

## ブラジル株式ファンド関連ニュース AAMブラジル株式ファンド《愛称:セレン》



### 【AAM ブラジル株式ファンドの基準価額の下落について】

2010年5月21日、当ファンドの基準価額は前営業日となる5月20日との比較で▲6.8%と大幅に下落し、6,138円となりました。この下落の背景としては以下の要因が挙げられます。

ユーロ圏における金融規制強化に対する不安感が高まったことから、欧州をはじめ世界の株式相場は軒並み大きく下落する展開となりました。こうした流れを受けて、ブラジル株式市場も大幅安となり、主要株価指数であるボベスパ指数は昨年9月以来の安値を付けました。また、世界的な株安を受けて、世界景気の先行きに対する懸念が高まったことから、商品相場も調整局面となりました。為替市場では、円が対主要通貨で全面高となる中、商品相場の下落を嫌気し、資源国通貨の下落が相対的に大きくなりました。

これらにより、現地5月20日の取引終了時点では、当ファンドの5月20日の基準価額算定の基となる現地5月19日との比較で、ブラジルの主要株価指数であるボベスパ指数は▲2.5%、通貨レアルは対円で▲4.5%<sup>注</sup>の下落となりました。

世界的な金融市場の混乱を受けて、ブラジル株式や通貨レアル相場は、目先的には不安定な動きが続く可能性もあると見えています。ただ、今回の下落は世界の投資家がリスク回避姿勢を一時的に強めたことが主因であり、ブラジルの実体経済が変化しているわけではないと考えています。そのため、中長期的にはブラジルの良好なファンダメンタルズを反映した相場への回帰が期待されます。

注: 当ファンドの基準価額算定に使用している、WM ロイターの為替による下落率です。

## ■ AAMブラジル株式ファンドに係るリスクについて

当ファンドは、外国投資信託への投資を通じて、主にブラジルの株式等を実質的に投資します。したがって、これらの有価証券の価格の下落、発行体の経営・財務状況の変化やそれらに関する外部評価の変化等の影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替相場の変動により損失を被ることがあります。そのため、投資家の皆様の投資元金は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、投資元金が割り込むことがあります。運用による損益はすべて当ファンドを購入された投資家の皆様に帰属します。

当ファンドの基準価額の変動要因としては、主に、「価格変動リスク」、「信用リスク」、「カントリー・リスク」、「為替変動リスク」および「流動性リスク」などがあります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## ■ AAMブラジル株式ファンドに係る手数料について

[お客様には以下の費用をご負担いただきます。]

< 申込時に直接ご負担いただく費用 >

### ◆ 申込手数料

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に 3.15%(税抜 3.0%) 以内で販売会社が定める率を乗じて得た額とします。(詳しくは販売会社にご確認ください。)

< 換金時に直接ご負担いただく費用 >

◆ 換金(解約)手数料: かかりません。 ◆ 信託財産留保額: かかりません。

< 投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用 >

### ◆ 信託報酬

当ファンドの純資産総額に年率1.3125%(税抜1.25%)を乗じて得た額とします。

(投資対象とする外国投資信託の運用報酬(年率約0.5%)、管理報酬(年率約0.15%)等を含めると、報酬の合計は年率約1.9625%(税抜1.9%)です。)

### ◆ 監査費用

上限年間157.5万円(税抜150万円)とします。

### ◆ その他の費用\*

有価証券・デリバティブ等の取引の手数料、外国証券を外国で保管する場合の費用、信託事務の処理に要する諸費用、一部解約に伴い立替を受ける場合や借入を行う場合の利息、外国投資信託の監査費用および弁護士費用等(その他の費用には、投資対象とする外国投資信託にかかるものを含まず。)

※「その他の費用」は、運用状況、資産規模および保有期間等により変動するため、事前に当該費用の金額、その上限額、計算方法を記載することはできません。また、申込から換金または償還までの間にご負担いただく費用と税金の合計額、その上限額、計算方法についても、運用状況、資産規模および保有期間等により異なるため、事前に記載することはできません。

※監査費用および信託報酬等は、将来的に変更される場合があります。

※詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

## 目論見書のご請求・お申込先は

販売会社	登録番号	加入協会
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号	日本証券業協会、(社)金融先物取引業協会
ワイエム証券株式会社	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第8号	日本証券業協会
浜銀TT証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1977号	日本証券業協会
西日本シティ証券株式会社	金融商品取引業者 福岡財務支局長(金商)第75号	日本証券業協会

## 設定・運用は

委託会社	登録番号	加入協会
アバディーン投信投資顧問株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第320号	(社)投資信託協会、(社)日本証券投資顧問業協会