

平成 25 年 5 月 23 日

受益者の皆さまへ

三井住友アセットマネジメント株式会社

**日本株式市場 5月23日の下落について  
(基準価額の変動要因についてのお知らせ)**

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

平成 25 年 5 月 23 日、わが国の株式市場は大きく下落しました。株式市場の下落要因のご報告をいたします。

(1) 基準価額前日比 5%以上下落ファンド名とその状況 (平成 25 年 5 月 23 日現在)

ファンド名	基準価額 (円) (平成25年5月23日)	前営業日比 (円) (平成25年5月22日比)	下落率 (%)
JASDAQ - TOP20 指数ファンド	35,559	-5,631	-13.67%
三井住友・ス・パ・アクティブ・オ・ブン	3,032	-422	-12.22%
三井住友・日本株グロース・オープン	3,700	-400	-9.76%
ウツミ屋日本株ファンド「あゆみ」	7,571	-620	-7.57%
三井住友・日経225オープン	9,315	-736	-7.32%
三井住友・DC年金日本株式225ファンド	14,779	-1,165	-7.31%
三井住友・225オープン	11,571	-911	-7.30%
三井住友・日本株式応援ファンド	14,051	-1,089	-7.19%
三井住友・デュエット・ファンド	6,206	-479	-7.17%
日本割安株オープン	13,866	-1,068	-7.15%
三井住友・日本株・競争力ファンド	6,536	-503	-7.15%
ミッドランド・ジャパン株式ファンド	8,049	-598	-6.92%
三井住友・TOPIXインデックスオープン	14,348	-1,064	-6.90%
国内株式指数ファンド(TOPIX)	14,016	-1,034	-6.87%
三井住友・DC日本株式インデックスファンドS	16,400	-1,209	-6.87%
三井住友・日本株式インデックス年金ファンド	16,239	-1,197	-6.87%
三井住友・株式アナライザー・オープン	6,192	-454	-6.83%
シナプス	4,866	-356	-6.82%
三井住友・DC日本株式リサーチファンド	6,841	-500	-6.81%
三井住友・日本株オープン	8,992	-657	-6.81%
三井住友・DC国内株式アクティブS	10,733	-783	-6.80%
日本株・アクティブ・セレクト・オープン	6,713	-489	-6.79%
ジャパン・アクティブ・セレクト・オープン	7,098	-517	-6.79%
コスモ「新時代」日本株ファンド	6,884	-501	-6.78%
リサーチ&トレンド・オープン	4,813	-348	-6.74%
三井住友・バリュー株式年金ファンド	10,350	-748	-6.74%
三井住友・日本株Newバリューオープン	8,595	-607	-6.60%
スーパー店頭株兆(きざし)ポートフォリオ	12,913	-901	-6.52%

次ページに続きます。

この資料は、三井住友アセットマネジメント株式会社が作成したものです。一般社団法人投資信託協会規則に基づき制定した弊社社内ルールに従い、受益者の方に「ファンドの基準価額に重大な影響を与えた内容の開示」を行う受益者様用資料です。金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。投資信託は、値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。投資信託は、クローズド期間、国内外の休業日の取扱い等により、換金等ができないことがありますのでご注意ください。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。当資料に市場環境にかかるデータ・分析、運用・分配金実績、運用方針等が示される場合、それらは当資料作成時点のものであり、将来の市場環境・運用成果等を保証するものではありません。分配金は金額が変わる、または分配金が支払われない場合もあり、将来に関し述べられた運用方針も変更されることがあります。

ファンド名	基準価額 (円) (平成25年5月23日)	前営業日比 (円) (平成25年5月22日比)	下落率 (%)
三井住友・ライフビュー・日本株式ファンド	8,638	-599	-6.48%
三井住友・日本株・成長力ファンド	6,996	-485	-6.48%
中部経済圏株式ファンド	9,467	-652	-6.44%
海外成長日本株式オープン	15,607	-1,068	-6.40%
日本生活成長株式ファンド	12,039	-817	-6.36%
三井住友・フォーカス・ジャパン・オープン	6,995	-468	-6.27%
三井住友・げんきシニアライフ・オープン	7,234	-463	-6.02%
可変型バランスファンド	12,845	-800	-5.86%
スーパー小型株ポートフォリオ	9,328	-578	-5.83%
技術フォーカスオープン	5,831	-359	-5.80%
DCトヨタグループ株式ファンド	15,998	-959	-5.66%
トヨタグループ株式ファンド	19,407	-1,159	-5.64%
三井住友・配当フォーカスオープン	10,956	-651	-5.61%
いちよし中小型株リカバリー・ファンド(限定追加型)	12,006	-695	-5.47%
三井住友・中小型株ファンド	13,054	-724	-5.25%

## (2) 基準価額の変動要因について

株式市場は、外国為替市場で円相場が1ドル 103 円台の円安に進んだことを好感し、上昇して始まりました。日経平均株価は前日比 300 円以上高い 15,942 円まで上昇する場面もありました。しかし、午前 11 時前に発表された中国の 5 月の製造業 PMI (購買担当者景気指数) が 49.6 と市場予想を下回ったことが嫌気され、株式市場は失速、下落に転じました。後場に入り、先物主導で売りが加速、利益確定の売りも嵩み下げ幅を拡大し、全面安の展開となりました。

日経平均株価は終値 14,483.98 円、前日比 1,143.28 円 (下落率 7.32%)、東証株価指数では終値 1,188.34 ポイントで同 87.69 ポイント (同 6.87%) となりました。東証 33 業種では全業種が下落、東証 1 部における値下がり銘柄数は 1,690 銘柄と全体の 98.9% の銘柄が売られる状況となりました。

## (3) 今後の見通し

株式市場は、これまでの上昇相場の一翼を担っていた米国での量的緩和政策に先行き縮小懸念が台頭してきていること、国内においては金利上昇懸念が浮上してきていることなどを背景に、当面、神経質な展開になると思われます。しかし、黒田日銀による異次元の金融緩和政策は今後も継続し、6 月にはアベノミクスの第三の矢である成長戦略が打ち出される予定であり、デフレ脱却へ向けアベノミクス効果が徐々に発現してくるものと考えています。したがって、短期的には、歴史的な過熱感の高さから、当面、調整局面が続く可能性も考えられますが、中長期的にはアベノミクス効果による「円高・デフレ脱却」が鮮明になるにつれ、日本の株式市場は再び堅調な展開になるものと考えております。

この資料は、三井住友アセットマネジメント株式会社が作成したものです。一般社団法人投資信託協会規則に基づき制定した弊社社内ルールに従い、受益者の方に「ファンドの基準価額に重大な影響を与えた内容の開示」を行う受益者様用資料です。金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。投資信託は、値動きのある証券(外国証券には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等ができないことがありますのでご注意ください。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。当資料に市場環境にかかるデータ・分析、運用・配金実績、運用方針等が示される場合、それらは当資料作成時点のものであり、将来の市場環境・運用成果等を保証するものではありません。配金は金額が変わる、または配金が支払われない場合もあり、将来に關し述べられた運用方針も変更されることがあります。

(ご参考)

わが国の主な株価指数の動き (平成 25 年 5 月 23 日現在)

	終値 (円・ポイント)	前日比 (円・ポイント)	下落率 (%)
日経平均株価	14,483.98	-1143.28	-7.32
東証株価指数	1,188.34	-87.69	-6.87
東証規模別株価指数 (大型)	1,150.97	-80.99	-6.57
東証規模別株価指数 (中型)	1,328.26	-108.23	-7.53
東証規模別株価指数 (小型)	1,955.28	-142.89	-6.81
東証 2 部株価指数	3,277.51	-122.33	-3.60
JASDAQインデックス	92.15	-5.26	-5.40
日経JASDAQ平均株価	1,944.46	-112.08	-5.45
東証マザーズ指数	817.82	-91.38	-10.05
東証REIT指数	1,403.09	-76.19	-5.15

以上

この資料は、三井住友アセットマネジメント株式会社が作成したものです。一般社団法人投資信託協会規則に基づき制定した弊社社内ルールに従い、受益者の方に「ファンドの基準価額に重大な影響を与えた内容の開示」を行う受益者様用資料です。金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。当資料に基づいて取られた投資行動の結果については、当社は責任を負いません。投資信託は、値動きのある証券 (外国証券には為替変動リスクもあります。) に投資しますので、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって元本や利回りが保証されているものではありません。投資信託は、預貯金や保険契約と異なり、預金保険・貯金保険・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。当資料の内容は作成基準日現在のものであり、将来予告なく変更されることがあります。投資信託は、クローズド期間、国内外の休祭日の取扱い等により、換金等ができないことがありますのでご注意ください。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性を保証するものではありません。当資料にインデックス・統計資料等が記載される場合、それらの知的所有権その他の一切の権利は、その発行者および許諾者に帰属します。当資料に市場環境にかかるデータ・分析、運用・分配金実績、運用方針等が示される場合、それらは当資料作成時点のものであり、将来の市場環境・運用成果等を保証するものではありません。分配金は金額が変わる、または分配金が支払われない場合もあり、将来に関し述べられた運用方針も変更されることがあります。

## お取引にあたっての手数料等およびリスクについて

### 手数料等およびリスクについて

- 株式等の売買等にあたっては、「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由で国内委託取引を行う場合、約定代金に対して最大1.20750%（但し、最低2,625円）の委託手数料（税込）が必要となります。また、外国株式等の外国取引にあたっては、現地諸費用等を別途いただくことがあります。
- 株式等の売買等にあたっては、価格等の変動による損失が生じるおそれがあります。また、外国株式等の売買等にあたっては価格変動のほかに為替相場の変動等による損失が生じるおそれがあります。
- 信用取引を行うにあたっては、売買代金の30%以上で、かつ30万円以上の委託保証金が事前に必要です。信用取引は、少額の委託保証金で多額の取引を行うことができることから、損失の額が差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。
- 債券を当社との相対取引により売買する場合は、その対価（購入対価・売却対価）のみを受払いいただきます。円貨建て債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、損失を生じるおそれがあります。外貨建て債券は、金利水準の変動に加え、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、債券の発行者または元利金の支払いを保証する者の財務状況等の変化、およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を生じるおそれがあります。
- 投資信託をお取引していただく際に、銘柄ごとに設定された販売手数料および信託報酬等の諸経費、等をご負担いただきます。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。

### ご投資にあたっての留意点

- 取引コースや商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、目論見書、等をよくお読みください。
- 外国株式、外国債券の銘柄には、我が国の金融商品取引法に基づく企業内容の開示が行われていないものもあります。

商号等：大和証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108号

加入協会：日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、  
一般社団法人第二種金融商品取引業協会