

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(8月2日)

◆8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8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

8月2日の基準価額に反映される米国株式市況は下落しました。7月の米国ISM製造業景況感指数が市場予想を下回ったことなどが米国の景気悪化懸念につながりました。「eMAXIS Neo 自動運転」が連動を目指す指数S&P Kensho Autonomous Vehicles Indexは、Mobileye global(システム開発会社。先進運転支援システム及び自動運転システムを提供)等の株価下落が、下落の要因となりました。

また、為替市場では、円相場は上昇しました。米国景気の減速懸念が強まり日米の金利差縮小を見込んだ円買い・ドル売りが優勢となりました。

米国株式市況や為替市場の動きをうけ、8月2日の国内株式市況は下落しました。海外投資家の日本株先物売りが進んだことや、円高による企業業績の下振れ懸念による投資家心理の冷え込み等により、大幅な下落となりました。

◆今後の見通しと運用方針

今回の日本株の大幅下落は、日本経済悪化の懸念や、政治的・地政学的リスクの高まりへの懸念が直接の原因ではないとみています。日本の良好なファンダメンタルズや日本企業の増益期待の高まり、日本株の割高感が解消されつつあることなどが、日本株の下支え要因になると考えます。今後の日銀と米連邦準備制度理事会(FRB)の金融政策決定が注目されます。

ファンドの基本的な運用方針に変更はありません。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 日経半導体株インデックス	7,866円	-770円	-8.92%
三菱UFJ 日本株グロースオープン	12,098円	-1,070円	-8.13%
三菱UFJ 日本株オープン「35」	17,682円	-1,497円	-7.81%
三菱UFJ DC厳選日本成長株オープン	37,111円	-3,139円	-7.80%
日本厳選プレミアム株式オープン(年2回決算型)	8,852円	-732円	-7.64%
三菱UFJ 日本成長株オープン	18,335円	-1,505円	-7.59%
日本エネルギー関連株式オープン	8,906円	-730円	-7.58%
三菱UFJ 日本株アクティブオープン(確定拠出年金)	26,277円	-2,144円	-7.54%
三菱UFJ 日本株アクティブオープン	14,163円	-1,153円	-7.53%
日本経済再生戦略株式ファンド	9,540円	-775円	-7.51%
これぞ、日本株	16,865円	-1,367円	-7.50%
J・エクイティ	14,044円	-1,120円	-7.39%
J・エクイティ(DC年金)	33,475円	-2,668円	-7.38%
成長株ジャパン・オープン	35,415円	-2,786円	-7.29%
三菱UFJ 日本株アクティブ・ファンド	13,350円	-1,048円	-7.28%
日本株バリュー・ファンド	13,021円	-1,022円	-7.28%
三菱UFJ スタイルセレクト・バリューファンド	14,607円	-1,137円	-7.22%
三菱UFJ バリューオープン	19,755円	-1,536円	-7.21%
三菱UFJ ジャパン・アクティブ・プラス	12,676円	-978円	-7.16%
三菱UFJ 日本株式オープン	17,878円	-1,368円	-7.11%
三菱UFJ スタイルセレクト・ブレンドファンド	12,446円	-945円	-7.06%
IPOリサーチ・オープン	12,865円	-970円	-7.01%
三菱UFJ 優良日本株ファンド	14,010円	-1,052円	-6.98%
優良日本株ファンド	17,983円	-1,349円	-6.98%
三菱UFJ スタイルセレクト・グロースファンド	9,870円	-738円	-6.96%
Jオープン(小型株)	18,273円	-1,350円	-6.88%
日本・小型株・ファンド	17,209円	-1,270円	-6.87%
いちよし 公開ベンチャー・ファンド	21,047円	-1,546円	-6.84%
いちよし ジャパン・ベンチャー・ファンド	7,137円	-524円	-6.84%
日本株アジア戦略ファンド	17,280円	-1,262円	-6.81%
日本株スタイル・ミックス・ファンド	11,946円	-870円	-6.79%
<DC>日本株スタイル・ミックス・ファンド	33,649円	-2,447円	-6.78%
割安株ジャパン・オープン	28,767円	-2,069円	-6.71%
ジャパニーズ・ドリーム・オープン	23,709円	-1,680円	-6.62%
日本株グロース・ファンド	10,036円	-700円	-6.52%
中小型成長株ジャパン・オープン	18,553円	-1,289円	-6.50%
eMAXIS ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	17,849円	-1,184円	-6.22%
三菱UFJ DCジャパンESGセレクト・リーダーズインデックス	17,391円	-1,153円	-6.22%
eMAXIS JPX日経400インデックス	25,588円	-1,685円	-6.18%
国内株式インデックス・オープン(ラップ向け)	16,174円	-1,059円	-6.15%
eMAXIS TOPIXインデックス	36,912円	-2,416円	-6.14%
三菱UFJ DC年金インデックス(国内株式)	15,951円	-1,044円	-6.14%
つみたて日本株式(TOPIX)	18,289円	-1,197円	-6.14%
ラップ向けインデックスf 国内株式	13,890円	-909円	-6.14%
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド	36,705円	-2,402円	-6.14%
ファンド・マネジャー(国内株式)	21,837円	-1,429円	-6.14%
eMAXIS Slim 国内株式(TOPIX)	19,316円	-1,264円	-6.14%
三菱UFJ トピックスオープン	24,880円	-1,628円	-6.14%
三菱UFJ トピックスオープン(確定拠出年金)	32,430円	-2,122円	-6.14%
三菱UFJ DCトピックスオープン	41,035円	-2,685円	-6.14%
三菱UFJ TOPIX・ファンド	25,966円	-1,699円	-6.14%
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド	32,054円	-2,097円	-6.14%
トピックスオープン	12,491円	-817円	-6.14%
三菱UFJ トピックスインデックスオープン	17,375円	-1,136円	-6.14%
eMAXIS Neo 自動運転	20,852円	-1,342円	-6.05%
eMAXIS JPX日経中小型インデックス	16,202円	-1,031円	-5.98%
インデックスファンド225	9,595円	-592円	-5.81%
国内株式セレクション(ラップ向け)	17,800円	-1,098円	-5.81%
インデックス・タイプ(ミリオン)	12,840円	-792円	-5.81%
三菱UFJ インデックス225オープン	23,582円	-1,454円	-5.81%
<DC>インデックスファンド225	45,395円	-2,798円	-5.81%
夢楽章 日経平均オープン	26,576円	-1,638円	-5.81%
eMAXIS 日経225インデックス	43,471円	-2,679円	-5.80%
三菱UFJ インデックス225オープン(確定拠出年金)	39,496円	-2,434円	-5.80%

■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。

ファンド名	基準価額	前営業日比	騰落率
つみたて日本株式(日経平均)	20,564円	-1,267円	-5.80%
eMAXIS Slim 国内株式(日経平均)	17,206円	-1,060円	-5.80%
三菱UFJ DC日本株ESGアクティブファンド	18,658円	-1,133円	-5.72%
未来イノベーション成長株ファンド	13,891円	-843円	-5.72%
三菱UFJ グローバルイノベーション	16,519円	-996円	-5.69%
三菱UFJ SRIファンド	14,665円	-884円	-5.69%
eMAXIS JAPAN クオリティ150インデックス	20,144円	-1,166円	-5.47%
日本株インカム・ファンド	17,009円	-979円	-5.44%
日本好配当利回り株オープン(3ヵ月決算型)	11,540円	-662円	-5.43%
三菱UFJ 好配当日本株ファンド(2ヵ月決算型)	11,466円	-657円	-5.42%
三菱UFJ システムバリューオープン	18,996円	-1,038円	-5.18%
JAPANスタンダードオープン	19,662円	-1,053円	-5.08%
システム・オープン	18,720円	-988円	-5.01%

※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)

【株式相場】

	8月1日	7月31日	7月31日比	
			騰落幅	騰落率
S&P Kensho Autonomous Vehicles Index (配当込み、米ドルベース)	407.74	433.80	-26.06	-6.01%

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

	8月2日	8月1日	8月1日比	
			騰落幅	騰落率
日経平均株価(日経225)	35,909.70	38,126.33	-2,216.63	-5.81%
TOPIX (東証株価指数)	2,537.60	2,703.69	-166.09	-6.14%

※小数点第3位四捨五入

※出所: Bloomberg

【為替相場】

	8月2日	8月1日	8月1日比	
			騰落幅	騰落率
円/米ドル	149.52	149.62	-0.10	-0.07%

※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 Kensho Autonomous Vehicles Index(「本指数」)はS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント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」)の登録商標です。指数に直接投資することはできません。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社(総称して「S&P Dow Jones Indices」)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ありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の所有者またはいかなる一般人に対して、株式全般または具体的に本商品への投資の妥当性、あるいは一般的な市場のパフォーマンスを追跡する本指数の能力に関して、明示または黙示を問わず、いかなる表明または保証もしません。指数の過去のパフォーマンスは、将来の成績を示唆または保証するものでもありません。本指数に関して、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間にある唯一の関係は、本指数とS&P Dow Jones Indicesまたはそのライセンサーの特定の商標、サービスマーク、および商標名のライセンス供与です。本指数は三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品に関係なく、S&P Dow Jones Indicesによって決定、構成、計算されます。S&P Dow Jones Indicesは、本指数の決定、構成または計算において三菱UFJアセットマネジメント株式会社または本商品の所有者のニーズを考慮する義務を負いません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の価格および数量、または本商品の発行または販売のタイミングの決定、もしくは場合によっては本商品が将来換金、譲渡、または償還される計算式の決定または計算に関して、責任を負わず、またこれに関与したこともありません。S&P Dow Jones Indicesは、本商品の管理、マーケティング、または取引に関して、いかなる義務または責任も負いません。本指数に基づく投資商品が、指数のパフォーマンスを正確に追跡する、またはプラスの投資収益率を提供する保証はありません。S&P Dow Jones Indices LLCは投資または税務の顧問会社ではありません。免税証券のポートフォリオへの影響や特定の投資決断の税効果の評価は、税務顧問会社に相談してください。指数に証券が含まれることは、S&P Dow Jones Indicesがかかる証券の売り、買い、またはホルドの推奨を意味するものではなく、投資アドバイスとして見なしてはなりません。

S&P Dow Jones Indicesは、本指数またはその関連データ、あるいは口頭または書面の通信(電子通信も含む)を含むがこれに限定されないあらゆる通信について、その妥当性、正確性、適時性、または完全性を保証しません。S&P Dow Jones Indicesは、これに含まれる過誤、遺漏または中断に対して、いかなる義務または責任も負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesは、明示的または黙示的を問わず、いかなる保証もせず、商品性、特定の目的または使用への適合性、もしくは本指数を使用することによって、またはそれに関連するデータに関して、三菱UFJアセットマネジメント株式会社、本商品の所有者、またはその他の人物や組織が得られる結果について、一切の保証を明示的に否認します。上記を制限することなく、いかなる場合においても、S&P Dow Jones Indicesは、利益の逸失、営業損失、時間または信用の喪失を含むがこれらに限定されない、間接的、特別、懲罰的、または派生的損害に対して、たとえその可能性について知らされていたとしても、契約の記述、不法行為、または厳格責任の有無を問わず、一切の責任を負わないものとします。S&P Dow Jones Indicesのライセンサーを除き、S&P Dow Jones Indicesと三菱UFJアセットマネジメント株式会社との間の契約または取り決めの第三者受益者は存在しません。

・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。

・東証株価指数(TOPIX)に関する知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社に帰属します。

■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 3.30%(税込)**

■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)**

(有価証券の貸付の指図を行った場合)

有価証券の貸付の指図を行った場合には品貸料がファンドの収益として計上されます。

その収益の一部を委託会社と受託会社が受け取る場合があります。

この場合、ファンドの品貸料およびマザーファンドの品貸料のうちファンドに属するとみなした額の**上限 55%(税込)**の額が上記の運用管理費用(信託報酬)に追加されます。

※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アセットマネジメント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アセットマネジメント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。

※サステナブル・ファンドについては委託会社のホームページ(<https://www.am.muftg.jp/corp/sustainability/sustainability.html>)をご覧ください。

設定・運用 … 三菱UFJアセットマネジメント株式会社
 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

皆様の投資判断に関する留意事項

【投資信託のリスク】

投資信託は、株式や公社債など値動きのある証券等（外貨建資産に投資する場合は為替リスクがあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。従って、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。投資信託財産に生じた損益は、すべて投資者の皆様に帰属します。

【留意事項】

- ・ 投資信託のお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・ 投資信託は預金商品や保険商品ではなく、預金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、登録金融機関が取扱う投資信託は、投資者保護基金の対象とはなりません。
- ・ 投資信託の収益分配は、各ファンドの分配方針に基づいて行われますが、必ず分配を行うものではなく、また、分配金の金額も確定したものではありません。分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。分配金は、計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合があるため、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。また、投資者の購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

【お客様にご負担いただく費用】

■お客様が購入時に直接的に負担する費用

購入時手数料：購入価額 × 購入口数 × 上限 3.85%（税抜 3.5%）

■お客様が換金時に直接的に負担する費用

換金時手数料：公社債投信 1 万口当たり上限 110 円（税抜 100 円） ※その他の投資信託にはありません

信託財産留保額：換金時に適用される基準価額 × 0.5%以内

※T&D「Jリートファンド」限定追加型 1402」（当初申込時無手数料）についてはご換金時期により信託財産留保額 3.0%～0.5%（2021 年 6 月 1 日以降は無料）をご負担いただきます。

■お客様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）の実質的な負担：純資産総額×実質上限年率 2.618%（税抜 2.38%）

※実質的な負担とは、ファンドの投資対象が投資信託証券の場合、その投資信託証券の信託報酬を含めた報酬のことをいいます。なお、実質的な運用管理費用（信託報酬）は目安であり、投資信託証券の実際の組入比率により変動します。

その他の費用

※上記の他に、組入価証券等の売買に係る売買委託手数料、監査費用、投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、海外における資産の保管等に要する費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入金の利息等を投資信託財産から間接的にご負担いただく場合があります。これらの費用・手数料等は、運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことはできません。

- お客様にご負担いただく費用につきましては、運用状況等により変動する費用があることから、事前に合計金額若しくはその上限額又はこれらの計算方法を示すことはできません。

- 上記のリスクや費用につきましては、一般的な投資信託を想定しております。各費用項目の料率は、販売会社である香川証券株式会社が取扱うすべての公募投資信託のうち、最高の料率を記載しております。投資信託のリスクや費用は、個別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、個別の投資信託の「投資信託説明書（交付目論見書）」の【投資リスク、手続・手数料等】をご確認ください。

【香川証券株式会社】

商号等 香川証券株式会社

登録 金融商品取引業者 四国財務局長（金商）第 3 号

加入協会 日本証券業協会