

ダイワ・ライジング・ インドネシア株式ファンド

運用報告書(全体版) 第19期

(決算日 2020年8月17日)
(作成対象期間 2020年2月18日～2020年8月17日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、インドネシアの株式に投資し、信託財産の成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先 (コールセンター)
TEL 0120-106212
(営業日の9:00~17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

★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	10年間 (2011年2月17日～2021年2月16日)
運用方針	信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	1. インドネシアの金融商品取引所上場株式 および店頭登録株式 (上場予定および店頭登録予定を含みます。) 2. インドネシア企業のDR (預託証券)
株式組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、基準価額の水準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には、分配を行なわないことがあります。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCIインドネシア指数 (配当込み、円換算)		株組 式入 比率	株先 式物 比率	純資 産額
	(分配落)	税込 分配 金	期 騰落 率	(参考指数)	期 騰落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期末 (2018年8月16日)	8,479	60	△ 13.9	15,100	△ 17.1	97.6	—	2,437
16期末 (2019年2月18日)	9,574	10	13.0	17,209	14.0	96.7	—	2,307
17期末 (2019年8月16日)	9,112	50	△ 4.3	16,829	△ 2.2	94.2	—	1,989
18期末 (2020年2月17日)	9,070	0	△ 0.5	17,796	5.7	97.1	—	1,865
19期末 (2020年8月17日)	6,834	60	△ 24.0	14,465	△ 18.7	98.0	—	1,391

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) MSCIインドネシア指数(配当込み、円換算)は、MSCI Inc.の承諾を得て、MSCIインドネシア指数(配当込み、インドネシア・ルピアベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。MSCIインドネシア指数(配当込み、インドネシア・ルピアベース)は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。またMSCI Inc.は、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

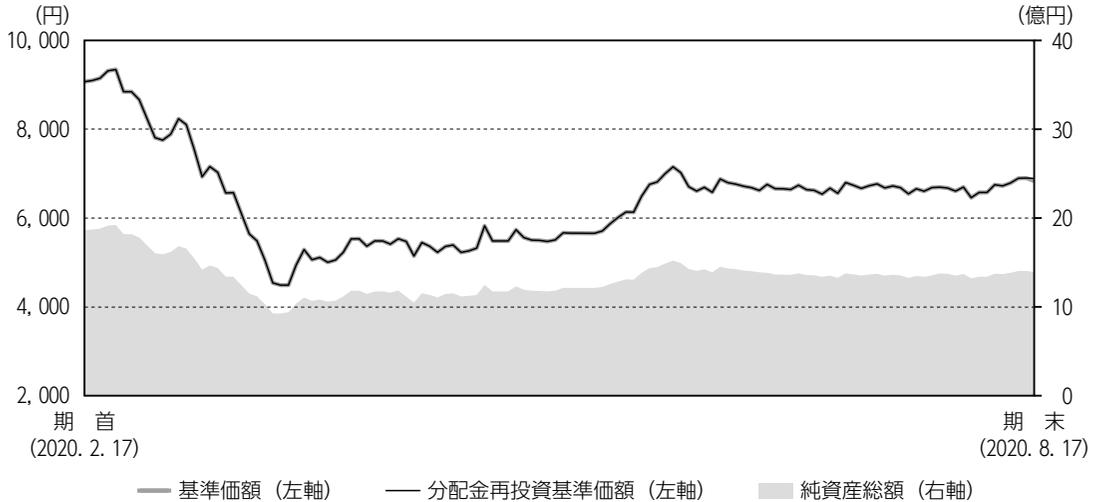
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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。

* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

期首：9,070円

期末：6,834円（分配金60円）

騰落率：△24.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

インドネシア株式に投資した結果、基準価額は下落しました。新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けた保有株式の下落や対円でのインドネシア・ルピアの下落（円高）がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・ライジング・インドネシア株式ファンド

年 月 日	基 準 価 額		MSCIインドネシア指数 (配当込み、円換算)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2020年 2月17日	円 9,070	% —	17,796	% —	% 97.1	% —
2月末	8,236	△ 9.2	16,157	△ 9.2	96.6	—
3月末	5,060	△ 44.2	10,727	△ 39.7	92.5	—
4月末	5,323	△ 41.3	11,247	△ 36.8	93.6	—
5月末	6,013	△ 33.7	12,408	△ 30.3	97.7	—
6月末	6,643	△ 26.8	13,613	△ 23.5	96.5	—
7月末	6,608	△ 27.1	13,790	△ 22.5	96.2	—
(期末) 2020年 8月17日	6,894	△ 24.0	14,465	△ 18.7	98.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 2. 18 ~ 2020. 8. 17)

■インドネシア株式市況

インドネシア株式市況は下落しました。

インドネシア株式市況は、当作成期首より、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を受けた世界経済の減速懸念を背景に、大きく下落して始まりました。2020年3月下旬には、米国やインドネシアにおける経済対策への期待などから反発しましたが、その後5月半ばにかけては、欧米における感染拡大のピークアウト期待とインドネシアにおける感染拡大への警戒感が交錯する中、一進一退の展開となりました。5月半ばから6月上旬にかけては、世界的な経済活動の再開やインドネシアの追加の経済対策および経済活動の再開期待などを背景に上昇しました。6月中旬から当作成期末にかけては、トランプ米国大統領による香港自治法への署名および総領事館の閉鎖などを受けた米中関係の悪化や、首都ジャカルタなどにおける経済活動の制限再延長が重荷となったものの、インドネシアの経済対策への期待などを支援材料に、堅調に推移しました。

■為替相場

インドネシア・ルピアは円に対して下落しました。

インドネシア・ルピアは、当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を背景に投資家心理が悪化したことから、対円で大きく下落して始まりました。2020年4月から6月上旬にかけては、欧米における感染拡大のピークアウト期待などから投資家心理が回復する中、対円で値を戻しました。6月中旬以降は、新型コロナウイルスの感染再拡大による活動の再制限懸念を受けて世界経済の早期回復期待が後退したことにより、対円で下落しました。当作成期末にかけても、米中対立の激化懸念などを背景に対円で軟調な展開となりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

インドネシア株式の中から、個別企業の財務内容や株価水準等を勘案し、強い競争力を有し中長期的に高い利益成長が期待できる企業を中心に組み入れてまいります。業種では、資産内容が改善傾向にあり貸出残高の増加が見込まれる大手銀行を中心に金融セクターに注目しています。また、インフラ（社会基盤）投資拡大の恩恵が見込まれるセメント大手を中心に素材セクターにも注目してまいります。

ポートフォリオについて

(2020. 2. 18 ~ 2020. 8. 17)

インドネシア株式の中から、個別企業の財務内容や株価水準等を勘案し、強い競争力を有し中長期的に高い利益成長が期待できる企業を中心に組み入れました。

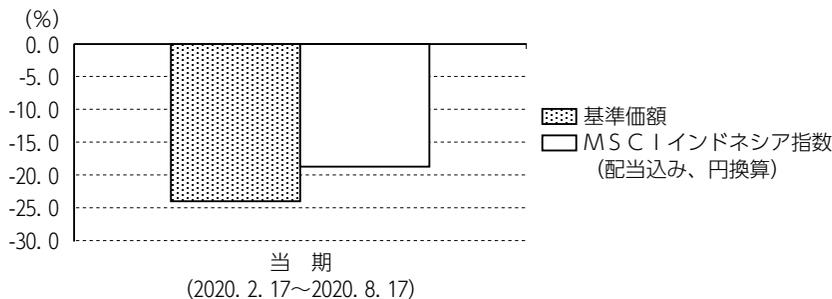
業種では、中長期的に貸出残高の拡大が期待された大手銀行を中心に金融セクターや、経済活動の制限下において相対的に安定した業績の見込まれた銘柄を中心に生活必需品セクターを高位に組み入れました。

個別銘柄では、大企業向け融資に強みを持つ大手銀行の BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (金融)、自動車や資源関連事業を営む複合企業の ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (一般消費財・サービス) の組入比率を高位としました。また、強固なブランド力を背景に中長期的な業績拡大が期待された食料品大手の INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T (生活必需品) を買い付けました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。参考指数はインドネシア株式市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当期	
	2020年2月18日 ～2020年8月17日	
当期分配金（税込み）	（円）	60
対基準価額比率	（％）	0.87
当期の収益	（円）	60
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	327

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）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。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	75.59円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金		208.55
(d) 分配準備積立金		103.69
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		387.83
(f) 分配金		60.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		327.83

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

インドネシア株式の中から、個別企業の財務内容や株価水準等を勘案し、強い競争力を有し中長期的に高い利益成長が期待できる企業を中心に組み入れてまいります。業種では、中長期的に貸出残高の拡大が見込まれる大手銀行を中心に金融セクターに注目しています。また、インドネシア政府の経済対策を背景に国内消費の回復が期待されることから生活必需品セクターにも注目しています。

1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 2. 18~2020. 8. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	58円	0. 902%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6, 381円です。
(投 信 会 社)	(28)	(0. 438)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(28)	(0. 438)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0. 027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	13	0. 201	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(13)	(0. 201)	
有 価 証 券 取 引 税	4	0. 060	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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)	(4)	(0. 060)	
そ の 他 費 用	5	0. 084	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(5)	(0. 081)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0. 003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	80	1. 247	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

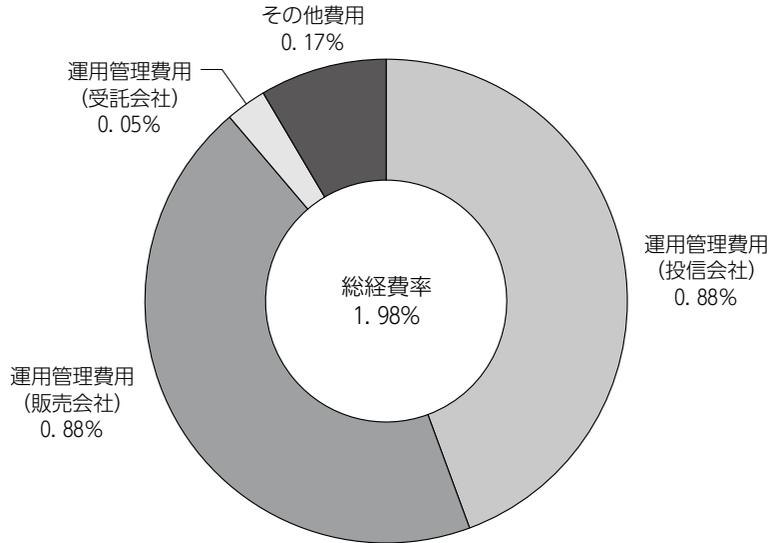
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・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口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.98%です。



(注1) 1万口当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。

ダイワ・ライジング・インドネシア株式ファンド

■売買および取引の状況

株 式

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 386,790 (—)	千インドネシア・ルピア 52,769,758 (—)	百株 352,915	千インドネシア・ルピア 53,657,640

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ()内は株式分割、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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	770,950千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,258,610千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.61

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

株 式

(2020年2月18日から2020年8月17日まで)

銘 柄	当 期			期 中			
	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T (インドネシア)	556.6	36,139	64	BANK NEGARA INDONESIA PERSER (インドネシア)	1,176.7	37,364	31
GUDANG GARAM TBK PT (インドネシア)	80	29,143	364	VALE INDONESIA TBK (インドネシア)	1,600	32,066	20
UNILEVER INDONESIA TBK PT (インドネシア)	570	26,988	47	ACE HARDWARE INDONESIA (インドネシア)	2,652.7	28,186	10
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (インドネシア)	630	23,754	37	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (インドネシア)	568	22,589	39
PP LONDON SUMATRA INDONES PT (インドネシア)	4,000	23,156	5	UNILEVER INDONESIA TBK PT (インドネシア)	400	22,470	56
UNITED TRACTORS TBK PT (インドネシア)	170	22,061	129	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER (インドネシア)	889	21,741	24
BANK NEGARA INDONESIA PERSER (インドネシア)	556.7	21,398	38	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO (インドネシア)	2,100	19,457	9
KALBE FARMA TBK PT (インドネシア)	1,991.9	20,445	10	INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI (インドネシア)	1,874.7	16,842	8
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER (インドネシア)	880	20,066	22	MAYORA INDAH PT (インドネシア)	1,102.7	16,730	15
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (インドネシア)	480	18,560	38	SUMMARECON AGUNG TBK PT (インドネシア)	3,800	15,473	4

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
外国株式

銘柄	期首		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
(インドネシア)					
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	5,250	5,755	6,877,225	50,203	素材
UNILEVER INDONESIA TBK PT	5,500	7,200	5,904,000	43,099	生活必需品
UNITED TRACTORS TBK PT	1,700	2,800	6,461,000	47,165	エネルギー
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	30,000	31,500	16,931,250	123,598	一般消費財・サービス
GUDANG GARAM TBK PT	—	800	4,200,000	30,660	生活必需品
INDUSTRI JAMU DAN FARMASI SI	18,747	—	—	—	生活必需品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	9,030	7,200	6,840,000	49,932	素材
KALBE FARMA TBK PT	15,500	35,419	5,755,587	42,015	ヘルスケア
JAPFA COMFEED INDONES-TBK PT	49,250	52,171	5,790,981	42,274	生活必需品
BANK PERMATA TBK PT	28,061	28,061	3,549,716	25,912	金融
MAYORA INDAH PT	16,936	8,909	2,031,252	14,828	生活必需品
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	11,000	10,400	6,500,000	47,450	生活必需品
BARITO PACIFIC TBK PT	19,490	15,000	1,372,500	10,019	素材
VALE INDONESIA TBK	16,000	—	—	—	素材
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	30,000	—	—	—	不動産
PURADELTA LESTARI TBK PT	120,000	180,000	4,248,000	31,010	不動産
HM SAMPOERNA TBK PT	10,000	12,000	2,082,000	15,198	生活必需品
INDONESIA PONDASI RAYA TBK P	36,515	—	—	—	資本財・サービス
MEDIKALOKA HERMINA TBK PT	4,000	—	—	—	ヘルスケア
BANK BTPN SYARIAH TBK PT	26,520	20,000	7,740,000	56,502	金融
MAP AKTIF ADIPERKASA PT	4,000	4,000	920,000	6,716	一般消費財・サービス
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	43,590	43,500	13,180,500	96,217	コミュニケーション・サービス
WIJAYA KARYA PERSERO TBK PT	20,600	20,600	2,441,100	17,820	資本財・サービス
ACE HARDWARE INDONESIA	29,527	14,000	2,240,000	16,352	一般消費財・サービス
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	21,221	25,050	1,628,250	11,886	一般消費財・サービス
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,200	9,000	4,500,000	32,850	金融
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	—	5,566	5,663,405	41,342	生活必需品
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	6,200	5,300	16,973,250	123,904	金融
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	28,000	28,620	17,243,550	125,877	金融
SUMMARECON AGUNG TBK PT	38,000	15,000	847,500	6,186	不動産
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	46,880	50,380	16,826,920	122,836	金融
MITRA ADIPERKASA TBK PT	54,458	70,429	4,859,601	35,475	一般消費財・サービス
ADARO ENERGY TBK PT	—	6,000	669,000	4,883	エネルギー
INDO TAMBANGRAYA MEGAH TBK P	1,900	—	—	—	エネルギー
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	3,400	4,800	1,948,800	14,226	資本財・サービス
PP LONDON SUMATRA INDONES PT	—	40,000	3,980,000	29,054	生活必需品
XL AXIATA TBK PT	8,110	10,000	2,550,000	18,615	コミュニケーション・サービス
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	21,000	—	—	—	金融
PAKUWON JATI TBK PT	40,000	100,000	3,920,000	28,616	不動産
ファンド合計	株数、金額 銘柄数 < 比率 >	835,585 35銘柄	869,460 32銘柄	186,675,388	1,362,730 <98.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) < >内は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年8月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,362,730	95.5%
コール・ローン等、その他	64,431	4.5
投資信託財産総額	1,427,161	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月17日における邦貨換算レートは、100インドネシア・ルピア=0.73円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,390,369千円)の投資信託財産総額(1,427,161千円)に対する比率は、97.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年8月17日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,437,906,122円
コール・ローン等	43,868,241
株式(評価額)	1,362,730,332
未収入金	28,904,214
未収配当金	2,403,335
(B) 負債	46,732,208
未払金	21,786,582
未払収益分配金	12,213,205
未払解約金	689,600
未払信託報酬	12,006,520
その他未払費用	36,301
(C) 純資産総額(A-B)	1,391,173,914
元本	2,035,534,236
次期繰越損益金	△ 644,360,322
(D) 受益権総口数	2,035,534,236口
1万口当り基準価額(C/D)	6,834円

* 期首における元本額は2,056,334,598円、当作成期間中における追加設定元本額は277,915,744円、同解約元本額は298,716,106円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は6,834円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は644,360,322円です。

■損益の状況

当期 自2020年2月18日 至2020年8月17日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	28,511,442円
受取配当金	28,516,553
受取利息	338
支払利息	△ 5,449
(B) 有価証券売買損益	364,029,378
売買益	90,427,896
売買損	△ 454,457,274
(C) 信託報酬等	△ 13,123,656
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 348,641,592
(E) 前期繰越損益金	△ 147,387,595
(F) 追加信託差損益金	△ 136,117,930
(配当等相当額)	(42,451,219)
(売買損益相当額)	(△ 178,569,149)
(G) 合計(D+E+F)	△ 632,147,117
(H) 収益分配金	△ 12,213,205
次期繰越損益金(G+H)	△ 644,360,322
追加信託差損益金	△ 136,117,930
(配当等相当額)	(42,451,219)
(売買損益相当額)	(△ 178,569,149)
分配準備積立金	24,281,583
繰越損益金	△ 532,523,975

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

(注4) 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用:3,169,083円(未監査)

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	15,387,786円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	42,451,219
(d) 分配準備積立金	21,107,002
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	78,946,007
(f) 分配金	12,213,205
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	66,732,802
(h) 受益権総口数	2,035,534,236口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	60円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・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）、残りの額が普通分配金です。
- ・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個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。