

平成 22 年 8 月 11 日

ご投資家の皆様へ

T&D アセットマネジメント株式会社

**「野村エマージング債券投信(通貨選択型)」の「毎月分配型」**  
**2010年8月10日(第8回)決算の分配金について**

拝啓 時下ますますご清祥の段、お慶び申し上げます。平素は弊社の投資信託に格別のご高配を賜り、厚くお礼申し上げます。

さて、弊社が運用しております「野村エマージング債券投信(通貨選択型)」(以下、「当ファンド」といいます。)につきまして、「毎月分配型」の各ファンドにおける2010年8月10日(第8回)決算の分配金を下記の通りご案内申し上げます。

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。

なお、当ファンドは平成22年7月6日以降、お買付のお申込受付を再開させていただいております。

敬具

**第8期分配金** (1万口当たり、課税前)

・毎月分配型

円コース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース	南アフリカランドコース
50 円	85 円	125 円	105 円

## 第8期の運用経過

ドル建てエマージング債券市場(JP モルガンEMBI グローバル・ダイバーシファイド、以下「ドル建て債」)は続伸しました(米ドルベース、以下同じ)。アジアの幾つかの国で実施された利上げは、通貨高観測や利回りの上昇などから投資家に好感され、韓国やマレーシア、インドネシアなどの債券が堅調に推移しました。中東欧の債券や通貨は、欧州の銀行に対して実施されたストレステストで同地域の景気見通しへの不安が和らいだことから大きく上昇しました。コロンビアでは、同国の信用格付けが投資適格に引き上げられるとの期待から、現地通貨建て国債の利回りが過去4年間の最低水準に低下(価格は上昇)しました。

ポートフォリオでは、世界的に景気が減速に向かったとしても、より耐性が強いと見込まれる分野にシフトしており、ユーロ圏と関係の深いポーランドやハンガリーなどのほか、ブラジルといった資源国への投資を減らしております。ただし、エマージング債券市場に対する中長期的な見方は変わっておりません。先進国が低金利で推移し、インフレが比較的抑制された状態が続くなか、財政規律の高まりによって信用の質が改善した新興国の債券は、魅力的な投資対象としての地位を維持し続けるものと見ております。

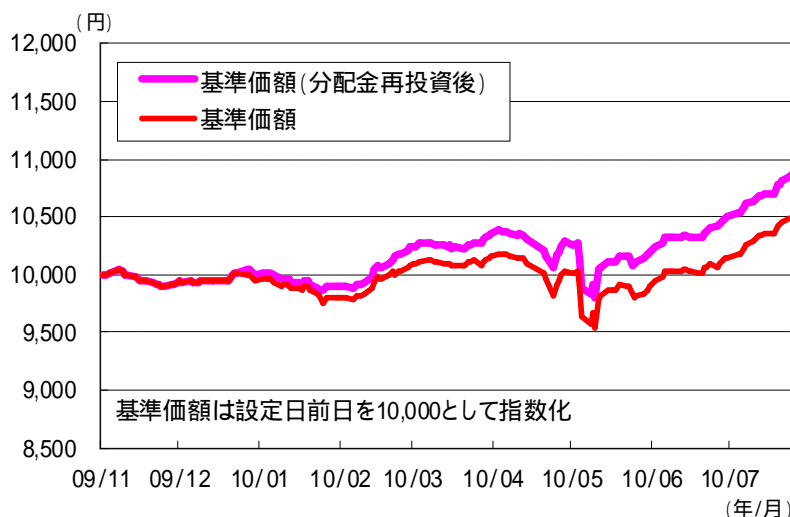
当ファンドの各コースが投資対象としている「エマージング・マーケット・デット・ファンド」(ケイマン籍円建外国投資信託)は2010年7月末現在でエマージング債券の組入数は130銘柄、債券の組入比率は99.2%となっております。

出所:キャピタル・ガーディアン・トラスト・カンパニー

## 基準価額の推移 (2009年11月17日(設定日)～2010年8月10日)

基準価額の推移は税引前分配金を全額再投資したものと計算しているため、実際の受益者利回りとは異なります。基準価額は信託報酬控除後です。

### 円コース(毎月分配型)



### [直近5期の分配実績]

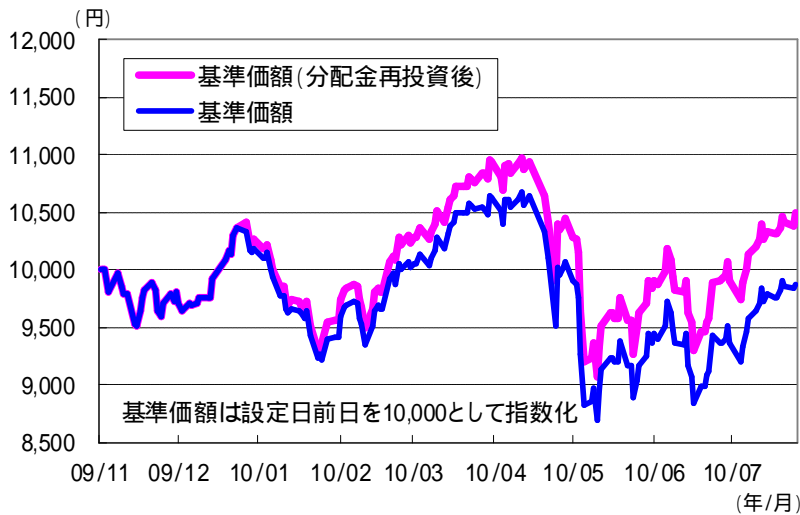
	決算日	分配金
第4期	2010/4/12	50円
第5期	2010/5/10	50円
第6期	2010/6/10	50円
第7期	2010/7/12	50円
第8期	2010/8/10	50円
設定来		400円

1万口当たり、税引前

2010/8/10

基準価額	10,480円
純資産総額	81億円

## 豪ドルコース(毎月分配型)



### [直近5期の分配実績]

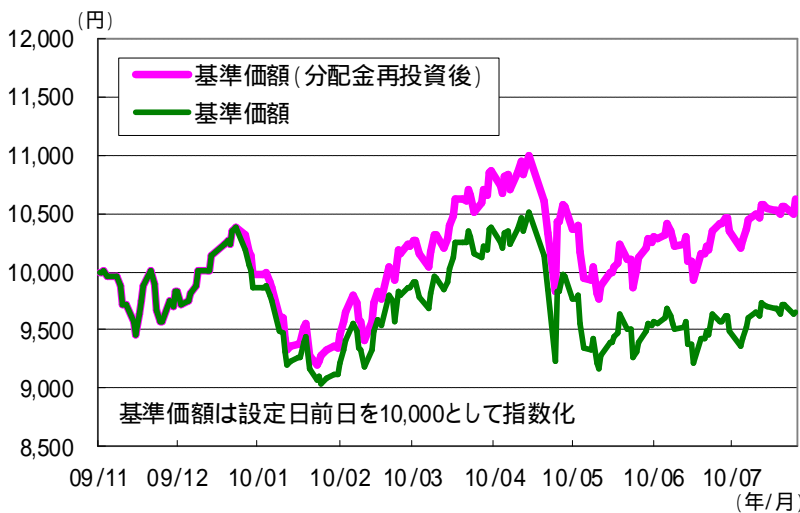
	決算日	分配金
第4期	2010/4/12	80 円
第5期	2010/5/10	80 円
第6期	2010/6/10	80 円
第7期	2010/7/12	85 円
第8期	2010/8/10	85 円
設定来		635 円

1万口当たり、税引前

2010/8/10

基準価額	9,867 円
純資産総額	233 億円

## ブラジルリアルコース(毎月分配型)



### [直近5期の分配実績]

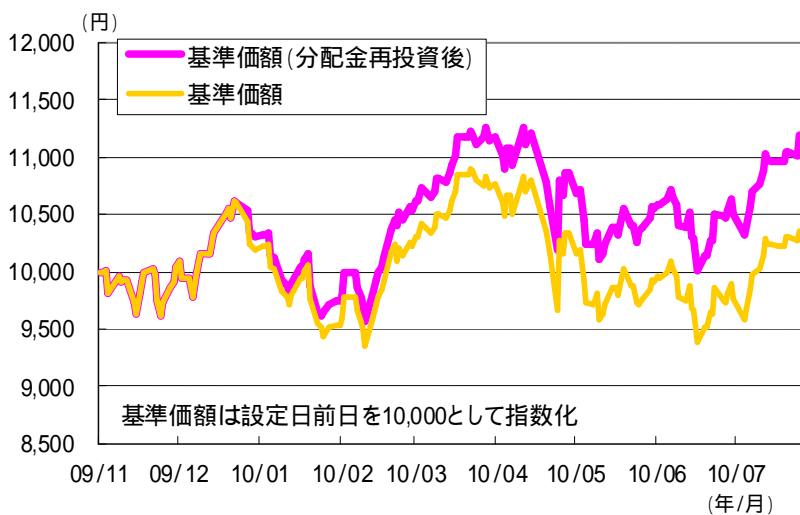
	決算日	分配金
第4期	2010/4/12	120 円
第5期	2010/5/10	120 円
第6期	2010/6/10	120 円
第7期	2010/7/12	125 円
第8期	2010/8/10	125 円
設定来		970 円

1万口当たり、税引前

2010/8/10

基準価額	9,658 円
純資産総額	3,001 億円

## 南アフリカランドコース(毎月分配型)



### [直近5期の分配実績]

	決算日	分配金
第4期	2010/4/12	105 円
第5期	2010/5/10	105 円
第6期	2010/6/10	105 円
第7期	2010/7/12	105 円
第8期	2010/8/10	105 円
設定来		840 円

1万口当たり、税引前

2010/8/10

基準価額	10,351 円
純資産総額	406 億円

### 分配方針(毎月分配型)

毎月10日(該当日が休業日の場合は翌営業日とします。)に、原則として、以下の方針に基づき収益の分配を行います。

分配対象額は、経費控除後の配当等収益および売買益等の全額とします。

収益分配金額は、分配対象額の範囲内で、委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益を中心に安定分配を行うことを目指します。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合があります。また、毎年5月および11月の決算時には、上記安定分配相当額に委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、必ず分配を行うものではありません。

収益分配に充てず投資信託財産に留保した利益については、運用の基本方針にしたがって運用を行います。

### 販売会社の名称等

販売会社		登録番号	日本証券業協会	(社)日本証券投資顧問業協会	(社)金融先物取引業協会
野村證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第142号			

加入協会に 印を記載しています。

本資料はご投資家の皆様に 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。

## 当ファンドのお申込に際してのご留意事項

### 当ファンドの投資リスクについて

以下のリスクは、投資信託説明書(交付目論見書)に記載されているリスクを要約したものです。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。

当ファンドに生じた利益および損失は、全て投資家に帰属し、投資元本が保証されているものではありません。また、収益や投資利回り等も未確定の商品です。投資にあたっては、以下に記載したリスク要因を十分にご理解のうえ、慎重にご判断くださいますようお願いいたします。

当ファンドの基準価額に影響を与える主な投資リスク

<マネープールファンド(年2回決算型)を除く各ファンド>

「金利変動リスク」「信用リスク(クレジットリスク)」「カントリーリスク」「為替変動リスク」

<マネープールファンド(年2回決算型)>

「金利変動リスク」「信用リスク」

当ファンドのリスクは上記に限定されるものではありません。

### 当ファンド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・・・お買付価額に対して 3.15%(税抜 3.00%)

(マネープールファンドのお買付はスイッチングによる場合のみとします。)

#### 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

信託報酬等：各ファンドにつき、投資信託財産の純資産総額に対して下記の率を乗じて得た額

マネープールファンドを除く各ファンド・・・年 0.924%(税抜 0.88%)

実質的にご負担いただく信託報酬率・・・年 1.674%程度(税抜 1.63%程度)

(信託報酬に、ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加えた概算値)

マネープールファンド・・・年 0.5775%(税抜 0.55%)以内

監査報酬：各ファンドにつき、投資信託財産の純資産総額に対して下記の率を乗じて得た額

マネープールファンドを除く各ファンド・・・年 0.0084%(税抜 0.008%)

マネープールファンド・・・年 0.00525%(税抜 0.005%)

その他：有価証券の保管費用、売買時の売買委託手数料等がかかります。

その他費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。

#### スイッチング時にご負担いただく費用

スイッチング手数料・・・お買付価額に対して 1.575%(税抜 1.50%)

(マネープールファンドへのスイッチングには手数料はかかりません。)

#### ご換金(スイッチングのためのご換金を含む)時に直接ご負担いただく費用

信託財産留保額・・・換金申込日の翌営業日の基準価額に対して 0.3%の率を乗じて得た額

(マネープールファンドには信託財産留保額はかかりません。)

ご換金手数料・・・ありません。

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。

詳細につきましては必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をお読みください。