

2016年8月4日

お客様各位

日興アセットマネジメント株式会社

「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」 足元のトルコの状況と今後の見通し ～トルコのクーデター未遂の影響について～

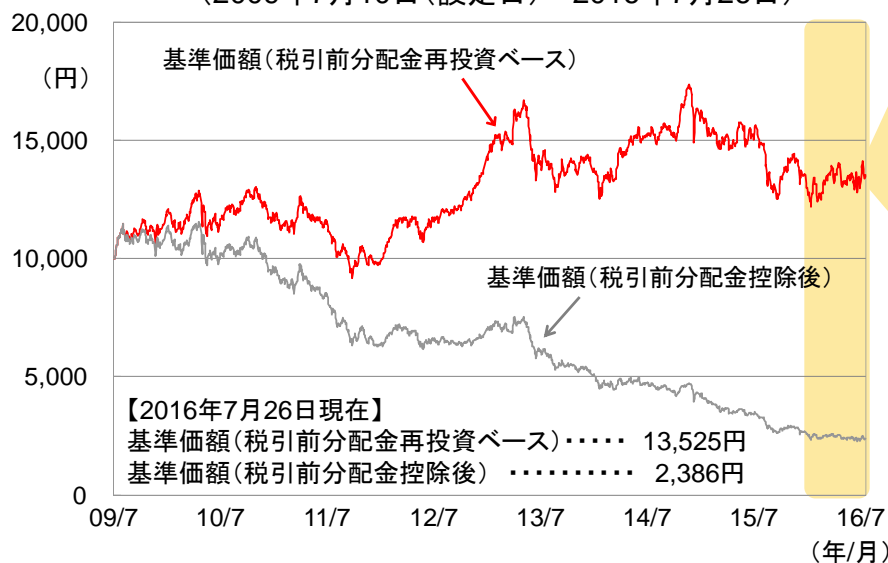
「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(トルコリラコース)」の基準価額は、トルコリラの対円での軟調が続く一方で、当ファンドの主要投資対象である米ドル建て新興国債券が年初来、堅調を維持していることから、足元で底堅く推移してきました。

こうした中、現地7月15日夜、トルコでクーデターが発生し、トルコリラは一時的に急落しました。クーデターは結局、未遂に終わり、週明け18日には、トルコリラは一旦反発し、下げ幅を縮めました。しかしながら、その後も政治的な混乱が続き、トルコリラが再び軟調な推移となったことから、当ファンドの基準価額も下落しました。

トルコの今後の動向が注目される中、次ページ以降では、足元の新興国債券市場ならびにトルコリラの状況および今後の見通しについてご説明いたします。

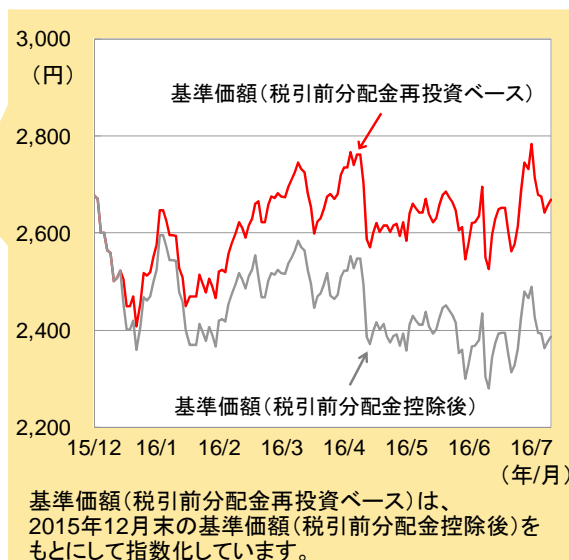
＜設定来の基準価額の推移＞

(2009年7月10日(設定日)～2016年7月26日)



＜年初来の基準価額の推移＞

(2015年12月末～2016年7月26日)



＜基準価額(税引前分配金再投資ベース)の騰落率＞(2016年7月26日現在)

1週間	1か月	3か月	6か月	設定来
-1.65%	-0.99%	-2.61%	6.21%	35.25%

7月26日時点(1週間=7月19日、1か月=6月26日、3か月=4月26日、6か月=1月26日との比較)、
なお、休業日の場合は、直前の営業日のデータを使用

※基準価額は信託報酬(後述の「手数料等の概要」参照)控除後の1万口当たりの値です。

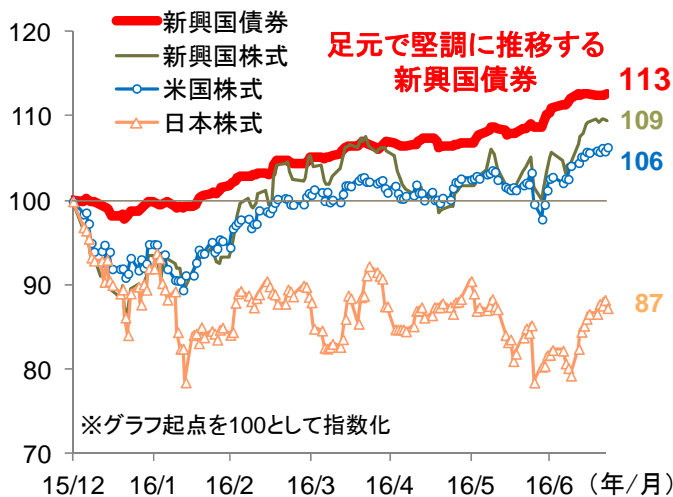
※基準価額(税引前分配金再投資ベース)とは、分配金(税引前)を再投資したもものとして計算した理論上のものがある点にご留意ください。

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)ノ資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

足元の新興国債券市場について

＜主要資産の年初来パフォーマンス＞
(2015年12月末～2016年7月22日)



足元で堅調に推移する
新興国債券

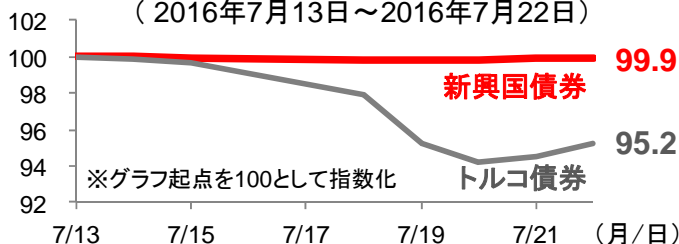
新興国債券は年初来堅調に推移

2016年の1月から2月上旬にかけて、原油価格の下落や中国経済の減速懸念の高まりなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が強まったものの、新興国債券は底堅く推移しました。2月中旬以降は、原油価格の回復やFRB(米連邦準備制度理事会)が将来の利上げ見通しをより緩やかなものにしたことを受けて、上昇基調を維持しました。

クーデターを受けたトルコ債券下落による新興国債券市場への影響は限定的

7月15日にトルコで発生したクーデターは翌日には鎮圧されたものの、7月20日にエルドアン大統領が非常事態宣言を発令するなど反政府勢力の一斉排除に動きだしたことが市場に嫌気されたほか、大手格付会社がトルコ国債の格付を引き下げたことなどを受けて、トルコ債券市場は急落する展開となりました。ただし、トルコの政情不安は個別色が強く、他の新興国への影響は限定的で、新興国債券市場は全体的に安定した推移を維持しました。

＜足元の新興国債券とトルコ債券のパフォーマンス＞
(2016年7月13日～2016年7月22日)



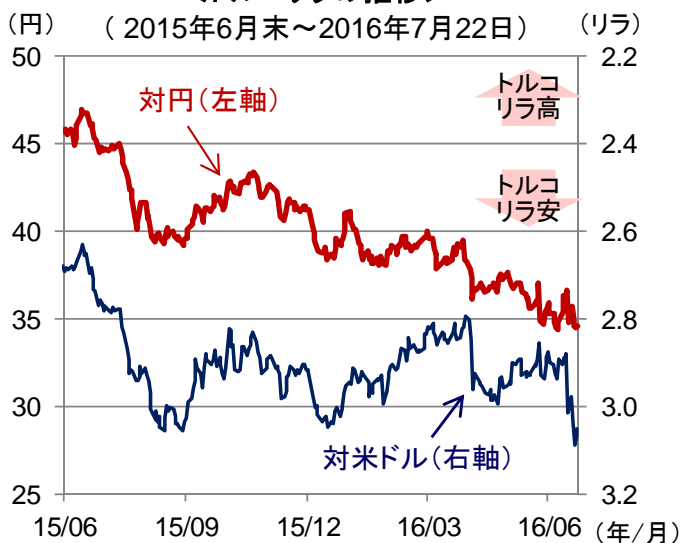
※日本株式:日経平均株価指数、米国株式:S&P500指数、新興国株式:MSCIエマージング・マーケット指数、新興国債券:JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ディバシファイド(トルコ債券は同指数のトルコ・サブ・インデックス)

※日本株式は円ベース、その他の資産はすべて米ドルベース

(信頼できると判断したデータをもとに日興アセットマネジメントが作成)

足元のトルコリラの状況について

＜トルコリラの推移＞



クーデター発生は想定外も

政治的リスクはすでに織り込まれていた可能性

トルコリラは、クーデター発生後に急落した後、一時的に下げ幅を縮めました。しかしながらその後、大統領が反政府勢力に対する強硬な姿勢を強めたことや、大手格付会社がトルコ国債の格付を引き下げたことなどを受け、下げ足を強める展開となりました。

今後、不安定な政治情勢が継続するようであれば、リラの下落圧力がさらに強まる可能性があります。ただし、エルドアン大統領の強権的な政治手法については、従来より一部勢力が反発する姿勢を示していたことから、トルコにおける政治的リスクは、足元のトルコリラの水準に相当程度織り込まれていたと考えられます。

※上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

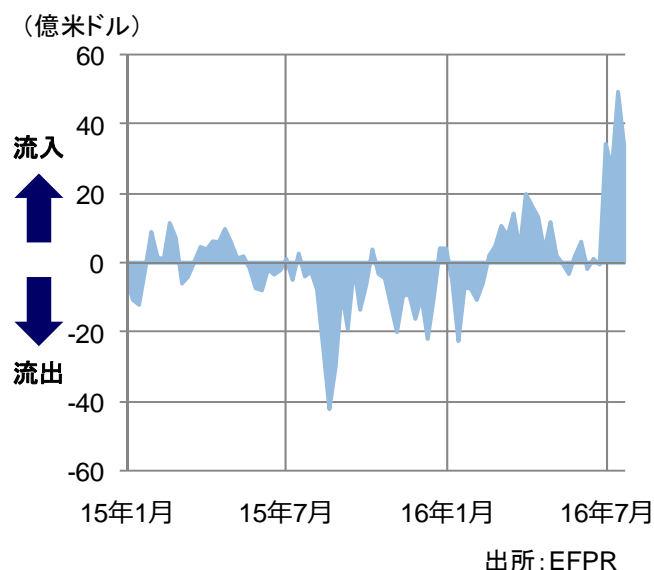
■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)ノ資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

今後の見通しについて

<新興国債券市場>

**足元で発揮した下値抵抗力の強さや相対的な利回りの高さが引き続き市場で評価され、
堅調に推移する見通し**

＜新興国債券への資金フローの推移＞
(2015年1月7日～2016年7月27日(週次))



新興国債券市場では、2013年のバーナンキ・ショック*以降、個人投資家などを中心に資金の流出が続き、上値の重い展開が続いていましたが、足元では資金フローが流出から流入に転じており、これまで過度に売られ過ぎた新興国債券が市場で再評価されていることが窺えます。

しかも、英国民投票におけるEU離脱派の勝利やトルコでのクーデター未遂事件を受けて、投資家のリスク回避姿勢が強まり、世界的に金融市場が大きく動揺した局面でも、新興国債券市場は下値抵抗力を発揮しました。こうした背景には、新興国が先進国に比べ相対的に債務残高が小さいことや潤沢な外貨準備を有していることなど、良好なファンダメンタルズがあると考えられます。また、主要先進国の国債利回りが低下する中、新興国債券の相対的に高い利回りが改めて注目されていることも、新興国債券市場への資金流入を促していると考えられます。

こうした中、新興国債券は、財政の健全性が総じて高いことや相対的に高い利回りなどが、引き続き市場の注目を集め、今後も堅調に推移する見通しです。

*バーナンキ前FRB議長の量的緩和の縮小を示唆する発言を引き金として生じた金融市場の動揺

<トルコリラ>

**短期的には不安定な動きが継続すると見込まれるものの、
中長期的には堅調なファンダメンタルズが下支えに**

トルコは、国内で続くテロにより外国人観光客が減少しており、今回のクーデターを受けて、観光客や観光収入の低迷が続く可能性があるものの、トルコの経済は堅調な状況が続いています。2016年1-3月期のGDPは約7割を占める個人消費の伸びが牽引し、前年同期比+4.8%と市場予想を上回りました。また、トルコ経済の懸念事項である経常赤字は、3年前と比較して半分以下にまで縮小し、大幅に改善しています。加えて、トルコ中央銀行が市場の安定化のため、市中銀行に対して無制限で流動性を供給するとしている点は、投資家心理にプラスに作用すると考えられます。

トルコリラは、短期的には不安定な動きが継続する可能性があるものの、堅調な経済など、良好なファンダメンタルズが中長期的な下支えとなる見通しです。ただし、エルドアン大統領が反政府勢力を一掃する姿勢を強調していることなどもあり、政治動向が同国経済に与える影響には引き続き注視が必要です。

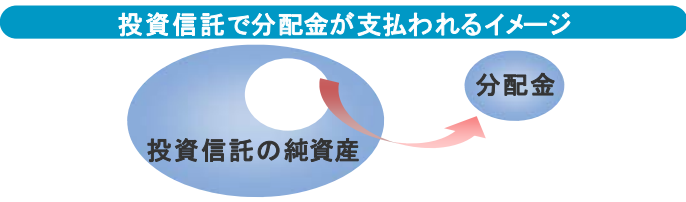
※ 前ページおよび上記は、ピムコジャパンリミテッドからのコメントなどをもとに、日興アセットマネジメントが作成しています。

※ 上記は過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

■ 当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)／資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■ 掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

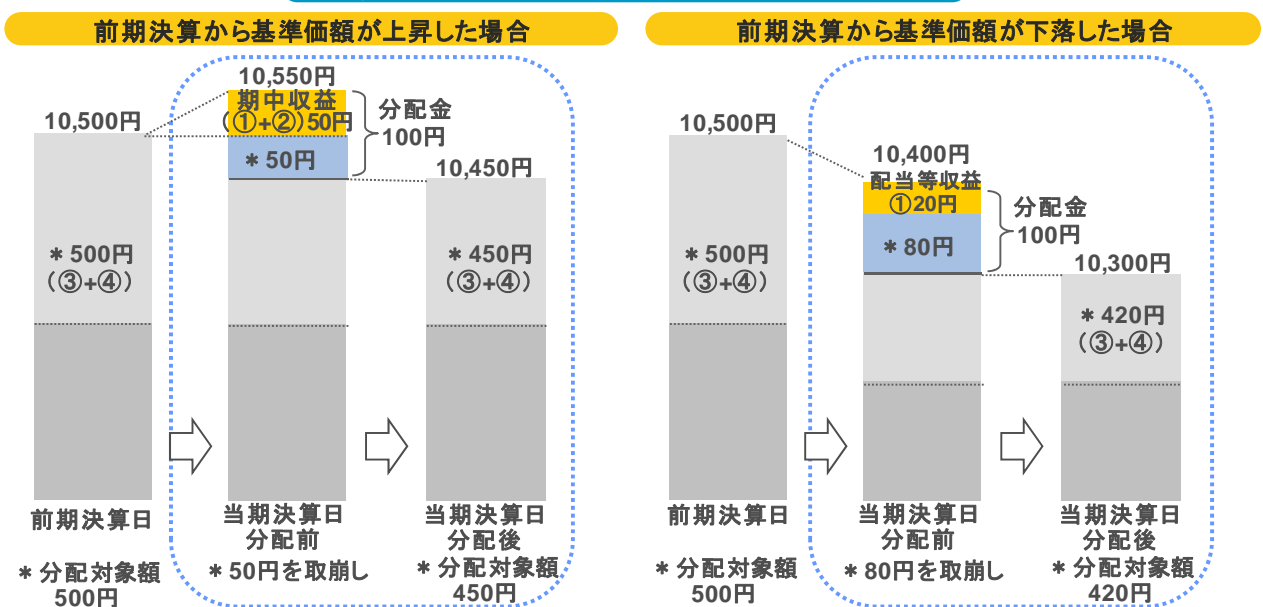
収益分配金に関する留意事項

● 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。



● 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。

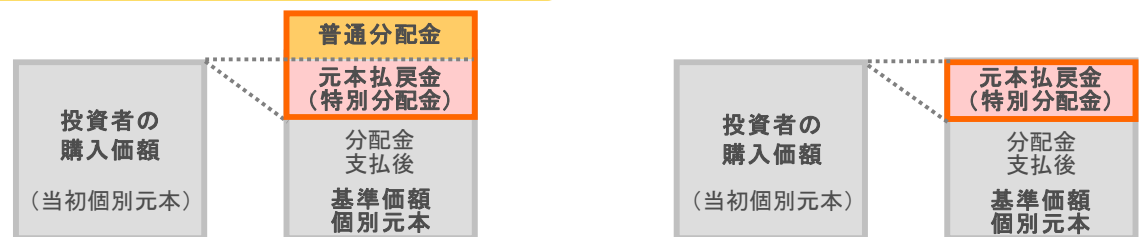
計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



(注)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。
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

● 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率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 分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



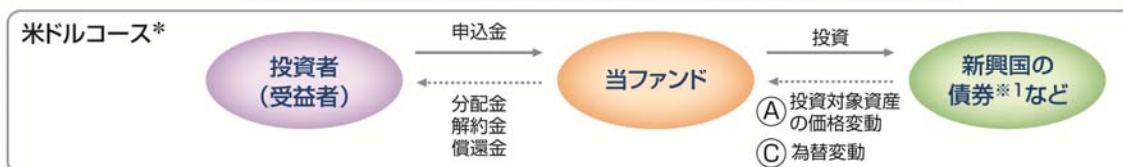
※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

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。

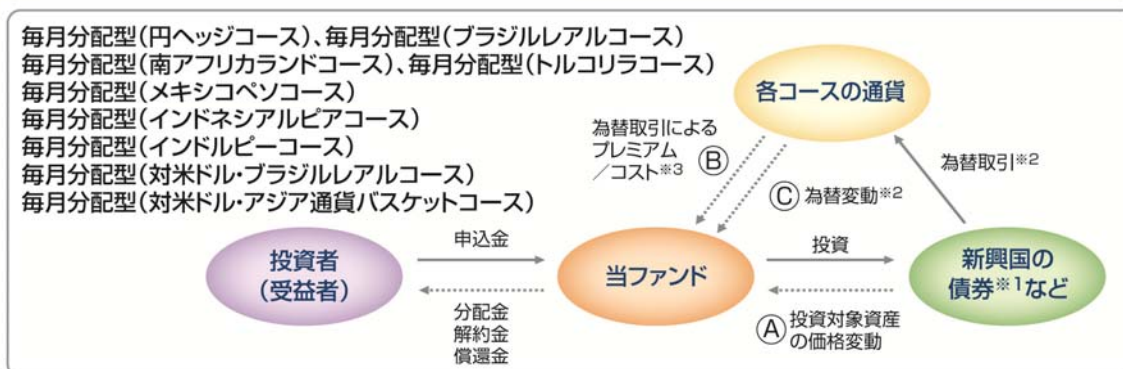
通貨選択型ファンドの収益に関する留意事項

- 通貨選択型の投資信託は、投資対象資産(株式や債券など)の運用に加えて、為替取引による通貨の運用も行っており、為替取引の対象となる通貨を選択することができます。

通貨選択型の投資信託のイメージ図



*毎月分配型(米ドルコース)および資産成長型(米ドルコース)



- ※1 当ファンドは、外国投資信託を通じて米ドル建ての新興国の債券に投資を行いません。
- ※2 円ヘッジコースは、原則として米ドル売り/円買いの為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、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。各コースの通貨が円以外の場合には、各コースの通貨と円(ただし、対米ドルの2コースについては、各コースの通貨と米ドル)の為替変動リスクがあります。
- ※3 為替取引によるプレミアム/コストは、為替取引を行なう通貨間の金利差相当分の収益/費用です。

- 通貨選択型の投資信託の収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。なお、収益源である3つの要素にはリスクが内在しています。詳しくは、「リスク情報」をご覧ください。

	(A)	(B)	(C)
収益の源泉	債券の値上がり/値下がり	為替ヘッジプレミアム/コスト	為替差益/差損
米ドルコース*	収益を得られるケース 債券価格の上昇 損失やコストが発生するケース 債券価格の下落	為替ヘッジを行なわないのでありません。	為替差益の発生 原資産通貨に対して円安 為替差損の発生 原資産通貨に対して円高

*毎月分配型(米ドルコース)および資産成長型(米ドルコース)

	(A)	(B)	(C)
収益の源泉	債券の値上がり/値下がり	為替ヘッジプレミアム/コスト	為替差益/差損
毎月分配型(円ヘッジコース)	収益を得られるケース 債券価格の上昇 損失やコストが発生するケース 債券価格の下落	ヘッジプレミアムの発生 円の金利 - 原資産通貨の金利がプラス ヘッジコストの発生 円の金利 - 原資産通貨の金利がマイナス	原則として為替ヘッジを行ない、為替変動リスクの低減を図ります。

※市況動向によっては、上記の通りにならない場合があります。

*為替取引には、為替ヘッジ(原資産通貨を売り、円を買う取引)が含まれています。為替ヘッジの場合、「為替取引によるプレミアム/コスト」を「為替ヘッジプレミアム/コスト」といいます。

通貨選択型ファンドの収益に関する留意事項は次ページもご確認ください。

通貨選択型ファンドの収益に関する留意事項は前ページもご確認ください。

収益の源泉	=	(A) 債券の値上がり/値下がり	+	(B) 為替取引によるプレミアム/コスト	+	(C) 為替差益/差損
毎月分配型 (ブラジルリアルコース) 毎月分配型 (南アフリカランドコース) 毎月分配型 (トルコリラコース) 毎月分配型 (メキシコペソコース) 毎月分配型 (インドネシアルピアコース) 毎月分配型 (インドルピーコース)		収益を得られるケース 債券価格の上昇		プレミアム(金利差相当分の収益)の発生 各コースの通貨の金利 - 原資産通貨の金利 が プラス		為替差益の発生 各コースの通貨に対して 円安
		損失やコストが発生するケース 債券価格の下落		コスト(金利差相当分の費用)の発生 各コースの通貨の金利 - 原資産通貨の金利 が マイナス		為替差損の発生 各コースの通貨に対して 円高

収益の源泉	=	(A) 債券の値上がり/値下がり	+	(B) 為替取引によるプレミアム/コスト	+	(C) 為替差益/差損
毎月分配型 (対米ドル・ブラジルリアルコース) 毎月分配型 (対米ドル・アジア通貨バスケットコース)		収益を得られるケース 債券価格の上昇		プレミアム(金利差相当分の収益)の発生 各コースの通貨の金利 - 米ドルの金利 円の金利 - 原資産通貨の金利 が プラス		為替差益の発生 各コースの通貨に対して 米ドル安
		損失やコストが発生するケース 債券価格の下落		コスト(金利差相当分の費用)の発生 各コースの通貨の金利 - 米ドルの金利 円の金利 - 原資産通貨の金利 が マイナス		為替差損の発生 各コースの通貨に対して 米ドル高

※市況動向によっては、上記の通りにならない場合があります。

通貨運用に関する留意事項

- 各通貨の運用に当たっては、直物為替先渡取引(NDF取引)を活用する場合があります。
- NDF取引とは、投資対象通貨を用いた受渡を行わず、主に米ドル等による差金決済のみを行なう取引のことを言います。
- NDF取引では、需給や規制などの影響により、為替取引によるプレミアム(金利差相当分の収益)/コスト(金利差相当分の費用)が、短期金利から算出される理論上の水準から乖離する場合があります。そのため、想定している投資成果が得られない可能性があります。

■お申込みに際しての留意事項

○リスク情報

投資者の皆様は投資元金は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、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。

当ファンドは、主に債券を実質的な投資対象としますので、債券の価格の下落や、債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

【価格変動リスク】【流動性リスク】【信用リスク】【為替変動リスク】【カントリー・リスク】

※ 詳しくは、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

※ ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

※ 基準価額の変動要因は、上記に限定されるものではありません。

○その他の留意事項

- ・当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）（円ヘッジコース）（ブラジルリアルコース）（南アフリカランドコース）（トルコリラコース）（メキシコペソコース）（インドネシアルピアコース）（インドルピーコース）（対米ドル・ブラジルリアルコース）（対米ドル・アジア通貨バスケットコース）／資産成長型（米ドルコース）」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。
- ・当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。
- ・投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはなりません。
- ・投資信託の運用による損益は、すべて受益者の皆様へ帰属します。当ファンドをお申込みの際には、投資信託説明書（交付目論見書）などを販売会社よりお渡しますので、内容を必ずご確認の上、お客様ご自身でご判断ください。

■委託会社、その他関係法人

委託会社	日興アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第368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、日本証券業協会
投資顧問会社	ピムコジャパンリミテッド
受託会社	野村信託銀行株式会社
販売会社	販売会社については下記にお問い合わせください。 日興アセットマネジメント株式会社 [ホームページ] http://www.nikkoam.com/ [コールセンター] 0120-25-1404 (午前9時～午後5時。土、日、祝・休日は除く。)

■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型（米ドルコース）（円ヘッジコース）（ブラジルリアルコース）（南アフリカランドコース）（トルコリラコース）（メキシコペソコース）（インドネシアルピアコース）（インドルピーコース）（対米ドル・ブラジルリアルコース）（対米ドル・アジア通貨バスケットコース）／資産成長型（米ドルコース）」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

■お申込メモ

商品分類	追加型投信／海外／債券
ご購入単位	購入単位につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。
ご購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
ご購入不可日	購入申込日がニューヨーク証券取引所の休業日に当たる場合は、購入のお申込みの受付(スイッチングを含みます。)は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
信託期間	<p>【毎月分配型(米ドルコース)】無期限(2003年9月30日設定)</p> <p>【毎月分配型(円ヘッジコース)】2024年1月15日まで(2006年3月7日設定)</p> <p>【毎月分配型(ブラジルリアルコース)】【毎月分配型(南アフリカランドコース)】【毎月分配型(トルコリラコース)】2024年1月15日まで(2009年7月10日設定)</p> <p>【毎月分配型(メキシコペソコース)】2024年1月15日まで(2013年1月16日設定)</p> <p>【毎月分配型(インドネシアルピアコース)】【毎月分配型(インドルピーコース)】2024年1月15日まで(2015年4月16日設定)</p> <p>【毎月分配型(対米ドル・ブラジルリアルコース)】【毎月分配型(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)】2019年1月15日まで(2011年10月31日設定)</p> <p>【資産成長型(米ドルコース)】2024年1月15日まで(2008年11月12日設定)</p>
決算日	<p>【毎月分配型】の各コース 毎月15日(休業日の場合は翌営業日)</p> <p>【資産成長型(米ドルコース)】 毎年1月15日(休業日の場合は翌営業日)</p>
ご換金不可日	<p>換金請求日が下記のいずれかに当たる場合は、換金請求の受付(スイッチングを含みます。)を行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。</p> <p>1. ニューヨーク証券取引所の休業日</p> <p>2. 換金請求日から換金代金の支払開始日までの間(換金請求日および換金代金の支払開始日を除きます。)の全ての日がニューヨーク証券取引所の休業日に当たる場合</p>
ご換金代金のお支払い	原則として、換金請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

■手数料等の概要

お客様には、以下の費用をご負担いただきます。

お申込時、ご換金時にご負担いただく費用	
購入時手数料	購入時手数料率(スイッチングの際の購入時手数料率を含みます。)は、 <u>3.24%(税抜3.0%)</u> を上限として販売会社が定める率とします。 ※分配金再投資コースの場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、購入時手数料はかかりません。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
信託財産で間接的にご負担いただく(ファンドから支払われる)費用	
信託報酬	純資産総額に対して年率1.728%(税抜1.60%)を乗じて得た額
その他費用	<p>【毎月分配型(米ドルコース)】 【毎月分配型(円ヘッジコース)】</p> <p>組入有価証券の売買委託手数料、監査費用、借入金の利息、立替金の利息など ※その他費用については、運用状況により変動するものであり、事前に料率、上限額などを示すことができません。</p>
	<p>【毎月分配型(ブラジルリアルコース)】 【毎月分配型(南アフリカランドコース)】 【毎月分配型(トルコリラコース)】 【資産成長型(米ドルコース)】</p> <p>目論見書などの作成・交付にかかる費用および監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。 組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および立替金の利息などについては、その都度、信託財産から支払われます。 ※組入有価証券の売買委託手数料などは、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを示すことはできません。</p>
	<p>【毎月分配型(メキシコペソコース)】 【毎月分配型(インドネシアルピアコース)】 【毎月分配型(インドルピーコース)】 【毎月分配型(対米ドル・ブラジルリアルコース)】 【毎月分配型(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)】</p> <p>目論見書などの作成・交付および計理等の業務にかかる費用(業務委託する場合の委託費用を含みます。)、監査費用などについては、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限とする額が信託財産から支払われます。 組入有価証券の売買委託手数料、借入金の利息および立替金の利息などについては、その都度、信託財産から支払われます。 ※組入有価証券の売買委託手数料などは、運用状況などにより変動するものであり、事前に料率、上限額などを示すことはできません。</p>

※当ファンドの手数料などの合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

※詳しくは、投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)／資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

【毎月分配型(米ドルコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第6号	○	○		
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号	○		○	
株式会社新生銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第24号	○			
浜銀T T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	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
三田証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第175号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(円ヘッジコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第6号	○	○		
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第24号	○			
浜銀T T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	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
三田証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第175号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(ブラジルリアルコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第6号	○	○		
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61号	○		○	
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第624号	○		○	
株式会社新生銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第24号	○			
浜銀T T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	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
三田証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第175号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)ノ資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

【毎月分配型(南アフリカランドコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会				
		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	
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○		○	
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第624号	○		○	
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	○			
浜銀T T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	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第20号	○			
三田証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第175号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(トルコリラコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会				
		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	
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第6号	○	○		
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○		○	
極東証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第65号	○			○
株式会社ジャパンネット銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第624号	○		○	
株式会社新生銀行	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	○			
日産証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第131号	○		○	
浜銀T T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	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第20号	○			
三田証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第175号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(メキシコペソコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会				
		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	
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第24号	○			
浜銀T T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	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第20号	○			
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
水戸証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)／資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

【毎月分配型(インドネシアルピアコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第24号	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(インドルピーコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
内藤証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第24号	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(対米ドル・ブラジルリアルコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

【毎月分配型(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)】

金融商品取引業者等の名称	登録番号	加入協会			
		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
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第20号	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第20号	○			
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181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	○	○	○	○

■当資料は、投資者の皆様へ「日興ピムコ・ハイインカム・ソブリン・ファンド毎月分配型(米ドルコース)(円ヘッジコース)(ブラジルリアルコース)(南アフリカランドコース)(トルコリラコース)(メキシコペソコース)(インドネシアルピアコース)(インドルピーコース)(対米ドル・ブラジルリアルコース)(対米ドル・アジア通貨バスケットコース)／資産成長型(米ドルコース)」へのご理解を高めていただくことを目的として、日興アセットマネジメントが作成した販売用資料です。■掲載されている見解は、当資料作成時点のものであり、将来の市場環境の変動や運用成果などを保証するものではありません。

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求・お申込みは

【資産成長型(米ドルコース)】

金融商品取引業者等の名称		登録番号	加入協会			
			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
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第67号	○		○	
エイチ・エス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第35号	○			
エース証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第6号	○			
SMB C日興証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第2251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	○		○	○
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	○			
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	
丸八証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第20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	○	○	○	○

(50音順、資料作成日現在)