

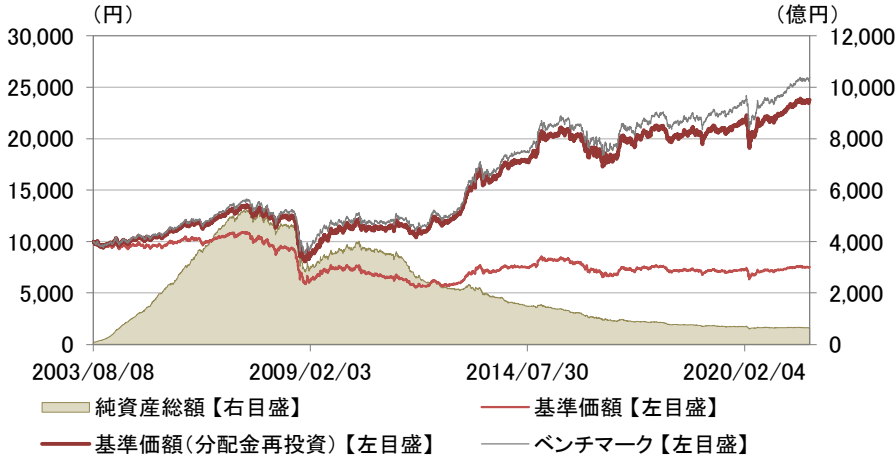
ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

月次レポート

2021年
09月30日現在

追加型投信／海外／債券

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、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。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ・ベンチマークは、ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数(BB-B、円ベース) × 50% + ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く、新興国際除く)インデックス(円ベース) × 50%の合成指数です。
- ・詳しくは、後記の「本資料で使用している指数について」をご覧ください。
- ・ベンチマークは、設定日翌営業日を10,000として指数化しています。

■騰落率

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	0.5%	0.5%	2.5%	9.2%	13.2%	138.0%
ベンチマーク	0.6%	0.9%	3.2%	10.2%	15.8%	159.7%

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
- ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■当月の基準価額の変動要因(概算)

	寄与度(円)
公社債等売買損益等	-64
利子相当収入等	17
為替損益	90
信託報酬等費用	-9
基準価額(分配金込み)	35

・基準価額に与えた影響等をご理解いただくために簡便的に計算した概算値であり、その正確性、完全性を保証するものではありません。

■基準価額および純資産総額

基準価額(1万口当たり)	7,540円
前月末比	+15円
純資産総額	653.79億円

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

決算期	決算日	分配金
第217期	2021/09/15	20円
第216期	2021/08/16	20円
第215期	2021/07/15	20円
第214期	2021/06/15	20円
第213期	2021/05/17	20円
第212期	2021/04/15	20円
設定来累計		8,833円

・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

■資産構成

	比率
投資信託証券	99.8%
ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY	50.2%
ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY	49.6%
コールローン他	0.2%

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

※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。

ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

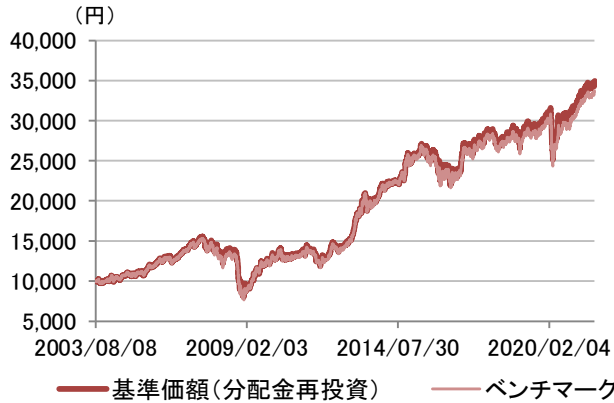
月次レポート

2021年
09月30日現在

追加型投信／海外／債券

■【参考】投資対象となる外国投資信託の基準価額および騰落率

【高利回り債券運用】

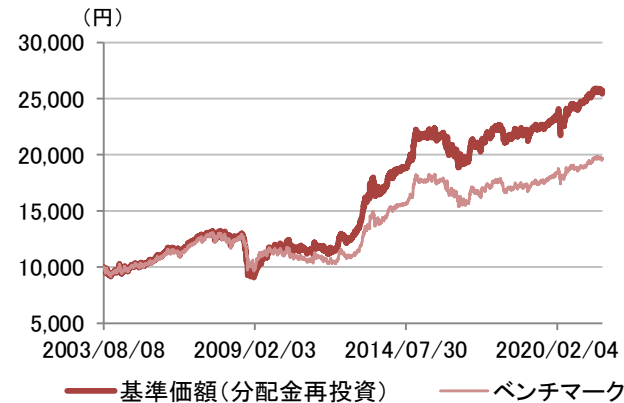


【騰落率】

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	1.4%	1.6%	4.5%	15.7%	19.7%	249.5%
ベンチマーク	1.4%	1.5%	4.5%	16.0%	18.6%	237.7%

- ・高利回り債券運用…ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY。
- ・ベンチマークはICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数 (BB-B、円ベース) (注)。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・ベンチマークの設定来騰落率は、設定日翌営業日の指数を起点として計算しています。
- (注) 高利回り債券運用のベンチマークは、設定から2013年10月15日までは、BofAメリルリンチ グローバル・ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース) とし、連続させて指数化しております。
- ・ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

【投資適格債券運用】



【騰落率】

	過去1ヵ月	過去3ヵ月	過去6ヵ月	過去1年	過去3年	設定来
ファンド	-0.2%	0.1%	1.9%	5.9%	15.2%	157.1%
ベンチマーク	-0.2%	0.2%	2.0%	4.6%	12.7%	97.0%

- ・投資適格債券運用…ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY。
- ・ベンチマークはブルームバーグ・グローバル総合 (日本円除く、新興国除く) インデックス (円ベース)。(注)
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・ベンチマークの設定来騰落率は、設定日翌営業日の指数を起点として計算しています。
- (注) 投資適格債券運用のベンチマークは、設定から2019年10月15日まではブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ベース) とし、連続させて指数化しております。
- ・ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算しています。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

※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。

ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

月次レポート

2021年
09月30日現在

追加型投信／海外／債券

債券の組入状況等

■ポートフォリオ特性

	ファンド
最終利回り	2.8%
直接利回り	3.4%
デュレーション	5.1
平均格付	BBB+

・実質的な投資を行う外国投資信託の月末の特性値に、各外国投資信託への配分比率を考慮して算出。(コールローン他は考慮せず。)

■債券の格付分布

格付種類	比率
AAA格	20.7%
AA格	9.6%
A格	8.7%
BBB格	14.3%
BB格	27.7%
B格	16.2%
CCC格以下	2.6%
コールローン他	0.2%

・実質的な投資を行う外国投資信託の月末の格付分布に、各外国投資信託への配分比率を考慮して算出。
・先物取引、スワップ取引、オプション取引を考慮して算出しているため、取引内容によってはマイナスの値が表示されることがあります。

■通貨別組入比率

通貨	比率
1 米ドル	63.1%
2 ユーロ	27.3%
3 英ポンド	4.7%
4 カナダドル	2.2%
5 その他	2.6%

・実質的な投資を行う外国投資信託の月末の通貨別組入比率に、各外国投資信託への配分比率を考慮して算出。(コールローン他はその他に含まれる。)

■【参考】実質的な投資を行っている2つのファンドについて

【高利回り債券運用】

	ファンド
最終利回り	4.0%
直接利回り	4.2%
デュレーション	4.0
平均格付	BB

【投資適格債券運用】

	ファンド
最終利回り	1.6%
直接利回り	2.6%
デュレーション	6.2
平均格付	AA-

- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・平均格付とは、基準日時点で当該ファンドが保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該ファンドに係る信用格付ではありません。

■【参考】実質的な投資を行っている2つのファンドについて

【高利回り債券運用】

格付種類	比率
AAA格	7.5%
AA格	0.0%
A格	0.8%
BBB格	2.7%
BB格	53.8%
B格	31.9%
CCC格以下	3.3%

【投資適格債券運用】

格付種類	比率
AAA格	34.2%
AA格	19.3%
A格	16.8%
BBB格	26.0%
BB格	1.4%
B格	0.4%
CCC格以下	1.9%

- ・格付は、S&P、Moody'sのうち最も高い格付を表示しています。
- ・上記2社の格付を取得していない場合は、Fitchまたはピムコ社による独自の格付を表示しています。
- ・なお、付加記号(＋、一等)を省略して集計し、S&Pの格付記号に基づき表示しています。

■【参考】実質的な投資を行っている2つのファンドについて

【高利回り債券運用】

通貨	比率
1 米ドル	72.4%
2 ユーロ	23.9%
3 英ポンド	3.0%
4 カナダドル	0.7%
5 その他	0.0%

【投資適格債券運用】

通貨	比率
1 米ドル	54.1%
2 ユーロ	30.8%
3 英ポンド	6.4%
4 カナダドル	3.8%
5 その他	4.8%

- ・計理処理の仕組み上、直近の追加設定分が反映されないことなどにより、「その他」の値がマイナスで表示されることがあります。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。

※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。

債券の組入状況等

■種別組入比率

種別	比率
国債・政府機関債等	22.6%
社債	62.0%
資産担保証券	0.1%
モーゲージ証券	4.7%
短期金融商品等	10.4%
コールローン他	0.2%

・実質的な投資を行う外国投資信託の月末の種別組入比率に、各外国投資信託への配分比率を考慮して算出。
 ・先物取引、スワップ取引、オプション取引を考慮して算出しているため、取引内容によってはマイナスの値が表示されることがあります。

■残存期間別組入比率

残存期間	比率
1年未満	13.6%
3年未満	6.4%
5年未満	30.5%
10年未満	37.6%
20年未満	5.7%
20年以上	6.3%

・実質的な投資を行う外国投資信託の月末の残存期間別組入比率に、各外国投資信託への配分比率を考慮して算出。
 (コールローン他は1年未満に含まれる。)
 ・先物取引、スワップ取引、オプション取引を考慮して算出しているため、取引内容によってはマイナスの値が表示されることがあります。

■【参考】実質的な投資を行っている2つのファンドについて

【高利回り債券運用】

種別	比率
国債・政府機関債等	6.7%
社債	92.5%
資産担保証券	0.0%
モーゲージ証券	0.0%
短期金融商品等	0.8%

【投資適格債券運用】

種別	比率
国債・政府機関債等	38.8%
社債	31.4%
資産担保証券	0.3%
モーゲージ証券	9.4%
短期金融商品等	20.1%

・デューレーションが1年未満の債券等で格付がBBB以上のものは「短期金融商品等」として分類しています。

■【参考】実質的な投資を行っている2つのファンドについて

【高利回り債券運用】

残存期間	比率
1年未満	4.4%
3年未満	15.1%
5年未満	37.7%
10年未満	40.7%
20年未満	0.5%
20年以上	1.6%

【投資適格債券運用】

残存期間	比率
1年未満	22.4%
3年未満	-2.5%
5年未満	23.3%
10年未満	34.6%
20年未満	11.1%
20年以上	11.0%

・モーゲージ証券については期限前償還を考慮した残存年数をもとに分類しております。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

※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。

ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

月次レポート

2021年
09月30日現在

追加型投信／海外／債券

債券の組入状況等

【参考】実質的な投資を行っている2つのファンドの組入上位銘柄

【高利回り債券運用】

組入銘柄数: 295銘柄

銘柄	クーポン	償還日	業種	格付	比率
1 U S TREASURY NOTE	2.2500%	2024/11/15	国債・政府機関債等	AAA	2.1%
2 FORD MOTOR CREDI SR UNSEC	3.6250%	2031/06/17	消費者金融サービス	BB+	1.2%
3 U S TREASURY BILLS	0.0000%	2021/12/02	国債・政府機関債等	AAA	1.2%
4 U S TREASURY BILLS	0.0000%	2022/03/17	国債・政府機関債等	AAA	1.0%
5 BANCA MONTE DEI PASCHI S	2.6250%	2025/04/28	銀行	CCC+	1.0%
6 TENET HEALTHCARE CORP SR SEC 144A	4.8750%	2026/01/01	ヘルスケア機器サービス	B+	0.6%
7 CASH MGMT BILL	0.0000%	2022/01/25	国債・政府機関債等	AAA	0.6%
8 SCHAEFFLER AG SR UNSEC	3.3750%	2028/10/12	自動車・自動車部品	BB+	0.6%
9 BAUSCH HEALH (VALEANT PHAR) SRUNSEC 144A	9.2500%	2026/04/01	医薬品・バイオテクノロジー	B	0.6%
10 CASH MGMT BILL	0.0000%	2022/01/18	国債・政府機関債等	AAA	0.6%
11 JAGUAR LAND ROVER AUTOMO SR UNSEC 144A	7.7500%	2025/10/15	自動車・自動車部品	B+	0.6%
12 ADIENT GLOBAL HOLDINGS SR UNSEC REGS SMR	3.5000%	2024/08/15	自動車・自動車部品	B	0.5%
13 OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSEC	6.6250%	2030/09/01	エネルギー	BB	0.5%
14 AMERICAN AIRLINES/AADVAN 144A	5.7500%	2029/04/20	航空	BB	0.5%
15 HAT HOLDINGS I LLC/HAT SR UNSEC 144A	3.3750%	2026/06/15	各種金融	BB+	0.5%
16 CARNIVAL CORP SEC 144A	10.5000%	2026/02/01	消費者サービス	BB-	0.5%
17 ALTICE FRANCE SA SEC REGS	2.1250%	2025/02/15	メディア	B	0.5%
18 ORGANON & CO/ORG SEC REGS SMR	2.8750%	2028/04/30	医薬品・バイオテクノロジー	BB	0.4%
19 UNICREDIT SPA SUB	4.8750%	2029/02/20	銀行	BBB-	0.4%
20 SPRINGLEAF FINANCE CORP SR UNSEC	3.5000%	2027/01/15	金融会社	BB	0.4%

- ・比率は、「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」の月末の純資産総額に対する割合。
- ・レボ取引を除いております。
- ・償還日(年)が9999年と表示されているものは永久債です。

【投資適格債券運用】

組入銘柄数: 599銘柄

銘柄	クーポン	償還日	種別	格付	比率
1 FNMA TBA 4.0% NOV 30YR	4.0000%	2051/11/10	モーゲージ証券	AAA	4.2%
2 JAPAN TREASURY DISC BILL #1005	0.0000%	2021/10/04	国債・政府機関債	AA+	2.0%
3 JAPAN TREASURY DISC BILL #1024	0.0000%	2021/12/20	国債・政府機関債	AA+	1.5%
4 AUSTRALIA GOVT	0.5000%	2026/09/21	国債・政府機関債	AAA	0.8%
5 U S TREASURY BOND	1.8750%	2041/02/15	国債・政府機関債	AAA	0.8%
6 JAPAN TREASURY DISC BILL #1020	0.0000%	2021/12/06	国債・政府機関債	AA+	0.8%
7 U S TREASURY BOND	4.3750%	2041/05/15	国債・政府機関債	AAA	0.7%
8 MANSD 2007-2X A1 3MGBP+65	0.7196%	2049/12/15	モーゲージ証券	A	0.7%
9 AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500%	2027/11/21	国債・政府機関債	AAA	0.7%
10 LANDWIRTSCH. RENTENBANK GOV GTD MTN	4.2500%	2023/01/24	国債・政府機関債	AAA	0.7%

- ・比率は、「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」の月末の純資産総額に対する割合です。
- ・レボ取引を除いております。

■本資料で使用している指数について

ベンチマークはICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数(BB-B、円ベース)×50%+ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く、新興国除く)インデックス(円ベース)×50%の合成指数です。ただし、設定から2013年10月15日までは、BofAメリルリンチグローバル・ハイ・イールド・インデックス(BB-B、円ベース)×50%+パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)×50%の合成指数、2013年10月16日から2019年10月15日までは、ICE BofAML 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数(BB-B、円ベース)×50%+ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)×50%の合成指数です。ベンチマークはこれらを連続させて合成指数化したものです。ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数(BB-B、円ベース)とは、ICE Data Indices, LLCが算出する主な先進国のハイ・イールド債券の値動きを表す指数です。同指数は、ICE Data Indices, LLC、ICE Dataまたはその第三者の財産であり、三菱UFJ国際投信は許諾に基づき使用しています。ICE Dataおよびその第三者は、使用に関して一切の責任を負いません。ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く、新興国除く)インデックス(円ベース)とは、ブルームバーグが算出する世界の投資適格債券(円建てのものを除く、新興国除く)の値動きを表す指数を円換算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、三菱UFJ国際投信による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信の関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。

※2021年8月24日付でブルームバーグ・パークレイズ・インデックスはブルームバーグ・インデックスに名称変更されました。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

※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。

■運用担当者コメント
【市況動向】
■高利回り債券

米国の量的緩和縮小観測が高まったことや、原油価格の上昇等を背景にインフレ圧力の高まりが意識されたこと等から、米国金利は上昇しました。高利回り債券市場では、中国恒大集団の経営不安や米国の量的緩和縮小観測の高まり等がスプレッド(国債に対する上乗せ金利)の拡大要因となった一方、一部の経済指標が市場予想を上回ったこと等がスプレッドの縮小要因となりました。月を通じてみるとスプレッドは概ね横ばいとなり、高利回り債券市況は概ね横ばいとなりました。セクター別では、石油採掘セクター等が他セクターを上回るパフォーマンスとなりました。一方、不動産セクター等が他セクターを下回るパフォーマンスとなりました。

■投資適格債券

投資適格債券市況は、米国の量的緩和縮小観測が高まったことや、英国でも早期の利上げ観測が浮上したこと等から、月を通じてみると下落しました。

【運用状況(分配金実績がある場合、基準価額の騰落は分配金再投資ベース)】

当月の基準価額は、ピムコハイ・インカム毎月分配型ファンドは上昇し、ピムコハイ・インカム毎月分配型ファンド(為替ヘッジ付き)は下落しました。

なお、各外国投資信託の基準価額の騰落および変動要因等は以下の通りです。

■高利回り債券

<ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY>

高利回り債券市況は概ね横ばいだったものの、米ドルが対円で上昇したこと等がプラスとなり基準価額は上昇しました。

<ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPYヘッジ>

高利回り債券市況が概ね横ばいだったこと等から、基準価額は概ね横ばいとなりました。

両ファンドともにベンチマークを下回りました。積極姿勢とした自動車セクターのパフォーマンスが他セクターを下回ったこと等がマイナスに影響しました。一方で、積極姿勢とした石油採掘セクターのパフォーマンスが他セクターを上回ったこと等がプラスに寄与しました。

■投資適格債券

<ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY>

米ドルが対円で上昇したこと等がプラスとなったものの、投資適格債券市況の下落等がマイナスとなり基準価額は下落しました。

<ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPYヘッジ>

投資適格債券市況の下落等がマイナスとなり、基準価額は下落しました。

両ファンドともにベンチマークを下回りました。米ドルの一部の中期ゾーンのデュレーションを長めとしたこと等がマイナスに影響しました。

【今後の運用方針】
■高利回り債券<リスク取得には慎重な姿勢を維持>

高利回り債券市況については、経済活動の再開に伴う企業のファンダメンタルズの回復等がプラス材料となる一方、主要中央銀行による資産購入規模の縮小観測等を背景に、リスク性資産の価格変動が大きくなるリスクには注視が必要と考えます。このような環境下、運用に関しては、リスクの取得には慎重な姿勢を維持しながらも、投資妙味のある業種・銘柄の選別を行う方針です。具体的には、定期課金により安定的なキャッシュフローが望めるメディア・ケーブル等のセクターに対して積極姿勢とします。一方、長期的な成長が見込みづらい固定通信等のセクターや、Eコマース市場の拡大が加速する中、対面販売への依存度が高い一部の小売等のセクターに対して消極姿勢とします。

■投資適格債券<経済動向を注視し選択的な投資を継続>

2021年の世界経済は地域ごとにばらつきがあるものの、景気の回復傾向が続くと見込んでいます。足元ではインフレが加速していますが、成長の鈍化とともにインフレ率も低下していくことから、先進国のインフレは徐々にピークアウトすると予想しています。先進国では量的緩和の縮小開始の動きが広がっていますが、先進国の多くの中央銀行が早期に利上げに踏み切る可能性は低いとみています。このような見通しの下、金利戦略については、各国の金融政策の動向等を見極めながら、柔軟に調整する方針です。セクター戦略については、リスクを考慮しても魅力的と考えられる利回りを提供する社債や非政府系モーゲージ証券へ選択的に投資を行う方針です。

・ピムコジャパンリミテッドの資料に基づき作成しています。・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。

※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。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託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。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、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。

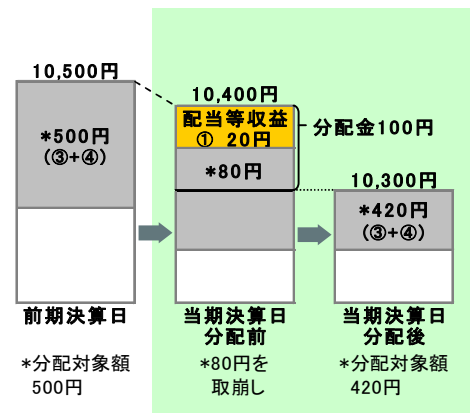
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

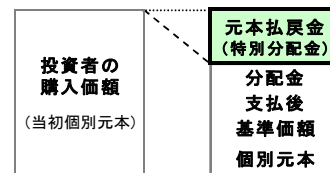
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分には非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご参照ください。

購入時手数料に関する留意事項

お客さまにご負担いただく購入時手数料の具体例は以下の通りです。販売会社によっては金額指定(購入時手数料を含む場合と含まない場合があります)、口数指定のいずれかのみのお取扱いになる場合があります。くわしくは、販売会社にご確認ください。

[金額を指定して購入する場合](購入時手数料を含む場合)

例えば、100万円の金額指定でご購入いただく場合、100万円の中から購入時手数料(税込)をご負担いただきますので、100万円全額が当該ファンドの購入金額となるものではありません。

[口数を指定して購入する場合]

例えば、基準価額10,000円(1万口当たり)の時に100万口ご購入いただく場合、購入時手数料=(10,000円÷1万口)×100万口×手数料率(税込)となり、100万円と購入時手数料の合計額をお支払いいただくこととなります。

ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

追加型投信／海外／債券

ファンドの目的・特色

■ファンドの目的

日本を除く世界のハイ・イールド債券および投資適格債券を実質的な主要投資対象とし、高い利子収入の獲得をめざします。

■ファンドの特色

特色1 高い利子収入の獲得をめざして高利回り債券および投資適格債券に投資します。

- ・日本を除く世界の高利回り債券(ハイ・イールド債券)を50%程度、投資適格債券を50%程度、実質的に組み入れます。
- ・高利回り債券および投資適格債券への実質的な投資は、2本の円建外国投資信託への投資を通じてそれぞれ行います。
- ・実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

<ファンドの実質的な主要投資対象等>

- ・高利回り債券は、日本を除く世界各国の社債等を実質的な主要投資対象とします。
- ・投資適格債券は、日本を除く世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等を実質的な主要投資対象とします。
- ・実質的に投資する債券は、原則として購入時において、高利回り債券はB-格相当以上の、投資適格債券はBBB-格相当以上の格付けを取得しているものに限定します。組入債券の平均格付けは、ファンド全体で原則としてBBB-格相当以上を維持します。
- ・実質的な組入債券の平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年以内とします。

<ファンドのベンチマークについて>

- ・ICE BofA 先進国ハイ・イールド・コンストレインド指数(BB-B、円ベース) × 50% + ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く、新興国除く)インデックス(円ベース) × 50%の合成指数をベンチマークとします。

※2021年8月24日付でブルームバーグ・パークレイズ・インデックスはブルームバーグ・インデックスに名称変更されました。

特色2 グローバル債券運用で実績のあるピムコ社が運用を担当します。

- ・三菱UFJ国際投信は、運用の指図に関する権限をピムコジャパンリミテッドに委託します。
- ・ピムコジャパンリミテッドは、ピムコ社が運用する各2本の円建外国投資信託を通じて日本を除く世界の高利回り債券および投資適格債券に投資します。

特色3 毎月の安定分配をめざします。

- ・毎月15日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、利子収入等を中心に、経費等を勘案して安定分配を行うことをめざします。
- ・ベンチマークの最終利回りを基準とした分配をめざします。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。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。

■ファンドの仕組み

- ・運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行います。

<投資対象ファンド>

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド JPY

ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド JPY

- ・「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド」と「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド(為替ヘッジ付き)」の間で、スイッチング(乗換)が可能です。なお、スイッチングの際は、換金するファンドに対して信託財産留保額および税金がかかります。
- ・販売会社によっては、「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド(為替ヘッジ付き)」の取扱いまたはスイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

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。

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。

ピムコハイ・インカム毎月分配型ファンド

追加型投信／海外／債券

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。

価格変動 リスク	一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、ファンドはその影響を受け組入公社債の価格の下落は基準価額の下落要因となります。
為替変動 リスク	<p>■ピムコハイ・インカム毎月分配型ファンド 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。</p> <p>■ピムコハイ・インカム毎月分配型ファンド(為替ヘッジ付き) 組入外貨建資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。</p>
信用 リスク	組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。
流動性 リスク	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。

ファンドは、格付けの低いハイイールド債券を主要投資対象としており、格付けの高い公社債への投資を行う場合に比べ、価格変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

■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。

・投資対象ファンドにおいては、信用リスク管理上、政府機関の発行または保証する有価証券、およびそれらと同等と判断した銘柄(※)について、同一発行体でファンドの純資産総額の10%を超えて保有する場合があります。

(※)には、米国の連邦住宅抵当公庫(ファニーメイ:FNMA)および連邦住宅抵当貸付公社(フレディ・マック:FHLMC)が発行または保証するモーゲージ証券等が該当します。

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。

ピムコハイ・インカム毎月分配型ファンド

追加型投信／海外／債券

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	購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※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	1万口単位または1口単位のいずれか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	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額
換金代金	原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。
申込不可日	次のいずれかに該当する日には、購入・換金はできません。 ・ニューヨーク証券取引所、ニューヨークの銀行の休業日 ・ニューヨークにおける債券市場の取引停止日 ※具体的な日付については、委託会社のホームページ(「ファンド関連情報」内の「お申込み不可日一覧」)をご覧ください。
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(2003年8月8日設定)
繰上償還	受益権の口数が50億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。 なお、投資対象とする外国投資信託が償還する場合には繰上償還となります。
決算日	毎月15日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	毎月の決算時に分配を行います。／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。

■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2.2%(税抜 2%) (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	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に 0.3% をかけた額

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)	日々の純資産総額に対して、 年率1.43%(税抜 年率1.3%) をかけた額 ファンドが投資対象とする投資信託証券では運用管理費用(信託報酬)はかかりませんので、お客さまが負担する実質的な運用管理費用(信託報酬)は上記と同じです。
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・投資対象とする投資信託証券における諸費用および税金等・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ください。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:ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド

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
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	○		○	○
OKB証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第191号	○			
株式会社鹿児島銀行	登録金融機関 九州財務局長(登金)第2号	○			
九州FG証券株式会社	金融商品取引業者 九州財務局長(金商)第18号	○			
株式会社京都銀行	登録金融機関 近畿財務局長(登金)第10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	○		○	○
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	○			
西日本シティTT証券株式会社	金融商品取引業者 福岡財務支局長(金商)第75号	○			
浜銀TT証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第1977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	○			
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	○		○	
株式会社三菱UFJ銀行	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	○	○	○	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2336号	○	○	○	○
株式会社ゆうちょ銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第611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	金融商品取引業者 中国財務局長(金商)第8号	○			