

運用報告書

第24期<決算日2011年3月8日>

DL/ピムコ・米国債券オープン

愛称 **Born in the USA**
 “ボーン イン ザ USA”

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/債券
信託期間	信託期間は、1999年4月28日から無期限です。
運用方針	米国通貨建の債券を主要投資対象として分散投資を行い、パークレイズ・キャピタル米国総合インデックス（円換算ベース・為替ヘッジなし）をベンチマークとし、当該ベンチマークに対して中長期的に超過収益を積み上げることを目標に運用を行います。
主要運用対象	米国の各種投資適格債券を主要な投資対象とします。
組入制限	株式への投資は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。外貨建資産への投資には、制限を設けません。
分配方針	年2回の決算時（原則として3、9月の各8日。但し休業日の場合は翌営業日。）に経費控除後の利子、配当収入および売買益（評価益を含む）等の中から基準価額水準、市場動向等を勘案して分配金額を決定します。

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、「DL/ピムコ・米国債券オープン」は、2011年3月8日に第24期の決算を行いました。

ここに、期中の運用状況と収益分配金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：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様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。

DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			パークレイズ・キャピタル米国総合インデックス(円換算ベース・為替ヘッジなし)		米ドル為替レート		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	期中騰落率	(参考)	期中騰落率				
20期(2009年3月9日)	円 8,606	円 100	% △10.1	ポイント 14,085.03	% △8.1	円 98.12	% △9.6	% 110.3	% -	百万円 1,494
21期(2009年9月8日)	8,493	100	△0.2	14,082.89	△0.0	92.95	△5.3	104.9	-	1,409
22期(2010年3月8日)	8,499	80	1.0	14,127.72	0.3	90.41	△2.7	97.2	-	1,295
23期(2010年9月8日)	8,337	80	△1.0	13,840.56	△2.0	83.84	△7.3	93.0	-	1,166
24期(2011年3月8日)	8,010	80	△3.0	13,470.93	△2.7	82.25	△1.9	93.5	-	1,052

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(注3) パークレイズ・キャピタル米国総合インデックスとは、パークレイズ・キャピタル社の算出する債券ベンチマークで、米ドル建ての固定利付投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわすものです。また、「円換算ベース」とは、同インデックスの現地通貨建てリターンのデータをもとに、委託会社に対顧客電信売買相場仲値(TTM)で円建てに換算したものです(以下同じ。)

(注4) 米ドル為替レート: 対顧客電信売買相場仲値(以下同じ。)

■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		パークレイズ・キャピタル米国総合インデックス(円換算ベース・為替ヘッジなし)		米ドル為替レート		債券組入率	債券先物比率
	騰落率	騰落率	(参考)	騰落率				
(期首) 2010年9月8日	円 8,337	% -	ポイント 13,840.56	% -	円 83.84	% -	% 93.0	% -
9月末	8,385	0.6	13,882.43	0.3	83.82	△0.0	98.2	-
10月末	8,097	△2.9	13,419.44	△3.0	80.89	△3.5	93.2	-
11月末	8,373	0.4	13,923.25	0.6	84.27	0.5	98.9	-
12月末	7,981	△4.3	13,291.32	△4.0	81.49	△2.8	97.9	-
2011年1月末	8,089	△3.0	13,465.62	△2.7	82.13	△2.0	102.0	-
2月末	8,044	△3.5	13,388.16	△3.3	81.71	△2.5	92.9	-
(期末) 2011年3月8日	8,090	△3.0	13,470.93	△2.7	82.25	△1.9	93.5	-

(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) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

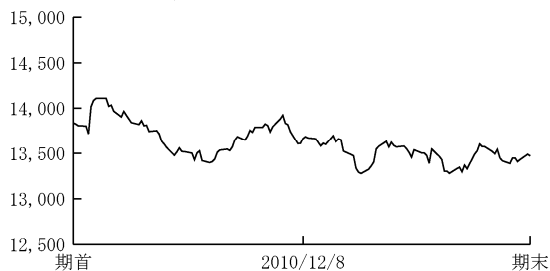
■当期の運用経過（2010年9月9日から2011年3月8日まで）

〈基準価額の推移〉



期首	期中高値	期中安値	期末
2010. 9. 8	2010. 9. 21	2010. 12. 30	2011. 3. 8
8,337円	8,503円	7,981円	8,090円 (分配金込み)

〈パークレイズ・キャピタル米国総合インデックス
(円換算ベース・為替ヘッジなし)の推移〉



《投資環境》

米国債券市場：社債を中心に堅調な推移となるも、 国債は冴えない展開に

当期の米国債券市場は、雇用関連の経済指標が弱めの結果となり、景気回復に対し慎重な見方が強まったことなどから堅調（利回りは低下）なスタートとなりました。その後は、2010年11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）において国債を購入する追加的な金融緩和策が決定されたことを受け、一時的に債券市場が上昇（利回りは低下）する局面が見られたものの、ブッシュ前政権で行われた減税の延長を含む大規模な景気刺激策が発表され、経済が下支えされるとの期待が高まったことから、年末にかけては下落基調（利回りは上昇）での推移となりました。2011年に入ると、中東・北アフリカ情勢の緊迫化から安全資産としての米国債券への逃避買いが膨らみ債券市場は上昇する局面も見られましたが、米国企業の決算が好調な内容となったことや、雇用環境の改善の兆しが見え始めたことから、景気回復期待が高まり、期末にかけては概ね下落基調での推移となりました。結果として、債券市場は前期末比で下落して期末を迎え、イールドカーブ（利回り曲線）はスティープニング（長短金利差が拡大）しました。

投資家のリスク許容度の回復が見られた結果、社債が堅調となった一方、国債は冴えない展開になりました。

為替市場：振れ幅の大きい展開の中、円高傾向

米国の金融緩和政策の長期化が見込まれたことなどをを受けて、前期末比で1.90%円高ドル安となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は8,010円となりました。1万口当たりの収益分配金額80円を加えると8,090円となり、前期末に比べ2.96%下落しました。

基準価額の騰落要因

[上昇要因] 社債、モーゲージ債をはじめとする非国債セクターが堅調に推移したこと。

[下落要因] 為替市場で円高米ドル安が進行したこと。

ベンチマークの推移

ベンチマークであるバークレイズ・キャピタル米国総合インデックス（円換算ベース・為替ヘッジなし）は2.67%低下しました。

ベンチマークとの差異およびその要因

当ファンドはベンチマークを0.29%下回りました。

[プラス要因] 金融セクターを中心に社債への投資を行ったことがプラスに寄与しました。

[マイナス要因] 期中において金利の低下を見込んだ投資を行ったことがマイナスに寄与しました。

収益分配金

収益分配金につきましては、利子等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり80円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。

《今後の投資環境および運用方針》

今後1年間の経済見通しにおいて、以下の二点に注目しています。一つ目は、金融危機以前の財務状況が異なっていたことにより、国や地域により景気回復のスピードが異なるという点です。すなわち、債務水準が低い新興国では柔軟かつ有効な財政政策を講じることで、先進国と比べて高成長を遂げると考えられます。二つ目は、米国をはじめとする先進国においては足元では景況感の改善が見られるものの、中長期的には政府・民間部門の高い債務水準や住宅市場の低迷、雇用の停滞などから、雇用創出と自立的な最終需要による景気の回復はまだ先になると見込まれます。

従って、金利リスクについては中立近辺とし、リスク配分については慎重にコントロールします。債券セクター別には、社債については、過度なリスクを取らないよう高格付銘柄に着目し金融債などへの投資を継続する方針です。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	55円 (32) (21) (2)
(b) 保 管 費 用 等	6
合 計	61

(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・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

$$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{経過日数}}{365}$$

$$(b) \text{ 保管費用等} = \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 保管費用等には、監査報酬等が含まれております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2010年9月9日から2011年3月8日まで）

(1) 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 10,168	千米ドル 10,224 (900)
		特 殊 債 券	6,256	5,983 (991)
		社 債 券	112	119 (0.389)

(注1) 金額は受渡代金です（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（転換社債）は含まれておりません。

(2) 売付債券

			売 付 額	決 済 額
外 国	ア メ リ カ	売 付 債 券	千米ドル 1,749	千米ドル 2,812

(注1) 「売付債券」は、信託財産によるTBA取引の売付を表すものです。

(注2) 金額は受渡金額です。

■主要な売買銘柄（2010年9月9日から2011年3月8日まで）
公社債

買		付	売		付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
US T N/B 2.75	12/31/17	156,159	US T BILL 07/14/11		98,342
US T BILL 07/14/11		98,467	US T N/B 3.25	03/31/17	85,731
FN AD6432		84,054	FN AD6432		84,208
US T N/B 3.375	11/15/19	83,538	FNMA I TBA 4.0	30YR JAN	81,802
FNMA I TBA 4.0	30YR JAN	81,616	US T N/B 3.625	08/15/19	75,482
FNMA PASS #932864		81,151	US T N/B 3.0	02/28/17	67,705
US T N/B 3.5	05/15/20	61,796	US T BILL 12/02/10		64,699
US T BILL 10/07/10		58,670	US T N/B 3.5	05/15/20	58,548
FNMA PASS #952730		57,385	FNMA PASS #952730		57,546
US T BILL 12/02/10		56,610	FNMA I TBA 4.0	15YR NOV	44,108

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2010年9月9日から2011年3月8日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

(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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 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
ア メ リ カ	千米ドル 12,753	千米ドル 11,961	千円 983,827	% 93.5	% —	% 70.7	% 9.2	% 13.6
合 計	—	—	983,827	93.5	—	70.7	9.2	13.6

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄 名	種 類	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)		%	千米ドル	千米ドル	千円	
US T BILL 07/28/11	国債証券	—	500	499	41,105	2011/07/28
US T BILL 08/11/11	国債証券	—	200	199	16,440	2011/08/11
US T BILL 08/25/11	国債証券	—	300	299	24,658	2011/08/25
US T N/B 2.625 07/31/14	国債証券	2.625	200	208	17,116	2014/07/31
US T N/B 2.125 12/31/15	国債証券	2.125	400	400	32,931	2015/12/31
US T N/B 2.75 12/31/17	国債証券	2.750	1,400	1,393	114,582	2017/12/31
US T N/B 3.375 11/15/19	国債証券	3.375	940	948	77,985	2019/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.375	430	414	34,057	2039/11/15
TSY INFL IX N/B 2.375 01/15/25	国債証券	2.375	100	130	10,742	2025/01/15
ILLINOIS-TXBL 3.321 01/01/13	地方債証券	3.321	100	99	8,212	2013/01/01
NYS URBAN DEV CORP BAB 5.77 03/15/39	地方債証券	5.770	30	29	2,462	2039/03/15
MET TRN AUTH-A2-BABS 6.089 11/15/40	地方債証券	6.089	30	28	2,365	2040/11/15
CA UNIV 6.484 11/01/41	地方債証券	6.484	30	29	2,432	2041/11/01
UNIV CA BABS 6.583 05/15/49	地方債証券	6.583	30	29	2,415	2049/05/15
GLT 1999-CIA-B1 144A MBIA	特殊債券	4.000	500	502	41,298	2011/05/18
CARAT 2008-2 A3B	特殊債券	1.7158	39	39	3,248	2012/10/15
LBMT 1991-2 A3 01/20/17	特殊債券	8.4556	187	186	15,373	2017/01/20
GSMS 2007-EOP A2	特殊債券	1.3169	25	24	2,028	2020/03/06
GN II ARM 8123M	特殊債券	3.375	52	54	4,484	2023/01/20
SLMA 2008-9 A	特殊債券	1.8031	163	169	13,903	2023/04/25
FNMA PASS #AA6860	特殊債券	4.000	180	185	15,254	2024/06/01
FNMA PASS #AE0307	特殊債券	4.000	484	498	40,977	2025/05/01
GN2 ARM 80045M	特殊債券	3.375	10	11	916	2027/02/20
GT 1998-3 A6	特殊債券	6.760	57	60	4,959	2030/03/01
GNR 2003-42 SA	特殊債券	6.3353	51	8	729	2031/07/16
FNR 2001-51 PZ PAC WM31 WC6.9	特殊債券	6.500	271	300	24,752	2031/10/25
CITHE 2003-1 A4	特殊債券	3.930	67	65	5,382	2032/03/20

銘 柄 名	種 類	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	
		%	千 米 ド ル	千 米 ド ル	千 円	
WFMB 2003-5 A4	特 殊 債 券	0.6615	47	47	3,886	2033/05/25
CSFB 2003-AR15 2A1	特 殊 債 券	2.5359	31	30	2,510	2033/06/25
SASC 2003-35 3A1	特 殊 債 券	0.7615	51	49	4,111	2033/12/25
BSARM 2004-1 22A1	特 殊 債 券	4.3823	16	15	1,248	2034/04/25
ABSHE 2004-HE6 A1	特 殊 債 券	0.5365	12	11	949	2034/09/25
BSARM 2005-8 A3	特 殊 債 券	5.1371	100	100	8,237	2035/08/25
GSR 2005-AR6 2A1 WM35	特 殊 債 券	2.7963	32	31	2,584	2035/09/25
CMLTI 2005-11 A1A	特 殊 債 券	2.6400	36	33	2,756	2035/12/25
BAFC 2006-A 1A1	特 殊 債 券	2.7934	35	33	2,786	2036/02/20
FNR 2006-11 F	特 殊 債 券	1.0615	44	44	3,669	2036/02/25
WFMB 2006-AR2 2A1	特 殊 債 券	2.802	12	10	889	2036/03/25
FHR 3201 SG	特 殊 債 券	6.2343	95	13	1,135	2036/08/15
FHR 3221 SI	特 殊 債 券	6.3143	174	26	2,219	2036/09/15
FNR 2006-117 SA	特 殊 債 券	6.3785	49	8	664	2036/12/25
FNR 2007-3 SH	特 殊 債 券	5.8085	45	6	505	2037/02/25
FHR 3284 BI	特 殊 債 券	6.1843	163	24	2,032	2037/03/15
SNMLT 2007-1A 1A1	特 殊 債 券	5.910	22	22	1,852	2037/04/25
FNR 2007-39 PI	特 殊 債 券	6.4985	49	5	487	2037/05/25
FNR 2007-73 A1	特 殊 債 券	0.3215	34	33	2,778	2037/07/25
FNMA PASS #257169	特 殊 債 券	4.500	346	353	29,077	2038/03/01
LBUBS 2006-C7 A2	特 殊 債 券	5.300	100	101	8,355	2038/11/15
FNMA PASS #983842	特 殊 債 券	5.500	451	483	39,757	2038/12/01
FHR 3532 SN	特 殊 債 券	6.0343	282	35	2,945	2039/05/15
TENN VALLEY AUTHORITY 5.25 09/15/39	特 殊 債 券	5.250	100	103	8,492	2039/09/15
FNR 2009-106 SN	特 殊 債 券	5.9885	307	40	3,298	2040/01/25
BSCMS 2007-PW16 A2	特 殊 債 券	5.6653	200	206	16,964	2040/06/11
FNMA PASS #932864	特 殊 債 券	4.000	998	982	80,797	2040/12/01
FN ARM 775852	特 殊 債 券	1.518	32	32	2,708	2044/03/01
FSPC T-62 1A1	特 殊 債 券	1.5221	112	110	9,125	2044/10/25
FSPC T-63 1A1	特 殊 債 券	1.5250	13	13	1,075	2045/02/25
MSRR 2009-GG10 A4A	特 殊 債 券	5.8039	100	108	8,889	2045/08/12
JPMCC 2005-LDP1 A2	特 殊 債 券	4.625	79	81	6,708	2046/03/15
CWL 2006-15 A1	特 殊 債 券	0.3715	0.407	0.405	33	2046/10/25
CMLT 2008-LS1 A4B	特 殊 債 券	6.0124	100	108	8,937	2049/12/10
JPMCC 2008-C2 A4	特 殊 債 券	6.068	100	106	8,766	2051/02/12
USB CAPITAL IX 04/15/49	普 通 社 債 券	6.189	80	67	5,514	2049/04/15
AIG 03/20/12	普 通 社 債 券	0.4038	100	99	8,149	2012/03/20
COMCAST CABLE 8.375 03/15/13	普 通 社 債 券	8.375	100	113	9,332	2013/03/15
AMERICAN EXPRESS 5.875 05/02/13	普 通 社 債 券	5.875	100	108	8,918	2013/05/02
BANK OF AMERICA CORP 7.375 05/15/14	普 通 社 債 券	7.375	100	113	9,351	2014/05/15
CITIGROUP INC 6.375 08/12/14	普 通 社 債 券	6.375	100	111	9,160	2014/08/12
WELLS FARGO & COMPANY 3.625 04/15/15	普 通 社 債 券	3.625	20	20	1,702	2015/04/15
MORGAN STANLEY 10/15/15	普 通 社 債 券	0.7831	100	96	7,937	2015/10/15
UBS PFD FUNDING TR V 05/29/49	普 通 社 債 券	6.243	80	79	6,514	2049/05/29

銘柄名	種類	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	
BANK OF AMERICA CORP 5.625 10/14/16	普通社債券	5.625	千米ドル 100	千米ドル 107	千円 8,862	2016/10/14
GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75 10/01/16	普通社債券	5.750	100	109	8,972	2016/10/01
ENERGY TRANSFER PARTNERS 6.125 02/15/17	普通社債券	6.125	100	111	9,150	2017/02/15
MERRILL LYNCH & CO 6.4 08/28/17	普通社債券	6.400	100	110	9,076	2017/08/28
VIRGINIA ELECTRIC POWER 5.95 09/15/17	普通社債券	5.950	100	114	9,427	2017/09/15
BEAR STEARNS CO INC 6.4 10/02/17	普通社債券	6.400	100	112	9,292	2017/10/02
MORGAN STANLEY 6.625 04/01/18	普通社債券	6.625	100	109	9,038	2018/04/01
RABOBANK NEDERLAND 06/30/19	普通社債券	11.000	55	71	5,884	2019/06/30
CVS PASS-THROUGH TRUST 7.507 01/10/32	普通社債券	7.507	39	45	3,705	2032/01/10
AFLAC INC 6.9 12/17/39	普通社債券	6.900	20	21	1,780	2039/12/17
小計	—	—	12,753	11,961	983,827	—
合計	—	—	—	—	983,827	—

■特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、あらた監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2010年9月2日～2011年3月1日）に該当した取引は、外国有価証券取引が3件あり、該当取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、外国有価証券取引については、取引の相手方の名称、銘柄名、数量、その他外国有価証券取引の内容に関することについて調査を委託しました。

■投資信託財産の構成

2011年3月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	983,827	91.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,932	8.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,070,759	100.0

(注1) 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、1,054,322千円、98.5%です。

(注2) 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、2011年3月8日における邦貨換算レートは、1米ドル=82.25円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年3月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,096,911,724円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	53,419,810
公 社 債(評価額)	983,827,249
未 収 入 金	52,389,872
未 収 利 息	5,690,042
前 払 費 用	1,170,038
そ の 他 未 収 収 益	414,713
(B) 負 債	44,201,983
未 払 金	26,152,320
未 払 収 益 分 配 金	10,514,562
未 払 信 託 報 酬	7,507,752
そ の 他 未 払 費 用	27,349
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	1,052,709,741
元 本	1,314,320,326
次 期 繰 越 損 益 金	△ 261,610,585
(D) 受 益 権 総 口 数	1,314,320,326口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額 (C / D)	8,010円

<注記事項>

※ 期首元本額	1,398,731,225円
期中追加設定元本額	44,465,373円
期中一部解約元本額	128,876,272円

■損益の状況

当期(自2010年9月9日 至2011年3月8日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,489,784円
受 取 利 息	21,321,050
そ の 他 収 益 金	3,168,734
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 48,177,906
売 買 損 益	11,090,508
売 買 損 益	△ 59,268,414
(C) 信 託 報 酬 等	△ 8,348,639
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 32,036,761
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 222,794,888
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,735,626
(配 当 等 相 当 額)	(137,097,453)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△133,361,827)
(G) 計 (D + E + F)	△ 251,096,023
(H) 収 益 分 配 金	△ 10,514,562
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△ 261,610,585
追 加 信 託 差 損 益 金	3,735,626
(配 当 等 相 当 額)	(137,097,453)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△133,361,827)
分 配 準 備 積 立 金	44,139,888
繰 越 損 益 金	△ 309,486,099

(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) 資産運用の権限を再委託する際の当該費用は、2,198,758円です。

(注5) 分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,141,145円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(137,097,453円)及び分配準備積立金(38,513,305円)より分配対象収益は191,751,903円(1万口当たり1,458.94円)であり、うち10,514,562円(1万口当たり80円)を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

80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

- ・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「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、下回る部分の額が特別分配金、残りの額が普通分配金となります。
- ・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。