

## 運用報告書(全体版)

第12期<決算日2025年5月26日>

### 海外消費関連日本株ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                       |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／国内／株式                                                                                                                                                           |
| 信託期間   | 2013年5月31日から2046年5月25日までです。                                                                                                                                           |
| 運用方針   | 主としてわが国の株式へ投資をすることにより、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。                                                                                                                          |
| 主要投資対象 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。                                                                                                                               |
| 運用方法   | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象として、海外市場での消費の高度化や訪日外国人の消費拡大で収益の増加が期待される企業の株式に投資を行い、値上がり益の獲得を目指して運用を行います。銘柄選定にあたっては、業績動向や財務内容の分析に加え、株式の時価総額や流動性なども勘案してポートフォリオを構築します。 |
| 組入制限   | 株式への投資割合には制限を設けません。                                                                                                                                                   |
| 分配方針   | 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準や市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。   |

愛称：クール・ジャパン

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「海外消費関連日本株ファンド（愛称：クール・ジャパン）」は、2025年5月26日に第12期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

■最近 5 期の運用実績

| 決 算 期             | 基 準 価 額<br>(分配落) | 税 込 配 分 金 騰 落 率 | 東証株価指数(TOPIX)(配当込み) |                  | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 | 純 資 産 額      |
|-------------------|------------------|-----------------|---------------------|------------------|-----------|-----------|--------------|
|                   |                  |                 | (参考指数)              | 期 騰 落 率          |           |           |              |
| 8 期 (2021年 5月25日) | 円<br>25,243      | 円<br>130        | %<br>33.5           | ポイント<br>3,027.06 | %<br>30.4 | %<br>95.9 | 百万円<br>3,431 |
| 9 期 (2022年 5月25日) | 23,247           | 130             | △7.4                | 3,029.53         | 0.1       | 95.7      | 3,278        |
| 10期 (2023年 5月25日) | 27,235           | 130             | 17.7                | 3,561.64         | 17.6      | 95.2      | 5,730        |
| 11期 (2024年 5月27日) | 27,432           | 130             | 1.2                 | 4,695.68         | 31.8      | 95.0      | 5,265        |
| 12期 (2025年 5月26日) | 34,009           | 130             | 24.4                | 4,789.23         | 2.0       | 97.3      | 5,235        |

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。  
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。  
\* 参考指数の変更に伴い、2025年 5月26日決算の運用報告書から「配当込み」の指数に変更しました（以下同じ）。  
(注 3) 東証株価指数（TOPIX）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません（以下同じ）。  
(注 4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

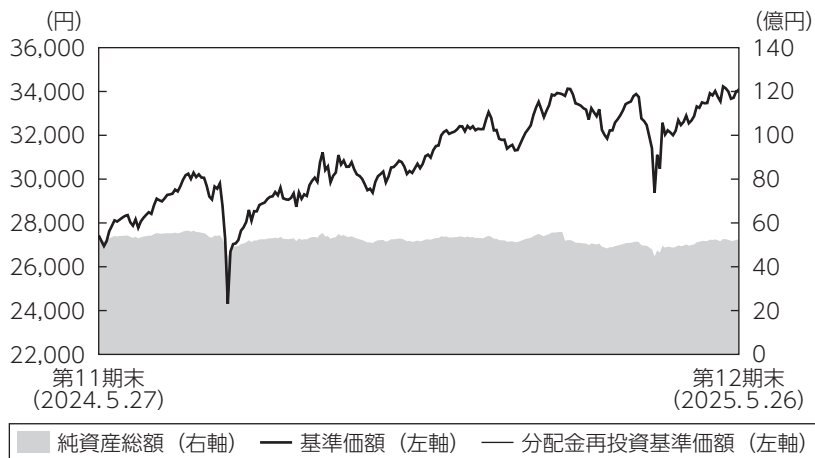
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                    | 基 準 価 額     | 騰 落 率  | 東証株価指数(TOPIX)(配当込み) |        | 株 式 組 入 率 | 株 式 先 物 率 |
|--------------------------|-------------|--------|---------------------|--------|-----------|-----------|
|                          |             |        | (参考指数)              | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2024 年 5 月 27 日 | 円<br>27,432 | %<br>－ | ポイント<br>4,695.68    | %<br>－ | %<br>95.0 | %<br>－    |
| 5 月 末                    | 27,624      | 0.7    | 4,710.15            | 0.3    | 95.0      | －         |
| 6 月 末                    | 28,983      | 5.7    | 4,778.56            | 1.8    | 96.5      | －         |
| 7 月 末                    | 29,801      | 8.6    | 4,752.72            | 1.2    | 97.9      | －         |
| 8 月 末                    | 29,409      | 7.2    | 4,615.06            | △1.7   | 97.1      | －         |
| 9 月 末                    | 30,414      | 10.9   | 4,544.38            | △3.2   | 98.7      | －         |
| 10 月 末                   | 30,345      | 10.6   | 4,629.83            | △1.4   | 98.6      | －         |
| 11 月 末                   | 31,509      | 14.9   | 4,606.07            | △1.9   | 97.0      | －         |
| 12 月 末                   | 32,795      | 19.6   | 4,791.22            | 2.0    | 97.7      | －         |
| 2025 年 1 月 末             | 33,187      | 21.0   | 4,797.95            | 2.2    | 97.3      | －         |
| 2 月 末                    | 32,716      | 19.3   | 4,616.34            | △1.7   | 98.7      | －         |
| 3 月 末                    | 32,765      | 19.4   | 4,626.52            | △1.5   | 97.9      | －         |
| 4 月 末                    | 33,317      | 21.5   | 4,641.96            | △1.1   | 97.0      | －         |
| (期 末)<br>2025 年 5 月 26 日 | 34,139      | 24.4   | 4,789.23            | 2.0    | 97.3      | －         |

(注 1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。  
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年5月28日から2025年5月26日まで）

### 基準価額等の推移



第12期首： 27,432円

第12期末： 34,009円

(既払分配金130円)

騰 落 率： 24.4%

(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

(注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

国内株式市場は、日米の金融政策動向や、米国の関税政策に左右されるボラティリティの高い展開となりながらも、期を通じて見ると概ね横ばいで推移しました。持続的な円安がインバウンド関連銘柄の追い風となったほか、日本のコンテンツへの注目度が高まり、ゲームやアニメ、キャラクター関連の銘柄が堅調に推移したことから、当ファンドの基準価額は前期末比で上昇しました。

## 投資環境

国内株式市場は、2024年8月初旬に日銀の金融政策正常化への警戒感と米国の景気減速懸念が重なり、急激な下落を見せましたが、日銀副総裁の緩和的な発言が報じられると、比較的早期に反発しました。また、2025年4月初旬に米国が市場予想を超える強硬な関税政策を発動すると、再び不安定な相場となりましたが、国内企業の堅調な業績や積極的な自社株買いが下支えとなり、期を通じては概ね横ばいで推移しました。



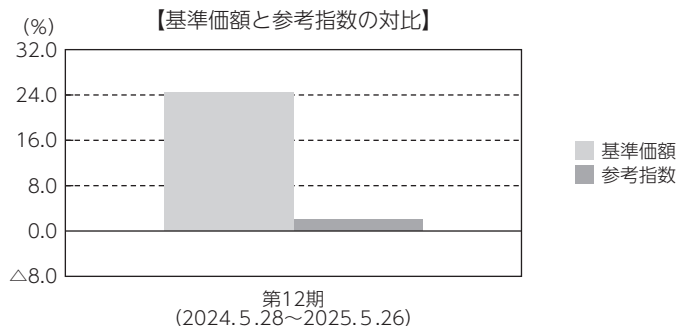
## ポートフォリオについて

訪日外国人数の増加が顕著となる中、為替水準に左右されず、持続的にインバウンド消費の拡大から恩恵を受けることができる銘柄の組み入れを引き上げました。引き続き、訪日外国人の消費拡大や海外における日本のコンテンツ・商品・サービスの販売拡大によって恩恵を受ける銘柄群に積極的に投資を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



（注）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（１万口当たり）

| 項目         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2024年5月28日<br>～2025年5月26日 |
| 当期分配金（税引前） | 130円                      |
| 対基準価額比率    | 0.38%                     |
| 当期の収益      | 130円                      |
| 当期の収益以外    | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 24,008円                   |

（注１）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注２）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。

（注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

訪日外国人の消費拡大や海外における日本のコンテンツ・商品・サービスの販売拡大によって恩恵を受ける銘柄群に積極的に投資を行います。具体的にはホテル、アミューズメント、グルメなど日本独自のコト消費に関連する企業、ゲーム、アニメなど世界的に競争力があるデジタルコンテンツを保有する企業などに注目しています。新しいライフスタイルや嗜好の変化により、日本の商品、サービスに対する海外消費者からのニーズも変化しています。海外の新しい消費の潮流を捉えつつ、ポートフォリオを構築します。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目                  | 第12期                        |                  | 項目の概要                                                              |
|---------------------|-----------------------------|------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                     | (2024年5月28日<br>～2025年5月26日) |                  |                                                                    |
|                     | 金額                          | 比率               |                                                                    |
| (a) 信託報酬            | 493円                        | 1.591%           | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は30,969円です。                   |
| (投信会社)              | (238)                       | (0.768)          | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価                           |
| (販売会社)              | (238)                       | (0.768)          | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価                   |
| (受託会社)              | ( 17)                       | (0.055)          | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価                               |
| (b) 売買委託手数料         | 11                          | 0.035            | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式)                | ( 11)                       | (0.035)          |                                                                    |
| (c) その他費用<br>(監査費用) | 0<br>( 0)                   | 0.002<br>(0.002) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用      |
| 合計                  | 504                         | 1.627            |                                                                    |

(注 1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

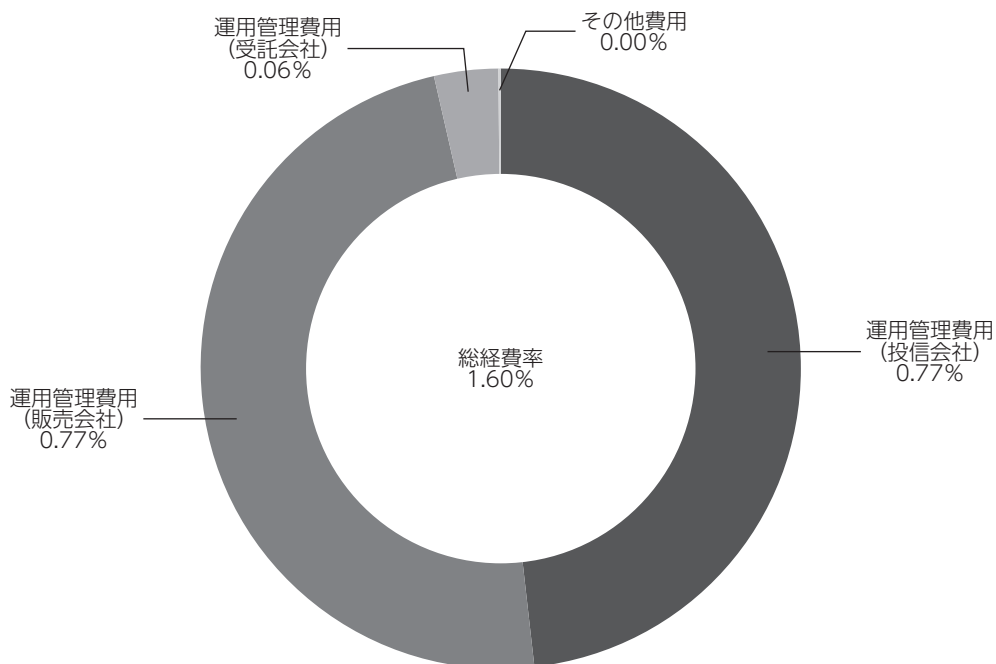
(注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.60%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2024年5月28日から2025年5月26日まで）  
株 式

|   |       | 買 付            |                  | 売 付   |           |
|---|-------|----------------|------------------|-------|-----------|
|   |       | 株 数            | 金 額              | 株 数   | 金 額       |
|   |       | 千株             | 千円               | 千株    | 千円        |
| 国 | 内 上 場 | 444.9<br>(216) | 1,132,469<br>(-) | 615.7 | 2,228,551 |

(注1) 金額は受渡代金です。  
(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期         |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 3,361,020千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 5,147,850千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.65        |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年5月28日から2025年5月26日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期<br>区 分 | 当 期          |                    |           | 期            |                    |           |
|--------------|--------------|--------------------|-----------|--------------|--------------------|-----------|
|              | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A       | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 株 式          | 百万円<br>1,132 | 百万円<br>193         | %<br>17.0 | 百万円<br>2,228 | 百万円<br>571         | %<br>25.7 |

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 当 期     |
|-----------------------------|---------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 1,853千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 420千円   |
| (B)／(A)                     | 22.7%   |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。



## ■組入資産の明細

### 国内株式

| 銘柄                    | 期首(前期末) | 当    | 期       | 末   |
|-----------------------|---------|------|---------|-----|
|                       | 株数      | 株数   | 評価額     | 評価額 |
|                       | 千株      | 千株   |         | 千円  |
| <b>食料品 (12.1%)</b>    |         |      |         |     |
| 森永製菓                  | 38      | 29   | 69,208  |     |
| 寿スビリッツ                | 50      | 48.5 | 111,598 |     |
| キッコーマン                | 80      | 70   | 94,535  |     |
| 味の素                   | 28      | 54   | 188,298 |     |
| アリアケジャパン              | —       | 9.5  | 57,950  |     |
| 日清食品ホールディングス          | 20      | 31.4 | 96,837  |     |
| <b>繊維製品 (1.3%)</b>    |         |      |         |     |
| ゴールドウイン               | 9       | 8.3  | 68,649  |     |
| デサント                  | 13      | —    | —       |     |
| <b>化学 (2.3%)</b>      |         |      |         |     |
| 資生堂                   | —       | 16.3 | 37,310  |     |
| ユニ・チャーム               | 15      | 72   | 81,540  |     |
| <b>医薬品 (2.4%)</b>     |         |      |         |     |
| ロート製薬                 | 25      | 40   | 81,400  |     |
| ツムラ                   | —       | 12.6 | 43,255  |     |
| <b>金属製品 (1.4%)</b>    |         |      |         |     |
| リンナイ                  | —       | 19.6 | 70,854  |     |
| <b>機械 (1.6%)</b>      |         |      |         |     |
| セガサミーホールディングス         | 30      | 30   | 82,920  |     |
| <b>電気機器 (4.7%)</b>    |         |      |         |     |
| ソニーグループ               | 8       | 64.4 | 240,856 |     |
| <b>その他製品 (17.5%)</b>  |         |      |         |     |
| パンダインコムホールディングス       | 67      | 26.1 | 124,418 |     |
| タカラトミー                | 73      | 31.3 | 95,590  |     |
| ヨネックス                 | 70      | 48   | 122,448 |     |
| アシックス                 | 27      | 51.4 | 174,760 |     |
| 任天堂                   | 40      | 22.7 | 271,605 |     |
| 美津濃                   | 9.7     | 39   | 102,804 |     |
| <b>陸運業 (0.8%)</b>     |         |      |         |     |
| 東急                    | —       | 23   | 39,272  |     |
| <b>情報・通信業 (16.1%)</b> |         |      |         |     |
| スマレジ                  | —       | 18.8 | 63,074  |     |
| 東映アニメーション             | 45      | 25   | 78,625  |     |
| カバー                   | 40      | 41.9 | 85,434  |     |
| テレビ東京ホールディングス         | 23      | 23   | 82,915  |     |
| KADOKAWA              | 30      | 28.1 | 106,470 |     |
| 東宝                    | —       | 12   | 93,072  |     |
| カプコン                  | 48      | 36.5 | 154,285 |     |
| コナミグループ               | 10      | 7.6  | 153,634 |     |
| <b>卸売業 (4.9%)</b>     |         |      |         |     |
| 円谷フィールズホールディングス       | 30      | 13   | 23,699  |     |

| 銘柄                          | 期首(前期末) | 当       | 期         | 末       |
|-----------------------------|---------|---------|-----------|---------|
|                             | 株数      | 株数      | 評価額       | 評価額     |
|                             | 千株      | 千株      |           | 千円      |
| コメダホールディングス                 | 30      | 21      | 59,850    |         |
| サンリオ                        | 75      | 25.7    | 163,683   |         |
| <b>小売業 (24.3%)</b>          |         |         |           |         |
| サンエー                        | —       | 14.8    | 43,586    |         |
| エービーシー・マート                  | 36      | 34.5    | 96,858    |         |
| ジーンズホールディングス                | —       | 6.5     | 56,420    |         |
| J.フロント リテイリング               | 80      | 45.8    | 92,355    |         |
| マツキヨココカラ&カンパニー              | 48      | 48      | 144,240   |         |
| 三越伊勢丹ホールディングス               | 55      | 31      | 65,813    |         |
| FOOD & LIFE COMPANIES       | 24      | 21.2    | 132,054   |         |
| バウ・パンフィック・インターナショナルホールディングス | 55      | 40.4    | 187,052   |         |
| サイゼリヤ                       | 20      | 20      | 99,000    |         |
| ロイヤルホールディングス                | 26      | —       | —         |         |
| エイチ・ツー・オー リテイリング            | 70      | 32      | 62,576    |         |
| ギフトホールディングス                 | —       | 12.8    | 45,760    |         |
| ニトリホールディングス                 | 5       | 6.6     | 98,472    |         |
| ファーストリテイリング                 | 3.8     | 2.4     | 113,184   |         |
| サックスパー ホールディングス             | 10      | —       | —         |         |
| <b>サービス業 (10.5%)</b>        |         |         |           |         |
| イオンファンタジー                   | 31      | 34.9    | 89,972    |         |
| オリエンタルランド                   | 44      | 21.7    | 69,223    |         |
| ラウンドワン                      | —       | 77      | 82,467    |         |
| 共立メンテナンス                    | 48      | 40.7    | 144,037   |         |
| 乃村工藝社                       | —       | 59      | 50,799    |         |
| 藤田観光                        | 25      | 10.7    | 97,798    |         |
| 合 計                         | 株数・金額   | 株数      | 株数        | 金額      |
|                             | 1,514.5 | 1,559.7 | 5,092,523 |         |
|                             | 銘柄数<比率> | 42銘柄    | 51銘柄      | <97.3%> |

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■投資信託財産の構成

2025年5月26日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 株 式                     | 千円<br>5,092,523 | %<br>96.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 211,111         | 4.0       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 5,303,635       | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年5月26日)現在

| 項 目                     | 当 期 末          |
|-------------------------|----------------|
| (A) 資 産                 | 5,303,635,057円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等         | 178,521,357    |
| 株 式(評価額)                | 5,092,523,850  |
| 未 収 配 当 金               | 32,589,850     |
| (B) 負 債                 | 68,341,031     |
| 未 払 収 益 分 配 金           | 20,012,225     |
| 未 払 解 約 金               | 7,576,807      |
| 未 払 信 託 報 酬             | 40,712,227     |
| そ の 他 未 払 費 用           | 39,772         |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)      | 5,235,294,026  |
| 元 本                     | 1,539,401,929  |
| 次 期 繰 越 損 益 金           | 3,695,892,097  |
| (D) 受 益 権 総 口 数         | 1,539,401,929口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C／D) | 34,009円        |

(注) 期首における元本額は1,919,365,730円、当期中における追加設定元本額は209,949,573円、同解約元本額は589,913,374円です。

■損益の状況

当期 自2024年5月28日 至2025年5月26日

| 項 目                  | 当 期             |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 61,906,577円     |
| 受 取 配 当 金            | 61,533,830      |
| 受 取 利 息              | 366,163         |
| そ の 他 収 益 金          | 6,584           |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 974,766,208     |
| 売 買 益                | 1,447,953,957   |
| 売 買 損                | △473,187,749    |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △83,473,620     |
| (D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C) | 953,199,165     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 480,645,965     |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 2,282,059,192   |
| (配 当 等 相 当 額)        | (1,854,729,599) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (427,329,593)   |
| (G) 合 計(D＋E＋F)       | 3,715,904,322   |
| (H) 収 益 分 配 金        | △20,012,225     |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)   | 3,695,892,097   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 2,282,059,192   |
| (配 当 等 相 当 額)        | (1,854,729,599) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (427,329,593)   |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 1,413,832,905   |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

| 項 目                               | 当 期           |
|-----------------------------------|---------------|
| (a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益         | 56,923,202円   |
| (b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益 | 896,275,963   |
| (c) 収 益 調 整 金                     | 2,282,059,192 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金                 | 480,645,965   |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a＋b＋c＋d)        | 3,715,904,322 |
| (f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額      | 24,138.62     |
| (g) 分 配 金                         | 20,012,225    |
| (h) 1 万 口 当 たり 分 配 金              | 130           |

## ■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

130円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。