

基準価額が5%以上下落したファンドとその背景について(4月2日)

◆4月2日の基準価額下落について

別表に記載の公募ファンドの4月2日の基準価額は、前営業日比5%以上の下落となりました。
基準価額下落の背景となりました市況動向等、および今後の見通しと運用方針につきご報告致します。

◆基準価額下落の背景となった市況動向等

4月1日の国内株式市場は、日経平均株価が一時1,000円超下落する場面も見られるなど軟調に推移しました。3月の企業短期経済観測調査(短観)は、大企業の業況判断DIが製造業・非製造業ともに前回から大きく悪化しました。また、首都圏での新型コロナウイルス感染拡大を受け、国内景気への打撃は今後さらに強まると身構える向きもあるなど、逆風が続きました。

同日の米国株式市場は大幅続落となりました。トランプ大統領が新型コロナウイルスとの戦いで非常に厳しい2週間になると警告したこと、ニューヨーク州知事が同州における感染拡大のピークは4月末の可能性と指摘した点などが不安視されました。

また、原油価格が再び1バレル=20ドルを一時割り込む場面を見せたことに加え、米国同様に感染拡大の続くイタリアでロックダウン(都市封鎖)期間を5月初めまで延長との報道なども嫌気され、各国リートも下落、新興国通貨が全面安となるなど、リスク回避の動きが強まりました。

◆今後の見通しおよび運用方針

新型コロナウイルス感染の主戦場が中国から米欧先進国へ移り、深刻さは一段と増えています。各国は積極的かつ迅速な財政出動・金融緩和に動いていますが、先進国が中国に続いて感染拡大が一巡し早期に経済活動が正常化に向かうのか疑心暗鬼になっている模様です。

市場安定化に向け一刻も早い感染収束が待たれますが、4月にかけて予想される急激な米欧景気の悪化が市場の不安心理を一段とあおり、株式・リートなどリスク資産の反発基調が定着せず、新興国通貨安が長引く可能性には注意が必要です。

今後も市況動向等に十分注意を払い、引き続きコンセプトに沿った運用を継続していく方針です。

■コメントは作成時点のものであり将来予告なく変更されることがあります。

■また、将来の市場環境の変化または運用成果等を保証するものではありません。なお、市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

■表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

<別表>

【基準価額が前営業日比5%以上下落したファンド】

ファンド名	基準価額	前営業日比	騰落率
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)メキシコ・ペソコース(毎月決算型)	5,440円	-544円	-9.09%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)メキシコ・ペソコース(1年決算型)	7,921円	-788円	-9.05%
eMAXIS 米国リートインデックス	7,972円	-612円	-7.13%
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,966円	-277円	-6.53%
米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジなし>(資産成長型)	8,381円	-575円	-6.42%
米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	8,382円	-575円	-6.42%
三菱UFJ 米国リートファンドA<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	8,375円	-572円	-6.39%
米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジあり>(年2回決算型)	8,399円	-571円	-6.37%
米国IPOニューステージ・ファンド<為替ヘッジあり>(資産成長型)	8,405円	-571円	-6.36%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)トルコ・リラコース(毎月決算型)	3,938円	-267円	-6.35%
eMAXIS Neo 自動運転	8,721円	-591円	-6.35%
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース>(毎月分配型)	4,477円	-303円	-6.34%
三菱UFJ 米国リートファンドB<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	8,389円	-565円	-6.31%
eMAXIS Neo パーチャルリアリティ	9,559円	-641円	-6.28%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)トルコ・リラコース(1年決算型)	6,946円	-465円	-6.27%
eMAXIS Neo 遺伝子工学	7,590円	-507円	-6.26%
三菱UFJ/AMP 米国ハイインカムリートファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	6,099円	-398円	-6.13%
eMAXIS Neo ロボット	7,314円	-463円	-5.95%
三菱UFJ/AMP 米国ハイインカムリートファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	5,956円	-375円	-5.92%
eMAXIS 先進国リートインデックス	20,065円	-1,257円	-5.90%
三菱UFJ <DC> 先進国REITインデックスファンド	18,370円	-1,150円	-5.89%
ファンド・マネジャー(海外リート)	9,812円	-614円	-5.89%
eMAXIS Slim 先進国リートインデックス	6,600円	-413円	-5.89%
eMAXIS Neo ドローン	7,391円	-441円	-5.63%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	5,604円	-334円	-5.62%
eMAXIS Neo フィンテック	7,504円	-436円	-5.49%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)ブラジル・リアルコース(毎月決算型)	3,844円	-220円	-5.41%
三菱UFJ グローバル・エコ・ウォーター・ファンド	7,468円	-424円	-5.37%
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型>(3ヵ月決算型)	7,155円	-405円	-5.36%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)ブラジル・リアルコース(1年決算型)	7,264円	-411円	-5.36%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(毎月決算型)	7,620円	-430円	-5.34%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)インドネシア・ルピアコース(1年決算型)	11,087円	-625円	-5.34%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)ロシア・ルーブルコース(毎月決算型)	2,562円	-144円	-5.32%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)ロシア・ルーブルコース(1年決算型)	6,961円	-390円	-5.31%
ワールド・リート・オープン(1年決算型)	16,070円	-899円	-5.30%
ワールド・リート・オープン(資産成長型)	8,644円	-482円	-5.28%
ワールド・リート・オープン(毎月決算型)	1,238円	-69円	-5.28%
eMAXIS Neo 宇宙開発	7,910円	-440円	-5.27%
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	2,862円	-156円	-5.17%
AMP グローバル・インフラ株式ファンド(ラップ向け)	10,204円	-555円	-5.16%
eMAXIS Neo ナノテクノロジー	7,667円	-417円	-5.16%
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	4,277円	-231円	-5.12%
ピクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	2,127円	-113円	-5.04%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(毎月決算型)	5,851円	-310円	-5.03%
国際・キャピタル 日本株式オープン(通貨選択型)南アフリカ・ランドコース(1年決算型)	8,939円	-472円	-5.02%

※騰落率は、収益分配金(課税前)を分配時に再投資したものとみなして計算したものであり、小数点第3位を四捨五入しています。
 ※ファンドによっては、投資対象資産や通貨の評価対象日(ファンドへの実質的な反映日)が異なります。

(ご参考)

【株式・REIT相場】

	4月1日	3月31日	3月31日比	
			騰落幅	騰落率
NYダウ工業株30種平均株価	20,943.51	21,917.16	-973.65	-4.44%
S&P500種株価指数	2,470.50	2,584.59	-114.09	-4.41%
S&P先進国REIT指数(米ドルヘッジ、配当込み)	286.36	303.91	-17.55	-5.77%
TOPIX(東証株価指数)	1,351.08	1,403.04	-51.96	-3.70%
日経平均株価(日経225)	18,065.41	18,917.01	-851.60	-4.50%
東証REIT指数	1,498.06	1,595.19	-97.13	-6.09%
東証業種別株価指数(不動産業)	1,083.49	1,116.85	-33.36	-2.99%

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

【為替相場】

	4月2日	4月1日	4月1日比	
			騰落幅	騰落率
円/米ドル	107.50	107.59	-0.09	-0.08%

※為替レートは三菱UFJ銀行の対顧客レート仲値等

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

	4月1日	3月31日	3月31日比	
			騰落幅	騰落率
円/メキシコペソ	4.40	4.60	-0.20	-4.36%
円/トルコリラ	16.02	16.38	-0.36	-2.21%
円/ブラジルリアル	20.47	20.81	-0.35	-1.67%
円/インドネシアルピア(100単位)	0.65	0.66	-0.01	-1.62%
円/ロシアルーブル	1.36	1.38	-0.02	-1.54%
円/南アフリカランド	5.96	6.04	-0.09	-1.41%

※為替レートはWMロイターの値

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

S&P先進国REIT指数(米ドルヘッジ、配当込み)はS&P Dow Jones Indices LLC(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S&P先進国REIT指数(米ドルヘッジ、配当込み)の誤り、欠落、または中断に対して一切の責任を負いません。

TOPIX(東証株価指数)、東証REIT指数、東証業種別株価指数(不動産業)に関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

日経平均株価(日経225)に関する著作権、知的所有権その他一切の権利は日本経済新聞社に帰属します。日本経済新聞社は本商品を保証するものではなく、本商品について一切の責任を負いません。

■後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

【投資信託のリスクとお客さまにご負担いただく費用について】

◎投資信託に係るリスクについて

投資信託は、主に国内外の株式や公社債およびリート等の値動きのある証券を投資対象としているため、当該資産の市場における取引価格の変動や為替の変動等により基準価額が変動します。これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本が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。

投資信託は預貯金と異なります。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、ご投資にあたっては投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等をよくご覧ください。

◎投資信託に係る費用について

(ご投資いただくお客さまには以下の費用をご負担いただきます。)

■購入時(ファンドによっては換金時)に直接ご負担いただく費用

- ・購入時(換金時)手数料 … **上限 3.3%(税込)**

※一部のファンドについては、購入時(換金時)手数料額(上限 38,500円(税込))を定めているものがあります。

■購入時・換金時に直接ご負担いただく費用

- ・信託財産留保額 … ファンドにより変動するものがあるため、事前に金額もしくはその上限額またはこれらの計算方法を表示することができません。

■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3.41%(税込)**

※一部のファンドについては、運用実績に応じて成功報酬をご負担いただく場合があります。

- ・その他の費用・手数料

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)、目論見書補完書面等でご確認ください。

※その他の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計金額等を記載することはできません。

《ご注意》

上記のリスクや費用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、三菱UFJ国際投信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。投資信託に係るリスクや費用は、それぞれの投資信託により異なりますので、ご投資をされる際には、事前によく投資信託説明書(交付目論見書)、目論見書補完書面等をご覧ください。

【本資料のご利用にあたっての注意事項等】

■本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認ください。

■本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。

■本資料は信頼できる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・完全性等を保証するものではありません。

■本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮していませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。

■投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。

■投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

■クローズド期間のある投資信託は、クローズド期間中は換金の請求を受け付けることができませんのでご注意ください。

■投資信託の取得のお申込みに関しては、クーリングオフ(金融商品取引法第37条の6の規定)の適用はありません。

設定・運用 … 三菱UFJ国際投信株式会社
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404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

この資料は情報提供を目的として作成したものであり、特定の商品の投資勧誘を目的として作成したものではありません。投資判断の最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。

金融商品取引法に基づきお客様にご留意いただきたい事項を以下に記載させていただきます。

むさし証券の概要

商号等：むさし証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第105号

加入協会：日本証券業協会、一般社団法人第二種金融商品取引業協会

リスクについて

国内外の金融商品取引所に上場されている有価証券(上場有価証券等)の売買等に当たっては、株式相場、金利水準等の変動や、投資信託、投資証券、受益証券発行信託の受益証券等の裏付けとなっている株式、債券、投資信託、不動産、商品等(裏付け資産)の価格や評価額の変動に伴い、上場有価証券等の価格等が変動することによって損失が生じるおそれがあります。

◎ 上場有価証券等の発行者等の業務や財産の状況等に変化が生じた場合や、裏付け資産の発行者等の業務や財産の状況等に変化が生じた場合、上場有価証券等の価格が変動することによって損失が生じるおそれがあります。

◎ 新株予約権、取得請求権等が付された上場有価証券等については、これらの権利を行使できる期間に制限がありますのでご注意ください。

◎ 上場有価証券等が外国証券である場合、為替相場(円貨と外貨の交換比率)が変化することにより、為替相場が円高になる過程では外国証券を円貨換算した価値は下落し、逆に円安になる過程では外国証券を円貨換算した価値は上昇することになります。したがって、為替相場の状況によっては為替差損が生じるおそれがあります。

※ 裏付け資産が、投資信託、投資証券、預託証券、受益証券発行信託の受益証券等である場合には、その最終的な裏付け資産を含みます。

※ 新規公開株式、新規公開の投資証券及び非上場債券等についても、上記と同様のリスクがあります。

手数料等諸費用について

当社取り扱いの商品等にご投資いただく場合

各商品毎の所定の手数料をご負担いただく場合がありますが、商品毎に異なるため、ここでは表示することができません。

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。

投資信託につきましては、手数料の他、信託報酬等・その他の費用(監査費用、運営・管理費用等)等を御負担いただきますが、これらの費用等は、事前に計算できませんので表示しておりません。

当該商品等の契約締結前交付書面や目論見書またはお客さま向け資料等をよくお読みください。

【広告審査済】