



2010年2月4日

受益者の皆様へ

スパークス・アセット・マネジメント株式会社

「スパークス・アジア・パシフィック・ヘッジファンド・オープン」の
基準価額の訂正について

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

弊社が運用する「スパークス・アジア・パシフィック・ヘッジファンド・オープン」（以下、「当ファンド」といいます。）につきまして2010年1月25日から2月2日までの基準価額に下記の通り誤りがありました。

受益者の皆様には、ご迷惑をおかけすることを深くお詫び申し上げますと同時に、今後はこのようなことのないよう、再発防止に向けて、万全の措置をとる所存でございますので、何卒ご理解賜りませう宜しくお願い申し上げます。

敬具

記

■基準価額の訂正内容

ファンド名 スパークス・アジア・パシフィック・ヘッジファンド・オープン

基準日	公表値	訂正後	差異（訂正-公表）
1月25日	7,934	7,980	+46
1月26日	7,864	7,907	+43
1月27日	7,837	7,881	+44
1月28日	7,874	7,919	+45
1月29日	7,803	7,862	+59
2月1日	7,852	7,905	+53
2月2日	7,864	7,865	+1

■訂正理由

当ファンドが投資しているユーロ円債の時価評価にあたり基準としている価格について、当該価格を提示している取扱証券会社から2010年1月25日から2月1日までの価格の訂正を行うとの通知を受けたため。なお、ユーロ円債の価格の修正は2月1日までですが、基準価額は信託報酬の計算が前営業日の純資産総額を基に計算されるため、2月2日まで修正されております。

以上

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



当ファンドのリスクについて

詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

当ファンドは、主としてユーロ円債など値動きのある有価証券等に投資を行いますので、組み入れられた証券などの値動きによって基準価額は大きく変動します。従って金融機関の預金と異なり、投資元本が保証されているものではなく、投資元本を割り込む場合もあります。また、ファンドは預金ではなく、預金保険の対象外です。信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

価格変動リスク

当ファンドは、主としてユーロ円債を主要投資対象とし、ユーロ円債を通じて複数のヘッジファンドに投資を行うスパークス・マックス・リミテッド・クラスA（バミューダ籍、会社型投資信託、米ドル建て）に実質的に投資を行います。スパークス・マックス・リミテッド・クラスAは複数のヘッジファンドに投資を行い、投資先の各ヘッジファンドの価格変動の影響を受けます。投資先の各ヘッジファンドの価格が下落した際は、損失が生じる要因となります。

為替リスク

当ファンドは、ユーロ円債への投資を通じて実質的に外貨建て資産に投資を行います。当ファンドの基準価額は円建てで表示されますので、実質的な投資対象国の通貨と日本円との間の為替の値動きの影響を受けます。外国為替相場の変動により、実質的に投資を行う外貨建て資産の価格が変動し、これにより、当ファンドの基準価額も変動します。

信用リスク

ユーロ円債の発行体の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合にはユーロ円債の価格が大きく下落する場合があります。また、利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となる可能性があります。このような場合、当ファンドの基準価額が大きく下落することがあります。

ユーロ円債への投資にかかるリスク

当ファンドの解約に対応した資金の払い出しのため、ユーロ円債の発行体は一時的に借り入れを行う場合があります。この借り入れにかかるコストは、原則として解約の請求の実行を行ったものが信託財産留保額を負担することにより賄われますが、信託財産留保額を超えるものに関しては信託財産中から支弁します。これにより、当ファンドの基準価額も変動します。また、一時的に、当ファンドにおける決済のタイミングとスパークス・マックス・リミテッド・クラスAにおける決済のタイミングにずれが生じることがあります。このためその期間中の運用にレバレッジがかかる可能性があります。

実質的な投資対象の運用成績と乖離が生じるリスク

当ファンドは、スパークス・マックス・リミテッド・クラスAに実質的に投資を行います。当

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



ファンド固有の運用コストが追加で発生すること、当ファンドの資産の一部は預金等に投資されることから、スパークス・マックス・リミテッド・クラスAの運用成績を円換算したものと乖離が生じることがあります。

その他リスク

予測が不可能な事態、(天変地災、テロ行為等)が起きた場合、市場が混乱することが考えられ、市場閉鎖や急激な市況変動が起こることがあります。このような場合、金融商品取引所等の取引停止等やむを得ない事情がある時は一時的に取引等ができないこともあります。また、これらにより、当ファンドの運用方針に基づく運用が出来なくなるリスクもあります。また、当ファンドの資産の評価にあたっては、一部日数を要するものがあり、市場における価格変動が基準価額に直ちに反映されない場合があります。当ファンドは、取得申込時および解約の請求時において、受益者の申込日から当該実行の基準価額が確定するまで1ヵ月以上かかるため、取得申込時および解約の請求時の基準価額と実際に適用される基準価額が大きく異なる場合があります。また、解約については、換金まで1ヵ月以上の期日を要する点についてもご注意ください。信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。また、解約の請求総額が多額な場合、金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約の実行の請求の受付を中止すること、およびすでに受付けた解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

お申込メモ

商品分類	追加型投信／内外／債券／特殊型
信託期間	平成18年12月18日～無期限
繰上償還	ただしファンドの残存口数が20億口を下回ることとなった場合、実質的な投資対象である「スパークス・マックス・リミテッド・クラスA」が信託を終了した時等には終了する場合があります。
決算日	11月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の決算時(原則として11月15日(休業日の場合は翌営業日))に約款に定める収益分配方針に基づいて、収益の分配を行います。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。
お申込み	毎月25日(休業日の場合は翌営業日)を取得申込指定日として、当該指定日の属する月の前々月の17日(休業日の場合は翌営業日)から当該指定日の属する月の前月の16日(休業日の場合は前営業日)までの期間に取得申込みができます。
お申込み時間	原則としてお申込み時間は、午後3時までです。当該時間を過ぎた場合は翌営業日の受付となります。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



お申込み単位	販売会社の定める単位
お申込窓口	販売会社の本・支店等
お申込価額	取得申込指定日の基準価額
ご解約	毎月 25 日(休業日の場合は翌営業日)を解約請求指定日として、当該指定日の属する月の前々月の 17 日(休業日の場合は翌営業日)から当該指定日の属する月の前月の 16 日(休業日の場合は前営業日)までの期間において解約のご請求ができます。 ※信託財産の資金管理を円滑に行うために大口の解約請求には制限を設ける場合があります。また、解約の請求総額が多額な場合、金融商品取引所における取引の停止、その他やむを得ない事情がある時には、解約の実行の請求の受付を中止すること、および既に受付けた解約の実行の請求の受付を取り消すことが出来ます。
ご解約単位	1 口単位
解約価額	解約請求指定日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
解約代金の受渡	解約請求指定日から起算して10営業日
受付締切時間	取得お申込、ご解約お申込とも受付は午後 3 時まで

ファンドの諸費用について

* 下記手数料の合計額は、お申込金額や保有期間などに応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。

■お申込み時

お申込手数料 みずほ銀行におけるお申込手数料は、お申込みの金額に応じて下記の手数料率を取得申込指定日の基準価額に乗じて得た額です。

1 億円未満の場合 3.15% (税抜 3%)

1 億円以上の場合 2.10% (税抜 2%)

ただし、販売会社によって異なる場合がございます。

■ご解約時

信託財産留保額 解約請求指定日の基準価額の 0.5%

解約手数料 なし

■保有期間中 (信託財産から間接的にご負担いただきます。)

信託報酬年率 0.735% (税抜 0.7%)

上記とは別に、ユーロ円債の参照対象となるファンド・オブ・ファンズの報酬として、年率 1.5% の信託報酬および運用実績が設定来の決算期末毎の基準価額のうち最も高い基準価額以上に達した場合には、その超過部分の 10% の実績報酬がかかります。そのほか、個々のヘッジファンドにおける運用報酬 (概ね 1.5-2.0% 程度) と実績報酬 (「超過部分」の 10-20%)、その他ユーロ円債に係る諸

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。



費用等が発生することがあります。詳しくは目論見書をご確認下さい。

その他

(1) 監査報酬、投資信託説明書（交付目論見書）や運用報告書等の作成費用などの諸費用〔純資産総額に対し上限年率 0.105% (税込)〕

(2) 有価証券売買時の売買委託手数料（ファンドの運用による取引量に応じて異なりますので、表示することができません。）

当ファンドに関する投資信託説明書（交付目論見書）のご請求、お問合せは販売会社までお問い合わせください。当ファンドの取得のお申込を行う場合には、投資信託説明書（交付目論見書）をお渡ししますので、必ずお受け取りの上詳細をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

ファンドの関係法人

■ 委託会社 スパークス・アセット・マネジメント株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第 346 号

（加入協会）（社）投資信託協会 （社）日本証券投資顧問業協会

■ 受託会社 みずほ信託銀行株式会社

■ 販売会社

販売会社については、上記のスパークス・アセット・マネジメント株式会社にお問い合わせ下さい。

本資料は、スパークス・アセット・マネジメントが情報提供のみを目的として作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。また特定の有価証券の取引を勧誘する目的で提供されるものではありません。スパークス・アセット・マネジメントとその関連会社は、本資料に含まれた数値、情報、意見、その他の記述の正確性、完全性、妥当性等を保証するものではなく、当該数値、情報、意見、その他の記述を使用した、またはこれらに依拠したことに基づく損害、損失または結果についてもなんら補償するものではありません。ここに記載された内容は、資料作成時点のものであり、今後予告することなしに変更されることもあります。また、過去の実績に関する数値等は、将来の結果をお約束するものではありません。この資料の著作権はスパークス・アセット・マネジメントに属し、その目的を問わず書面による承諾を得ることなく引用または複製することを禁じます。