

受益者の皆さまへ

2022年3月2日

弊社ファンドの基準価額の下落について（3月2日）

下記公募ファンドの3月2日の基準価額は、前営業日比5%以上の下落となりました。基準価額下落となりました背景と今後の見通しについてご報告します。

【基準価額が前営業日比5%以上下落したファンド】

ファンド名	3月1日	3月2日	前営業日比	騰落率
世界ツーリズム株式ファンド	9,119円	8,638円	▲481円	▲5.3%

【為替】

為替レート	3月1日	3月2日	前営業日比	騰落率
米ドル/円	115.28	115.01	▲0.27	▲0.2%
ユーロ/円	129.26	127.93	▲1.33	▲1.0%

* 為替レートの数値・前日比は投信協会のデータに基づいて作成

【株価】

株式指数	2月28日	3月1日	前営業日比	騰落率
モーニングスター・グローバル・マーケット	3,034.82	2,994.58	▲40.24	▲1.3%

基準価額下落の背景と今後の見通し

ウクライナ情勢の緊迫化を懸念して、株式市場、為替市場ともにリスクオフの動きが加速しました。世界的に株式市場からの資金流出が加速し、軟調な展開となりました。領空内飛行禁止や発着禁止措置など飛行制限に関わる制裁の応酬やロシア寄港を取り止めるクルーズ運航会社も相次いだことから、特に旅行・観光関連銘柄が大幅に下落しました。為替市場においては、安全資産としての円買いが進行し、円が各通貨に対して上昇しました。

ウクライナ情勢については、現状事態收拾の道筋は見え、先行き不透明感が増している状況で、しばらくは市場混乱の要因になることが予想されます。今後のロシアとウクライナの停戦協議の行方と市場への影響を注視してまいります。

<投資信託に関するご注意>

■ 投資信託に係わるリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債等の値動きのある証券を投資対象としております。当該資産の市場における取引価格や為替レートの変動等により基準価額は影響を受けるため、損失が生じる可能性があります。したがって、金融機関の預金とは異なり元本が保証されているものではありません。

また、ファンドは預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではなく、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。第一種金融商品取引業者以外の金融機関は投資者保護基金に加入しておりません。購入の申込みにあたりましては「投資信託説明書（交付目論見書）」を予めあるいは同時にお渡しますので、必ず内容をご確認いただき、ご自身でご判断ください。

■ 投資信託に係わる費用について

①お申込時に直接ご負担いただく費用 申込み手数料： 上限 3.85%(税抜 3.50%)

②ご解約時に直接ご負担いただく費用 信託財産留保額： 0%~0.5%

③投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

信託報酬： 年 1.375%（税抜き 1.25%）～2.618%（税抜き 2.38%）

（ハイウォーターマーク方式による実績報酬 22.0%（税抜き 20%）がかかるファンドもあります）

④その他費用

有価証券等の取引に伴う手数料（売買委託手数料、保管手数料等）、監査費用、

信託財産に関する租税、信託事務の処理等に要する諸費用等

※詳しくは各商品の「投資信託説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

※リスクについては一般的な投資信託を想定しています。また、費用の料率等につきましては、キャピタル アセットマネジメントが運用する投資信託のうちでの上限や範囲を示しております。投資信託に係わるリスクや費用は商品ごとに異なりますので、ご投資をされる際には、事前に「投資信託 説明書（交付目論見書）」をご覧ください。

<当資料に関するご注意>

■ 本資料におけるデータ・分析等は過去の実績に基づくものであり、将来の市場環境の変動等を保証、示唆するものではありません。

■ 本資料はキャピタル アセットマネジメント株式会社が、信頼性が高いと判断した情報等に基づいて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。

■ 本資料に記載されたキャピタル アセットマネジメント株式会社の見解や見通しは本資料作成時点のものであり、市場環境等の変化により、予告なく変更する場合があります。

キャピタル 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 383 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