

投資信託説明書 (交付目論見書)

使用開始日 2020.7.4



バリュー・ボンド・ファンド

<為替リスク軽減型> (年1回決算型)

<為替ヘッジなし> (年1回決算型)

追加型投信 / 内外 / 債券

※ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

| ファンド | 商品分類 | | | 属性区分 | | | | |
|----------|---------|--------|---------------|----------------------|------|--------------|--------------|-----------|
| | 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産(収益の源泉) | 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ |
| 為替リスク軽減型 | 追加型 | 内外 | 債券 | その他資産(投資信託証券(債券 一般)) | 年1回 | グローバル(日本を含む) | ファンド・オブ・ファンズ | あり(限定ヘッジ) |
| 為替ヘッジなし | | | | | | | | なし |

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

※商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)でご覧いただけます。

- 本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。
- ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は、委託会社のホームページで閲覧、ダウンロードできます。
- 本書には、約款の主な内容が含まれていますが、約款の全文は請求目論見書に掲載されています。
- ファンドの商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認します。
- ファンドの財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されています。
- 請求目論見書は、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。(請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようお願いいたします。)

この目論見書により行う「バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)」、「バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を2020年7月3日に関東財務局長に提出しており、2020年7月4日に効力が生じております。

委託会社:三菱UFJ国際投信株式会社

ファンドの運用の指図等を行います。

金融商品取引業者:関東財務局長(金商)第404号

設立年月日:1985年8月1日

資本金:20億円

運用投資信託財産の合計純資産総額

15兆858億円
(2020年4月30日現在)

ホームページアドレス

<https://www.am.mufg.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:三菱UFJ信託銀行株式会社

ファンドの財産の保管・管理等を行います。

ファンドの目的・特色

ファンドの目的

世界(新興国を含みます。)の米ドル建てを中心とする公社債等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

投資対象

世界(新興国を含みます。以下同じ。)の米ドル建てを中心とする公社債等が実質的な主要投資対象です。

- 主として円建外国投資信託への投資を通じて、世界の米ドル建てを中心とする公社債等に実質的な投資を行います。また、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンド(わが国の短期公社債等に投資)への投資も行います。
- ◆ 世界の幅広い種類の公社債等(米ドル建て以外の通貨建てのものを含みます。)へ投資を行います。・ファンドが投資する主な公社債等は以下のとおりです。

国債・地方債・
政府機関債

投資適格社債

ハイイールド債券

資産担保証券・
モーゲージ証券

バンクローン

転換社債

- ハイイールド債券とは、格付会社によりBB格相当以下の低い格付けを付与された債券をいいます。一般的にハイイールド債券は、投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、債券の元本や利子の支払いが滞ることや、支払われなくなるリスクが高いため、通常、その見返りとして投資適格債券よりも高い利回りを投資家に提供しています。つまり、ハイイールド債券は、主として社債を中心とした低格付けの発行体が発行する債券で、信用力が低い反面、高い利回りが期待できる債券です。
- 資産担保証券とは、カード・自動車ローン等のローン債権を担保として、モーゲージ証券は住宅ローン等の債権を担保として発行された証券です。
- バンクローンとは、銀行等の金融機関が主に投資適格未満の事業会社等に対して行う貸付債権(ローン)のことをいいます。
- 転換社債とは、一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債や、これと同様の性質を有する証券、証書などの有価証券をいいます。
- ! 上記の債券が組入れられない場合や、上記以外の債券が組入れられる場合があります。

運用方法 運用プロセス

投資対象とする円建外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。

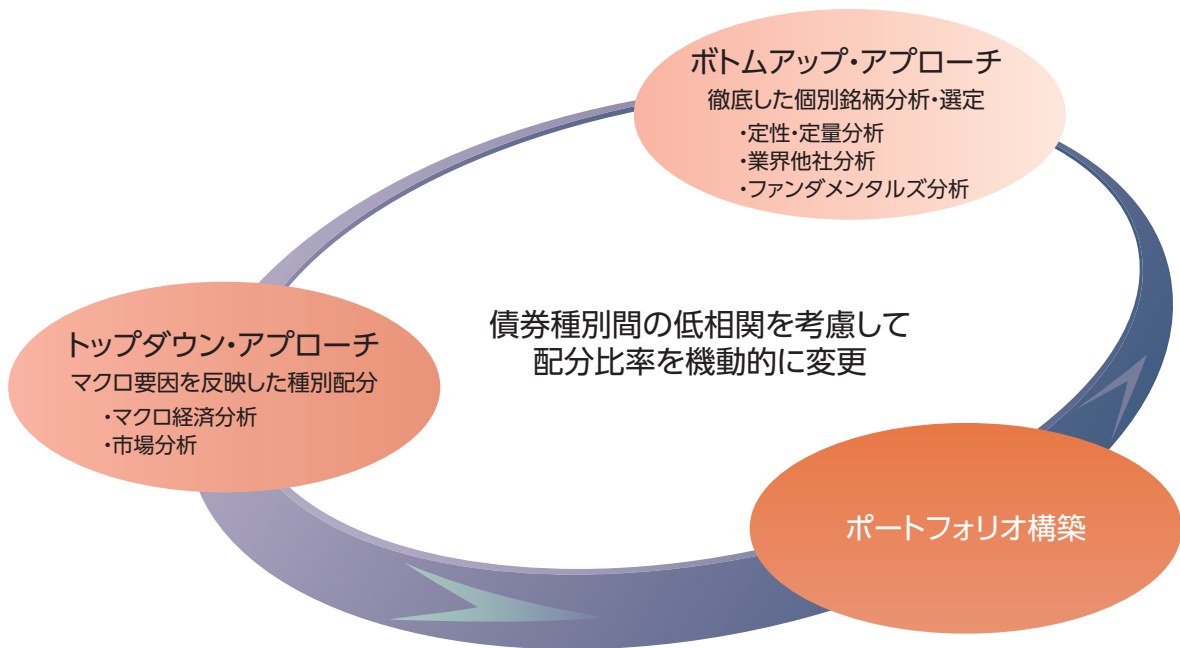
- 投資対象とする円建外国投資信託は、アムンディ・パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクが運用を行います。
- 投資対象とする円建外国投資信託において、世界の幅広い種類の公社債等への投資を行うことにより、トータル・リターン(公社債等の利子および値上がりによる収益)の獲得をめざします。
- 公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、債券種別の配分比率を変更します。

<アムンディ・パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクについて>

- ・アムンディ・パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクはアムンディ・グループの米国ビジネス部門であるアムンディ・パイオニア傘下の運用会社で、1928年にボストンで設立されたパイオニア・インベストメンツ・グループを起源とします。
- ・アムンディ・グループは、フランスのユニバーサルバンク、クレディ・アグリコール・グループの資産運用部門で、世界トップクラスの運用残高を運用しています。

Amundi Pioneer
ASSET MANAGEMENT

- 投資対象とする円建外国投資信託における運用プロセスは、以下の通りです。
<運用プロセスのイメージ>



❗ 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

📄 「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(<https://www.am.mufig.jp/corp/operation/fm.html>)でご覧いただけます。

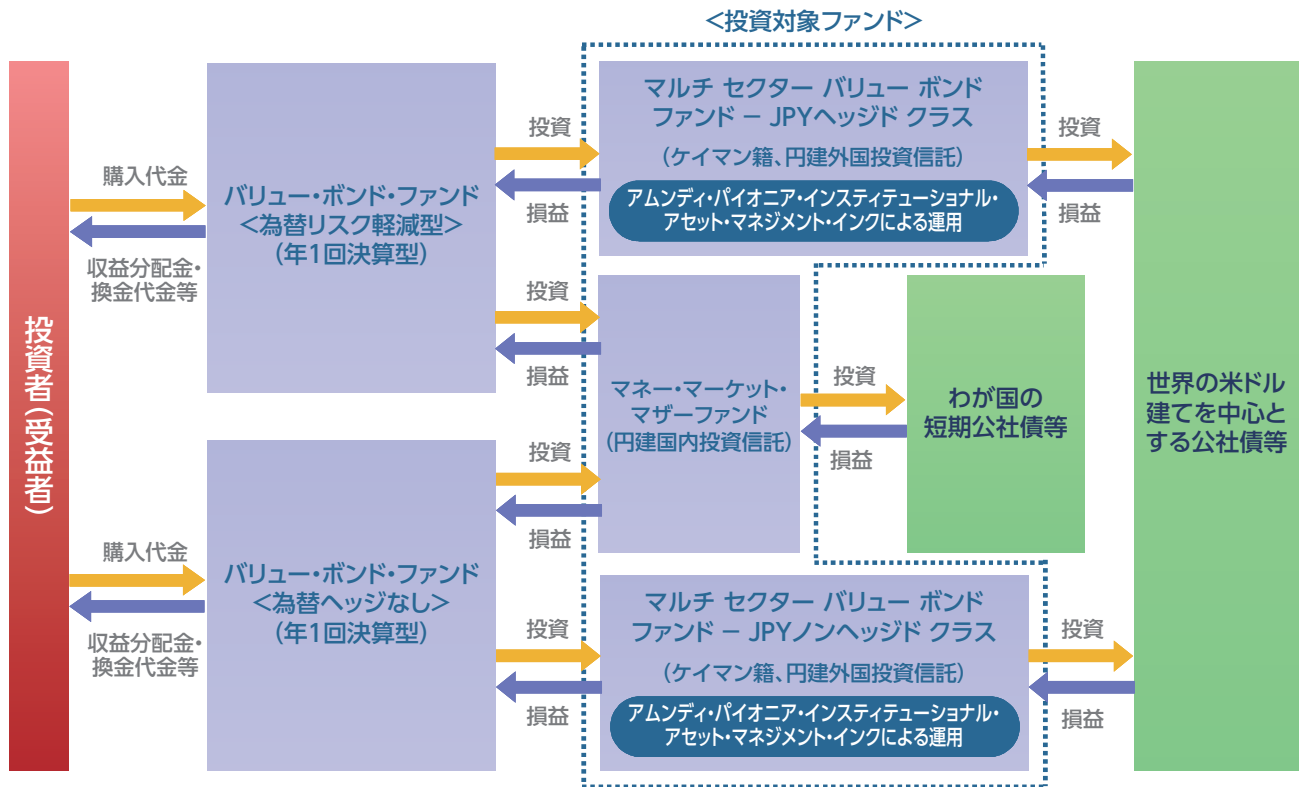


「為替リスク軽減型」と「為替ヘッジなし」の2つがあります。

- 「バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)」は、原則として、投資する円建外国投資信託において、当該外国投資信託の純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの低減を図ります。
- ◆ 実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、実質的な組入外貨のうち、米ドル以外の通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- ◆ 為替取引を行うにあたっては、日米間の金利差に基づくコストがかかる場合があります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上の為替取引によるコストとなる場合があります。
- 「バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)」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。

■ ファンドの仕組み

ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。



❗ 各ファンド間でスイッチングが可能です。スイッチングの際は、換金するファンドに対して税金がかかります。スイッチングの購入時手数料は、販売会社が定めるものとします。販売会社によっては、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。

❗ 販売会社によっては、いずれか一方のファンドのみ取り扱う場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

分配方針

年1回の決算時(4月6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。

■ 主な投資制限

| | |
|--------|------------------------|
| 投資信託証券 | 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 |
| 外貨建資産 | 外貨建資産への直接投資は行いません。 |

■投資対象とする投資信託証券の概要

| マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド – JPYヘッジド クラス マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド – JPYノンヘッジド クラス | | | | | |
|--|---|-------------|---|---------------|--------------------|
| 形態 | ケイマン籍・円建外国投資信託 | | | | |
| 投資態度 | 新興国を含む世界の幅広い種類の公社債等(ハイイールド債券を含みます。)への投資を通じて、トータル・リターンを獲得をめざします。公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、債券種別の配分比率を変更します。 | | | | |
| 主な投資対象 | 主として米ドル建ての公社債等 | | | | |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> ・通常、純資産総額の80%以上を公社債等に投資します。 ・投資する公社債等の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてBBB-格相当以上に維持します。 ・投資適格未満の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の60%以内とします。 ・CCC格以下の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・米ドル以外の通貨への投資比率は、原則として純資産総額の30%以内とします。うち、新興国通貨への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・新興国債券への投資比率は、原則として純資産総額の25%以内とします。 ・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、原則として取得時において純資産総額の5%以内とします(米国公債や米国政府機関債等を除きます。) ・ポートフォリオの平均実効デュレーション*は、原則として0~8年の範囲で調整します。 <p>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・各クラスにおいて、保有外貨建て資産に対し、以下の為替対応を行います。 <table border="1" data-bbox="405 1077 1465 1173"> <tbody> <tr> <td>JPYヘッジド クラス</td> <td>原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。</td> </tr> <tr> <td>JPYノンヘッジド クラス</td> <td>原則として、為替ヘッジを行いません。</td> </tr> </tbody> </table> | JPYヘッジド クラス | 原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。 | JPYノンヘッジド クラス | 原則として、為替ヘッジを行いません。 |
| JPYヘッジド クラス | 原則として、純資産総額を米ドル換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。 | | | | |
| JPYノンヘッジド クラス | 原則として、為替ヘッジを行いません。 | | | | |
| 運用管理費用 (信託報酬) | 純資産総額の年0.6% | | | | |
| 購入時手数料 | ありません。 | | | | |
| 信託財産留保額 | ありません。 | | | | |
| 投資運用会社 | Amundi Pioneer Institutional Asset Management, Inc. | | | | |
| 設定日 | 2013年7月31日 | | | | |
| 決算日 | 原則として毎年10月末日 | | | | |
| 分配方針 | 毎月24日(休業日の場合は翌営業日)に分配を宣言することができます。ただし、分配を行わないことがあります。 | | | | |

| マネー・マーケット・マザーファンド | |
|-------------------|----------------------------------|
| 投資態度 | わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。 |

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せんが、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、公社債等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等の価格の下落は基準価額の下落要因となります。また、転換社債は、株式および債券の両方の性格を有しており、株式および債券の価格変動の影響を受け、組入転換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

■バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)

組入外貨建資産の米ドル換算した額については、米ドル売り、円買いの為替取引を行い、円に対する米ドルの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。また、組入外貨のうち、米ドル以外の通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。なお、円の金利が米ドルの金利より低いときには、これらの金利差相当分が為替取引によるコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上の為替取引によるコストとなる場合があります。

■バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)

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。

信用リスク

組入有価証券等(バンクローンを含みます。以下同じ。)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。また、バンクローンは、公社債と比べ、一般的に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。

カントリー・ リスク

新興国への投資は、先進国への投資を行う場合に比べ、投資対象国におけるクーデターや重大な政治体制の変更、資産凍結を含む重大な規制の導入、政府のデフォルト等の発生による影響を受けることにより、価格変動・為替変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

ファンドは、格付けの低いハイイールド債券、資産担保証券、バンクローンおよび転換社債も投資対象としており、格付けの高い公社債等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。
- ・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が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。

■リスクの管理体制

ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っています。
また、定期的に行われるリスク管理に関する会議体等において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。



投資リスク

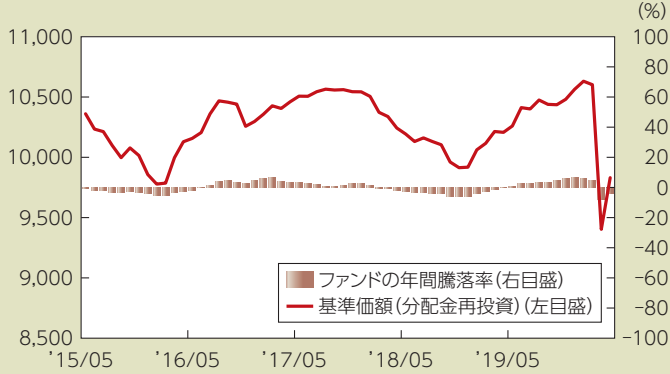
■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

為替リスク軽減型

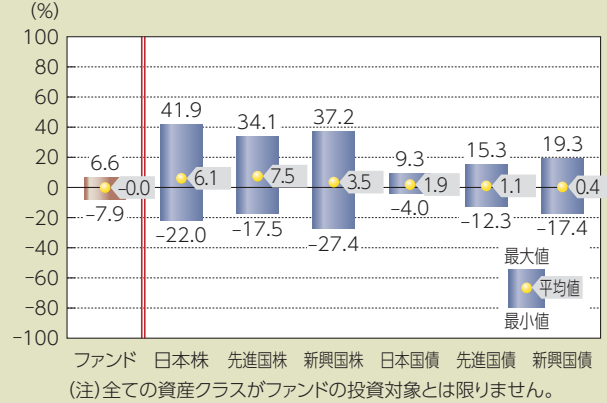
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2015年5月末～2020年4月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2015年5月末～2020年4月末)

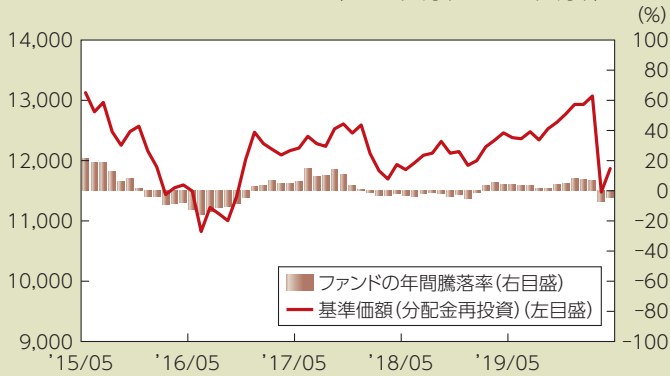


- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

為替ヘッジなし

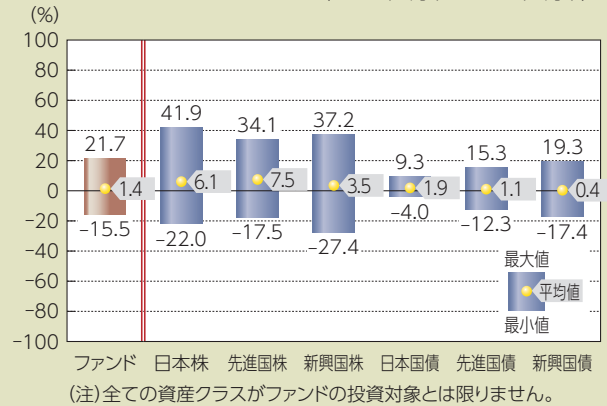
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2015年5月末～2020年4月末)



● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2015年5月末～2020年4月末)



- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものと計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

| 資産クラス | 指数名 | 注記等 |
|-------|--------------------------------|---|
| 日本株 | 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) | 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)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株価指数です。TOPIX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。東京証券取引所は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス (配当込み) | MSCIコクサイ・インデックス (配当込み)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。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。 |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み) | MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み)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。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。 |
| 日本国債 | NOMURA-BPI (国債) | NOMURA-BPI (国債)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国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI (総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。 |
| 先進国債 | 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 (除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く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。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。 |
| 新興国債 | 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指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。 |

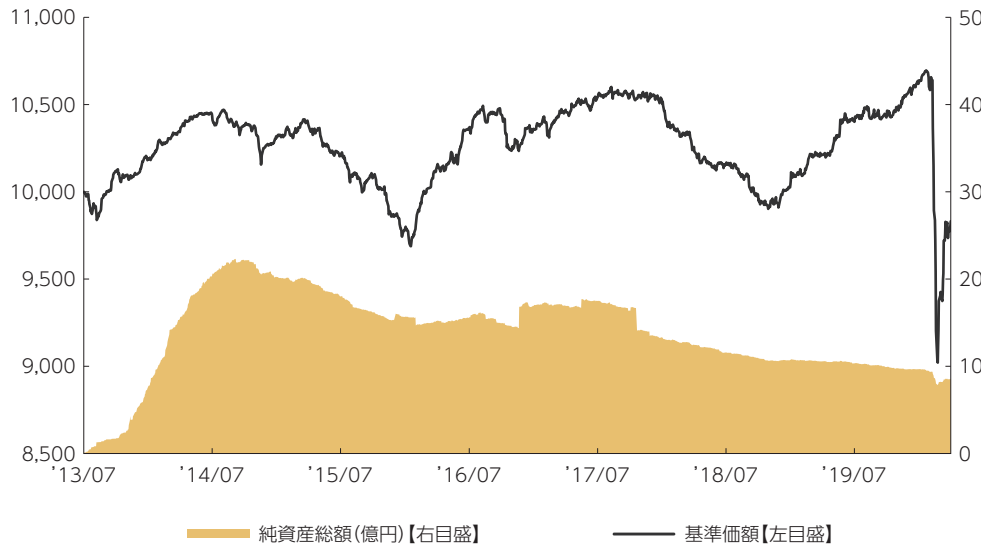
(注) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。



為替リスク軽減型

■基準価額・純資産の推移

2013年7月31日(設定日)～2020年4月30日



- 基準価額は10,000を起点として表示
- 基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

| | |
|-------|--------|
| 基準価額 | 9,831円 |
| 純資産総額 | 8.5億円 |

■分配の推移

| | |
|---------|----|
| 2020年4月 | 0円 |
| 2019年4月 | 0円 |
| 2018年4月 | 0円 |
| 2017年4月 | 0円 |
| 2016年4月 | 0円 |
| 2015年4月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

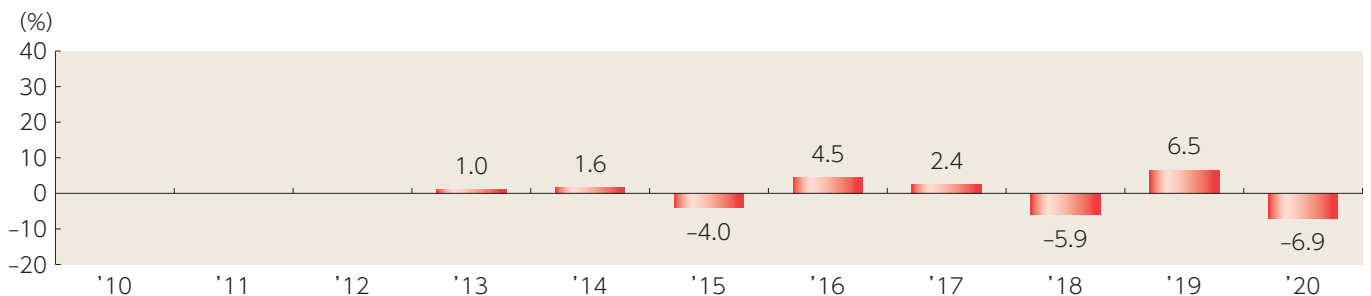
| 資産構成 | 比率 |
|-----------------------------------|--------|
| マルチセクターバリューボンドファンド - JPYヘッジクラス | 99.0% |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 0.0% |
| コールローン他 (負債控除後) | 1.0% |
| 合計 | 100.0% |

- 比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- コールローン他には未収・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。

| 組入上位銘柄 | クーポン | 償還日 | 種別 | 国・地域 | 比率 |
|-------------------------|---------|------------|----------------|------|------|
| 1 米国国債 | 1.0000% | 2049/02/15 | 国債 | アメリカ | 1.7% |
| 2 米国国債 | 1.0000% | 2048/02/15 | 国債 | アメリカ | 1.6% |
| 3 米国国債 | 1.0000% | 2046/02/15 | 国債 | アメリカ | 1.6% |
| 4 リバティ・ミューチュアル・インシュアランス | 7.6970% | 2097/10/15 | 投資適格社債 | アメリカ | 1.6% |
| 5 連邦住宅抵当公庫債 | 3.5000% | - | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 1.2% |
| 6 連邦住宅抵当公庫債 | 4.0000% | - | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 1.2% |
| 7 連邦住宅抵当公庫債 | 5.0000% | 2041/07/01 | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 0.9% |
| 8 連邦住宅抵当公庫債 | 3.5000% | 2042/08/01 | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 0.8% |
| 9 アンハイザー・ブッシュ・インベブ | 5.5500% | 2049/01/23 | 投資適格社債 | ベルギー | 0.7% |
| 10 連邦住宅抵当公庫債 | 3.5000% | 2045/11/01 | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 0.7% |

- 比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 国・地域は、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスの分類を採用、分類されていない場合はアムンディ・パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクによる独自の分類を採用しています。
- 償還日“-”は、償還年月日を特定していない銘柄です。

■年間収益率の推移



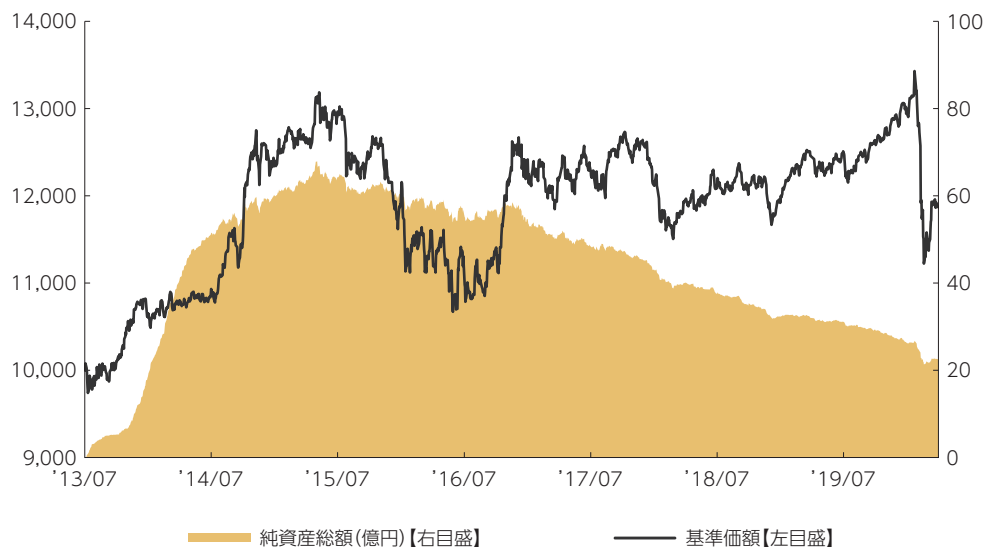
- 収益率は基準価額で計算
- 2013年は設定日から年末までの、2020年は年初から4月30日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

9

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

為替ヘッジなし

■基準価額・純資産の推移 2013年7月31日(設定日)～2020年4月30日



- 基準価額は10,000を起点として表示
- 基準価額は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

| | |
|-------|---------|
| 基準価額 | 11,868円 |
| 純資産総額 | 22.5億円 |

■分配の推移

| | |
|---------|----|
| 2020年4月 | 0円 |
| 2019年4月 | 0円 |
| 2018年4月 | 0円 |
| 2017年4月 | 0円 |
| 2016年4月 | 0円 |
| 2015年4月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

●分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

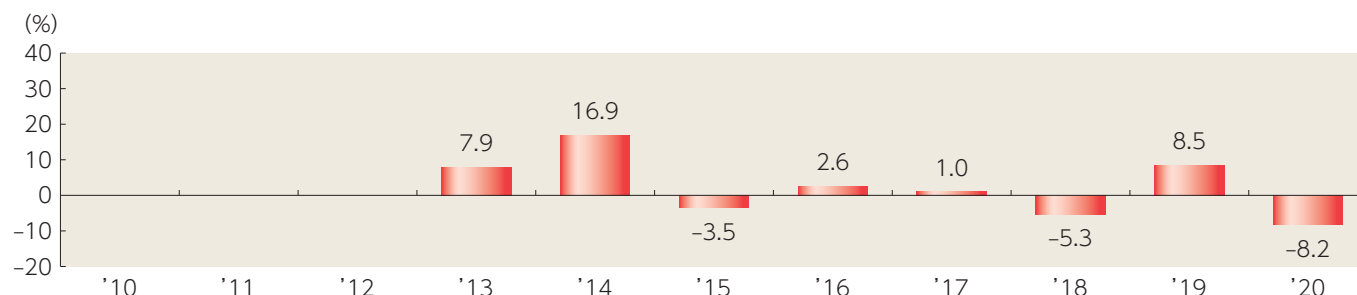
| 資産構成 | 比率 |
|-------------------------------------|--------|
| マルチセクターバリューボンドファンド - JPYノンヘッジクラス | 99.4% |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 0.0% |
| コールローン他 (負債控除後) | 0.6% |
| 合計 | 100.0% |

- 比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- コールローン他には未収・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。

| 組入上位銘柄 | クーポン | 償還日 | 種別 | 国・地域 | 比率 |
|-------------------------|---------|------------|----------------|------|------|
| 1 米国国債 | 1.0000% | 2049/02/15 | 国債 | アメリカ | 1.7% |
| 2 米国国債 | 1.0000% | 2048/02/15 | 国債 | アメリカ | 1.6% |
| 3 米国国債 | 1.0000% | 2046/02/15 | 国債 | アメリカ | 1.6% |
| 4 リバティ・ミューチュアル・インシュアランス | 7.6970% | 2097/10/15 | 投資適格社債 | アメリカ | 1.6% |
| 5 連邦住宅抵当公庫債 | 3.5000% | - | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 1.2% |
| 6 連邦住宅抵当公庫債 | 4.0000% | - | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 1.2% |
| 7 連邦住宅抵当公庫債 | 5.0000% | 2041/07/01 | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 0.9% |
| 8 連邦住宅抵当公庫債 | 3.5000% | 2042/08/01 | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 0.8% |
| 9 アンハイザー・ブッシュ・インベプ | 5.5500% | 2049/01/23 | 投資適格社債 | ベルギー | 0.7% |
| 10 連邦住宅抵当公庫債 | 3.5000% | 2045/11/01 | 資産担保証券・モーゲージ証券 | アメリカ | 0.7% |

- 比率は実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
- 国・地域は、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスの分類を採用、分類されていない場合はアムンディ・パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクによる独自の分類を採用しています。
- 償還日“-”は、償還年月日を特定していない銘柄です。

■年間収益率の推移



- 収益率は基準価額で計算
- 2013年は設定日から年末までの、2020年は年初から4月30日までの収益率を表示
- ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。



手続・手数料等

■お申込みメモ

| | | |
|---------|------|---|
| 購入時 | 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1万円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。 |
| | 購入代金 | 販売会社が指定する期日までにお支払いください。 |

| | | |
|---------|------|--|
| 換金時 | 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 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額 |
| | 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目から販売会社においてお支払いします。 |

| | | |
|------------|-------------------|--|
| 申込について | 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 |
| | 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。 |
| | 購入の申込期間 | 2020年7月4日から2021年7月5日まで ※申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。 |
| | 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(投資対象証券の購入・換金の制限、投資対象国における非常事態(金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等)による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等)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。 |

| | | |
|---------|---------|--|
| その他 | 信託期間 | 2023年4月6日まで(2013年7月31日設定) |
| | 繰上償還 | 以下の場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。 ・各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合 ・バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(年1回決算型)、バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)、バリュー・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型>(毎月決算型)、バリュー・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)の受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合 ・ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき ・やむを得ない事情が発生したとき 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 | 毎年4月6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。 |
| | 信託金の限度額 | 各ファンド5,000億円 |
| | 公告 | 原則として、電子公告の方法により行い、ホームページ(https://www.am.mufg.jp/)に掲載します。 |
| | 運用報告書 | 毎決算後および償還後に交付運用報告書が作成され、販売会社を通じて知れている受益者に交付されます。 |
| | 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。 公募株式投資信託は税法上、[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。 配当控除および益金不算入制度の適用はありません。 |

■ファンドの費用・税金



ファンドの費用

投資者が直接的に負担する費用

| | | | |
|---|--------|---|---------------------------------|
| 購入時手数料 | 支払先 | 購入時手数料 | 対価として提供する役務の内容 |
| | 販売会社 | 購入価額に対して、 上限3.3%(税抜 3%) (販売会社が定めます) | ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等 |
| (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。 | | |

投資者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 | <p>日々の純資産総額に対して、年率1.188%(税抜 年率1.08%)をかけた額</p> <p>1万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (保有日数 / 365)</p> <p>※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。</p> <p>各支払先への配分(税抜)は、次の通りです。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>各販売会社における 取扱純資産総額に応じて</th> <th>委託会社</th> <th>販売会社</th> <th>受託会社</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>100億円以下の部分</td> <td>0.35%</td> <td>0.7%</td> <td>0.03%</td> </tr> <tr> <td>100億円超の部分</td> <td>0.3%</td> <td>0.75%</td> <td>0.03%</td> </tr> </tbody> </table> <p>※上記各支払先への配分には、別途消費税等相当額がかかります。</p> <p><各支払先が運用管理費用(信託報酬)の対価として提供する役務の内容></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>支払先</th> <th>対価として提供する役務の内容</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>委託会社</td> <td>ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等</td> </tr> </tbody> </table> | 各販売会社における 取扱純資産総額に応じて | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | 100億円以下の部分 | 0.35% | 0.7% | 0.03% | 100億円超の部分 | 0.3% | 0.75% | 0.03% | 支払先 | 対価として提供する役務の内容 | 委託会社 | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等 | 販売会社 | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等 | 受託会社 | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等 |
|---|---|---|--------------------------|-------|------|------|------------|-------|------|-------|-----------|------|-------|-------|-----|----------------|------|---|------|-----------------------------------|------|---------------------------------|
| | 各販売会社における 取扱純資産総額に応じて | 委託会社 | 販売会社 | 受託会社 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 100億円以下の部分 | 0.35% | 0.7% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 100億円超の部分 | 0.3% | 0.75% | 0.03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 支払先 | 対価として提供する役務の内容 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 委託会社 | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 販売会社 | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 受託会社 | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資対象とする 投資信託証券 | 投資対象ファンドの純資産総額に対して 年率0.6% (運用および管理等にかかる費用) (マネー・マーケット・マザーファンドは除きます。) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 実質的な負担 | 当該ファンドの純資産総額に対して 年率1.788%程度(税抜 年率1.68%程度) ※投資対象とする投資信託証券の信託(管理)報酬率を合わせた実質的な信託報酬率です。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 投資対象とする投資信託証券には、最低報酬額が適用される場合があるため、純資産総額によっては上記の率を超えることがあります。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| その他の費用・ 手数料 | <p>以下の費用・手数料についてもファンドが負担します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・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 <p>※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。</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

※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。



手続・手数料等

Tax

¥

税金

税金は以下の表に記載の時期に適用されます。この表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時期 | 項目 | 税金 |
|---------------|-----------|---|
| 分配時 | 所得税および地方税 | 配当所得として課税 普通分配金に対して20.315% |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税および地方税 | 譲渡所得として課税 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※上記は2020年4月末現在のものです。

※「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)」をご利用の場合

毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。くわしくは、販売会社にお問合わせください。

※分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人の場合は上記とは異なります。

※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。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認されることをお勧めします。



目論見書を読み解くガイド

<https://www.am.mufg.jp/service/faqpoint/index.html>