

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

インド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 インド・ダブルブルへの影響について

◆ 足許の市場動向

NIFTY指数は5月2日から5月5日までの4日間で5.04%下落しました。

5月3日のインド準備銀行(中央銀行)の政策決定会合にて政策金利が引き上げられるとの予想から、以前より相場は下落を続けていましたが、実際には市場予想を上回る政策金利の引き上げ幅が発表されたことから銀行株を中心に更に売られる展開となりました。また、インド準備銀行(中央銀行)が燃料価格の上昇を受けて同国のインフレ率が9月まで9%付近で高止まりするとの予想を示したことから企業業績への悪影響が嫌気されたことも相場下落の一因となりました。

◆ 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 (%)
インド・ダブルブル	10,367	9,310	▲1,057	▲10.20

◆ 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(%)
S&P CNX Nifty 指数	5,749.50	5,701.30 (前営業日比: ▲0.84%)	5,565.25 (前営業日比: ▲2.39%)	5,537.15 (前営業日比: ▲0.50%)	5,459.85 (前営業日比: ▲1.40%)	▲5.04

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:スタンダード&プアーズ、ブルームバーグ
以上

※インド・ダブルブルおよびインド・ダブルベア(以下、「本商品」)は、インド インデックス サービスズ&プロダクツ リミテッド(以下、IISL)及びスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、S&P)によって支持、保証、販売又は販売促進されるものではありません。IISL 及び S&P は、明示的にも暗示的にも、本商品の所有者もしくは一般の者に対して、有価証券全般または本商品に関する投資について、またインドにおいて S&P CNX Nifty 指数(以下、「本指数」)が市場全体のパフォーマンスに追随する能力について、何ら表明、条件付け又は保証するものではありません。IISL 及び S&P の T&Dアセットマネジメント株式会社に対する唯一の関係は、IISL がT&Dアセットマネジメント株式会社又は本商品に関係なく決定、作成及び計算する本指数並びに IISL 及び S&P の登録商標についての利用許諾を与えることです。IISL 及び S&P は、本指数の決定、作成及び計算において、T&Dアセットマネジメント株式会社又は本商品の所有者の要求等を考慮に入れる義務を負うものではありません。IISL 及び S&P は本商品の販売に関する時期、価格の決定、又は本商品を現金に換算する式の決定もしくは計算に責任を負わず、また関わっていません。IISL 及び S&P は、本商品の管理、マーケティング又は取引に関する義務又は責任を何ら負うものではありません。IISL 及び S&P は、S&P CNX Nifty 指数の計算及びその元になるデータの正確性や完全性を保証するものではありません。また、IISL 及び S&P は、本指数に含まれるいかなる誤り、欠落又は障害に対する責任を負いません。IISL 及び S&P は、本指数又はそれらに含まれるデータの使用により、T&Dアセットマネジメント株式会社、本商品の所有者又はその他の人や組織に生じた結果に対して、明示的にも暗示的にも保証しません。IISL 及び S&P は、本指数又はそれらに含まれるデータに関して、商品性の保証や適合性について何ら保証するものではないことを明示し、かつそれに関して明示もしくは暗示の保証を行いません。以上のことに関わらず、特定の、罰則的、間接的あるいは結果的な損害(利益の損失を含む)について、仮にその可能性について事前に通知されていたとしても、IISL 及び S&P が責任を負うことはありません。「S&P®」及び「スタンダード&プアーズ®」は、スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの登録商標であり、T&Dアセットマネジメント株式会社に対して利用許諾が与えられています。

※ 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%)

(マネーボール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%)

(マネーボ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。)

●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。

(マネーボール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 ・マネーボールファンドを除く各ファンド 年 0.882% (税抜 0.84%) ・マネーボールファンド 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 ・マネーボールファンドを除く各ファンド 年 0.0084% (税抜 0.008%) ・マネーボールファンド 年 0.00525% (税抜 0.005%) 【その他】 組入の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。