

平成 28 年 6 月 27 日

投資者の皆様へ

T & Dアセットマネジメント株式会社

6 月 27 日の弊社投資信託の基準価額の下落について

拝啓 時下ますますご清栄のこととお慶び申し上げます。  
平素は格別のご高配を賜り、厚くお礼申し上げます。  
足許の市場動向と弊社投資信託への影響に関しまして、下記の通りご案内いたします。  
今後ともお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

敬具

記

弊社投資信託への影響

ファンド名	平成 28 年 6 月 24 日 基準価額(円)	平成 28 年 6 月 27 日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型) ツイン ・コース	4,500	4,065	435	9.67
ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型) シングル ・米ドルコース	5,047	4,604	443	8.78
豪州高配当株ツイン ファンド(毎月分配型)	4,744	4,389	355	7.48
資源ツイン ファンド(通貨選択型) トルコリラコース	3,599	3,225	374	10.39
野村エマージング債券投信(通貨・代替通貨選択型) 南アフリカランドコース(毎月分配型)	4,179	3,913	266	6.37
野村エマージング債券投信(通貨・代替通貨選択型) 南アフリカランドコース(年 2 回決算型)	11,150	10,451	699	6.27
野村エマージング債券投信(通貨・代替通貨選択型) メキシコペソコース(毎月分配型)	7,470	7,005	465	6.22
野村エマージング債券投信(通貨・代替通貨選択型) メキシコペソコース(年 2 回決算型)	12,160	11,412	748	6.15
野村エマージング債券投信(通貨・代替通貨選択型) トルコリラコース(毎月分配型)	6,564	6,224	340	5.18
野村エマージング債券投信(通貨・代替通貨選択型) トルコリラコース(年 2 回決算型)	14,379	13,634	745	5.18

ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・コース、ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)シングル ・米ドルコース、豪州高配当株ツイン ファンド(毎月分配型)、資源ツイン ファンド(通貨選択型)トルコリラコースは分配金落ち後の基準価額、騰落幅、騰落率となります。

(騰落率は小数点第 3 位四捨五入)

◆ 市況情報

	平成 28 年 6 月 23 日 指数値	平成 28 年 6 月 24 日 指数値	騰落率 (%)
iシェアーズ MSCI ブラジル・キャップト ETF (単位:米ドル)	29.03	27.79	4.27
S&P/ASX 200 インデックス(トータルリターン)	49,204.02	47,643.27	3.17
WTI 原油先物価格(単位:米ドル/バレル)	50.11	47.64	4.93
COMEX 金先物価格(単位:米ドル/トロイオンス)	1,261.20	1,320.00	4.66
米ドル建てエマージング国債インデックス (JPモルガン EMBI グローバル・ディバースファイド (トータルリターン))	770.55	767.72	0.37

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、6月23日と6月24日と比較しています。

(小数点第3位四捨五入)

	平成 28 年 6 月 23 日 (円)	平成 28 年 6 月 24 日 (円)	騰落率 (%)
米ドル(対円レート)	105.71	102.17	3.35
トルコリラ(対円レート)	36.76	34.96	4.90
豪ドル(対円レート)	80.12	76.56	4.45
南アフリカランド(対円レート)	7.29	6.85	6.03
メキシコペソ(対円レート)	5.77	5.42	6.07

為替レートは、WMロイター社が発表するロンドン時間午後4時のレートです。

各レートについては基準価額への反映を考慮し、6月23日と6月24日と比較しています。

(小数点第3位四捨五入)

出所:スタンダード&プアーズ、JPモルガン社、ブルームバーグ

## 足許の市場動向

6月23日に実施された英国のEU(欧州連合)からの離脱の是非を問う国民投票の結果は、予想外の離脱可決となりました。これを受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まり、世界的に株式やコモディティ価格および対円為替レートが大きく下落しました。ただし、エマージング債券市場は小幅下落にとどまりました。

このような市場動向により、前掲のファンドの基準価額は前営業日比で5%を超えて下落しました。

## 今後の見通し

EU離脱が英国や他のEU加盟国にどのような影響を及ぼすかがより明らかになるまで、市場のボラティリティが高い状況が続くと予想されます。ただし、主要国が協調して為替介入や流動性供給などの政策対応を行うことが予想されるため、今回の英国のEU離脱が市場に更なる悪影響を与えることは回避されるものとみています。

以上

\* 文中に引用した各インデックス(指数)の商標、著作権、知的財産権およびその他一切の権利は各インデックスの算出元に帰属します。また各インデックスの算出元は、インデックスの内容を変更する権利および発表を停止する権利を有しています。

\* iShares®(i シェアーズ®)はブラックロックの登録商標です。ブラックロックは「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・コース/シングル ・米ドルコース」について出資、発行、保証、販売及び販売の促進をするものではありません。またブラックロックは、「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・コース/シングル ・米ドルコース」への投資についてなんら意見を表明、あるいは保証するものではなく、ファンドにかかる業務、営業、トレーディング及び販売に関して、一切責任を負うものではありません。

\* JPモルガン EMBI グローバル・ディバースファイド

指数に関する一切の知的財産権とその他一切の権利は JP モルガン社に帰属しております。JP モルガン社は、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。JP モルガン社は指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負うものではありません。

当資料はT & Dアセットマネジメントが情報提供を目的として作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成したのですが、その正確性・完全性を保証するものではありません。また投資信託の取得をご希望の場合は、下記のご留意事項を必ずご確認いただき、ご自身でご判断ください。

## 投資信託のお申込みに際してのご留意事項

### 投資信託に係るリスクについて

投資信託は、株式、債券、投資信託証券など値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。これら運用による損益は全て投資者に帰属します。

また、投資信託は、個別の投資信託毎に投資対象資産の種類や投資制限、取引市場、投資対象国等が異なることから、リスクの内容や性質が異なりますので、ご投資に当たっては投資信託説明書(交付目論見書)をよくお読みいただき、ご自身でご判断ください。

### 投資信託に係る費用について

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料・・・上限 4.32%(税込)

信託財産留保額・・・上限 2.50%

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)・・・上限 1.998%(税込)

その他費用・手数料・・・上記以外に保有期間に応じてご負担いただく費用があります。

投資信託証券を組み入れる場合には、間接的にご負担いただく費用として、当該投資信託の資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等が発生します。これらの間接的な費用のご負担額に関しましては、その時々各投資信託証券の組入比率や取引内容等により金額が変動しますので、事前に料率、上限額等を示すことができません。

\* 上記の費用の合計額については、投資者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。

\* 詳細につきましては必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」でご確認ください。

### (ご注意)

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、T & Dアセットマネジメントが運用するすべての投資信託のうち、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。

投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資される際には、「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容をよくお読みください。