

2025年4月7日

投資家の皆様へ

T&Dアセットマネジメント株式会社

## 弊社投資信託の基準価額の下落について

拝啓 時下益々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、厚く御礼申し上げます。

足許の市場動向と弊社投資信託の基準価額への影響に関しまして、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

#### ◆ ファンドの基準価額

ファンド名	2025年 4月4日 基準価額(円)	2025年 4月7日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
225 インデックスファンド	7,827	7,211	▲616	▲7.87
225IDX オープン	36,494	33,560	▲2,934	▲8.04
大同DC225 インデックスファンド	40,064	36,843	▲3,221	▲8.04
アクティブバリューオープン	31,955	29,515	▲2,440	▲7.64
DC アクティブバリューオープン	56,954	52,599	▲4,355	▲7.65
大同リサーチ&アクティブオープン	21,734	20,130	▲1,604	▲7.38
T&D JPX日経400投信(通貨選択型)米ドルコース	12,273	11,316	▲957	▲7.80
ブラジル株式ツインαファンド(毎月分配型) ツインα・コース	205	192	▲13	▲6.34
ブラジル株式ツインαファンド(毎月分配型) シングルα・米ドルコース	856	803	▲53	▲6.19
デジタルヘルス株式ファンド	6,712	6,325	▲387	▲5.77
米国株式・研究開発リバランスファンド	8,312	7,771	▲541	▲6.51

(騰落率は小数点第3位四捨五入)

◆ 主要な市況情報

	2025年4月4日 指数値	2025年4月7日 指数値	騰落率 (%)
日経平均株価	33,780.58	31,136.58	▲7.83
TOPIX(東証株価指数)	2,482.06	2,288.66	▲7.79
	2025年4月3日 指数値	2025年4月4日 指数値	騰落率 (%)
MSCI オール・カントリー・ワールド・インデックス	481.19	474.64	▲1.36
S&P500 指数	5396.52	5074.08	▲5.97
	2025年4月4日 (円)	2025年4月7日 (円)	騰落率 (%)
米ドル(対円レート)	146.03	145.78	▲0.17

(小数点第3位四捨五入)

海外指数については基準価額への反映を考慮し、4月3日と4月4日を比較しています。  
米ドルの為替レートは三菱UFJ銀行の対顧客公示相場の仲値(TTM)。

出所: 日本経済新聞社、株式会社JPX 総研、MSCI、FactSet、Bloomberg

◆ 足許の市場動向

4月2日に米国のトランプ政権が発表した相互関税が想定以上に厳しい内容となり、貿易摩擦悪化への警戒が強まったことなどから投資家のリスク回避姿勢が強まり、3日から4日にかけて国内外で連鎖的に株式市場が急落、債券市場が急騰、円が買われる動きとなりました。このような株安・債券高の動きは週明け7日の国内市場においても継続しました。

以上

- \* 文中に引用した各インデックス(指数)の商標、著作権、知的財産権およびその他一切の権利は各インデックスの算出元に帰属します。また各インデックスの算出元は、インデックスの内容を変更する権利および発表を停止する権利を有しています。
- \* 「日経平均株価(日経平均)」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」自体及び「日経平均」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」及び「日経平均」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他、「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。
- \* TOPIX(東証株価指数)の指数値及び TOPIX(東証株価指数)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など TOPIX(東証株価指数)に関するすべての権利・ノウハウ及び TOPIX(東証株価指数)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIX(東証株価指数)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- \* MSCIオール・カントリー・ワールド・インデックスはMSCIが開発した株価指数で、新興国を含む世界の主要国の株式市場の動きを捉える指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利はMSCIに帰属します。
- \* S&P500はS&P Dow Jones Indices LLC またはその関連会社(「SPDJI」)の商品であり、これを利用するライセンスがT&Dアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>は、Standard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標です。米国株式・研究開発リバランスファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P500のいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません。

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 4.40%(税込)

信託財産留保額・・・上限 解約金額の0.90% または1口(設定時1口1万円)あたり250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 1.98%(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。