

平成 27 年 9 月 24 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」
「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・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」および「ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型)ツイン ・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 18 日 基準価額(円)	平成 27 年 9 月 24 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	6,647	6,210	437	6.57
ブラジル株式ツイン ファンド(毎月分配型) ツイン ・コース	6,486	6,054	432	6.66

(小数点第 3 位四捨五入)

◆ 市況情報

	平成 27 年 9 月 17 日	平成 27 年 9 月 18 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)	24.14	22.73	5.84

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、9月17日と9月18日と比較しています。

(小数点第3位四捨五入)

	平成 27 年 9 月 17 日	平成 27 年 9 月 18 日	騰落率(%)
米ドル (対円レート)	120.91	119.96	0.79

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、9月17日と9月18日と比較しています。

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

(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

ブラジル株式市場は、国営企業の汚職事件に絡む政治不安や、ルセフ大統領による財政健全化と景気回復への取り組みの先行き不透明感を受けた同国ソブリン債格付の格下げ懸念等が高まったことにより、大幅に下落しました。FOMC(米連邦公開市場委員会)後のイエレンFRB議長の会見において中国景気への懸念に言及したことも株価の重しとなりました。このような投資環境の中、ブラジル株式市場および米ドル(対円レート)の下落などにより、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、ペトロプラスなど国営企業の汚職事件に絡んだ政治不安や、財政赤字削減への取り組みの先行きに対する懸念に加えて、中国の景気鈍化に対する市場参加者の不安感が根強く、下押し圧力が強い状況が継続す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、一段の大幅下落は考え難く、低水準で値動きの荒い相場展開となることが考えられます。

以上

当資料は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。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。