

2015年8月25日

投資者の皆さんへ

みずほ投信投資顧問株式会社

市況の影響に伴う当社ファンドの基準価額の変動について

8月24日の海外株式市場の下落等を受け、当社下記ファンドの8月25日の基準価額に重大な影響がありましたので、お知らせいたします。

1. 当社ファンドの基準価額の状況

ファンド名称	8月25日 基準価額	前日比	騰落率
通貨選択型Jリート・ファンド(毎月分配型) 豪ドルコース	11,749円	▲ 1,131円	▲8.78%
グローバル資源株ファンド	3,942円	▲ 379円	▲8.77%
グローバル好配当株式ファンド ブラジルレアルコース	7,234円	▲ 675円	▲8.53%
通貨選択型Jリート・ファンド(毎月分配型) ブラジルレアル	7,866円	▲ 727円	▲8.46%
みずほグローバルリートファンド 豪ドルコース	9,601円	▲ 875円	▲8.35%
みずほグローバルリートファンド 資源国通貨コース	8,926円	▲ 778円	▲8.02%
グローバル好配当株式ファンド 資源国通貨コース	8,365円	▲ 724円	▲7.97%
中東・北アフリカ／アジア株式ファンド	7,154円	▲ 574円	▲7.43%
みずほ新興国ハイインカムファンド(目標払出し型)毎月為替なし	7,104円	▲ 563円	▲7.34%
グローバル好配当株式ファンド アジア通貨コース	11,268円	▲ 871円	▲7.18%
グローバル好配当株式ファンド 豪ドルコース	9,311円	▲ 718円	▲7.16%
みずほアジアファンド(ロングオンリー型)	10,053円	▲ 754円	▲6.98%
マネックス・フルトン・チャイナ・フォーカス	14,432円	▲ 1,073円	▲6.92%
通貨選択型Jリート・ファンド(毎月分配型) 米ドルコース	16,744円	▲ 1,237円	▲6.88%
米国厳選成長株集中投資ファンド Bコース(為替ヘッジなし)	10,217円	▲ 749円	▲6.83%
グローバル好配当株式ファンド インドネシアルピアコース	9,925円	▲ 709円	▲6.67%
みずほグローバルリートファンド 米ドルコース	12,818円	▲ 894円	▲6.52%
新興国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース	6,047円	▲ 420円	▲6.49%
AMPグローバルREITファンド(みずほインベスターZSMA専用)	16,113円	▲ 1,118円	▲6.49%
みずほウェルズファーゴ エマージング株式オープン	10,830円	▲ 735円	▲6.36%

ファンド名称	8月25日 基準価額	前日比	騰落率
MHAM米国大型株バリューオープン	12,672円	▲ 857円	▲6.33%
LA米国大型株バリューオープン(みずほインベスターズSMA専用)	13,374円	▲ 901円	▲6.31%
MHAM新興国株式ファンド(ファンドラップ)	8,605円	▲ 579円	▲6.30%
エマージング債券ファンド 豪ドルコース	6,896円	▲ 460円	▲6.25%
MHAM 外国REIT・ラップ	23,492円	▲ 1,551円	▲6.19%
欧州不動産戦略ファンド(3ヵ月決算型)	10,716円	▲ 703円	▲6.16%
欧州不動産戦略ファンド(年1回決算型)	11,563円	▲ 758円	▲6.15%
みずほ新興国ハイインカムファンド(目標払出し型)年2為替なし	9,286円	▲ 608円	▲6.15%
MHAM外国株式インデックスファンド	20,182円	▲ 1,307円	▲6.08%
MHAM 外国株式インデックス・ラップ	23,737円	▲ 1,536円	▲6.08%
MHAM外国株式インデックスファンド(ファンドラップ)	13,592円	▲ 879円	▲6.07%
MHAM米国好配当株式ファンド(毎月決算型)為替ヘッジなし	9,518円	▲ 594円	▲5.87%
MHAM世界リートファンド(ファンドラップ)	13,817円	▲ 861円	▲5.87%
MHAM米国好配当株式ファンド(年1回決算型)為替ヘッジなし	12,378円	▲ 771円	▲5.86%
エマージング債券ファンド 資源国通貨コース	5,828円	▲ 362円	▲5.85%
新興国ハイイールド債券ファンド 新興国資源通貨コース	5,347円	▲ 321円	▲5.66%
みずほ好配当世界株オープン	7,050円	▲ 419円	▲5.61%
米国ハイイールド債券ファンド 豪ドルコース	6,492円	▲ 384円	▲5.58%
エマージング債券ファンド ブラジルリアルコース	4,618円	▲ 270円	▲5.52%
米国小型バリューストックファンド Bコース(為替ヘッジなし)	8,721円	▲ 508円	▲5.50%
MHAM海外好配当株ファンド	7,116円	▲ 408円	▲5.42%
北都好配当グローバル株式オープン	8,476円	▲ 479円	▲5.35%
きらやかグローバル好配当株式オープン	8,423円	▲ 475円	▲5.34%
MHAMグローバル・アクティブ・オープン	8,120円	▲ 457円	▲5.33%
米国ハイイールド債券ファンド 南アフリカランドコース	5,543円	▲ 307円	▲5.25%
みずほアジアファンド(マーケットタイミング型)	7,728円	▲ 423円	▲5.19%
MHAM海外株式ファンド(みずほSMA専用)	18,523円	▲ 1,011円	▲5.18%
エマージング債券ファンド インドネシアルピアコース	7,563円	▲ 411円	▲5.15%

2. 主要指標の状況

海外株価指数	8月21日	8月24日	騰落幅	騰落率(%)	
ダウ工業株30種平均(米)	16,459.75	15,871.35	▲588.40	▲3.57%	
	ナスダック指数(米)	4,706.04	4,526.25	▲179.79	▲3.82%
	FTSE100指数(英)	6,187.65	5,898.87	▲288.78	▲4.67%
	DAX(独)	10,124.52	9,648.43	▲476.09	▲4.70%
	上海総合指数(中国)	3,507.74	3,209.91	▲297.84	▲8.49%
外国為替	8月24日	8月25日	騰落幅	騰落率(%)	
米ドル(対円)	121.72	118.90	▲2.82	▲2.32%	
ユーロ(対円)	138.49	137.66	▲0.83	▲0.60%	
豪ドル(対円)	88.33	85.45	▲2.88	▲3.26%	
ブラジルレアル(対円)	34.79	33.45	▲1.34	▲3.85%	

出所：ブルームバーグおよび一般社団法人投資信託協会が提供するデータを基にみずほ投信投資顧問が作成。
※FTSE100 指数の全ての権利はFTSE International Limited(以下「FTSE」)に帰属します。「FTSE®」は London Stock Exchange Group の会社が所有する商標であり、ライセンス契約に基づき、FTSE が使用します。
※DAX 指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利は、Deutsche Börse Group に帰属します。

3. 市場動向、今後の見通しについて

海外株式市場について

24日の海外株式市場は下落しました。中国景気の減速懸念が強まる中で、中国本土株式市場(上海・深圳)の下落が続いていることが嫌気され、世界的に大幅な株価調整となりました。

米国市場では、NY ダウ平均が前日比 3.57% 下落、ナスダック指数が同 3.82% 下落し、欧州株式市場でも英国 FT100 指数が同 4.67% 下落、ドイツ DAX 指数が同 4.70% 下落しました。

新興国市場では、中国政策当局による追加金融緩和策などが打ち出されなかつたことが失望視されました。

中国本土株式市場では、上海総合指数が同 8.49% 下落しました。

不安定な相場環境が続く中で、中国株式市場の動向に投資家の注目が集まっています。中国の政策当局は、相場変動がシステムリスク(金融システム全体に波及するリスク)につながる場合には様々な手段で市場の安定化を図ると述べるなど、引き続き市場を安定化させる方針を示しています。そのため、投資家の不安心理の悪化にも一定の歯止めがかかると予想されます。目前は各国の市場いずれも値動きの荒い相場動向となる可能性は残るもの、その後は徐々に下値固めをする展開が見込まれます。

外国為替市場について

人民元の切り下げ等により中国の景気減速懸念が高まる中、前週末に発表された中国の経済指標が低迷したことを見越してリスク回避的な動きがグローバルに急速に広まり、米ドルは円に対して大きく下落しました。これまで大きく米ドルが買われてきた中で、市場のポジションが米ドル買い円売りのポジションに大きく偏っていたことも、今回の急激な下落の一因になったと考えられます。

新興国通貨は対米ドルでおおむね下落しました。中国景気の減速懸念や、中国本土株式市場の急落を背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったことが影響しました。前述のとおり、米ドル安・円高となったため、新興国通貨は対円でも下落しました。

市場のボラティリティは現在非常に高い状態にあり、また価格調整が急激に進んだこともあるため、当面は落ち着き所を探しながらの値動きの荒い展開が見込まれます。

以上

【ご参考】 NY ダウ工業株 30 種の推移(2014 年 7 月 31 日～2015 年 8 月 24 日)



【ご参考】 上海総合指数の推移の推移(2014 年 7 月 31 日～2015 年 8 月 24 日)



【ご参考】 米ドル／円レートの推移(2014 年 7 月 31 日～2015 年 8 月 25 日)



出所：ブルームバーグおよび一般社団法人投資信託協会が提供するデータを基にみずほ投信投資顧問が作成。
※上記は、将来における NY ダウ工業株 30 種、上海総合指数および米ドル／円レートの推移を示唆、保証するものではありません。

[投資信託のお申込みに際しての一般的な留意事項]

● 投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主として国内外の株式、公社債および不動産投資信託証券(リート)などの値動きのある証券等(外貨建資産に投資する場合には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。したがって、**投資者の皆さまの投資元金は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、投資元金を大きく割り込むことがあります。** ファンドの運用による損益はすべて投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。

投資信託は、個別の投資信託ごと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、お申込みの際は投資信託説明書(交付目論見書)を必ずお読みください。

● 投資信託に係る費用について

みずほ投信投資顧問株式会社が運用する投資信託については、ご投資いただくお客さまに以下の費用をご負担いただきます。

■直接ご負担いただく費用

購入時手数料 : 上限 3.78%(税抜3.50%)

換金時手数料 : 換金の価額の水準等により変動する場合があるため、あらかじめ上限の料率等を示すことができません。

信託財産留保額 : 上限 0.5%

■投資信託の保有期間中に間接的にご負担いただく費用

運用管理費用(信託報酬)※ : 上限 年2.16%(税抜2.00%)

※上記は基本的な料率の状況を示したものであり、成功報酬制を採用するファンドについては、成功報酬額の加算によってご負担いただく費用が上記の上限を超過する場合があります。成功報酬額は基準価額の水準等により変動するため、あらかじめ上限の額等を示すことができません。

■その他の費用

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。投資信託説明書(交付目論見書)等でご確認ください。

● 投資信託は、預金商品、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。登録金融機関が取り扱う投資信託は、投資者保護基金の対象ではありません。投資信託の設定・運用は、投資信託委託会社が行います。

《ご注意》

上記に記載しているリスクや費用の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、みずほ投信投資顧問株式会社が運用するすべての公募投資信託のうち、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。

投資信託をお申込みの際は、販売会社から投資信託説明書(交付目論見書)をあらかじめ、または同時に渡しいたしますので、必ずお受け取りになり、投資信託説明書(交付目論見書)の内容をよくお読みいただきご確認のうえ、お客様ご自身が投資に関してご判断ください。

みずほ投信投資顧問株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第 398 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

[本資料の注意事項]

- ・本資料は、みずほ投信投資顧問(以下、当社といいます。)が投資者の皆さまに運用状況をお知らせするために作成した資料であり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。本資料は、法令に基づく開示書類ではありません。
- ・本資料に記載した運用状況、過去の実績、コメント等は、過去の一時点あるいは過去の一定期間におけるものであり、将来の運用成果を予想あるいは保証するものではありません。本資料に記載されているデータ等の正確性につきまして当社は細心の注意を払っておりますが、当社はその確実性、完全性を保証するものではありません。

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1.24200%（但し、最低2,700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。
- 債券を募集・売出し等により、又は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