

「りそな日本中小型株式ファンド（愛称：ニホンノミライ）」 足元の投資環境と今後の見通しについて

2018年10月12日

10月10日（現地時間）の米国株式市場は、代表的とされるダウ30種平均株価が831.83ポイント（約3.1%）下落し、またS&P500指数も94.66ポイント（約3.3%）下落するなど大幅な株価下落の動きとなりました。

本日の国内株式市場でも連鎖的な株価の急落が観測されました。米国を震源とする株価急落が世界的に余波を広げる中、その背景について分析するとともに今後の動向について展望します。

1. 株式市場急落の背景

米国を中心とする株式市場急落の背景としては、米欧の中央銀行がリーマンショックや欧州債務危機以降に行ってきた金融緩和政策を正常化させるために、金融引き締めスタンスに転じたことや、高値圏を形成していた米国株式を中心に利益確定の売りが出やすい地合いであったこと、米中間の通商問題・両国関係の悪化懸念が再燃したことなどが挙げられ、これらに起因した米国株式の下落が国内株式市場に波及したものと考えられます。

2. 今後の国内株式市場の見通し及び投資戦略について

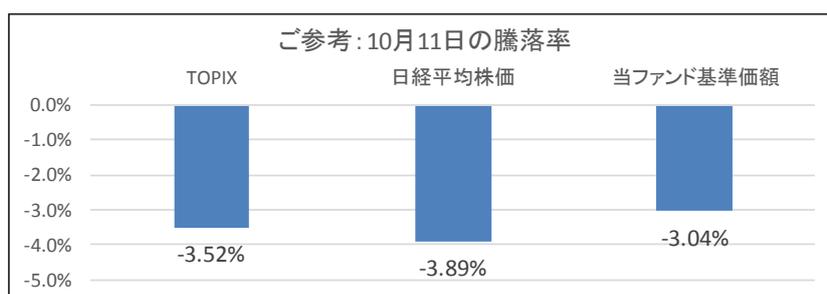
当ファンドは、社会の構造変化に伴い生じる「社会的な課題」の解決に取り組み、持続的かつ安定的な成長が期待できる銘柄を厳選して投資を行います。

当ファンドは、2018年9月28日の設定以来、短期的な相場動向に左右されることなく中長期的な視点から、社会構造の変化に伴う需要拡大を取り込むことで持続的な成長が見込まれる企業を多様な投資アイデアをもとに幅広い分野で抽出・投資すべく、目下、銘柄の選別とポートフォリオの構築を進めております。

当社は、現在株価急落の一因となっている需給環境の悪化については短期的な現象にとどまると見ており、今回の相場急変がファンドに与える影響は限定的なものと考えております。

今後も引き続き、持続的かつ安定的な成長が期待できる銘柄を厳選して投資する”というスタンスを維持し、細心の注意をもって投資対象銘柄および売買タイミングの選別を図ってまいります。

投資家および受益者の皆さまにおかれましては、日ごろからのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも変わらぬお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。



以上

ご注意事項等

【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

投資信託の基準価額は、実質的に組み入れている有価証券等の値動きにより影響を受けますが、運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの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。また、投資信託は預貯金と異なります。

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各投資信託の投資信託説明書(交付目論見書)をよくご覧ください。

○投資信託に係る費用について

ご投資いただくお客さま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 上限 2.16% (税込)

信託財産留保額 0.3%

■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) 上限年率 1.944% (税込)

■その他の費用・手数料

上記以外に保有期間等に応じてご負担いただく費用があります。ただし、信託財産の運用状況等により変動するため、事前に料率、上限額またはその計算方法の概要等を記載することができません。

上記の費用の合計額については、投資者のみなさま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、上限額等を事前に表示することができません。

※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、弊社が運用するすべての公募投資信託の内、投資者のみなさまにご負担いただく、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、ご投資をされる際には、事前によく「投資信託説明書(交付目論見書)」および一体としてお渡しする「目論見書補完書面」をご覧ください。

【本資料のお取り扱いについてのご注意】

- 本資料は、りそなアセットマネジメント株式会社が情報提供を目的に作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。また、投資勧誘を目的とするものではありません。
- 本資料は、信頼できると考えられる情報に基づいて作成しておりますが、情報の正確性、完全性を保証するものではありません。
- 本資料の内容は作成基準日のものであり、将来予告なく変更されることがあります。
- 本資料の内容は将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。
- 当ファンドは投資信託であり、預金や保険契約ではなく、預金保険機構、保険契約者保護機構の対象ではありません。また、登録金融機関で取扱う場合、投資者保護基金の補償対象ではありません。
- お申込みにあたっては、最新の「投資信託説明書(交付目論見書)」および一体としてお渡しする「目論見書補完書面」を必ずご確認のうえご自身でご判断ください。

りそなアセットマネジメント

商号等:りそなアセットマネジメント株式会社
金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2858号
加入協会:一般社団法人投資信託協会