

\*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／株式
信託期間	2009年10月23日から2024年10月23日まで
運用方針	この投資信託は、世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
投資対象	主として世界各国（新興国を含みます。）の次世代テクノロジー関連企業の株式に投資を行います。
組入制限	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額5%以内とします。 ③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	原則として、毎決算時に配当等収益および売買益等の中から、市況動向等を勘案して収益分配金額を決定します。ただし、分配を行わないこともあります。

## UBS 次世代テクノロジー・ファンド

第23期 運用報告書（全体版）  
決算日 2021年4月23日

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBS次世代テクノロジー・ファンド」は、去る4月23日に第23期の決算を行いましたので、期中の運用状況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。

---

### UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町一丁目2番1号  
Otemachi Oneタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2021. キーンボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分込分配金	期騰落率	株式組入率比	株式先物率比	純資産額
19期 (2019年4月23日)	円 13,575	円 1,000	% 14.3	% 99.1	% -	百万円 14,812
20期 (2019年10月23日)	12,380	1,000	△ 1.4	98.9	-	13,472
21期 (2020年4月23日)	11,115	1,000	△ 2.1	99.0	-	12,478
22期 (2020年10月23日)	14,002	1,000	35.0	99.0	-	14,820
23期 (2021年4月23日)	18,042	1,000	36.0	99.1	-	17,488

(注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注3) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指標）はありません。

## 当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入率	株式先物率
			比	比
(期首) 2020年10月23日	円 14,002	% -	% 99.0	% -
10月末	13,434	△ 4.1	105.0	-
11月末	15,759	12.5	99.2	-
12月末	16,339	16.7	98.3	-
2021年1月末	16,992	21.4	99.4	-
2月末	18,052	28.9	99.8	-
3月末	18,745	33.9	99.9	-
(期末) 2021年4月23日	19,042	36.0	99.1	-

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(注2) 期末の基準価額の騰落率は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注3) 株式先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指標）はありません。

## 運用経過

### 基準価額等の推移について

(2020年10月23日～2021年4月23日)



第23期首：14,002円

第23期末：18,042円（既払分配金 1,000円）

騰 落 率： 36.0%（分配金再投資ベース）

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（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、ファンドの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様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。したがって、各個人のお客様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、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

当期の基準価額は、既払分配金1,000円（税引前）込みで5,040円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+36.0%となりました。

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、主に組入株式の株価変動におけるプラス要因（株価の上昇）が、その他のマイナス要因を上回ったことにより、値上がりしました。

## 投資環境について

当期の先進国株式市場は大幅に上昇しました。

期初、欧米での新型コロナウイルスの感染再拡大や、11月の米大統領選と上下両院議会選を前にした政治的不透明感の高まりなどが重石となり、先進国株式市場は軟調な出だしとなりました。しかし、選挙終了で政治的不透明感が大きく後退したことや、各國政府と主要中央銀行による景気下支え策、新型コロナウイルスのワクチン接種開始とそれに伴う経済正常化への期待感の広がりなどからリスク選好姿勢が強まり、株式市場は大きく反発し、その後も上昇基調で推移しました。2021年1月には、米国市場での投機的取引を引き金とした市場の混乱、また2月から3月にかけては、米長期金利の急上昇を嫌気して、上値を抑えられる局面もみられました。しかし、期末にかけては再び勢いを取り戻した結果、期初から大きく上昇して期末を迎えました。

為替市場では、米ドルおよびユーロともに対円で上昇しました。

期の前半、米連邦準備制度理事会（FRB）による緩和的な金融政策の長期化観測などを背景に米ドルは対円でやや軟調に推移しました。期の後半、バイデン新政権による追加経済対策への期待感や、新型コロナウイルスワクチンの接種の急速な普及とそれに伴う経済正常化への期待、米長期金利の上昇などを材料に、米ドルは対円で反発しました。しかし期末にかけて、米長期金利の上昇が一服したことなどから米ドルは反落し、これまでの上昇分の多くを失う形となりました。

ユーロは、期中、欧州域内での新型コロナウイルスの感染再拡大や、それに伴う移動制限による経済への影響が懸念される局面もみられました。しかし、欧州連合（EU）首脳会議で南欧諸国の支援を主な目的とする「欧洲復興基金」の合意が支援材料となったほか、ドラギ前欧洲中央銀行（ECB）総裁のイタリア首相就任、世界経済回復期待に伴う投資家心理の改善などを背景に、ユーロは期を通して概ね上昇基調で推移しました。



## ポートフォリオについて

当ファンドは、主として世界の次世代テクノロジーに関連する企業の株式を主要投資対象として、技術力や商品開発力を背景に高い成長が見込まれる銘柄を選定しました。なお、期中の株式組入比率は概ね高位を維持しました。

### ●期中の主な動き

テーマ別でみると、当該期間に大きく引き上げた、あるいは引き下げたものはありません。

ただし、『情報テクノロジー』では、当面の好材料が株価に織り込まれたとみられる半導体関連銘柄（製造装置大手のラム・リサーチ、車載用半導体のONセミコンダクター、半導体・発光ダイオード（LED）のクリーなど）の利益確定売りを進める一方、相対的な上値余地が大きいと判断したソフトウェア銘柄（クラウドサービス／PC・業務用ソフトのマイクロソフト、企業向け顧客関係管理ソフトのセールスフォース・ドットコム、半導体・電子回路設計自動化ツールのケイデンス・デザイン・システムズなど）を新たに組み入れたほか、『宇宙テクノロジー』では、通信計測機器のキーサイト・テクノロジーズから、計測器と制御ソフトのナショナル・インスツルメンツに入れ替えるなどの売買を行っています。

※上記個別企業はいずれも米国です。

※テーマは、当ファンドの運用方針に基づき当社が独自に分類したものです。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは、ベンチマーク対比の運用ではなく、アクティブ度の高い運用を行う方針であることから、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指標）はありません。

## 分配金について

当期の分配金は、基準価額の水準や市況動向等を勘案し、1万口当たり1,000円（税引前）といったしました。分配にあてなかった利益につきましては、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・税引前)

項目	第23期
	2020年10月24日～2021年4月23日
当期分配金	1,000円
(対基準価額比率)	(5.252%)
当期の収益	1,000円
当期の収益以外	-円
翌期繰越分配対象額	8,041円

(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) 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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」、「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、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### 投資環境の見通し

米国株式は、上値の重い展開を予想します。米国では、新型コロナウイルスワクチンの普及による外出の増加や財政支援などを背景に、引き続き力強い景気回復が見込まれています。一方で、米連邦準備制度理事会(FRB)は粘り強く金融緩和を続ける姿勢を示しているものの、商品価格の上昇や供給サイドの制約に伴いインフレ指標が加速した場合、市場は資産買入れ減額（テーパリング）への懸念を強める可能性があります。また、バイデン政権による増税議論の進展なども、株価の重石になる可能性があります。

欧州株式は、上値の重い展開を予想します。新型コロナウイルスワクチンの接種加速に伴う世界経済の回復期待や、欧州連合(EU)復興基金等の財政支援期待、緩和的な金融環境の長期化等が、引き続き欧州株式市場の追い風になると見ています。一方、商品価格の上昇や半導体不足などが欧州企業の収益改善を阻害する要因となりつつあり、欧米や中国におけるインフレ指標の加速が株価に悪影響を及ぼす可能性も想定されます。

### 今後の運用方針

テクノロジー関連株は変動率の高い環境が当面続くとの見通しのもと、株価の相対的な割安度に着目し投資を行う方針です。テクノロジー関連の中では、インターネット通販、インターラクティブ・メディアおよびサービス（プラットフォーム経由でコンテンツおよび情報を制作、配信する）といった分野に引き続き注目しています。

今後も高い技術力と商品開発力を有する企業に投資を行い、付加価値の追求を目指します。

## 1万口当たりの費用明細

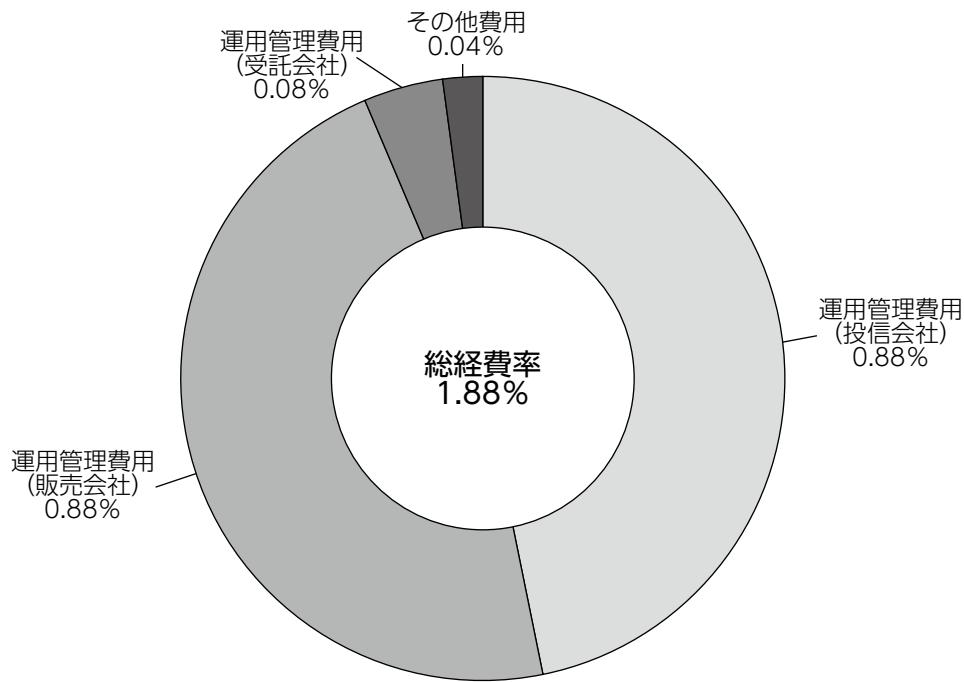
項目	当期 2020/10/24～2021/4/23		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	152円	0.916%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は16,553円です。
（投信会社）	( 73)	(0.439)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	( 73)	(0.439)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	( 6)	(0.038)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料 （株式）	4 ( 4)	0.021 (0.021)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 株式などを取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税 （株式）	2 ( 2)	0.011 (0.011)	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 有価証券売買の都度発生する取引に関する税金
その他費用 （保管費用） （監査費用） （印刷費用等） （その他）	3 ( 2) ( 1) ( 1) ( 0)	0.021 (0.010) (0.003) (0.007) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等 受益権の管理事務に関連する費用等
合計	161	0.969	

（注1）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、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は四捨五入してあります。

（注3）各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## (参考情報) 総経費率



(注1) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、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。

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）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1.88%です。

## 期中の売買及び取引の状況 (自 2020年10月24日 至 2021年4月23日)

### 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
外国	百株		百株	
アメリカ	8,586	千米ドル 100,022	13,026	千米ドル 125,660
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ	218	587	473	1,477
フランス	357	2,611	162	1,186
香港	94	千香港ドル 5,468	72	千香港ドル 4,567
韓国	26	千韓国ウォン 219,805	109	千韓国ウォン 1,348,579
台湾	130	千新台湾ドル 5,679	280	千新台湾ドル 15,601

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	24,815,592千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,004,547千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	1.45

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

### 主要な売買銘柄 (自 2020年10月24日 至 2021年4月23日)

### 株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
MICROSOFT CORP(アメリカ)	千株 79	千円 1,824,579	円 23,069	WIX.COM LTD(アメリカ)	千株 31	千円 939,583	円 29,970
SALESFORCE.COM INC(アメリカ)	35	841,097	23,436	APPLIED MATERIALS INC(アメリカ)	57	696,182	12,055
CADENCE DESIGN SYS INC(アメリカ)	37	523,642	14,037	LAM RESEARCH CORP(アメリカ)	14	684,140	48,349
APPLIED MATERIALS INC(アメリカ)	57	514,825	8,915	PALO ALTO NETWORKS INC(アメリカ)	17	638,474	35,863
WIX.COM LTD(アメリカ)	18	507,069	26,829	XILINX INC(アメリカ)	40	582,141	14,472
XILINX INC(アメリカ)	38	490,630	12,868	CREE INC(アメリカ)	57	569,834	9,997
ARISTA NETWORKS INC(アメリカ)	15	464,202	29,991	ON SEMICONDUCTOR CORP(アメリカ)	169	553,740	3,269
AKAMAI TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	41	438,125	10,651	ZENDESK INC(アメリカ)	38	547,072	14,135
FORTINET INC(アメリカ)	27	424,702	15,616	MICRON TECHNOLOGY INC(アメリカ)	72	546,351	7,581
ELECTRONIC ARTS INC(アメリカ)	28	420,758	14,562	WESTERN DIGITAL CORP(アメリカ)	92	538,718	5,843

(注) 金額は受け渡し代金。

### 利害関係人等との取引状況等 (自 2020年10月24日 至 2021年4月23日)

当期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、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等です。

## 組入資産明細表 (2021年4月23日現在)

## 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	
				邦貨換算額		
(アメリカ)						
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	百株	百株	千米ドル	千円		
AMAZON.COM INC	—	372	3,959	427,395	ソフトウェア・サービス	
KLA CORP	19	21	7,230	780,433	小売	
MICROSOFT CORP	183	139	4,537	489,774	半導体・半導体製造装置	
MICRON TECHNOLOGY INC	—	597	15,356	1,657,568	ソフトウェア・サービス	
SALESFORCE.COM INC	1,558	1,018	8,630	931,549	半導体・半導体製造装置	
WESTERN DIGITAL CORP	—	307	7,112	767,711	ソフトウェア・サービス	
XILINX INC	1,733	1,086	7,198	777,004	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CADENCE DESIGN SYS INC	337	316	3,892	420,199	半導体・半導体製造装置	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	313	4,386	473,498	ソフトウェア・サービス	
CREE INC	182	188	3,354	362,039	メディア・娯楽	
UNIVERSAL DISPLAY CORP	520	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
F5 NETWORKS INC	168	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	—	181	3,777	407,788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELECTRONIC ARTS INC	1,546	790	3,538	381,924	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LAM RESEARCH CORP	—	247	3,491	376,905	メディア・娯楽	
MASTERCARD INC - A	129	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ON SEMICONDUCTOR CORP	245	238	9,149	987,613	ソフトウェア・サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
VMWARE INC-CLASS A	445	434	9,882	1,066,687	ソフトウェア・サービス	
CIENA CORP	228	231	3,811	411,466	ソフトウェア・サービス	
CORNERSTONE ONDEMAND INC	—	584	3,147	339,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NXP SEMICONDUCTORS NV	877	743	3,263	352,217	ソフトウェア・サービス	
FORTINET INC	312	212	4,160	449,084	半導体・半導体製造装置	
EXPEDIA GROUP INC	—	192	3,879	418,804	ソフトウェア・サービス	
YELP INC	374	—	—	—	小売	
FACEBOOK INC-CLASS A	1,581	923	3,626	391,419	メディア・娯楽	
PALO ALTO NETWORKS INC	243	123	3,660	395,150	メディア・娯楽	
WIX.COM LTD	139	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
LYFT INC-A	124	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
UBER TECHNOLOGIES INC	1,226	579	3,535	381,621	運輸	
VIACOMCBS INC - CLASS B	939	587	3,307	356,983	運輸	
ZENDESK INC	1,168	—	—	—	メディア・娯楽	
ARISTA NETWORKS INC	353	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	—	130	4,085	441,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WAYFAIR INC- CLASS A	80	100	2,294	247,634	小売	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	111	108	3,336	360,112	小売	
GODADDY INC - CLASS A	360	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
	465	449	3,791	409,248	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	15,659	11,219	141,398	15,262,578	
	銘柄数 <比率>	28	28	—	<87.3%>	

銘柄		期首(前期末) 株 数	当 期 末		業種等	
			株 数	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ) INFINEON TECHNOLOGIES AG		百株 1,788	百株 1,532	千ユーロ 5,190	千円 673,290	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,788	1,532	5,190	673,290	<3.8%>
(ユーロ…フランス) UBISOFT ENTERTAINMENT		511	706	4,570	592,913	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	511	706	4,570	592,913	<3.4%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,300	2,238	9,761	1,266,204	<7.2%>
(香港) TENCENT HOLDINGS LTD		285	307	千香港ドル 19,064	265,189	メディア・娯楽
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	285	307	19,064	265,189	<1.5%>
(韓国) SK HYNIX INC		282	199	千韓国ウォン 2,649,227	255,915	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	282	199	2,649,227	255,915	<1.5%>
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		1,370	1,220	千新台灣ドル 72,102	277,030	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,370	1,220	72,102	277,030	<1.6%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,896	15,184	—	17,326,918	
		33	33	—	<99.1%>	

(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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

(注4) —印は組み入れなし。

## 投資信託財産の構成

(2021年4月23日現在)

項目	当 期 末	
	評価額	比率
株式	千円 17,326,918	% 92.3
コール・ローン等、その他	1,453,069	7.7
投資信託財産総額	18,779,987	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(18,676,659千円)の投資信託財産総額(18,779,987千円)に対する比率は99.4%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、1米ドル=107.94円、1カナダ・ドル=86.37円、1ユーロ=129.72円、1イギリス・ポンド=149.44円、1スウェーデン・クローネ=12.81円、1ノルウェー・クローネ=12.91円、1オーストラリア・ドル=83.20円、1香港ドル=13.91円、100韓国ウォン=9.66円、1新台灣ドル=3.8422円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年4月23日現在)

項目	当期末
(A) 資産	20,009,344,804円
コール・ローン等	1,411,230,433
株式(評価額)	17,326,918,906
未収入金	1,270,133,998
未収配当金	1,061,467
(B) 負債	2,521,122,929
未払金	1,229,365,822
未払収益分配金	969,324,950
未払解約金	160,645,230
未払信託報酬	160,033,492
未払利息	286
その他未払費用	1,753,149
(C) 純資産総額(A-B)	17,488,221,875
元本	9,693,249,506
次期繰越損益金	7,794,972,369
(D) 受益権総口数	9,693,249,506口
1口当たり基準価額(C/D)	18,042円

（注記事項）

期首元本額	10,584,901,262円
期中追加設定元本額	2,387,622,991円
期中一部解約元本額	3,279,274,747円
1口当たり純資産額	1.8042円

## 損益の状況

(自2020年10月24日 至2021年4月23日)

項目	当期末
(A) 配当等収益	27,475,294円
受取配当金	27,370,905
受取利息	△ 18,808
その他の収益金	148,113
支払利息	△ 24,916
(B) 有価証券売買損益	4,570,770,020
売買益	5,411,629,599
売買損	△ 840,859,579
(C) 信託報酬等	△ 163,588,159
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,434,657,155
(E) 前期繰越損益金	1,548,140,988
(F) 追加信託差損益金	2,781,499,176
(配当等相当額)	( 455,513,071)
(売買損益相当額)	( 2,325,986,105)
(G) 計	(D+E+F) 8,764,297,319
(H) 収益分配金	△ 969,324,950
次期繰越損益金(G+H)	7,794,972,369
追加信託差損益金	2,781,499,176
(配当等相当額)	( 455,513,071)
(売買損益相当額)	( 2,325,986,105)
分配準備積立金	5,013,473,193

（注1） 損益の状況の中で(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） 損益の状況の中で(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） 損益の状況の中で(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） 計算期間末における費用控除後の配当等収益(26,493,765円)、費用控除後の有価証券等損益額(4,408,163,390円)、信託約款に規定する収益調整金(2,781,499,176円)および分配準備積立金(1,548,140,988円)より分配対象収益は8,764,297,319円(10,000口当たり9,041円)であり、うち969,324,950円(10,000口当たり1,000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
当期	1,000円

◇分配をお支払いする場合

分配のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◇分配金の区分について

- ・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「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。

分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの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。

◇税金について

分配金は普通分配金に課税され、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用されます。

◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。