

平成 23 年 10 月 5 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

**中国株式市場の下落と「エマージング・ダブルブル・ベア・シリーズ2
 (中国・ダブルブル2)」への影響について**

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。
 中国株式の足許の市場動向と「エマージング・ダブルブル・ベア・シリーズ2 (中国・ダブルブル2)」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賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

敬具

足許の市場動向

10月3日の中国株式市場では、先週末の海外主要株式市場の軟調な地合いを受け、前日比5.71%の下落となりました。下落の要因としては、10月1日に発表された中国の9月製造業購買担当者景気指数(PMI)がわずかながら改善したものの、力強さに欠けるものであったこと、加えて10月2日に、ギリシャ政府が2011年の財政赤字削減目標を達成できないと発表したことから欧州連合(EU)などによる支援継続への懸念が広がったことが考えられ、中国株式市場は市場参加者のリスク許容度が高まらない中、金融株関連中心に幅広く売られ、ハンセン中国企業株指数(H株指数)は大きく下落しました。

「中国・ダブルブル2」への影響

| ファンド名 | 平成 23 年 10 月 3 日 基準価額(円) | 平成 23 年 10 月 4 日 基準価額(円) | 騰落幅 (円) | 騰落率 (%) |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|------------|------------|
| 中国・ダブルブル2 | 4,791 | 4,232 | 559 | 11.67 |

市況情報

| | 平成 23 年 9 月 30 日 | 平成 23 年 10 月 3 日 | 騰落率 (%) |
|--------------------|---------------------|---------------------|------------|
| ハンセン中国企業株指数 (H株指数) | 8,917.36 | 8,408.26 | 5.71 |

海外の市場については基準価額への影響を考慮し、9月30日から10月3日としています。

出所:ブルームバーグ

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。海外株式市場のデータは基準価額への反映を考慮して1営業日前のものを使用しています。

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。

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」「カントリーリスク」「為替変動リスク」「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2の購入はスイッチングによる場合のみとします。)

● スwitching時に負担いただく費用

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2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、換金時にご負担いただきます。(マネーボールファンド2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下記の率を乗じて得た額 ・マネーボールファンド2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2 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下記の率を乗じて得た額 ・マネーボールファンド2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2 年 0.00525% (税抜 0.005%) 【その他】証券取引に伴う手数料、組入資産の保管等に要する費用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 | 社団法人投資顧問業協会 | 社団法人金融先物取引業協会 | 一般社団法人第二種金融商品取引業協会 |
|----------|----------|-----------------|-------------|---------------|--------------------|
| 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。