

運用報告書 (全体版)

D I A M 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2027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 R E I T 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119期	<決算日	2022年5月20日>
第120期	<決算日	2022年6月20日>
第121期	<決算日	2022年7月20日>
第122期	<決算日	2022年8月22日>
第123期	<決算日	2022年9月20日>
第124期	<決算日	2022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、「D I A M オーストラリアリートオープン」は、2022年10月20日に第124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17作成期	95期(2020年5月20日)	円 6,401	円 40	% 3.7	ポイント 49,222.52	% 4.0	% 97.9	百万円 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
第19作成期	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
第20作成期	113期(2021年11月22日)	10,136	40	0.2	87,862.74	△0.1	98.4	16,640
	114期(2021年12月20日)	10,291	40	1.9	89,728.85	2.1	98.0	16,708
	115期(2022年1月20日)	9,869	40	△3.7	86,889.30	△3.2	98.2	15,856
	116期(2022年2月21日)	9,716	40	△1.1	86,167.06	△0.8	98.0	15,576
	117期(2022年3月22日)	10,303	40	6.5	91,677.21	6.4	98.5	16,405
	118期(2022年4月20日)	11,055	40	7.7	99,130.14	8.1	98.8	17,341
第21作成期	119期(2022年5月20日)	9,408	40	△14.5	84,697.48	△14.6	98.3	14,525
	120期(2022年6月20日)	8,653	40	△7.6	78,400.69	△7.4	98.8	13,375
	121期(2022年7月20日)	9,459	40	9.8	87,025.66	11.0	98.4	14,469
	122期(2022年8月22日)	9,648	40	2.4	89,166.83	2.5	98.0	14,607
	123期(2022年9月20日)	9,218	40	△4.0	85,157.25	△4.5	98.3	13,891
	124期(2022年10月20日)	8,515	40	△7.2	78,757.07	△7.5	98.6	12,810

(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)。

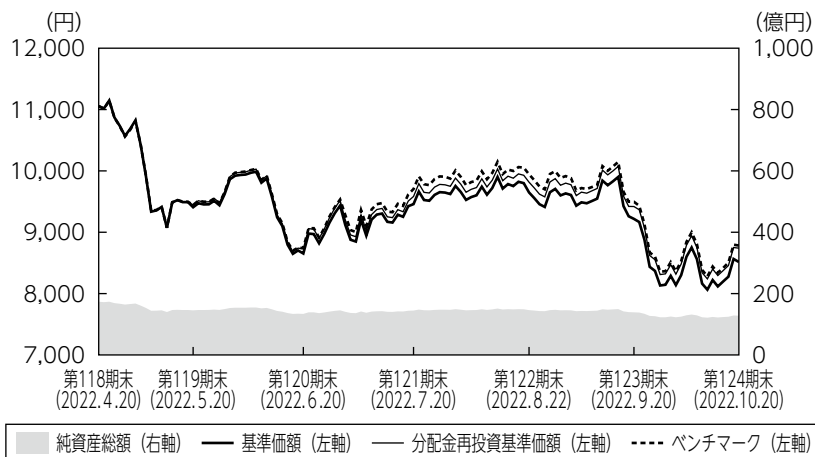
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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119期	(期首) 2022年4月20日	円 11,055	% -	ポイント 99,130.14	% -	% 98.8
	4 月 末	10,685	△3.3	95,671.32	△3.5	98.4
	(期末) 2022年5月20日	9,448	△14.5	84,697.48	△14.6	98.3
第120期	(期首) 2022年5月20日	9,408	-	84,697.48	-	98.3
	5 月 末	9,864	4.8	88,832.40	4.9	98.2
	(期末) 2022年6月20日	8,693	△7.6	78,400.69	△7.4	98.8
第121期	(期首) 2022年6月20日	8,653	-	78,400.69	-	98.8
	6 月 末	9,120	5.4	83,222.83	6.2	97.9
	(期末) 2022年7月20日	9,499	9.8	87,025.66	11.0	98.4
第122期	(期首) 2022年7月20日	9,459	-	87,025.66	-	98.4
	7 月 末	9,622	1.7	88,534.41	1.7	98.4
	(期末) 2022年8月22日	9,688	2.4	89,166.83	2.5	98.0
第123期	(期首) 2022年8月22日	9,648	-	89,166.83	-	98.0
	8 月 末	9,633	△0.2	88,906.30	△0.3	98.0
	(期末) 2022年9月20日	9,258	△4.0	85,157.25	△4.5	98.3
第124期	(期首) 2022年9月20日	9,218	-	85,157.25	-	98.3
	9 月 末	8,290	△10.1	76,334.34	△10.4	97.8
	(期末) 2022年10月20日	8,555	△7.2	78,757.07	△7.5	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119期～第124期の運用経過（2022年4月21日から2022年10月20日まで）

基準価額等の推移



第119期首： 11,055円
第124期末： 8,515円
(既払分配金240円)
騰落率： △20.9%
(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

世界的なインフレおよび金融政策の引き締めによって金利が上昇する中で、オーストラリアでもインフレの加速に対して政策金利が急速に引き上げられたことが嫌気されて、オーストラリアリート市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

作成期初から世界的なインフレの加速と、急激な金融引き締めが警戒される中で、長期金利が上昇したことが嫌気されてオーストラリアリート市場は下落しました。2022年6月後半から7月にかけて、長期金利上昇が一旦落ち着く局面では、ディフェンシブ性や相対的な配当利回りの高さが評価されて戻り基調となる局面もありました。しかしながら、再び長期金利が上昇に転じる中で、キャップレート上昇に伴う今後の不動産価格下落への警戒などから、9月以降に特に調整色を深める展開となりました。

為替市場では、内外金利差の拡大から豪ドル高円安に進む局面も見られたものの、資源価格の下落を嫌気して豪ドル安が進む局面もあり、一進一退の展開となりました。

ポートフォリオについて

金融引き締めおよび金利の上昇による住宅取得需要への悪影響を考慮して、住宅開発を手掛けるリートについて、一段とウェイトを引き下げました。一方で、経済活動再開による恩恵を受けやすい店舗用リートや、賃貸契約の残存期間が長く、インフレ連動賃料の割合が多いリートの一部について更にウェイトを引き上げました。

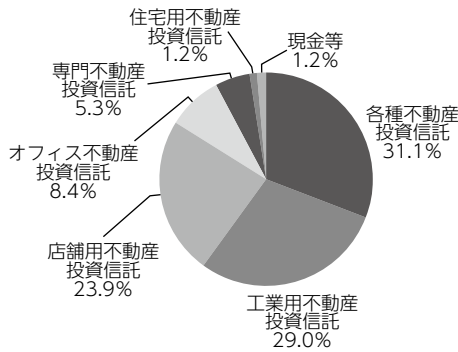
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

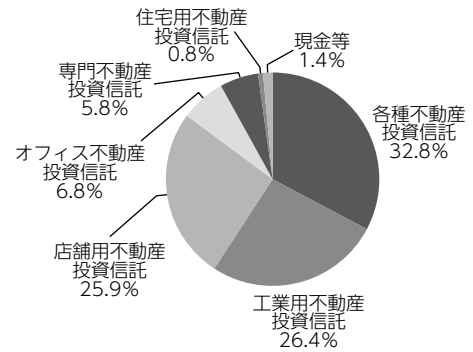
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	27.8%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.9
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	8.4
4	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.2
5	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	6.8
6	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	5.7
7	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	5.7
8	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	5.5
9	CHARTER HALL LONG WALE REIT	オーストラリア・ドル	3.2
10	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	2.8
組入銘柄数		23銘柄	

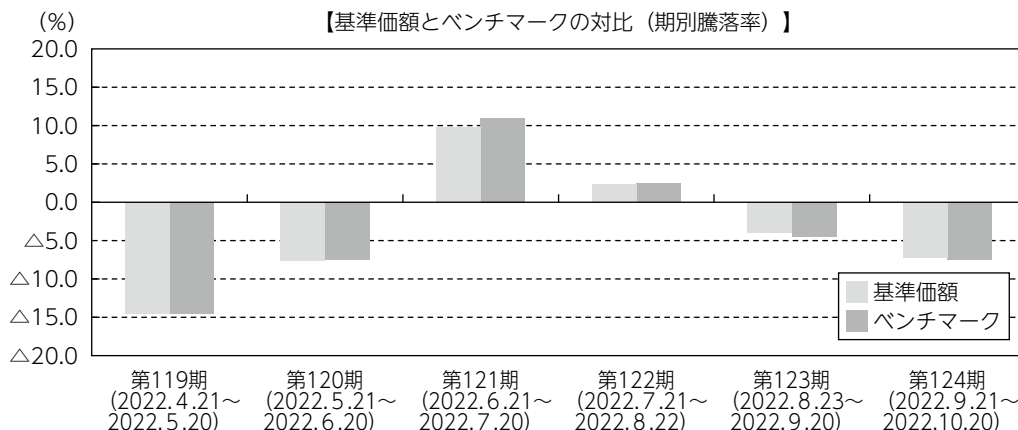
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	26.2%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	12.6
3	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	9.3
4	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	7.0
5	DEXUS	オーストラリア・ドル	6.8
6	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	5.8
7	CHARTER HALL LONG WALE REIT	オーストラリア・ドル	5.3
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	5.2
9	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	4.1
10	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.5
組入銘柄数		21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20.6%下落しました。

経済活動再開による恩恵を受けて、業績が回復基調であるセンター・グループのオーバーウェイトなどがプラスに影響し、銘柄選択効果はベンチマークを上回りましたが、諸費用（配当の源泉徴収税負担や信託報酬など）による影響で、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119期	第120期	第121期	第122期	第123期	第124期
	2022年4月21日 ~2022年5月20日	2022年5月21日 ~2022年6月20日	2022年6月21日 ~2022年7月20日	2022年7月21日 ~2022年8月22日	2022年8月23日 ~2022年9月20日	2022年9月21日 ~2022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	0.42%	0.46%	0.42%	0.41%	0.43%	0.47%
当期の収益	-円	-円	40円	33円	40円	2円
当期の収益以外	40円	40円	-円	6円	-円	37円
翌期繰越分配対象額	3,114円	3,074円	3,098円	3,092円	3,101円	3,064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

米豪の金融政策に対する市場の思惑、インフレ動向を含めた世界景気の先行きといった外部要因に左右される展開が続くと想定されます。中期的には、相対的に高い配当利回りに着目した投資家からの資金流入により、変動の緩やかな上昇基調に回帰することが期待されます。そのような環境下、流動性や資産価値対比の割安・割高感を考慮しながら、インフレ耐性がある賃貸契約の割合が高いリートや負債構造が強固なリートについては強気で臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第119期～第124期 (2022年4月21日 ～2022年10月20日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	82円	
(投信会社)	(39)	(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)	(39)	(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	0.025	(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
(投資信託受益証券)	(2)	(0.025)	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
(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)	(0.008)	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	0.905	

(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。

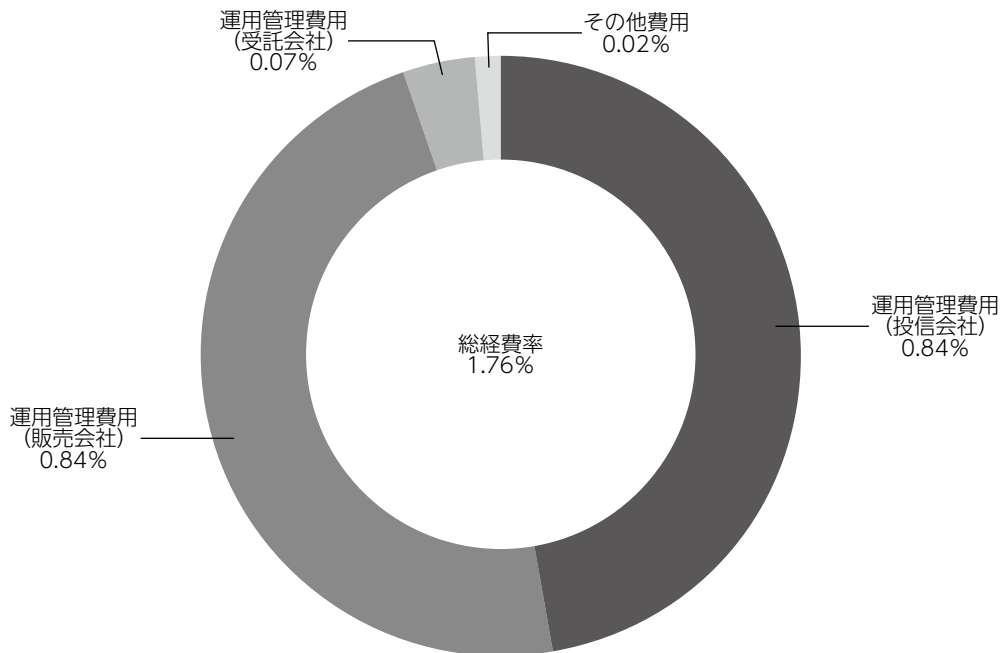
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2022年4月21日から2022年10月20日まで)

投資信託受益証券

決 算 期	第 119 期		第 124 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
BWP TRUST	-	-	136.515	556
MIRVAC GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	494.743	988	600.691	1,411
GPT GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	267.806	1,130	-	-
ABACUS PROPERTY GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	763.49	3,577	147.374	643
STOCKLAND	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	251.966	487
DEXUS	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	148.764	427	148.276	410
VICINITY CENTRES	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	394.55	1,400	77.608	269
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	99.452	325	938.156	3,659
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	-	-	177.465	746
CHARTER HALL LONG WALE REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	3.955	74	199.451	1,940
RURAL FUNDS GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	112.495	210	954.288	1,764
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	-	-	86.774	1,085
	(-)	(-)	(-)	(-)
	25.209	97	65.577	253
	(-)	(-)	(-)	(-)
	157.69	471	289.592	773
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	398.789	1,267
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	336.31	1,438
	(-)	(-)	(-)	(-)
	674.852	3,312	19.622	85
	(-)	(-)	(-)	(-)
	376.552	906	164.558	377
	(-)	(-)	(-)	(-)
	84.777	194	219.523	629
	(-)	(-)	(-)	(-)
	82.305	230	798.002	2,176
	(-)	(-)	(-)	(-)
	426.767	507	88.094	116
	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	238.612	631
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2022年4月21日から2022年10月20日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 119 期 ~ 第 124 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.007	百万円 0.007	% 100.0	百万円 0.007	百万円 0.007	% 100.0

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あり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券

銘	柄	第 20 作 成 期 末		第 21 作 成 期 末		
		□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
BWP TRUST		136.515	—	—	—	
MIRVAC GROUP		5,020.092	4,914.144	9,582	899,516	
CHARTER HALL RETAIL REIT		431.459	699.265	2,706	254,026	
GPT GROUP		2,538.559	3,154.675	12,713	1,193,401	
CENTURIA CAPITAL GROUP		465.83	213.864	348	32,722	
ABACUS PROPERTY GROUP		461.909	462.397	1,188	111,551	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		510.435	827.377	2,639	247,754	
STOCKLAND		2,503.325	1,664.621	5,559	521,901	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		445.851	268.386	1,033	96,994	
DEXUS		1,404.385	1,204.934	9,302	873,187	
GOODMAN GROUP		2,235.066	2,136.212	35,696	3,350,793	
VICINITY CENTRES		5,272.4	4,430.607	7,975	748,621	
CHARTER HALL GROUP		661.351	574.577	7,044	661,249	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		375.575	335.207	1,065	100,061	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		1,698.691	1,566.789	3,901	366,215	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		543.58	144.791	395	37,104	
ARENA REIT		336.31	—	—	—	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1,096.187	1,751.417	7,198	675,706	
NATIONAL STORAGE REIT		1,742.951	1,954.945	4,730	444,095	
RURAL FUNDS GROUP		382.421	247.675	609	57,193	
SCENTRE GROUP		7,236.328	6,520.631	17,214	1,615,921	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT		1,746.601	2,085.274	2,481	232,936	
WAYPOINT REIT LTD		674.167	435.555	1,123	105,484	
合 計		□ 数 ・ 金 額	37,919.988	35,593.343	134,509	12,626,441
		銘 柄 数<比 率>	23銘柄<98.8%>	21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

2022年10月20日現在

項 目	第 21 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	12,626,441	97.1
コール・ローン等、その他	373,210	2.9
投資信託財産総額	12,999,652	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、12,741,676千円、98.0%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、2022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=93.87円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月20日)、(2022年6月20日)、(2022年7月20日)、(2022年8月22日)、(2022年9月20日)、(2022年10月20日)現在

項 目	第119期末	第120期末	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末
(A) 資 産	14,674,872,054円	13,483,513,714円	14,553,795,492円	14,784,945,231円	13,986,140,424円	12,999,652,413円
コール・ローン等	324,296,468	268,787,916	212,652,375	231,237,342	306,937,864	238,810,885
投資信託受益証券(評価額)	14,278,241,693	13,214,725,798	14,240,606,572	14,319,083,247	13,660,046,983	12,626,441,973
未 収 入 金	70,949,024	-	-	97,479,951	-	122,684,796
未 収 配 当 金	1,384,869	-	100,536,545	137,144,691	19,155,577	11,714,759
(B) 負 債	149,685,156	108,448,014	84,609,973	177,761,427	94,356,236	189,297,271
未 払 金	54,346,616	-	-	47,182,100	-	107,678,940
未払収益分配金	61,759,943	61,827,925	61,185,390	60,558,498	60,280,104	60,175,853
未 払 解 約 金	10,785,543	24,890,322	3,363,608	46,773,115	14,071,254	3,190,677
未 払 信 託 報 酬	22,746,995	21,685,867	20,020,442	23,200,744	19,964,456	18,214,923
その他未払費用	46,059	43,900	40,533	46,970	40,422	36,878
(C) 純資産総額(A-B)	14,525,186,898	13,375,065,700	14,469,185,519	14,607,183,804	13,891,784,188	12,810,355,142
元 本	15,439,985,885	15,456,981,262	15,296,347,560	15,139,624,693	15,070,026,105	15,043,963,406
次期繰越損益金	△914,798,987	△2,081,915,562	△827,162,041	△532,440,889	△1,178,241,917	△2,233,608,264
(D) 受益権総口数	15,439,985,885□	15,456,981,262□	15,296,347,560□	15,139,624,693□	15,070,026,105□	15,043,963,406□
1万口当たり基準価額(C/D)	9,408円	8,653円	9,459円	9,648円	9,218円	8,515円

(注) 第118期末における元本額は15,685,803,930円、当作成期間(第119期～第124期)中における追加設定元本額は576,387,293円、同解約元本額は1,218,227,817円です。

■損益の状況

〔自 2022年4月21日 至 2022年5月20日〕〔自 2022年5月21日 至 2022年6月20日〕〔自 2022年6月21日 至 2022年7月20日〕〔自 2022年7月21日 至 2022年8月22日〕〔自 2022年8月23日 至 2022年9月20日〕〔自 2022年9月21日 至 2022年10月20日〕

項 目	第 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期	第 124 期
(A) 配 当 等 収 益	5,593,082円	1,042,062円	99,768,021円	54,423,636円	93,699,259円	22,848,538円
受 取 配 当 金	5,595,712	1,047,710	99,751,306	54,394,943	93,656,011	22,708,274
受 取 利 息	-	-	19,787	29,901	48,708	149,441
支 払 利 息	△2,630	△5,648	△3,072	△1,208	△5,460	△9,177
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,457,439,202	△1,086,050,507	1,213,155,033	314,249,230	△661,045,412	△994,007,518
売 買 益	16,359,335	689,954,841	1,229,984,022	595,939,743	305,963,675	18,727,471
売 買 損	△2,473,798,537	△1,776,005,348	△16,828,989	△281,690,513	△967,009,087	△1,012,734,989
(C) 信 託 報 酬 等	△22,800,039	△22,180,301	△20,081,761	△23,574,640	△20,188,592	△18,420,902
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△2,474,646,159	△1,107,188,746	1,292,841,293	345,098,226	△587,534,745	△989,579,882
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,809,014,269	269,795,920	△887,140,701	339,156,795	618,326,059	△29,196,809
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,187,407,154	△1,182,694,811	△1,171,677,243	△1,156,137,412	△1,148,753,127	△1,154,655,720
(配 当 等 相 当 額)	(2,061,650,500)	(2,095,293,774)	(2,081,718,936)	(2,074,514,249)	(2,075,583,006)	(2,093,262,138)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,249,057,654)	(△3,277,988,585)	(△3,253,396,179)	(△3,230,651,661)	(△3,224,336,133)	(△3,247,917,858)
(G) 合 計 (D+E+F)	△853,039,044	△2,020,087,637	△765,976,651	△471,882,391	△1,117,961,813	△2,173,432,411
(H) 収 益 分 配 金	△61,759,943	△61,827,925	△61,185,390	△60,558,498	△60,280,104	△60,175,853
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△914,798,987	△2,081,915,562	△827,162,041	△532,440,889	△1,178,241,917	△2,233,608,264
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,187,407,154	△1,182,694,811	△1,171,677,243	△1,156,137,412	△1,148,753,127	△1,154,655,720
(配 当 等 相 当 額)	(2,061,650,500)	(2,095,293,774)	(2,081,718,936)	(2,074,514,249)	(2,075,583,006)	(2,093,262,138)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,249,057,654)	(△3,277,988,585)	(△3,253,396,179)	(△3,230,651,661)	(△3,224,336,133)	(△3,247,917,858)
分 配 準 備 積 立 金	2,747,254,326	2,657,085,522	2,658,446,899	2,607,484,342	2,598,262,637	2,516,788,199
繰 越 損 益 金	△2,474,646,159	△3,556,306,273	△2,313,931,697	△1,983,787,819	△2,627,751,427	△3,595,740,743

(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 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期	第 124 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	98,241,807円	50,944,019円	73,510,667円	4,427,636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	2,061,650,500	2,095,293,774	2,081,718,936	2,074,514,249	2,075,583,006	2,093,262,138
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,809,014,269	2,718,913,447	2,621,390,482	2,617,098,821	2,585,032,074	2,572,536,416
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	4,870,664,769	4,814,207,221	4,801,351,225	4,742,557,089	4,734,125,747	4,670,226,190
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,154.58	3,114.58	3,138.89	3,132.55	3,141.42	3,104.39
(g) 分 配 金	61,759,943	61,827,925	61,185,390	60,558,498	60,280,104	60,175,853
(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 119 期	第 120 期	第 121 期	第 122 期	第 123 期	第 124 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。