

2025年4月8日

投資家の皆様へ

T&Dアセットマネジメント株式会社

「Jプレミアム・インカムファンド(年1回決算型)」  
「Jプレミアム・インカムファンド(年4回決算型)」  
の基準価額の下落について

拝啓 時下益々ご清祥のこととお慶び申し上げます。  
平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

足許の市場動向と「Jプレミアム・インカムファンド(年1回決算型)」および「Jプレミアム・インカムファンド(年4回決算型)」(以下、「ファンド」ということがあります。)の基準価額への影響に関しまして、下記の通りご案内いたします。

今後ともお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

敬具

記

◆ ファンドの基準価額

ファンド名	2025年 4月7日 基準価額(円)	2025年 4月8日 基準価額(円)	騰落幅 (円)	騰落率 (%)
Jプレミアム・インカムファンド(年1回決算型)	10,248	9,644	▲604	▲5.89
Jプレミアム・インカムファンド(年4回決算型)	9,753	9,182	▲571	▲5.85

(騰落率は小数点第3位四捨五入)

◆ 市況情報

	2025年4月4日	2025年4月7日	騰落率 (%)
日経平均株価	33,780.58	31,136.58	▲7.83

(小数点第3位四捨五入)

上記については基準価額への反映を考慮し、4月4日と4月7日を比較しています。  
(ファンドの仕組み上、日経平均株価の影響は翌営業日の基準価額に反映されます。)

出所: 日本経済新聞社、ブルームバーグ

## ◆ 足許の市場動向

4月2日に米国のトランプ政権が発表した相互関税が想定以上に厳しい内容となり、貿易戦争激化の懸念が増しました。また、米国が発表した相互関税に対し、中国政府が4日に米国からの全ての輸入品に追加関税をかけると発表するなど、関税の応酬が世界経済の急減速につながるとの警戒が広がり、投資家のリスク回避姿勢が強まりました。このような動きの中、7日の国内株式市場は大幅に下落しました。

## ◆ 今後の市場見通し

米トランプ政権は関税政策についての強気姿勢を崩しておらず、貿易戦争による世界景気の悪化懸念は根強いと考えられます。足許の大幅な下落で割安感も強まっていることから、押し目買いも入り易いと思われませんが、当面の間は先行き不透明感から、国内株式市場は値動きの荒い展開が予想されます。

以上

※「日経平均株価(日経平均)」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」自体及び「日経平均」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「日経」及び「日経平均」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、全て株式会社日本経済新聞社に帰属しています。本件投資信託は、投資信託委託業者等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用及び本件受益権の取引に関して、一切の責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、責任を負いません。株式会社日本経済新聞社は、「日経平均」の構成銘柄、計算方法、その他、「日経平均」の内容を変える権利及び公表を停止する権利を有しています。

当資料はT&Dアセットマネジメントが情報提供を目的として作成したものであり、投資勧誘を目的としたものではありません。当資料は当社が信頼性が高いと判断した情報等に基づいて作成したのですが、その正確性・完全性を保証するものではありません。また投資信託の取得をご希望の場合は、下記のご留意事項を必ずご確認ください、ご自身でご判断ください。

## 投資信託のお申込みに際してのご留意事項

### 投資信託に係るリスクについて

投資信託は、株式、債券、投資信託証券など値動きのある有価証券(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、投資元本が保証されているものではなく、これを割込むことがあります。これら運用による損益は全て投資者に帰属します。

また、投資信託は、個別の投資信託毎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、ご投資に当たっては投資信託説明書(交付目論見書)をよくお読みいただき、ご自身でご判断ください。

### 《ご注意》

上記は一般的な投資信託を想定しております。投資信託に係るリスクはそれぞれの投資信託により異なりますので、ご投資される際には、ファンドの「投資信託説明書(交付目論見書)」の内容をよくお読みください。

### ファンドに係る費用について

#### ◇投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料・・・上限 **3.30%(税込)**

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)・・・ファンド: **年1.1495%(税込)**

実質的な負担: **年1.2995%(税込)程度**

(ファンドが投資対象とする外国投資信託の信託報酬を加味して、受益者が実質的に負担する信託報酬率について算出したものです。)

その他費用・手数料・・・上記以外に保有期間に応じてご負担いただく費用があります。

投資信託証券を組み入れる場合には、間接的にご負担いただく費用として、当該投資信託の資産から支払われる運用報酬、投資資産の取引費用等が発生します。これらの間接的な費用のご負担額に関しましては、その時々各投資信託証券の組入比率や取引内容等により金額が変動しますので、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※上記の費用の合計額については、投資者がファンドを保有される期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

※詳細につきましては必ず「投資信託説明書(交付目論見書)」でご確認ください。