

## 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89期	<決算日	2019年11月20日>
第90期	<決算日	2019年12月20日>
第91期	<決算日	2020年1月20日>
第92期	<決算日	2020年2月20日>
第93期	<決算日	2020年3月23日>
第94期	<決算日	2020年4月20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、2020年4月20日に第94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 資産比率	純資産額
		(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12作成期	65期(2017年11月20日)	円 9,571	円 80	% △1.4	ポイント 58,822.03	% △1.3	% 99.5	百万円 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
	70期(2018年4月20日)	8,635	80	△0.7	56,084.41	△0.5	99.4	32,102
第13作成期	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
第14作成期	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
第15作成期	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
第16作成期	89期(2019年11月20日)	9,360	40	2.2	69,965.35	2.2	98.6	22,117
	90期(2019年12月20日)	9,179	40	△1.5	69,026.69	△1.3	98.3	21,534
	91期(2020年1月20日)	9,597	40	5.0	73,133.64	5.9	98.2	22,386
	92期(2020年2月20日)	9,773	40	2.3	74,889.36	2.4	98.0	22,531
	93期(2020年3月23日)	4,901	40	△49.4	36,799.91	△50.9	95.8	11,277
	94期(2020年4月20日)	6,210	40	27.5	47,345.18	28.7	97.2	14,395

(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)。

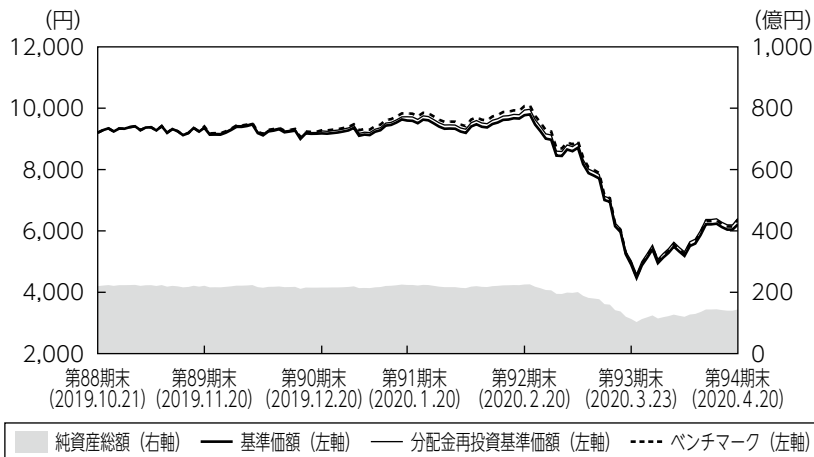
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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 89 期	(期 首) 2019 年 10 月 21 日	円 9,201	% -	ポイント 68,443.83	% -	% 98.6
	10 月 末	9,412	2.3	69,976.50	2.2	98.7
	(期 末) 2019 年 11 月 20 日	9,400	2.2	69,965.35	2.2	98.6
第 90 期	(期 首) 2019 年 11 月 20 日	9,360	-	69,965.35	-	98.6
	11 月 末	9,392	0.3	70,202.11	0.3	98.6
	(期 末) 2019 年 12 月 20 日	9,219	△1.5	69,026.69	△1.3	98.3
第 91 期	(期 首) 2019 年 12 月 20 日	9,179	-	69,026.69	-	98.3
	12 月 末	9,360	2.0	70,481.52	2.1	98.5
	(期 末) 2020 年 1 月 20 日	9,637	5.0	73,133.64	5.9	98.2
第 92 期	(期 首) 2020 年 1 月 20 日	9,597	-	73,133.64	-	98.2
	1 月 末	9,331	△2.8	71,108.55	△2.8	98.3
	(期 末) 2020 年 2 月 20 日	9,813	2.3	74,889.36	2.4	98.0
第 93 期	(期 首) 2020 年 2 月 20 日	9,773	-	74,889.36	-	98.0
	2 月 末	8,974	△8.2	68,733.09	△8.2	97.5
	(期 末) 2020 年 3 月 23 日	4,941	△49.4	36,799.91	△50.9	95.8
第 94 期	(期 首) 2020 年 3 月 23 日	4,901	-	36,799.91	-	95.8
	3 月 末	5,130	4.7	38,551.53	4.8	95.7
	(期 末) 2020 年 4 月 20 日	6,250	27.5	47,345.18	28.7	97.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■第89期～第94期の運用経過（2019年10月22日から2020年4月20日まで）

### 基準価額等の推移



第89期首： 9,201円  
 第94期末： 6,210円  
 (既払分配金240円)  
 騰落率： △30.4%  
 (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

2020年に入り、特に欧米で新型コロナウイルスの感染が拡大するにしたがって、都市封鎖などによる経済活動の停滞および今後の景気後退が警戒され、世界的に金融市場の混乱が急速に進んだことから、豪州リート市場は大きく下落しました。加えて、リスクオフの局面での円高豪ドル安の進行もあり、基準価額は大きく下落しました。

### 投資環境

2020年2月中旬までは長期金利の変動に振られながらも、リート各社の好調な業績にけん引されて堅調に推移しました。しかし、その後は、新型コロナウイルスの感染が拡大するに連れて、世界的に金融市場の混乱が急速に進んだことから、豪州リート市場は大きく下落しました。また、豪州政府によるシャットダウンの発令や、一部のリートが業績計画を取り下げたこともネガティブ視されて、下落に拍車をかけたものと見られます。

為替市場では、2020年2月後半以降の新型コロナウイルスの感染拡大に伴う金融市場の混乱、リスクオフから円高豪ドル安が急速に進行しました。

## ポートフォリオについて

良好な不動産市況に加えて新型コロナウイルスの感染拡大による影響を最も受けづらいと見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。また、従前からのeコマース（電子商取引）拡大による実店舗への悪影響に加えて、シャットダウン発令による施設休業やテナント賃料減額などによるマイナスの影響を受けやすい店舗用リートについては慎重なスタンスを維持しました。

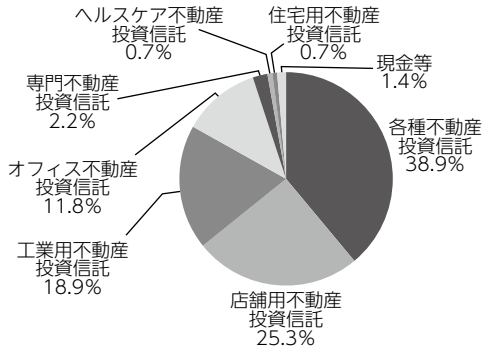
### 【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

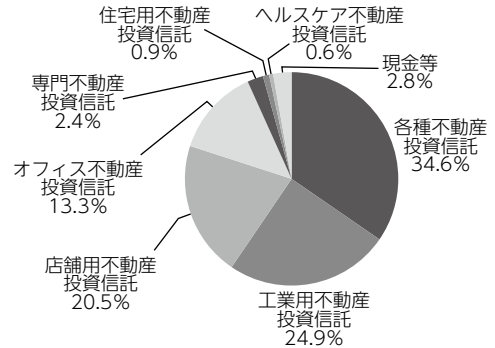
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

### ○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	18.8%
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	

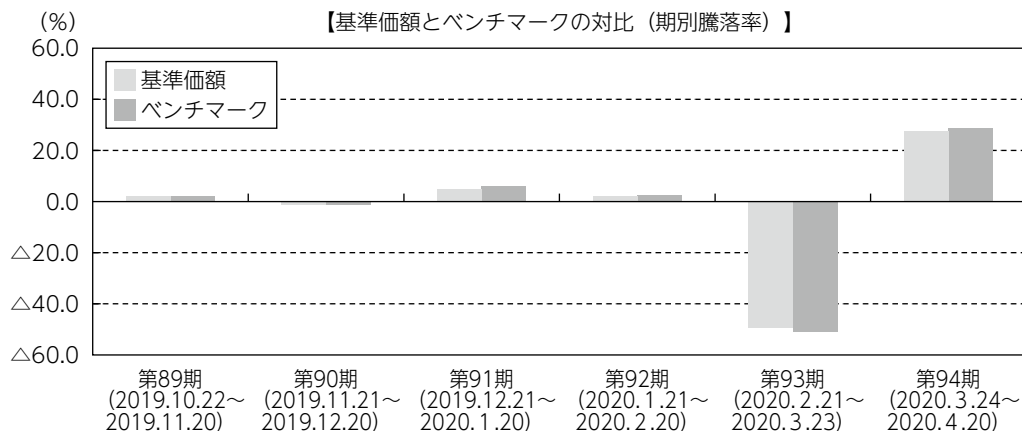
#### 当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	24.6%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.5
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	11.5
4	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	10.5
5	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	8.1
6	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	8.0
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	4.2
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	3.7
9	CHARTER HALL LONG WALE REIT	オーストラリア・ドル	2.4
10	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	1.9
組入銘柄数		24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30.8%下落しました。

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結果、諸費用（配当の源泉徴収税負担や信託報酬など）によるマイナスを吸収して、当ファンドはベンチマークを0.5%上回りました。



(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89期	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期
	2019年10月22日 ~2019年11月20日	2019年11月21日 ~2019年12月20日	2019年12月21日 ~2020年1月20日	2020年1月21日 ~2020年2月20日	2020年2月21日 ~2020年3月23日	2020年3月24日 ~2020年4月20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%	0.43%	0.42%	0.41%	0.81%	0.64%
当期の収益	0円	-円	40円	40円	37円	3円
当期の収益以外	39円	40円	-円	-円	2円	36円
翌期繰越分配対象額	1,514円	1,474円	1,514円	1,645円	1,643円	1,606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

当面、新型コロナウイルスの感染拡大による経済活動の停滞がどの程度長期化するかが焦点となり、変動の激しい相場展開が続くと想定されます。その中で、相対的に良好な不動産市況が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、賃貸期間が相対的に長期もしくは負債比率が低い銘柄を中心に強気で臨む一方で、テナントの賃料負担力が低下してい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89期～第94期		項目の概要
	(2019年10月22日～2020年4月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	73円	0.867%	(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8,460円です。
(投信会社)	(35)	(0.417)	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)	(35)	(0.417)	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)	( 3)	(0.033)	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
(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	0.009	(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)	(0.007)	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
合計	76	0.900	

(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。

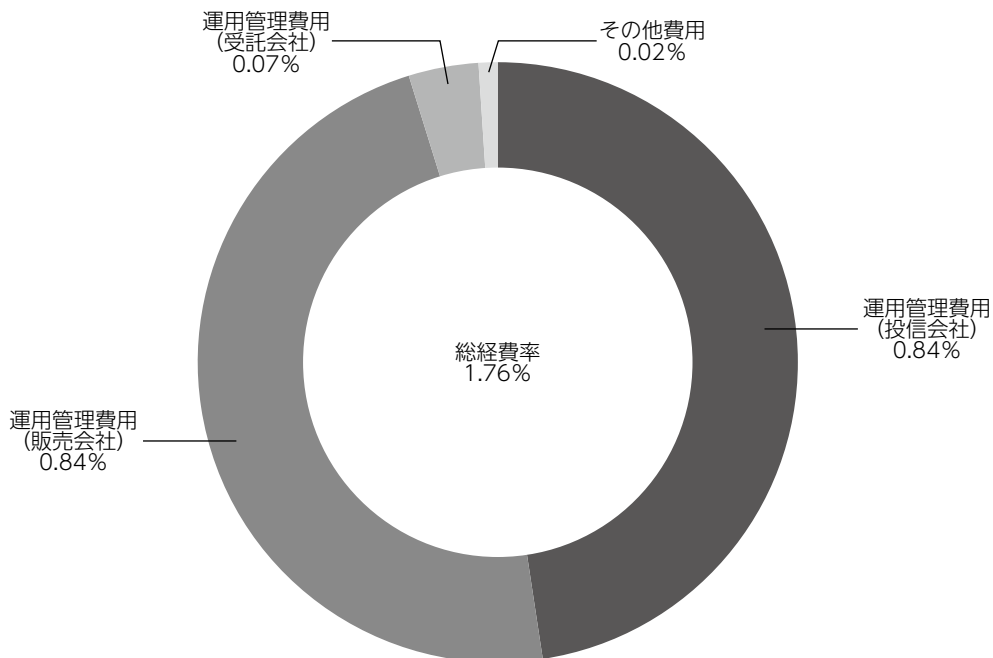
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.76%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10月22日から2020年4月20日まで)  
投資信託受益証券

決 算 期	第 89 期 ~ 第 94 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	495.847	1,970	6.041	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	-	-	645.36	2,059
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	-	-	1,289.715	1,648
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	166.359	566	239.153	1,061
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	203.635	1,097	488.187	2,929
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	-	-	418.734	1,613
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	25.717	90
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	263.42	1,304	1,138.24	5,635
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	52.822	242	4.178	18
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	160.494	1,985	93.882	1,118
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	225.65	3,315	349.614	5,174
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	239.784	286	928.392	2,396
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	18.286	118	249.231	2,768
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	20.06	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	185.48	476	45.193	121
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	-	-	174.905	513
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	342.587	1,731	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	165.469	488	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	810.735	1,784	392.909	748
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	-	-	183.218	581
	(-)	(-)	(-)	(-)
GDI PROPERTY GROUP	133.108	132	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	-	-	296.896	560
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	-	-	756.425	2,947
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA OFFICE REIT	268.273	489	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VIVA ENERGY REIT	-	-	106.462	288
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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10月22日から2020年4月20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15作成期末		第16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
BWP TRUST		419,473	909,279	3,173	217,313
MIRVAC GROUP		10,156,558	9,511,198	22,065	1,511,078
CROMWELL PROPERTY GROUP		5,157,061	3,867,346	3,151	215,841
CHARTER HALL RETAIL REIT		555,989	483,195	1,633	111,841
GPT GROUP		4,445,176	4,160,624	17,058	1,168,170
ABACUS PROPERTY GROUP		1,198,812	780,078	2,028	138,891
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		589,753	564,036	1,280	87,679
STOCKLAND		6,408,628	5,533,808	16,878	1,155,813
INGENIA COMMUNITIES GROUP		495,522	544,166	1,975	135,270
DEXUS		2,434,449	2,501,061	24,085	1,649,355
GOODMAN GROUP		3,896,446	3,772,482	51,758	3,544,418
VICINITY CENTRES		7,033,603	6,344,995	8,819	603,962
CHARTER HALL GROUP		1,241,433	1,010,488	7,831	536,286
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		639.08	619.02	1,918	131,410
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		1,645,774	1,786,061	4,000	273,973
ARENA REIT		743,311	568,406	1,290	88,358
CHARTER HALL LONG WALE REIT		719,329	1,061,916	4,948	338,875
APN INDUSTRIA REIT		105,812	271,281	575	39,383
NATIONAL STORAGE REIT		1,328,025	1,745,851	2,880	197,267
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		183,218	-	-	-
GDI PROPERTY GROUP		-	133,108	137	9,434
RURAL FUNDS GROUP		760.11	463,214	905	62,014
SCENTRE GROUP		12,041.78	11,285,355	24,263	1,661,565
CENTURIA OFFICE REIT		-	268,273	513	35,181
VIVA ENERGY REIT		586,608	480,146	1,190	81,543
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	62,785.95 23銘柄<98.6%>	58,665.387 24銘柄<97.2%>	204,365 -	13,994,928 -

(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

2020年4月20日現在

項 目	第 16 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 13,994,928	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	515,747	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	14,510,675	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、14,158,333千円、97.6%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、2020年4月20日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=68.48円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年11月20日)、(2019年12月20日)、(2020年1月20日)、(2020年2月20日)、(2020年3月23日)、(2020年4月20日)現在

項 目	第 89 期 末	第 90 期 末	第 91 期 末	第 92 期 末	第 93 期 末	第 94 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>22,330,818,411円</b>	<b>21,798,739,616円</b>	<b>22,728,851,320円</b>	<b>22,811,664,427円</b>	<b>11,422,766,762円</b>	<b>14,510,675,342円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	379,560,348	438,671,857	268,733,909	319,715,133	614,366,696	508,406,820
投資信託受益証券(評価額)	21,801,510,507	21,161,744,070	21,982,249,025	22,079,472,832	10,807,335,787	13,994,928,317
未 収 入 金	143,408,596	198,323,689	283,731,614	179,636,383	-	-
未 収 配 当 金	6,338,960	-	194,136,772	232,840,079	1,064,279	7,340,205
<b>(B) 負 債</b>	<b>213,547,335</b>	<b>264,190,520</b>	<b>342,357,962</b>	<b>280,573,199</b>	<b>145,419,298</b>	<b>115,357,086</b>
未 払 金	60,715,294	97,515,449	178,928,085	96,603,000	-	-
未 払 収 益 分 配 金	94,514,072	93,841,268	93,309,709	92,221,007	92,043,729	92,730,685
未 払 解 約 金	26,776,935	41,738,760	37,954,237	59,315,146	25,279,671	5,423,041
未 払 信 託 報 酬	31,476,148	31,030,639	32,100,835	32,370,478	28,039,153	17,168,063
その他未払費用	64,886	64,404	65,096	63,568	56,745	35,297
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>22,117,271,076</b>	<b>21,534,549,096</b>	<b>22,386,493,358</b>	<b>22,531,091,228</b>	<b>11,277,347,464</b>	<b>14,395,318,256</b>
元 本	23,628,518,249	23,460,317,075	23,327,427,361	23,055,251,946	23,010,932,284	23,182,671,285
次 期 繰 越 損 益 金	△1,511,247,173	△1,925,767,979	△940,934,003	△524,160,718	△11,733,584,820	△8,787,353,029
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>23,628,518,249口</b>	<b>23,460,317,075口</b>	<b>23,327,427,361口</b>	<b>23,055,251,946口</b>	<b>23,010,932,284口</b>	<b>23,182,671,285口</b>
1万円当たり基準価額(C/D)	9,360円	9,179円	9,597円	9,773円	4,901円	6,210円

(注) 第88期末における元本額は23,908,124,418円、当作成期間(第89期~第94期)中における追加設定元本額は1,619,483,931円、同解約元本額は2,344,937,064円です。

## ■損益の状況

〔自 2019年10月22日 至 2019年11月20日〕〔自 2019年11月21日 至 2019年12月20日〕〔自 2019年12月21日 至 2020年 1月20日〕〔自 2020年 1月21日 至 2020年 2月20日〕〔自 2020年 2月21日 至 2020年 3月23日〕〔自 2020年 3月24日 至 2020年 4月20日〕

項 目	第 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期
(A) 配 当 等 収 益	1,991,918円	3,965,391円	192,990,504円	58,109,036円	113,719,772円	8,104,895円
受 取 配 当 金	1,989,813	3,960,244	192,994,177	58,093,581	113,719,542	8,087,159
受 取 利 息	9,559	13,023	11,386	18,194	10,046	26,451
支 払 利 息	△7,454	△7,876	△15,059	△2,739	△9,816	△8,715
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	498,261,251	△301,118,097	905,043,579	475,261,005	△11,155,585,411	3,121,129,050
売 買 益	777,699,722	444,412,856	917,019,356	1,279,543,690	30,684,496	3,127,037,172
売 買 損	△279,438,471	△745,530,953	△11,975,777	△804,282,685	△11,186,269,907	△5,908,122
(C) 信 託 報 酬 等	△31,705,353	△31,353,978	△32,463,243	△32,751,597	△28,339,294	△17,374,853
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	468,547,816	△328,506,684	1,065,570,840	500,618,444	△11,070,204,933	3,111,859,092
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△690,616,116	△309,395,439	△722,009,685	245,404,923	644,609,483	△10,446,854,229
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,194,664,801	△1,194,024,588	△1,191,185,449	△1,177,963,078	△1,215,945,641	△1,359,627,207
(配 当 等 相 当 額)	(3,207,806,785)	(3,190,759,687)	(3,175,065,734)	(3,140,792,803)	(3,143,189,835)	(3,175,747,360)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,402,471,586)	(△4,384,784,275)	(△4,366,251,183)	(△4,318,755,881)	(△4,359,135,476)	(△4,535,374,567)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,416,733,101	△1,831,926,711	△847,624,294	△431,939,711	△11,641,541,091	△8,694,622,344
(H) 収 益 分 配 金	△94,514,072	△93,841,268	△93,309,709	△92,221,007	△92,043,729	△92,730,685
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,511,247,173	△1,925,767,979	△940,934,003	△524,160,718	△11,733,584,820	△8,787,353,029
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,194,664,801	△1,194,024,588	△1,191,185,449	△1,177,963,078	△1,215,945,641	△1,359,627,207
(配 当 等 相 当 額)	(3,207,806,785)	(3,190,759,687)	(3,175,065,734)	(3,140,792,803)	(3,143,189,835)	(3,175,747,360)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,402,471,586)	(△4,384,784,275)	(△4,366,251,183)	(△4,318,755,881)	(△4,359,135,476)	(△4,535,374,567)
分 配 準 備 積 立 金	370,164,814	267,920,208	358,330,068	653,802,360	637,946,232	548,981,817
繰 越 損 益 金	△686,747,186	△999,663,599	△108,078,622	-	△11,155,585,411	△7,976,707,639

(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 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,865,097円	0円	187,283,466円	54,542,387円	85,380,478円	8,059,720円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	340,090,550	0	0
(c) 収 益 調 整 金	3,207,806,785	3,190,759,687	3,175,065,734	3,140,792,803	3,143,189,835	3,175,747,360
(d) 分 配 準 備 積 立 金	462,813,789	361,761,476	264,356,311	351,390,430	644,609,483	633,652,782
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,672,485,671	3,552,521,163	3,626,705,511	3,886,816,170	3,873,179,796	3,817,459,862
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,554.26	1,514.27	1,554.70	1,685.87	1,683.19	1,646.69
(g) 分 配 金	94,514,072	93,841,268	93,309,709	92,221,007	92,043,729	92,730,685
(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 89 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 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。