

## 基準価額が5%以上下落したファンドについて

当社の公募投資信託において、本日の基準価額が前営業日比で5%以上下落したファンドがございましたのでお知らせいたします。

### 1. 前営業日比5%以上下落したファンドの基準価額および騰落率

ファンド名	基準価額 (円)	前営業日比 (円)	騰落率 (%)
なかの日本成長ファンド	8,431	-980	-10.41

### 2. 基準価額の主な下落要因と投資方針

#### 【国内株式】

指数	2024年8月2日	2024年8月5日	騰落率 (%)
東証株価指数 (TOPIX)	2,537.60	2,227.15	-12.23

出所：Bloomberg

東京株式市場は先週末に引き続き大荒れの展開です。本日、8月5日のTOPIXは先週末比で12%、日経平均でも12%を超える下落に見舞われました（なかの日本成長ファンドも前営業日比で10%の下落となりました）。この急激な相場の変化は、円キャリートレードと呼ばれる取引の巻き戻しであって、相場のトレンドに追随するコンピューター売買によって引き起こされています。今回の株式市場の暴落はまさに需給要因によるものです。売り一巡後に相場は落ち着きを取り戻していきます。

私たちの保有先の長期業績の見通しはしっかりとしています。相場の短期のトレードは長期の業績見通しには影響を及ぼしません。本日、なかの日本成長ファンドは、5%のキャッシュ部分をしっかりと買いポジションの新規構築に使っています。もちろん、短期の基準価額のこのような下落には、我々も心を痛めておりますが、この局面では、しっかりと買うべきと考えます。それが将来のファンドの価値の増大へ寄与するからです。

私たちは、常に一貫した長期の投資スタイルを貫いてまいります。相場は遅かれ早かれ安定局面を迎えますので、暴落のときに投資を止めてしまっては長期での資産作りが難しくなります。株価が大幅に下がったときこそ、より前向きに投資することが資産の増大には極めて有効であると考えております。

運用部長 山本 潤

**【ご留意事項】**

この資料は情報提供を目的として、なかのアセットマネジメント株式会社によって作成されたものであり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。

投資信託は値動きのある有価証券等に投資しますので基準価額は変動します。その結果、購入時の価額を下回ることもあります。

また、投資信託は銘柄ごとに設定された信託報酬等の費用がかかります。各投資信託のリスク、費用については投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。ご自身でご判断ください。

**【投資信託に関するリスクについて】****基準価額の変動要因**なかの日本成長ファンド

・ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。主な基準価額の変動要因は「価格変動リスク」「信用リスク」「流動性リスク」「集中投資リスク」などがあります。したがって、投資者の皆さまの投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。

・信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆さまに帰属します。

なかの世界成長ファンド

・ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。主な基準価額の変動要因は「価格変動リスク」「信用リスク」「為替変動リスク」「カントリーリスク」「流動性リスク」などがあります。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

・信託財産に生じた利益及び損失は全て投資者の皆さまに帰属します。

**投資信託に関する費用について****投資者が直接的に負担する費用**なかの日本成長ファンド

- ・購入時手数料：ありません
- ・信託財産留保額：ありません

なかの世界成長ファンド

- ・購入時手数料：ありません
- ・信託財産留保額：ありません

**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)：

なかの日本成長ファンド

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に対して年率 1.1%(税抜き 1.0%)を乗じて得た額とします。

運用管理費用は、日々計上され、毎計算期間の最初の 6 ヶ月終了日及び毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。

なかの世界成長ファンド

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に対して、年率 0.605%(税抜 0.55%)を乗じて得た額とします。

運用管理費用は、日々計上され、毎計算期間の最初の 6 ヶ月終了日及び毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払われます。

その他投資対象である投資信託証券において信託報酬がかかります。

当該信託報酬も間接的にお客さまにご負担いただく費用となりますので、実質的な信託報酬は、年率 1.3%±0.2%程度(税込)となります。

商号：なかの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 3406 号

加入協会：一般社団法人投資信託協会