

野村証券からのお知らせ

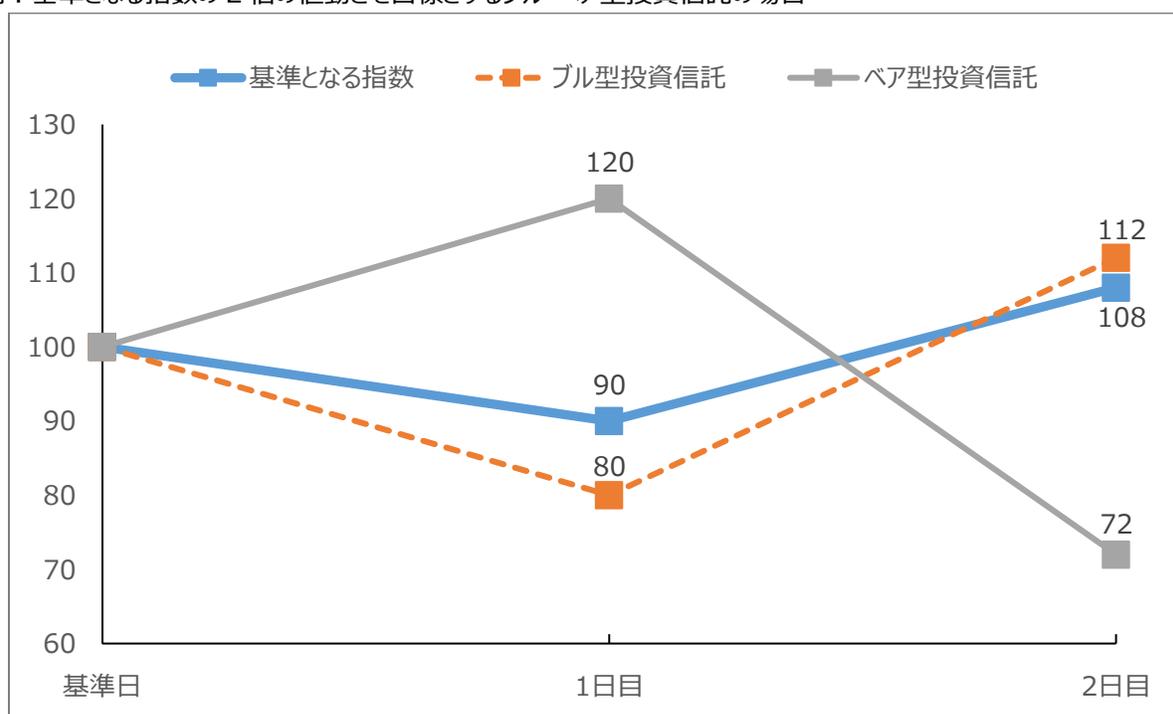
ブル・ベア型投資信託に関するご説明

■ 基準価額の値動きについての留意点

ブル・ベア型投資信託は、日々の値動きが基準となる指数に対して一定の倍率となることを目指して運用を行います。ブル型投資信託は、基準となる指数の値動きを一定の倍率でファンドの値動きに反映させることを目指します。ベア型投資信託は、基準となる指数とは反対の値動きを一定の倍率でファンドの値動きに反映させることを目指します。

したがって、たとえ正確に運用目標が達成されたとしても 2日目以降の日との比較においては、目標とする投資成果が得られるわけではありませんのでご留意ください。

例：基準となる指数の2倍の値動きを目標とするブル・ベア型投資信託の場合



基準となる指数が1日目に10%下落、2日目に20%上昇した場合、運用目標が完全に達成されれば、ブル型投資信託は20%下落、40%上昇、ベア型投資信託は20%上昇、40%下落というようにそれぞれ推移します。これを、基準日から2日目までの値動きで見ると、基準となる指数が8%上昇したのに対し、ブル型投資信託は12%上昇、ベア型投資信託は28%下落となり、指数の2倍（または2倍の反対）の値動きとはなりません。

また、上記の理由から、ブル・ベア型投資信託は、比較的短期間の市況の値動きをとらえるための投資に向いている金融商品であり、中長期的な投資の目的には適さないと考えられるため、投資を行う際には十分ご留意ください。