

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 (9月24日)

9月24日の基準価額下落について

別表に記載の公募ファンド21本の基準価額は、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いたします。

基準価額下落の背景となった市況動向等

9月17日から23日のブラジル株式市況は大きく下落しました。また外国為替市場においても、円高・ブラジルレアル(以下、レアル)安が進行し、基準価額の下落に影響しました。

この背景には、中国等の景気減速に伴う資源価格の下落、ブラジルの景気悪化や高インフレおよび財政健全化の遅れ、米国の利上げ観測に伴う資本流出懸念、国営石油会社ペトロbrasを巡る汚職事件による政治不安、などがあげられます。

また、9月23日、レアルは対米ドルで4.17レアル台、対円で28円台(NY市場終値)と、1994年のレアル導入以来の最安値をつけました。

今後の見通しおよび運用方針

ブラジル国内については、景気悪化が懸念されていることに加え、高インフレ、財政と経常収支の赤字などの問題が残っており、株式市況に対しては引き続き慎重な見方をしています。いずれはインフレ率の低下や資源価格の反騰の兆しにより、レアルは対円で落ち着きを取り戻すとみていますが、当面波乱含みの展開が続く見込みです。

ファンドの基本的な運用方針に変更はありません。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。

当資料の「ご留意事項等」の内容を必ずご覧ください。

<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
ブラデスコ ブラジル株式オープン	4,643円	-628円	-11.91%
ブラデスコ ブラジル成長株オープン	5,425円	-559円	-9.34%
ブラデスコ ブラジル債券ファンド(分配重視型)	4,515円	-445円	-8.97%
ブラデスコ ブラジル債券ファンド(成長重視型)	11,199円	-1,100円	-8.94%
ブラジル債券オープン(毎月決算型)	4,763円	-467円	-8.93%
Navio ブラジル債券ファンド	5,228円	-512円	-8.92%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,965円	-335円	-7.79%
世界資源株ファンド	4,179円	-333円	-7.38%
三菱UFJ ワールド資源株オープン(3ヵ月決算型)	4,111円	-327円	-7.37%
繰上償還条項付 ブラジルリアル債券ファンド2014-01	7,399円	-578円	-7.25%
国際 ブラジル・リアル債券オープン(毎月決算型)	5,285円	-400円	-7.04%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,414円	-351円	-6.93%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(年2回分配型)	7,220円	-530円	-6.84%
米国ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	4,532円	-332円	-6.83%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	5,348円	-482円	-6.72%
ツインタクセル(ブラジル国債&インドネシア株式) 2017-01	8,769円	-588円	-6.28%
三菱UFJ グローバル農業関連株式ファンド	8,194円	-549円	-6.28%
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(年2回分配型)	8,044円	-525円	-6.13%
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	6,285円	-409円	-6.11%
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 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)	6,951円	-402円	-5.47%
ツインタクセル(ブラジル国債&アフリカ株式) 2017-01	10,158円	-543円	-5.07%

小数点第3位四捨五入

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。

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す。

(ご参考)

【株式相場】

	9月23日	9月17日	9月17日比	
			騰落幅	騰落率
ブラジルボベスパ指数	45,340.11	48,551.08	-3,210.97	-6.61%
MSCIワールド・インデックス(米ドル建て税引き後配当込み)	4,306.55	4,457.65	-151.10	-3.39%

小数点第3位四捨五入

出所: Bloomberg

【為替相場】

	9月24日	9月18日	9月18日比	
			騰落幅	騰落率
円/ブラジルリアル	28.76	30.69	-1.93	-6.29%
円/南アフリカランド	8.67	8.99	-0.32	-3.56%
円/豪ドル	84.23	86.11	-1.88	-2.18%

為替レートは三菱東京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

MSCIワールド・インデックス(米ドル建て税引き後配当込み):出所:MSCI。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。この情報はMSCIの営業秘密であり、またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

当資料の「ご留意事項等」の内容を必ずご覧ください。

ご留意事項等

【ご購入に際しての留意事項】

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。したがって、投資者のみなさまの投資元金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、投資元金を割り込むことがあります。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。

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 3.24%(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 37,800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3.348%(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、運用状況等により変動するものであり、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。

お客さまにご負担いただく費用の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法は、購入金額や保有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。

【ご注意】

上記に記載している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。

【当資料のご利用にあたっての注意事項等】

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のうえ、ご自身でご判断ください。

当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。

当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。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。

投資信託は、書面による契約の解除(クーリング・オフ)の適用はありません。

当資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。

当資料中のグラフ・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。

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

当資料の「ご留意事項等」の内容を必ずご覧ください。

お取引にあたっての手数料等およびリスクについて

手数料等およびリスクについて

- 株式等の売買等にあたっては、「ダイワ・コンサルティング」コースの店舗（支店担当者）経由で国内委託取引を行う場合、約定代金に対して最大 1.24200%（但し、最低 2,700 円）の委託手数料（税込）が必要となります。また、外国株式等の外国取引にあたっては、現地諸費用等を別途いただくことがあります。
- 株式等の売買等にあたっては、価格等の変動による損失が生じるおそれがあります。また、外国株式等の売買等にあたっては価格変動のほかに為替相場の変動等による損失が生じるおそれがあります。
- 信用取引を行うにあたっては、売買代金の 30%以上で、かつ 30 万円以上の委託保証金が事前に必要です。信用取引は、少額の委託保証金で多額の取引を行うことができることから、損失の額が差し入れた委託保証金の額を上回るおそれがあります。
- 債券を募集・売出し等により、又は当社との相対取引により売買する場合は、その対価（購入対価・売却対価）のみを受払いいただきます。円貨建て債券は、金利水準の変動等により価格が上下し、損失を生じるおそれがあります。外貨建て債券は、金利水準の変動に加え、為替相場の変動等により損失が生じるおそれがあります。また、債券の発行者または元利金の支払いを保証する者の財務状況等の変化、およびそれらに関する外部評価の変化等により、損失を生じるおそれがあります。
- 投資信託をお取引していただく際に、銘柄ごとに設定された販売手数料および信託報酬等の諸経費、等をご負担いただきます。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。

ご投資にあたっての留意点

- 取引コースや商品毎に手数料等およびリスクは異なりますので、上場有価証券等書面、契約締結前交付書面、目論見書、等をよくお読みください。
- 外国株式、外国債券の銘柄には、我が国の金融商品取引法に基づく企業内容の開示が行われていないものもあります。

商号等 : 大和証券株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長（金商）第108号

加入協会 : 日本証券業協会、一般社団法人日本投資顧問業協会、一般社団法人金融先物取引業協会、
一般社団法人第二種金融商品取引業協会