

追加型投信 / 内外 / 債券

## PIMCO インカム戦略ファンド

&lt;円インカム&gt; (毎月分配型) / (年2回分配型)

&lt;米ドルインカム&gt; (毎月分配型) / (年2回分配型)

ファンド情報提供資料  
データ基準日: 2022年9月30日

## 2022年初来の当ファンドの運用状況等について

当ファンドは主として円建外国投資信託への投資を通じて、「PIMCO インカム戦略」を活用した運用を行います。

※「PIMCO インカム戦略」を「インカム戦略」と省略して記載する場合があります。

※本資料は、運用委託先であるピムコジャパンリミテッド(以下、ピムコといいます)の資料を基に作成しております。

平素より、「PIMCO インカム戦略ファンド」をご愛顧賜り、厚く御礼申し上げます。

本資料では、「インカム戦略」を通じて2022年初来の当ファンドの運用状況等についてご報告いたします。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。

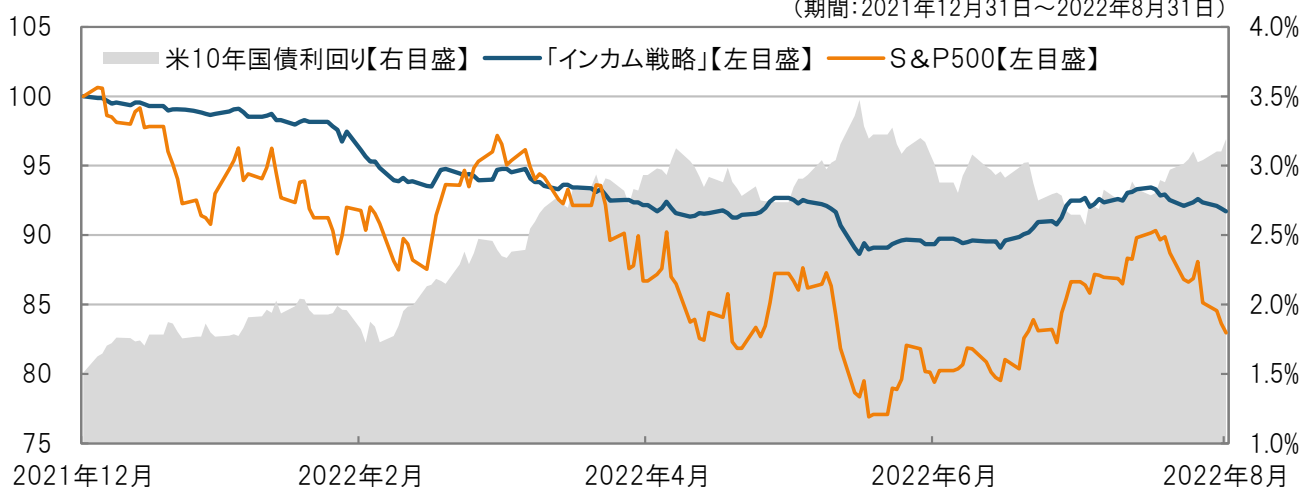
## 2022年初来の当ファンドの運用状況等について

2022年初来、インフレ高進を受けた米国の利上げによる景気減速懸念等を背景に、株価や債券価格は下落(金利は上昇)しました。6月以降、過度な利上げ観測が後退したことなどから反発に転じる局面もありましたが、9月のFOMC(連邦公開市場委員会)で、さらなる大幅な利上げが示唆されたことを受け、再び下落しました。

そのような環境下、利子(インカム)収入を享受したこと等がプラスとなったものの、一部の保有債券価格の下落等がマイナス要因となり、当ファンドの基準価額は下落しました。

## 2022年初来の「インカム戦略」(米ドルベース)のパフォーマンス

(期間: 2021年12月31日~2022年8月31日)



(出所)ピムコ、Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・「インカム戦略」は、当ファンドが実質的に投資しているピムコ バリューストック インカム ファンド(M)の実績(米ドルベース、費用控除前)です。  
 ・「インカム戦略」、S&P500は2021年12月31日=100として指数化しています。・S&P500は、市況推移の参考として掲載しており、当ファンドおよび「インカム戦略」のベンチマークではなく、当ファンドの運用実績を示すものではありません。

■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、為替・税金・手数料等を考慮していません。

3つの  
ポイント

- ① 金利上昇は、長期的にはリターンの押し上げ要因に
- ② 景気後退リスクを見据えて  
“攻めの資産”の比率を減らし、“守りの資産”を拡大
- ③ 今後の中長期的なリターンの見通しに改善の兆し

・「攻めの資産」と「守りの資産」については後記の「「インカム戦略」の債券セクター別構成比の変化」をご覧ください。

・本資料内ではPIMCO インカム戦略ファンド<円インカム>(毎月分配型) / (年2回分配型)、PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム>(毎月分配型) / (年2回分配型)の4本のファンドを総称して「当ファンド」または「PIMCO インカム戦略ファンド」、各々を「各ファンド」ということがあります。

PIMCO インカム戦略ファンド <円インカム> (毎月分配型) / (年2回分配型)  
<米ドルインカム> (毎月分配型) / (年2回分配型)

## ポイント① 金利上昇は、長期的にはリターンの押し上げ要因に

### 「インカム戦略」はリスクを抑制しつつ相対的に高い最終利回りを確保

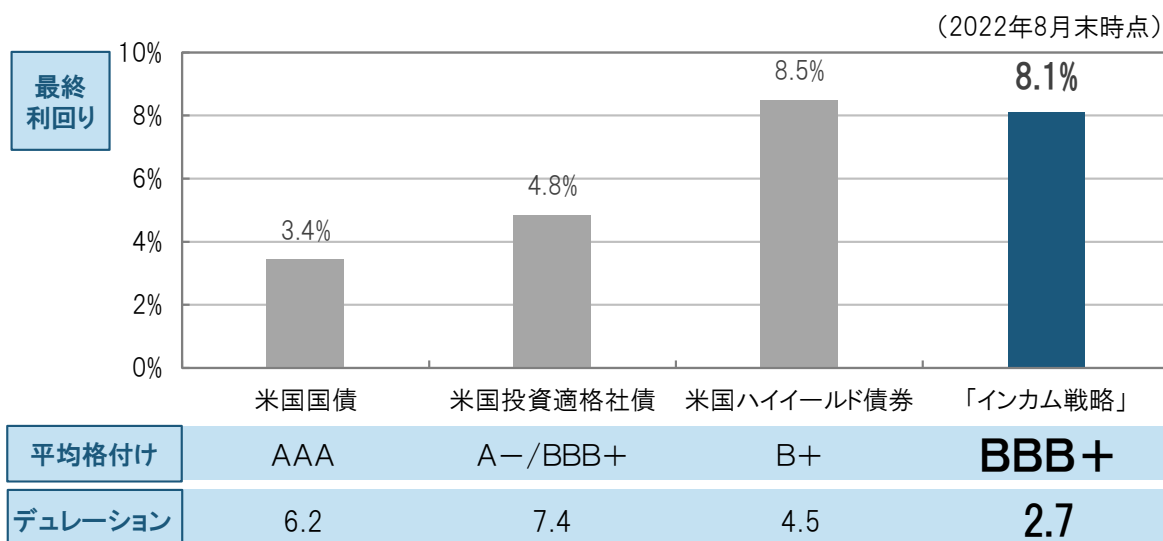
2022年8月末時点の「インカム戦略」の最終利回りは8.1%と、米国投資適格社債を大きく上回り、米国ハイイールド債券と同程度の高い水準です。一方で、平均格付け(信用リスク)は投資適格を維持しているほか、デュレーション\*(金利変動リスク)は相対的に抑制された水準となっています。

### 市場環境の影響が少ないインカム収入の積み上げが安定的な収益獲得の源泉に

「インカム戦略」のリターンの大部分がインカム収入の積み上げ効果によるものです。金利上昇は、債券価格にとってはマイナス要因となる一方、金利上昇により獲得できるインカム収入は増加することから、長期的にみると債券投資の収益を押し上げる要因になることも期待されます。

\*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性を示します。

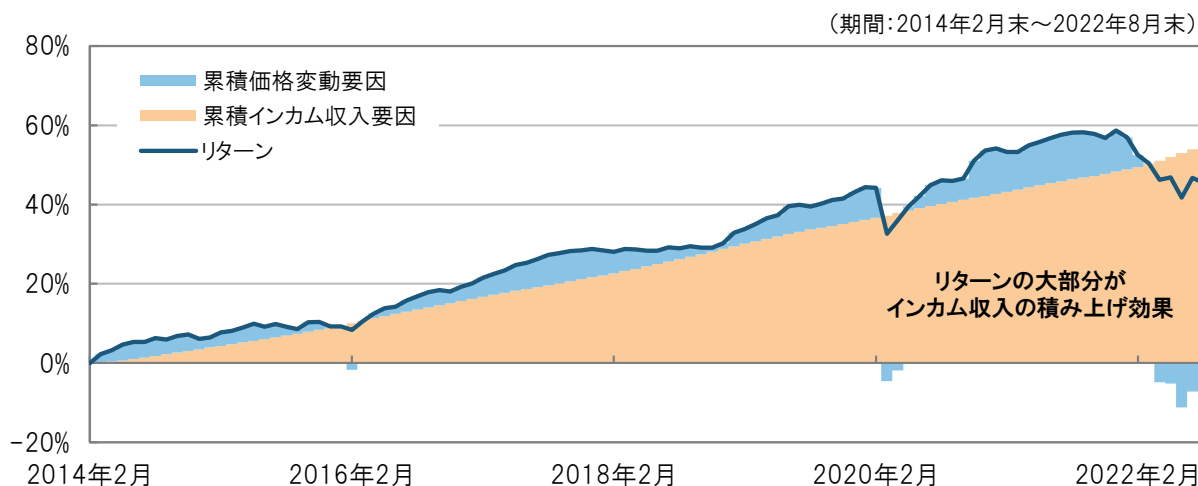
## 「インカム戦略」と各債券指数の特性値の比較



(出所)ピムコ、ICE Data Indices, LLC、Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・「インカム戦略」は、当ファンドが実質的に投資しているピムコ バミューダ インカム ファンド(M)の実績です。・各債券指数については、「本資料で使用している指数について」をご覧ください。

## 「インカム戦略」(米ドルベース)のリターンの要因分析



(出所)ピムコのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・「インカム戦略」は、当ファンドが実質的に投資しているピムコ バミューダ インカム ファンド(M)の実績(米ドルベース、費用控除前)です。・上記は、最終利回りと月次リターンからピムコが簡便的に計算しています。

■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、為替・税金・手数料等を考慮していません。

PIMCO インカム戦略ファンド <円インカム> (毎月分配型) / (年2回分配型)  
<米ドルインカム> (毎月分配型) / (年2回分配型)

## ポイント② 景気後退リスクを見据えて “攻めの資産”の比率を減らし、“守りの資産”を拡大

### 「インカム戦略」では経済見通しに基づき機動的に資産配分を変更

2022年初来、景気後退局面で強さを発揮する傾向がある米政府系モーゲージ証券の割安感が高まったため、組入比率を増やしました。一方、景気後退局面では軟調なパフォーマンスとなりやすい新興国債券の組入比率を減らしました。

### 金利見通しに基づきデュレーションを機動的に変更

2022年初来の急激な金利上昇を受け、その後の金利低下局面に備えて、デュレーションの長期化を図りました(下段グラフ①)。6月以降、過度な利上げ観測が後退し金利が低下に転じた局面では、デュレーションを高位に維持していたことから、金利低下による債券価格上昇の恩恵を享受することができました(下段グラフ②)。

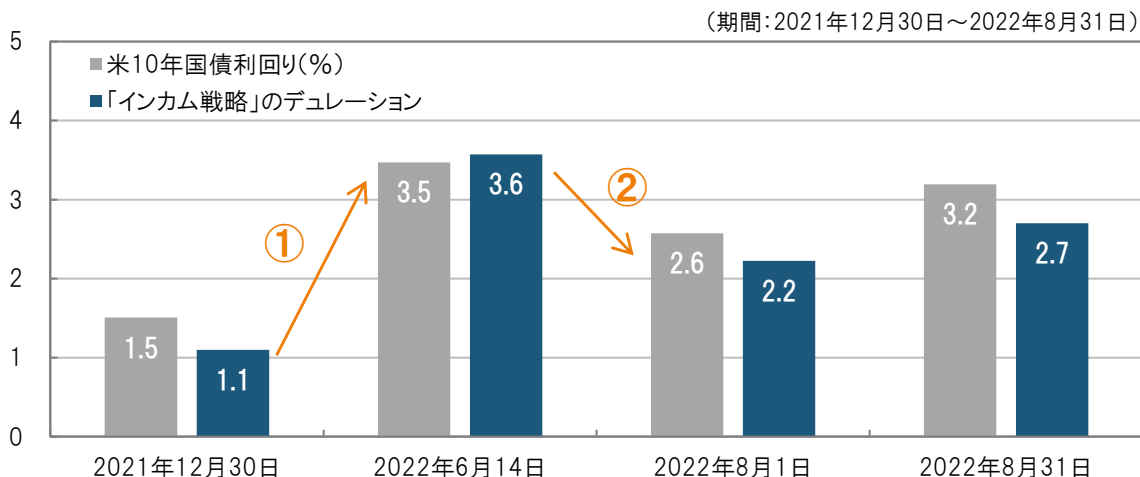
### 「インカム戦略」の債券セクター別構成比の変化

セクター		2021年12月末 比率	2022年8月末 比率	差
守りの資産	米政府系モーゲージ証券	13.7%	24.7%	11.0%
	先進国債券(除く米国)	-4.9%	-2.8%	2.1%
	米政府関連債券	7.0%	6.2%	-0.8%
攻めの資産	その他証券化商品	15.3%	16.8%	1.5%
	バンクローン	5.3%	4.6%	-0.6%
	投資適格社債	10.5%	9.2%	-1.3%
	米非政府系モーゲージ証券	21.8%	19.4%	-2.5%
	ハイイールド債券	14.3%	11.1%	-3.2%
	新興国債券	14.1%	8.8%	-5.2%
その他債券		2.9%	1.9%	-1.0%

(出所)ピムコのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・当ファンドが実質的に投資しているピムコ バミューダ インカム ファンド(M)の実績です。・債券セクター別構成比は実質組入債券等評価額に対する割合です。・「守りの資産」、「攻めの資産」については、2022年8月末時点で分類したものであり、過去・将来において必ずしも同様の分類になるとは限りません。・各セクターにおける分類はピムコによる分類です。・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

### 米10年国債利回りと「インカム戦略」のデュレーションの変化



(出所)ピムコ、Bloombergのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・「インカム戦略」は、当ファンドが実質的に投資しているピムコ バミューダ インカム ファンド(M)の実績です。  
・2022年6月14日は、米10年国債利回りが2022年初来最高値の時点で、2022年8月1日は、米10年国債利回りが2022年6月14日以降の最低値の時点です。

■上記は、過去の実績・状況または作成時点での見直し・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。

PIMCO インカム戦略ファンド

&lt;円インカム&gt;

(毎月分配型) / (年2回分配型)

&lt;米ドルインカム&gt;

(毎月分配型) / (年2回分配型)

## ポイント③ 今後の中長期的なリターンの見通しに改善の兆し

## 最終利回りが高い水準で投資を開始した場合、その後のリターンは高くなる傾向

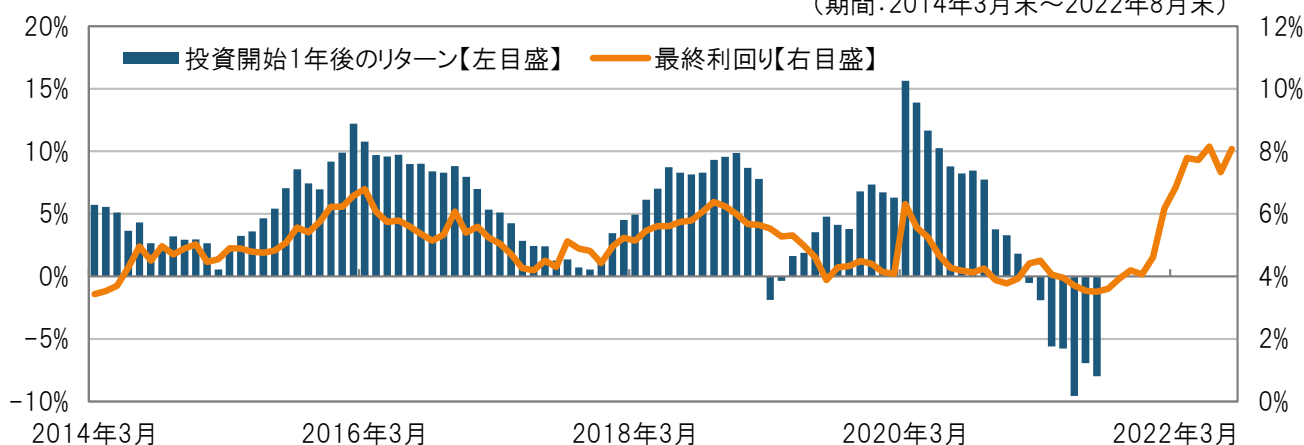
2014年3月末以降では、投資開始時点の最終利回りが高いほど、その後のリターンが高くなる傾向が見られました。足下で急速に金利が上昇する中、2022年8月末時点の「インカム戦略」の最終利回りは8.1%と同戦略の運用開始来最高水準であり、今後の中長期的なリターンの見通しに改善の兆しがみられます。

## 下落局面における割安感のある債券への投資機会の見極め

インカム収入要因は、市場環境に関わらず時間と共に積み上がりますが、価格変動要因は市場環境によって変動します。「インカム戦略」では、価格回復力の強い銘柄を選別して投資するほか、下落局面で割安となった優良銘柄への投資機会を見極めることで、中長期で安定したリターンの獲得が期待されます。

## 「インカム戦略」(米ドルベース)の最終利回りと投資開始1年後のリターン

(期間:2014年3月末~2022年8月末)

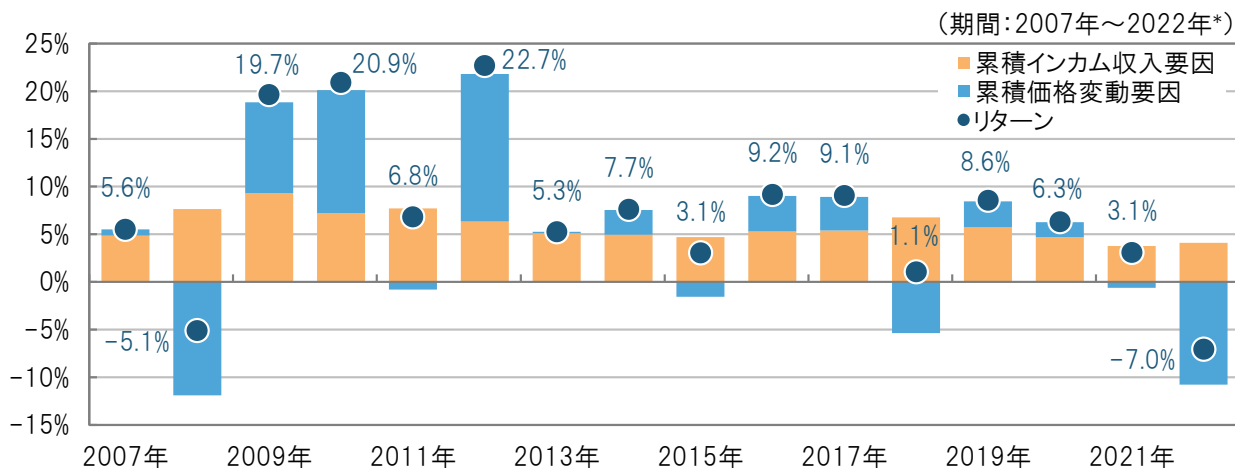


(出所)ピムコのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・「インカム戦略」は、当ファンドが実質的に投資しているピムコ バミューダ インカム ファンド(M)の実績(米ドルベース、費用控除前)です。  
 ・上記は、「インカム戦略」(米ドルベース)の運用実績のデータを使用して、期間1年のリターンを表しています。・期間1年のリターンの場合、2014年3月末から2015年3月末までのリターンを算出し、その後は1月ずつずらして計算しています。

## 「インカム戦略」(米ドルベース)のリターンの要因分析

下記は、当ファンドと同じ運用チーム・運用戦略で運用を行い、かつ運用期間が最も長い「インカム戦略」を用いる代表ファンドの過去の実績(税引き前分配金再投資後、費用控除前ベース)をご参考までに示したものです。したがって、当ファンドの実績ではなく、将来の運用成果を示唆・保証するものではありません。



(出所)ピムコのデータを基に三菱UFJ国際投信作成

・上記の要因分析は、一定の仮定のもとにピムコが試算したものです。「リターン」の内訳は「累積インカム収入要因」と「累積価格変動要因」からなり、「リターン」の変動要因を示したものです。各内訳は、それぞれを月次ベースで累積したものです。複数期間の「リターン」の内訳を累積する過程で差異が生じるため、「累積インカム収入要因」と「累積価格変動要因」を足し合わせたものは「リターン」にはなりません。

\*2007年は2007年3月末~12月末まで、2022年は2021年12月末~8月末まで

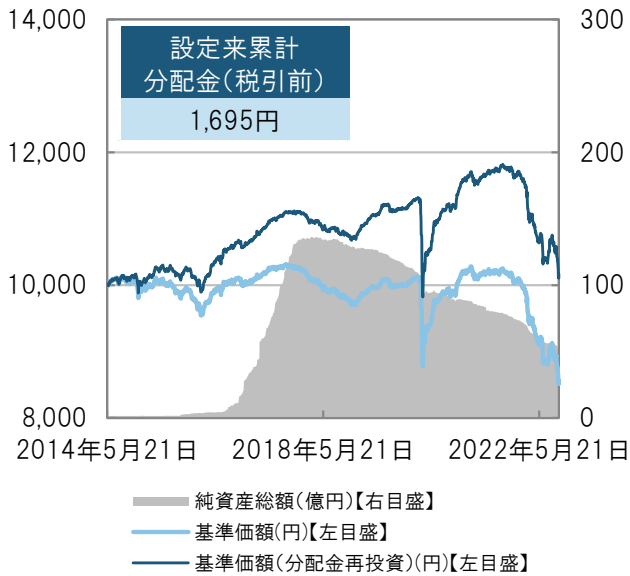
■上記は、過去の実績・状況または作成時点での見通し・分析であり、将来の市場環境の変動や運用状況・成果を示唆・保証するものではありません。また、為替・税金・手数料等を考慮しておりません。■市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

PIMCO インカム戦略ファンド <円インカム>  
<米ドルインカム>

(毎月分配型) / (年2回分配型)  
(毎月分配型) / (年2回分配型)

設定来の基準価額等の推移 (期間:2014年5月21日(設定日)~2022年9月30日)

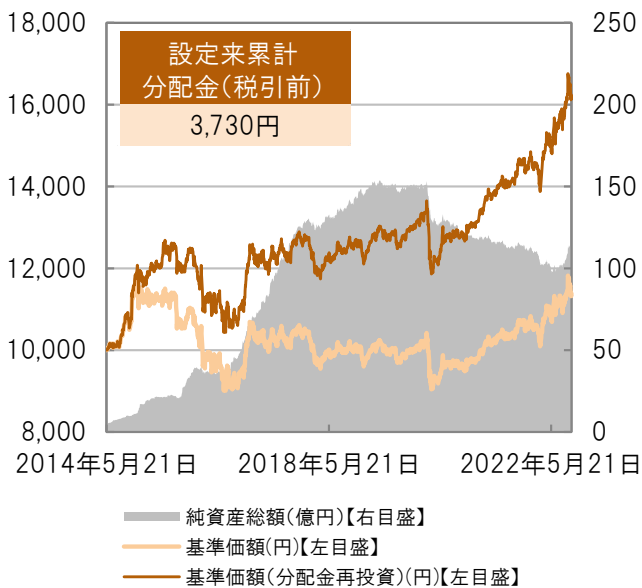
PIMCO インカム戦略ファンド  
<円インカム>(毎月分配型)



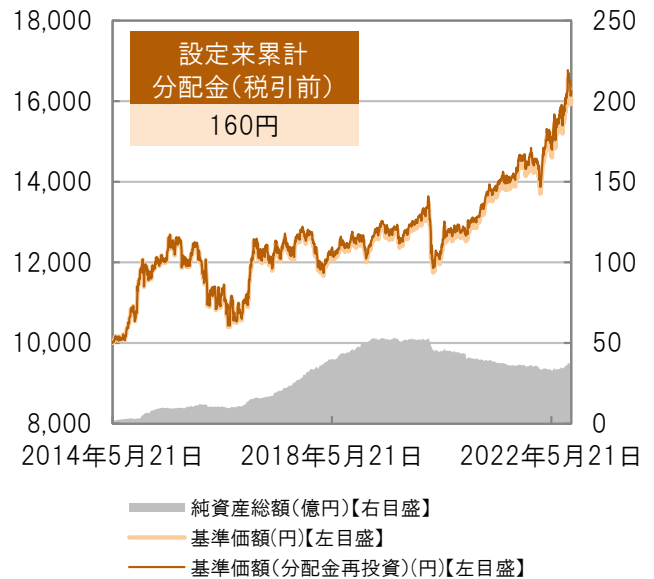
PIMCO インカム戦略ファンド  
<円インカム>(年2回分配型)



PIMCO インカム戦略ファンド  
<米ドルインカム>(毎月分配型)



PIMCO インカム戦略ファンド  
<米ドルインカム>(年2回分配型)



・基準価額、基準価額(分配金再投資)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。・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。・分配金は1万口当たりです。・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。・分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部戻しに相当する場合があります。

■ 上記は、過去の実績であり、将来の運用成果等を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。

【本資料で使用している指数について】

- 米国国債:ブルームバーグ・米国国債インデックス
- 米国投資適格社債:ブルームバーグ・米国社債インデックス
- 米国ハイイールド債券:ICE BofA 米国ハイ・イールド指数

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.mufg.jp/other/disclaimer.html>)を合わせてご確認ください。

## 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

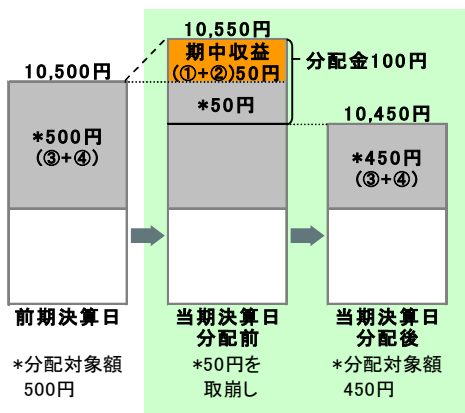


- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

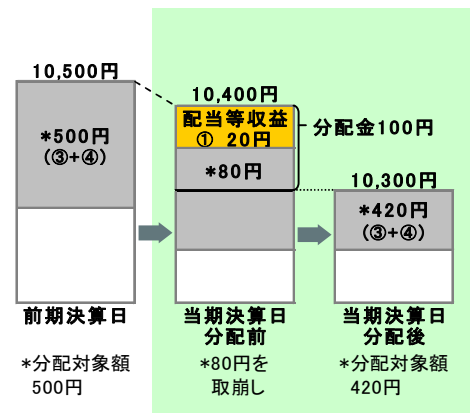
分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

### 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



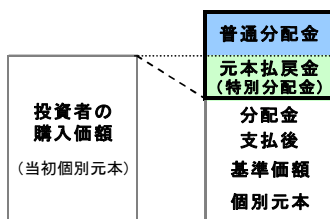
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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。

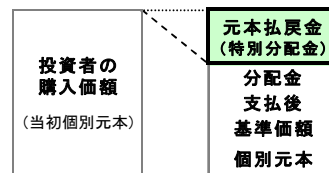
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

#### 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。

# PIMCO インカム戦略ファンド

追加型投信／内外／債券

## ファンドの目的・特色

PIMCO インカム戦略ファンドは、以下の4本のファンドで構成される投資信託です。

- <円インカム>(毎月分配型) / <米ドルインカム>(毎月分配型)
- <円インカム>(年2回分配型) / <米ドルインカム>(年2回分配型)

### ■ファンドの目的

世界(新興国を含みます。)の幅広い種類の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長期的な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。)の幅広い種類の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、世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品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。

ファンドの主な投資対象は以下のとおりです。

- ・国債
- ・政府機関債
- ・社債
- ・モーゲージ証券
- ・資産担保証券
- ・バンクローン

ただし、ハイイールド債券や転換社債などにも投資を行う場合があります。

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 「インカム戦略ファンド<円インカム>」と「インカム戦略ファンド<米ドルインカム>」の2つがあります。**

・「インカム戦略ファンド<円インカム>」は、原則として投資する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。

・「インカム戦略ファンド<米ドルインカム>」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。

**運用方法 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。**

### ■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。

<投資対象ファンド>

ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY(JPY) (<円インカム>が投資します。)

ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY(USD) (<米ドルインカム>が投資します。)

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。

### ■分配方針

・<円インカム>(毎月分配型)、<米ドルインカム>(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))に収益分配を行います。<円インカム>(年2回分配型)、<米ドルインカム>(年2回分配型)は年2回の決算時(4・10月の各20日(休業日の場合は翌営業日))に分配金額を決定します。

<円インカム>(毎月分配型)、<米ドルインカム>(毎月分配型)

・原則として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。

・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。

<円インカム>(年2回分配型)、<米ドルインカム>(年2回分配型)

・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。

**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 インカム戦略ファンド

追加型投信／内外／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。

<b>価格変動 リスク</b>	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。
<b>為替変動 リスク</b>	<p>■インカム戦略ファンド＜円インカム＞ 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。</p> <p>■インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞ 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>
<b>信用 リスク</b>	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。
<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、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。
<b>カントリー リスク</b>	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、格付けの低い公社債等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。

・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。



# PIMCO インカム戦略ファンド

追加型投信／内外／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 ※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時までには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。
信託期間	2024年4月19日まで(2014年5月21日設定)
繰上償還	各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、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	■<円インカム>(毎月分配型)／<米ドルインカム>(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>(年2回分配型)／<米ドルインカム>(年2回分配型) 毎年4・10月の20日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	■<円インカム>(毎月分配型)／<米ドルインカム>(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>(年2回分配型)／<米ドルインカム>(年2回分配型) 年2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。**

# PIMCO インカム戦略ファンド

追加型投信／内外／債券

## 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3.3% (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1.848% (税抜 年率1.68%)**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。●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.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(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:PIMCO インカム戦略ファンド

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
岡三証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第53号	○	○	○	○
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	○			