

平成 25 年 3 月 5 日

投資者の皆様へ

T&Dアセットマネジメント株式会社

中国株式市場の下落と「中国A株ファンド(愛称:ザ・チャイナ)」
への影響について

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。

中国株式市場の下落と「中国A株ファンド(愛称:ザ・チャイナ)」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

◆ 足許の市場動向

3月4日の中国株式市場は、中国国務院が個人による住宅譲渡益に対して20%の所得税を課す方針を示すなど不動産価格の抑制に向けた動きがみられたことや、2月の非製造業PMIが54.5(1月56.2)と拡大ペースが鈍化したことなどから、大幅下落の展開となりました。その中でも、不動産関連銘柄の下落が目立ちました。

中国株式市場の下落の影響により、当ファンドの3月5日付け基準価額が3月4日付け対比で5%を超えて下落しました。

◆ 今後の見通し

中国A株市場は、短期的には利益確定売りが出る局面も予想されますが、中国景気の持ち直しが鮮明化しつつあることに加え、3月5日に開催される全国人民代表大会における政策期待から上昇基調の継続を予想しています。

このような環境の下、業種では景気回復の恩恵を受ける金融、素材などに注目しています。銘柄選択においては決算内容を注視しつつ、選別強化を図る方針です。

◆ 当ファンドへの影響

ファンド名	平成 25 年 3 月 4 日 基準価額 (円)	平成 25 年 3 月 5 日 基準価額 (円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
中国 A 株ファンド	7,790	7,344	▲446	▲5.73

◆ 市況情報

(小数点第 2 位以下四捨五入)

	平成 25 年 3 月 1 日	平成 25 年 3 月 4 日	騰落率(%)
上海 A 株指数	2,469.53	2,379.38	▲3.65
深セン A 株指数	1,019.33	983.34	▲3.53

海外の市場については基準価額への影響を考慮し、3 月 1 日から 3 月 4 日としています。

	平成 25 年 3 月 1 日	平成 25 年 3 月 4 日	騰落率(%)
人民元(*)	15.01	14.98	▲0.21

人民元は、基準価額への影響を考慮し、3 月 1 日から 3 月 4 日としています。

(*) 為替レートはロンドン時間午後 4 時のレート(WM ロイターレート)

出所:ブルームバーグ

※ 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。

※ 本資料は投資者に 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。本資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等により作成したものです。その正確性・完全性を保証するものではありません。また投資信託の購入をご希望の場合は、下記のご留意事項を必ずご確認ください。

ファンドのお申込みに際してのご留意事項

【ファンドの投資リスクについて】

ファンドの基準価額は、投資を行っている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資者に帰属します。したがって、当ファンドは投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

◎ファンドの基準価額の変動要因となる主なリスクについて

「株価変動リスク」「為替変動リスク」「カントリーリスク」

※基準価額の変動要因(リスク)は、上記に限定されるものではありません。

※詳細につきましては必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」をお読みください。

【ファンドに係る費用について】

お客様には以下の費用をご負担いただきます。

◇投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料……購入価額に、**3.15%(税抜3.0%)**以内で販売会社が個別に定める率を乗じて得た額とします。

信託財産留保額……換金申込受付日の翌営業日の基準価額に**0.3%**の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。

◇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) 毎日、ファンドの純資産総額に**年1.3755%(税抜1.31%)**の率を乗じて得た額とします。実質的にご負担いただく信託報酬率:**年2.1555%程度(税抜2.09%程度)**(信託報酬に、ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加えた概算値)

その他の費用・手数料 **【監査費用】**

毎日、ファンドの純資産総額に**年0.0084%(税抜0.008%)**の率を乗じて得た額とし、ファンドでご負担いただきます。

【その他】

証券取引に伴う手数料等をファンドでご負担いただきます。

外国投資信託において、投資対象市場の投資枠確保に係る費用、株価連動証券等の発行に係る費用等がかかります。なお、ファンドの資産規模、運用状況、投資環境等の要因により、ファンドの純資産総額に対する当該費用比率が変動し、大きな費用負担となる場合があります。また、売却益に係る税金相当見込額が徴収され、ファンドが実質的にこれを負担します。

その他の費用については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率・上限額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)」をお読みください。

販売会社の名称等

販売会社	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会
エース証券株式会社	金融商品 取引業者 近畿財務局長(金商) 第6号	○		
新潟証券株式会社	金融商品 取引業者 関東財務局長(金商) 第128号	○		
丸八証券株式会社	金融商品 取引業者 東海財務局長(金商) 第20号	○		

※加入協会に○印を記載しています。