

# NWQグローバル厳選証券 (米国株プラス) 毎月分配型 (愛称：ダブルチャンス)

## 運用報告書(全体版)

第19期(決算日 2021年4月19日)  
第20期(決算日 2021年5月17日)  
第21期(決算日 2021年6月17日)  
第22期(決算日 2021年7月19日)  
第23期(決算日 2021年8月17日)  
第24期(決算日 2021年9月17日)

(作成対象期間 2021年3月18日～2021年9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、実質的に、世界の米ドル建資産に投資を行なうとともに、米国株価指数の先物取引を活用することにより、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/内外/資産複合
信託期間	約5年間(2019年9月3日～2024年9月17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	スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券(米ドル建)
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、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。3月、6月、9月、12月の計算期末については、上記継続分配相当額に付加して分配を行なう場合があります。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。また、第1、第2および第3計算期末には、収益の分配は行ないません。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			騰落率	公社債 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込	み 金			
	円	円		%	%	百万円
1 期末 (2019年10月17日)	10,249	—		2.5	80.9	286
2 期末 (2019年11月18日)	10,333	—		0.8	98.7	226
3 期末 (2019年12月17日)	10,506	—		1.7	98.2	234
4 期末 (2020年 1 月17日)	10,699	30		2.1	98.3	239
5 期末 (2020年 2 月17日)	10,717	30		0.4	99.3	246
6 期末 (2020年 3 月17日)	8,031	30	△	24.8	97.1	195
7 期末 (2020年 4 月17日)	9,364	30		17.0	97.2	229
8 期末 (2020年 5 月18日)	9,357	30		0.2	97.0	492
9 期末 (2020年 6 月17日)	10,304	130		11.5	98.2	510
10 期末 (2020年 7 月17日)	10,580	30		3.0	98.8	535
11 期末 (2020年 8 月17日)	10,989	30		4.1	98.8	420
12 期末 (2020年 9 月17日)	10,537	380	△	0.7	98.8	391
13 期末 (2020年10月19日)	10,662	30		1.5	99.3	403
14 期末 (2020年11月17日)	10,827	30		1.8	99.2	418
15 期末 (2020年12月17日)	10,490	330	△	0.1	99.1	409
16 期末 (2021年 1 月18日)	10,555	30		0.9	99.5	410
17 期末 (2021年 2 月17日)	10,755	30		2.2	99.2	396
18 期末 (2021年 3 月17日)	10,653	260		1.5	98.5	271
19 期末 (2021年 4 月19日)	10,760	30		1.3	98.3	264
20 期末 (2021年 5 月17日)	10,767	30		0.3	98.4	258
21 期末 (2021年 6 月17日)	10,796	210		2.2	99.0	250
22 期末 (2021年 7 月19日)	10,755	30	△	0.1	98.0	192
23 期末 (2021年 8 月17日)	10,711	30	△	0.1	98.4	174
24 期末 (2021年 9 月17日)	10,676	160		1.2	99.6	169

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

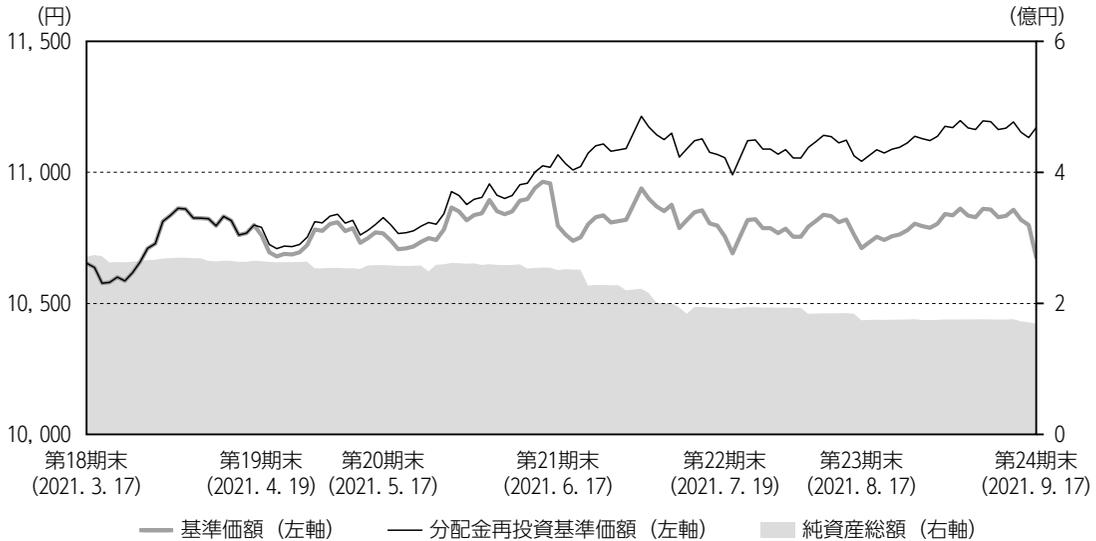
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



## 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

第19期首：10,653円

第24期末：10,676円（既払分配金490円）

騰落率：4.9%（分配金再投資ベース）

### 基準価額の主な変動要因

米ドル円為替相場の上昇（円安）がプラス要因となったことに加えて、スター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）を通じて実質的に世界の米ドル建資産に投資を行った結果、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

NWQグローバル厳選証券（米国株プラス）毎月分配型

	年 月 日	基 準 価 額		公 組 入 社 比	債 率
			騰 落 率		
第19期	(期首) 2021年3月17日	円 10,653	% —		% 98.5
	3月末	10,813	1.5		96.9
	(期末) 2021年4月19日	10,790	1.3		98.3
第20期	(期首) 2021年4月19日	10,760	—		98.3
	4月末	10,777	0.2		98.3
	(期末) 2021年5月17日	10,797	0.3		98.4
第21期	(期首) 2021年5月17日	10,767	—		98.4
	5月末	10,851	0.8		96.1
	(期末) 2021年6月17日	11,006	2.2		99.0
第22期	(期首) 2021年6月17日	10,796	—		99.0
	6月末	10,819	0.2		98.9
	(期末) 2021年7月19日	10,785	△ 0.1		98.0
第23期	(期首) 2021年7月19日	10,755	—		98.0
	7月末	10,768	0.1		97.5
	(期末) 2021年8月17日	10,741	△ 0.1		98.4
第24期	(期首) 2021年8月17日	10,711	—		98.4
	8月末	10,804	0.9		97.3
	(期末) 2021年9月17日	10,836	1.2		99.6

(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**

(2021. 3. 18 ~ 2021. 9. 17)

**海外金融市況**

海外金融市場では、投資適格社債や株式を中心に、投資対象資産は総じて上昇しました。

海外株式市場は、当作成期首より、雇用統計や各種景況感指標など好調な経済指標の発表が続き、米国経済の力強さが好感されて上昇しました。その後も、米国企業の好調な決算発表や、新型コロナウイルスワクチンが正式承認されたことなどが支援材料となり、上昇基調を維持しました。

海外債券市場では、量的緩和縮小見通しなどから長期金利が上昇する局面もありましたが、足元のインフレ率上昇は一過性であるとの見方が強まったことなどから、長期金利は低下基調となりました。また、好調な米国企業の決算発表や高利回り資産に対する需要の高まりなどから、投資適格社債は底堅く推移しました。

**為替相場**

米ドル為替相場は、当作成期を通して見ると対円で上昇しました。

当作成期首より、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから、米ドルは下落（円高）しました。その後は、世界的に新型コロナウイルスのワクチン接種が進む中で、世界経済への楽観的な見方が強まったことが円安要因となり、米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や米国金利の低下などから、米ドルは小幅に下落しました。

**前作成期末における「今後の運用方針」**

世界の米ドル建資産への投資と米国株価指数先物取引の投資効果を楽しむ、パフォーマンス連動債券であるスター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）への投資割合を高位に維持し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

## ポートフォリオについて

(2021. 3. 18 ~ 2021. 9. 17)

世界の米ドル建資産（株式、債券、優先証券など）への投資と米国株価指数先物取引の投資効果を楽しむ、パフォーマンス連動債券であるスター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）への投資割合を高位に維持しました。

同債券は、S & P 500指数先物を対象としたスワップ取引を通じて、米国株価指数先物に対する投資効果を楽しめます。S & P 500指数先物ポジションは、以下のルールに基づいた「逆張り戦略」にて構築されました。

2019年9月3日（当ファンド設定日）以降のS & P 500指数（配当込み）の最高値から前営業日までの下落率を日々計測し、S & P 500指数先物の組入比率が決定されます。

- ・最高値からの下落率が5%に満たない場合、組入比率は0%です。
- ・最高値からの下落率が5%以上になった場合、当該下落率の2倍程度に相当する組入比率となります。
- ・以降、最高値からの下落率が拡大した場合、日々、当該下落率の2倍程度に相当する組入比率に調整されます（組入比率の上限は100%です。）。
- ・株価が反転しても過去の最高値に達するまで、先物の組入比率は維持されます。
- ・過去の最高値に達した場合、先物取引は解消され、組入比率は0%となります。

当作成期首において、S & P 500指数先物の実質組入比率は0%でした。当作成期については、S & P 500指数（配当込み）が直近高値から5%以上の下落した局面がなかったため、「逆張り戦略」は発動せず、目標組入比率は0%のまま当作成期末を迎えました。

## 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および参考指数を設けておりません。

## 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	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	2021年3月18日 ～2021年4月19日	2021年4月20日 ～2021年5月17日	2021年5月18日 ～2021年6月17日	2021年6月18日 ～2021年7月19日	2021年7月20日 ～2021年8月17日	2021年8月18日 ～2021年9月17日
当期分配金(税込み) (円)	30	30	210	30	30	160
対基準価額比率 (%)	0.28	0.28	1.91	0.28	0.28	1.48
当期の収益 (円)	30	30	210	30	30	160
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,776	1,782	1,783	1,786	1,790	1,793

(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	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 39.90円	✓ 35.88円	✓ 210.08円	✓ 31.33円	✓ 33.69円	✓ 163.28円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	569.87	595.70	647.15	721.19	726.13	728.73
(d) 分配準備積立金	1,196.26	1,181.10	1,136.00	1,064.05	1,060.57	1,061.76
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,806.04	1,812.69	1,993.24	1,816.57	1,820.39	1,953.78
(f) 分配金	30.00	30.00	210.00	30.00	30.00	160.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,776.04	1,782.69	1,783.24	1,786.57	1,790.39	1,793.78

(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

世界の米ドル建資産への投資と米国株価指数先物取引の投資効果を楽しむ、パフォーマンス連動債券であるスター・ヘリオス・ピーエルシーが発行する債券（米ドル建）への投資割合を高位に維持し、信託財産の成長をめざして運用を行います。

## 1 万口当りの費用の明細

項 目	第19期～第24期 (2021. 3. 18～2021. 9. 17)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	61円	0.568%	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10,787円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.166)	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)	(42)	(0.388)	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)	(1)	(0.014)	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	—	—	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
有 価 証 券 取 引 税	—	—	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
そ の 他 費 用	3	0.031	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)	(3)	(0.025)	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)	(0.004)	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)	(0.003)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	65	0.599	

(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。

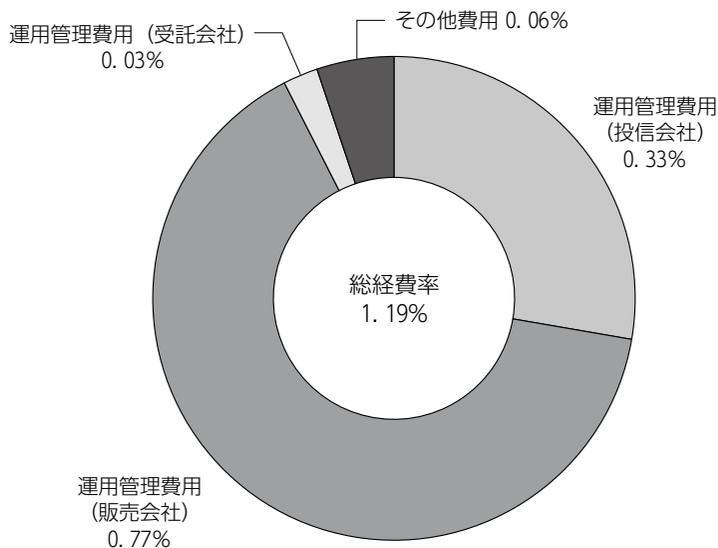
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.19%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。

## NWQグローバル厳選証券（米国株プラス）毎月分配型

### ■売買および取引の状況

#### 公 社 債

(2021年3月18日から2021年9月17日まで)

決 算 期			第 19 期 ～ 第 24 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 275	千アメリカ・ドル 1,180
				( —)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

### ■主要な売買銘柄

#### 公 社 債

(2021年3月18日から2021年9月17日まで)

第 19 期 ～ 第 24 期				
買 付			売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額	
	千円		千円	
Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2024/8/23	30,206	Star Helios Plc (アイルランド) - floating - 2024/8/23	129,788	

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 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

#### (1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	第 24 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	1,520	1,535	168,580	99.6	—	—	99.6	—

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

第 24 期 末							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	Star Helios Plc	社 債 券	% —	千アメリカ・ドル 1,520	千アメリカ・ドル 1,535	千円 168,580	2024/08/23

(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) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) クーポンが変動するため、年利率は「—」で表記しています。

## ■投資信託財産の構成

2021年9月17日現在

項 目	第 24 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 168,580	% 95.9
コール・ローン等、その他	7,117	4.1
投資信託財産総額	175,697	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、9月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.81円です。

(注3) 第24期末における外貨建純資産（168,958千円）の投資信託財産総額（175,697千円）に対する比率は、96.2%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年4月19日)、(2021年5月17日)、(2021年6月17日)、(2021年7月19日)、(2021年8月17日)、(2021年9月17日) 現在

項 目	第19期末	第20期末	第21期末	第22期末	第23期末	第24期末
<b>(A) 資産</b>	<b>265,355,856円</b>	<b>263,673,902円</b>	<b>255,928,638円</b>	<b>193,558,006円</b>	<b>193,769,090円</b>	<b>175,697,795円</b>
コール・ローン等	5,141,481	9,000,001	7,708,621	4,507,547	3,500,739	7,016,701
公社債（評価額）	259,805,191	254,240,420	248,175,804	188,984,040	171,427,091	168,580,312
未収入金	—	—	—	—	18,755,681	—
その他未収収益	409,184	433,481	44,213	66,419	85,579	100,782
<b>(B) 負債</b>	<b>1,010,954</b>	<b>5,406,926</b>	<b>5,130,560</b>	<b>759,753</b>	<b>19,608,226</b>	<b>6,416,316</b>
未払金	—	4,461,182	—	—	9,830,529	—
未払収益分配金	737,011	719,578	4,878,297	537,792	487,802	2,537,039
未払解約金	—	—	—	—	9,105,870	3,702,349
未払信託報酬	271,974	222,581	246,883	215,025	169,926	167,561
その他未払費用	1,969	3,585	5,380	6,936	14,099	9,367
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>264,344,902</b>	<b>258,266,976</b>	<b>250,798,078</b>	<b>192,798,253</b>	<b>174,160,864</b>	<b>169,281,479</b>
元本	245,670,480	239,859,404	232,299,860	179,264,009	162,600,871	158,564,951
次期繰越損益金	18,674,422	18,407,572	18,498,218	13,534,244	11,559,993	10,716,528
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>245,670,480口</b>	<b>239,859,404口</b>	<b>232,299,860口</b>	<b>179,264,009口</b>	<b>162,600,871口</b>	<b>158,564,951口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	10,760円	10,767円	10,796円	10,755円	10,711円	10,676円

\* 第18期末における元本額は254,689,351円、当作成期間（第19期～第24期）中における追加設定元本額は33,462,231円、同解約元本額は129,586,631円です。

\* 第24期末の計算口数当りの純資産額は10,676円です。

# NWQグローバル厳選証券（米国株プラス）毎月分配型

## ■損益の状況

項 目	第19期 自2021年3月18日 至2021年4月19日	第20期 自2021年4月20日 至2021年5月17日	第21期 自2021年5月18日 至2021年6月17日	第22期 自2021年6月18日 至2021年7月19日	第23期 自2021年7月20日 至2021年8月18日	第24期 自2021年8月17日 至2021年9月17日
(A) 配当等収益	1,062,248円	1,073,270円	5,106,915円	782,340円	731,155円	2,782,057円
受取利息	1,039,758	1,048,994	5,087,811	763,609	713,602	2,767,288
その他収益金	22,552	24,297	19,187	18,933	17,633	14,810
支払利息	△ 62	△ 21	△ 83	△ 202	△ 80	△ 41
(B) 有価証券売買損益	2,561,787	59,068	711,157	795,353	779,396	610,570
売買益	3,799,303	1,851,415	3,191,138	880,063	296,638	956,526
売買損	△ 1,237,516	△ 1,792,347	△ 2,479,981	△ 1,675,416	△ 1,076,034	△ 1,567,096
(C) 信託報酬等	△ 279,308	△ 224,199	△ 258,288	△ 220,686	△ 183,347	△ 192,912
(D) 当期損益金 (A + B + C)	3,344,727	908,139	5,559,784	233,699	231,588	1,978,575
(E) 前期繰越損益金	20,103,476	21,713,326	20,300,451	15,164,928	12,996,565	11,944,349
(F) 追加信託差損益金	△ 4,036,770	△ 3,494,315	△ 2,483,720	△ 859,193	△ 717,182	△ 669,357
(配当等相当額)	( 14,000,247)	( 14,288,467)	( 15,033,326)	( 12,928,422)	( 11,807,031)	( 11,555,177)
(売買損益相当額)	(△ 18,037,017)	(△ 17,782,782)	(△ 17,517,046)	(△ 13,787,615)	(△ 12,524,213)	(△ 12,224,534)
(G) 合計 (D + E + F)	19,411,433	19,127,150	23,376,515	14,072,036	12,047,795	13,253,567
(H) 収益分配金	△ 737,011	△ 719,578	△ 4,878,297	△ 537,792	△ 487,802	△ 2,537,039
次期繰越損益金 (G + H)	18,674,422	18,407,572	18,498,218	13,534,244	11,559,993	10,716,528
追加信託差損益金	△ 4,036,770	△ 3,494,315	△ 2,483,720	△ 859,193	△ 717,182	△ 669,357
(配当等相当額)	( 14,000,247)	( 14,288,467)	( 15,033,326)	( 12,928,422)	( 11,807,031)	( 11,555,177)
(売買損益相当額)	(△ 18,037,017)	(△ 17,782,782)	(△ 17,517,046)	(△ 13,787,615)	(△ 12,524,213)	(△ 12,224,534)
分配準備積立金	29,631,954	28,471,206	26,391,323	19,098,483	17,304,997	16,887,976
繰越損益金	△ 6,920,762	△ 6,569,319	△ 5,409,385	△ 4,705,046	△ 5,027,822	△ 5,502,091

(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。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
(a) 経費控除後の配当等収益	980,383円	860,774円	4,880,190円	561,654円	547,808円	2,589,145円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	14,000,247	14,288,467	15,033,326	12,928,422	11,807,031	11,555,177
(d) 分配準備積立金	29,388,582	28,330,010	26,389,430	19,074,621	17,244,991	16,835,870
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	44,369,212	43,479,251	46,302,946	32,564,697	29,599,830	30,980,192
(f) 分配金	737,011	719,578	4,878,297	537,792	487,802	2,537,039
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	43,632,201	42,759,673	41,424,649	32,026,905	29,112,028	28,443,153
(h) 受益権総口数	245,670,480口	239,859,404口	232,299,860口	179,264,009口	162,600,871口	158,564,951口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第19期	第20期	第21期	第22期	第23期	第24期
	30円	30円	210円	30円	30円	160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。