

平成 20 年 6 月 4 日

ご投資家のみなさまへ

T&D アセットマネジメント株式会社

弊社投資信託の基準価額下落について

6 月 3 日(火)に国内債券市場の価格上昇により、以下のファンドの基準価額が前営業日の基準価額に対して 5%を超えて下落致しました。

ファンド名	平成 20 年 6 月 2 日 基準価額 (円)	平成 20 年 6 月 3 日 基準価額 (円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
日本債券ベア	914	866	48	-5.25%

市況情報

	平成 20 年 6 月 2 日	平成 20 年 6 月 3 日	騰落率(%)
債券先物直近限月	133.92	135.35	1.06%

- * 当ファンドは、日々の基準価額の値動きが、債券先物の日々の値動きに対し5倍程度反対となる投資成果を目指すものであり、保有期間中の投資成果が5倍程度反対になるとは限りません。

国内債券市場概況および今後の見通しについて

6月3日の国内債券市場は、前日の米国市場において大きく金利が低下したことや株式市場の下落を受けて、長期金利が急低下（価格は上昇）しました。インフレ懸念を背景としたこれまでの大幅な金利上昇の反動もあって、先物市場でのヘッジ売りの買戻しが活発化し、大幅な変動となりました。市場にはインフレへの根強い懸念とともに、今後の景気動向に対する不透明感や欧米金融機関に対する信用不安も残されており、当面は方向感が定まらない展開が続くと思われます。

ファンドの運用方針には変更ございません。

以 上

本資料は投資家の皆様に 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。本資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等により作成したものです。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ください、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証券(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、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家の皆様に帰属します。

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

【お客様には以下の費用をご負担いただきます】

ご購入時に直接ご負担いただく費用

お申込手数料・・・上限 3.15%(税込)

保有期間中に間接的にご負担いただく費用

信託報酬・・・上限 1.995%程度(税込)

その他費用・・・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。

ご換金時に直接ご負担いただく費用

信託財産留保額・・・上限 0.5%

当該手数料等の合計額については、ご投資家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。

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。

〔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、事前に投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■ 当社の概要

商 号 : T & D アセットマネジメント株式会社

登録番号 : 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 357 号

加入協会 : (社)投資信託協会 (社)日本証券投資顧問業協会