



基準日：2018年9月28日

## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

【投信協会商品分類】 追加型投信／海外／株式

【設定日】 2013年10月25日

【決算日】 原則、毎月24日

## 運用実績

## 基準価額および純資産総額

基準価額	3,827円
純資産総額	0.68億円

※ 基準価額は、分配金控除後です。

## 期間別騰落率

	当ファンド
過去1ヵ月間	1.23%
過去3ヵ月間	6.25%
過去6ヵ月間	5.44%
過去1年間	-4.56%
過去3年間	7.96%
過去5年間	-

設定来 6.84%

※ ファンドの騰落率は、当ファンドに分配実績があった場合に、税引前の分配金を再投資したものと計算しており、実際の騰落率とは異なります。

※ 設定来のファンド騰落率は、10,000円を基準として計算しております。

## 分配実績(直近5期分/1万口当たり、税引前)

2018年05月	70円
2018年06月	70円
2018年07月	70円
2018年08月	70円
2018年09月	70円
直近1年間累計	840円
設定来累計	7,010円

※ 収益分配金額は委託会社が決定します。分配を行わないこともあります。

## 基準価額・純資産の推移

2013/10/25～2018/09/28



※ 基準価額(税引前分配金再投資)は、分配金実績があった場合に、税引前の分配金を決算日の基準価額で再投資したものと計算しております(以下同じ)。

※ 基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)の計算において信託報酬(後掲「ファンドの費用」参照)は控除されております(以下同じ)。

※ 当ファンドは、ベンチマークを設定しておりません。

※ 分配実績がない場合、あるいは設定来累計の分配金額が少額の場合、基準価額及び基準価額(税引前分配金再投資)のグラフが重なって表示される場合があります。

## 構成比率

	純資産比
TCW HighIncome US EQ Pre CurSe	94.49%
損保ジャパン日本債券マザーファンド	0.98%
コール・ローン等	4.53%

## 投資信託証券:TCWファンズ- TCW/ハインカムUSエクイティプレミアムファンド

本項目は、TCW アセット マネジメント カンパニーが作成したデータを掲載しております。

## 構成比率

	純資産比
株式	92.2%
現金等	7.8%

## 業種別構成比率

業種	純資産比
情報技術	16.2%
金融	15.6%
資本財・サービス	12.5%
ヘルスケア	11.2%
エネルギー	10.9%
不動産	10.4%
一般消費財・サービス	5.5%
コミュニケーション・サービス	4.1%
公益事業	3.2%
その他	2.6%

## 組入上位銘柄

銘柄名	通貨	発行国/地域	業種	純資産比
1 CONOCOPHILLIPS	米ドル	アメリカ	エネルギー	7.3%
2 MICROSOFT CORP	米ドル	アメリカ	情報技術	7.2%
3 NETAPP INC	米ドル	アメリカ	情報技術	5.5%
4 XYLEM INC/NY	米ドル	アメリカ	資本財・サービス	4.9%
5 AMERICAN TOWER CORP	米ドル	アメリカ	不動産	4.6%
6 JPMORGAN CHASE & CO COM	米ドル	アメリカ	金融	4.6%
7 KAR AUCTION SERVICES INC	米ドル	アメリカ	資本財・サービス	4.6%
8 PFIZER INC COM STK	米ドル	アメリカ	ヘルスケア	4.3%
9 UNITEDHEALTH GROUP INC COM	米ドル	アメリカ	ヘルスケア	4.0%
10 VALERO ENERGY CORP COMMON STOCK	米ドル	アメリカ	エネルギー	3.6%
銘柄数				25銘柄



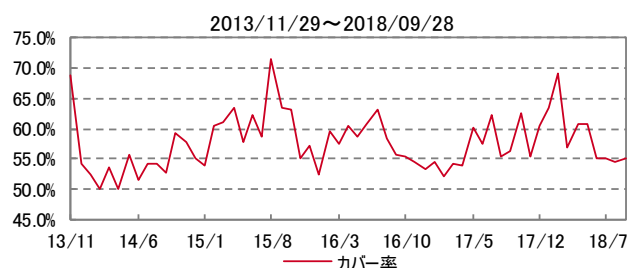
# 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## ポートフォリオ概況

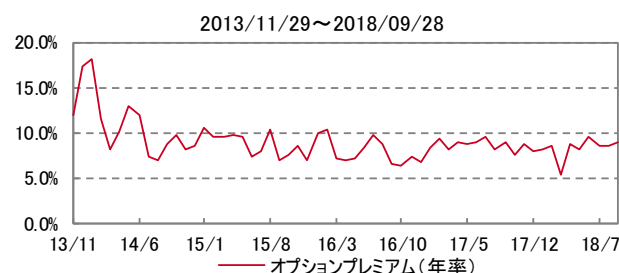
カバー率	55.0%
平均行使価格	102.4%
平均行使期間	21.0日
配当利回り	2.4%
オプションプレミアム(年率)	9.0%
為替プレミアム(年率)	5.1%

- ※ カバー率は、保有銘柄に対するコールオプションのポジションです。
- ※ 平均行使価格は、原資産価格(株式等の価格)に対する平均権利行使価格です。
- ※ 平均行使期間は、権利行使日までの平均日数です。
- ※ 配当利回りは、保有銘柄に対する実績(予想)配当利回り(税引き前)です。ファンド全体の期待利回りを示すものではありません。
- ※ オプションプレミアム(年率)は、カバードコール戦略におけるオプションプレミアム収入(オプションを売却した対価として受け取る権利料)を年率換算の上、純資産総額で除して算出しており、直近2ヶ月の平均値を開示しております。
- ※ 為替プレミアム(年率)は、為替取引によるプレミアム収入(取引対象通貨の短期金利と株式等の発行通貨の短期金利の差相当分の収益)を年率換算して算出しております。

## カバー率の推移



## オプションプレミアム(年率)の推移



※ カバー率の推移とオプションプレミアム(年率)の推移のグラフは月末のデータのみとなっております。

## 投資信託証券価額の変動要因(円)

	投資信託証券
株式投資要因	-26
株式オプション戦略要因	8
為替要因	85

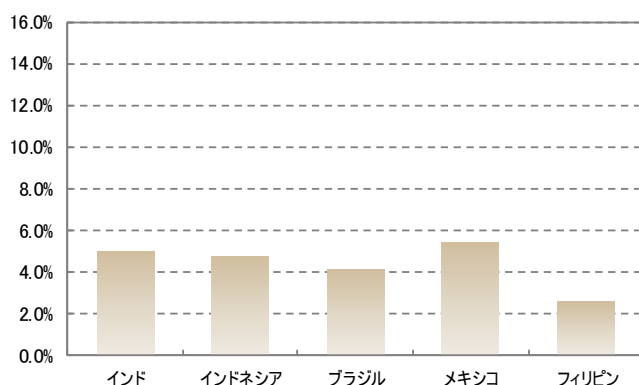
- ※ 上記は変動要因の全てを表示しているものではありません。
- ※ 上記のほかにも費用などによる変動要因があります。

## 通貨別構成比率

為替取引前	為替取引後
通貨	通貨
純資産比	純資産比
米ドル	ブラジル・レアル
92.2%	19.9%
	メキシコ・ペソ
	19.6%
	フィリピン・ペソ
	19.5%
	インドネシア・ルピア
	19.3%
	インド・ルピー
	19.1%

## <ご参考>

## 為替取引対象通貨の短期金利差(対米国金利)



選定通貨の短期金利差の加重平均 4.35%

- ※ 上記は、為替取引対象通貨の短期金利と米国短期金利の差を通貨別配分比率で加重平均した数値であり、ファンドの為替プレミアムを表しているものではありません。

## 参考指数の推移

2013/10/25~2018/09/28



- ※ 上記の指数はベンチマークではありません。

出所: Bloomberg



## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

### 為替取引対象通貨の為替レート推移(対円)

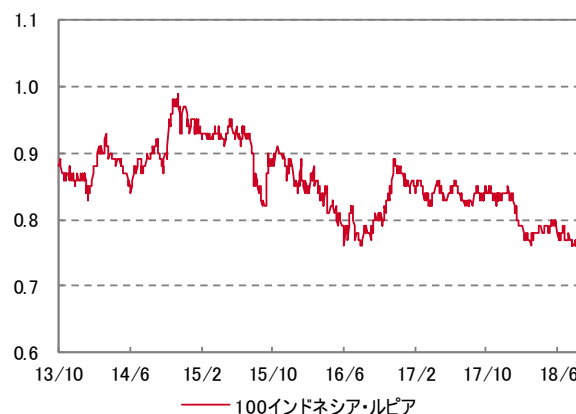
フィリピン・ペソ

2013/10/25～2018/09/28



インドネシア・ルピア

2013/10/25～2018/09/28



ブラジル・レアル

2013/10/25～2018/09/28



インド・ルピー

2013/10/25～2018/09/28



メキシコ・ペソ

2013/10/25～2018/09/28



出所: Bloomberg、投資信託協会



## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## ファンド運用概況 TCWファンズ- TCWハインカムUSエクイティプレミアムファンド

## ○市場動向

9月の米国株式市場は上昇しました。

月初は、米国が対中国へ追加関税を賦課する用意があると表明したことで、貿易摩擦の先行き不透明感から軟調に推移しました。しかし、月半ばに発表された追加関税が想定されたほどではなかったことから悪材料出尽くしとの見方が広まり、S&P500種株価指数は最高値を更新しました。月末にかけては、米中通商協議が中止されたことや、トランプ大統領が中国との貿易赤字を「受け入れられない」と発言したことから貿易摩擦が激化する懸念が再燃し、株価はやや調整しました。

## ○運用経過

当ファンドは、米国の取引所に上場されている株式（REITを含む）等の中から相対的に利回りが高いと考えられる銘柄を厳選して投資しました。

基準価額に対しては、エネルギー会社のコノコフィリップスや医薬品会社のファイザーがプラス寄与した一方、金融機関のウェルズ・ファーゴや商業用不動産サービス会社のCBREがマイナス寄与しました。

また、株式等カバードコール戦略の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指しました。この結果、月末時点でファンドが投資している株式等のオプションの平均行使価格は102.4%、プレミアム（年率）は9.0%となりました。

為替取引においては相対的に金利水準が高く、成長性が高いと考えられる5通貨（ブラジルレアル、インドネシアルピア、インドルピー、メキシコペソ、フィリピンペソ）を購入し、プレミアム（金利差相当分の収益）の獲得を目指しました。購入通貨の為替変動の影響は、円に対してインドルピーを除く全4通貨が上昇した結果、プラスに寄与しました。

## ○今後の運用方針

今後も米国企業の堅調な成長を予想しており、引き続き株式市場に強気の見通しを維持しています。しかしながら、米国の中間選挙や米中貿易摩擦の激化、加えてFRB（米連邦準備理事会）による利上げの動向によっては、ボラティリティが高まる可能性がありますと考えています。年内の利上げ継続が見込まれる中、経済成長の持続力や企業が稼ぐ力を維持できるのか見極める必要があります。

当ファンドでは米国に上場している株式等の中から相対的に利回りが高いと考えられる銘柄を厳選して投資します。本方針のもと業種別では不動産セクターを選好しています。

今後も市場の動向を注視しつつ、個別銘柄選択およびカバードコール戦略を活用して、高水準の配当収入の確保と信託財産の成長を目指した運用を実施していきます。

（「TCWファンズ- TCWハインカムUSエクイティプレミアムファンド」の運用会社からの情報を基に損保ジャパン日本興亜アセットマネジメントが作成）

## 損保ジャパン日本債券マザーファンド

## 構成比率(マザーファンド)

	純資産比
公社債	95.58%
コール・ローン等	4.42%

## 種類別構成比率(マザーファンド)

種類	純資産比
国債証券	58.9%
社債券	33.4%
特殊債券	3.3%

## 組入上位10銘柄(マザーファンド)

銘柄名	種類	償還日	純資産比
1 136 5年国債	国債証券	2023/6/20	9.5%
2 391 2年国債	国債証券	2020/8/1	9.2%
3 150 20年国債	国債証券	2034/9/20	5.0%
4 154 20年国債	国債証券	2035/9/20	4.8%
5 146 20年国債	国債証券	2033/9/20	3.2%
6 342 10年国債	国債証券	2026/3/20	3.0%
7 390 2年国債	国債証券	2020/7/1	2.9%
8 347 10年国債	国債証券	2027/6/20	2.2%
9 38 30年国債	国債証券	2043/3/20	2.1%
10 345 10年国債	国債証券	2026/12/20	1.9%
組入銘柄数			85銘柄



## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## | ファンドの特色 ※現在、募集を停止しております。

- 米国の取引所に上場されている株式等を実質的な主要投資対象とし、相対的に利回りが高いと判断される銘柄に投資を行い、配当収入等の確保と信託財産の成長を目指します（好配当米国株式戦略）。
  - ファンド・オブ・ファンズ方式で運用を行います。
  - 当ファンドは、「TCW ファンズ - TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨 セレクト シェア クラス」および「損保ジャパン日本債券マザーファンド」を主要投資対象とします。
  - 原則として、「TCW ファンズ - TCW ハイ インカム US エクイティ プレミアム ファンド 通貨 セレクト シェア クラス」への投資比率を高位に保ちます。
- 「株式オプション・プレミアム戦略」の活用により、オプションのプレミアム収入の獲得を目指します。
  - 「株式オプション・プレミアム戦略」とは、投資した株式等の個別銘柄毎に、保有株数の一部または全部にかかるコールオプションを売却する戦略です。
  - 相対的に高いプレミアム収入の獲得が期待できる反面、株価が上昇し、権利行使された場合には、値上がり益を一部または全部放棄することになります。
  - カバー率（保有銘柄に対するコールオプションのポジション）はアクティブに変更を行い、高いプレミアム収入とともに保有銘柄の値上がり益の獲得も同時に目指します。なお、資産規模等で当該運用が困難な場合は、上場投資信託（ETF）を通じて「株式オプション・プレミアム戦略」を行うことがあります。
  - オプションのプレミアム収入とは、オプションを売却した対価として受け取る権利料のことを指します。
- 原則、相対的に流動性、金利水準が高い通貨※<sup>1</sup>への為替取引を行い、為替取引によるプレミアム（金利差相当分の収益）の獲得を目指します（通貨セレクト戦略）。
  - ※<sup>1</sup> セレクト通貨といえます。
  - 投資対象通貨（米ドル）売り／セレクト通貨買いの為替取引を行います。
  - セレクト通貨候補※<sup>2</sup>の中から相対的に金利が高い4つから6つの通貨を選定します。
  - ※<sup>2</sup> JP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・ブロードおよびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・ブロード構成国の通貨とします。
  - 原則として、セレクト通貨候補の流動性・金利状況・ファンダメンタルズ等を総合的に勘案して通貨を選定するため、必ずしも相対的に金利の高い上位通貨から選定されるとは限りません。セレクト通貨候補およびセレクト通貨は定期的に見直しを行い、今後変更となる可能性があります。
  - 直物為替先渡取引（NDF）※<sup>3</sup>を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や対象通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該セレクト通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。
  - ※<sup>3</sup> 直物為替先渡取引（NDF）とは、制度上の規制等がある通貨の為替取引を行う場合等に利用され、決済時に元本部分の受け渡しを行わずに、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。
- 原則、毎月24日（休業日の場合は翌営業日）の決算時に収益の分配を行います。
  - 分配対象収益が少額の場合は分配を行わないことがあります。

ファンドが主要投資対象とする投資信託証券の名称及びその運用会社の名称等は今後変更となる場合があります。

## | 投資リスク①

## 《基準価額の変動要因》

ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動き等による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属いたします。したがって、投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金とは異なります。ファンドの主なリスクは以下のとおりです。

※基準価額の変動要因は、以下に限定されるものではありません。

## ◆価格変動リスク

株式等（不動産投資信託（REIT）等を含みます。）の価格は、国内外の政治・経済情勢、市況等の影響を受けて変動します。組入れている株式等の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。





## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## | 投資リスク② ※現在、募集を停止しております。

## ◆「オプション・プレミアム戦略」の利用に伴うリスク

ファンドが主要投資対象とする投資信託証券は、株式等への投資と当該株式等に係るコールオプションを売却する「オプション・プレミアム戦略」を利用します。「オプション・プレミアム戦略」では、コールオプションの権利行使価格以上に株式等の価格が上昇した場合には、その値上がり益を放棄するため、「オプション・プレミアム戦略」を行わずに株式等に投資した場合に比べ、投資成果が劣る可能性があります。

コールオプションは、時価で評価するため、株式等の価格が上昇した場合や価格変動率が上昇した場合等には、売却したコールオプションの価格の上昇による損失を被ることとなり、基準価額の下落要因となります。なお、コールオプションの売却時点で、オプションプレミアム相当分が基準価額に反映されるものではありません。

オプションプレミアムの収入の水準は、コールオプションの売却を行う時点の株式等の価格や変動率、権利行使価格水準、満期までの期間、市場での需給関係等複数の要因により決まるため、当初想定したオプションプレミアムの収入の水準が確保できない可能性があります。

「オプション・プレミアム戦略」において、株式等価格下落時に、「オプション・プレミアム戦略」を再構築した場合、株式等の値上がり益は、再構築日に設定される権利行使価格までの上昇に伴う収益に限定されますので、その後に当初の水準まで株式等の価格が回復しても、ファンドの基準価額は当初の水準を下回る可能性があります。

ファンドでは実質的に個別銘柄ごとに「オプション・プレミアム戦略」を構築するため、株式等の価格上昇時の値上がり益が個別銘柄ごとに限定される結果、投資成果が株式等市場全体の動きに対して劣後する可能性があります。

換金等に伴い「オプション・プレミアム戦略」を解消する場合、市場規模や市場動向等によっては、コストが発生し、基準価額に影響を与える場合があります。

## ◆流動性リスク

国内外の政治・経済情勢の急変、天災地変、発行体の財務状態の悪化等により、有価証券等の取引量が減少することがあります。この場合、ファンドにとって最適な時期や価格で、有価証券等を売買できないことがあり、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また、取引量の著しい減少や取引停止の場合には、有価証券等の売買ができなかったり、想定外に不利な価格での売買となり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

## ◆信用リスク

株式等の価格は、発行体の財務状態、経営、業績等の悪化及びそれらに関する外部評価の悪化等により下落することがあります。組入れている株式等の価格の下落は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

また発行体の倒産や債務不履行等の場合は、株式等の価値がなくなることもあり、ファンドの基準価額が大きく下落する場合があります。

## ◆為替変動リスク

ファンドが主要投資対象とする投資信託証券は、主に米ドル建資産へ投資し、原則としてセレクト通貨に対する為替取引（米ドル売り／セレクト通貨買い）を行うため、セレクト通貨の対円での為替変動による影響を大きく受けます。また、米ドル建資産の為替変動をセレクト通貨で完全に回避することができないため、米ドルの為替変動による影響を受ける場合があります。

最終的な対円での為替損益は、米ドル／セレクト通貨の為替損益に加えて、円／米ドルの為替相場の影響も受けます。

セレクト通貨が米ドルに対して上昇し、同時に円高／米ドル安となった場合、円／セレクト通貨の為替相場によっては、為替差損が生じる場合があります。

なお、セレクト通貨の金利が米ドルの金利より低いときには、金利差相当分がコストとなります。

一部のセレクト通貨については、直物為替先渡取引（NDF）※を利用する場合があります。

NDFの取引価格は、需給や対象通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該セレクト通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。

※ 直物為替先渡取引（NDF）とは、規制等がある通貨の為替取引を行う場合等に利用され、決済時に元本部分の受け渡しを行わずに、米ドルまたはその他の主要な通貨によって差金決済する取引をいいます。

## ◆カントリーリスク

一般的に、主要先進国以外の国では、主要先進国に比べて、経済が脆弱である可能性があり、国内外の政治・経済情勢、取引制度、税制の変化等の影響を受けやすく、また市場規模や取引量が小さいこと等から有価証券等の価格がより大きく変動することがあり、ファンドの基準価額が大きく下落することがあります。

## 《その他の留意点》

## ◆ クーリングオフ制度（金融商品取引法第37条の6）の適用はありません。

詳細については、投資信託説明書（交付目論見書）をご覧ください。

# 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

投資信託の収益分配金に関する留意事項 ※現在、募集を停止しております。

●分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ

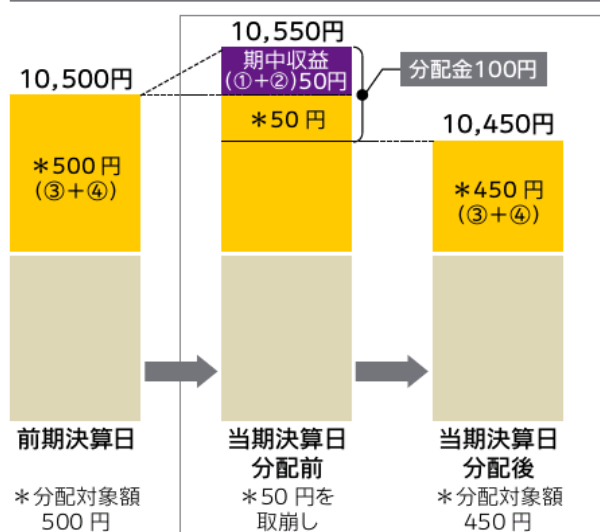


●分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

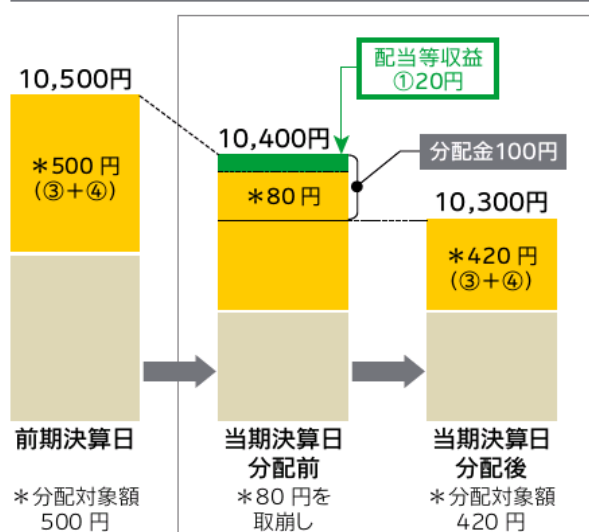
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

## 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



(注) 分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

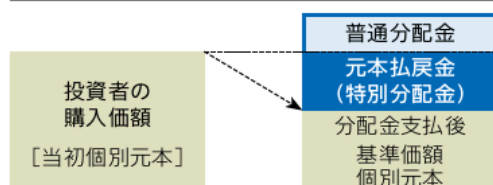
分配対象額は、以下①～④です。

①経費控除後の配当等収益、②経費控除後の評価益を含む売買益、③分配準備積立金、④収益調整金

※上記はイメージです。実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

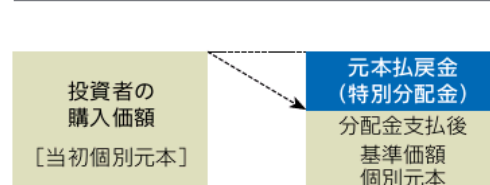
●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が  
元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が  
元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金 (特別分配金) 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、後掲の「●税金」をご参照ください。

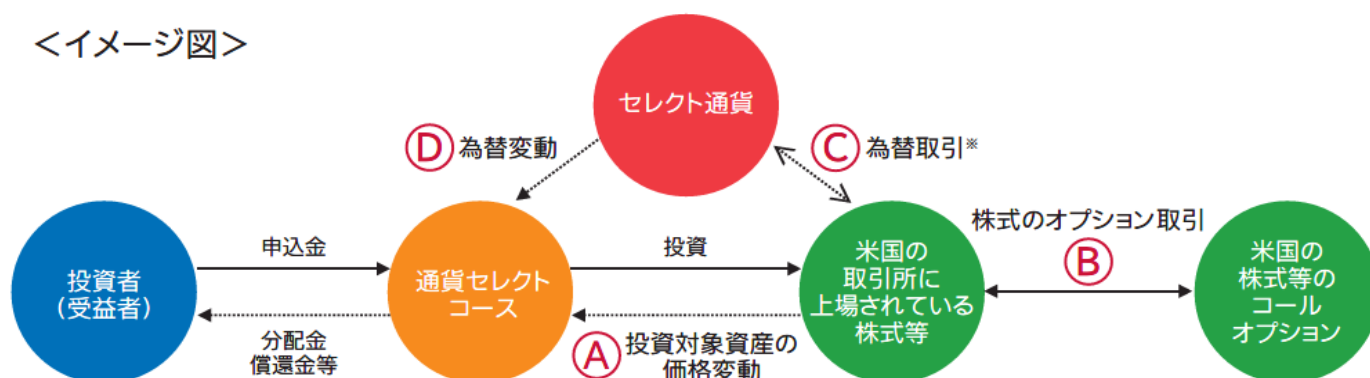
## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## 当ファンドの収益のイメージ

※現在、募集を停止しております。

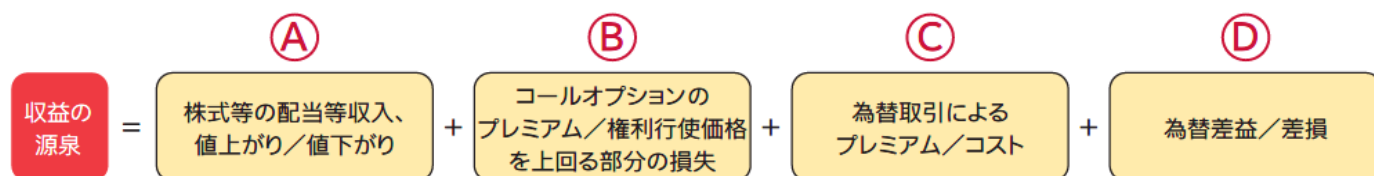
- 当ファンドは、株式等に投資するとともに、オプション取引および為替取引を活用します。

<イメージ図>



※取引対象通貨(セレクト通貨)が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替リスクが発生することに留意が必要です。

- 当ファンドの収益源としては、以下の 4 つの要素が挙げられます。  
これらの収益源に相応してリスクが内在していることに注意が必要です。



収益を得られる ケース	インカム	•配当の受取り	•オプションプレミアムの受取り	•プレミアム(金利差相当分の収益)の発生 $\left[ \begin{array}{l} \text{セレクト通貨の短期金利} > \text{株式等の発行通貨の短期金利} \end{array} \right]$	
	キャピタル	株価の上昇 株価が権利行使価格を超える場合、その超過分はオプションの損失と相殺されます。※	売却したオプション 価値の下落 〈プレミアム収入が上限〉		為替差益の発生 •円に対してセレクト通貨高
損失やコストが発生する ケース		株価の下落	売却したオプション 価値の上昇 オプションにおける損失： 株価が権利行使価格を超える場合、その超過分は株価の上昇と相殺されます。※	•コスト(金利差相当分の費用)の発生 $\left[ \begin{array}{l} \text{セレクト通貨の短期金利} < \text{株式等の発行通貨の短期金利} \end{array} \right]$	為替差損の発生 •円に対してセレクト通貨安

※ 株価が権利行使価格を超えて上昇した場合、その超過分は、オプションを売却している割合（カバー率）に応じて一部または全部が、オプションの権利行使によって、相殺されます。詳しくは交付目論見書をご覧ください。





## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## | お申込みメモ ※現在、募集を停止しております。

購入単位	販売会社が定める単位 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額
購入代金	販売会社が定める日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。
換金価額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した額
換金代金	換金請求受付日から起算して、原則として7営業日目からお支払いします。 換金の申込金額が多額であると判断した場合、主要投資対象とする投資信託証券の解約および換金の停止ならびに基準価額算出の中止、取引所における取引の停止等※その他やむを得ない事情により、有価証券の売却（主要投資対象とする投資信託証券の解約または換金を含みます。）や売却代金の入金が遅延したとき等は、換金代金の支払いを延期する場合があります。 ※外国為替取引の停止、決済機能の停止、取引市場における流動性が極端に低下した場合、取引市場の混乱、自然災害、テロ、大規模停電、システム障害等により基準価額の算出が困難となった場合、投資対象国等における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、税制の変更、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖または流動性の極端な低下もしくは資金決済に関する障害等をいいます。以下同じ。
申込不可日	ニューヨークの銀行の休業日、ニューヨーク証券取引所の休業日
申込締切時間	原則として午後3時まで（販売会社により異なる場合がありますので、詳細につきましては販売会社までお問い合わせください。）
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求を制限する場合があります。
購入・換金 申込受付の中止 及び取消し	委託会社は、購入・換金の申込金額が多額であると判断した場合、主要投資対象とする投資信託証券の申込み・解約及び換金の停止ならびに基準価額算出の中止、取引所における取引の停止等その他やむを得ない事情があると判断したときは、購入・換金の受付を中止すること、及び既に受付けた当該申込みの受付を取り消すことができるものとします。
信託期間	平成30年10月24日まで（設定日 平成25年10月25日） ※ 委託会社は、信託約款の規定に基づき、信託期間を延長することができます。
繰上償還	主要投資対象とする投資信託証券のいずれかが存続しないこととなった場合、当ファンドの受益権の残存口数が10億口を下回ることとなった場合、または好配当米国株式プレミアム・ファンドの全てのファンドの合計残存口数が40億口を下回ることとなった場合、繰上償還することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、繰上償還させることがあります。
決算日	原則、毎月24日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配	毎決算時（年12回）、収益分配方針に基づいて収益の分配を行います。 ※ 分配金を受取る一般コースと、分配金を再投資する自動けいぞく投資コースがあります。販売会社によっては、どちらか一方のみのお取扱いとなる場合があります。各コースのお取扱いにつきましては、販売会社までお問い合わせください。
信託金の限度額	好配当米国株式プレミアム・ファンドの合計で、4,000億円
公告	委託会社のホームページ( <a href="http://www.sjnk-am.co.jp/">http://www.sjnk-am.co.jp/</a> )に掲載します。
運用報告書	原則、毎年4月、10月の決算時及び償還時に、交付運用報告書を作成し、あらかじめお申し出いただいたご住所に販売会社を通じて交付します。
課税関係	課税上は株式投資信託として取扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。配当控除、益金不算入制度の適用はありません。



## 好配当米国株式プレミアム・ファンド 通貨セレクトコース(愛称:US3ストラテジー)

## | ファンドの費用 ※現在、募集を停止しております。

投資者が直接的に負担する費用		
購入時手数料	購入価額に <b>3.78% (税抜3.5%) を上限</b> として販売会社が定めた手数料率を乗じた額です。 ※ 詳細につきましては、販売会社までお問い合わせください。	販売会社によるファンドの商品説明・投資環境の説明・事務処理等の対価
信託財産留保額	換金請求受付日の翌営業日の基準価額に <b>0.3%</b> を乗じた額です。	
投資者が信託財産で間接的に負担する費用		
運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して <b>年率1.0044% (税抜0.93%)</b> を乗じた額です。 運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上され、毎計算期末または信託終了のときに、ファンドから支払われます。	運用管理費用(信託報酬)＝運用期間中の基準価額×信託報酬率
	委託会社 年率0.40% (税抜)	ファンドの運用の対価
	販売会社 年率0.50% (税抜)	購入後の情報提供、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 年率0.03% (税抜)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
投資対象とする投資信託証券の信託報酬等	<b>年率0.88%</b> ※ 年間最低報酬額等がかかる場合は、純資産総額等により年率換算で上記の信託報酬率を上回ることがあります。 ※ 上記のほか、投資信託証券の設立・開示に関する費用等(監査費用、弁護士費用等)、管理報酬、売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用、信託財産に関する租税等がかかります。	投資対象とする投資信託証券の運用の対価、管理報酬等
実質的な運用管理費用 (信託報酬)	ファンドの純資産総額に対して <b>概ね1.8844% (税込・年率) 程度</b> となります。 ※ ファンドの運用管理費用(信託報酬)年率1.0044%(税抜0.93%)に投資対象とする投資信託証券の信託報酬等(年率0.88%)を加算しております。投資信託証券の組入状況等によって、ファンドにおける、実質的に負担する運用管理費用(信託報酬)は変動します。	
その他の費用・手数料	以下の費用・手数料等が、ファンドから支払われます。 ● 監査費用 ファンドの日々の純資産総額に定率(年0.00216%(税抜0.0020%))を乗じた額とし、実際の費用額(年間27万円(税抜25万円))を上限とします。なお、上限額は変動する可能性があります。 ● その他の費用※ 売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用、信託財産に関する租税等 ※ 「その他の費用」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。	<ul style="list-style-type: none"> <li>監査費用： 監査法人に支払うファンド監査にかかる費用</li> <li>売買委託手数料： 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料</li> <li>保管費用： 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用</li> </ul>

※ 当該手数料等の合計額については、投資者の皆様がファンドを保有される期間、売買金額等に応じて異なりますので、表示することができません。

## ●税金

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税及び地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%
換金(解約)時 及び償還時	所得税及び地方税	譲渡所得として課税 換金(解約)時及び償還時の差益(譲渡益)に対して20.315%

※ 少額投資非課税制度「愛称NISA(ニーサ)」をご利用の場合

毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※ 法人の場合は上記とは異なります。

※ 税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※現在、募集を停止しております。

●販売会社（順不同、○は加入協会を表す）

販売会社名	区分	登録番号	日本証券業協会	一般社団法人 日本投資 顧問業協会	一般社団法人 金融先物 取引業協会	一般社団法人 第二種金融 商品取引業協会	備考
藍澤證券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第6号	○	○			
株式会社 S B I 証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○	
カブドットコム証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○		○		
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○		
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○	
高木証券株式会社	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第20号	○				

＜備考欄の表示について＞

- ※1 記載の日付より新規お取扱いを開始します。
- ※2 記載の日付以降の新規お取扱いを行いません。
- ※3 新規のお取扱いを行っておりません。

＜ご留意事項＞

- ・上記掲載の販売会社は、今後変更となる場合があります。
- ・上記掲載以外の販売会社において、お取扱いを行っている場合があります。
- ・詳細は販売会社または委託会社までお問い合わせください。

## ●委託会社・その他の関係法人

委託会社	ファンドの運用の指図を行います。 損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社 金融商品取引業者（関東財務局長（金商）第351号） 加入協会 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会 ホームページ : <a href="http://www.sjnk-am.co.jp/">http://www.sjnk-am.co.jp/</a> 電話番号 : 0120-69-5432 ●クライアントサービス第二部
受託会社	ファンドの財産の保管及び管理を行います。 みずほ信託銀行株式会社 (再信託受託会社：資産管理サービス信託銀行株式会社)
販売会社	受益権の募集の取扱、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金の再投資ならびに収益分配金、償還金および一部解約金の支払等を行います。

## 当資料のご利用にあたっての注意事項

- ◆ 当資料は、損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント株式会社が受益者の皆様への情報提供のみを目的として作成したものであり、投資信託の販売を目的とするものではありません。また、法令に基づく開示書類ではありません。
- ◆ 当ファンドは、値動きのある証券に投資しますので、基準価額は大きく変動します。また、外貨建て資産に投資する場合には、為替リスクがあります。投資信託は、リスクを含む商品であり、運用実績は市場環境等により変動します。したがって、元本が保証されているものではありません。
- ◆ 信託財産に生じた利益および損失は、すべて投資者の皆様へ帰属します。投資に関する最終決定はご自身の判断でなさるようお願い申し上げます。
- ◆ 投資信託は、預金や保険契約と異なり、預金保険機構・保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
- ◆ 登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- ◆ 当資料に記載されているグラフ・数値等は過去の実績を示したものであり、将来の運用成果を保証するものではありません。分配金に関しては、運用状況によっては、分配金額が変わる場合、或いは分配金が支払われない場合があります。
- ◆ ファンドマネージャーのコメント、方針、その他の予測数値等については、作成時点での投資判断を示したものであり、将来の市況環境の変動等により、当該運用方針やその他予測数値等が変更される場合があります。また、記載した内容は、将来の市況環境の変動等を保証するものではありません。
- ◆ 当資料に記載されている各数値は四捨五入して表示していることがありますので、誤差が生じている場合があります。
- ◆ 当資料に記載されている各事項につきましては、正確性を期しておりますが、その正確性を保証するものではありません。当資料に記載の当社の意見等は予告なく変更することがあります。