

平成27年7月28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27日 基準価額(円)	平成27年 7月28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	10,666	10,078	▲588	▲5.51
中国株厳選ファンド3ヵ月決算型	8,987	8,496	▲491	▲5.46

(小数点第3位四捨五入)

◆ 市況情報

	平成27年7月24日	平成27年7月27日	騰落率 (%)
ハンセン総合指数	3,441.47	3,311.89	▲3.77

海外の市場については基準価額への反映を考慮し、7月24日と7月27日を比較しています。

(小数点第3位四捨五入)

	平成27年7月27日	平成27年7月28日	騰落率 (%)
香港ドル	15.96	15.89	▲0.44

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

米国で利上げ観測が強まる中、先週末の24日の米国株式市場が軟調であったこと、6月の中国工業部門企業利益が前年同月比0.3%減少し、5月の0.6%増からマイナスに転じたこと、中国経済の見通しに対する不安が再燃する中で政府の株価押し上げ策が持続可能かとの疑問が浮上したこと等を背景に、週明けの27日の中国本土株式市場が急落したことから投資家のリスク回避姿勢が強まり、香港株式市場も大幅下落の展開となりました。その中で、エネルギー関連株や小型株の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」および「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

香港株式市場が足許で中国本土株式市場の動向に左右されやすい展開が続いていますが、中国政府は中国本土株式市場の状況を注視しており、27日に中国の証券監督当局が市場の安定とシステミックリスクの防止に向けた取り組みを継続すると表明するなど、株式市場の支援策を政府が解除しつつあるとの一部報道をけん制する動きを見せています。また、今後中国では景気回復に向け、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考えられるため、市場のリスク回避姿勢が和らぐ局面では、香港株式市場も落ち着きを取り戻し、上昇に向かうとみています。

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。