

平成27年7月9日

投資者の皆様へ

T&Dアセットマネジメント株式会社

「コスモ・中国株厳選ファンド(愛称:百花繚乱)」
「中国株厳選ファンド3ヵ月決算型(愛称:百花繚乱3ヵ月決算型)」
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「コスモ・中国株厳選ファンド(愛称:百花繚乱)」「中国株厳選ファンド3ヵ月決算型(愛称:百花繚乱3ヵ月決算型)」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

◆ ファンドへの影響

ファンド名	平成27年 7月8日 基準価額(円)	平成27年 7月9日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
コスモ・中国株厳選ファンド	12,546	11,531	▲1,015	▲8.09
中国株厳選ファンド3ヵ月決算型	8,282	7,610	▲672	▲8.11

(小数点第3位四捨五入)

◆ 市況情報

	平成27年7月7日	平成27年7月8日	騰落率 (%)
ハンセン総合指数	3,347.00	3,149.14	▲5.91

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、7月7日と7月8日と比較しています。

(小数点第3位四捨五入)

	平成27年7月8日	平成27年7月9日	騰落率 (%)
香港ドル	15.78	15.58	▲1.27

為替レートは、対顧客公示相場の仲値

(小数点第3位四捨五入)

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。

◆ 足許の市場動向

中国当局が相次いで株価対策を打ち出したにもかかわらず、中国本土株式市場が大幅続落したことに加えて、ギリシャのユーロ圏からの離脱に対する警戒感などから、投資家のリスク回避姿勢が強まり8日の香港株式市場は引き続き軟調な展開となりました。その中で、素材関連株、証券株、小型株などに下落が目立ちました。

こうした相場展開の中、弊社が設定・運用しております中国株式を主要投資対象とする「コスモ・中国株厳選ファンド」及び「中国株厳選ファンド3ヵ月決算型」の基準価額は前述の通りの下落となりました。

◆ 今後の見通し

香港株式市場は、ギリシャの債務不履行に対する懸念に加え、直近の中国本土株式市場の大幅下落傾向により、調整局面を迎えています。中国本土と香港の株式市場の大幅調整の主な要因としては中国経済のファンダメンタルに起因するものというよりも、レバレッジ(信用取引)取引の解消売り及びギリシャの債務不履行に対する懸念を背景とした、外国人投資家のリスク回避に伴う売却などといった需給要因があると考えています。中国政府は中国本土株式市場の動向を注視しながら、景気回復に向けて追加金融緩和や財政刺激策の発動等のあらゆる対策をとるとみており、中国経済は今年後半には回復に向かうとみています。投資家のパニック的な売りが和らぐにつれ、香港株式市場は落ち着きを取り戻し、上昇に転じるとみています。

以上

当資料はT&Dアセットマネジメント株式会社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、下記のご注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注意事項

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 3.0%

◇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。