

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(3月30日)

◆3月30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3月30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

3月27日のNYダウ工業株30種平均株価は4日ぶりに反落しました。米下院が2.2兆ドルの経済対策法案を可決したものの、米国での新型コロナウイルス感染の急拡大などが懸念されました。

原油安に伴ってエネルギー株が軟調でした。世界の30億人が外出制限の影響を受けており、原油需要が日量2,000万バレル減少する可能性があるとして、IEA(国際エネルギー機関)が警告したことなどが材料視されました。

◆今後の見通しおよび運用方針

今月29日にWHO(世界保健機関)が公表した調査によると米国における新型コロナウイルスの感染者数は10.3万人と大台の10万人を超え、中国の8.2万人を大きく超過しました。感染が拡大する中、主要国は封じ込めに向けた措置を相次いで強化しており、短期的には深刻な景気の低迷が起こることは不可避と思われます。

一方、各国の当局は景気の支援と金融市場の安定化のために様々な政策措置を導入しています。各国の金融当局による緊急利下げや流動性供給が相次ぎ、財政刺激策の導入の動きも目立ちました。

今後も、主要国が新型コロナウイルス感染拡大の抑え込みに成功するのか、抑え込みのための措置に伴ってどこまで景気が下押しされるのかが注目されます。一方、動揺する金融市場を沈静化し悪化する景気を支援するために、主要国の政策当局がどこまで政策措置を導入できるのかも相場の方向性を左右するでしょう。

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
eMAXIS 豪州リートインデックス	6,881円	-642円	-8.53%
オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	1,501円	-140円	-8.53%
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	6,049円	-504円	-7.69%
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム>(毎月決算型)	2,312円	-187円	-7.48%
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型)為替ヘッジなし	1,843円	-142円	-7.15%
eMAXIS 新興国リートインデックス	5,325円	-370円	-6.50%
eMAXIS Neo フィンテック	7,909円	-512円	-6.08%
eMAXIS Neo 宇宙開発	8,443円	-544円	-6.05%
米国エネルギーMLPオープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	1,687円	-105円	-5.86%
世界資源株ファンド	3,843円	-237円	-5.81%
eMAXIS Neo ドローン	7,933円	-464円	-5.53%
次世代米国代表株ファンド	7,763円	-444円	-5.41%
eMAXIS Neo ナノテクノロジー	7,956円	-455円	-5.41%
eMAXIS Neo 遺伝子工学	7,928円	-448円	-5.35%
eMAXIS Neo 自動運転	9,344円	-527円	-5.34%
三菱UFJ 欧豪リートファンド(毎月決算型)	3,162円	-176円	-5.27%
eMAXIS NYダウインデックス	16,946円	-926円	-5.18%
NYダウ・インデックスファンド(為替ヘッジなし)	10,730円	-586円	-5.18%

※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・原油先物相場】

	3月27日	3月26日	3月26日比	
			騰落幅	騰落率
NYダウ工業株30種平均株価	21,636.78	22,552.17	-915.39	-4.06%
S&P500種株価指数	2,541.47	2,630.07	-88.60	-3.37%
S&P/ASX 200 A-REIT Index	959.00	1,050.20	-91.20	-8.68%
WTI原油先物	21.51	22.60	-1.09	-4.82%

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

【為替相場】

円/米ドル	3月30日	3月27日	3月27日比	
			騰落幅	騰落率
円/米ドル	107.68	108.95	-1.27	-1.17%

※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

S&P/ASX 200 A-REIT Index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/ASX 200 A-REIT Indexの誤り、欠落、または中断に対し一切の責任も負いません。

■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おりませんので、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