

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77期	<決算日	2018年11月20日>
第78期	<決算日	2018年12月20日>
第79期	<決算日	2019年1月21日>
第80期	<決算日	2019年2月20日>
第81期	<決算日	2019年3月20日>
第82期	<決算日	2019年4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、2019年4月22日に第82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 資産組 入証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 配分金	期騰落 中率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期騰落 中率		
第10作成期	53期(2016年11月21日)	円 9,082	円 80	% △4.3	ポイント 49,501.43	% △4.4	% 99.0	百万円 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
	58期(2017年4月20日)	9,894	80	△0.7	56,605.56	△0.6	99.0	53,907
第11作成期	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
第14作成期	76期(2018年10月22日)	8,512	80	△6.5	59,093.18	△6.2	99.5	27,402
	77期(2018年11月20日)	8,657	40	2.2	60,465.35	2.3	98.5	27,492
	78期(2018年12月20日)	8,791	40	2.0	61,585.02	1.9	96.9	26,658
	79期(2019年1月21日)	8,724	40	△0.3	61,943.02	0.6	97.8	26,040
	80期(2019年2月20日)	9,270	40	6.7	66,201.62	6.9	97.4	26,439
	81期(2019年3月20日)	9,502	40	2.9	67,526.06	2.0	97.9	25,400
	82期(2019年4月22日)	9,440	40	△0.2	67,551.62	0.0	97.7	23,791

(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ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社の商品であり、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。S&Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLCまたはその関連会社は、いかなる指数の資産クラスまたは市場セクターを正確に代表する能力に関して、明示または黙示を問わずいかなる表明または保証もしません。また、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)。

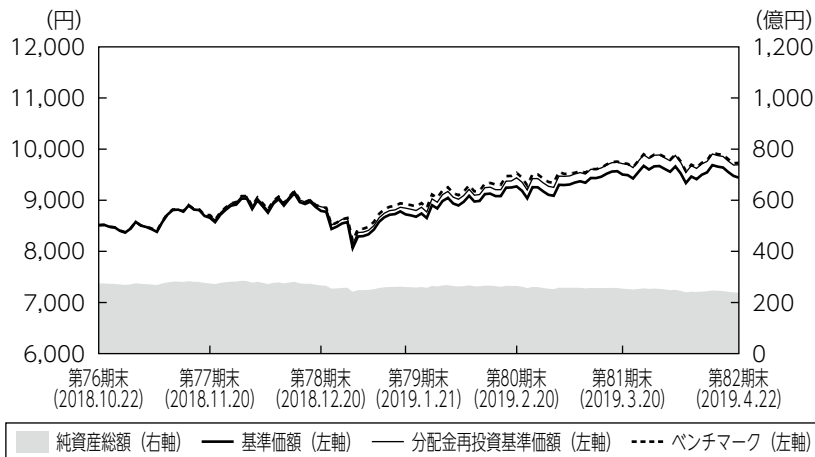
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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 77 期	(期 首) 2018 年 10 月 22 日	円 8,512	% -	ポイント 59,093.18	% -	% 99.5
	10 月 末	8,577	0.8	59,526.75	0.7	99.2
	(期 末) 2018 年 11 月 20 日	8,697	2.2	60,465.35	2.3	98.5
第 78 期	(期 首) 2018 年 11 月 20 日	8,657	-	60,465.35	-	98.5
	11 月 末	9,034	4.4	63,041.37	4.3	99.1
	(期 末) 2018 年 12 月 20 日	8,831	2.0	61,585.02	1.9	96.9
第 79 期	(期 首) 2018 年 12 月 20 日	8,791	-	61,585.02	-	96.9
	12 月 末	8,572	△2.5	60,073.19	△2.5	97.7
	(期 末) 2019 年 1 月 21 日	8,764	△0.3	61,943.02	0.6	97.8
第 80 期	(期 首) 2019 年 1 月 21 日	8,724	-	61,943.02	-	97.8
	1 月 末	9,046	3.7	64,232.45	3.7	98.2
	(期 末) 2019 年 2 月 20 日	9,310	6.7	66,201.62	6.9	97.4
第 81 期	(期 首) 2019 年 2 月 20 日	9,270	-	66,201.62	-	97.4
	2 月 末	9,106	△1.8	64,960.16	△1.9	97.7
	(期 末) 2019 年 3 月 20 日	9,542	2.9	67,526.06	2.0	97.9
第 82 期	(期 首) 2019 年 3 月 20 日	9,502	-	67,526.06	-	97.9
	3 月 末	9,662	1.7	68,678.92	1.7	98.6
	(期 末) 2019 年 4 月 22 日	9,480	△0.2	67,551.62	0.0	97.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第77期～第82期の運用経過（2018年10月23日から2019年4月22日まで）

基準価額等の推移



第77期首： 8,512円
 第82期末： 9,440円
 （既払分配金240円）
 騰落率： 13.9%
 （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

米中の対立激化に伴い世界景気の先行き懸念が拡大し、米国長期金利が低下したことから世界的にリート市場へ株式市場からの逃避資金が流入したことに加えて、RBA（オーストラリア準備銀行）による政策金利引き下げへの期待が浮上したことを背景とした豪州長期金利の一段の低下が支えとなって豪州リート市場が大きく上昇した結果、基準価額は上昇しました。

投資環境

豪州リート市場は、米国長期金利の低下とRBAによる利下げ期待の浮上から豪州長期金利が低下したこと、米中の対立に伴う景気の先行き不透明感が高まったことなどから、株式市場からの逃避資金が流入し、上昇基調で推移しました。セクター別では、長期金利の低下の恩恵を享受しやすいオフィスや産業施設のファンド運営も行うリートが好決算から上昇した一方で、住宅価格下落の影響が懸念された住宅関連リートや店舗用リートが弱い展開となりました。

為替市場では、2018年12月初めにかけては豪ドル高となる局面も見られたものの、その後のRBAによる利下げ期待の浮上から豪ドル安が進行した結果、前作成期末比ではほぼ横ばいとなりました。

ポートフォリオについて

好調な賃貸市況に加えて、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オフィス、インダストリアル（産業施設）を保有・運営するリートを引き続きオーバーウェイトとしました。一方で、住宅価格下落の影響を受けやすいと考えられる住宅関連事業を持つ複合リーートの一角についてはウェイトを引き下げました。

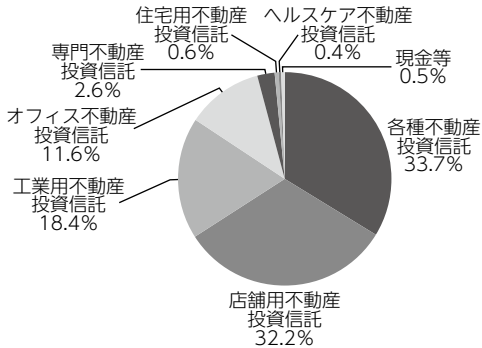
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

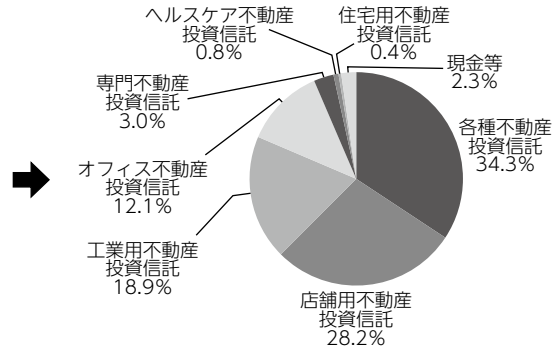
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	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	

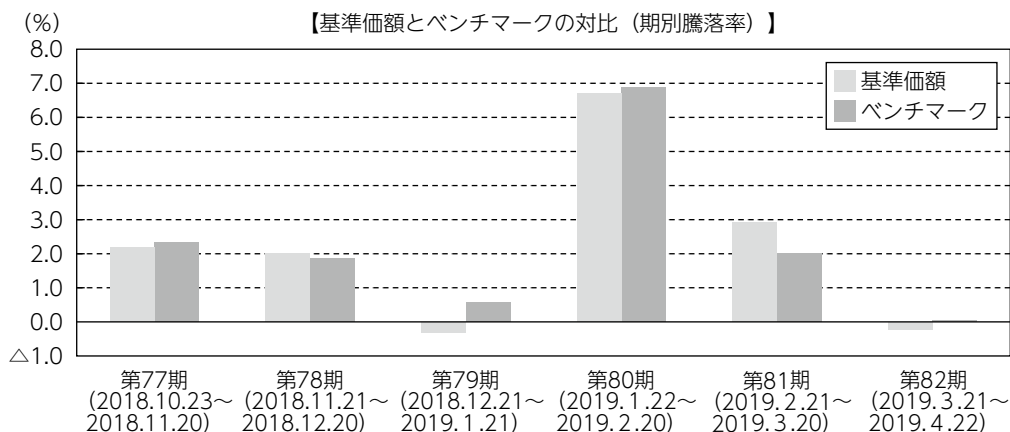
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	18.9%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	17.7
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	12.1
4	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	9.4
5	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	9.2
6	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	7.5
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	6.9
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	1.8
10	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	オーストラリア・ドル	1.5
組入銘柄数		20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14.3%上昇しました。

チャーターホール・グループ、デクサス、グッドマン・グループのオーバーウェイトがプラスに寄与し、銘柄選択効果はプラスとなったものの、諸費用（配当の源泉徴収税負担や信託報酬など）によるマイナス寄与から、当ファンドはベンチマークを0.4%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77期	第78期	第79期	第80期	第81期	第82期
	2018年10月23日 ~2018年11月20日	2018年11月21日 ~2018年12月20日	2018年12月21日 ~2019年1月21日	2019年1月22日 ~2019年2月20日	2019年2月21日 ~2019年3月20日	2019年3月21日 ~2019年4月22日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.46%	0.45%	0.46%	0.43%	0.42%	0.42%
当期の収益	1円	0円	40円	29円	40円	-円
当期の収益以外	38円	39円	-円	10円	-円	40円
翌期繰越分配対象額	1,453円	1,413円	1,445円	1,434円	1,466円	1,426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

米豪の金融政策に変化が現れるかどうか、世界的な長期金利動向、豪州で2019年5月に予定されている総選挙に伴う政策変化の有無などに左右される展開が想定されます。その中で、好調な賃貸市況と売買市況が当面続くと思定されるオフィス、産業施設関連を保有・運営するリート銘柄について引き続き強気で臨む一方で、住宅関連リートや住宅価格の影響を間接的に受けやすいと考えられる店舗用リートの一部については、慎重に臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第77期～第82期		項目の概要
	(2018年10月23日～2019年4月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	76円	0.849%	(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8,981円です。 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
(投信会社)	(37)	(0.409)	
(販売会社)	(37)	(0.409)	
(受託銀行)	(3)	(0.032)	
(b) 売買委託手数料	4	0.039	(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)	(4)	(0.039)	
(c) その他費用	1	0.010	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.008)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	81	0.899	

(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10月23日から2019年4月22日まで)
投資信託受益証券

決 算 期	第 77 期 ~		第 82 期	
	買 付 額		売 付 額	
	□ 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	(-)	(-)	4,077.469	9,660
CHARTER HALL RETAIL REIT	209.458	892	(-)	(-)
GPT GROUP	(-)	(-)	35.29	160
ABACUS PROPERTY GROUP	212.602	1,124	(-)	(-)
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	(-)	(-)	1,322.709	7,950
STOCKLAND	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	(-)	(-)	242.348	855
DEXUS	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	(-)	(-)	69.49	206
VICINITY CENTRES	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	(-)	(-)	1,631.423	6,048
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	19.058	58	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	(-)	(-)	278.762	826
ARENA REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
PROPERTYLINK GROUP	(-)	(-)	1,034.364	12,227
CHARTER HALL LONG WALE REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	(-)	(-)	1,531.54	18,225
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	(-)	(-)	2,229.836	5,752
SCENTRE GROUP	(-)	(-)	961.595	7,814
VIVA ENERGY REIT	286.11	1,117	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	322.445	835
	(-)	(-)	(-)	(-)
	268.921	747	29.626	63
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	1,426.646	1,655
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	117.383	523
	57.164	98	(-)	(-)
	(-)	(-)	303.471	531
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	26.656	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	122.422	271
	(-)	(-)	4,938.195	19,610
	(-)	(-)	(-)	(-)
	183.132	453	109.153	244
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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10月23日から2019年4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13作成期末		第14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		13,858.618	9,781.149	27,387	2,192,346
CHARTER HALL RETAIL REIT		653.383	827.551	3,798	304,066
GPT GROUP		5,852.84	4,742.733	27,792	2,224,782
ABACUS PROPERTY GROUP		1,068.114	825.766	2,997	239,952
CHARTER HALL EDUCATION TRUST		720.018	650.528	2,380	190,593
STOCKLAND		7,327.421	5,695.998	22,157	1,773,702
INGENIA COMMUNITIES GROUP		659.875	400.171	1,228	98,343
DEXUS		3,890.055	2,855.691	36,038	2,884,907
GOODMAN GROUP		5,959.278	4,427.738	56,276	4,504,937
VICINITY CENTRES		10,436.256	8,206.42	20,598	1,648,879
CHARTER HALL GROUP		2,511.037	1,549.442	15,107	1,209,320
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		814.818	1,100.928	4,491	359,567
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		2,363.488	2,041.043	5,225	418,266
ARENA REIT		558.448	797.743	2,249	180,083
PROPERTYLINK GROUP		1,426.646	—	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT		549.176	431.793	1,964	157,270
NATIONAL STORAGE REIT		1,606.8	1,360.493	2,346	187,865
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		270.76	244.104	820	65,656
RURAL FUNDS GROUP		1,633.638	1,511.216	3,415	273,398
SCENTRE GROUP		18,516.161	13,577.966	52,682	4,217,234
VIVA ENERGY REIT		543.333	617.312	1,506	120,574
合 計	□数・金額 銘柄数<比率>	81,220.163	61,645.785	290,465	23,251,750
		21銘柄<99.5%>	20銘柄<97.7%>	—	—

(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

2019年4月22日現在

項 目	第 14 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 23,251,750	% 96.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	845,198	3.5
投 資 信 託 財 産 総 額	24,096,949	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、23,696,707千円、98.3%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、2019年4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=80.05円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年11月20日)、(2018年12月20日)、(2019年1月21日)、(2019年2月20日)、(2019年3月20日)、(2019年4月22日)現在

項 目	第 77 期 末	第 78 期 末	第 79 期 末	第 80 期 末	第 81 期 末	第 82 期 末
(A) 資 産	27,836,657,093円	27,261,179,951円	26,221,506,075円	27,030,375,210円	25,829,190,815円	24,377,089,192円
コール・ローン等	498,966,427	829,153,989	443,084,367	569,126,689	853,019,686	644,034,174
投資信託受益証券(評価額)	27,081,830,122	25,826,551,396	25,475,311,479	25,749,295,172	24,856,783,137	23,251,750,718
未 収 入 金	255,860,544	605,474,566	50,499,553	394,658,055	118,380,000	476,238,923
未 収 配 当 金	-	-	252,610,676	317,295,294	1,007,992	5,065,377
(B) 負 債	344,184,858	602,296,678	181,292,845	590,659,277	428,604,650	585,781,038
未 払 金	98,664,000	312,593,000	-	277,270,000	118,245,000	300,267,311
未 払 収 益 分 配 金	127,025,042	121,301,026	119,397,095	114,083,613	106,922,069	100,806,825
未 払 解 約 金	81,069,433	129,420,181	23,425,418	162,365,455	169,728,536	146,508,679
未 払 信 託 報 酬	37,356,622	38,910,018	38,396,410	36,869,961	33,644,311	38,123,675
その他未払費用	69,761	72,453	73,922	70,248	64,734	74,548
(C) 純資産総額(A-B)	27,492,472,235	26,658,883,273	26,040,213,230	26,439,715,933	25,400,586,165	23,791,308,154
元 本	31,756,260,574	30,325,256,587	29,849,273,986	28,520,903,492	26,730,517,273	25,201,706,425
次 期 繰 越 損 益 金	△4,263,788,339	△3,666,373,314	△3,809,060,756	△2,081,187,559	△1,329,931,108	△1,410,398,271
(D) 受 益 権 総 口 数	31,756,260,574口	30,325,256,587口	29,849,273,986口	28,520,903,492口	26,730,517,273口	25,201,706,425口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,657円	8,791円	8,724円	9,270円	9,502円	9,440円

(注) 第76期末における元本額は32,191,418,473円、当作成期間(第77期~第82期)中における追加設定元本額は682,543,476円、同解約元本額は7,672,255,524円です。

■損益の状況

〔自 2018年10月23日 至 2018年11月20日〕〔自 2018年11月21日 至 2018年12月20日〕〔自 2018年12月21日 至 2019年 1月21日〕〔自 2019年 1月22日 至 2019年 2月20日〕〔自 2019年 2月21日 至 2019年 3月20日〕〔自 2019年 3月21日 至 2019年 4月22日〕

項 目	第 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
(A) 配 当 等 収 益	3,962,119円	52,522円	251,734,364円	85,402,012円	201,672,344円	5,951,716円
受 取 配 当 金	3,818,346	-	251,630,855	85,295,706	201,489,021	5,518,777
受 取 利 息	159,579	78,732	143,420	118,662	194,713	454,076
支 払 利 息	△15,806	△26,210	△39,911	△12,356	△11,390	△21,137
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	621,492,150	565,104,332	△292,968,498	1,622,702,555	559,107,082	△23,779,778
売 買 益	1,017,188,223	1,250,349,281	408,601,484	1,819,255,753	723,558,741	526,830,408
売 買 損	△395,696,073	△685,244,949	△701,569,982	△196,553,198	△164,451,659	△550,610,186
(C) 信 託 報 酬 等	△38,178,476	△39,298,396	△38,834,022	△37,391,047	△33,903,052	△38,569,961
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	587,275,793	525,858,458	△80,068,156	1,670,713,520	726,876,374	△56,398,023
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△3,638,585,381	△2,911,352,495	△2,343,451,509	△2,422,359,957	△806,404,832	△174,706,027
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,085,453,709	△1,159,578,251	△1,266,143,996	△1,215,457,509	△1,143,480,581	△1,078,487,396
(配 当 等 相 当 額)	(4,740,570,194)	(4,409,202,986)	(4,220,829,461)	(4,033,322,371)	(3,780,907,401)	(3,565,492,792)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,826,023,903)	(△5,568,781,237)	(△5,486,973,457)	(△5,248,779,880)	(△4,924,387,982)	(△4,643,980,188)
(G) 合 計 (D+E+F)	△4,136,763,297	△3,545,072,288	△3,689,663,661	△1,967,103,946	△1,223,009,039	△1,309,591,446
(H) 収 益 分 配 金	△127,025,042	△121,301,026	△119,397,095	△114,083,613	△106,922,069	△100,806,825
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△4,263,788,339	△3,666,373,314	△3,809,060,756	△2,081,187,559	△1,329,931,108	△1,410,398,271
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,208,757,156	△1,280,830,685	△1,266,143,996	△1,215,457,509	△1,143,480,581	△1,078,487,396
(配 当 等 相 当 額)	(4,617,266,747)	(4,287,950,552)	(4,220,829,461)	(4,033,322,371)	(3,780,907,401)	(3,565,492,792)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,826,023,903)	(△5,568,781,237)	(△5,486,973,457)	(△5,248,779,880)	(△4,924,387,982)	(△4,643,980,188)
分 配 準 備 積 立 金	-	-	93,503,247	58,519,207	140,271,682	30,629,158
繰 越 損 益 金	△3,055,031,183	△2,385,542,629	△2,636,420,007	△924,249,257	△326,722,209	△362,540,033

(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 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,721,595円	48,592円	212,900,342円	83,532,460円	192,684,645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	4,740,570,194	4,409,202,986	4,220,829,461	4,033,322,371	3,780,907,401	3,565,492,792
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	89,070,360	54,509,106	131,435,983
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	4,744,291,789	4,409,251,578	4,433,729,803	4,205,925,191	4,028,101,152	3,696,928,775
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,493.97	1,453.99	1,485.37	1,474.68	1,506.93	1,466.94
(g) 分 配 金	127,025,042	121,301,026	119,397,095	114,083,613	106,922,069	100,806,825
(h) 1万口当たり分配金	40	40	40	40	40	40

■分配金のお知らせ

決算期	第 77 期	第 78 期	第 79 期	第 80 期	第 81 期	第 82 期
1万口当たり分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40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。