

平成 23 年 5 月 9 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

ブラジル株式市場の下落とエマージング・ダブルブル・ベアシリーズ  
ブラジル・ダブルブル(為替ヘッジなし)への影響について

◆ 足許の市場動向

MSCIブラジルインデックス(米ドルベース)は5月2日から5月5日までの4日間で6.05%下落しました。米国で発表された新規失業保険申請件数などの雇用関連の指標が悪化したことを受けて米景気の回復が遅れるとの見方が強まったことから、コモディティ価格が急落し、コモディティ関連銘柄が大きく売られました。また、ブラジルの鉱工業生産が予想よりも大幅に伸びたことを受けて、インフレ抑制に向けた政府の追加措置の可能性が懸念されブラジル株式市場は大きく下落しました。

一方、ブラジルの通貨レアルは株式と商品下落を受けて、円に対して大幅安となりました。このようなか、MSCIブラジルインデックス(円ベース)は7.21%の下落となりました。

◆ エマージング・ダブルブル・ベア・シリーズへの影響

ファンド名	平成 23 年 5 月 2 日 基準価額(円)	平成 23 年 5 月 6 日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
ブラジル・ダブルブル(為替ヘッジなし)	6,820	5,844	▲976	▲14.31

◆ 市況情報

	平成 23 年 4 月 29 日	平成 23 年 5 月 2 日	平成 23 年 5 月 3 日	平成 23 年 5 月 4 日	平成 23 年 5 月 5 日	4 日間の 累積 騰落率(%)
MSCI ブラジル インデックス (円ベース)	307,607.85	305,458.34 (前営業日比: ▲0.70%)	295,576.86 (前営業日比: ▲3.23%)	290,213.37 (前営業日比: ▲1.81%)	285,429.90 (前営業日比: ▲1.65%)	▲7.21

海外の市場については基準価額への影響を考慮し、4月29日から5月5日としています。

出所:MSCI、ブルームバーグ  
以上

MSCI ブラジルインデックスは MSCI が開発した株価指数で、ブラジルの株式市場の動きを捉える指数です。当インデックスに関する全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その正確性及び完全性を MSCI は何ら保証するものではありません。その著作権は MSCI に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

※ 本資料は投資者に 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。また投資信託の購入をご希望の場合は、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み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】

ファンドの基準価額は、投資を行っている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者に帰属します。したがって、当ファンドは投資元本が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を被り、投資元本を割り込むことがあります。  
 各ファンドの基準価額の変動要因となる主なリスクは次の通りです。

◎当ファンドの基準価額の変動要因となる主なリスクについて

「株価変動リスク」「為替変動リスク」「カントリーリスク」「債券価格変動リスク」

※基準価額の変動要因(リスク)は、上記に限定されるものではありません。

※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。

### 【ファンドの費用】

#### ◇投資者が直接的に負担する費用

##### ●購入時にご負担いただく費用

購入のお申込み口数に応じて購入価額に以下の率を乗じて得た額

	購入時手数料率
1 万口未満	3.150% (税抜 3.0%)
1 万口以上 5 万口未満	1.575% (税抜 1.5%)
5 万口以上	0.525% (税抜 0.5%)

(マネーパールのファンドのご購入はスイッチングによる場合のみとします。)

##### ●スイッチング時にご負担いただく費用

スイッチングのお申込み口数に応じて購入価額に以下の率を乗じて得た額

	スイッチング時手数料率
1 万口未満	1.575% (税抜 1.5%)
1 万口以上 5 万口未満	0.7875% (税抜 0.75%)
5 万口以上	0.2625% (税抜 0.25%)

(マネーパールのファンドへのスイッチングには手数料はかかりません。)

##### ●換金(スイッチングのための換金を含む)時にご負担いただく費用

信託財産留保額・・・換金申込受付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を、ご換金時にご負担いただきます。  
 (マネーパールのファンドには信託財産留保額はかかりません。)

#### ◇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)	毎日、各ファンドの純資産総額に対して下記の率を乗じて得た額 ・マネーパールのファンドを除く各ファンド 年 0.882% (税抜 0.84%) ・マネーパールのファンド 年 0.5775% (税抜 0.55%)以内
その他の費用・ 手数料	【監査費用】 毎日、各ファンドの純資産総額に対して下記の率を乗じて得た額 ・マネーパールのファンドを除く各ファンド 年 0.0084% (税抜 0.008%) ・マネーパールのファンド 年 0.00525% (税抜 0.005%) 【その他】 組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等をファンドでご負担いただきます。これらの費用・手数料については、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。

※当該手数料等の合計額については、投資者が当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。

### 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
野村証券株式会社	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。