

平成 27 年 8 月 25 日

受益者の皆様へ

岡三アセットマネジメント株式会社

**当社投資信託の基準価額の下落について**

内外の株式市場の下落や外国為替市場での円高を受けて、下記の当社投資信託の平成 27 年 8 月 25 日の基準価額が大きく下落しましたので、お知らせいたします。

記

## ○ 基準価額および騰落率（8月25日現在）

ファンド名	基準価額 (8/25)	騰落幅 (8/24 比)	騰落率 (8/24 比)
インフラ関連好配当資産ファンド(毎月決算型)(米ドル投資型) 愛称 インフラ・ザ・ジャパン(米ドル投資型)	9,206 円	▲530 円	▲5.44%
インフラ関連好配当資産ファンド(毎月決算型)(豪ドル投資型) 愛称 インフラ・ザ・ジャパン(豪ドル投資型)	7,995 円	▲547 円	▲6.40%
日本の未来図(米ドル投資型)	10,377 円	▲576 円	▲5.26%
チャイナ・ロード 愛称 西遊記	8,471 円	▲610 円	▲6.72%
DC チャイナ・ロード	17,811 円	▲1,271 円	▲6.66%
中国 A 株オープン	22,528 円	▲2,435 円	▲9.75%
中国消費関連株オープン	10,262 円	▲758 円	▲6.88%
中国インフラ・内需関連株式オープン	11,413 円	▲878 円	▲7.14%
ワールド・ベスト・カンパニー(中国) 愛称 WBC 中国	9,464 円	▲624 円	▲6.19%
東南アジア成長株オープン 愛称 アセアン・ドリーム	9,232 円	▲553 円	▲5.65%
アジア中小型株オープン	8,541 円	▲674 円	▲7.31%
シャリア関連アセアン株式オープン 愛称 イスカンダルの光	7,771 円	▲472 円	▲5.73%
アジア環境関連株オープン 愛称 グリーンドラゴン	12,753 円	▲685 円	▲5.10%
アジア・オセアニア 6 バリューストックオープン	9,497 円	▲669 円	▲6.58%
アジア・オセアニア好配当成長株オープン(毎月分配型)	3,303 円	▲243 円	▲6.85%
アジア・オセアニア好配当成長株オープン(1年決算型)	10,402 円	▲770 円	▲6.89%
グローバル・エクセレント・オープン 愛称 世界連峰	10,907 円	▲651 円	▲5.63%
シェール関連株オープン	8,946 円	▲604 円	▲6.32%
繰上償還条項付シェール関連株ファンド 14-11 (限定追加型)	7,598 円	▲502 円	▲6.20%
米国連続増配成長株オープン 愛称 女神さま・オープン	12,358 円	▲740 円	▲5.65%
米国バイオ&テクノロジー株オープン	8,766 円	▲502 円	▲5.42%
米国中小型株オープン	15,853 円	▲955 円	▲5.68%
新興国連続増配成長株オープン	8,089 円	▲548 円	▲6.34%

ファンド名	基準価額 (8/25)	騰落幅 (8/24比)	騰落率 (8/24比)
エマージング関連・先進国株式オープン	11,884円	▲700円	▲5.56%
先進国連続増配成長株オープン	11,421円	▲642円	▲5.32%
ワールド・リート・セレクション(米国) 愛称 十二絵巻	3,159円	▲230円	▲6.79%
ワールド・リート・セレクション(米国)(1年決算型) 愛称 十二絵巻(1年決算型)	13,833円	▲1,016円	▲6.84%
グローバル・リート・セレクション	4,511円	▲302円	▲6.27%
DC グローバル・リート・セレクション	11,896円	▲796円	▲6.27%
ワールド・リート・セレクション(欧州)	2,186円	▲146円	▲6.26%
米国リート・オープン	20,611円	▲1,522円	▲6.88%
世界リート・オープン	17,092円	▲1,144円	▲6.27%
欧州リート・オープン	11,157円	▲761円	▲6.39%

## ○ 基準価額の主な変動要因

### 【国内株式市場の下落】

8月25日の国内株式市場は、世界景気の減速懸念の増大に加え、前日の欧米株式市場が大幅安となったこと、中国株式市場が続落したこと、および為替市場での円高進行などを受け、24日に続き大幅下落となりました。

### 【中国・香港株式市場の下落】

8月24日の中国・香港株式市場は、世界的な株価下落や根強い中国景気の減速懸念に加え、市場において期待された預金準備率引き下げなどの対策が前週末に示されなかったことが嫌気され、中国本土市場を中心に急落する展開となりました。

### 【アジア・新興国株式市場の下落】

8月24日のアジア・新興国株式市場は、全面安の展開になりました。中国経済をめぐる懸念が高まったほか、世界的な株価下落や原油など国際商品市況の下落などを受けて、投資家のリスク回避姿勢が急速に強まりました。台湾や韓国において株価対策が講じられるとの観測が一部で浮上したものの、相場へのプラスの効果は限られました。

### 【欧米株式市場の下落】

8月24日の欧米株式市場は、世界的な株安の流れを引き継ぎ大きく下落しました。中国の景気減速や原油など国際商品市況の下落に加え、米国の政策金利引き上げ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、全ての業種が下落する展開となりました。

### 【海外リート市場の下落】

8月24日の海外リート市場は、中国景気の減速や原油など国際商品市況の下落を背景に世界経済の先行き不透明感が強まり、世界的に株式市場で株安が進んだことを受けて、リート市場でも投資家の運用リスクを回避する姿勢が強まったことなどから、急落する展開となりました。

### 【外国為替市場での円高】

8月24日から25日にかけての外国為替市場で、円は主要通貨に対して上昇しました。世界的に株式市場が急落したことをを受けて、投資家のリスク回避姿勢の高まりを背景に円買いの動きが優勢となりました。

【主な株価指数の騰落率】

指数	8月25日	8月24日	騰落幅	騰落率
日経平均株価	17,806.70	18,540.68	▲733.98	▲3.96%
TOPIX(東証株価指数)	1,432.65	1,480.87	▲48.22	▲3.26%

指数	8月24日	8月21日	騰落幅	騰落率
S&P500 種指数(米国)	1,893.21	1,970.89	▲77.68	▲3.94%
ナスダック総合指数(米国)	4,526.249	4,706.039	▲179.79	▲3.82%
ラッセル2000種指数(米国)	1,111.692	1,156.788	▲45.10	▲3.90%
ストックス・ヨーロッパ600指数(欧州)	342.01	361.28	▲19.27	▲5.33%
ハンセン指数(香港)	21,251.57	22,409.62	▲1,158.05	▲5.17%
上海総合指数(中国)	3,209.905	3,507.744	▲297.84	▲8.49%
MSCI AC アジアパシフィック(除く日本)	385.41	407.47	▲22.06	▲5.41%
MSCI エマージング・マーケット(新興国)	771.77	812.38	▲40.61	▲5.00%
ダウ・ジョーンズ米国セレクト REIT(米国リート)	244.23	256.56	▲12.33	▲4.81%
FTSE EPRA 指数(欧州リート)	2,082.54	2,213.22	▲130.68	▲5.90%
ASX200 REIT 指数(オーストラリアリート)	1,200.20	1,236.40	▲36.20	▲2.93%
FTSE ST RE INVEST TRUST(シンガポールリート)	663.64	689.96	▲26.32	▲3.81%
Hang Seng REIT Index(香港リート)	5,656.69	5,843.15	▲186.46	▲3.19%

【主な通貨の騰落率(対円)】

通貨名	8月25日	8月24日	騰落幅	騰落率
米国ドル	118.90	121.72	▲2.82	▲2.32%
ユーロ	137.66	138.49	▲0.83	▲0.60%
英国ポンド	187.49	190.66	▲3.17	▲1.66%
香港ドル	15.34	15.70	▲0.36	▲2.29%
中国人民元	18.56	19.06	▲0.50	▲2.62%
オーストラリアドル	85.45	88.33	▲2.88	▲3.26%
シンガポールドル	84.45	86.11	▲1.66	▲1.93%
マレーシアリング	27.94	28.73	▲0.79	▲2.75%

※ 外国為替相場は一般社団法人 投資信託協会の諸規則等に基づく基準価額算出に使用するレートを記載。

以上

## 皆様の投資判断に関する留意事項

### 【投資信託のリスク】

投資信託は、株式や公社債など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合は為替リスクがあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。従って、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。

投資信託は預貯金と異なります。投資信託財産に生じた損益は、すべて投資者の皆様にご帰属します。

### 【留意事項】

- 投資信託のお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。  
また、登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- 投資信託の収益分配は、各ファンドの分配方針に基づいて行われますが、必ず分配を行うものではなく、また、分配金の金額も確定したものではありません。分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

### 【お客様にご負担いただく費用】

- お客様が購入時に直接的に負担する費用

**購入時手数料**：購入価額×購入口数×上限3.78%（税抜3.5%）

- お客様が換金時に直接的に負担する費用

**換金時手数料**：公社債投信 1万口当たり上限108円（税抜100円）

その他の投資信託にはありません

**信託財産留保額**：換金時に適用される基準価額×0.3%以内

- お客様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）の実質的な負担**

：純資産総額×実質上限年率2.052%（税抜1.90%）

※実質的な負担とは、ファンドの投資対象が投資信託証券の場合、その投資信託証券の信託報酬を含めた報酬のことをいいます。  
なお、実質的な運用管理費用（信託報酬）は目安であり、投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

**その他費用・手数料**

**監査費用**：純資産総額×上限年率0.01296%（税抜0.012%）

※上記監査費用の他に、有価証券等の売買に係る売買委託手数料、投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、海外における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入金の利息等を投資信託財産から間接的にご負担いただく場合があります。

（監査費用を除くその他費用・手数料は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことはできません。）

- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額若しくはその上限額又はこれらの計算方法を示すことはできません。

### 【岡三アセットマネジメント】

商 号：岡三アセットマネジメント株式会社

事 業 内 容：投資運用業、投資助言・代理業及び第二種金融商品取引業

登 録：金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第370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

上記のリスクや費用につきましては、一般的な投資信託を想定しております。各費用項目の料率は、委託会社である岡三アセットマネジメント株式会社が運用するすべての公募投資信託のうち、最高の料率を記載しております。投資信託のリスクや費用は、個別の投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前に、個別の投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」の【投資リスク、手続・手数料等】をご確認ください。

### <本資料に関するお問合わせ先>

カスタマーサービス部 フリーダイヤル 0120-048-214（9:00～17:00 土・日・祝祭日・当社休業日を除く）

この資料は情報提供を目的として作成したものであり、特定の商品の投資勧誘を目的として作成したものではありません。投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

**金融商品取引法に基づきお客様にご留意いただきたい事項を以下に記載させていただきます。**

## むさし証券の概要

商号等：むさし証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第105号

加入協会：日本証券業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

### リスクについて

国内外の金融商品取引所に上場されている有価証券(上場有価証券等)の売買等に当たっては、株式相場、金利水準等の変動や、投資信託、投資証券、受益証券発行信託の受益証券等の裏付けとなっている株式、債券、投資信託、不動産、商品等(裏付け資産)の価格や評価額の変動に伴い、上場有価証券等の価格等が変動することによって損失が生じるおそれがあります。

◎ 上場有価証券等の発行者等の業務や財産の状況等に変化が生じた場合や、裏付け資産の発行者等の業務や財産の状況等に変化が生じた場合、上場有価証券等の価格が変動することによって損失が生じるおそれがあります。

◎ 新株予約権、取得請求権等が付された上場有価証券等については、これらの権利を行使できる期間に制限がありますのでご注意ください。

◎ 上場有価証券等が外国証券である場合、為替相場(円貨と外貨の交換比率)が変化することにより、為替相場が円高になる過程では外国証券を円貨換算した価値は下落し、逆に円安になる過程では外国証券を円貨換算した価値は上昇することになります。したがって、為替相場の状況によっては為替差損が生じるおそれがあります。

※ 裏付け資産が、投資信託、投資証券、預託証券、受益証券発行信託の受益証券等である場合には、その最終的な裏付け資産を含みます。

※ 新規公開株式、新規公開の投資証券及び非上場債券等についても、上記と同様のリスクがあります。

### 手数料等諸費用について

当社取り扱いの商品等にご投資いただく場合

各商品毎の所定の手数料をご負担いただく場合がありますが、商品毎に異なるため、ここでは表示することができません。

また、各商品等には価格の変動等による損失を生じるおそれがあります。

投資信託につきましては、手数料の他、信託報酬等・その他の費用(監査費用、運営・管理費用等)等を御負担いただきますが、これらの費用等は、事前に計算できませんので表示しておりません。

当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書またはお客さま向け資料等をよくお読みください。

**【広告審査済】**