

運用報告書 (全体版)

DIAMオーストラリアリートオープン

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／不動産投信
信託期間	2012年6月21日から2022年7月20日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	オーストラリアの金融商品取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券(リート)を主要投資対象とします。
運用方法	S & P 豪州 REIT インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) をベンチマークとし、中長期的にこれを上回る投資成果をめざします。 委託会社独自のバリユエーションモデルによる分析やボトムアップ・リサーチによる定性分析および流動性等により銘柄の絞り込みを行った後、トップダウン・リサーチによるセクター配分等を考慮して、ポートフォリオを構築します。 不動産投資信託証券(リート)の組入比率は、原則として高位を基本とします。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%未満とします。 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	決算日(原則として毎月20日。休業日の場合は翌営業日。)に経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として配当等収益を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

愛称：A-REIT

第71期 <決算日 2018年5月21日>
 第72期 <決算日 2018年6月20日>
 第73期 <決算日 2018年7月20日>
 第74期 <決算日 2018年8月20日>
 第75期 <決算日 2018年9月20日>
 第76期 <決算日 2018年10月22日>

受益者の皆さまへ

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、「DIAMオーストラリアリートオープン」は、2018年10月22日に第76期の決算を行いました。ここに、運用経過等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：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さま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。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			S & P 豪州 REIT インデックス		投資信託 受益組 資産比	純資産 総額
		(分配落)	税込み 配分金	騰落 率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰落 率		
第9作成期	47期(2016年5月20日)	円 10,291	円 150	% △3.6	ポイント 52,708.51	% △3.5	% 97.7	百万円 71,480
	48期(2016年6月20日)	10,081	80	△1.3	52,204.80	△1.0	97.0	71,300
	49期(2016年7月20日)	10,899	80	8.9	57,114.92	9.4	95.5	74,629
	50期(2016年8月22日)	10,235	80	△5.4	54,099.84	△5.3	97.4	67,190
	51期(2016年9月20日)	9,466	80	△6.7	50,623.45	△6.4	98.4	61,275
	52期(2016年10月20日)	9,577	80	2.0	51,766.45	2.3	96.6	61,595
第10作成期	53期(2016年11月21日)	9,082	80	△4.3	49,501.43	△4.4	99.0	57,395
	54期(2016年12月20日)	9,887	80	9.7	54,452.21	10.0	99.4	60,991
	55期(2017年1月20日)	10,043	80	2.4	55,826.54	2.5	97.5	60,148
	56期(2017年2月20日)	10,293	80	3.3	57,771.21	3.5	97.1	59,824
	57期(2017年3月21日)	10,048	80	△1.6	56,964.75	△1.4	98.9	55,949
第11作成期	58期(2017年4月20日)	9,894	80	△0.7	56,605.56	△0.6	99.0	53,907
	59期(2017年5月22日)	9,615	80	△2.0	55,515.91	△1.9	99.1	51,053
	60期(2017年6月20日)	10,237	80	7.3	59,794.56	7.7	99.0	53,442
	61期(2017年7月20日)	9,820	80	△3.3	58,005.76	△3.0	98.0	49,816
	62期(2017年8月21日)	9,728	80	△0.1	57,957.98	△0.1	97.4	48,151
	63期(2017年9月20日)	9,798	80	1.5	59,103.27	2.0	98.5	47,028
第12作成期	64期(2017年10月20日)	9,787	80	0.7	59,602.59	0.8	99.1	45,422
	65期(2017年11月20日)	9,571	80	△1.4	58,822.03	△1.3	99.5	42,026
	66期(2017年12月20日)	10,139	80	6.8	62,951.41	7.0	98.6	41,879
	67期(2018年1月22日)	9,767	80	△2.9	61,223.52	△2.7	98.1	38,039
	68期(2018年2月20日)	8,907	80	△8.0	56,360.14	△7.9	97.2	33,864
	69期(2018年3月20日)	8,778	80	△0.6	56,343.70	△0.0	99.1	32,959
第13作成期	70期(2018年4月20日)	8,635	80	△0.7	56,084.41	△0.5	99.4	32,102
	71期(2018年5月21日)	8,925	80	4.3	58,520.03	4.3	99.3	32,707
	72期(2018年6月20日)	8,907	80	0.7	59,022.57	0.9	99.6	31,642
	73期(2018年7月20日)	9,135	80	3.5	61,630.13	4.4	98.6	31,630
	74期(2018年8月20日)	9,166	80	1.2	62,530.17	1.5	98.2	30,925
	75期(2018年9月20日)	9,186	80	1.1	62,980.50	0.7	99.1	30,237
	76期(2018年10月22日)	8,512	80	△6.5	59,093.18	△6.2	99.5	27,402

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) ベンチマークはS & P 豪州 REIT インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては豪ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注3) S & P 豪州 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社(「SPDJ」)の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズLLC(「S & P」)の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC(「Dow Jones」)の登録商標です。本商品は、SPDJ、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 豪州 REIT インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません (以下同じ)。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

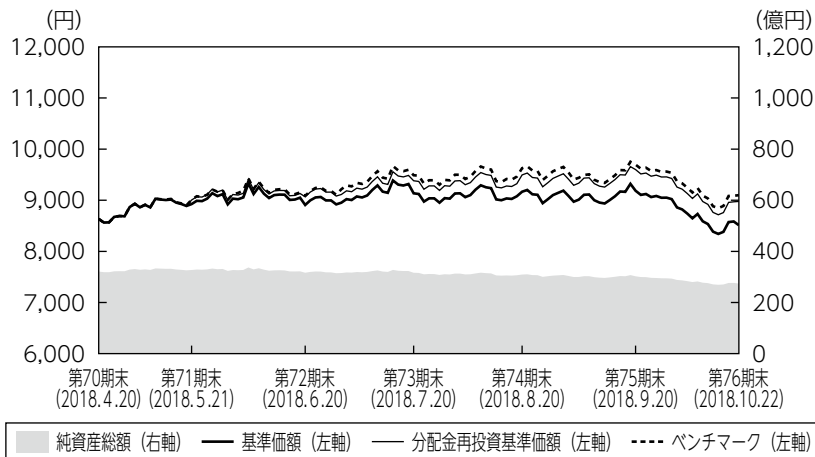
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		S & P 豪州 R E I T インデックス		投 資 組 資 益 入 信 証 比 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	騰 落 率	
第71期	(期首) 2018年4月20日	円 8,635	% -	ポイント 56,084.41	% -	% 99.4
	4 月 末	8,686	0.6	56,425.57	0.6	99.1
	(期末) 2018年5月21日	9,005	4.3	58,520.03	4.3	99.3
第72期	(期首) 2018年5月21日	8,925	-	58,520.03	-	99.3
	5 月 末	9,031	1.2	59,240.58	1.2	98.9
	(期末) 2018年6月20日	8,987	0.7	59,022.57	0.9	99.6
第73期	(期首) 2018年6月20日	8,907	-	59,022.57	-	99.6
	6 月 末	8,951	0.5	59,849.59	1.4	98.3
	(期末) 2018年7月20日	9,215	3.5	61,630.13	4.4	98.6
第74期	(期首) 2018年7月20日	9,135	-	61,630.13	-	98.6
	7 月 末	9,031	△1.1	60,975.86	△1.1	98.3
	(期末) 2018年8月20日	9,246	1.2	62,530.17	1.5	98.2
第75期	(期首) 2018年8月20日	9,166	-	62,530.17	-	98.2
	8 月 末	9,083	△0.9	61,966.46	△0.9	97.4
	(期末) 2018年9月20日	9,266	1.1	62,980.50	0.7	99.1
第76期	(期首) 2018年9月20日	9,186	-	62,980.50	-	99.1
	9 月 末	9,048	△1.5	62,058.37	△1.5	99.2
	(期末) 2018年10月22日	8,592	△6.5	59,093.18	△6.2	99.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第71期～第76期の運用経過（2018年4月21日から2018年10月22日まで）

基準価額等の推移



第71期首： 8,635円
 第76期末： 8,512円
 （既払分配金480円）
 騰落率： 4.0%
 （分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を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はありません。
- (注2) 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。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さま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およびベンチマークは、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

豪ドル安の進行はマイナスに寄与したものの、長期金利の上昇が一服する局面で、RBA（オーストラリア準備銀行）による金融緩和政策の持続期待が支えとなったこと、ウエストフィールドの被買収に伴う再投資から需給環境が良好であったこと、好調なリートの決算発表が支えとなったことなどから豪州リート市場は上昇し、基準価額は上昇しました。

投資環境

9月中旬までは長期金利が低下傾向であったこと、ウエストフィールドの被買収に伴って支払われた現金が再投資されたこと、8月発表の決算で大型のオフィスや産業関連銘柄が堅調な来期会社計画を発表したことなどが好感され、豪州リート市場は上昇しました。9月中旬以降は、米長期金利の再上昇が嫌気されて世界的にリート市場が下落する中で、豪州リート市場も調整局面となりました。

為替市場では、米長期金利が上昇する一方でRBAの金融緩和策が継続する中、高金利通貨としての相対的な魅力が低下したことにより、豪ドル安が進行しました。

ポートフォリオについて

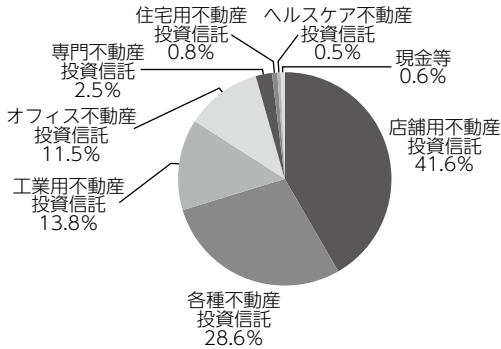
時価総額が大きいウエストフィールドが買収されたことにより、全売却を行いました。同売却に伴い、好調な賃貸市況が続いているオフィス、産業関連リートのウェイトを引き上げました。また、低金利環境が継続し、キャップレート（不動産期待利回り）の更なる低下による恩恵を享受しやすいと考えられるファンドマネジメント関連リートのウェイトを引き上げました。

【運用状況】

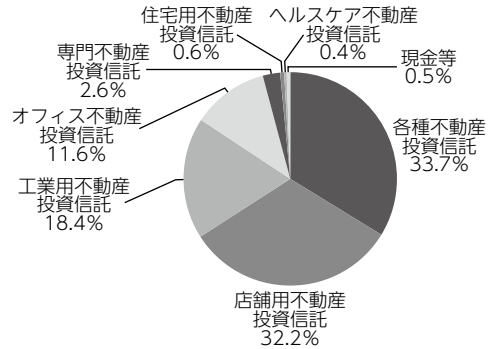
- (注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。
 (注2) 業種はGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○業種別組入比率

前作成期末



当作成期末



○組入上位10銘柄

前作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	19.3%
2	WESTFIELD CORP	オーストラリア・ドル	13.9
3	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	13.2
4	DEXUS	オーストラリア・ドル	9.7
5	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	8.3
6	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	7.9
7	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.3
8	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	6.6
9	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	3.3
10	INVESTA OFFICE FUND	オーストラリア・ドル	1.9
組入銘柄数		22銘柄	

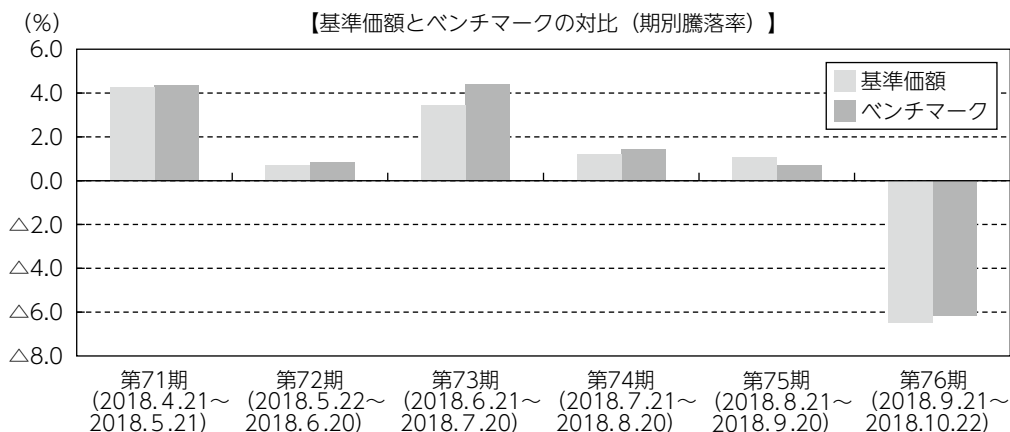
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	21.2%
2	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	17.9
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	11.6
4	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	9.1
5	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	8.6
6	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	8.4
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	8.1
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	5.1
9	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	1.7
10	ABACUS PROPERTY GROUP	オーストラリア・ドル	1.0
組入銘柄数		21銘柄	

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前作成期末比で5.4%上昇しました。

グッドマン・グループ、チャーター・ホール・グループのオーバーウェイトがプラスに寄与した一方で、インベスタ・オフィス・ファンドのアンダーウェイトによるマイナス効果や諸費用（信託報酬、配当の源泉徴収税負担など）によるマイナス寄与もあり、当ファンドはベンチマークを1.4%下回りました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通り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。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第71期	第72期	第73期	第74期	第75期	第76期
	2018年4月21日 ~2018年5月21日	2018年5月22日 ~2018年6月20日	2018年6月21日 ~2018年7月20日	2018年7月21日 ~2018年8月20日	2018年8月21日 ~2018年9月20日	2018年9月21日 ~2018年10月22日
当期分配金（税引前）	80円	80円	80円	80円	80円	80円
対基準価額比率	0.89%	0.89%	0.87%	0.87%	0.86%	0.93%
当期の収益	-円	0円	80円	27円	64円	-円
当期の収益以外	80円	79円	-円	52円	15円	80円
翌期繰越分配対象額	1,713円	1,633円	1,640円	1,588円	1,572円	1,492円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」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。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

世界的な長期金利動向、豪州で2018年秋から2019年前半に予定されている総選挙や米国中間選挙の結果に伴う投資家のリスク許容度の変化、リート市場の再編に左右される展開が当面続くと予想されます。一方で、当面維持されるとみられるRBAによる金融緩和策の恩恵を享受しやすいファンドマネジメント関連リート銘柄、好調な賃貸・売買市況を享受しやすいオフィス・産業施設関連銘柄、優良立地の物件を多く保有する銘柄に強気で臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第71期～第76期		項目の概要
	(2018年4月21日 ～2018年10月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	78円	0.864%	(a) 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は8,997円です。
(投信会社)	(37)	(0.416)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(37)	(0.416)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	(3)	(0.033)	受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	7	0.078	(b) 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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(7)	(0.078)	
(c) その他費用	1	0.011	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.010)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	86	0.953	

(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) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況 (2018年4月21日から2018年10月22日まで)
投資信託受益証券

決 算 期	第 71 期 ~		第 76 期	
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	1,668.086	3,900	2,562.098	5,848
	(-)	(-)	(-)	(-)
INVESTA OFFICE FUND	52	267	1,727.582	8,850
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	653.383	2,752	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	861.105	4,352	1,071.254	5,423
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	152.559	583	187.73	688
	(-)	(-)	(-)	(-)
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	19.405	52	598.747	1,621
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	1,118.417	4,841	1,548.843	6,299
	(-)	(-)	(-)	(-)
WESTFIELD CORP	-	-	6,144.405	54,295
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	59.834	162	546.115	1,628
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	476.174	4,675	619.171	6,089
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	870.131	8,123	760.516	7,449
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	1,367.046	3,673	1,702.641	4,521
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	570.428	3,914	310.091	2,004
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	578.396	2,181	25.758	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	341.663	832	480.46	1,154
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	37.362	80	365.226	798
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROPERTYLINK GROUP	7.56	7	947.504	1,050
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	89.075	374	102.817	434
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	751.167	1,207	104.447	179
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	10.91	35	42.05	130
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	112.017	235	33.377	70
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	2,221.604	9,147	2,973.932	12,446
	(-)	(-)	(-)	(-)
VIVA ENERGY REIT	130.51	269	94.613	198
	(-)	(-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2018年4月21日から2018年10月22日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(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

外国投資信託受益証券

銘	柄	第12作成期末		第13作成期末		
		□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	
MIRVAC GROUP		14,752.63	13,858.618	31,181	2,488,314	
INVESTA OFFICE FUND		1,675.582	—	—	—	
CHARTER HALL RETAIL REIT		—	653.383	2,757	220,030	
GPT GROUP		6,062.989	5,852.84	29,556	2,358,635	
ABACUS PROPERTY GROUP		1,103.285	1,068.114	3,514	280,424	
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		1,299.36	720.018	2,016	160,880	
STOCKLAND		7,757.847	7,327.421	28,723	2,292,134	
WESTFIELD CORP		6,144.405	—	—	—	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		1,146.156	659.875	2,019	161,133	
DEXUS		4,033.052	3,890.055	39,678	3,166,349	
GOODMAN GROUP		5,849.663	5,959.278	61,499	4,907,679	
VICINITY CENTRES		10,771.851	10,436.256	27,760	2,215,283	
CHARTER HALL GROUP		2,250.7	2,511.037	17,652	1,408,676	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		262.18	814.818	2,990	238,632	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		2,502.285	2,363.488	5,979	477,174	
ARENA REIT		886.312	558.448	1,317	105,171	
PROPERTYLINK GROUP		2,366.59	1,426.646	1,676	133,769	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		562.918	549.176	2,240	178,802	
NATIONAL STORAGE REIT		960.08	1,606.8	2,707	216,055	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		301.9	270.76	847	67,628	
RURAL FUNDS GROUP		1,554.998	1,633.638	3,463	276,372	
SCENTRE GROUP		19,268.489	18,516.161	72,768	5,806,927	
VIVA ENERGY REIT		507.436	543.333	1,179	94,086	
合 計		□ 数 銘 柄 数<比 率>	92,020.708	81,220.163	341,530	27,254,164
			22銘柄<99.4%>	21銘柄<99.5%>	—	—

(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) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2018年10月22日現在

項 目	第 13 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 27,254,164	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	501,163	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	27,755,328	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、27,361,115千円、98.6%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す。なお、2018年10月22日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=79.80円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年5月21日)、(2018年6月20日)、(2018年7月20日)、(2018年8月20日)、(2018年9月20日)、(2018年10月22日)現在

項 目	第 71 期 末	第 72 期 末	第 73 期 末	第 74 期 末	第 75 期 末	第 76 期 末
(A) 資 産	33,282,234,659円	32,294,528,159円	32,239,632,744円	31,474,303,269円	30,762,678,944円	27,755,328,693円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	508,987,953	385,885,272	403,547,603	410,477,052	642,522,918	415,715,986
投資信託受益証券(評価額)	32,474,921,357	31,528,800,676	31,200,443,924	30,383,599,738	29,978,726,337	27,254,164,933
未 収 入 金	298,325,349	379,842,211	315,709,310	277,543,488	141,429,689	79,867,334
未 収 配 当 金	-	-	319,931,907	402,682,991	-	5,580,440
(B) 負 債	575,073,798	651,771,112	609,142,222	549,032,892	524,985,096	352,821,413
未 払 金	166,828,917	203,215,000	121,276,855	161,550,000	96,613,455	-
未 払 収 益 分 配 金	293,173,920	284,215,711	277,010,743	269,921,378	263,345,813	257,531,347
未 払 解 約 金	67,630,433	118,325,326	165,816,210	72,436,535	121,069,769	52,405,505
未 払 信 託 報 酬	47,353,574	45,930,690	44,955,257	45,040,657	43,873,069	42,804,804
その他未払費用	86,954	84,385	83,157	84,322	82,990	79,757
(C) 純資産総額(A-B)	32,707,160,861	31,642,757,047	31,630,490,522	30,925,270,377	30,237,693,848	27,402,507,280
元 本	36,646,740,081	35,526,963,883	34,626,342,981	33,740,172,270	32,918,226,663	32,191,418,473
次 期 繰 越 損 益 金	△3,939,579,220	△3,884,206,836	△2,995,852,459	△2,814,901,893	△2,680,532,815	△4,788,911,193
(D) 受 益 権 総 口 数	36,646,740,081口	35,526,963,883口	34,626,342,981口	33,740,172,270口	32,918,226,663口	32,191,418,473口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,925円	8,907円	9,135円	9,166円	9,186円	8,512円

(注) 第70期末における元本額は37,176,937,335円、当作成期間(第71期~第76期)中における追加設定元本額は1,209,938,985円、同解約元本額は6,195,457,847円です。

■損益の状況

〔自 2018年4月21日 至 2018年5月21日〕〔自 2018年5月22日 至 2018年6月20日〕〔自 2018年6月21日 至 2018年7月20日〕〔自 2018年7月21日 至 2018年8月20日〕〔自 2018年8月21日 至 2018年9月20日〕〔自 2018年9月21日 至 2018年10月22日〕

項 目	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期	第 76 期
(A) 配 当 等 収 益	△879,556円	156,347円	313,774,285円	103,219,464円	240,729,859円	6,529,429円
受 取 配 当 金	△1,048,978	-	313,650,031	103,128,148	240,535,390	6,076,388
受 取 利 息	183,722	170,812	138,223	105,042	208,675	466,228
支 払 利 息	△14,300	△14,465	△13,969	△13,726	△14,206	△13,187
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,401,297,981	263,569,449	795,633,727	316,998,398	133,866,750	△1,867,097,761
売 買 益	1,457,565,363	1,206,314,108	996,642,523	1,294,076,114	549,967,614	55,141,036
売 買 損	△56,267,382	△942,744,659	△201,008,796	△977,077,716	△416,100,864	△1,922,238,797
(C) 信 託 報 酬 等	△47,800,186	△46,416,685	△45,676,963	△45,671,529	△44,540,472	△43,343,166
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	1,352,618,239	217,309,111	1,063,731,049	374,546,333	330,056,137	△1,903,911,498
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△4,952,127,116	△3,470,109,966	△3,150,532,219	△2,292,753,432	△1,971,946,963	△1,800,429,154
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△46,896,423	△347,190,270	△632,040,546	△626,773,416	△775,296,176	△827,039,194
(配 当 等 相 当 額)	(6,573,294,036)	(6,088,226,911)	(5,658,183,517)	(5,513,491,568)	(5,228,611,456)	(5,063,060,252)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,620,190,459)	(△6,435,417,181)	(△6,290,224,063)	(△6,140,264,984)	(△6,003,907,632)	(△5,890,099,446)
(G) 合 計 (D+E+F)	△3,646,405,300	△3,599,991,125	△2,718,841,716	△2,544,980,515	△2,417,187,002	△4,531,379,846
(H) 収 益 分 配 金	△293,173,920	△284,215,711	△277,010,743	△269,921,378	△263,345,813	△257,531,347
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△3,939,579,220	△3,884,206,836	△2,995,852,459	△2,814,901,893	△2,680,532,815	△4,788,911,193
追 加 信 託 差 損 益 金	△340,070,343	△631,277,484	△632,040,546	△781,562,998	△826,533,837	△1,084,570,541
(配 当 等 相 当 額)	(6,280,120,116)	(5,804,139,697)	(5,658,183,517)	(5,358,701,986)	(5,177,373,795)	(4,805,528,905)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△6,620,190,459)	(△6,435,417,181)	(△6,290,224,063)	(△6,140,264,984)	(△6,003,907,632)	(△5,890,099,446)
分 配 準 備 積 立 金	-	-	23,846,097	-	-	-
繰 越 損 益 金	△3,599,508,877	△3,252,929,352	△2,387,658,010	△2,033,338,895	△1,853,998,978	△3,704,340,652

(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) 分配金の計算過程

項 目	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期	第 76 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	128,497円	300,856,840円	92,002,536円	212,108,152円	0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	6,573,294,036	6,088,226,911	5,658,183,517	5,513,491,568	5,228,611,456	5,063,060,252
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	23,129,260	0	0
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	6,573,294,036	6,088,355,408	5,959,040,357	5,628,623,364	5,440,719,608	5,063,060,252
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,793.69	1,713.73	1,720.96	1,668.23	1,652.80	1,572.80
(g) 分 配 金	293,173,920	284,215,711	277,010,743	269,921,378	263,345,813	257,531,347
(h) 1万口当たり分配金	80	80	80	80	80	80

■分配金のお知らせ

決算期	第 71 期	第 72 期	第 73 期	第 74 期	第 75 期	第 76 期
1万口当たり分配金	80円	80円	80円	80円	80円	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

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した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、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(2018年7月21日)