

### 今月の参考銘柄

伝統と革新 創業明治41年

## 安藤証券



商号等：安藤証券株式会社  
金融商品取引業者  
東海財務局長(金商)第1号  
加入協会：日本証券業協会

**ジェイテクト 6473**

◇パワーステアリング、世界シェアNo.1

**オリンパス 7733**

◇グローバルな精密機器メーカー

**三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 3471**

◇物流施設特化型REIT

詳細はP3・P4をご参照ください

【目次】 □ 東証 高配当利回り銘柄 → 2P □ トピックス → 5P □ ファイナンスメモ → 6P

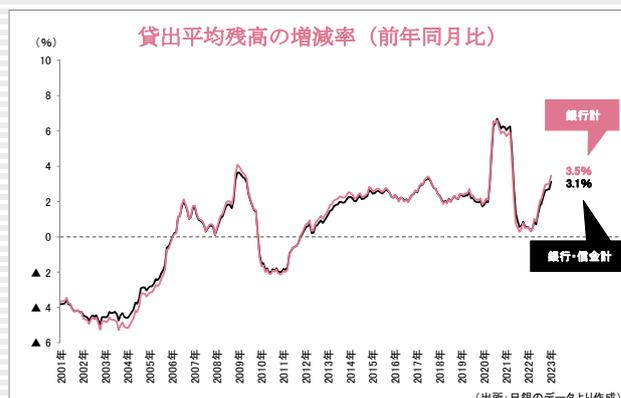
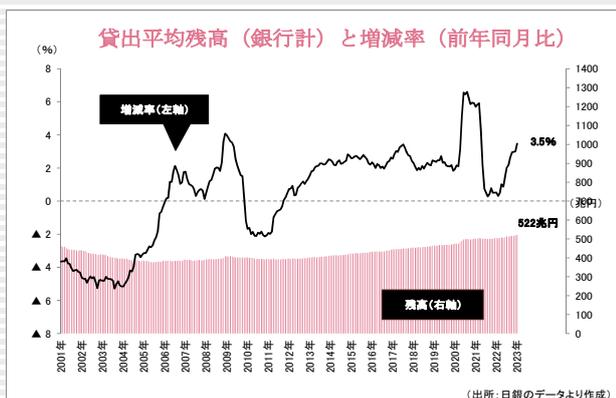
## 2023年1月の銀行貸出残高、 伸び率が2021年4月以来の大きさ

日銀が発表した2023年1月の貸出・預金動向（速報）によると、全国の銀行（都市銀行、地方銀行、第二地方銀行）の貸出平均残高は、前年同月比3.5%増の522兆1451億円だった。伸び率は2021年4月以来の大きさとなった。原材料コスト上昇や経済活動再開による資金需要が続いているとみられる。

業態別では、都銀が前年同月比3.9%増の240兆

2801億円となった。地銀と第二地銀の合計は同3.1%増で、残高は281兆8650億円だった。また、銀行に信金を加えた貸出平均残高は同3.1%増の599兆1783億円で、2021年4月以来の高い伸びとなった。

銀行の預金残高（手形や小切手を除き、譲渡性預金を含む）は、都銀、地銀、第二地銀の3業態計で前年同月比2.4%増の855兆1395億円だった。



焦点

## 東証 高配当利回り銘柄

データ基準日:2023年2月20日終値

銘柄コード	銘柄名	予想配当利回り(%)	ROE(%)	PBR(倍)	時価総額(億円)	決算月
9104	商船三井	16.13	76.50	0.65	12,388	3月
9101	日本郵船	15.10	86.00	0.71	16,994	3月
9107	川崎汽船	9.01	116.50	0.63	9,244	3月
2914	日本たばこ産業	6.51	13.94	1.58	55,803	12月
9434	ソフトバンク	5.86	32.20	3.32	73,407	3月
5334	日本特殊陶業	5.66	12.50	1.02	5,590	3月
6502	東芝	5.52	16.40	1.58	18,796	3月
5401	日本製鉄	5.41	20.50	0.72	29,449	3月
5444	大和工業	5.38	12.20	0.75	3,428	3月
1808	長谷工コーポレーション	5.33	13.40	1.04	4,632	3月
2768	双日	5.29	12.20	0.76	6,452	3月
8473	SBIホールディングス	5.13	49.40	0.81	8,065	3月
5411	JFEホールディングス	5.06	15.70	0.50	10,728	3月
8628	松井証券	4.97	14.50	2.80	2,088	3月
4544	H.U.グループホールディングス	4.92	23.20	1.01	1,545	3月
8053	住友商事	4.89	16.20	0.81	29,573	3月
8020	兼松	4.84	10.54	0.79	1,345	3月
5020	ENEOSホールディングス	4.76	20.70	0.50	14,038	3月
9303	住友倉庫	4.75	10.00	0.81	1,717	3月
1605	INPEX	4.66	12.70	0.52	19,786	12月
7729	東京精密	4.63	17.50	1.44	2,006	3月
5105	TOYO TIRE	4.61	17.76	0.77	2,466	12月
7148	FPG	4.60	26.00	2.98	1,085	9月
1719	安藤・間	4.59	12.30	1.14	1,579	3月
8154	加賀電子	4.57	15.70	1.07	1,341	3月
5857	アサヒホールディングス	4.56	18.50	1.46	1,573	3月
1911	住友林業	4.55	20.33	0.85	5,315	12月
7202	いすゞ自動車	4.50	11.40	1.00	12,765	3月
4042	東ソー	4.48	16.30	0.79	5,809	3月
8630	SOMPOホールディングス	4.46	11.10	1.15	20,165	3月
8584	ジャックス	4.43	10.30	0.74	1,506	3月
8002	丸紅	4.42	23.00	1.09	29,884	3月
3003	ヒューリック	4.25	11.90	1.21	8,321	12月
7944	ローランド	4.24	28.90	3.26	1,094	12月
1925	大和ハウス工業	4.24	11.70	0.95	20,761	3月
8804	東京建物	4.18	10.00	0.75	3,334	12月
1878	大東建託	4.18	20.10	2.23	8,675	3月
6407	CKD	4.15	12.10	1.19	1,366	3月
5706	三井金属鉱業	4.14	23.80	0.74	1,942	3月
7762	シチズン時計	4.13	11.13	1.00	2,456	3月
3291	飯田グループホールディングス	4.11	11.57	0.65	6,345	3月
4005	住友化学	4.09	14.50	0.60	7,903	3月
6183	ベルシステム24ホールディングス	4.08	16.00	1.74	1,090	2月
1928	積水ハウス	4.07	10.99	1.07	17,439	1月
3436	SUMCO	4.07	13.90	1.23	6,563	12月

《リフィニティブ情報より》

配当利回り2%以上、ROE10%以上、時価総額1,000億円以上でスクリーニングした上位45銘柄(証券会社除く)。

配当利回りは直近12ヶ月。ROEは実績値を表示。

配当利回り：年間配当を株価で割ったもの。投資に対する配当の割合を比較できます。

ROE(自己資本利益率)：株主資本に対する当期純利益の割合です。

PBR(株価純資産倍率)：1株当たり純資産に対し、株価が何倍まで買われているか。割安・割高の参考とします。

参考  
銘柄

## ジェイテクト

6473



- 発行済株式数 343,286千株
- 株価(2023/2/20) 1,018円
- E P S 72.89円
- P E R ( 連 ) 14.0倍
- 高値(2022/6/9) 1,126円
- 安値(2022/3/9) 820円

## ●業績推移

(連結ベース、単位はEPSと配当が円、他は百万円、予は会社側予想)

決算期	売上収益	事業利益	税引前利益	当期利益	EPS	配当
21/3	1,246,286	15,912	15,352	800	2.33	16.00
22/3	1,428,426	42,346	43,934	20,682	60.31	18.00
23/3予	1,700,000	60,000	59,500	25,000	72.89	22.00

(注)2023年2月17日現在

## ◇パワーステアリング、世界シェアNo.1

同社は、2006年にベアリング(軸受)メーカーの光洋精工と工作機械メーカーの豊田工機が合併して発足。約30の国・地域に、およそ150の子会社と5万人の従業員を有し、世界シェアNo.1のパワーステアリングをはじめとする自動車部品のほか、ベアリング、工作機械等を製造・販売している。

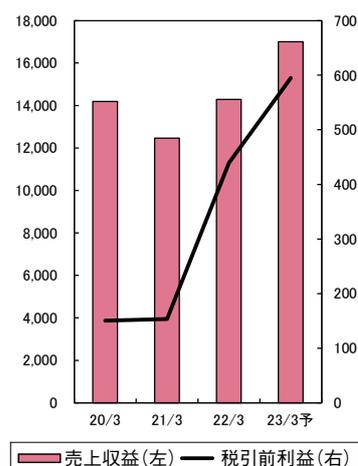
自動車事業、産機・軸受事業および工作機械・システム事業の3つの事業を展開しており、売上収益の約7割を占める自動車事業では、クルマの基本機能である「曲がる」を支えるステアリングシステム、「走る」を支えるドライブライン製品、その他各種の重要機能製品を開発・提供している。

産機・軸受事業について、自動車分野では、電動化への対応に向けた小型・軽量化や高速化などのニーズに対応した軸受を提供。また産業機械分野では、ロボット・半導体や再生エネルギーなど、多様な使用環境に対応した提案型ビジネスの展開による価値・サービスの提供をしている。

工作機械・システム事業においては、研削盤、マシニングセンタ、ギヤスカイビングセンタなどの工作機械、I o Eなどのソリューション、ライフサイクルサポートの3つのビジネスを通して、モノづくりの全てのフェーズでバリューを提供している。

2030年までの10か年のうち、第一期中期経営計画の3年間(2021~2023年度)を体質強化の3年と位置づけ、①競争力強化(原価低減と差別化の推進)、②将来への種まき(将来の成長に向けた積極投資)、③経営基盤強化(損益分岐点売上比率:2019年度売上比80%、事業利益:1000億円目標)、④人づくり、仕組みづくり(自由闊達な企業グループへの変革の推進)の4つのキーワードを掲げている。

## 業績推移 (連結、単位:億円)



参考  
銘柄

## オリンパス

7733

● 発行済株式数 1,285,892千株  
● 株価(2023/2/20) 2,295円  
● P E R ( 連 ) 7.7倍

## ●業績推移

(連結ベース、単位はEPSと配当が円、他は百万円、予は会社側予想)

決算期	売上高	営業利益	税引前利益	当期利益	EPS	配当
21/3	730,544	81,985	76,810	12,918	10.05	12.00
22/3	868,867	153,898	149,873	115,742	90.22	14.00
23/3予	871,000	198,000	197,000	376,000	296.79	16.00

(注)2023年2月10日現在。2023年3月期第2四半期連結会計期間より、科学事業を非継続事業に分類。これにより、2023年3月期の業績予想において、売上高、営業利益、税引前利益は継続事業の金額を表示し、当期利益及びEPSは、継続事業及び非継続事業の合算を表示。

## ◇グローバルな精密機器メーカー

同社は海外売上80%超(2022年度)を誇るグローバルな精密機器メーカーで、売上高構成比で85%(同)を占める医療分野(内視鏡事業、治療機器事業)を軸に科学事業、その他事業を展開している。

医療分野の内視鏡事業では、消化器内視鏡、外科内視鏡、医療サービス等を扱い、治療機器事業においては、消化器科(処置具)や泌尿器科、呼吸器科などの医療機器を扱っている。この2事業から展開される多彩な製品およびサービスによって、消化器内視鏡を核とした「早期診断」、内視鏡処置具や外科製品を中心とした「低侵襲治療」という2つの価値を提供している。一方、その他事業では、人工骨補填材等の生体材料、整形外科用器具などの開発・製造・販売等を行っている。

主な強みとして、顧客との信頼関係に築いた強固なポジション(消化器内視鏡のグローバルシェア約70%、ドクターへのトレーニングをグローバルに実施等)、グローバルかつ強固な経営基盤(世界の医療機器メーカーの中で業界トップクラスのサービスネットワークを構築、治療機器事業のグローバル統括拠点を米国に設置等)、高品質で先進的な製品を生み出す技術力(創業以来築いてきた強固なノウハウ・光学技術、多品種少量生産を実現するものづくり力等)などが挙げられる。

三井不動産ロジスティクス  
パーク投資法人

3471

● 発行済口数 576,000口  
● 株価(2023/2/20) 441,500円  
● P E R 30.9倍

## ●業績推移

(単独ベース、単位はEPSと分配金が円、他は百万円、予は会社側予想)

決算期	売上高	営業利益	経常利益	当期利益	EPS	分配金
22/7	10,607	4,459	4,166	4,165	7,233	8,353
23/1予	10,864	4,466	4,180	4,179	7,255	8,396
23/7予	10,784	4,341	4,062	4,061	7,051	8,263

(注)2023年2月17日現在

## ◇物流施設特化型REIT

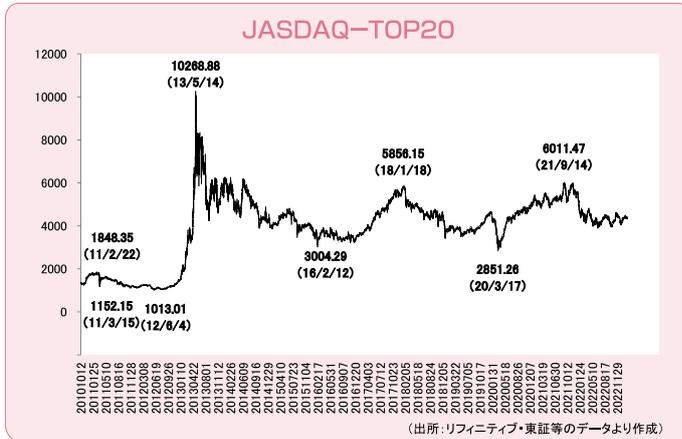
三井不動産をスポンサーとする上場不動産投資信託(REIT)で、先進的物流施設(テナント及び荷主が必要とする高い業務効率性並びにこれを実現するための一定の規模、良好な立地条件、充実した設備、利便性及び安全性を兼ね備えた物流施設)を主要投資対象とする物流施設特化型REITである。2023年2月1日現在の保有物件は25件、取得総額3,587億円で、投資対象エリアは首都圏が52.6%を占めており、主な物件はMFLP茨木(大阪府)やMFLP八千代勝田台(千葉県)、MFLP稲沢(愛知県)などである。

2023年1月期および2023年7月期の運用状況の予想は、上記保有物件や発行済投資口数に変動等がないことなどを前提に1口当たり分配金が8,396円、8,263円となる見通しである。

# トピックス JASDAQ-TOP 20

米国株高や円安進行などを支えに日経平均株価は上昇、投資家心理が改善し、新興市場は時価総額の大きい主力株を中心に堅調に推移した。個別では、2023年3月期の連結営業利益予想を下方修正したものの、受注動向においては悪材料出尽くしとみられたハーモニックドライブ・システムズや、自動運転社会実装の加速に向けて三菱商事と共同出資会社「A-Drive株式会社」の設立及び営業開始を発表したことが材料視されたアイサンテクノロジー、2023年12月期の連結営業利益が前期比3.5%増になる見込みだと発表した日本マクドナルドホールディングス、マレーシアで進めている新工場での投資額を引き上げると発表したフェローテックホールディングス、ユニバーサルエンターテインメントなどが上昇。半面、2023年3月期第3四半期報告書の提出遅延及び2023年3月期第3四半期決算短信発表の延期並びに監理銘柄（確認中）への指定見込みと発表したベクターや、2023年3月期の単独業績予想を据え置いた田中化学研究所、2023年12月期の連結経常利益が21.9%減となる見通しと発表したザインエレクトロニクス、ウエストホールディングス、セリアなどは下落した。

主な指数	1/20終値	2/17終値	騰落率
日経平均株価	26,553.53	27,513.13	3.6%
JASDAQ-TOP20	4,335.81	4,347.95	0.3%



## ● JASDAQ-TOP20の構成銘柄の株価・概要等

銘柄名 コード	業種	売買単位(株)	1/20終値	2/17終値	騰落率 %	概算時価総額 2/17(億円)	業務内容
ウエストホールディングス 1407	建設	100	3,915	3,540	-9.6%	1,629	グリーンエネルギー事業（太陽光発電システムの販売・施行等）およびエコリフォーム事業などを展開
クルーズ 2138	情報・通信	100	1,044	1,043	-0.1%	135	モバイルコンテンツ、ソーシャルゲームの開発
ベクター 2656	小売	100	310	230	-25.8%	35	PCソフト、モバイルのオンラインゲーム販売サイト運営
日本マクドナルドホールディングス 2702	小売	100	5,090	5,400	6.1%	7,180	ハンバーガーショップのチェーン展開
ブロッコリー 2706	その他製品	100	1,090	1,085	-0.5%	95	アニメやゲームなどのコンテンツ制作に加え、関連商品の開発、販売を手掛ける。
セリア 2782	小売	100	2,955	2,687	-9.1%	2,038	国内大手でも東海地盤に全国展開する100円ショップ
ユピキタスAIコーポレーション 3858	情報・通信	100	378	373	-1.3%	39	機器用ソフトの研究開発
田中化学研究所 4080	化学	100	1,506	1,407	-6.6%	458	ニッケル、リチウム2次電池正極材料製造
セブテニホールディングス 4293	サービス	100	343	343	0.0%	724	ネットマーケティング事業、メディアコンテンツ事業などを展開
アイサンテクノロジー 4667	情報・通信	100	1,862	2,055	10.4%	114	公共測量・登記測量・土木建設業向けCADシステムの設計・開発・販売及び保守業務などを展開
東洋合成工業 4970	化学	100	8,670	8,430	-2.8%	686	半導体などのフォトレジスト向けの感光材料を製造
ハーモニックドライブ・システムズ 6324	機械	100	3,935	4,680	18.9%	4,508	産業用ロボット向けなどの精密制御減速装置が主力
ユニバーサルエンターテインメント 6425	機械	100	2,357	2,455	4.2%	1,969	パチスロ大手
ザインエレクトロニクス 6769	電気機器	100	865	833	-3.7%	103	ファブレス半導体の開発・製造
メイコー 6787	電気機器	100	2,763	2,801	1.4%	751	プリント配線板の製造
フェローテックホールディングス 6890	電気機器	100	2,979	3,150	5.7%	1,479	半導体製造装置部材の開発・製造
GMOフィナンシャルホールディングス 7177	証券業	100	557	562	0.9%	663	証券・FX事業と暗号資産事業を展開
ワークマン 7564	小売	100	5,360	5,490	2.4%	4,493	フランチャイズシステムで作業服及び作業関連用品を販売する専門店をチェーン展開
ナカニシ 7716	精密機器	100	2,721	2,823	3.7%	2,661	歯科医療機器分野において、世界マーケットでトップレベルのシェアを誇る精密機械メーカー

【注：2021年10月の定期選定時において、GMOフィナンシャルホールディングス（7177）を構成銘柄に追加。2022年12月22日、シノケングループが上場廃止】

## ファイナンスメモ

2023年2月17日現在

### 新規上場予定企業

コード	市場	銘柄	公募株式数	売出株式数	OA	ブックビル期間	上場日
7120	東S	SHINKO	80,000	794,000	131,100	3/6-3/10	3/22
5252	東G	日本ナレッジ	190,000	185,000	56,200	3/7-3/13	3/23
7119	東G	ハルメクホールディングス	2,222,000	226,000	367,200	3/6-3/10	3/23
9343	東G	アイビス	700,000	150,000	127,500	3/7-3/13	3/23
5253	東G	カバー	1,500,000	10,927,400	1,864,100	3/8-3/14	3/27

※東P…「プライム市場」、東S…「スタンダード市場」、東G「グロース市場」

### 新規上場予定ETF・ETN

コード	市場	名称	対象指標	上場日
2239	ETF	上場インデックスファンドS & P500 先物レバレッジ2倍	S&P500 先物2倍レバレッジ日次指数(エクセスリターン)	2023/3/17
2240	ETF	上場インデックスファンドS & P500 先物インバース	S&P500 先物インバース日次指数(エクセスリターン)	2023/3/17

### 株式分割・投資口分割

コード	市場	銘柄	基準日	割当率
1882	東P	東亜道路工業	2023/3/31	1 → 2
2269	東P	明治ホールディングス	2023/3/31	1 → 2
3371	東P	ソフトクリエイトホールディングス	2023/3/31	1 → 2
3489	東P	フェイスネットワーク	2023/3/31	1 → 2
4063	東P・名P	信越化学工業	2023/3/31	1 → 5
4235	東S	ウルトラファブリックス・ホールディングス	2023/3/31	1 → 2
4498	東G	サイバートラスト	2023/3/31	1 → 2
4661	東P	オリエンタルランド	2023/3/31	1 → 5
4826	東P	CIJ	2023/3/31	1 → 2
4923	東P	コタ	2023/3/31	1 → 1.1
5036	東S	日本ビジネスシステムズ	2023/3/31	1 → 2
5947	東P・名P	リンナイ	2023/3/31	1 → 3
6383	東P	ダイフク	2023/3/31	1 → 3
6954	東P	ファナック	2023/3/31	1 → 5
7080	東G	スポーツフィールド	2023/3/31	1 → 2
7133	東G	HYUGA PRIMARY CARE	2023/3/31	1 → 2
7134	東S	クルーパー	2023/3/31	1 → 3
7458	東P	第一興商	2023/3/31	1 → 2
7794	東G	イーディービー	2023/3/31	1 → 5
7832	東P	バンダイナムコホールディングス	2023/3/31	1 → 3
8035	東P	東京エレクトロン	2023/3/31	1 → 3
9229	東G	サンウェルズ	2023/3/31	1 → 3
9733	東S	ナガセ	2023/3/31	1 → 3
2573	東S・札証	北海道コカ・コーラボトリング	2023/6/30	1 → 2
7135	東P・名P	ジャパングラフトホールディングス	2023/6/30	1 → 2

※東P…「プライム市場」、東S…「スタンダード市場」、東G…「グロース市場」、名P…「プレミア市場」

## 安藤証券の売買委託手数料表

### 株式

#### 約定代金

50万円超……………	50万円以下の場合
100万円超……………	100万円以下の場合
300万円超……………	300万円以下の場合
500万円超……………	500万円以下の場合
1,000万円超……………	1,000万円以下の場合
3,000万円超……………	3,000万円以下の場合
5,000万円超……………	5,000万円以下の場合
	1億円以下の場合
	1億円超の場合

#### 売買委託手数料(税込)

約定代金の	1.216380%		
約定代金の	1.184370%	+	159円
約定代金の	0.896280%	+	3,040円
約定代金の	0.842930%	+	4,640円
約定代金の	0.704220%	+	11,576円
約定代金の	0.554840%	+	26,514円
約定代金の	0.277420%	+	109,740円
約定代金の	0.096030%	+	200,435円
約定代金の	0.085360%	+	211,105円

●円位未満の端数を生じた場合は端数部分を切り捨てます。 ●店頭株式、店頭転換社債についても、一般の上場株式、上場転換社債と同様の扱いといたします。 ●上記テーブルで計算された手数料金額にかかわらず、最低手数料を2,750円(税込)といたします。 ●単元未満株売却手数料の計算方式：単元株手数料を(単元未満株数/単元株数)で按分した手数料がかかります。 ●コールセンター取引については、別途ご照会ください。

## 外貨建て債券のお取引について

### リスク

金利の上昇や通貨当局の政治情勢等の影響を受け、債券価値が下落し損失を被ることがあります。また、発行者の経営・財務状況の変化およびそれらに関する外部評価の変化等により、元本や利息の支払能力(信用度)が変化し、損失を被ることがあります。途中売却の場合、売却時の債券市場や金利水準等により債券の売却価格が変動したり、換金が困難な場合や不利な価格となり、買付価格を下回り損失を被ることがあります。為替の変動により円によるお受取金額が増減し、損失を被ることがあります。リスクは上記に限定されません。詳しくは、「契約締結前交付書面」「発行登録追補目録見書」「商品内容説明書」等にてご確認ください。

### 手数料、諸費用

- 外貨建て債券を募集・売上等により、または当社との相対取引により購入する場合は、購入対価のみをお支払いいただけます。
- 外貨建て債券の売買等にあたり、円貨と外貨を交換する際には、特定の定めがない限り外国為替市場の動向を踏まえて当社が決定した為替レートによるものとします。
- 既発債をご購入される場合、経過利子の支払いが必要になります。
- 外貨建て債券をお預りするには、「外国証券取引口座」の開設が必要となり、商品の保有期間中その管理料(1年間の場合3,300円、3年間の場合7,920円(税込))が必要となります。

☆ お申込の際には必ず、「契約締結前交付書面」「発行登録追補目録見書」「商品内容説明書」等をご確認いただき、ご自身の判断でお申込ください。

## 証券投資にあたっての注意事項

国内外の金融商品取引所に上場されている有価証券(以下「上場有価証券等」といいます。)の売買等(※1)を行っていただく上でリスクや留意点が記載されています。あらかじめよくお読みいただき、ご不明な点は、お取引開始前にご確認ください。

### 手数料など諸費用について

- 上場有価証券等の売買等にあたっては、当該上場有価証券等の購入対価の他に別紙「安藤証券の売買手数料表」に記載の売買手数料をいただきます。
- 上場有価証券等を募集等により、または当社との相対取引により購入する場合は、購入対価のみをお支払いいただきます。
- 外国証券の外国取引にあたっては、外国金融商品市場等における売買手数料及び公租公課その他の賦課金が発生します(※2)。
- 外国証券の売買、償還等にあたり、円貨と外貨を交換する際には、外国為替市場の動向をふまえて当社が決定した為替レートによるものとします。
- 当社が別に定める口座管理料をご負担いただきます。

### 上場有価証券等のお取引にあたってのリスクについて

- 上場有価証券等の売買等にあたっては、株式相場、金利水準、為替相場、不動産相場、商品相場等の変動や、投資信託、投資証券、預託証券、受益証券発行信託の受益証券等の裏付けとなっている株式、債券、投資信託、不動産、再生可能エネルギー発電設備、公共施設等運営権、商品、カバードワラント等(以下「裏付け資産」(※3)といいます。)の価格や評価額の変動に伴い、上場有価証券等の価格が変動することによって損失が生ずるおそれがあります。
- 上場有価証券等の発行者または保証会社等の業務や財産の状況に変化が生じた場合や、裏付け資産の発行者または保証会社等の業務や財産の状況に変化が生じた場合、上場有価証券等の価格が変動することによって損失が生ずるおそれがあります。
- 上場有価証券等のうち、他の種類株式、社債、新株予約権その他の財産に転換される(できる)旨の条件または権利が付されている場合において、当該財産の価格や評価額の変動や、当該財産の発行者の業務や財産の状況の変化に伴い、上場有価証券等の価格が変動することや、転換後の当該財産の価格や評価額が当初購入金額を下回ることによって損失が生ずるおそれがあります。
- 新株予約権、取得請求権等が付された上場有価証券等については、これらの権利を行使できる期間に制限がありますのでご注意ください。また、新株予約権証券は、あらかじめ定められた期限内に新株予約権を行使しないことにより、投資金額全額を失う場合があります。

### 上場有価証券等に係る金融商品取引契約の概要

当社における上場有価証券等の売買等については、以下によります。

- 取引所金融商品市場又は外国金融商品市場への委託注文の媒介、取次ぎ又は代理
- 当社が自己で直接の相手方となる売買
- 上場有価証券等の売買等の媒介、取次ぎ又は代理
- 上場有価証券等の募集若しくは売出しの取扱い又は私募の取扱い
- 上場有価証券等の売出し

### レバレッジ型、インバース型ETF及びETNのお取引にあたっての留意点

上場有価証券等のうち、レバレッジ型、インバース型のETF及びETN(※4)のお取引にあたっては、以下の点にご留意ください。

- ・ レバレッジ型、インバース型のETF及びETNの価額の上昇率・下落率は、2営業日以上の場合、同期間の原指数の上昇率・下落率に一定の倍率を乗じたものとは通常一致せず、それが長期にわたり継続することにより、期待した投資成果が得られないおそれがあります。
- ・ 上記の理由から、レバレッジ型、インバース型のETF及びETNは、中長期間的な投資の目的に適合しない場合があります。
- ・ レバレッジ型、インバース型のETF及びETNは、投資対象物や投資手法により銘柄固有のリスクが存在する場合があります。詳しくは別途銘柄ごとで作成された資料等でご確認いただく、又は窓口にてお尋ねください。

※1 「上場有価証券等」には、国内外の店頭売買有価証券市場において取引されている有価証券を含み、カバードワラントなど、法令で指定される有価証券を除きます。また、「売買等」には、デリバティブ取引、信用取引及び発行日取引は含まれません。

※2 外国取引に係る現地諸費用の額は、その時々々の市場状況、現地情勢等に応じて決定されますので、本書面上その金額等をあらかじめ記載することはできません。

※3 裏付け資産が、投資信託、投資証券、預託証券、受益証券発行信託の受益証券等である場合には、その最終的な裏付け資産を含みます。裏付け資産に転換(交換)できる商品現物型ETFなどの商品について、当社では転換(交換)の取扱をおこなっていないため、転換(交換)する場合、指定販売会社への移管が必要となります。移管の際は、当社の定める手数料をご負担いただきます。

※4 「上場有価証券等」には、特定の指標(以下、「原指数」といいます。)の日々の上昇率・下落率に連動し1日に一度価額が算出される上場投資信託(以下「ETF」といいます。)及び指数連動証券(以下、「ETN」といいます。)が含まれ、ETF及びETNの中には、原指数の日々の上昇率・下落率に一定の倍率を乗じて算出された数値を対象指数とするものがあります。このうち、倍率が+ (プラス) 1を超えるものを「レバレッジ型」といい、- (マイナス) のもの(マイナス1倍以内のものを含みます)を「インバース型」といいます。

※5 本書面上の各有価証券には、外国又は外国の者の発行する証券又は証書で同様の性質を有するものを含みます。

#### ○その他留意事項

外国の発行者が発行する上場有価証券については、金融商品取引法に基づく開示書類が英語により記載されることがあります。該当する上場有価証券は、日本証券業協会のホームページ(<https://www.jsda.or.jp/shijyo/foreign/meigara.html>)でご確認いただけます。

# 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> / <為替ヘッジなし>

### (毎月決算型)

追加型投信 / 内外 / 債券



#### 【投資信託のリスク・諸経費】

- 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利益の獲得をめざします。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。
- 当ファンドの基準価額は株式の価格変動リスク、為替変動リスク、信用リスク、流動性リスク、カントリー・リスク等のリスク要因により変動することが想定されます。ただし、基準価額の変動要因はこれらに限定されるものではありません。詳しくは投資信託説明書（交付目論見書）等に記載されている「基準価額の変動要因」でご確認ください。
- 安藤証券で当ファンドをお取引いただく場合、お取引時に直接ご負担いただく費用として、購入時に基準価額に対し最大3.30%（税込）の購入時手数料をいただきます。また、保有期間に間接的にご負担いただく費用として、当ファンドの場合、信託財産の純資産総額に対して年1.8480%（税込）の運用管理費（信託報酬）のほか、その他の諸費用を間接的にご負担いただく場合があります。
- ご購入に際しては、投資信託説明書（交付目論見書）の内容をご確認、ご理解の上、お客様自身の判断でお申込みください。  
\* 投資信託説明書（交付目論見書）のご請求、商品のお問い合わせは安藤証券各お取引支店まで \*

■ 投資信託説明書（交付目論見書）のご請求・お申込みは

■ 設定・運用は

**安藤証券** ANDO SECURITIES

安藤証券株式会社  
金融商品取引業者 東海財務局長（金商）第1号  
加入協会：日本証券業協会

**三菱UFJ国際投信**

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

ともに、その先へ。

本資料は、投資判断の参考となる情報の提供を唯一の目的としたもので、銘柄の選定、投資判断の最終決定は、お客様御自身の判断でなさるようお願いいたします。本資料は、信頼出来ると考えられる情報に基づいて作成されていますが、安藤証券は、その正確性及び完全性に関して責任を負うものではありません。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、今後、予告なく変更される事があります。事前の了承なく複製または転送等行わないようお願いいたします。