

## 運用報告書 (全体版)

第6期<決算日2020年7月15日>

### DIAM厳選米国株式ファンド

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/海外/株式
信託期間	2014年7月22日から2024年7月12日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	米国株式 <sup>(*)</sup> を主要投資対象とします。 <sup>(*)</sup> 預託証券 (DR) を含みます。
運用方法	主として米国株式の中から、高い利益成長が期待できると考えられる銘柄を厳選して、集中投資を行います。 銘柄選択にあたっては、ジャナス独自のリサーチに基づき、魅力的な成長機会を捉え、高い資本利益率をもたらすと考えられる企業に注目します。なお、米国株式以外の株式にも投資する場合があります。 株式等の運用にあたっては、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図に関する権限の一部を委託します。 株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。 組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	決算日 (原則として7月15日。休業日の場合は翌営業日。) に経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

<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。

愛称：アメリカンセレクション

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、「DIAM厳選米国株式ファンド」は、2020年7月15日に第6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。

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

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			Russell 1000グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株式組入 比率	株式先物 比率	投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率				
2期(2016年7月15日)	円 9,261	円 0	% △18.3	ポイント 103,522.14	% △11.3	% 90.0	% -	% 2.4	百万円 2,621
3期(2017年7月18日)	11,144	500	25.7	131,220.21	26.8	91.3	-	4.4	2,296
4期(2018年7月17日)	12,902	1,000	24.7	163,130.99	24.3	93.3	-	1.7	1,842
5期(2019年7月16日)	11,253	2,200	4.3	174,127.43	6.7	94.5	-	1.3	2,012
6期(2020年7月15日)	11,280	2,200	19.8	215,282.26	23.6	92.8	-	2.3	2,360

(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。

(注3) 参考指数は、Russell 1000グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注4) Russell 1000インデックスはラッセル・インベストメント・グループが開発した指数であり、著作権等の知的財産その他一切の権利はラッセル・インベストメント・グループに帰属します。ラッセル・インベストメント・グループは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる事業活動・サービスに関し一切責任を負いません（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額の推移

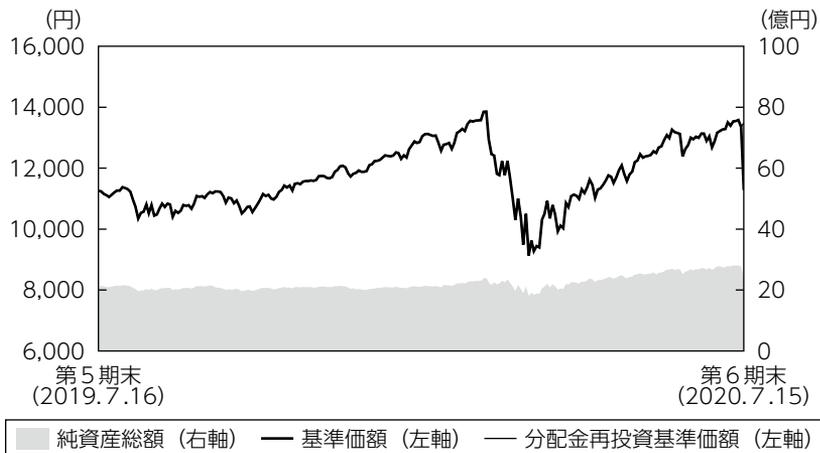
年月日	基準価額		Russell 1000グロースインデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		株式組入 比率	株式先物 比率	投資証券 組入比率
		騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2019年7月16日	円 11,253	% -	ポイント 174,127.43	% -	% 94.5	% -	% 1.3
7月末	11,312	0.5	175,079.44	0.5	94.0	-	1.3
8月末	10,790	△4.1	168,591.65	△3.2	91.2	-	1.4
9月末	10,848	△3.6	169,422.10	△2.7	93.6	-	1.5
10月末	11,430	1.6	177,500.43	1.9	95.3	-	1.3
11月末	12,079	7.3	186,867.15	7.3	96.6	-	1.2
12月末	12,494	11.0	192,583.79	10.6	95.4	-	1.3
2020年1月末	12,824	14.0	198,607.73	14.1	91.2	-	1.3
2月末	11,816	5.0	182,744.26	4.9	92.2	-	1.1
3月末	10,792	△4.1	165,801.48	△4.8	91.7	-	2.7
4月末	11,765	4.5	184,597.68	6.0	90.2	-	2.5
5月末	12,498	11.1	196,101.71	12.6	94.5	-	2.8
6月末	12,872	14.4	203,130.63	16.7	90.4	-	2.5
(期末) 2020年7月15日	13,480	19.8	215,282.26	23.6	92.8	-	2.3

(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（2019年7月17日から2020年7月15日まで）

### 基準価額等の推移



第6期首：11,253円  
第6期末：11,280円  
(既払分配金2,200円)  
騰落率：19.8%  
(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。

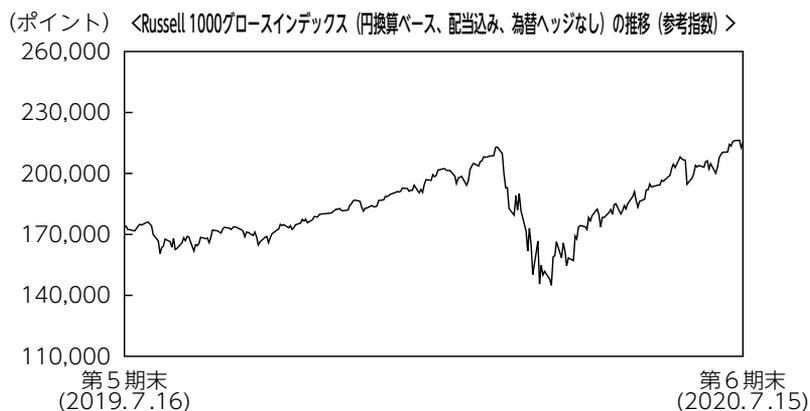
### 基準価額の主な変動要因

企業業績の拡大や新型コロナウイルス感染拡大に対する各国の積極的な財政金融政策、経済再開への動きなどから株式市場が上昇したことが、基準価額にプラスに寄与しました。また、引き続き株式市場を牽引した情報技術セクターを中心に保有したことや、ヘルスケアセクターの銘柄選択もパフォーマンスにプラスに寄与しました。一方、素材セクターで保有する銘柄の下落がパフォーマンスに若干マイナスに影響しました。

## 投資環境

当期の米国株式市場は上昇しました。期初よりしばらくは米中貿易協議を巡る不透明感に左右される展開となりましたが、2020年2月中旬までは米中貿易協議の進展や堅調な企業決算などを受けて上昇基調となりました。その後は、3月下旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退が懸念され、株式市場は急落しました。期末にかけては、各国の積極的な財政金融政策や経済再開への動きなどから株式市場は上昇しました。

為替市場では、新型コロナウイルスの感染拡大懸念や各国の金融緩和などを背景に米ドルは対円で下落しました。

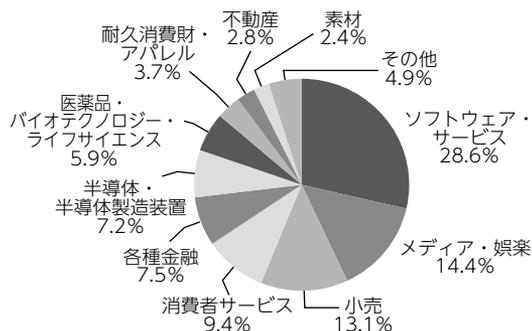


## ポートフォリオについて

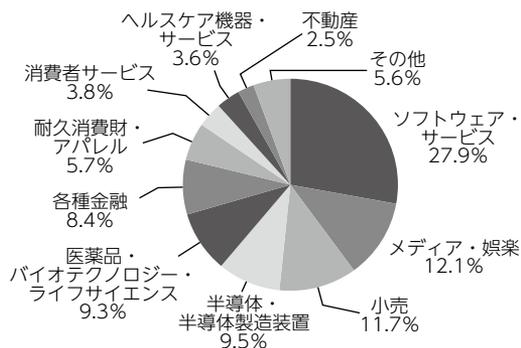
主として米国株式の中から、高い利益成長が期待できる銘柄を厳選して、集中投資を行いました。セクター別の配分については、引き続き情報技術、一般消費財・サービスセクターを中心としたポートフォリオを維持しました。一方、景気変動の影響を受けやすい資本財・サービスやエネルギーセクターの保有は低位を維持しました。

## 【運用状況】

### ○業種別分類 期首（前期末）



### 期末



- ※1 比率は組入価証券評価額に対する割合です。  
 ※2 上位11位以下の業種については、「その他」として合計して表示しています。  
 ※3 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

### ○組入上位10銘柄 期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	AMAZON.COM INC	アメリカ・ドル	8.9%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	8.6
3	MASTERCARD INC	アメリカ・ドル	8.5
4	ALPHABET INC-CL C	アメリカ・ドル	7.0
5	ADOBE INC	アメリカ・ドル	5.2
6	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	アメリカ・ドル	3.9
7	SYNCHRONY FINANCIAL	アメリカ・ドル	3.6
8	LAM RESEARCH CORP	アメリカ・ドル	3.6
9	SALESFORCE.COM INC	アメリカ・ドル	3.5
10	NETFLIX INC	アメリカ・ドル	2.7
組入銘柄数		34銘柄	

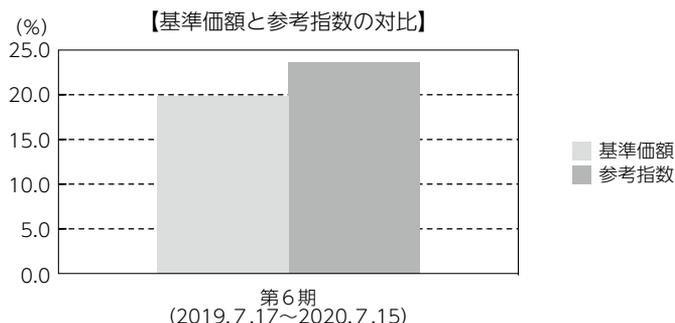
### 期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	AMAZON.COM INC	アメリカ・ドル	9.1%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ・ドル	8.8
3	ALPHABET INC-CL C	アメリカ・ドル	6.6
4	MASTERCARD INC	アメリカ・ドル	6.0
5	ADOBE INC	アメリカ・ドル	5.8
6	APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	アメリカ・ドル	4.6
7	NVIDIA CORP	アメリカ・ドル	4.6
8	SALESFORCE.COM INC	アメリカ・ドル	3.9
9	LAM RESEARCH CORP	アメリカ・ドル	3.4
10	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ・ドル	3.4
組入銘柄数		33銘柄	

※比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

## 参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるRussell 1000グロースインデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）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

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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
	2019年7月17日 ～2020年7月15日
当期分配金（税引前）	2,200円
対基準価額比率	16.32%
当期の収益	1,784円
当期の収益以外	415円
翌期繰越分配対象額	1,279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

新型コロナウイルスの感染状況には不確実性が残っているものの、景気は徐々に回復していくと見ています。一方で、大統領選挙を控え市場の不透明感が高まることが予想されます。当ファンドでは、バランスシートが良好でキャッシュフロー創出力に優れた企業は経済環境の変化にも耐えうると見て選好しています。今後も市場環境に留意し、徹底した企業分析をもとに成長性が高くバリュエーションが魅力的な銘柄に選別投資する方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2019年7月17日 ～2020年7月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	225円	1.912%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,758円です。
(投信会社)	(128)	(1.093)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	( 90)	(0.765)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	( 6)	(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	2	0.019	(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 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)	( 2)	(0.015)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	8	0.071	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	( 8)	(0.067)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	( 0)	(0.004)	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
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	235	2.003	

(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。

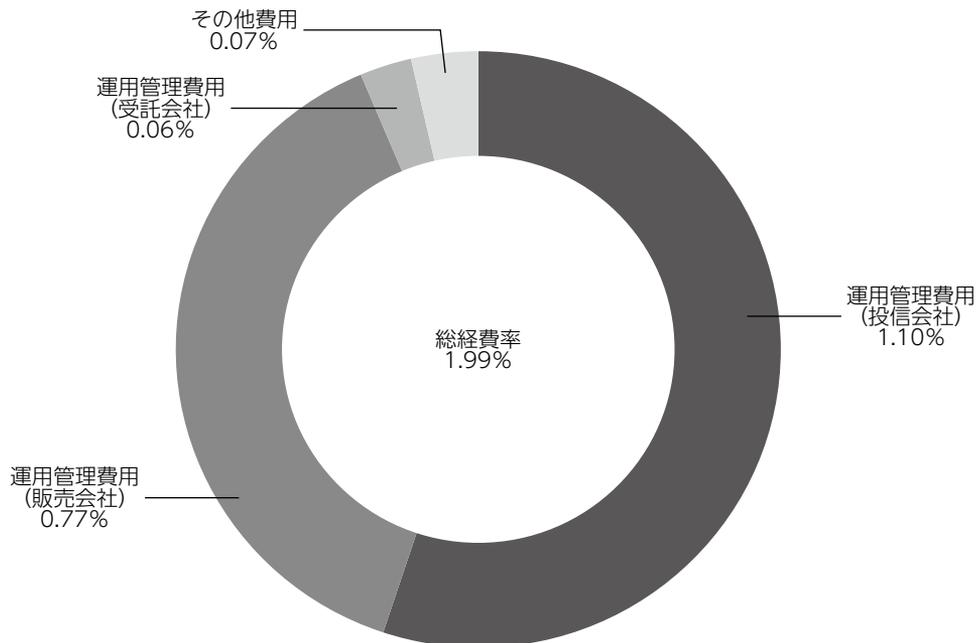
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.99%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（2019年7月17日から2020年7月15日まで）

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	ア メ リ カ	百株	千アメリカ・ドル	百株	千アメリカ・ドル
		1,146.21 (41.78)	9,763 (△90)	1,231.44	11,187

(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。

### (2) 投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.397 (-)	60 (-)	2.202 (-)	321 (-)
ALTABA INC	- (1.249)	- (23)	1.249 (-)	24 (-)
MGM GROWTH PROPERTIES LLC	23.805 (-)	442 (-)	3.8 (-)	99 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、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	2,270,795千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,069,524千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.09

(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（2019年7月17日から2020年7月15日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	8.2	6.51	2,007	215,424	インターネット販売・通信販売
ADOBE INC	31.59	29.25	1,268	136,142	ソフトウェア
AUTODESK INC	18.24	18.82	441	47,374	ソフトウェア
MORGAN STANLEY	89.02	—	—	—	資本市場
SALESFORCE.COM INC	40.43	44.94	851	91,407	ソフトウェア
ESTEE LAUDER COS INC/THE	15.81	—	—	—	パーソナル用品
NVIDIA CORP	21.67	24.29	1,008	108,183	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	—	71.66	513	55,077	飲料
HASBRO INC	—	32.75	244	26,222	レジャー用品
HOME DEPOT INC	15.28	16.97	437	46,940	専門小売り
LAM RESEARCH CORP	34.6	21.85	756	81,133	半導体・半導体製造装置
MERCK & CO.INC.	55.77	83.51	653	70,116	医薬品
MICROSOFT CORP	114.85	93.27	1,943	208,513	ソフトウェア
MICRON TECH INC	58.36	44.81	222	23,901	半導体・半導体製造装置
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	53.88	46.41	608	65,295	バイオテクノロジー
NIKE INC-CL B	40.45	38.99	377	40,480	繊維・アパレル・贅沢品
STARBUCKS CORP	30.21	61.51	447	48,001	ホテル・レストラン・レジャー
NETFLIX INC	13.67	11.46	601	64,542	娯楽
UNITEDHEALTH GROUP INC	13.51	24.35	751	80,608	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7.8	16.48	484	51,958	バイオテクノロジー
ALTABA INC	11.9	—	—	—	インターネット販売・通信販売
CBRE GROUP INC	48.86	—	—	—	不動産管理・開発
T-MOBILE US INC	—	41.88	441	47,359	無線通信サービス
MASTERCARD INC	56.37	44.37	1,326	142,327	情報技術サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	15.6	18.81	579	62,228	繊維・アパレル・贅沢品
SUNCOR ENERGY INC	69.57	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	48.86	—	—	—	化学
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP	51.08	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	201.46	1,021	109,618	資本市場
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD	82.25	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	107.13	113.04	392	42,136	娯楽
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	72.71	47.7	350	37,623	ホテル・レストラン・レジャー
UBER TECHNOLOGIES INC	—	67.93	210	22,544	陸運・鉄道
BLACKSTONE GROUP INC	58.55	109.88	599	64,291	資本市場
T-MOBILE US INC-RTS	—	49.84	0.83232	89	無線通信サービス
MADISON SQUARE GARDEN ENTERTAINMENT CORP	—	3.72	26	2,835	娯楽
SYNCHRONY FINANCIAL	187.86	57.28	128	13,798	消費者金融
WAYFAIR INC	17.86	—	—	—	インターネット販売・通信販売
ASCENDIS PHARMA A/S ADR	—	15.1	208	22,333	バイオテクノロジー
MADISON SQUARE GARDEN SPORTS CORP	12.33	3.72	55	5,950	娯楽
ALPHABET INC-CL C	11.28	9.54	1,450	155,652	インタラクティブ・メディアおよびサービス
合 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
銘 柄 数<比 率>	1,515.55	1,472.1	20,411	2,190,114	
	33銘柄	32銘柄	—	<92.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国投資証券

銘	柄	期 首(前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		1.805	-	-	-
MGM GROWTH PROPERTIES LLC		-	20.005	515	55,294
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1.805	20.005	515	55,294
		1銘柄<1.3%>	1銘柄<2.3%>	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ■投資信託財産の構成

2020年7月15日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,190,114	% 76.3
投 資 証 券	55,294	1.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	624,831	21.8
投 資 信 託 財 産 総 額	2,870,240	100.0

(注1) 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。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,264,012千円、78.9%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年7月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.30円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,870,240,472円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	623,506,855
株 式(評価額)	2,190,114,194
投 資 証 券(評価額)	55,294,780
未 収 配 当 金	1,324,643
(B) 負 債	509,283,268
未 払 金	5,140,865
未 払 収 益 分 配 金	460,474,660
未 払 解 約 金	21,216,874
未 払 信 託 報 酬	22,409,353
そ の 他 未 払 費 用	41,516
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,360,957,204
元 本	2,093,066,639
次 期 繰 越 損 益 金	267,890,565
(D) 受 益 権 総 口 数	2,093,066,639口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	11,280円

(注) 期首における投資元本額は1,788,183,548円、当期中における追加設定元本額は1,507,360,650円、同解約元本額は1,202,477,559円です。

## ■損益の状況

当期 自2019年7月17日 至2020年7月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	19,788,962円
受 取 配 当 金	18,924,138
受 取 利 息	456,406
そ の 他 収 益 金	454,722
支 払 利 息	△46,304
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	397,498,526
売 買 益	674,585,396
売 買 損	△277,086,870
(C) 信 託 報 酬 等	△43,870,870
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	373,416,618
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	354,948,607
(配 当 等 相 当 額)	(177,277,544)
(売 買 損 益 相 当 額)	(177,671,063)
(F) 合 計(D+E)	728,365,225
(G) 収 益 分 配 金	△460,474,660
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	267,890,565
追 加 信 託 差 損 益 金	267,890,565
(配 当 等 相 当 額)	(90,219,502)
(売 買 損 益 相 当 額)	(177,671,063)

(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) (E)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) 信託財産の運用の指図に関わる権限を委託するために要する費用は、11,060,462円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	17,709,483円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	355,707,135
(c) 収 益 調 整 金	354,948,607
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	728,365,225
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,479.90
(g) 分 配 金	460,474,660
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	2,200

## ■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

2,200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。