

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101期	<決算日	2020年11月20日>
第102期	<決算日	2020年12月21日>
第103期	<決算日	2021年1月20日>
第104期	<決算日	2021年2月22日>
第105期	<決算日	2021年3月22日>
第106期	<決算日	2021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、2021年4月20日に第106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)	税金 分配 込み 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14作成期	77期(2018年11月20日)	円 8,657	円 40	% 2.2	ポイント 60,465.35	% 2.3	% 98.5	百万円 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
第17作成期	95期(2020年5月20日)	6,401	40	3.7	49,222.52	4.0	97.9	14,856
	96期(2020年6月22日)	7,083	40	11.3	54,969.02	11.7	98.4	16,481
	97期(2020年7月20日)	6,996	40	△0.7	54,934.23	△0.1	98.3	16,188
	98期(2020年8月20日)	7,257	40	4.3	57,221.09	4.2	98.4	16,594
	99期(2020年9月23日)	7,287	40	1.0	57,709.73	0.9	99.1	16,325
	100期(2020年10月20日)	7,584	40	4.6	60,302.14	4.5	99.4	16,774
第18作成期	101期(2020年11月20日)	8,276	40	9.7	66,242.99	9.9	98.8	17,902
	102期(2020年12月21日)	8,477	40	2.9	68,408.77	3.3	97.5	17,723
	103期(2021年1月20日)	8,412	40	△0.3	68,650.18	0.4	98.0	17,221
	104期(2021年2月22日)	8,335	40	△0.4	68,649.32	△0.0	97.8	16,722
	105期(2021年3月22日)	8,708	40	5.0	71,941.16	4.8	98.0	17,228
	106期(2021年4月20日)	9,130	40	5.3	75,907.34	5.5	98.2	17,503

(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)。

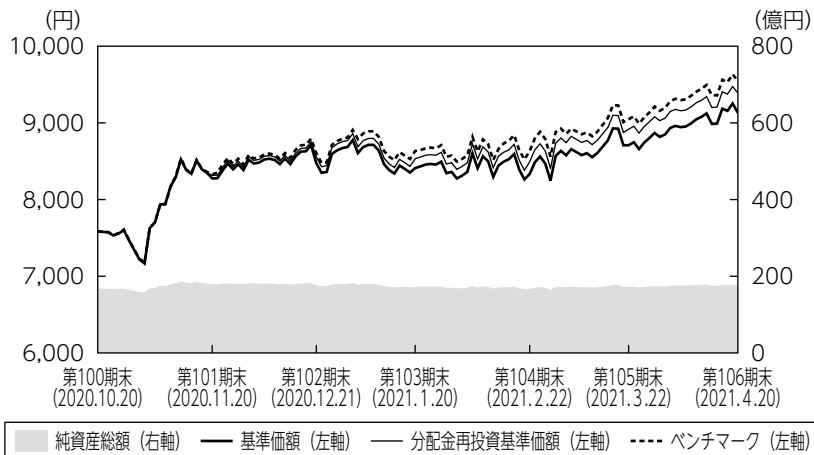
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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 信 託 受 益 証 券 組 入 比 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101期	(期首) 2020年10月20日	円 7,584	% -	ポイント 60,302.14	% -	% 99.4
	10月 末	7,220	△4.8	57,479.68	△4.7	98.9
	(期末) 2020年11月20日	8,316	9.7	66,242.99	9.9	98.8
第102期	(期首) 2020年11月20日	8,276	-	66,242.99	-	98.8
	11月 末	8,460	2.2	67,848.04	2.4	99.1
	(期末) 2020年12月21日	8,517	2.9	68,408.77	3.3	97.5
第103期	(期首) 2020年12月21日	8,477	-	68,408.77	-	97.5
	12月 末	8,776	3.5	70,825.69	3.5	97.6
	(期末) 2021年1月20日	8,452	△0.3	68,650.18	0.4	98.0
第104期	(期首) 2021年1月20日	8,412	-	68,650.18	-	98.0
	1月 末	8,361	△0.6	68,175.83	△0.7	98.3
	(期末) 2021年2月22日	8,375	△0.4	68,649.32	△0.0	97.8
第105期	(期首) 2021年2月22日	8,335	-	68,649.32	-	97.8
	2月 末	8,468	1.6	69,871.98	1.8	97.2
	(期末) 2021年3月22日	8,748	5.0	71,941.16	4.8	98.0
第106期	(期首) 2021年3月22日	8,708	-	71,941.16	-	98.0
	3月 末	8,849	1.6	73,098.98	1.6	97.5
	(期末) 2021年4月20日	9,170	5.3	75,907.34	5.5	98.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第101期～第106期の運用経過（2020年10月21日から2021年4月20日まで）

基準価額等の推移



第101期首：7,584円
第106期末：9,130円
(既払分配金240円)
騰落率：23.8%
(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す。
- (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

各国の積極的な財政政策や金融緩和を下支えにしつつ、新型コロナウイルスのワクチン開発・普及による経済活動の正常化期待を背景に世界的なリスクオン相場になる中で、オーストラリアリート市場が上昇したことや、為替市場が円安に進んだことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

オーストラリアリート市場は、2020年11月の新型コロナウイルスのワクチン有効性に関する報道を切っ掛けに経済活動の正常化期待から大きく上昇しました。その後は、米国の大型景気対策も支えにリスクオン相場が続く中で、長期金利の急上昇が嫌気されて、上値の重い展開が続きました。個別銘柄では経済活動正常化期待を背景に、コロナ禍の影響が大きかった商業関連リートが大きく上昇する展開となりました。

為替市場では、世界的にリスクオン相場となる中で、円安豪ドル高が進みました。

ポートフォリオについて

良好な不動産市況を背景に業績の先行きが良好な産業施設を保有・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。新型コロナウイルスのワクチン開発報道をきっかけに店舗用リートについてはウェイトを引き上げました。一方で、長期金利の上昇を受けて、今後の業績拡大へのマイナスの影響を考慮し、ファンドマネジメント関連リートについてはウェイトを引き下げました。

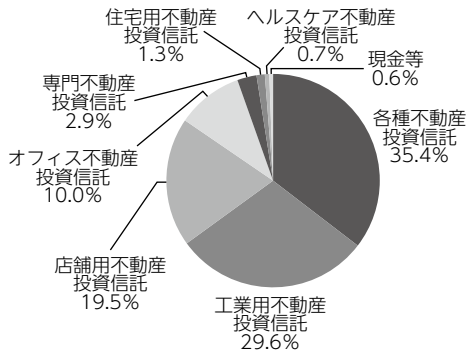
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

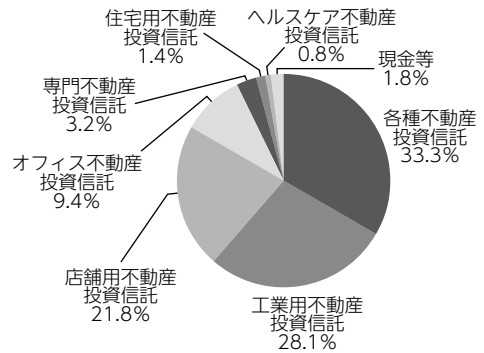
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	28.3%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	10.4
3	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	9.6
4	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	8.5
5	DEXUS	オーストラリア・ドル	8.5
6	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	6.7
7	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	6.0
8	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	3.9
9	CHARTER HALL LONG WALE REIT	オーストラリア・ドル	2.8
10	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	2.0
組入銘柄数		24銘柄	

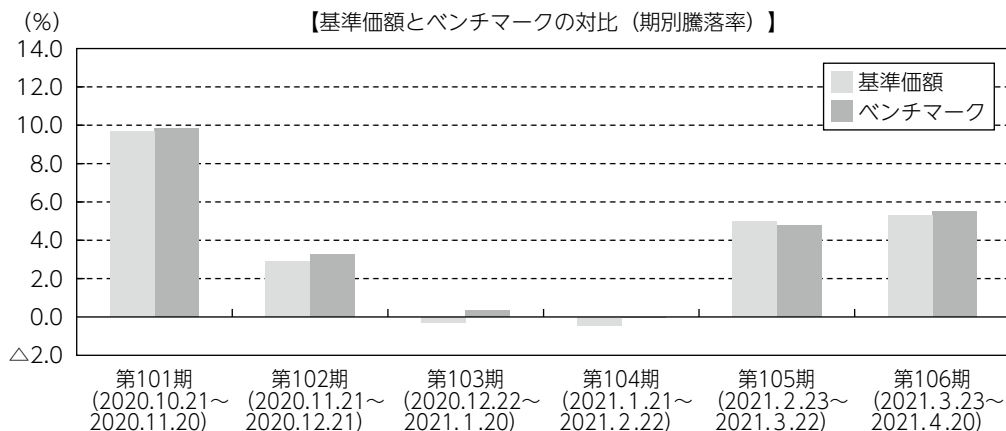
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	26.4%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.1
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	9.1
4	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	8.9
5	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	8.8
6	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	6.8
7	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	5.3
8	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	4.6
9	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	2.1
10	CHARTER HALL LONG WALE REIT	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25.9%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マイナスに影響し銘柄選択効果がマイナスとなったことや、諸費用（配当の源泉徴収税負担や信託報酬など）によるマイナスから、当ファンドはベンチマークを2.1%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101期	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期
	2020年10月21日 ~2020年11月20日	2020年11月21日 ~2020年12月21日	2020年12月22日 ~2021年1月20日	2021年1月21日 ~2021年2月22日	2021年2月23日 ~2021年3月22日	2021年3月23日 ~2021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	0.48%	0.47%	0.47%	0.48%	0.46%	0.44%
当期の収益	2円	1円	40円	14円	40円	5円
当期の収益以外	37円	38円	-円	25円	-円	34円
翌期繰越分配対象額	1,409円	1,371円	1,382円	1,357円	1,364円	1,329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、長期金利動向や新型コロナウイルスのワクチン普及に伴う経済活動回復の度合いなどが焦点に当たる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取引市況の恩恵から取引価格上昇の恩恵を享受しやすいと考えられる産業施設関連を保有・運営するリート銘柄や、住宅関連リートに強気で臨む方針です。一方で、貸貸市況悪化の影響が続くと見られるオフィスリート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101期～第106期 (2020年10月21日 ～2021年4月20日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	73円	
(投信会社)	(35)	(0.416)	
(販売会社)	(35)	(0.416)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	2	0.022	(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)	(0.022)	
(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	76	0.896	

(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。

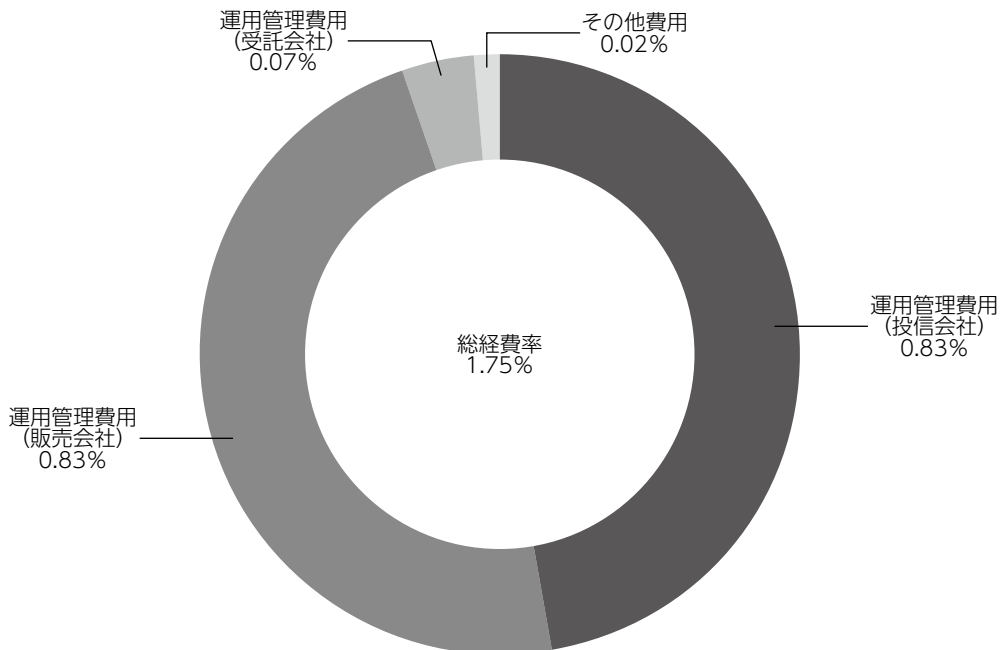
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.75%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 (2020年10月21日から2021年4月20日まで)

投資信託受益証券

決 算 期	第 101 期		第 106 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	-	-	185.934	772
MIRVAC GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	-	-	1,470.831	3,720
CHARTER HALL RETAIL REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	-	-	3,315.222	2,997
ABACUS PROPERTY GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	38.087	147
STOCKLAND	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	722.347	3,262
DEXUS	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	-	-	31.606	99
VICINITY CENTRES	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	38.873	124
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	-	-	1,267.079	5,614
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	-	-	8.992	47
CHARTER HALL LONG WALE REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	-	-	258.723	2,444
NATIONAL STORAGE REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	-	-	459.407	8,262
SCENTRE GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND LTD	303.665	503	940.162	1,497
WAYPOINT REIT LTD	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	225.769	2,899
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	98.534	335
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	370.391	921
	(-)	(-)	(-)	(-)
	113.218	364	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	33.098	108
	(-)	(-)	(-)	(-)
	42.022	196	487.223	2,357
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	12.678	37
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	208.304	398
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	66.268	159
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	2,013.274	5,405
	(-)	(-)	(-)	(-)
	444.144	1,232	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
	290.193	818	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2020年10月21日から2021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	柄	第17作成期末		第18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		940.577		754.643	3,063	257,486
MIRVAC GROUP		8,631.762		7,160.931	18,260	1,534,601
CROMWELL PROPERTY GROUP		3,315.222		—	—	—
CHARTER HALL RETAIL REIT		625.225		587.138	2,242	188,490
GPT GROUP		3,782.496		3,060.149	14,260	1,198,435
ABACUS PROPERTY GROUP		633.032		601.426	1,744	146,577
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		564.036		525.163	1,680	141,231
STOCKLAND		5,282.168		4,015.089	18,549	1,558,917
INGENIA COMMUNITIES GROUP		574.782		565.79	2,987	251,058
DEXUS		2,118.468		1,859.745	18,987	1,595,751
GOODMAN GROUP		3,369.604		2,910.197	55,031	4,624,874
VICINITY CENTRES		6,494.932		5,858.435	9,578	804,980
CHARTER HALL GROUP		1,034.066		808.297	11,017	925,876
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		562.499		463.965	1,679	141,149
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		2,056.728		1,686.337	4,350	365,636
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		709.869		823.087	2,864	240,719
ARENA REIT		568.406		535.308	1,755	147,558
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1,253.125		807.924	3,942	331,341
APN INDUSTRIA REIT		258.661		245.983	730	61,397
NATIONAL STORAGE REIT		1,833.116		1,624.812	3,460	290,849
RURAL FUNDS GROUP		680.34		614.072	1,473	123,855
SCENTRE GROUP		10,313.913		8,300.639	23,075	1,939,288
CENTURIA OFFICE REIT		268.273		268.273	568	47,796
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND LTD		—		444.144	1,252	105,258
WAYPOINT REIT LTD		480.146		770.339	1,925	161,848
合計		□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
		24銘柄	56,351,446	24銘柄	204,485	17,184,981
		銘柄数<比率>	<99.4%>	銘柄数<比率>	—	—

(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

2021年4月20日現在

項 目	第 18 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	17,184,981	96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	581,197	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	17,766,179	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、17,474,661千円、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、2021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=84.04円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月20日)、(2020年12月21日)、(2021年1月20日)、(2021年2月22日)、(2021年3月22日)、(2021年4月20日)現在

項 目	第 101 期 末	第 102 期 末	第 103 期 末	第 104 期 末	第 105 期 末	第 106 期 末
(A) 資 産	18,214,665,630円	17,985,934,652円	17,435,485,544円	16,875,461,309円	17,370,543,872円	17,976,114,211円
コール・ローン等	329,602,481	544,160,172	352,565,913	305,785,354	476,371,259	336,542,319
投資信託受益証券(評価額)	17,694,163,738	17,273,708,389	16,870,953,781	16,346,431,686	16,892,842,654	17,184,981,764
未 収 入 金	185,157,084	168,066,091	79,797,000	49,961,864	-	445,093,450
未 収 配 当 金	5,742,327	-	132,168,850	173,282,405	1,329,959	9,496,678
(B) 負 債	311,997,963	262,639,461	214,149,719	153,276,719	141,645,410	472,192,277
未 払 金	98,280,000	78,490,000	80,090,000	-	-	210,098,650
未 払 収 益 分 配 金	86,529,358	83,633,355	81,889,236	80,250,634	79,144,044	76,683,534
未 払 解 約 金	101,807,772	73,823,866	26,761,468	46,150,443	39,585,903	161,122,543
未 払 信 託 報 酬	25,329,548	26,638,304	25,357,667	26,821,339	22,869,162	24,238,472
その他未払費用	51,285	53,936	51,348	54,303	46,301	49,078
(C) 純資産総額(A-B)	17,902,667,667	17,723,295,191	17,221,335,825	16,722,184,590	17,228,898,462	17,503,921,934
元 本	21,632,339,534	20,908,338,970	20,472,309,028	20,062,658,506	19,786,011,122	19,170,883,547
次 期 繰 越 損 益 金	△3,729,671,867	△3,185,043,779	△3,250,973,203	△3,340,473,916	△2,557,112,660	△1,666,961,613
(D) 受 益 権 総 口 数	21,632,339,534口	20,908,338,970口	20,472,309,028口	20,062,658,506口	19,786,011,122口	19,170,883,547口
1万円当たり基準価額(C/D)	8,276円	8,477円	8,412円	8,335円	8,708円	9,130円

(注) 第100期末における元本額は22,118,923,179円、当作成期間(第101期~第106期)中における追加設定元本額は657,984,445円、同解約元本額は3,606,024,077円です。

■損益の状況

〔自 2020年10月21日 至 2020年11月20日〕〔自 2020年11月21日 至 2020年12月21日〕〔自 2020年12月22日 至 2021年1月20日〕〔自 2021年1月21日 至 2021年2月22日〕〔自 2021年2月23日 至 2021年3月22日〕〔自 2021年3月23日 至 2021年4月20日〕

項 目	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
(A) 配 当 等 収 益	4,618,590円	4,150,457円	130,482,383円	56,725,397円	94,178,091円	10,378,238円
受 取 配 当 金	4,621,911	4,156,426	130,487,363	56,726,978	94,181,235	10,381,082
受 取 利 息	-	52	146	16	1	-
支 払 利 息	△3,321	△6,021	△5,126	△1,597	△3,145	△2,844
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,601,959,925	522,847,166	△155,773,638	△103,649,463	743,169,853	900,490,941
売 買 益	1,725,436,885	854,956,660	540,097,237	728,198,338	822,882,194	1,027,184,288
売 買 損	△123,476,960	△332,109,494	△695,870,875	△831,847,801	△79,712,341	△126,693,347
(C) 信 託 報 酬 等	△25,595,244	△26,893,629	△25,661,679	△27,202,296	△23,081,316	△24,502,141
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	1,580,983,271	500,103,994	△50,952,934	△74,126,362	814,266,628	886,367,038
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△3,720,869,127	△2,133,884,231	△1,658,099,461	△1,747,080,677	△1,837,054,402	△1,064,519,329
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,503,256,653	△1,467,630,187	△1,460,031,572	△1,439,016,243	△1,455,180,842	△1,412,125,788
(配 当 等 相 当 額)	(2,980,991,855)	(2,881,803,032)	(2,808,344,582)	(2,752,280,663)	(2,686,584,495)	(2,603,098,349)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,484,248,508)	(△4,349,433,219)	(△4,268,376,154)	(△4,191,296,906)	(△4,141,765,337)	(△4,015,224,137)
(G) 合 計 (D+E+F)	△3,643,142,509	△3,101,410,424	△3,169,083,967	△3,260,223,282	△2,477,968,616	△1,590,278,079
(H) 収 益 分 配 金	△86,529,358	△83,633,355	△81,889,236	△80,250,634	△79,144,044	△76,683,534
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△3,729,671,867	△3,185,043,779	△3,250,973,203	△3,340,473,916	△2,557,112,660	△1,666,961,613
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,503,256,653	△1,481,566,254	△1,460,031,572	△1,467,373,910	△1,455,180,842	△1,466,695,279
(配 当 等 相 当 額)	(2,980,991,855)	(2,867,866,965)	(2,808,344,582)	(2,723,922,996)	(2,686,584,495)	(2,548,528,858)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,484,248,508)	(△4,349,433,219)	(△4,268,376,154)	(△4,191,296,906)	(△4,141,765,337)	(△4,015,224,137)
分 配 準 備 積 立 金	68,610,791	-	22,931,468	-	12,437,399	-
繰 越 損 益 金	△2,295,026,005	△1,703,477,525	△1,813,873,099	△1,873,100,006	△1,114,369,217	△200,266,334

(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 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,544,364円	3,937,997円	104,820,704円	29,523,101円	91,581,443円	10,098,914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	2,980,991,855	2,881,803,032	2,808,344,582	2,752,280,663	2,686,584,495	2,603,098,349
(d) 分 配 準 備 積 立 金	150,595,785	65,759,291	0	22,369,866	0	12,015,129
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,136,132,004	2,951,500,320	2,913,165,286	2,804,173,630	2,778,165,938	2,625,212,392
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,449.74	1,411.64	1,422.98	1,397.71	1,404.11	1,369.37
(g) 分 配 金	86,529,358	83,633,355	81,889,236	80,250,634	79,144,044	76,683,534
(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 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期	第 106 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。