

2020 年 3 月 9 日

いちよし・インベスコ 世界中小型成長株ファンド（愛称：なないろ）
2020 年 3 月 9 日における基準価額変動について

いちよしアセットマネジメント株式会社

下記ファンドの基準価額が大きく変動いたしましたので、ご報告申し上げます。

ファンド名および基準価額（3 月 9 日現在）

ファンド名	基準価額(円)	前日比(円)	騰落率
いちよし・インベスコ 世界中小型成長株ファンド (愛称:なないろ)	7,731	▲514	▲6.2%

(※騰落率は小数点以下第 2 位四捨五入)

今回の基準価額変動の主な要因は以下の通りです。

先週末 3 月 6 日の海外株式市場は、NY ダウ工業株指数が▲1.0%、S&P500 指数が▲1.7%、独 DAX 指数が▲3.4%、英 FTSE100 指数が▲3.5%となるなど欧州を中心に総じて下落しました。引き続き、新型コロナウイルス感染の世界景気への影響が懸念されました。

また本日の国内株式市場も、前日の欧米株が大幅安となったことに加えて、為替が円高に振れたことも嫌気され、全面安の展開となりました。

当ファンドの基準価額の算出では、海外市場部分に対して下図のとおり本日の急激な円高となった為替レート（前日比▲4.0%）が適用されるため、基準価額自体が円高の影響を強く受けたこともあり、前営業日比▲6.2%の大幅安となりました。

※ 当ファンドは、国内と海外の 2 本の株式投資信託に投資を行う「ファンド・オブ・ファンズ形式」により運用を行っています。本日の基準価額の算出に用いられている市場価格は下記のとおりです。

＜本日の当ファンド基準価額と海外市場価格の関係＞

	1 日前(3/6)	本日（基準価額算出日：3/9）
国内市場		市場価格
海外市場	市場価格	為替レート
当ファンド		基準価額

●当資料は、いちよしアセットマネジメント株式会社が作成した金商法第 13 条第 5 項に規定する目論見書以外のその他の資料です。●当資料は信頼できると判断した情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性、安全性について保証するものではありません。●当資料に記載されている数値、図表等は、特に断りのない限り当資料作成時点のものであり、事前の連絡なしに今後変更されることがあります。●当資料中のグラフ、数値等は過去のものまたはシミュレーションの結果であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。●当ファンドに生じた損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。●お申し込みの際は必ず最新の投資信託説明書（交付目論見書）で商品内容をご確認いただき、ご自身で投資の判断をしていただきますようお願いいたします。

主要指数等の動き

株価指数および為替レート	2020/3/5	2020/3/6	2020/3/9	変化率
TOPIX		1471.46	1388.97	▲5.6%
JASDAQ INDEX		146.19	136.73	▲6.5%
MSCI World (米ドル建)	9,310.32	9,127.76		▲2.0%
MSCI World Small (米ドル建)	499.01	488.27		▲2.2%
米ドル／円		106.25	102.01	▲4.0%

出所：株価指数は Bloomberg、米ドル/円は三菱東京 UFJ 銀行公表の対顧客外国為替相場仲値
(※変化率は小数点以下第 2 位四捨五入)

今後の見通し

今後、消費者の不要不急の外出の自粛、各種イベントの中止などによる需要の減退なども見込まれ、新型コロナウイルスの感染拡大は一時的には経済の停滞要因となります。足下では、そうしたことへの懸念が高まっていますが、中期的には投資対象としている個別銘柄のファンダメンタルズを反映し、次第に平静さを取り戻すものと考えております。

当ファンドの組み入れファンドの運用者からは、このような大きな調整局面は中長期的な視点からは優良な株式に投資を行うチャンスである可能性が高く、引き続き価値ある企業への投資機会ととらえて、企業価値と株価を慎重に精査しながら運用を行う旨、報告を受けております。

●設定・運用は

 いちよしアセットマネジメント

商 号 等：いちよし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426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

●当資料は、いちよしアセットマネジメント株式会社が作成した金商法第 13 条第 5 項に規定する目論見書以外のその他の資料です。●当資料は信頼できると判断した情報に基づき作成しておりますが、情報の正確性、安全性について保証するものではありません。●当資料に記載されている数値、図表等は、特に断りのない限り当資料作成時点のものであり、事前の連絡なしに今後変更されることがあります。●当資料中のグラフ、数値等は過去のものまたはシミュレーションの結果であり、将来の運用成果をお約束するものではありません。●当ファンドに生じた損益は、すべて受益者の皆様に帰属します。●お申し込みの際は必ず最新の投資信託説明書(交付目論見書)で商品内容をご確認いただき、ご自身で投資の判断をしていただきますようお願いいたします。