

## 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12日)

### ◆3月12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12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11日の米国株式・リート市場は、大幅安となりました。新型コロナウイルス感染者数が1万人を超えたイタリアを筆頭とする欧州各国の追加財政政策や、ECB(欧州中銀)理事会による中小企業支援策への期待感が浮上。さらに英国が0.5%の緊急利下げや約4兆円規模の経済対策を発表したこともあり、序盤は上昇も、WHO(世界保健機関)事務局長が「新型コロナウイルスはパンデミック(世界的大流行)とみなせる」と表明したことなどが嫌気され、終盤にかけ急落しました。

3月12日の国内株式・リート市場は大幅続落となりました。トランプ米大統領が英国を除く欧州からの渡航を制限する方針などを発表。世界経済が一段と冷え込むとの懸念が高まったことから売りが加速しました。一時1ドル=103円台まで円高ドル安が進んだことも、相場の重石となりました。

### ◆今後の見通しおよび運用方針

新型コロナウイルスのパンデミック認定を受け、世界経済への先行き不安が一段と高まっています。主要国はこぞって緊急経済対策や追加金融緩和に動いていますが、市場の不安心理払拭には至っていないようです。まずは中国に続き、欧米先進国でも感染者数の増加ペースが目に見えて鈍化することが市場安定への第一歩とみています。

市場は世界経済に対する新型コロナウイルスの影響を図りかねており、今後想定される主要国景気の悪化に不安心理をおられる可能性があります。特に、2月まで良好だった米国の景気指標が3月に大きく下振れし、市場が不安定化するリスクには注意を要します。

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。

## &lt;別表&gt;

## 【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 Neo 宇宙開発                           | 8,901円  | -737円   | -7.65% |
| eMAXIS Neo ドローン                           | 8,229円  | -651円   | -7.33% |
| eMAXIS 米国リートインデックス                        | 9,825円  | -722円   | -6.85% |
| 米国IPOニュースステージ・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)       | 8,706円  | -636円   | -6.81% |
| 米国IPOニュースステージ・ファンド<為替ヘッジなし>(資産成長型)        | 8,745円  | -629円   | -6.71% |
| eMAXIS Neo 遺伝子工学                          | 8,054円  | -575円   | -6.66% |
| 三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド                | 27,697円 | -1,933円 | -6.52% |
| eMAXIS Slim 国内リートインデックス                   | 8,067円  | -563円   | -6.52% |
| J-REITインデックスファンド(ラップ向け)                   | 11,039円 | -770円   | -6.52% |
| eMAXIS 国内リートインデックス                        | 29,192円 | -2,036円 | -6.52% |
| 米国IPOニュースステージ・ファンド<為替ヘッジあり>(年2回決算型)       | 9,026円  | -625円   | -6.48% |
| 米国IPOニュースステージ・ファンド<為替ヘッジあり>(資産成長型)        | 9,030円  | -625円   | -6.47% |
| 三菱UFJ リートオープン(毎月決算型)                      | 16,282円 | -1,113円 | -6.40% |
| 三菱UFJ リートオープン(年1回決算型)                     | 14,235円 | -963円   | -6.34% |
| 三菱UFJ リートオープン(3ヵ月決算型)                     | 4,164円  | -281円   | -6.32% |
| 三菱UFJ <DC>J-REITファンド                      | 16,630円 | -1,116円 | -6.29% |
| ファンド・マネジャー(国内リート)                         | 18,287円 | -1,222円 | -6.26% |
| eMAXIS NYダウインデックス                         | 17,921円 | -1,155円 | -6.05% |
| NYダウ・インデックスファンド(為替ヘッジなし)                  | 11,347円 | -731円   | -6.05% |
| 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)          | 9,935円  | -631円   | -5.97% |
| eMAXIS Neo ロボット                           | 7,946円  | -504円   | -5.96% |
| 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) | 7,406円  | -456円   | -5.80% |
| 次世代米国代表株ファンド                              | 8,184円  | -499円   | -5.75% |
| eMAXIS Neo フィンテック                         | 8,504円  | -512円   | -5.68% |
| 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)          | 10,209円 | -609円   | -5.63% |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし>(毎月決算型)          | 7,304円  | -430円   | -5.56% |
| NYダウ・インデックスファンド(為替ヘッジあり)                  | 11,225円 | -657円   | -5.53% |
| アメリカン・ニュー・ステージ・オープン                       | 8,109円  | -471円   | -5.49% |
| eMAXIS Slim 先進国リートインデックス                  | 8,228円  | -474円   | -5.45% |
| 次世代米国代表株ファンド(為替ヘッジあり)                     | 8,457円  | -487円   | -5.44% |
| 三菱UFJ <DC>先進国REITインデックスファンド               | 22,907円 | -1,319円 | -5.44% |
| eMAXIS 先進国リートインデックス                       | 25,021円 | -1,440円 | -5.44% |
| ファンド・マネジャー(海外リート)                         | 12,238円 | -704円   | -5.44% |
| eMAXIS Neo バーチャルリアリティ                     | 10,153円 | -583円   | -5.43% |
| サイバーセキュリティ株式オープン(為替ヘッジなし)                 | 12,552円 | -720円   | -5.42% |
| 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) | 7,368円  | -422円   | -5.42% |
| ワールド・リート・オープン(1年決算型)                      | 20,789円 | -1,183円 | -5.38% |
| ワールド・リート・オープン(資産成長型)                      | 11,180円 | -636円   | -5.38% |
| ワールド・リート・オープン(毎月決算型)                      | 1,601円  | -91円    | -5.38% |
| THE日本株オープン(米ドル投資型)                        | 7,210円  | -400円   | -5.26% |
| 日本エネルギー関連株式オープン                           | 6,476円  | -359円   | -5.25% |
| 米国成長株オープン                                 | 8,973円  | -490円   | -5.18% |
| 日本経済再生戦略株式ファンド                            | 7,275円  | -396円   | -5.16% |
| US成長株オープン(円ヘッジなしコース)                      | 25,602円 | -1,393円 | -5.16% |
| eMAXIS Neo ナノテクノロジー                       | 8,117円  | -441円   | -5.15% |
| いちよし 公開ベンチャー・ファンド                         | 20,010円 | -1,080円 | -5.12% |
| つみたて米国株式(S&P500)                          | 8,524円  | -459円   | -5.11% |
| いちよし ジャパン・ベンチャー・ファンド                      | 6,730円  | -362円   | -5.10% |
| eMAXIS Slim 米国株式(S&P500)                  | 9,762円  | -525円   | -5.10% |
| 成長株ジャパン・オープン                              | 16,738円 | -899円   | -5.10% |
| 三菱UFJ スタイルセレクト・バリューファンド                   | 8,646円  | -463円   | -5.08% |
| 日本株バリュー・ファンド                              | 7,550円  | -403円   | -5.07% |
| Jオープン(店頭・小型株)                             | 12,909円 | -688円   | -5.06% |
| 優良日本株ファンド                                 | 11,323円 | -602円   | -5.05% |
| ネット証券専用ファンドシリーズ 日本応援株ファンド(日本株)            | 19,731円 | -1,049円 | -5.05% |
| 三菱UFJ 優良日本株ファンド                           | 7,731円  | -411円   | -5.05% |
| 日本株アジア戦略ファンド                              | 12,020円 | -639円   | -5.05% |
| サイバーセキュリティ株式オープン(為替ヘッジあり)                 | 12,942円 | -687円   | -5.04% |
| 三菱UFJ 米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり>(毎月決算型)          | 7,046円  | -374円   | -5.04% |
| 日本・小型株・ファンド                               | 12,475円 | -661円   | -5.03% |
| THE日本株オープン(円投資型)                          | 7,462円  | -395円   | -5.03% |
| JASDAQオープン                                | 14,095円 | -746円   | -5.03% |
| 三菱UFJ 日本株式オープン                            | 8,247円  | -436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。

■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。

(ご参考)

## 【株式・REIT相場】

|                           | 3月11日     | 3月10日     | 3月10日比    |        |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
|                           |           |           | 騰落幅       | 騰落率    |
| NYダウ工業株30種平均株価            | 23,553.22 | 25,018.16 | -1,464.94 | -5.86% |
| S&P500種株価指数               | 2,741.38  | 2,882.23  | -140.85   | -4.89% |
| S&P米国REIT指数(配当込み)         | 1,274.63  | 1,365.45  | -90.82    | -6.65% |
| S&P先進国REIT指数(米ドルヘッジ、配当込み) | 364.21    | 382.05    | -17.84    | -4.67% |

|               | 3月12日     | 3月11日     | 3月11日比  |        |
|---------------|-----------|-----------|---------|--------|
|               |           |           | 騰落幅     | 騰落率    |
| 日経平均株価(日経225) | 18,559.63 | 19,416.06 | -856.43 | -4.41% |
| TOPIX(東証株価指数) | 1,327.88  | 1,385.12  | -57.24  | -4.13% |
| 東証REIT指数      | 1,783.50  | 1,907.95  | -124.45 | -6.52% |

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

## 【為替相場】

|       | 3月12日  | 3月11日  | 3月11日比 |        |
|-------|--------|--------|--------|--------|
|       |        |        | 騰落幅    | 騰落率    |
| 円/米ドル | 104.60 | 104.88 | -0.28  | -0.27% |

※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米国REIT指数(配当込み)、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<sup>®</sup>およびS&P<sup>®</sup>はStandard & Poor's Financial Services LLC(「S&P」)の登録商標で、Dow Jones<sup>®</sup>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米国REIT指数(配当込み)、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も負いません。

日経平均株価(日経225)に関する著作権、知的財産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。

TOPIX(東証株価指数)、東証REIT指数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。

■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

## 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なう場合、約定代金に対して最大 1.26500%（但し、最低 2,750 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約定代金に対して最大 0.99000%の国内取次手数料（税込）に加え、現地情勢等に応じて決定される現地手数料および税金等が必要となります。
- 株式等の売買等にあたっては、価格等の変動（裏付け資産の価格や収益力の変動を含みます）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。
- 信用取引を行なうにあたっては、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な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、損失が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、損失が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購入時手数料および運用管理費用（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が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な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