

当社投資信託の基準価額の下落について

国内外の株式市場等の下落を受けて、以下の当社投資信託の2018年12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。

○ 基準価額および騰落率（12月25日現在）

後掲の【一覧表】をご覧ください。

○ 基準価額の主な変動要因

【米国株式市場の下落】

12月19日に行われた米連邦準備制度理事会（FRB）議長の記者会見が、市場予想より金融引き締めに積極的と考えられる内容だったことなどを背景に米国株式市場の地合いは悪化していました。21日にナバロ米大統領補佐官が90日の期限内に中国と通商協議を巡って合意することは難しいと述べたことなどをを受けて、投資家の米中貿易摩擦に対する警戒感が高まり、同日のダウ工業株30種平均は414.23ドルの大幅下落となりました。更に、24日にはムニューシン米財務長官が主要金融機関の首脳と協議し、健全な市場機能を確認したと伝わったものの、むしろ財務長官が主要金融機関と協議したこと自体が投資家の不安心理を増幅する結果となりました。加えて、トランプ大統領がFRBへの不信感を強調したことから、同日のダウ工業株30種平均は653.17ドルの下落となり、4日続落となりました（以上日付は全て米国時間）。

なお、24日の日本は休日だったため、25日の基準価額には米国の21日と24日の株価等の変動（ダウ工業株30種平均で合計▲1067.40ドル、▲4.67%）が反映されております。

【北米および米国リート市場の下落】

前述の米国株式市場の大幅下落の影響を受け、北米および米国リート市場も大幅に下落しました。北米リート指数（FTSE EPRA/NAREIT Developed North America REITs Total Return Index）は、21日と24日で合計▲5.12%、米国リート指数（FTSE NAREIT All REITs Index）は、同期間で▲5.16%となりました（以上日付は全て米国時間）。

なお、24日の日本は休日だったため、25日の基準価額には北米もしくは米国の現地時間21日と24日のリート価格等の変動が反映されております。

【日本株式市場の下落】

前述の米国株式市場の大幅下落や円高進行の影響を受け、日本株式市場も大幅に下落しました。日本は24日が休日で取引所が休場であったことから、25日の日本株式市場は海外市場の21日と24日の二日分の下落を一日で織り込む動きとなり、日経平均株価で前営業日比▲1010.45円（▲5.01%）、東証株価指数（TOPIX）で前営業日比▲72.64ポイント（▲4.88%）となりました。

【為替市場での円高進行】

世界的な株安進行の流れを受け、投資家の間で「低リスク資産」と捉えられている円が買われる展開となり、25日の米ドルは110.07円（前営業日比1.28円の円高）となりました。

＜本資料に関するお問い合わせ先＞

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）

【主な株価指数の動き】

指数	12月24日	12月20日	騰落幅	騰落率
ダウ工業株30種平均（米国）	21792.20	22859.60	▲1067.40	▲4.67%
S&P500種（米国）	2351.10	2467.42	▲116.32	▲4.71%
ナスダック総合（米国）	6192.919	6528.407	▲335.488	▲5.14%

指数	12月25日	12月21日	騰落幅	騰落率
日経平均株価（日本）	19155.74	20166.19	▲1010.45	▲5.01%
東証株価指数（TOPIX）（日本）	1415.55	1488.19	▲72.64	▲4.88%
東証マザーズ指数（日本）	757.02	811.07	▲54.05	▲6.66%

【主なリート指数の動き】

指数	12月24日	12月20日	騰落幅	騰落率
FTSE EPRA/NAREIT Developed North America REITs Total Return Index（北米）	1876.21	1977.42	▲101.21	▲5.12%
FTSE NAREIT All REITs Total Return Index（米国）	15944.15	16811.57	▲867.42	▲5.16%

【為替（対円相場・仲値）の動き】

為替	12月25日	12月21日	騰落幅	騰落率
米ドル	110.07	111.35	▲1.28	▲1.15%

（出所）Bloomberg データ、投資信託協会公表値より岡三アセットマネジメント作成

＜本資料に関するお問合わせ先＞

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）

【一覧表】

ファンド名	基準価額	騰落幅 (12月21日比)	騰落率 (12月21日比)
米国バイオ&テクノロジー株オープン	8,054円	▲ 468円	▲ 5.49%
シェール関連株オープン	7,013円	▲ 411円	▲ 5.54%
米国好配当リバランスオープン(年2回決算型)(為替ヘッジなし)	8,569円	▲ 478円	▲ 5.28%
米国中小型株オープン	12,544円	▲ 716円	▲ 5.40%
米国中小型株オープン(3ヵ月決算型)	7,649円	▲ 428円	▲ 5.30%
日本株テーマセクション	10,505円	▲ 597円	▲ 5.38%
日本株式ファンド“i-TECH”	4,215円	▲ 229円	▲ 5.15%
日本の未来図(米ドル投資型)	10,646円	▲ 690円	▲ 6.09%
日本の未来図(円投資型)	10,488円	▲ 558円	▲ 5.05%
日本優良成長株オープン(米ドル投資型) (愛称:スマートジャパン(米ドル投資型))	8,584円	▲ 512円	▲ 5.63%
日本ニューテクノロジー・オープン (愛称:地球視点)	12,825円	▲ 747円	▲ 5.50%
ネクスト・ニッポン・オープン	7,940円	▲ 463円	▲ 5.51%
中小型成長株オープン (愛称:スモール・モンスターズ・ジャパン)	15,671円	▲ 911円	▲ 5.49%
ニッポン成長株オープン (愛称:一等星)	8,589円	▲ 495円	▲ 5.45%
日本グロースオープン	6,680円	▲ 391円	▲ 5.53%
日本中小型ディスカバーオープン	17,602円	▲ 1,001円	▲ 5.38%
イオングループ・ファンド	13,362円	▲ 726円	▲ 5.15%
ワールド・リート・セクション(米国) (愛称:十二絵巻)	1,823円	▲ 116円	▲ 5.98%
ワールド・リート・セクション(米国)(1年決算型) (愛称:十二絵巻(1年決算型))	13,335円	▲ 870円	▲ 6.12%
北米リート・セレクトファンド Bコース(定額目標分配型/為替ヘッジなし) (愛称:ほくと星)	9,055円	▲ 534円	▲ 5.57%
北米リート・セレクトファンド Dコース(定率目標分配型/為替ヘッジなし) (愛称:ほくと星)	9,070円	▲ 555円	▲ 5.77%
北米リート・セレクトファンド Fコース(資産成長型/為替ヘッジなし) (愛称:ほくと星)	9,190円	▲ 559円	▲ 5.73%

(注) インデックス型ファンド、ブル・ベア型ファンド及びDCを除く

以上

＜本資料に関するお問合わせ先＞

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)