

## 三菱UFJ 純金ファンド(愛称: ファインゴールド)

### 2020年初からの運用状況と金投資のポイントのご紹介

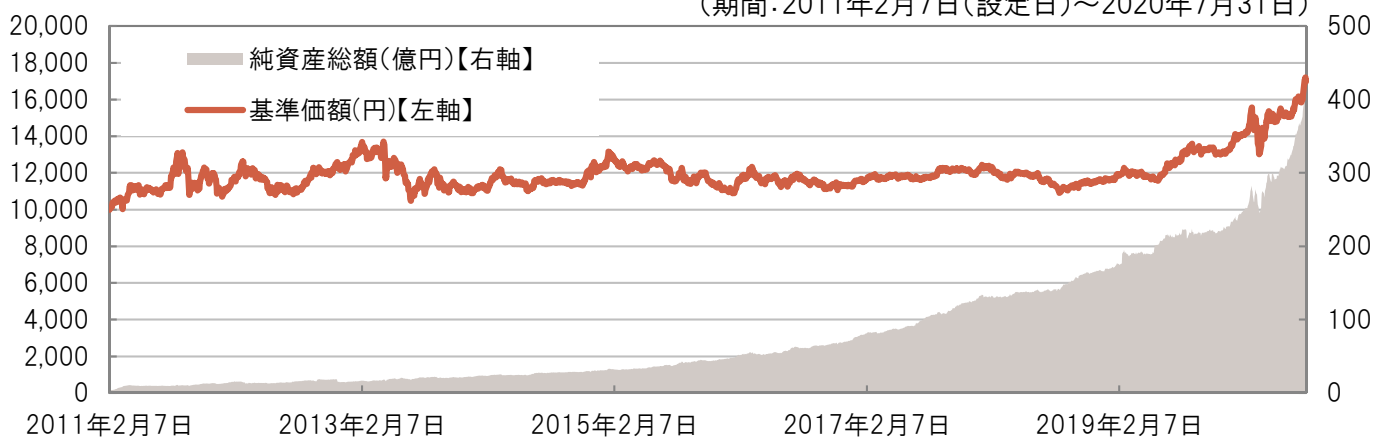
平素より、「三菱UFJ 純金ファンド(愛称: ファインゴールド)」をご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。本レポートでは、設定来、特に2020年初来のファンドの運用状況と金投資のポイント等をご説明いたします。

#### 設定来の運用状況

当ファンドは2011年2月7日に設定して以降、基準価額は、上昇・下落を繰り返し、2020年7月末時点では、設定来で70.4%のプラスとなっています。また純資産総額も右肩上がりで推移しています。

#### 設定来の当ファンドパフォーマンス推移

(期間: 2011年2月7日(設定日)~2020年7月31日)



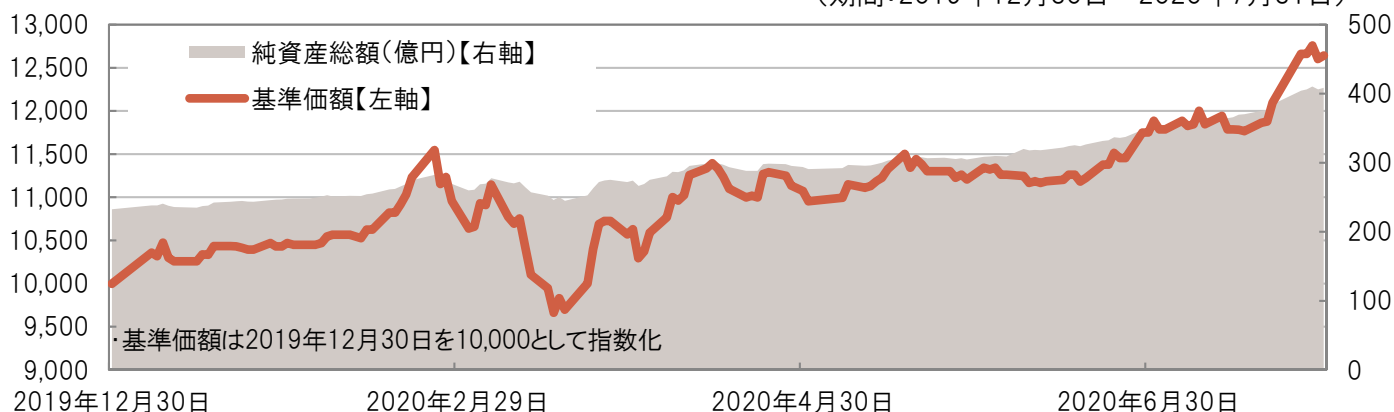
- ・基準価額は、1万口当たりであり、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・上記期間では分配金の支払いはありません。

#### 年初来の運用状況

年初来から7月末までの期間において当ファンドの基準価額は、一時調整する場面も見られましたが、概ね上昇傾向で推移しました。新型コロナウイルスの感染拡大とそれに伴う景気減速懸念から株式市場は2月下旬から3月中旬にかけて大きく下落しましたが、資金の逃避先として選好されて金価格が上昇したことを受け、7月末の当ファンドの基準価額は過去の最高値付近まで上昇しています。

#### 年初来の当ファンドパフォーマンス推移

(期間: 2019年12月30日~2020年7月31日)

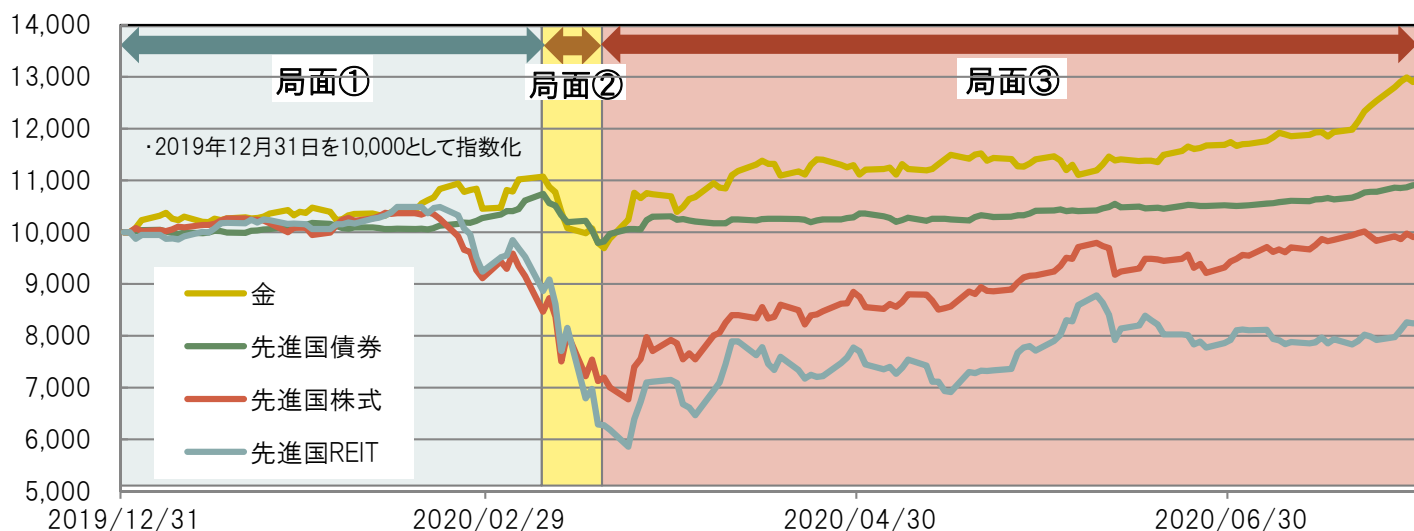


■ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮していません

## 三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

## 年初来の金と先進国各資産のパフォーマンス(米ドルベース)

(期間:2019年12月31日~2020年7月31日)

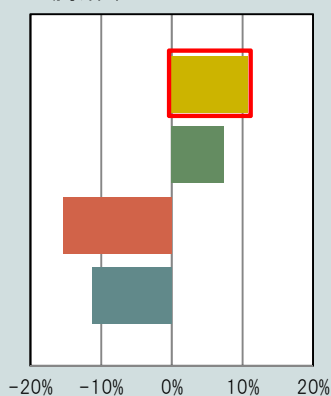


## 局面別の市況動向

## 局面①2020年初~3月9日

- 2月中旬から先進国株式・リート市場は急落した一方、金及び先進国債券は上昇。
- 金は一般的にリスクオフ時に選好されやすい傾向があり、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速懸念から資金の逃避先の一つとして資金が流入。

## 騰落率

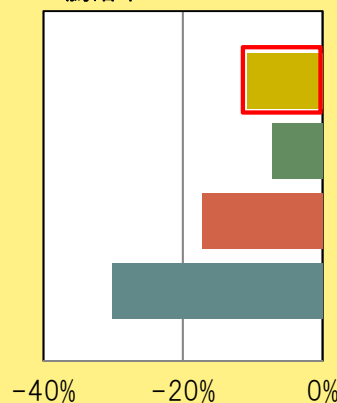


	騰落率
■ 金	10.8%
■ 先進国債券	7.4%
■ 先進国株式	-15.3%
■ 先進国REIT	-11.3%

## 局面②3月9日~3月20日

- 先進国株式・リート市場の下落基調が継続する中、金及び先進国債券も下落。
- 世界的なリスク資産急落の影響で多くの投資家が手元資金を確保するために、金を含め資産の現金化を行ったことが影響。

## 騰落率

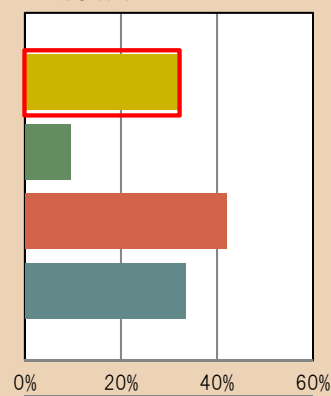


	騰落率
■ 金	-10.8%
■ 先進国債券	-7.2%
■ 先進国株式	-17.3%
■ 先進国REIT	-30.2%

## 局面③3月20日~7月31日

- 世界各国が、金融緩和や財政出動を実施したことで先進国株式・リート市場は上昇し、金も上昇。
- 米国で事実上のゼロ金利政策が決定され、金利面での魅力が低下した米ドル等から金へ資金が流入し価格を押し上げ。

## 騰落率



	騰落率
■ 金	31.8%
■ 先進国債券	9.6%
■ 先進国株式	41.9%
■ 先進国REIT	33.4%

(出所)Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。  
 ■ 上記では、金はスポット価格、金を除く各資産は指数を使用しています。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。

## 三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

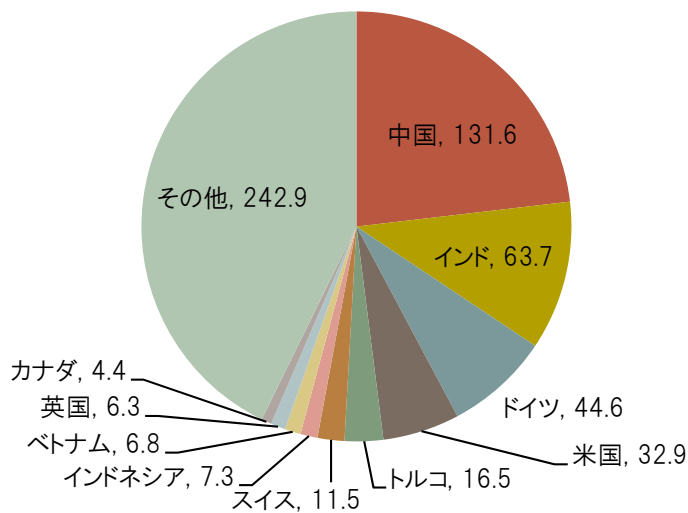
## 金投資のポイント

## ① 希少価値の高さ

金の供給量は限られており、現存の金は合計しても五輪公式プール約4.0杯分と言われています。また、世界の金の確認埋蔵量は五輪公式プールの約1.1杯分しかなく、その大部分は採掘が困難な場所にあるといわれており希少価値が高い資産です。金の消費国はインドや中国といった新興国も多く(図1)、主に宝飾品や産業用、投資用に用いられます。2020年7月時点で、金の投資需要が増加しており、金価格は上昇基調にあります(図2)。

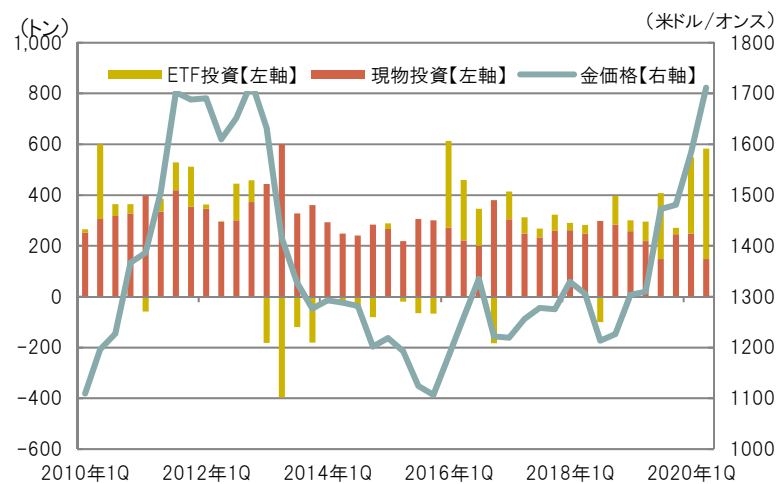
(図1)金の国別消費量(トン)

(2020年第2四半期)



(図2)金価格と金投資量の推移

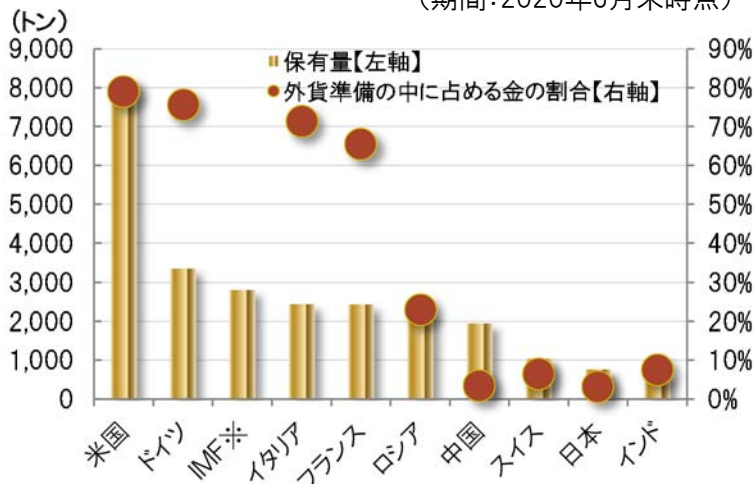
(期間:2010年1Q~2020年2Q)



金は実物資産であり、通貨的な側面を持つものとして捉えられ、各国の中央銀行が外貨準備として一定比率保有しています(図3)。2015年以降、中国は金の保有量を増やしています(図4)。米国による中国への経済制裁以降、中国が保有している米国債から金へと一部保有資産をシフトさせているという見方もあります。中国は外貨準備に占める金の割合がまだ低く、今後保有比率をさらに増やす可能性もあると考えています。

(図3)各国の金保有量と外貨準備の中に占める金比率

(期間:2020年6月末時点)



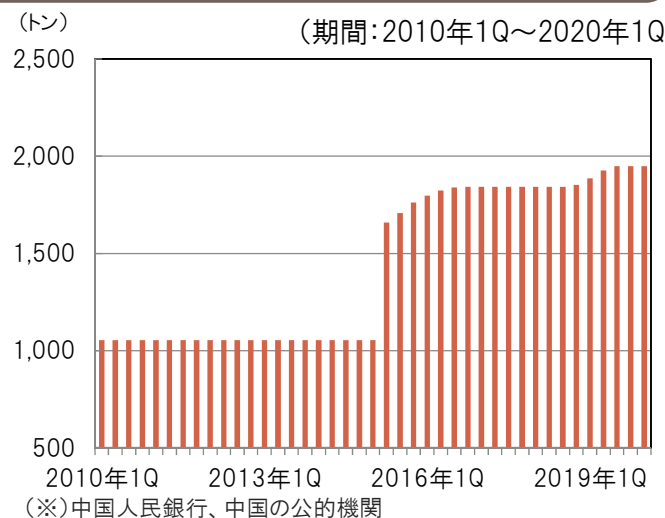
\*IMFとは「国際通貨基金」のことを指します。

(出所)World Gold Councilの「Gold Demand Trends 2020」のデータを基に三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

(図4)中国における金保有量の推移(※)

(期間:2010年1Q~2020年1Q)



(※)中国人民銀行、中国の公的機関

三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

## 金投資のポイント

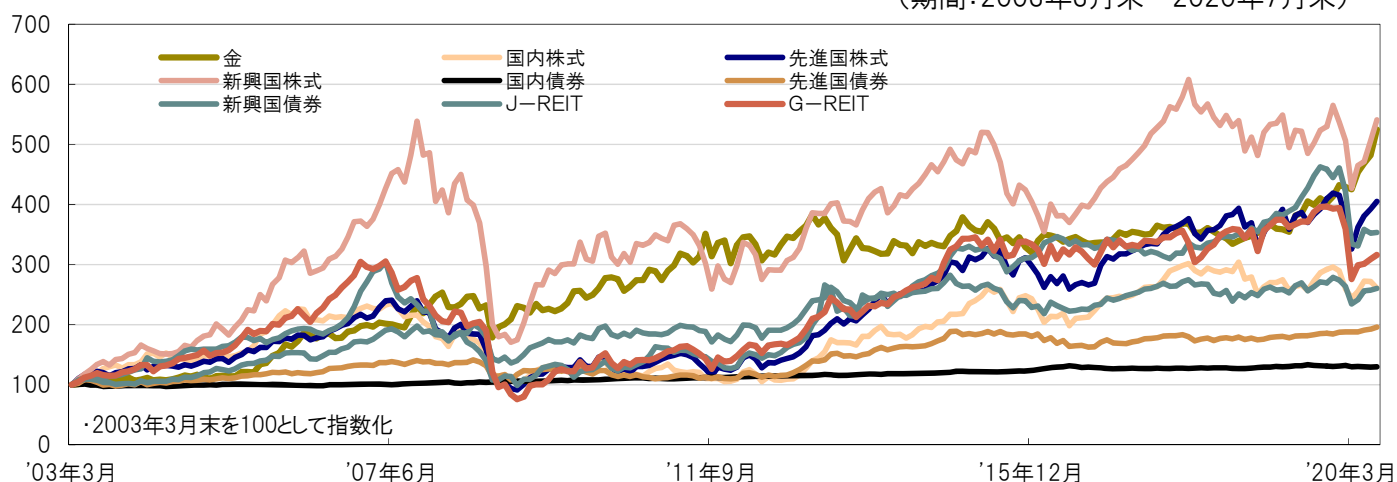
②

## 分散投資手段として魅力的

資産運用を行う上で、複数の資産を組み合わせる「分散投資」は有効な選択肢です。資産分散をする際には、値動きの異なる傾向の資産を組み合わせることで、リスク当たりのリターンを向上させることが期待されます。金は過去のデータでは株式やリート、債券などの値動きの相関が低く、持ち合わせることで高い分散投資効果が期待できます(図2)。

(図1)各資産の推移(円ベース)

(期間:2003年3月末~2020年7月末)



(図2)金(円換算ベース)と各資産(円ベース)の相関係数

(期間:2003年4月~2020年7月)

	国内株式	先進国株式	新興国株式	国内債券	先進国債券	新興国債券	J-REIT	G-REIT	金
国内株式	1.00								
先進国株式	0.77	1.00							
新興国株式	0.71	0.87	1.00						
国内債券	-0.35	-0.22	-0.21	1.00					
先進国債券	0.55	0.69	0.60	-0.05	1.00				
新興国債券	0.66	0.80	0.84	-0.10	0.75	1.00			
J-REIT	0.56	0.51	0.47	0.11	0.32	0.49	1.00		
G-REIT	0.62	0.82	0.72	-0.03	0.56	0.71	0.55	1.00	
金	0.16	0.26	0.38	0.01	0.33	0.40	0.19	0.22	1.00

・各資産の月次騰落率の相関係数です。

・計測期間が異なる場合は、結果も異なる点にご注意ください。

## 【相関係数について】

相関係数は値動きの連動度合を表す統計学上の計数で-1から1までの値で表されます。1に近いほど相関が高く(似たような動き)、-1に近いほど逆相関(反対の動き)となります。

(出所)Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

- 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。
- 上記では、金はスポット価格、金を除く各資産は指数を使用しています。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。

三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

## 金投資のポイント

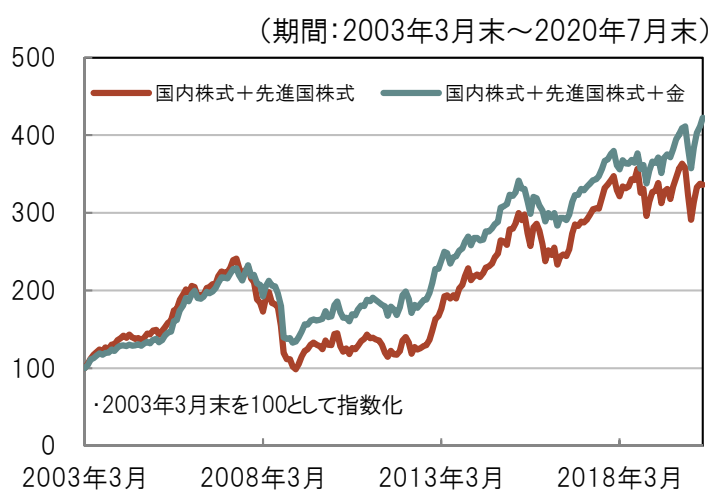
②

## 分散投資手段として魅力的

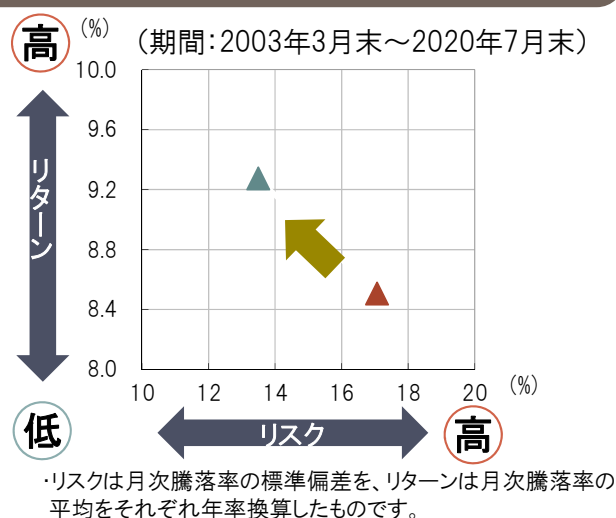
実際に、金の保有の有無で過去のデータを基にシミュレーションしたものが下記の(図1)～(図4)です。(図1)、(図2)は長期でのシミュレーション、(図3)、(図4)は年初来の短期でのシミュレーションですが、いずれの場合も株式だけを保有する場合と比べて金を合わせ持った場合の方が、金はリスクが低くリターンが高かったことと相関が低かったことから、パフォーマンスと投資効率が向上したことがわかります。

## 長期のシミュレーション

(図1)金の有無で試算したシミュレーション(円ベース)

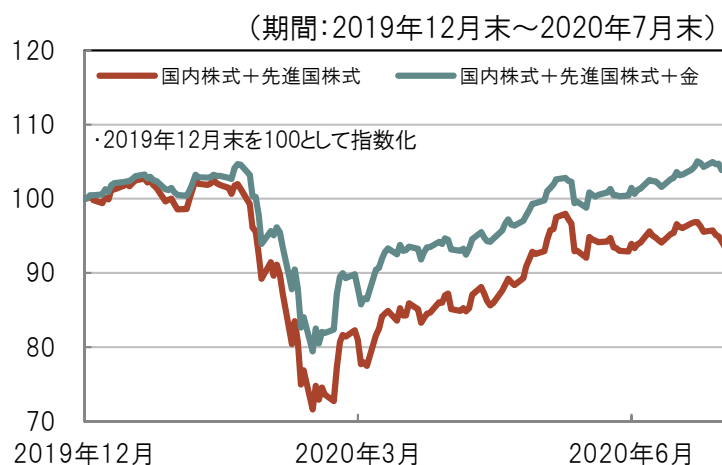


(図2)リスクリターンの変化

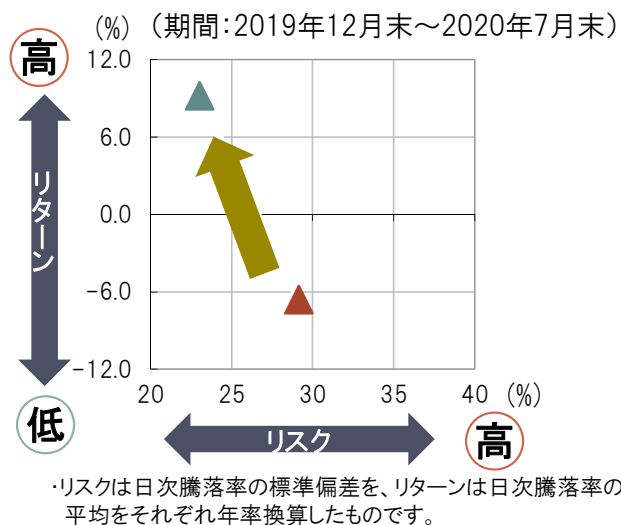


## 年初来のシミュレーション

(図3)金の有無で試算したシミュレーション(円ベース)



(図4)リスクリターンの変化(年率換算)



(出所)Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

上記のデータは国内株式、先進国株式に均等投資し(図1)、(図2)は各月末で、(図3)、(図4)は日次でリバランスした場合のパフォーマンスと、それに金(円ベース)を加えた3資産を同じく均等に投資し(図1)、(図2)は各月末で、(図3)、(図4)は日次でリバランスした場合のパフォーマンスを比較したシミュレーションです。

■ 上記はシミュレーションであり、実際の運用とは異なります。したがって、将来の運用成果を示唆・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。

■ 上記では、金はスポット価格、金を除く各資産は指数(トータルリターン)を使用しています。指数については【本資料で使用している指数について】をご覧ください。

■ 計測期間が異なる場合は結果も異なることにご注意ください。

三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

## 金投資のポイント

③

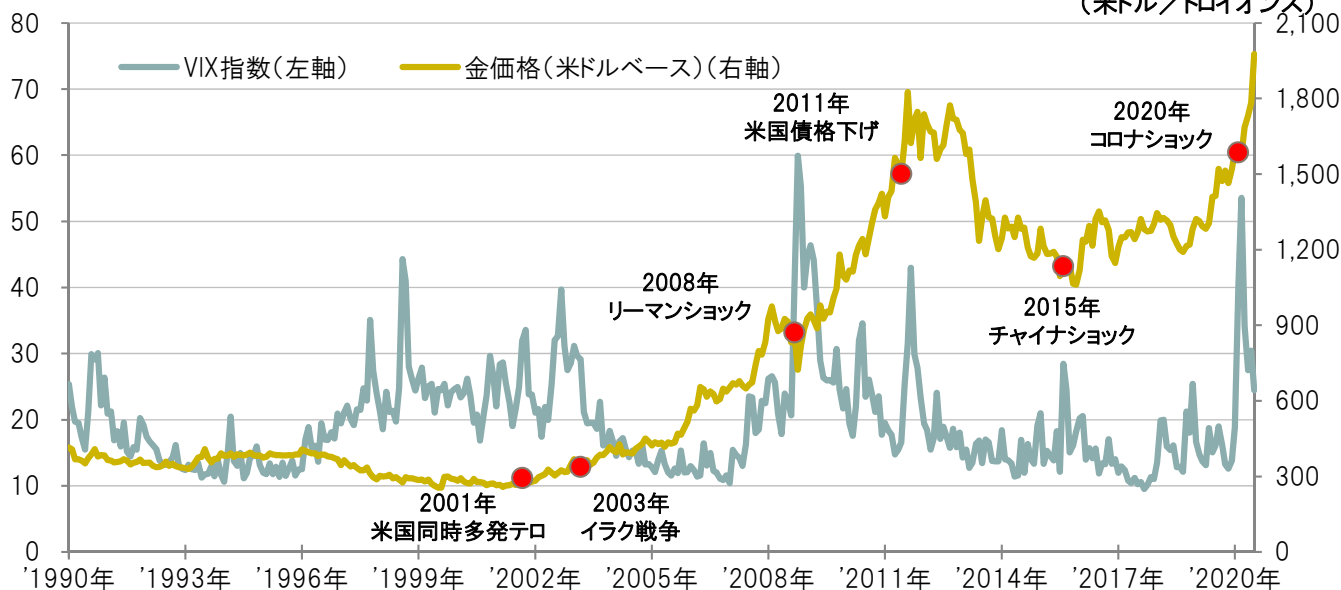
実物資産としての価値、有事の際の資金の逃避先としても注目

金は「有事の金」とも言われているように、国際情勢が不安定化し金融市場に動揺が広がるような局面において、資金の逃避先として注目を浴びる傾向があると一般的には言われています。

## 金価格とVIX指数の推移と金融市場のリスクイベント

(期間:1990年1月末~2020年7月末)

(米ドル/トロイオンス)



(出所)Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

## 【VIX指数について】

VIX指数とは「ボラティリティ(変動)インデックス」の略称で「恐怖指数」とも呼ばれています。投資家の心理を表す指標として利用されており、相場下落や先行きの不透明感が高まるなど投資家心理が悪化するとう昇する傾向があります。

一般的にはVIX指数が20を超えると不安心理が高まっていると解釈されますが、過去に起こった有事の際には多くの場合、金は買われ、価格も大きく上昇しました。直近のコロナショックで、VIX指数が大きく上昇しましたが、金は資金の逃避先として好感され、価格は上昇しています。

## 【本資料で使用している指数について】

## ■ VIX指数

VIX指数(CBOE SPX VOLATILITY INDEX)とは、シカゴ・オプション取引所(CBOE)が米国の主要株価指数の1つであるS&P500株価指数のオプション取引の値動きをもとに算出・公表するものであり、将来の株式市場に対する投資家心理を示すものとして利用されています。

## ■ 国内株式:東証株価指数(TOPIX)

東証株価指数(TOPIX)とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。

## ■ 先進国株式:MSCI コクサインデックス

MSCI コクサインデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。

## ■ 新興国株式:MSCI エマージング・マーケット・インデックス

MSCI エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。

## ■ 国内債券:NOMURA-BPI総合

NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。

## ■ 先進国債券:FTSE世界国債インデックス(除く日本)

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。

■ 新興国債券:JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド  
JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している現地通貨建ての新興国債のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国のウエイトに上限を設けた指数です。

## ■ J-REIT:東証REIT指数

東証REIT指数とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託証券全銘柄を対象として算出した指数です。

## ■ 先進国REIT/G-REIT:S&amp;P先進国REITインデックス(除く日本)

S&P先進国REITインデックス(除く日本)とは、S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している指数で、日本を除く先進国の不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄を対象に浮動株修正時価総額に基づいて算出されています。

本資料中の指数等の知的所有権、その他一切の権利はその発行者および許諾者に帰属します。また、発行者および許諾者が指数等の正確性、完全性を保証するものではありません。各指数等に関する免責事項等については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufj.jp/other/disclaimer.html>)を合わせてご確認ください。

■ 上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。

## 三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

## (ご参考)金を現物で保有する場合と当ファンドで保有する場合の違い

金を現物で保有する場合	項目	当ファンド
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 小売価格と買取価格が提示されており、買うときは小売価格、換金するときは買取価格が適用(買取価格は小売価格より低く設定されている)</li> <li>● 購入量に応じた手数料が発生、小口ほど割高になる傾向</li> </ul>	購入コスト	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 購入時手数料が発生する場合あり</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 貸金庫を契約する等厳重な保管が必要</li> </ul>	保管の手間	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 特になし</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 貸金庫等を契約する場合は、その費用等</li> <li>● 金庫から引出す際に費用が発生する場合あり</li> </ul>	保有コスト	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 信託報酬等が発生</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 無記名のため紛失・盗難は損失に直結</li> <li>● 業者の破綻により、保管方法によっては、保護されない場合もある</li> </ul>	紛失・盗難等のリスク	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 受益者の権利は、販売会社で記録管理され紛失・盗難リスクは小さい</li> <li>● 運用会社、販売会社、受託会社が破綻しても信託財産は保護される</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 換金量に応じて手数料が発生する場合あり</li> </ul>	換金コスト	<ul style="list-style-type: none"> <li>● なし</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 譲渡益は譲渡所得として、給与所得等と合計して総合課税 ※金地金を営利を目的として継続的に売買を繰り返していない場合</li> </ul>	税制の違い	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 株式投資信託として扱われ、受益権の譲渡(解約・償還を含む)による譲渡所得等は申告分離課税の対象</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 総合課税の税率は、課税所得金額によって異なる(15%~55%、住民税10%含む)</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 申告分離課税の税率は、合計20.315%(所得税15%、復興特別所得税として所得税額×2.1%、住民税5%)</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 譲渡所得の特別控除50万円が利用可 ※譲渡益の合計額が50万円以下のときはその金額までしか控除不可</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 「NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)」の適用対象</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● 5年超保有の場合、譲渡所得×1/2が課税される譲渡所得の金額となる</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>● 確定申告することで、株式投資信託の損失は、3年間繰り越して、各年分の「株式等譲渡所得」から控除することが可能</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>● その他の総合課税の譲渡益がある場合、売却損をその範囲内で控除可能。ただし、当該譲渡益以外の他の所得と損益通算する事は不可</li> </ul>		

(出所)各種資料を基に三菱UFJ国際投信作成

■ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税制の違いは一般的な情報を記載しており、税制についての詳細は税理士等にご確認ください。

## 三菱UFJ 純金ファンド(愛称:ファインゴールド)

(ご参考)金に関する小ネタ

## 金の歴史

金の歴史は紀元前5千年に遡り、ヴァルナ・ネクロポリス(先史時代の集落)で世界最古の黄金の宝物が発見されています。古代エジプトでも装飾品として重宝されました。

日本では奈良時代までは朝鮮半島の新羅や高句麗からの輸入に頼っていましたが、749年(天平21年)に百済王敬福が奥州(現在の東北地方)で金を発見したとされています。これにより状況は一変し、8世紀頃からは輸出されるようになりました。

奥州平泉といえば中尊寺の金色堂が有名ですが、産金による経済力を背景に平泉は平城京に次ぐ日本第二の都市にまで発展しました。

それから現在に至るまで、金が価値を失ったことは一度もありません。

金は通常では変色せず錆びないので、古くから貨幣の材料や宝飾品として用いられており、歴史上の評価でも最も価値のある金属と考えられてきました。

20世紀以降は工業用品としても利用されており、さまざまな用途で使われています。



## 相続対策にも有効！

金地金や金貨には固定資産税がかかりません。

また、小分けすることが可能で換金しやすいという特徴もあり、そのような観点から金投資に注目をする投資家もいるようです。

不動産投資の場合には、賃料収入や節税効果といったメリットがある一方で、相続時に遺産分割のトラブルの種になることも少なくありません。

■ 上記は現物の金を保有する場合の例であり、当ファンドを通じて金に投資する場合について説明するものではありません。

## 阪神大震災で、紙幣は焼失したが、金は無傷！？

1995年1月17日に兵庫県を震源とする阪神淡路大震災が発生しました。道路や家屋が倒壊し、多くの地域で火災が発生するなど甚大な被害となりました。その際に、紙幣は火災の影響で焼失したケースがありましたが、金は耐久性が高く、ほぼ無傷のままだったという話もあります。



■ 上記は現物の金を保有する場合の例であり、当ファンドを通じて金に投資する場合について説明するものではありません。

(出所)各社資料を基に三菱UFJ国際投信作成

■ 上記は、将来の運用成果等を保証するものではありません。画像はイメージです。



# 三菱UFJ 純金ファンド 〈愛称: ファインゴールド〉

追加型投信 / 国内 / その他資産(商品)

## ファンドの目的・特色

### ■ファンドの目的

わが国の取引所における金価格の値動きをとらえることをめざします。

### ■ファンドの特色

- ・「純金上場信託(現物国内保管型)」(愛称:「金の果実」)を主要投資対象とします。
- ・純金上場信託(現物国内保管型)(愛称:「金の果実」)への投資比率は原則として高位を維持します。
- ・純金上場信託(現物国内保管型)(愛称:「金の果実」)は国内に保管される金の現物を裏付け資産としており、わが国の取引所における金価格を反映します。わが国の取引所における金価格とは、東京商品取引所における金1グラムあたりの先物価格をもとに現在価値として算出した理論価格をいい、ファンドの参考指標です。
- ・純金上場信託(現物国内保管型)(愛称:「金の果実」)とは、三菱商事が信託委託者として拠出した金の現物を、信託受託者である三菱UFJ信託銀行が信託財産として国内に保管した上で、当該信託財産を裏付けとして発行された受益証券発行信託の受益権を、2010年7月に東京証券取引所に上場したETF(上場信託)です。指標価格は東京商品取引所における金1グラムあたりの先物価格をもとに現在価値として三菱UFJ信託銀行が算出した理論価格を使用しています。

### ■分配方針

- ・年1回の決算時(1月20日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。
- ・分配金額は委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。(基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。)

将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## 投資リスク

### ■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、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。

ファンドは、特定の上場有価証券(「純金上場信託(現物国内保管型)」(愛称:「金の果実」)をいいます。)への投資に係るリスクを伴いますが、複数銘柄に分散する場合に比べ、分散投資効果が得られないことから、当該上場有価証券が受けるリスクの影響をほぼ直接に受けます。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

<b>価格変動 リスク</b>	一般に、金地金の指標価格は金の需給関係や為替、金利の変動など様々な要因により大きく変動します。また、組入上場有価証券は金地金の指標価格の変動等の影響を受けて変動します。このため、ファンドはその影響を受け、組入上場有価証券の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
<b>為替変動 リスク</b>	ファンドは外貨建資産への投資は行いませんが、当該上場有価証券の裏付けとなる金地金の指標価格は一般的に為替相場の変動の影響を受けます。また、為替ヘッジは行いません。
<b>流動性 リスク</b>	有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。また、ファンドが組み入れている上場有価証券は、一般的に株式と比べ取引規模が小さく、取引量も少ないため、流動性リスクも高い傾向にあります。
<b>信用 リスク</b>	ファンドは、実質的に金地金のみを保有するため、信用リスクが基本的にありません。ただし、一部余資運用があり、信用リスクはその影響を受けますので、基準価額の変動要因となります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

# 三菱UFJ 純金ファンド

## 〈愛称: ファインゴールド〉

追加型投信 / 国内 / その他資産 (商品)

### 投資リスク

#### ■その他の留意点

- ・ファンド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。
  - ・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。
- 投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な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。
- 収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。
- ・ファンドから金地金へ交換することはできません。また、ファンドで直接金地金を保有することはありません。
  - ・ファンドの組入上場有価証券の市場価格と金地金の指標価格は、組入上場有価証券における信託報酬等のコスト負担等により一致した推移となることをお約束するものではなく、ファンドにおいても信託報酬等のコスト負担等により基準価額が指標価格と一致した推移となることをお約束するものではありません。

### 手続・手数料等

#### ■お申込みメモ

購入単位	販売会社が定める単位 / 販売会社にご確認ください。
購入価額	購入申込受付日の基準価額 ※基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。
換金単位	販売会社が定める単位 / 販売会社にご確認ください。
換金価額	換金申込受付日の基準価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して4営業日目から販売会社においてお支払いします。
申込締切時間	原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。
換金制限	ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止及び取消し	金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情(投資対象とするETFの売買停止等)があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。
信託期間	無期限(2011年2月7日設定)
繰上償還	投資対象とするETFが、上場したすべての金融商品取引所において上場廃止となった場合には、繰上償還となります。なお、受益権の口数が10億口を下回るようになった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。
決算日	毎年1月20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の決算時に分配金額を決定します。(分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。) 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。
課税関係	課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)の適用対象です。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

# 三菱UFJ 純金ファンド 〈愛称: ファインゴールド〉

追加型投信 / 国内 / その他資産 (商品)

## 手続・手数料等

### ■ファンドの費用

#### お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限1.1%(税抜 1%)**(販売会社が定めます)  
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

信託財産留保額 ありません。

#### お客さま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)	当該ファンド	日々の純資産総額に対して、 <b>年率0.55%(税抜 年率0.5%)</b> をかけた額
	投資対象とするETF	投資対象ETFの純資産総額に対して <b>年率0.44%(税抜 年率0.4%)</b>
	実質的な負担	当該ファンドの純資産総額に対して <b>年率0.99%程度(税抜 年率0.9%程度)</b> ※投資対象とするETFの信託(管理)報酬率を合わせた実質的な信託報酬率です。(2020年1月末現在) ※上記料率は今後変更となる場合があります。
その他の費用・手数料	監査法人に支払われるファンドの監査費用・有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料・有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についてもファンドが負担します。 ※上記の費用・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。	

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎計算期間の6ヵ月終了時、毎決算時または償還時にファンドから支払われます。

※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、あらかじめ合計額等を記載することはできません。  
なお、ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

## 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のうえ、ご自身でご判断ください。●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。

#### ●委託会社(ファンドの運用の指図等)

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

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufig.jp/>

<お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

#### ●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

## 販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称: 三菱UFJ 純金ファンド

商号	登録番号等		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
株式会社愛知銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第12号	○			
株式会社秋田銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第2号	○			
株式会社イオン銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	○			
池田泉州TT証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第370号	○			
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○		○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
株式会社大分銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第1号	○			
岡崎信用金庫	登録金融機関	東海財務局長(登金)第30号	○			
岡三オンライン証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第52号	○	○	○	
株式会社きらやか銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第15号	○			
株式会社高知銀行	登録金融機関	四国財務局長(登金)第8号	○			
株式会社静岡銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第5号	○		○	
七十七証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第37号	○			
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第624号	○		○	
株式会社十八銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第2号	○			
株式会社十六銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第7号	○		○	
十六TT証券株式会社(ラップ専用)	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第188号	○			
株式会社荘内銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第6号	○			
株式会社親和銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第3号	○			
株式会社大光銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第61号	○			
ちばぎん証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第114号	○			
中銀証券株式会社	金融商品取引業者	中国財務局長(金商)第6号	○			
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○		○	○
とうほう証券株式会社	金融商品取引業者	東北財務局長(金商)第36号	○			
株式会社栃木銀行(インターネット専用)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第57号	○			
株式会社鳥取銀行	登録金融機関	中国財務局長(登金)第3号	○			
株式会社名古屋銀行(インターネット専用)	登録金融機関	東海財務局長(登金)第19号	○			
株式会社南都銀行	登録金融機関	近畿財務局長(登金)第15号	○			
株式会社百五銀行	登録金融機関	東海財務局長(登金)第10号	○		○	
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第152号	○			
株式会社福井銀行	登録金融機関	北陸財務局長(登金)第2号	○		○	
株式会社福岡銀行	登録金融機関	福岡財務支局長(登金)第7号	○		○	
株式会社北都銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第10号	○			
ほくほくTT証券株式会社	金融商品取引業者	北陸財務局長(金商)第24号	○			
株式会社北洋銀行	登録金融機関	北海道財務局長(登金)第3号	○		○	
北洋証券株式会社	金融商品取引業者	北海道財務局長(金商)第1号	○			
松井証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第164号	○		○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
株式会社三重銀行(インターネット専用)	登録金融機関	東海財務局長(登金)第11号	○			
株式会社みちのく銀行	登録金融機関	東北財務局長(登金)第11号	○			
株式会社三菱UFJ銀行(インターネット専用)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第5号	○		○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第33号	○	○	○	
株式会社宮崎銀行	登録金融機関	九州財務局長(登金)第5号	○			
株式会社武蔵野銀行(9月1日から取扱開始)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第38号	○			
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○
ワイエム証券株式会社(ラップ専用)	金融商品取引業者	中国財務局長(金商)第8号	○			

・商号欄に\*の表示がある場合は取次販売会社です。・商号欄に(※)の表示がある場合は新規申込のお取扱いを中止しております。