

2025年4月11日

投資家の皆様へ

T&Dアセットマネジメント株式会社

## 弊社投資信託の基準価額の下落について

拝啓 時下益々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、厚く御礼申し上げます。

足許の市場動向と弊社投資信託の基準価額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

#### ◆ ファンドの基準価額

ファンド名	2025年 4月10日 基準価額(円)	2025年 4月11日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
米国株式・研究開発リバランスファンド [愛称: THE R&D]	8,298	7,792	▲506	▲6.10
T&D JPX日経400投信(通貨選択型)米ドルコース [愛称: JPX日経ダブルウィン]	12,659	11,952	▲707	▲5.58

(騰落率は小数点第3位四捨五入)

#### ◆ 市況情報

	2025年4月9日 指数値	2025年4月10日 指数値	騰落率 (%)
U.S. Innovation Index *1	4,577.73	4,395.13	▲3.99
	2025年4月10日 指数値	2025年4月11日 指数値	騰落率 (%)
JPX日経インデックス400	23,058.23	22,379.25	▲2.94
	2025年4月10日 (円)	2025年4月11日 (円)	騰落率 (%)
米ドル(対円レート) *2	146.91	143.54	▲2.29

(小数点第3位四捨五入)

\*1 海外指数については基準価額への反映を考慮し、4月9日と4月10日を比較しています。

\*2 米ドルの為替レートは三菱UFJ銀行の対顧客公示相場の仲値(TTM)。

出所: JPX 総研、日本経済新聞社、Bloomberg

◆ 足許の市場動向

米国政府が中国への追加関税率を合計145%にすると正式に発表したこと、追加関税策を実行することによりコスト上昇などの問題を引き起こしうるものの最終的には望ましい結果をもたらすとしてトランプ米大統領が同政策の推進に前向きな姿勢を示したため、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、4月10日の米国株式市場は下落しました。このような米国の株式市況を受けて、11日には国内において株安と円高米ドル安が進行した影響により、4月11日の基準価額が前営業日比で大幅に下落しました。

以上

※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。

※「JPX日経インデックス400」は、株式会社JPX総研(以下「JPX総研」という。)及び株式会社日本経済新聞社(以下「日経」という。)によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、JPX総研及び日経は、「JPX日経インデックス400」自体及び「JPX日経インデックス400」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「JPX日経インデックス400」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全てJPX総研、株式会社日本取引所グループ及び日経に帰属しています。「T&D JPX日経400投信(通貨選択型)米ドルコース」は、T&Dアセットマネジメント株式会社の責任のもとで運用されるものであり、JPX総研及び日経は、その運用及び「T&D JPX日経400投信(通貨選択型)米ドルコース」の取引に関して、一切の責任を負いません。JPX総研及び日経は、「JPX日経インデックス400」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。JPX総研及び日経は、「JPX日経インデックス400」の構成銘柄、計算方法、その他「JPX日経インデックス400」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

※U.S. Innovation Index の知的財産権等の権利は野村証券株式会社に帰属します。なお、野村証券株式会社は、U.S. Innovation Index の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性及び適合性を保証するものではなく、当ファンドの設定の可否、運用成果等並びに当ファンド及びU.S. Innovation Index に関連して行われる当社のサービス提供等の行為に関して一切責任を負いません。

U.S. Innovation Index (以下「本指数」)は野村証券株式会社の財産です。野村証券株式会社は、本指数の算出と維持のため、S&P Dow Jones Indices LLCの子会社であるS&P Opco, LLCと契約を交わしています。本指数は、S&P Dow Jones Indices LLCやその関連会社、第三者ライセンサー(総称して「S&P Dow Jones Indices」)によりスポンサーされるものではありません。S&P Dow Jones Indicesは、本指数の計算におけるいかなる過誤または遺漏についても責任を負いません。「Calculated by S&P Dow Jones Indices」および関連する定型マークは、S&P Dow Jones Indicesのサービスマークであり、野村証券株式会社によって使用が許諾されています。S&P ®はS&P Global, Inc.またはその関連会社の登録商標であり、Dow Jones ®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。

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。

### 《ご注意》

上記は一般的な投資信託を想定しております。投資信託に係るリスク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、ファンドの「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。

### ファンド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 **3.30%(税込)**

信託財産留保額・・・上限 換金申込受付日の基準価額に**0.2%**の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。

#### ◇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 **年1.573%(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。