

## 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107期	<決算日	2021年5月20日>
第108期	<決算日	2021年6月21日>
第109期	<決算日	2021年7月20日>
第110期	<決算日	2021年8月20日>
第111期	<決算日	2021年9月21日>
第112期	<決算日	2021年10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10月20日に第112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 総額
		(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15作成期	83期(2019年5月20日)	円 9,213	円 40	% △2.0	ポイント 66,181.00	% △2.0	% 98.8	百万円 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
第17作成期	94期(2020年4月20日)	6,210	40	27.5	47,345.18	28.7	97.2	14,395
	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
第18作成期	100期(2020年10月20日)	7,584	40	4.6	60,302.14	4.5	99.4	16,774
	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
第19作成期	106期(2021年4月20日)	9,130	40	5.3	75,907.34	5.5	98.2	17,503
	107期(2021年5月20日)	8,918	40	△1.9	74,491.20	△1.9	99.0	16,713
	108期(2021年6月21日)	9,491	40	6.9	79,666.66	6.9	98.9	17,428
	109期(2021年7月20日)	9,082	40	△3.9	77,175.49	△3.1	97.9	16,243
	110期(2021年8月20日)	9,197	40	1.7	78,780.02	2.1	97.8	16,292
	111期(2021年9月21日)	9,588	40	4.7	82,323.85	4.5	98.5	16,641
	112期(2021年10月20日)	10,157	40	6.4	87,976.11	6.9	99.1	17,285

(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)。

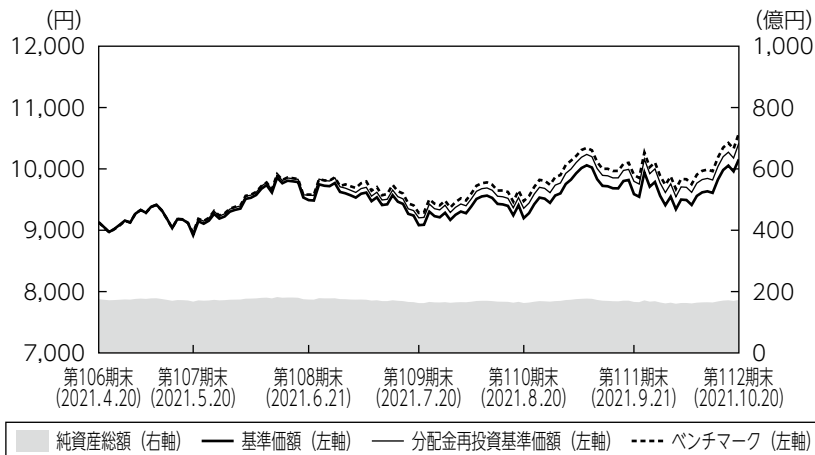
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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) (パンチマーク)	騰 落 率	
第107期	(期首) 2021年4月20日	円 9,130	% -	ポイント 75,907.34	% -	% 98.2
	4 月 末	9,271	1.5	77,117.50	1.6	98.2
	(期末) 2021年5月20日	8,958	△1.9	74,491.20	△1.9	99.0
第108期	(期首) 2021年5月20日	8,918	-	74,491.20	-	99.0
	5 月 末	9,303	4.3	77,750.38	4.4	98.7
	(期末) 2021年6月21日	9,531	6.9	79,666.66	6.9	98.9
第109期	(期首) 2021年6月21日	9,491	-	79,666.66	-	98.9
	6 月 末	9,602	1.2	81,042.82	1.7	98.3
	(期末) 2021年7月20日	9,122	△3.9	77,175.49	△3.1	97.9
第110期	(期首) 2021年7月20日	9,082	-	77,175.49	-	97.9
	7 月 末	9,168	0.9	77,895.54	0.9	97.7
	(期末) 2021年8月20日	9,237	1.7	78,780.02	2.1	97.8
第111期	(期首) 2021年8月20日	9,197	-	78,780.02	-	97.8
	8 月 末	9,601	4.4	82,304.91	4.5	98.0
	(期末) 2021年9月21日	9,628	4.7	82,323.85	4.5	98.5
第112期	(期首) 2021年9月21日	9,588	-	82,323.85	-	98.5
	9 月 末	9,409	△1.9	80,963.98	△1.7	98.1
	(期末) 2021年10月20日	10,197	6.4	87,976.11	6.9	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■第107期～第112期の運用経過（2021年4月21日から2021年10月20日まで）

### 基準価額等の推移



第107期首： 9,130円  
第112期末： 10,157円  
(既払分配金240円)  
騰落率： 14.1%  
(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

世界的な新型コロナウイルス変異株の感染拡大に伴う先行き不透明感などを背景に長期金利が低下したことを好感してリート市場が上昇する局面が見られたこと、ワクチン普及に伴い経済活動の正常化が期待されたこと、世界的なインフレ懸念の中でインフレヘッジの代替資産としてリートが選好されたことなどからオーストラリアリート市場は上昇し、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、当作成期を通じて長期金利の変動に左右される展開が続きました。新型コロナウイルス変異株の感染拡大から大都市圏で再びロックダウンとなった局面では、金融緩和縮小懸念の後退から長期金利が低下したことが好感され、オーストラリアリート市場は上昇しました。その後も、ワクチン普及後にロックダウンを解除する方針が示されたことで経済活動の正常化期待が膨らんだこと、インフレ懸念が高まる中でインフレヘッジを期待した資金流入が見られたことなどから、オーストラリアリート市場は上昇しました。

為替市場では、金融緩和の縮小が決定されるなどしたことから、円安豪ドル高が進みました。

## ポートフォリオについて

長期金利上昇によってバリュエーション縮小が見込まれる産業施設を保有・運営するリートについては、オーバーウェイト幅を縮小させました。また、補助金終了などにより業績モメンタムが低下することを考慮して、郊外住宅開発を手掛けるリートについて、ウェイトを引き下げました。一方で、ウィズコロナ政策への転換およびワクチン普及を評価して、店舗用リートについてはウェイトを引き上げました。

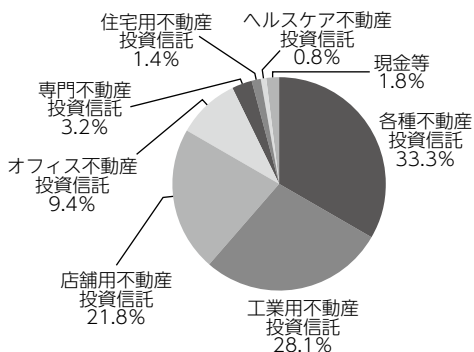
### 【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

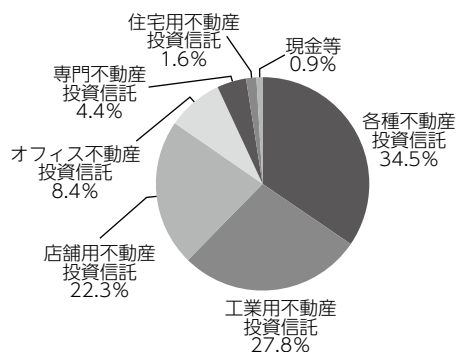
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

### ○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	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	

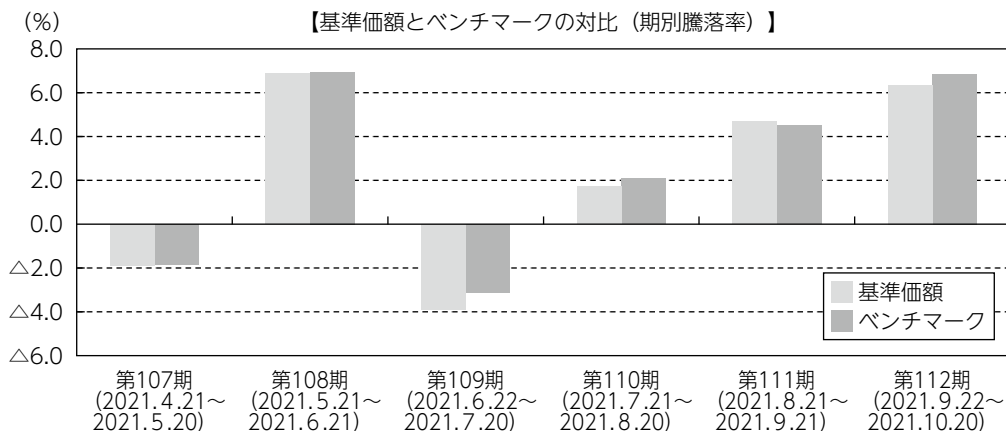
#### 当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	26.3%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.4
3	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	9.7
4	DEXUS	オーストラリア・ドル	8.4
5	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	7.5
6	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.1
7	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	6.1
8	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	4.8
9	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	2.0
10	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	2.0
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15.9%上昇しました。

ホーム・コンソーシアムのアンダ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1.8%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107期	第108期	第109期	第110期	第111期	第112期
	2021年4月21日 ~2021年5月20日	2021年5月21日 ~2021年6月21日	2021年6月22日 ~2021年7月20日	2021年7月21日 ~2021年8月20日	2021年8月21日 ~2021年9月21日	2021年9月22日 ~2021年10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	0.45%	0.42%	0.44%	0.43%	0.42%	0.39%
当期の収益	-円	40円	40円	22円	40円	40円
当期の収益以外	40円	-円	-円	17円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,289円	1,584円	1,599円	1,582円	1,682円	2,251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、長期金利の変動や中国情勢に対する投資家のリスク許容度の変化、新型コロナウイルスのワクチン普及状況や経済活動制限緩和に対する期待などに左右され、値動きの荒い相場展開が続くと考えられます。その中で、流動性や資産価値対比の割安・割高感を考慮しながら、好調な不動産取引市場から価格上昇の恩恵を享受しやすい大型優良物件を保有するリートに強気で臨む方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第107期～第112期		項目の概要
	(2021年4月21日 ～2021年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	83円	0.871%	(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9,484円です。
(投信会社)	(40)	(0.419)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(40)	(0.419)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、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	0.020	(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)	(0.020)	
(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
(その他)	( 0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	85	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。

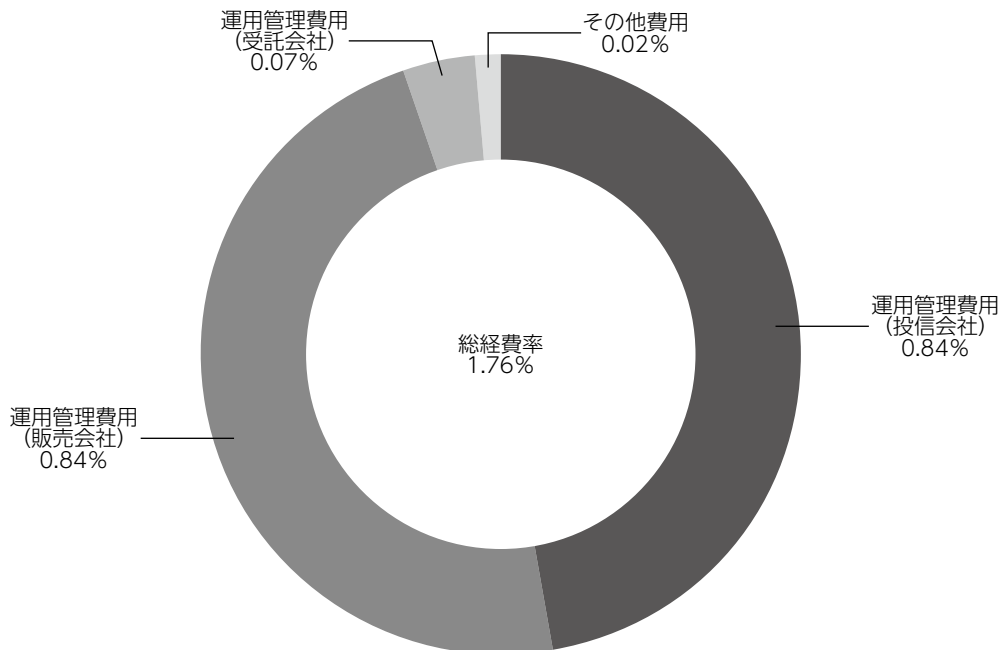
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

## (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 (2021年4月21日から2021年10月20日まで)

### 投資信託受益証券

決 算 期	第 107 期		第 112 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	-	-	217.349	891
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	-	-	369.498	1,085
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	38.691	141	153.758	576
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	-	-	272	1,292
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	441.558	1,505	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	46.902	156	136.885	455
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	71.191	256
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	-	-	742.201	3,403
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	84.388	519
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	-	-	271.418	2,864
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	-	-	463.786	9,848
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	367.21	610	842.172	1,329
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	79.519	1,226
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	83.735	321
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	-	-	197.515	510
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	38.344	143	141.051	521
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	-	-	70.562	272
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	67.021	322	176.556	872
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	-	-	105.094	357
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	80.815	171	37.098	75
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	-	-	200.164	515
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	25.353	68	702.52	1,935
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA OFFICE REIT	-	-	268.273	608
	(-)	(-)	(-)	(-)
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND LTD	103.09	330	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2021年4月21日から2021年10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18作成期末		第19作成期末	
	□数	金額	□数	金額
(オーストラリア)	千□	千円	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	754.643	194,820	537.294	2,272
MIRVAC GROUP	7,160.931	1,676,625	6,791.433	19,559
CHARTER HALL RETAIL REIT	587.138	166,719	472.071	1,944
GPT GROUP	3,060.149	1,223,680	2,788.149	14,275
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	125,663	441.558	1,465
ABACUS PROPERTY GROUP	601.426	156,511	511.443	1,825
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	525.163	145,929	453.972	1,702
STOCKLAND	4,015.089	1,293,344	3,272.888	15,088
INGENIA COMMUNITIES GROUP	565.79	269,878	481.402	3,148
DEXUS	1,859.745	1,459,542	1,588.327	17,026
GOODMAN GROUP	2,910.197	4,538,045	2,446.411	52,940
VICINITY CENTRES	5,858.435	826,033	5,383.473	9,636
CHARTER HALL GROUP	808.297	1,062,004	728.778	12,389
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	463.965	136,891	380.23	1,596
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,686.337	352,236	1,488.822	4,109
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	823.087	227,243	720.38	2,650
ARENA REIT	535.308	177,677	464.746	2,072
CHARTER HALL LONG WALE REIT	807.924	293,342	698.389	3,422
DEXUS INDUSTRIA REIT	245.983	41,424	140.889	483
NATIONAL STORAGE REIT	1,624.812	341,832	1,668.529	3,987
RURAL FUNDS GROUP	614.072	100,054	413.908	1,167
SCENTRE GROUP	8,300.639	1,966,986	7,623.472	22,946
CENTURIA OFFICE REIT	268.273	—	—	—
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND LTD	444.144	163,712	547.234	1,909
WAYPOINT REIT LTD	770.339	183,573	770.339	2,141
合計	□数	金額	□数	金額
	銘柄数<比率>		銘柄数<比率>	
	24銘柄<98.2%>	45,291,886	24銘柄<99.1%>	199,764
		17,123,775		—

(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10月20日現在

項 目	第 19 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	17,123,775	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	306,601	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	17,430,376	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、17,263,185千円、99.0%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10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=85.72円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年5月20日)、(2021年6月21日)、(2021年7月20日)、(2021年8月20日)、(2021年9月21日)、(2021年10月20日)現在

項 目	第 107 期 末	第 108 期 末	第 109 期 末	第 110 期 末	第 111 期 末	第 112 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>16,841,013,592円</b>	<b>17,574,624,636円</b>	<b>16,375,656,102円</b>	<b>16,402,092,506円</b>	<b>16,758,671,864円</b>	<b>17,515,124,778円</b>
コール・ローン等	296,392,220	289,722,179	345,856,329	313,017,510	358,440,422	225,098,966
投資信託受益証券(評価額)	16,542,718,190	17,232,584,171	15,904,035,483	15,934,213,002	16,396,861,720	17,123,775,254
未 収 入 金	-	52,318,286	-	-	-	154,815,831
未 収 配 当 金	1,903,182	-	125,764,290	154,861,994	3,369,722	11,434,727
<b>(B) 負 債</b>	<b>127,610,099</b>	<b>145,860,611</b>	<b>132,548,292</b>	<b>109,690,939</b>	<b>117,390,357</b>	<b>230,048,140</b>
未 払 金	-	-	-	-	-	85,719,700
未払収益分配金	74,962,652	73,457,706	71,540,539	70,859,220	69,422,735	68,069,706
未 払 解 約 金	27,716,610	45,578,304	37,136,105	14,297,047	22,003,347	53,254,105
未 払 信 託 報 酬	24,880,462	26,770,401	23,823,412	24,485,098	25,911,812	22,958,149
その他未払費用	50,375	54,200	48,236	49,574	52,463	46,480
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>16,713,403,493</b>	<b>17,428,764,025</b>	<b>16,243,107,810</b>	<b>16,292,401,567</b>	<b>16,641,281,507</b>	<b>17,285,076,638</b>
元 本	18,740,663,202	18,364,426,503	17,885,134,784	17,714,805,014	17,355,683,853	17,017,426,672
次期繰越損益金	△2,027,259,709	△935,662,478	△1,642,026,974	△1,422,403,447	△714,402,346	267,649,966
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>18,740,663,202口</b>	<b>18,364,426,503口</b>	<b>17,885,134,784口</b>	<b>17,714,805,014口</b>	<b>17,355,683,853口</b>	<b>17,017,426,672口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	8,918円	9,491円	9,082円	9,197円	9,588円	10,157円

(注) 第106期末における元本額は19,170,883,547円、当作成期間(第107期～第112期)中における追加設定元本額は477,477,837円、同解約元本額は2,630,934,712円です。

## ■損益の状況

〔自 2021年4月21日 至 2021年5月20日〕〔自 2021年5月21日 至 2021年6月21日〕〔自 2021年6月22日 至 2021年7月20日〕〔自 2021年7月21日 至 2021年8月20日〕〔自 2021年8月21日 至 2021年9月21日〕〔自 2021年9月22日 至 2021年10月20日〕

項 目	第 107 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期
(A) 配 当 等 収 益	4,873,370円	202,006円	123,323,570円	43,842,292円	92,453,070円	10,263,823円
受 取 配 当 金	4,875,164	204,424	123,327,486	43,848,164	92,456,472	10,265,944
受 取 利 息	-	-	2	38	77	49
支 払 利 息	△1,794	△2,418	△3,918	△5,910	△3,479	△2,170
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△302,620,390	1,145,921,451	△758,411,290	254,497,900	679,536,716	1,048,719,978
売 買 益	222,947,075	1,505,603,517	265,475,084	633,478,154	739,562,808	1,470,254,584
売 買 損	△525,567,465	△359,682,066	△1,023,886,374	△378,980,254	△60,026,092	△421,534,606
(C) 信 託 報 酬 等	△25,100,871	△27,103,932	△24,105,788	△24,746,140	△26,181,844	△23,174,903
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△322,847,891	1,119,019,525	△659,193,508	273,594,052	745,807,942	1,035,808,898
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△195,089,817	△504,383,995	525,306,622	△202,737,376	△2,477	659,667,841
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,434,359,349	△1,476,840,302	△1,436,599,549	△1,422,400,903	△1,390,785,076	△1,359,757,067
(配 当 等 相 当 額)	(2,491,339,522)	(2,367,865,484)	(2,308,036,389)	(2,288,037,406)	(2,244,019,019)	(2,203,840,108)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,925,698,871)	(△3,844,705,786)	(△3,744,635,938)	(△3,710,438,309)	(△3,634,804,095)	(△3,563,597,175)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,952,297,057	△862,204,772	△1,570,486,435	△1,351,544,227	△644,979,611	335,719,672
(H) 収 益 分 配 金	△74,962,652	△73,457,706	△71,540,539	△70,859,220	△69,422,735	△68,069,706
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△2,027,259,709	△935,662,478	△1,642,026,974	△1,422,403,447	△714,402,346	267,649,966
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,509,322,001	△1,476,840,302	△1,436,599,549	△1,422,400,903	△1,390,785,076	△1,359,757,067
(配 当 等 相 当 額)	(2,416,376,870)	(2,367,865,484)	(2,308,036,389)	(2,288,037,406)	(2,244,019,019)	(2,203,840,108)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,925,698,871)	(△3,844,705,786)	(△3,744,635,938)	(△3,710,438,309)	(△3,634,804,095)	(△3,563,597,175)
分 配 準 備 積 立 金	-	541,177,824	552,983,865	515,088,003	676,382,730	1,627,407,033
繰 越 損 益 金	△517,937,708	-	△758,411,290	△515,090,547	-	-

(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 107 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	196,585円	99,217,782円	40,204,609円	89,316,485円	10,039,026円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	614,438,945	0	0	154,095,993	1,025,769,872
(c) 収 益 調 整 金	2,491,339,522	2,367,865,484	2,308,036,389	2,288,037,406	2,244,019,019	2,203,840,108
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	525,306,622	545,742,614	502,392,987	659,667,841
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	2,491,339,522	2,982,501,014	2,932,560,793	2,873,984,629	2,989,824,484	3,899,316,847
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,329.38	1,624.06	1,639.66	1,622.36	1,722.68	2,291.37
(g) 分 配 金	74,962,652	73,457,706	71,540,539	70,859,220	69,422,735	68,069,706
(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 107 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期	第 111 期	第 112 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。