

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83期	<決算日	2019年5月20日>
第84期	<決算日	2019年6月20日>
第85期	<決算日	2019年7月22日>
第86期	<決算日	2019年8月20日>
第87期	<決算日	2019年9月20日>
第88期	<決算日	2019年10月21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10月21日に第88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 受益組入 比率	純資産額
		(分配落)	税込 配 金	期 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)	期 騰 落 率		
第11作成期	59期(2017年5月22日)	円 9,615	円 80	% △2.0	ポイント 55,515.91	% △1.9	% 99.1	百万円 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
	64期(2017年10月20日)	9,787	80	0.7	59,602.59	0.8	99.1	45,422
第12作成期	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
第15作成期	82期(2019年4月22日)	9,440	40	△0.2	67,551.62	0.0	97.7	23,791
	83期(2019年5月20日)	9,213	40	△2.0	66,181.00	△2.0	98.8	22,905
	84期(2019年6月20日)	9,413	40	2.6	68,025.51	2.8	98.8	22,989
	85期(2019年7月22日)	9,766	40	4.2	71,449.41	5.0	97.2	23,526
	86期(2019年8月20日)	9,023	40	△7.2	66,599.64	△6.8	96.9	21,723
	87期(2019年9月20日)	9,076	40	1.0	67,031.15	0.6	97.4	21,783
	88期(2019年10月21日)	9,201	40	1.8	68,443.83	2.1	98.6	21,997

(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)。

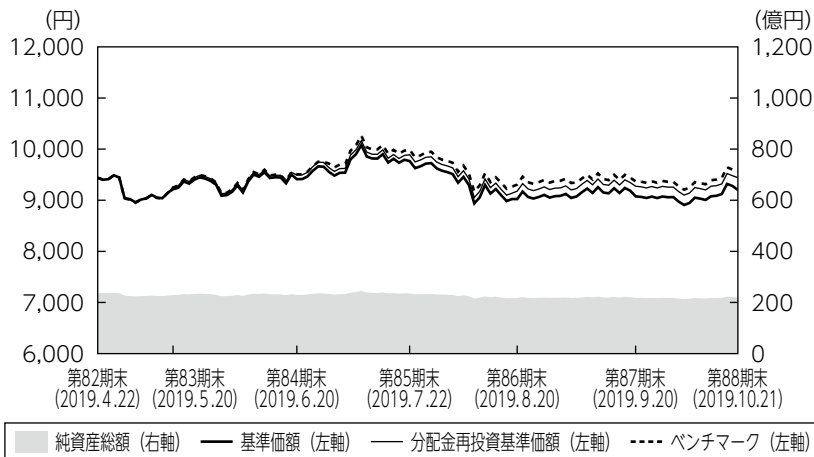
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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 83 期	(期 首) 2019年 4 月 22 日	円 9,440	% -	ポイント 67,551.62	% -	% 97.7
	4 月 末	9,446	0.1	67,594.25	0.1	97.6
	(期 末) 2019年 5 月 20 日	9,253	△2.0	66,181.00	△2.0	98.8
第 84 期	(期 首) 2019年 5 月 20 日	9,213	-	66,181.00	-	98.8
	5 月 末	9,088	△1.4	65,382.40	△1.2	98.8
	(期 末) 2019年 6 月 20 日	9,453	2.6	68,025.51	2.8	98.8
第 85 期	(期 首) 2019年 6 月 20 日	9,413	-	68,025.51	-	98.8
	6 月 末	9,554	1.5	69,525.47	2.2	98.0
	(期 末) 2019年 7 月 22 日	9,806	4.2	71,449.41	5.0	97.2
第 86 期	(期 首) 2019年 7 月 22 日	9,766	-	71,449.41	-	97.2
	7 月 末	9,549	△2.2	69,912.55	△2.2	97.1
	(期 末) 2019年 8 月 20 日	9,063	△7.2	66,599.64	△6.8	96.9
第 87 期	(期 首) 2019年 8 月 20 日	9,023	-	66,599.64	-	96.9
	8 月 末	9,085	0.7	67,132.86	0.8	97.2
	(期 末) 2019年 9 月 20 日	9,116	1.0	67,031.15	0.6	97.4
第 88 期	(期 首) 2019年 9 月 20 日	9,076	-	67,031.15	-	97.4
	9 月 末	9,073	△0.0	67,101.60	0.1	97.4
	(期 末) 2019年 10 月 21 日	9,241	1.8	68,443.83	2.1	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第83期～第88期の運用経過（2019年4月23日から2019年10月21日まで）

基準価額等の推移



第83期首： 9,440円
 第88期末： 9,201円
 （既払分配金240円）
 騰落率： 0.0%
 （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

世界的に金融緩和の方向に転換していく中で、長期金利が低下したことを好感して主要国のリート市場が上昇基調であったこと、RBA（オーストラリア準備銀行）が積極的に政策金利の引き下げを行ったことなどから、豪州リート市場は堅調な展開となりました。一方で、為替市場で豪ドル安円高が進行したことから、基準価額は小幅な上昇にとどまりました。

投資環境

世界的な長期金利の低下傾向に加えて、RBAが積極的に利下げを行ったことが好感されました。また、2019年5月の豪州総選挙で予想外に与党勝利となったことが、銀行貸出態度の改善期待や追加財政政策への期待につながり、豪州リート市場は上昇しました。その後、8月のリート各社の決算発表シーズン以降は、年初来の大幅上昇に対して利益確定の動きが膨らんだことや米国長期金利が一旦下げ止まりの様相を見せたこともあり、上値の重い展開となりました。

為替市場では、米中の対立が再び激化したことやRBAによる政策金利引き下げ期待が高まった5月以降は、豪ドル安円高が急速に進みました。9月以降は、やや持ち直しの兆しも見られましたが、豪ドルは対円で8月半ばの水準までには戻りませんでした。

ポートフォリオについて

好調な賃貸市況に加えて、低金利環境の長期化の恩恵を享受しやすいと考えられる産業施設を保有・運営するリートについては、基本的に強気スタンスを維持しましたが、決算発表後の株価の急騰局面などを受け、ウェイトを調整しました。また、足元の住宅価格に回復の兆しが見られ始めたことから住宅関連事業を手掛ける一部の複合リーートのウェイトを引き上げました。一方で、失業率の小幅上昇を警戒し、オフィス関連リーートのウェイトを引き下げました。

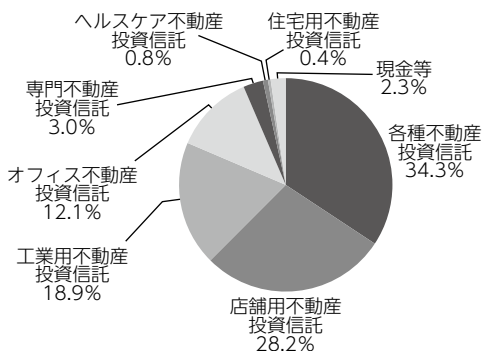
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

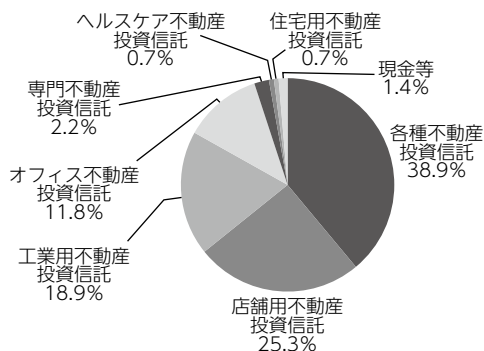
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	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	

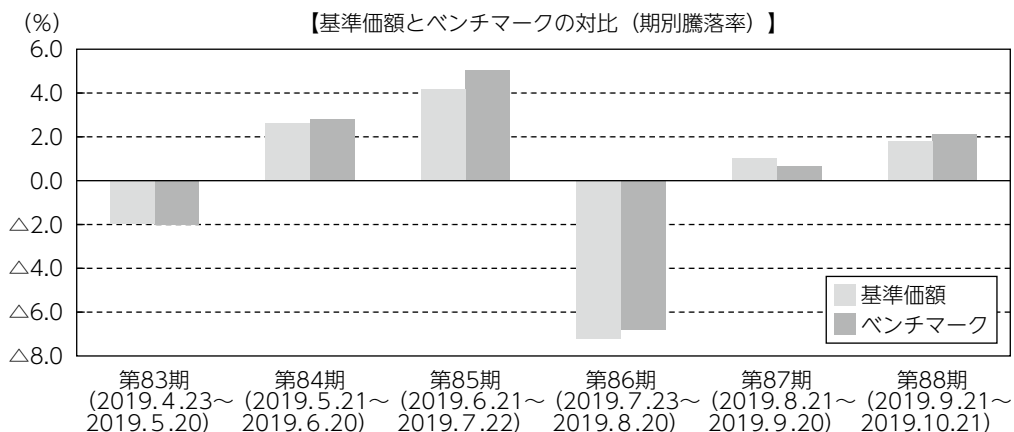
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	18.8%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	15.7
3	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	10.7
4	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	10.0
5	DEXUS	オーストラリア・ドル	9.6
6	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	9.4
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	6.1
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	5.0
9	CROMWELL PROPERTY GROUP	オーストラリア・ドル	2.3
10	ABACUS PROPERTY GROUP	オーストラリア・ドル	1.6
組入銘柄数		23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1.3%上昇しました。

グッドマン・グループのオーバーウェイトなどがプラスに寄与したものの、ルーラル・ファンズ・グループのオーバーウェイトがマイナスに寄与したことや、諸費用（配当の源泉徴収税負担や信託報酬など）がマイナスに寄与したことから、当ファンドはベンチマークを1.3%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83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
	2019年4月23日 ~2019年5月20日	2019年5月21日 ~2019年6月20日	2019年6月21日 ~2019年7月22日	2019年7月23日 ~2019年8月20日	2019年8月21日 ~2019年9月20日	2019年9月21日 ~2019年10月21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	0.43%	0.42%	0.41%	0.44%	0.44%	0.43%
当期の収益	-円	0円	40円	11円	40円	4円
当期の収益以外	40円	39円	-円	28円	-円	35円
翌期繰越分配対象額	1,386円	1,347円	1,610円	1,581円	1,588円	1,553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

引き続き米中貿易交渉の進捗や米豪の金融政策、世界的な長期金利の動向などに豪州リート市場は左右される展開が想定されます。その中で、好調な貸貸市況が当面続くと想定される産業施設関連を保有・運営するリート銘柄や、住宅価格に回復の兆しが見られ始めたことから住宅関連事業を持つリート銘柄に強気で臨む一方で、eコマース（ネット通販）拡大による実店舗への影響が懸念される店舗用リートの一部については、引き続き慎重に臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第83期～第88期		項目の概要
	(2019年4月23日～2019年10月21日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.850%	(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9,296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 受託会社分は、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)	(38)	(0.409)	
(販売会社)	(38)	(0.409)	
(受託会社)	(3)	(0.032)	
(b) 売買委託手数料	2	0.025	(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)	(2)	(0.025)	
(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)	(0.000)	
合計	82	0.884	

(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。

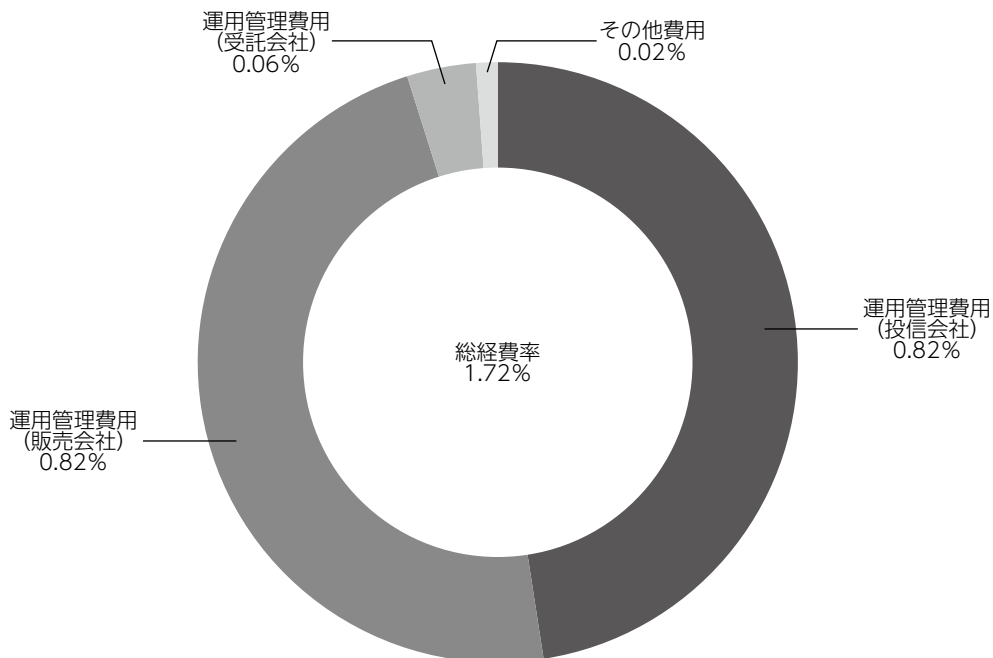
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額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1.72%です。



(注1) 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。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況 (2019年4月23日から2019年10月21日まで)
投資信託受益証券

決算期	第 83 期		第 88 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
BWP TRUST	419.473	1,615	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	419.723	1,363	44.314	125
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	5,406.568	6,507	249.507	323
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	271.562	1,230
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	242.226	1,539	539.783	3,271
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	580.315	2,315	207.269	833
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL EDUCATION TRUST	-	-	60.775	229
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	759.31	3,447	46.68	215
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	95.351	308	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	-	-	421.242	5,416
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	172.244	2,470	703.536	10,401
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	-	-	1,172.817	3,038
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	308.009	3,472
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	55.845	246	517.693	2,207
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	35.251	90	430.52	1,097
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	32.117	91	86.549	247
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	347.007	1,944	59.471	339
	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	105.812	305	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	68.554	124	101.022	180
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	-	-	60.886	203
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	-	-	751.106	1,399
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	-	-	1,536.186	5,992
	(-)	(-)	(-)	(-)
VIVA ENERGY REIT	-	-	30.704	91
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2019年4月23日から2019年10月21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14作成期末		第15作成期末			
		□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		千□	千円	千□	千オーストラリア・ドル	千円	
BWP TRUST		—	—	419,473	1,786	132,985	
MIRVAC GROUP		9,781,149	—	10,156,558	31,586	2,350,696	
CROMWELL PROPERTY GROUP		—	—	5,157,061	6,729	500,843	
CHARTER HALL RETAIL REIT		827,551	—	555,989	2,407	179,161	
GPT GROUP		4,742,733	—	4,445,176	27,648	2,057,638	
ABACUS PROPERTY GROUP		825,766	—	1,198,812	4,735	352,401	
CHARTER HALL EDUCATION TRUST		650,528	—	589,753	2,211	164,585	
STOCKLAND		5,695,998	—	6,408,628	29,607	2,203,417	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		400,171	—	495,522	2,105	156,726	
DEXUS		2,855,691	—	2,434,449	28,239	2,101,591	
GOODMAN GROUP		4,427,738	—	3,896,446	55,563	4,135,022	
VICINITY CENTRES		8,206.42	—	7,033.603	18,006	1,340,008	
CHARTER HALL GROUP		1,549,442	—	1,241,433	14,698	1,093,867	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		1,100,928	—	639.08	2,722	202,607	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		2,041,043	—	1,645,774	4,410	328,242	
ARENA REIT		797,743	—	743,311	2,215	164,845	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		431,793	—	719,329	4,121	306,741	
APN INDUSTRIA REIT		—	—	105,812	313	23,308	
NATIONAL STORAGE REIT		1,360,493	—	1,328,025	2,423	180,367	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		244,104	—	183,218	591	44,041	
RURAL FUNDS GROUP		1,511,216	—	760.11	1,360	101,255	
SCENTRE GROUP		13,577,966	—	12,041.78	46,360	3,450,174	
VIVA ENERGY REIT		617,312	—	586,608	1,748	130,092	
合計		□数 銘柄	金額 数<比率>	61,645,785	62,785.95	291,596	21,700,621
				20銘柄<97.7%>	23銘柄<98.6%>	—	—

(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10月21日現在

項 目	第 15 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 21,700,621	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	460,034	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	22,160,655	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、21,808,026千円、98.4%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す。なお、2019年10月21日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=74.42円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月20日)、(2019年6月20日)、(2019年7月22日)、(2019年8月20日)、(2019年9月20日)、(2019年10月21日)現在

項 目	第 83 期 末	第 84 期 末	第 85 期 末	第 86 期 末	第 87 期 末	第 88 期 末
(A) 資 産	23,137,671,867円	23,358,541,279円	23,868,477,587円	21,855,579,579円	21,937,322,281円	22,160,655,974円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	432,696,840	411,905,127	498,227,959	564,788,159	709,278,664	450,386,424
投資信託受益証券(評価額)	22,629,255,027	22,723,830,039	22,860,859,961	21,049,377,991	21,226,885,744	21,700,621,496
未 収 入 金	75,720,000	222,806,113	307,698,519	-	-	-
未 収 配 当 金	-	-	201,691,148	241,413,429	1,157,873	9,648,054
(B) 負 債	232,655,279	369,387,844	342,380,900	131,579,795	154,215,754	162,688,967
未 払 金	76,130,000	163,069,444	152,000,000	-	-	-
未 払 収 益 分 配 金	99,445,428	97,695,059	96,357,048	96,301,585	96,005,911	95,632,497
未 払 解 約 金	26,775,088	75,225,005	58,792,442	4,719,800	26,386,956	35,142,942
未 払 信 託 報 酬	30,243,788	33,330,996	35,161,079	30,496,153	31,757,247	31,847,398
その他未払費用	60,975	67,340	70,331	62,257	65,640	66,130
(C) 純資産総額(A-B)	22,905,016,588	22,989,153,435	23,526,096,687	21,723,999,784	21,783,106,527	21,997,967,007
元 本	24,861,357,184	24,423,764,800	24,089,262,102	24,075,396,366	24,001,477,969	23,908,124,418
次 期 繰 越 損 益 金	△1,956,340,596	△1,434,611,365	△563,165,415	△2,351,396,582	△2,218,371,442	△1,910,157,411
(D) 受 益 権 総 口 数	24,861,357,184□	24,423,764,800□	24,089,262,102□	24,075,396,366□	24,001,477,969□	23,908,124,418□
1万口当たり基準価額(C/D)	9,213円	9,413円	9,766円	9,023円	9,076円	9,201円

(注) 第82期末における元本額は25,201,706,425円、当作成期間(第83期~第88期)中における追加設定元本額は1,179,687,216円、同解約元本額は2,473,269,223円です。

■損益の状況

〔自 2019年4月23日 至 2019年5月20日〕〔自 2019年5月21日 至 2019年6月20日〕〔自 2019年6月21日 至 2019年7月22日〕〔自 2019年7月23日 至 2019年8月20日〕〔自 2019年8月21日 至 2019年9月20日〕〔自 2019年9月21日 至 2019年10月21日〕

項 目	第 83 期	第 84 期	第 85 期	第 86 期	第 87 期	第 88 期
(A) 配 当 等 収 益	3,321,467円	205,491円	198,346,327円	58,326,933円	128,538,006円	12,219,630円
受 取 配 当 金	3,123,767	-	198,280,038	58,284,006	128,502,748	12,212,901
受 取 利 息	216,243	213,411	79,007	57,090	47,915	26,365
支 払 利 息	△18,543	△7,920	△12,718	△14,163	△12,657	△19,636
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△435,821,013	616,897,188	779,724,325	△1,710,306,929	123,484,663	414,950,639
売 買 益	745,853,168	1,189,001,959	943,867,389	95,657,013	593,066,616	682,114,079
売 買 損	△1,181,674,181	△572,104,771	△164,143,064	△1,805,963,942	△469,581,953	△267,163,440
(C) 信 託 報 酬 等	△30,668,892	△33,827,240	△35,408,044	△30,931,602	△32,119,268	△32,130,166
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△463,168,438	583,275,439	942,662,608	△1,682,911,598	219,903,401	395,040,103
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△326,267,922	△800,545,269	△212,737,432	623,839,099	△1,142,766,050	△1,006,345,497
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,067,458,808	△1,119,646,476	△1,196,733,543	△1,196,022,498	△1,199,502,882	△1,203,219,520
(配 当 等 相 当 額)	(3,517,449,335)	(3,387,421,341)	(3,245,895,478)	(3,253,403,713)	(3,248,180,532)	(3,240,300,687)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,584,908,143)	(△4,507,067,817)	(△4,442,629,021)	(△4,449,426,211)	(△4,447,683,414)	(△4,443,520,207)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,856,895,168	△1,336,916,306	△466,808,367	△2,255,094,997	△2,122,365,531	△1,814,524,914
(H) 収 益 分 配 金	△99,445,428	△97,695,059	△96,357,048	△96,301,585	△96,005,911	△95,632,497
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,956,340,596	△1,434,611,365	△563,165,415	△2,351,396,582	△2,218,371,442	△1,910,157,411
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,136,795,817	△1,217,146,192	△1,196,733,543	△1,196,022,498	△1,199,502,882	△1,203,219,520
(配 当 等 相 当 額)	(3,448,112,326)	(3,289,921,625)	(3,245,895,478)	(3,253,403,713)	(3,248,180,532)	(3,240,300,687)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,584,908,143)	(△4,507,067,817)	(△4,442,629,021)	(△4,449,426,211)	(△4,447,683,414)	(△4,443,520,207)
分 配 準 備 積 立 金	-	-	633,568,128	554,932,845	565,028,404	473,751,763
繰 越 損 益 金	△819,544,779	△217,465,173	-	△1,710,306,929	△1,583,896,964	△1,180,689,654

(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 83 期	第 84 期	第 85 期	第 86 期	第 87 期	第 88 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	195,343円	191,165,576円	27,395,331円	112,157,179円	11,300,707円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	538,759,600	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	3,517,449,335	3,387,421,341	3,245,895,478	3,253,403,713	3,248,180,532	3,240,300,687
(d) 分 配 準 備 積 立 金	30,108,419	0	0	623,839,099	548,877,136	558,083,553
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,547,557,754	3,387,616,684	3,975,820,654	3,904,638,143	3,909,214,847	3,809,684,947
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,426.94	1,387.02	1,650.45	1,621.84	1,628.74	1,593.47
(g) 分 配 金	99,445,428	97,695,059	96,357,048	96,301,585	96,005,911	95,632,497
(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 83 期	第 84 期	第 85 期	第 86 期	第 87 期	第 88 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。