

2月28日の当社ファンドの基準価額下落について

【基準価額下落率5%以上のファンド】

ファンド名	基準価額	前営業日比	騰落率
ニッセイJリートオープン 米ドル投資型 (毎月分配型)	11,559円	-765円	-6.21%
ニッセイJリートオープン 米ドル投資型 (年1回決算型)	13,978円	-924円	-6.20%
ニッセイ/AEW・USリートファンド為替ヘッジなし (年1回決算型)	11,573円	-722円	-5.87%
ニッセイ/AEW・USリートファンド為替ヘッジなし (毎月分配型)	12,416円	-774円	-5.87%
おとなのお財布<奇数月定額払出型>	14,608円	-871円	-5.63%
DCニッセイJ-REITインデックスファンドA	12,741円	-746円	-5.53%
DCニッセイJ-REITインデックスファンド	16,155円	-945円	-5.53%
<購入・換金手数料なし>ニッセイJリートインデックスファンド	18,811円	-1,100円	-5.52%
DCニッセイJ-REITインデックスファンドB	12,912円	-755円	-5.52%
ニッセイJ-REITファンド (毎月決算型)	5,166円	-297円	-5.44%
ニッセイJリートオープン (年1回決算型)	18,539円	-1,064円	-5.43%
ニッセイJリートオープン (毎月分配型)	11,206円	-643円	-5.43%
ニッセイJ-REITファンド (年1回決算型)	16,108円	-924円	-5.43%
ニッセイ・ジャパンAI関連株式ファンド【愛称：ジャパンAI革命】	12,165円	-673円	-5.24%
ニッセイ/AEW・USリートファンド為替ヘッジあり (年1回決算型)	9,284円	-509円	-5.20%
DCニッセイ先進国リートインデックス	11,023円	-604円	-5.19%
ニッセイアメリカ高配当株ファンド (年2回決算型)【愛称：USドリーム (年2回)】	13,158円	-716円	-5.16%
<購入・換金手数料なし>ニッセイグローバルリートインデックスファンド	15,853円	-862円	-5.16%
ニッセイ/AEW・USリートファンド為替ヘッジあり (毎月分配型)	11,110円	-597円	-5.10%
ニッセイアメリカ高配当株ファンド (毎月決算型)【愛称：USドリーム (毎月)】	5,749円	-312円	-5.09%

市場の動向

2月27日のNYダウは大きく下落しました。1日の下げ幅としては過去最大を記録し、今週4日間では11.13%の大幅な下落となりました。

米国内でも新型肺炎の感染拡大リスクが強く意識され、投資家のさらなるリスク回避姿勢の強まりから、株式市場は大きく下落しました。また、マイクロソフトやアップルが2020年1-3月期の売上高見通しの下方修正を発表するなど、新型肺炎の感染拡大が米企業の業績を下押ししていることも投資家心理を冷やしています。株式に比べてディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）性が高いとされるREITでも、米国REIT指数の下落率が大きくなるなど、投資家心理は一段と悪化しているものと思われます。また、投資家の安全資産への資金移動を受けて、米国10年国債金利は連日史上最低水準を更新しています。

2月28日の日経平均株価は、米国株式市場の下落が嫌気され、前日比-805.27円（-3.67%）の21,142.96円と大幅な下落となりました。また、東証REIT指数は、前日比-119.71ポイント（-5.60%）の2,017.50ポイントと大幅な下落となりました。

為替市場においても、投資家のリスク回避姿勢が強まり、安全資産とされる円が買われ、円高米ドル安が進んでいます。

		2月25日	2月26日	2月27日	2月28日
株式	日経平均株価（円）	22,605.41	22,426.19	21,948.23	21,142.96
	対前営業日比	-3.34%	-0.79%	-2.13%	-3.67%
	NYダウ（ドル）	27,081.36	26,957.59	25,766.64	-
	対前営業日比	-3.15%	-0.46%	-4.42%	-
	フィラデルフィア半導体指数	1,746.11	1,749.95	1,668.65	-
	対前営業日比	-3.06%	0.22%	-4.65%	-
為替	独DAX	12,790.49	12,774.88	12,367.46	-
	対前営業日比	-1.88%	-0.12%	-3.19%	-
	米ドル/円レート（円）	110.91	110.31	110.32	109.43
REIT	対前営業日比	-1.07%	-0.54%	0.01%	-0.81%
	ユーロ/円レート（円）	120.33	119.88	120.20	120.32
	対前営業日比	-0.50%	-0.37%	0.27%	0.10%
東証REIT指数	東証REIT指数	2,219.46	2,187.00	2,137.21	2,017.50
	(配当除き)				
	対前営業日比	-1.11%	-1.46%	-2.28%	-5.60%
	FTSE NAREIT エクイティリート・	20,563.52	20,347.19	19,237.80	-
トータルリターン・インデックス					
対前営業日比	-2.93%	-1.05%	-5.45%	-	

※株式・REIT ブルームバーグのデータをもとに、ニッセイアセットマネジメントが作成
 為替 対顧客電信売買相場仲値のデータをもとに、ニッセイアセットマネジメントが作成

●当資料に記載されている投資リスク、ファンドの費用等を必ずご覧ください。

●当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、その発行者および許諾者に帰属します。

【ご投資にあたっての留意点】

- 当資料は、ファンドに関連する情報および運用状況等についてお伝えすることを目的として、ニッセイアセットマネジメントが作成したものです。金融商品取引法等に基づく開示資料ではありません。

【投資信託に関する留意点】

- 投資信託はリスクを含む商品です。運用実績は市場環境等により変動し、運用成果（損益）はすべて投資家の皆様のものとなります。元本および利回りが保証された商品ではありません。
- ファンドは値動きのある有価証券等（外貨建資産には為替変動リスクもあります）に投資しますので基準価額は変動し、投資元本を割り込むことがあります。ファンドは投資元本の保証や一定の成果は約束されておられません。ファンドの基準価額に影響を与える主なリスクは投資信託説明書（交付目論見書）の「投資リスク」をご覧ください。
- 分配金額は、収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますので、あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。運用状況によっては、分配金をお支払いできない場合もあります。また、分配金は投資信託財産からお支払いしますので、基準価額が下がる要因となります。
- 投資信託は保険契約や金融機関の預金と異なり、保険契約者保護機構、預金保険の対象となりません。証券会社以外の金融機関で購入された投資信託は、投資者保護基金の支払い対象にはなりません。
- ご購入の際には必ず取扱販売会社より投資信託説明書（交付目論見書）をお受け取りになり、内容をご確認の上ご自身でご判断ください。

【手数料等】

[投資者が直接的に負担する費用]

■購入時・・・購入時手数料 上限3.85%（税込）、信託財産留保額 上限0.04%

■換金時・・・信託財産留保額 上限0.3%

[投資者が信託財産で間接的に負担する費用]

■毎日・・・運用管理費用（信託報酬） 上限年率2.97%（税込）、監査費用 上限年率0.011%（税込）

■随時・・・その他費用・手数料（上記以外に保有期間等に応じてご負担頂く費用があります。目論見書等でご確認下さい。）

《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、ニッセイ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、ご投資をされる際には、事前によく目論見書をご覧ください。

【当資料に関する留意点】

- 当資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- 当資料のグラフ・数値等はあくまでも過去の実績であり、将来の投資収益を示唆あるいは保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。
- 当資料のいかなる内容も、将来の市場環境の変動等を保証するものではありません。

<設定・運用>

ニッセイアセットマネジメント株式会社
コールセンター 0120-762-506
(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)
ホームページ <https://www.nam.co.jp/>



ニッセイアセットマネジメント株式会社

NISSAY
ASSET MANAGEMENT

商号等：ニッセイ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369号

加入協会：一般社団法人投資信託協会

一般社団法人日本投資顧問業協会