

受益者の皆様へ

三井住友アセットマネジメント株式会社

三井住友・ロシア株式オープンの下落について (基準価額の変動要因についてのお知らせ)

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

平成 21 年 6 月 4 日、表題ファンドの基準価額が前日比 5%以上下落しました。以下に、ファンド状況と基準価額の下落要因のご報告をいたします。

(1) 基準価額前日比 5%以上下落ファンド名とその状況(平成 21 年 6 月 4 日現在)

ファンド名	基準価額 (円)	前日比 (円)	下落率 (%)
三井住友・ロシア株式オープン	3,899	-258	-6.21%

(2) 基準価額の変動要因について

三井住友・ロシア株式オープンは、ロシア株式マザーファンドを通じて投資信託証券(フォルティス・フレキシ― エクイティ・ロシア シェア [クラス:ルクセンブルグ籍、円建て)を保有し、ロシア株式に投資を行っております。フォルティス・フレキシ― エクイティ・ロシア シェア [クラスは外国籍の投資信託証券のため、同投資信託証券の6月3日の基準価額が、6月4日の三井住友・ロシア株式オープンの基準価額に反映されます。また、外貨建て資産の円換算にはルクセンブルグ時間6月3日17:00時点の為替レートを使用しております。

株式要因、為替要因ともに基準価額にマイナスの影響を与えた結果、三井住友・ロシア株式オープンの基準価額は 6.21%となりました。(次ページの「各国・地域の株式・為替市場動向」を御覧ください。)

以下にフォルティス・インベストメント・マネジメント・ベルギー SAからの見解をご報告申し上げます。

< 市場概況 >

ロシア株式市場(MICEX 指数)は3日、前日比-7.5%と下落しました。米シティグループがロシア株式の投資判断をオーバーウエイトからアンダーウエイトに引き下げたことをきっかけとし、ニューヨークの原油相場が予想外の在庫増を嫌気して過去 6 週間で最大の下げを記録したことも響きました。通貨ルーブルもロシア株の下落とともに売りが優勢になり対ドルで値下りしました。主要銘柄ではロシア 2 位の製鉄用石炭会社ラスパドスカヤ、ニッケル生産最大手ノルルスクニッケル、食品小売会社 1 位の X5 Retail Group などが大きく値下りしました。

この資料は、三井住友アセットマネジメント株式会社が作成したものです。(社)投資信託協会規則に基づき制定した弊社社内ルールに従い、受益者の方に「ファンドの基準価額に重大な影響を与えた内容の開示」を行う受益者様用資料です。金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。この資料に基づいて取られた投資行動の結果については、弊社は責任を負いかねますので、あらかじめご承知ください。この資料の内容・コメントは、作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等が出来ないことがありますので、目論見書の記載にご注意ください。この資料は、弊社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者許諾者に帰属します。この資料に市場環境、運用・分配金実績、運用方針等が示される場合、それらは本ファンドの資料作成時点若しくはそれ以前に属するものであり、将来の状況・成果等を保証するものではありません。分配金は金額が変わる、又は分配金が支払われない場合もあり、将来に關し述べられた運用方針も変更される事があります。

ロシア株式市場は世界的な景気回復期待を背景に上昇し、昨年10月24日の513.62を底に6月1日には2.3倍の1206.20に達しました。昨年5月をピークとした大幅値下りの5割近く戻したことになります。通貨ルーブルも2月初めの1ドル=36.3701ルーブルを底に大幅な反発に転じました。6月2日には19%高の1ドル=30.5471ルーブルに上昇し、昨年7月半ばをピークとする値下りの約3割戻しました。原油相場が急落したとはいえ1バレル66ドル台まで回復してきており、昨日のロシア市場の下落は利益確定売りの様相が強いと考えられます。

各国・地域の株式・為替市場動向

(株式)

国・地域	株式指数	終値 (2009年6月3日)	騰落率 (2009年6月2日比)
ロシア	MSCI Russia10/40指数	963.76	-7.7%
	RTS(\$)指数	1,127.57	-4.5%
	MICEX指数	1,109.21	-7.5%

(出所)Bloombergなどのデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

(為替)ルクセンブルグ時間17:00時点

通貨	為替レート (2009年6月3日)	為替レート (2009年6月2日)	騰落率
ユーロ	135.85	137.22	-1.0%
ロシアルーブル	3.11	3.14	-1.0%
アメリカドル	95.75	95.97	-0.2%

*数値は対円レートを示しております

(出所)フォルティス・インベストメント・マネジメント・ベルギーSA提供のデータを基に三井住友アセットマネジメント作成

以上

この資料は、三井住友アセットマネジメント株式会社が作成したものです。(社)投資信託協会規則に基づき制定した弊社社内ルールに従い、受益者の方に「ファンドの基準価額に重大な影響を与えた内容の開示」を行う受益者様用資料です。金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。この資料に基づいて取られた投資行動の結果については、弊社は責任を負いかねますので、あらかじめご承知ください。この資料の内容・コメントは、作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等が出来ないことがありますので、目論見書の記載にご注意ください。この資料は、弊社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。この資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者許諾者に帰属します。この資料に市場環境、運用・分配金実績、運用方針等が示される場合、それらは本ファンドの資料作成時点若しくはそれ以前に属するものであり、将来の状況・成果等を保証するものではありません。分配金は金額が変わる、又は分配金が支払われない場合もあり、将来に關し述べられた運用方針も変更される事があります。