

2017年11月14日

投資家の皆さま

三菱UFJ国際投信株式会社

ベネズエラの外貨建て債券の格下げについて

拝啓 時下ますますご清祥のこととお慶び申し上げます。

平素は格別のご高配を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、2017年11月13日、格付機関が、ベネズエラの外貨建て長期格付けを、デフォルト（債務不履行）格へ引き下げた事を発表しました。当社ファンドにおいてもベネズエラの外貨建て債券が組み入れられており、下記に状況と当社ファンドの実質的な保有状況等につきましてご案内申し上げます。

敬具

記

■ ベネズエラの外貨建て債券の格下げについて

2017年11月13日、格付会社S&Pがベネズエラの外貨建て長期格付けをSD格（Selective Default：選択的債務不履行）に引き下げ、一部の米ドル建てベネズエラ国債の銘柄をD格（Default：債務不履行）としました。これは、ベネズエラが発行した一部の米ドル建て国債のクーポンの支払いが遅延し、支払い猶予期間を過ぎても支払いが確認できなかったことに伴うものです。

また、格付会社Fitchがベネズエラの国営石油会社（PDVSA）の発行体格付けをRD格（Restricted Default：一部債務不履行）へ引き下げています。

2017年11月13日に米ドル建て新興国債券の指数であるJ.P. Morgan EMBI Global Diversifiedは、0.10%の上昇となる中、その構成指数であるベネズエラの国別指数は約4.6%の上昇となっています。しかしながら、格付会社の格下げなどを受けて、11月14日以降のベネズエラ債券市況が下落する可能性があり、その場合は当該日翌日以降の基準価額に対してマイナスに作用することが見込まれます。

■ 当社ファンドにおける保有状況について

2017年11月13日時点（日本時間）のファンド毎の組入比率（純資産総額比）は次頁の通りです。

ファンド名称	組入比率
エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)	1.09%
エマージング・ソブリン・オープン(1年決算型)	1.09%
エマージング・ソブリン・オープン(毎月決算型)為替ヘッジあり	1.07%
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)	1.09%
エマージング・ソブリン・オープン(資産成長型)為替ヘッジあり	1.07%
グローバル財産3分法ファンド(毎月決算型)	0.36%
グローバル財産3分法ファンド(1年決算型)	0.36%
eMAXIS 新興国債券インデックス(為替ヘッジあり)	2.45%
三菱UFJ バランス・イノベーション(新興国投資型)	0.02%
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(毎月分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(年2回分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(年2回分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(年2回分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(年2回分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース>(年2回分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	1.13%
PIMCO ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1.13%
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	1.13%
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース(為替ヘッジなし)	1.13%
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース(為替ヘッジあり)	1.13%
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Cコース(為替ヘッジなし)(年1回決算型)	1.13%
ピムコ・エマージング・ボンド・オープン Dコース(為替ヘッジあり)(年1回決算型)	1.13%
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型)	0.03%
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(年2回分配型)	0.03%
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型)	0.03%
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(年2回分配型)	0.03%
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(毎月分配型)	0.03%
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース>(年2回分配型)	0.03%
三菱UFJ 資産設計ファンド(分配型)	0.36%
三菱UFJ 資産設計ファンド(バランス型)	0.12%
三菱UFJ 資産設計ファンド(株式重視型)	0.12%
ピムコ ショートターム・インカム・ファンド(為替リスク軽減型)	0.01%
ピムコ ショートターム・インカム・ファンド(為替ヘッジなし)	0.01%
ピムコ 短期戦略プラス・オープン(為替リスク軽減型)	0.01%
ピムコ 短期戦略プラス・オープン(為替ヘッジなし)	0.01%
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(毎月決算型)	0.03%
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<限定為替ヘッジあり>(年2回決算型)	0.03%
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	0.03%
ピムコ・インカム・ストラテジー・ファンド<為替ヘッジなし>(年2回決算型)	0.03%

(2017年11月13日時点(日本時間)、組入比率は純資産総額に対する割合)

以上

【留意事項】

◎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 3.24% (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 37,800 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 3.348% (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、運用状況等により変動するものであり、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。

お客さまにご負担いただく費用の合計額もしくはその上限額またはこれらの計算方法は、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

《ご注意》

上記に記載している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。

【当資料のご利用にあたっての注意事項等】

- 当資料は、ベネズエラの外貨建て債券の格下げについてお知らせするため三菱UFJ国際投信が作成した資料であり、金融商品取引法に基づく開示資料ではありません。当資料は投資勧誘を目的とする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。
- 当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。
- 当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。
- 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。
- 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。

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