



追加型投信 / 海外 / 債券

PIMCO ニューワールド円インカムファンド (毎月分配型) 分配金のお知らせ

ファンド情報提供資料
データ基準日: 2016年10月20日

平素は「PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。
さて、当ファンドは2016年10月20日に第66期(2016年9月21日～2016年10月20日)の決算を迎え、
当期の分配金を25円(1万口当たり、税引前)といたしましたことをご報告いたします。
今後とも引き続き、当ファンドをご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

分配金と基準価額(2016年10月20日)

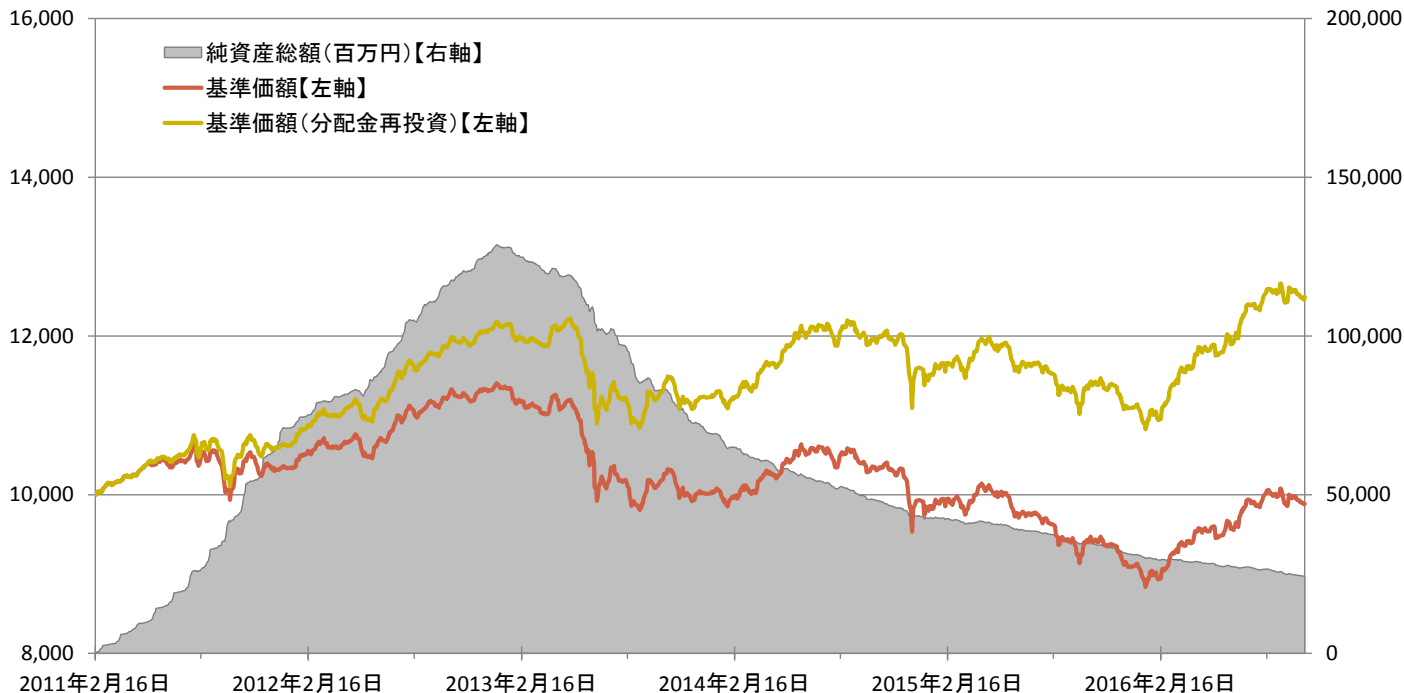
分配金(1万口当たり、課税前)	25円
基準価額(1万口当たり、分配落ち後)	9,884円

【分配金実績(1万口当たり税引前)】

第62期 (2016年6月)	第63期 (2016年7月)	第64期 (2016年8月)	第65期 (2016年9月)	第66期 (2016年10月)	設定来累計
35円	35円	35円	35円	25円	2,400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。

基準価額の推移(期間:2011年2月16日(設定日)～2016年10月20日)



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は設定日を10,000として指数化しています。
- ・基準価額および基準価額(分配金再投資)は、信託報酬控除後の値です。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

■ 上記は、過去の実績・状況であり、将来の運用状況・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・取引コスト等を考慮しておりません。

PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)

分配金引き下げについて

当ファンドの基準価額は、エマージング債券市場がおおむね堅調に推移したこと等から、2016年2月以降上昇基調での推移となっております。また、世界的に金利の低下が進んだことにより、エマージング債券市場の利回りは低下傾向にあり、ファンドが実質的に受け取る利子収益の減少が見込まれる状況にあります。

上記のような状況に鑑み、当ファンドでは基準価額の水準、市況動向等に加え、経費控除後の配当等収益の状況等を総合的に勘案し、分配金の水準を下げることにより信託財産の成長を図ることといたしました。

2016年初来のエマージング債券市況と運用の振り返り

■エマージング債券市況

エマージング債券市場は、中国の景気減速や個別国の地政学的リスクの高まりを受けて市場変動幅の大きい展開となりましたが、資源価格の反発や各国中央銀行による緩和的な金融政策の維持等が下支え要因となり、2016年初来では上昇する結果となりました。2016年初には、中国経済の先行き不透明感、原油価格の下落などを受けリスク回避姿勢が高まったことから、新興国債券市場は軟調な推移となりました。しかしその後、原油に代表される資源価格が反発したことや、中国当局が景気浮揚対策を発表したことなどから市場心理は好転し、エマージング債券市場は上昇しました。その後、英国のEU(欧州連合)離脱を巡る国民投票やトルコでの軍事クーデター未遂などをを受けて一時的にリスク回避姿勢が強まる場面もあったものの、市場参加者の利回りを求める動きや米国の利上げ観測の後退などを背景にエマージング債券市場は概ね堅調な動きとなりました。足元では、2016年内の米国の利上げ観測の高まりなどから、エマージング債券市場は上値の重い展開となっています。

■運用の振り返り

上記のような市場環境の下、バリュエーションを考慮しつつ、エマージング諸国の対外収支や外貨準備高の状況などのファンダメンタルズを重視した投資国の選別を行いました。具体的には、潤沢な外貨準備高を持つブラジルやロシアなどへの配分を重視した運用を行いました。

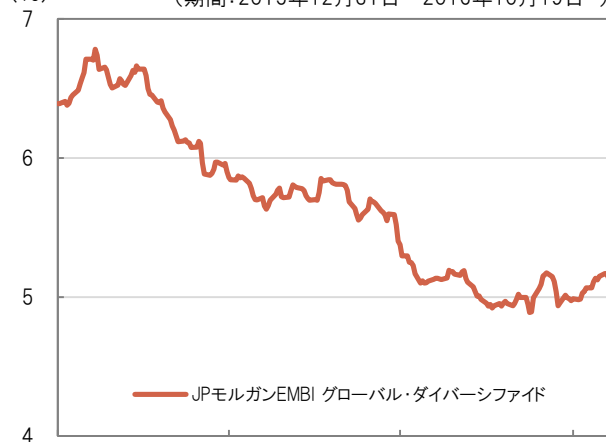
米ドル建てエマージング債券の騰落率

(期間:2015年12月31日~2016年10月19日※)



米ドル建てエマージング債券の利回り

(期間:2015年12月31日~2016年10月19日※)



※決算日の現地前営業日にあたる2016年10月19日までの値を掲載しています。

・JPモルガンEMBI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米ドル建ての新興国債および国債に準じる債券のパフォーマンスを表す指数で、指数構成国の債券発行残高に応じて構成比率を調整した指数です。同指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しております。

(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、作成時点での見通しまたは分析です。これらは、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、為替、税金・手数料・取引コスト等を考慮しておりません。■上記は指数を使用しています。■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。■本見通ししないし分析は作成時点での見解を示したものであり、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。

PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)

今後の見通し・運用方針

■今後の見通しについて(エマージング債券)

グローバル経済に影響を与えうると考えている中央銀行の政策、コモディティ、中国という3つの大きな要素は落ち着いた状態にあると見ていることから、2017年のエマージング諸国の経済成長は2016年を上回ると予想しています。多くのエマージング諸国ではコモディティ価格や為替市況の安定などを背景に外部環境は改善していると見えています。また、インフレ率がピークに達した可能性が高く、中央銀行には金融緩和の余地が生じていると見ており、一部の国では構造改革の進展も見られるなど、内部環境の改善も経済成長を後押ししています。エマージング諸国の中で景気回復が遅れていたブラジルやロシアについても、緩やかな景気回復に転じる公算が大きいと見えています。

■運用方針について

市場のボラティリティ上昇局面では慎重な姿勢をとる必要があると考えているものの、引き続きバリュエーションに注意しつつ、エマージング諸国の財政状況や対外収支などのファンダメンタルズに基づいて投資対象国を選別し、投資機会を模索していく方針です。具体的には、新政権による財政規律には注意が必要であるものの、景気回復の兆しが見られ、豊富な外貨準備高に裏打ちされた支払い能力を持つブラジル、経済の原油価格に対する感応度は高いものの、潤沢な外貨準備高による十分な支払い能力を持つロシア、政府によるインフラ投資と内需拡大を背景に持続的な経済成長が期待できるインドネシアなどについて積極姿勢とします。一方、地政学的リスクや脆弱なファンダメンタルズ、高い対外資金依存度などを考慮し、ウクライナやハンガリーなどについては消極姿勢とします。

■本見通しないし分析は作成時点での見解を示したものであり、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。

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

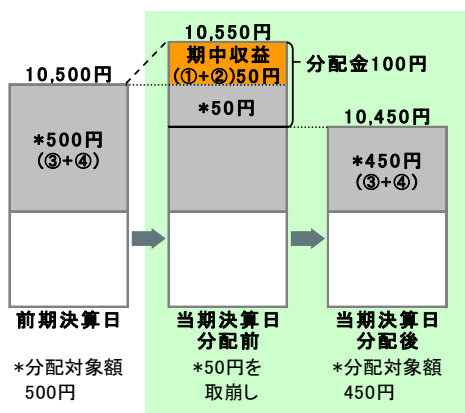


- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

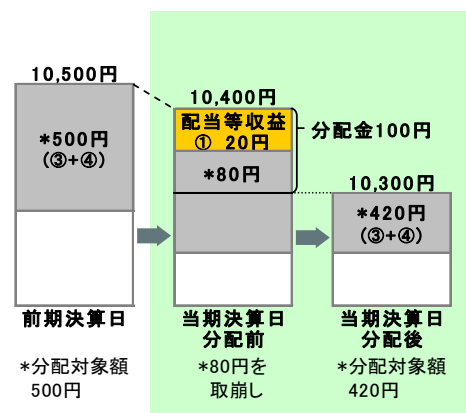
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

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



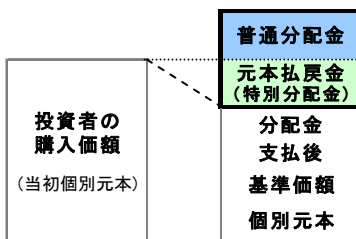
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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。

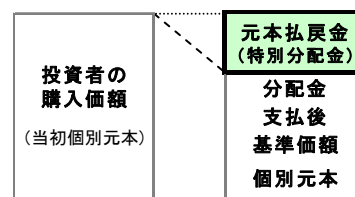
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりりが小さかった場合も同様です。

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、口数指定どちら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]

購入金額に購入時手数料を加えた額が指定金額となるよう購入口数を計算します。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。

PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)

ファンドの目的・特色

■ファンドの目的

米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券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 米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券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、米ドル建てを中心とした世界のエマージング債券(新興経済国の政府および政府機関等の発行もしくは保証する債券(ソブリン債券、準ソブリン債券))に実質的な投資を行います。また、エマージング債券と同様の投資効果を持つ派生商品を活用する場合があります。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。

運用方法 JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ヘッジベースまたは円ベース)をベンチマークとします。

・「ニューワールド円インカムファンド」は、JPモルガンEMBIグローバル・ダイバーシファイド(円ヘッジベース)をベンチマークとします。

・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。

運用の委託先 投資信託証券への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。

為替対応方針 「ニューワールド円インカムファンド」と「ニューワールド米ドルインカムファンド」があります。

・「ニューワールド円インカムファンド」は、原則として投資する外国投資信託において為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。

■分配方針

・円インカムファンド(毎月分配型)、米ドルインカムファンド(毎月分配型)は毎月の決算時(20日(休業日の場合は翌営業日))に、円インカムファンド(年2回分配型)、米ドルインカムファンド(年2回分配型)は年2回の決算時(5・11月の各20日(休業日の場合は翌営業日))に収益分配を行います。

・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。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

<投資対象ファンド>

ピムコ エマージング ボンド(エン・ヘッジド)インカム ファンド

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)

・各ファンド間でスイッチングが可能です。スイッチングの際の購入時手数料は、販売会社が定めるものとします。また、換金するファンドに対して税金がかかります。なお、販売会社によっては、全部または一部の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。

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。(次ページに続きます。)

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>■ニューワールド円インカムファンド 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、金利差相当分のヘッジコストとならない場合があります。</p> <p>■ニューワールド米ドルインカムファンド 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>
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。

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。

PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)

投資リスク

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。
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・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。

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。
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け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は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、およびすでに受け付けた購入・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	■円インカムファンド(毎月分配型)／米ドルインカムファンド(毎月分配型) 2020年11月20日まで(2011年2月16日設定) ■円インカムファンド(年2回分配型)／米ドルインカムファンド(年2回分配型) 2020年11月20日まで(2013年2月20日設定)
繰上償還	各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回るようになった場合、または各ファンドの受益権の口数を合計した口数が30億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。 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	■円インカムファンド(毎月分配型)／米ドルインカムファンド(毎月分配型) 毎月20日(休業日の場合は翌営業日) ■円インカムファンド(年2回分配型)／米ドルインカムファンド(年2回分配型) 毎年5・11月の20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	■円インカムファンド(毎月分配型)／米ドルインカムファンド(毎月分配型) 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。 ■円インカムファンド(年2回分配型)／米ドルインカムファンド(年2回分配型) 年2回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。

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。

PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)

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3.24%(税抜 3%)**(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) 日々の純資産総額に対して、**年率1.6632%(税抜 年率1.54%)**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・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、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いませんので、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 <ホームページアドレス> <http://www.am.mufig.jp/>
加入協会: 一般社団法人 投資信託協会 <お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034
一般社団法人 日本投資顧問業協会 (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

ファンド名称: PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)

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
丸三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第167号	○			