグローバルに事業展開するテレフォニカ傘下。
7	ポルト・セグロ	金融	4.7%	4.1%	損害保険、生命保険、年金ビジネスの他、クレジットカード事業、医療サービスを手掛ける。
8	エンジー・ブラジル・エネルジア	公益事業	4.5%	8.4%	ブラジルの独立系電力会社。水力発電を中心とした事業を展開し、発電から送配電に至る電力サービスを提供している。
9	ペトロプラス・ディストリビュードラ	一般消費財・サービス	4.2%	6.7%	ブラジルのエネルギー流通会社。ブラジル石油公社(ペトロプラス)の子会社として、燃料・潤滑油の流通に従事。
10	クラビン	素材	3.9%	4.8%	ブラジルの大手製紙会社。ブラジル国内及びアルゼンチンに工場を持ち、自社所有の森林から供給される原料で紙製品を製造している。

組入比率は投資有価証券を対象として算出・作成しており、キャッシュ部分は含まれておりません。

予想配当利回りは、本レポートの作成基準日における投資顧問会社(ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・ディーティーブイエム・リミターダ(在ブラジル))の調査による予想配当利回りです。したがって、今後変動する場合があります。

上記は組入銘柄の一部をご紹介するものであり、個別銘柄の推奨を目的としたものではありません。

●当資料は、説明資料としてフランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社(以下「当社」)が作成した資料です。●当資料は、当社が各種データに基づいて作成したものです。●当資料は、その情報の確実性、完結性を保証するものではありません。●当資料に記載された運用スタンス、目標等は、将来の成果を保証するものではなく、また予告なく変更されることがあります。●この書面及びここに記載された情報・商品に関する権利は当社に帰属します。したがって、当社の書面による同意なくして、その全部もしくは一部を複製し又その他の方法で配布することはご遠慮ください。●当資料は情報提供を目的としてのみ作成されたもので、証券の売買の勧誘を目的としたものではありません。●投資信託は値動きのある証券(外国証券には為替リスクもありません)に投資しますので、組入証券の価格の下落や、組入証券の発行者の信用状況の悪化等の影響による基準価額の下落により、損失を被ることがあります。したがって、投資元本は保証されているものではなく、投資元本を割り込むことがあります。基準価額の変動要因となるリスクの詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「投資リスク」をご覧ください。●投資資産の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様に帰属します。過去の運用実績は将来の運用成果等を保証するものではありません。●投資信託に係る申込手数料は販売会社にご確認ください。●投資信託の運用に係る信託報酬その他の費用等の詳細は投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」をご覧ください。●投資信託の取得の申込みにあたっては、投資信託説明書(交付目論見書)をお渡しいたしますので、必ず内容を十分ご確認のうえご自身で判断ください。●投資信託説明書(交付目論見書)は、取扱販売会社の窓口にご請求ください。  
**フランクリン・テンプレトン・ジャパン株式会社**



# LM・ブラジル高配当株ファンド(毎月分配型) マンスリー・レポート

追加型投信／海外／株式

## 【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。

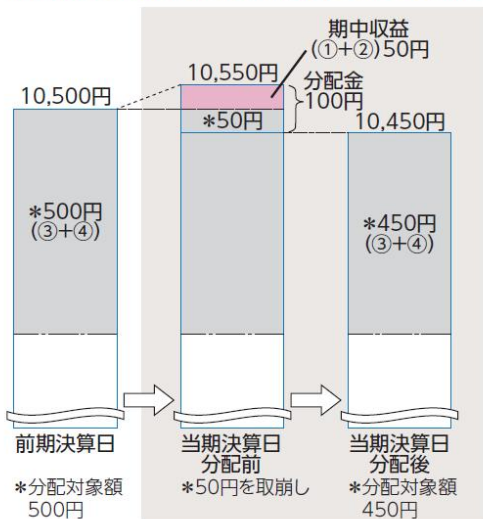
## 投資信託で分配金が支払われるイメージ



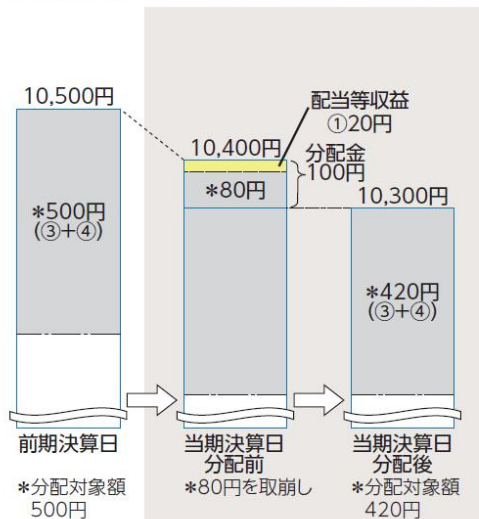
●分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

### 前期決算日から基準価額が上昇した場合



### 前期決算日から基準価額が下落した場合



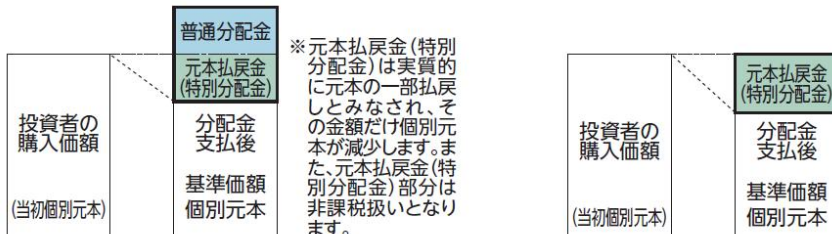
(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

●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。

### 分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

### 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については交付目論見書「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。



