

日本好配当利回り株オープン(3カ月決算型)

月次レポート

2024年  
05月31日現在

追加型投信/国内/株式

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

■基準価額および純資産総額

|              |          |
|--------------|----------|
| 基準価額(1万口当たり) | 12,964円  |
| 前月末比         | +91円     |
| 純資産総額        | 229.66億円 |

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期   | 決算日        | 分配金     |
|-------|------------|---------|
| 第75期  | 2024/04/08 | 600円    |
| 第74期  | 2024/01/09 | 600円    |
| 第73期  | 2023/10/10 | 600円    |
| 第72期  | 2023/07/07 | 600円    |
| 第71期  | 2023/04/07 | 455円    |
| 第70期  | 2023/01/10 | 220円    |
| 設定来累計 |            | 11,290円 |

- ・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

■騰落率

|      | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年  | 過去3年  | 設定来    |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| ファンド | 0.7%  | 6.9%  | 22.0% | 48.1% | 75.0% | 270.8% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
- ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したもとして計算しています。

■資産構成

|          | 比率    |
|----------|-------|
| 実質国内株式   | 97.9% |
| 内 現物     | 97.9% |
| 東証プライム   | 97.4% |
| 東証スタンダード | 0.2%  |
| 東証グロース   | 0.0%  |
| その他市場    | 0.3%  |
| 内 先物     | 0.0%  |
| コールローン他  | 2.1%  |

- ・REITの組み入れがある場合、REITは株式に含めて表示しています。

■組入上位10業種

| 業種       | 比率    |
|----------|-------|
| 1 輸送用機器  | 15.1% |
| 2 銀行業    | 12.4% |
| 3 卸売業    | 10.3% |
| 4 保険業    | 6.4%  |
| 5 情報・通信業 | 5.8%  |
| 6 化学     | 5.6%  |
| 7 機械     | 4.0%  |
| 8 電気機器   | 3.9%  |
| 9 医薬品    | 3.8%  |
| 10 金属製品  | 3.5%  |

■組入上位10銘柄

| 銘柄                  | 業種     | 比率   | 組入銘柄数: 81銘柄<br>(参考)<br>予想配当利回り |
|---------------------|--------|------|--------------------------------|
| 1 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 銀行業    | 7.1% | 3.0%                           |
| 2 トヨタ自動車            | 輸送用機器  | 7.0% | 2.2%                           |
| 3 三菱商事              | 卸売業    | 5.5% | 3.0%                           |
| 4 東京海上ホールディングス      | 保険業    | 4.0% | 2.9%                           |
| 5 リソナホールディングス       | 銀行業    | 3.2% | 2.1%                           |
| 6 日本電信電話            | 情報・通信業 | 3.1% | 3.4%                           |
| 7 任天堂               | その他製品  | 2.6% | 1.5%                           |
| 8 丸紅                | 卸売業    | 2.4% | 2.9%                           |
| 9 武田薬品工業            | 医薬品    | 2.4% | 4.7%                           |
| 10 第一生命ホールディングス     | 保険業    | 2.4% | 2.9%                           |

■【参考】予想配当利回り

| ファンド平均 | TOPIX |
|--------|-------|
| 3.1%   | 2.2%  |

- ・各銘柄の予想配当利回りは日経NEEDSのデータを基に算出しています。なお、予想配当利回りが取得できない場合は、実績配当利回りを表示しています。
- ・「ファンド平均」は、各銘柄の予想配当利回りを純資産総額に対する組入比率で加重平均して算出しています。よって当ファンドの将来の分配をお約束するものではありません。
- ・「TOPIX」は、TOPIX構成銘柄の予想配当利回りを時価総額加重平均で算出しています。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・業種は、東証33業種で分類しています。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

## ■運用担当者コメント

## 【市況動向】

今月の国内株式市況(TOPIX)は前月末を上回る水準で取引を終えました。日銀が国債買い入れを減額したことなどをを受けて国内の長期金利が上昇し、銀行株などの金融関連銘柄が買われたことが上昇に寄与しました。また、2024年1-3月期国内企業決算が概ね堅調であったことや、株主還元の拡大が好感されたことなども株価を押し上げる要因になりました。

## 【運用状況(分配金実績がある場合、基準価額の騰落は分配金再投資ベース)】

## &lt;今月の運用成果とその要因&gt;

今月の基準価額は上昇しました。個別銘柄では、オフロード四輪車の卸売台数増などを前提に2025年3月期の高い利益成長が示された「川崎重工業」などがプラスに寄与した一方、2025年3月期の会社計画において、一過性利益を除いた利益水準が市場期待に届かなかった「三菱商事」などがマイナスに影響しました。

## &lt;今月の売買動向&gt;

今月の主な売買動向につきましては、下限配当設定や累進配当導入による配当成長が期待される「兼松」の新規組入などを実施した一方、業種内での利回りが相対的に低下した「伊藤忠商事」を全株売却しました。

## 【今後の運用方針】

日銀の金融政策変更による今後の金融環境を注視していく必要はありますが、国内における賃金上昇を背景とした購買力の高まりや企業の収益性重視の姿勢により国内企業業績の拡大が期待できると考えています。こうした見方のもと、企業業績を個別に精査したうえで投資判断をしていく方針です。

今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。引き続き、配当の継続性、成長性を重視しながら、中長期的な業績伸長が期待される企業や積極的な事業構造改革等で収益力を回復させた企業の、より積極的な株主還元などに注目していきたいと考えています。(運用主担当者:高田 訓弘)

・市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

# 日本好配当利回り株オープン(3ヵ月決算型)

追加型投信／国内／株式

## ファンドの目的・特色

### ■ファンドの目的

わが国の株式を主要投資対象とし、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資することにより、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざします。

### ■ファンドの特色

**特色1 わが国の株式を主要投資対象とします。**

・主としてTOPIX構成銘柄に投資しますが、TOPIX構成銘柄以外の上場株式等に投資する場合があります。

**特色2 予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、『高水準の配当収入』と『中長期的な株価の値上がり益』の獲得をめざします。**

**特色3 年4回決算時に配当収入・値上がり益などから収益分配を行います。**

・組入銘柄の配当収入等を源泉として、年4回の毎決算時(1・4・7・10月の各7日(休業日の場合は翌営業日))に安定した分配を行うことをめざします。

・さらに基準価額水準等に応じて、組入銘柄の値上がり益を源泉とした分配金を上乘せして分配することをめざします。なお、組入銘柄の値上がり益を確保しても、基準価額水準等によっては分配を行わないことがあります。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

## 投資リスク

### ■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が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。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

|                     |   |
|---------------------|---|
| <b>価格変動<br/>リスク</b> | 一般に、株式の価格は個々の企業の活動や業績、市場・経済の状況等を反映して変動するため、ファンドはその影響を受け組入株式の価格の下落は基準価額の下落要因となります。   |
| <b>信用<br/>リスク</b>   | 組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。 |
| <b>流動性<br/>リスク</b>  | 有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。            |

### ■その他の留意点

・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。

・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受け付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

・収益分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益の水準を示すものではありません。収益分配は、計算期間に生じた収益を超えて行われる場合があります。

投資者の購入価額によっては、収益分配金の一部または全部が、実質的な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量が小さかった場合も同様です。

収益分配金の支払いは、信託財産から行われます。したがって純資産総額の減少、基準価額の下落要因となります。

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

# 日本好配当利回り株オープン(3ヵ月決算型)

追加型投信／国内／株式

## 手続・手数料等

### ■お申込みメモ

|                   |  |
|-------------------|--|
| 購入単位              | 販売会社が定める単位／販売会社にご確認ください。   |
| 購入価額              | 購入申込受付日の基準価額<br>※基準価額は1万口当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。   |
| 換金単位              | 1口単位   |
| 換金価額              | 換金申込受付日の基準価額から信託財産留保額を差引いた価額   |
| 換金代金              | 原則として、換金申込受付日から起算して4営業日目から販売会社においてお支払いします。   |
| 申込締切時間            | 原則として、午後3時までに販売会社が受付けたものを当日の申込分とします。   |
| 換金制限              | ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。  |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。   |
| 信託期間              | 無期限(2005年6月7日設定)   |
| 繰上償還              | 受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。  |
| 決算日               | 毎年1・4・7・10月の7日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配              | 年4回の決算時に分配を行います。<br>販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。  |
| 課税関係              | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「NISA(少額投資非課税制度)」の適用対象となります。ファンドは、NISAの対象ではありません。くわしくは、販売会社にご確認ください。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。 |

### ■ファンドの費用

#### お客さまが直接的に負担する費用

|         |   |
|---------|---|
| 購入時手数料  | 購入価額に対して、 <b>上限2.2%(税抜 2%)</b> (販売会社が定めます)<br>(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。) |
| 信託財産留保額 | 換金申込受付日の基準価額に <b>0.3%</b> をかけた額   |

#### お客さま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) | 日々の純資産総額に対して、 <b>年率1.1%(税抜 年率1%)</b> をかけた額  |
| その他の費用・手数料   | 監査法人に支払われるファンドの監査費用・有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料・有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についてもファンドが負担します。<br>※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。 |

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎決算時または償還時にファンドから支払われます。

※上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。  
なお、ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

## 本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJアセットマネジメントが作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。●本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。●本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。●本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。●投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、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。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。●投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

#### ●委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ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404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

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufig.jp/>

<お客さま専用フリーダイヤル> 0120-151034

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

#### ●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

**ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。**

2024年05月31日現在

## 販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称: 日本好配当利回り株オープン(3カ月決算型)

| 商号   | 登録番号等    |                  | 日本証券業協会 | 一般社団法人<br>日本<br>投資顧問業<br>協会 | 一般社団法人<br>金融先物<br>取引業協会 | 一般社団法人<br>第二種<br>金融商品<br>取引業協会 |
|--|----------|------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| 株式会社愛知銀行(※)  | 登録金融機関   | 東海財務局長(登金)第12号   | ○       |                             |                         |                                |
| auカブコム証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第61号   | ○       | ○                           | ○                       | ○                              |
| 株式会社SBI証券  | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第44号   | ○       |                             | ○                       | ○                              |
| 株式会社SBI新生銀行(委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券)                            | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第10号   | ○       |                             | ○                       |                                |
| 株式会社中京銀行(※)  | 登録金融機関   | 東海財務局長(登金)第17号   | ○       |                             |                         |                                |
| PayPay銀行株式会社   | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第624号  | ○       |                             | ○                       |                                |
| 松井証券株式会社   | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第164号  | ○       |                             | ○                       |                                |
| 株式会社三菱UFJ銀行(インターネット専用)                                       | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第5号    | ○       |                             | ○                       | ○                              |
| 株式会社三菱UFJ銀行(委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社)(インターネットトレードのみ) | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第5号    | ○       |                             | ○                       | ○                              |
| 三菱UFJ信託銀行株式会社  | 登録金融機関   | 関東財務局長(登金)第33号   | ○       | ○                           | ○                       |                                |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社  | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2336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  | ○       | ○                           | ○                       | ○                              |

・商号欄に\*の表示がある場合は取次販売会社です。・商号欄に(※)の表示がある場合は新規申込のお取扱いを中止しております。