

平成27年9月7日

投資者の皆様へ

T & Dアセットマネジメント株式会社

「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)シングル ・米ドルコース」の
 基準価額の下落について

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。

足許の市場動向と「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)シングル ・米ドルコース」の(以下、「当ファンド」ということがあります。)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を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

敬具

記

当ファンドへの影響

ファンド名	平成27年 9月4日 基準価額(円)	平成27年 9月7日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型) シングル ・米ドルコース	6,602	6,271	331	5.01

(小数点第3位四捨五入)

◆ 市況情報

	平成27年 9月3日	平成27年 9月4日	騰落率(%)
iシェアーズ MSCI ブラジル・キャップト ETF(米ドルベース)	24.23	23.10	4.66

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、9月3日と9月4日を比較しています。

(小数点第3位四捨五入)

	平成27年 9月3日	平成27年 9月4日	騰落率(%)
米ドル(対円レート)	120.27	119.19	0.91

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、9月3日と9月4日を比較しています。

為替レートは、WMロイター社が発表するロンドン時間午後4時のレートです。

(小数点第3位四捨五入)

出所:ブルームバーグ

足許の市場動向

9月4日のブラジル株式市場は、米国で発表された雇用統計において雇用の堅調さが確認でき、米国の利上げ観測がやや高まったことに加えて、中国経済の先行き不透明感から世界経済の減速懸念が強まる中、世界的に株式市場の軟調な動きが続いていることや、原油価格などが下落したことなどを背景に、投資家の運用リスクを回避する姿勢が再び強まり、銀行株を中心に大幅に下落しました。また、米ドル対円レートは、リスク回避姿勢を強めた投資家などが相対的に安全な通貨と見られている円を買い、一時1米ドル118円台まで円高が進みました。

ブラジル株式(米ドル建てETF)のコールオプション売却によるプラス効果があったものの、ブラジル株式市場および米ドル対円レートの下落により、当ファンドの基準価額は前営業日比で5%を超えて下落しました。

今後の見通し

ブラジル株式市場については、世界経済の先行きに対する市場の不安感は根強く、引き続き値動きの荒い相場展開となることが想定されます。しかし、株式市場は大幅に調整をしており、世界経済の減速を相当程度織り込まれた水準にきているとみています。今回の株式市場の下落は短期的なリスク回避の動きが中心であると考えられます。

以上

当資料はT & Dアセットマネジメント株式会社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。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成したものです。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有価証券(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)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者に帰属します。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

投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料・・・上限 4.32%(税込)

信託財産留保額・・・上限 2.75%

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)・・・上限 1.998%(税込)

その他費用・手数料・・・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。

投資信託証券を組み入れる場合には、間接的にご負担いただく費用として、当該投資信託の資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等が発生します。これらの間接的な費用のご負担額に関しましては、その時々各投資信託証券の組入比率や取引内容等により金額が変動しますので、事前に料率、上限額等を示すことができません。

* 上記の費用の合計額については、投資者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)」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、「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容をよくお読みください。

- iShares®(iシェアーズ®)はブラックロックの登録商標です。ブラックロックは「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・コース/シングル ・米ドルコース」について出資、発行、保証、販売及び販売の促進をするものではありません。またブラックロックは、「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・コース/シングル ・米ドルコース」への投資についてなんら意見を表明、あるいは保証するものではなく、ファンドにかかる業務、営業、トレーディング及び販売に関して、一切責任を負うものではありません。