

2018年8月13日

投資者の皆様へ

T&Dアセットマネジメント株式会社

「欧州新成長国株式ファンド」の基準価額の下落について

拝啓 時下ますます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、厚くお礼申し上げます。

足許の市場動向と「欧州新成長国株式ファンド」の基準価額の下落に関しまして、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

◆ 弊社投資信託への影響

ファンド名	2018年 8月10日 基準価額(円)	2018年 8月13日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
欧州新成長国株式ファンド	5,682	5,306	▲376	▲6.62

(騰落率は小数点第3位四捨五入)

◆ 足許の市場動向

8月10日のロシア株式市場は、主要株価指数であるRTS指数(米ドル建て)が3.68%下落、MICEX10指数(ルーブル建て)が2.28%下落しました。イギリスで発生したロシアの元スパイ暗殺未遂事件を巡り、ロシア政府による化学兵器の使用が確認されたとして、米国がロシアに対して新たな経済制裁を課すとの見通しが強まる中、制裁に伴うロシア経済への影響が懸念され、株価は下落しました。8月10日のトルコ株式市場は、主要株価指数であるイスタンブール100種指数が2.31%下落しました。トルコのエルドアン大統領が対米強硬姿勢を示す中、米国がトルコに対して追加制裁を課すとの見方が広まるなど、更なる対米関係の悪化懸念からトルコリラが対米ドルで急落したほか、リスク回避の動きから株価は下落しました。また、ポーランドのWIG指数は2.77%の下落となりました。

主にロシア、トルコ、ポーランドの株式市場の下落により、当ファンドの基準価額は前営業日比5%を超えて下落しました。

◆ 今後の見通し

当面のロシアやトルコの株式市場については、米国政府による制裁がロシアに及ぼす影響や米国との対立による不透明なトルコ経済を見極めながら変動性の高い展開となることも想定されます。しかしながら、現時点での株価の急落は短期的なリスク回避の動きが中心であるとみており、市場の過度なリスク回避姿勢が和らぐ局面では株式市場は落ち着きを取り戻すとみています。当ファンドにおいては、ロシアおよび中東欧諸国の中長期的な高い経済成長に着目して銘柄選択を行っており、また、ロシアやトルコの株式市場のバリュエーションは割安な水準にあることから、引き続き銘柄選択に注力して投資を行う方針です。

以上

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。

投資信託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 4.32%(税込)

信託財産留保額・・・上限 解約金額・償還金額の1.50% または1口(設定時1口1万円)あたり160円

◇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 1.998%(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。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用項目につきましては、一般的な投資信託を想定しております。費用の料率につきましては、T&Dアセットマネジメントが運用するすべての投資信託のうち、徴収するそれぞれの費用における最高の料率を記載しております。

投資信託に係るリスクや費用は、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、「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。