

運用報告書 (全体版)

第24期<決算日2019年12月16日>

DIAMストラテジックJ-REITファンド

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/国内/不動産投信
信託期間	2008年2月20日から2023年2月20日までです。
運用方針	主として国内金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券(以下「J-REIT」といいます。)に投資し、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うことを基本とします。
主要投資対象	国内金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券および短期金融資産を主要投資対象とします。
運用方法	J-REITの個別銘柄の組入れにあたっては、銘柄毎の割安度を勘案した上で、ボトムアップリサーチに基づく定性判断により銘柄を選定します。 ポートフォリオの構築にあたっては、ファンド全体のリスク調整を行い、流動性を勘案した上で組入銘柄数と個別銘柄の組入比率を決定します。 J-REITの組入比率は、高位を維持すること(フルインベストメント)を基本とします。ただし、相場全体がフェアバリューから著しく乖離している局面などフルインベストメントが適当でないと判断される場合には、純資産総額の100%~70%の範囲内で組入比率を引き下げる場合があります。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	年2回の決算時(原則として6月15日および12月15日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子配当等収益および売買益(評価益を含みます。)等のうち、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。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。

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ストラテジックJ-REITファンド」は、2019年12月16日に第24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期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数		投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金分配	み金騰落率	(配当込み) (参考指数)	騰落率		
20期 (2017年12月15日)	円 13,147	円 260	% △2.3	ポイント 3,204.00	% △2.2	% 98.3	百万円 9,487
21期 (2018年6月15日)	13,661	260	5.9	3,398.25	6.1	96.0	8,344
22期 (2018年12月17日)	14,377	280	7.3	3,615.41	6.4	97.8	7,480
23期 (2019年6月17日)	15,279	280	8.2	3,934.65	8.8	98.2	11,467
24期 (2019年12月16日)	16,637	290	10.8	4,360.66	10.8	97.5	12,496

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 東証REIT指数は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証REIT指数の商標に関するすべての権利は、(株東京証券取引所)が有しています。なお、本商品は、(株東京証券取引所)により提供、保証または販売されるものではなく、(株東京証券取引所)は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません(以下同じ)。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

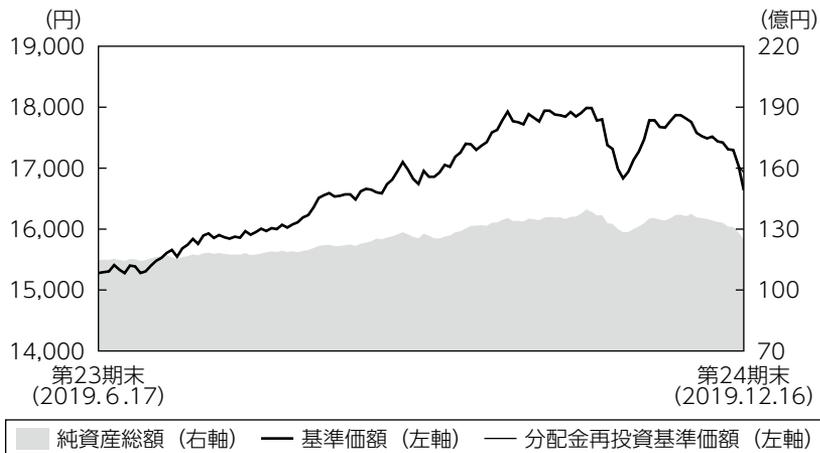
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数		投資証券組入比率
		騰落率	(配当込み) (参考指数)	騰落率	
(期首) 2019年6月17日	円 15,279	% -	ポイント 3,934.65	% -	% 98.2
6月末	15,306	0.2	3,947.76	0.3	97.1
7月末	16,006	4.8	4,120.33	4.7	97.2
8月末	16,646	8.9	4,275.94	8.7	96.1
9月末	17,391	13.8	4,477.77	13.8	96.0
10月末	17,905	17.2	4,625.77	17.6	96.3
11月末	17,813	16.6	4,584.30	16.5	96.8
(期末) 2019年12月16日	16,927	10.8	4,360.66	10.8	97.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2019年6月18日から2019年12月16日まで）

基準価額等の推移



第24期首： 15,279円
第24期末： 16,637円
（既払分配金290円）
騰落率： 10.8%
（分配金再投資ベース）

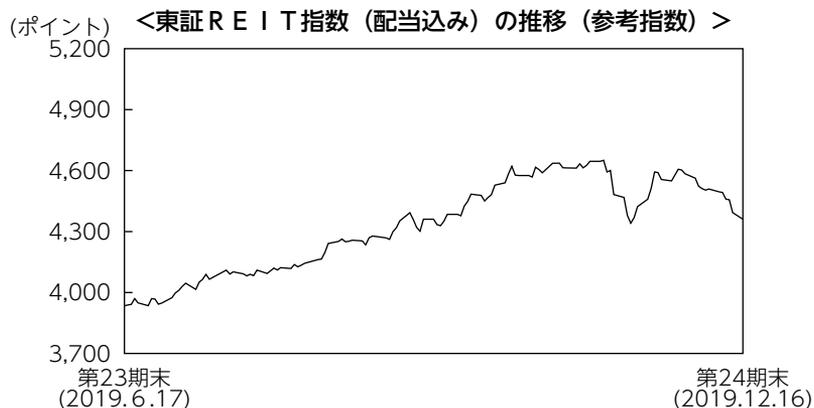
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

世界的に長期金利が大きく低下する中で、利回りを求める投資家からの積極的な資金流入や世界的な株式指数へのJ-R E I Tの組入れ期待という好材料が支えとなりJ-R E I T市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

期初から2019年8月末にかけて、世界景気減速懸念の高まりや、米国の追加金融緩和期待を背景にして長期金利が大きく低下する中で、世界的にリート市場が選好される展開となりました。その後は、長期金利が反転し、上昇基調で推移したことや、世界的に株式市場が年初来高値を更新する中で株式市場への資金の逆流が起きたことなどを背景に、やや調整する展開となりました。結果、前期末比でJ-R E I T市場は上昇しました。

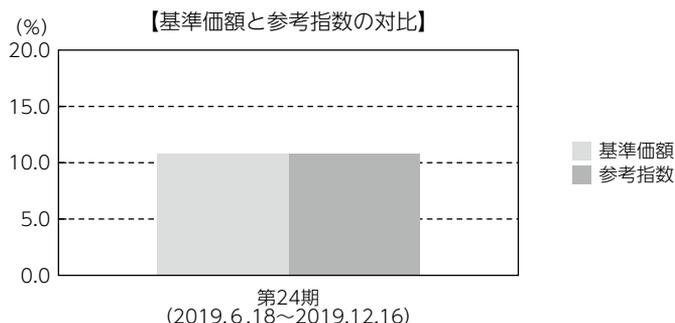


ポートフォリオについて

スポンサーからの物件取得が市場で評価されずガバナンス懸念につながった結果として大きく下落していた一部リートの中で、より投資家を向いた経営への変化の兆しが見られ始めた銘柄を中心にウェイトを引き上げました。一方で、投資口価格上昇からバリュエーションの割安感が薄れたと判断した複合・総合関連リートを中心にウェイトを引き下げました。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数である東証REIT指数（配当込み）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当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	当期
	2019年6月18日 ～2019年12月16日
当期分配金（税引前）	290円
対基準価額比率	1.71%
当期の収益	290円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	6,636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

今後のJ-REIT市場は、引き続き米中貿易交渉の状況や長期金利の変動、マクロ経済指標の変化などに伴った投資家のリスク許容度の変化に左右される展開が想定されます。個別銘柄では、1口当たりのキャッシュフローの成長性を織り込んだ純資産価値から判断される割安感の有無に加えて、良好な不動産売買市況を捉えた積極的な経営やより投資家を向いた経営への変化が期待されるかを考慮して、ウェイト格差をつけていく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第24期		項目の概要
	(2019年6月18日 ～2019年12月16日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	86円	0.514%	(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16,794円です。
(投信会社)	(41)	(0.244)	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)	(41)	(0.244)	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)	(5)	(0.027)	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	5	0.027	(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
(投資証券)	(5)	(0.027)	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	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(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	91	0.542	

(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。

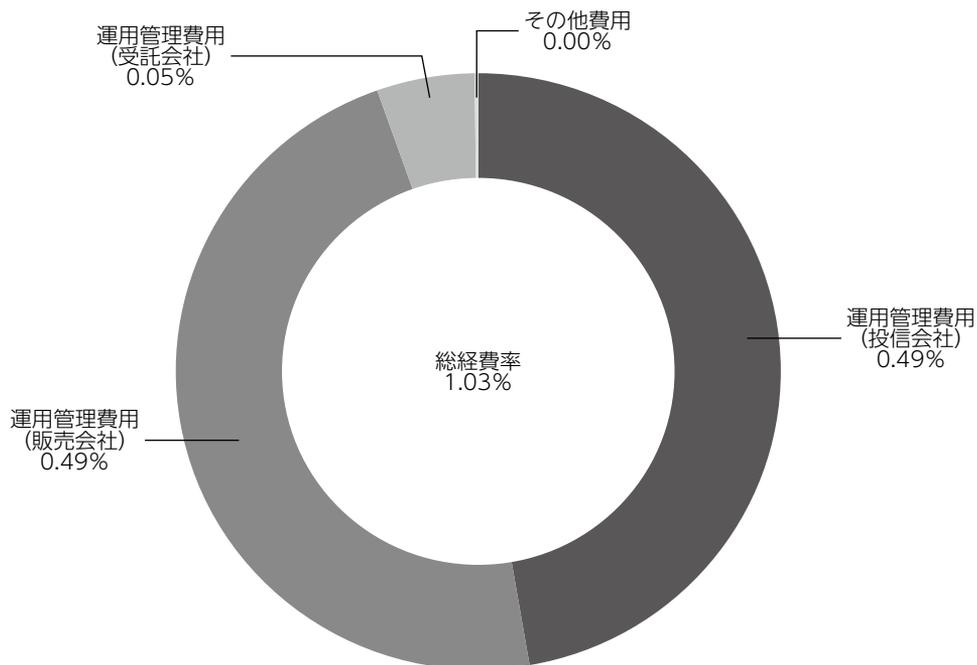
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.03%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6月18日から2019年12月16日まで)
投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
国内	千口	千円	千口	千円
サンケイリアルエステート投資法人	0.155 (0.063)	18,924 (7,480)	0.004 (-)	495 (-)
サンケイリアルエステート投資法人 新	0.063 (△0.063)	7,480 (△7,480)	- (-)	- (-)
S O S I L A物流リート投資法人	- (0.048)	- (4,944)	- (-)	- (-)
日本アコモデーションファンド投資法人	0.006 (-)	3,611 (-)	0.043 (-)	27,073 (-)
MCUB S M i d C i t y投資法人	0.033 (-)	3,639 (-)	0.476 (-)	55,762 (-)
森ヒルズリート投資法人	0.134 (-)	23,284 (-)	0.188 (-)	32,101 (-)
産業ファンド投資法人	- (-)	- (-)	1.11 (-)	180,537 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.346 (-)	118,595 (-)	0.017 (-)	5,738 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	- (-)	- (-)	0.28 (-)	56,110 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.775 (-)	395,915 (-)	0.047 (-)	25,237 (-)
G L P投資法人	2.925 (-)	396,111 (-)	0.443 (-)	56,225 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.145 (-)	48,636 (-)	0.071 (-)	24,136 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.559 (-)	150,286 (-)	0.117 (-)	33,479 (-)
星野リゾート・リート投資法人	- (-)	- (-)	0.084 (-)	47,595 (-)
O n eリート投資法人	0.008 (-)	2,538 (-)	0.025 (-)	8,255 (-)
イオンリート投資法人	1.046 (0.014)	155,002 (1,868)	0.031 (-)	4,565 (-)
イオンリート投資法人 新	0.014 (△0.014)	1,868 (△1,868)	- (-)	- (-)
ヒューリックリート投資法人	0.494 (-)	99,569 (-)	0.145 (-)	27,754 (-)
日本リート投資法人	- (-)	- (-)	0.204 (-)	91,963 (-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.813 (-)	16,581 (-)	0.912 (-)	17,839 (-)
積水ハウス・リート投資法人	0.527 (-)	44,759 (-)	0.698 (-)	66,566 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ケネディクス商業リート投資法人	—	—	0.07	18,634
	(—)	(—)	(—)	(—)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.017	2,299	0.254	34,259
	(—)	(—)	(—)	(—)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.14	27,861	1.441	253,194
	(—)	(—)	(—)	(—)
いちごホテルリート投資法人	0.109	14,461	0.074	9,586
	(—)	(—)	(—)	(—)
ラサルロジポート投資法人	0.406	51,947	0.395	61,303
	(0.025)	(3,700)	(—)	(—)
ラサルロジポート投資法人 新	0.025	3,700	—	—
	(△0.025)	(△3,700)	(—)	(—)
スターアジア不動産投資法人	0.032	3,633	0.018	2,067
	(—)	(—)	(—)	(—)
大江戸温泉リート投資法人	0.913	88,493	0.018	1,682
	(—)	(—)	(—)	(—)
さくら総合リート投資法人	0.04	3,766	0.019	1,794
	(—)	(—)	(—)	(—)
投資法人みらい	1.172	65,676	1.25	74,188
	(—)	(—)	(—)	(—)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.167	23,754	0.024	3,528
	(—)	(—)	(—)	(—)
三菱地所物流リート投資法人	0.163	56,719	0.068	23,010
	(0.045)	(15,114)	(—)	(—)
三菱地所物流リート投資法人 新	0.045	15,114	—	—
	(△0.045)	(△15,114)	(—)	(—)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.01	1,399	0.21	26,373
	(—)	(—)	(—)	(—)
ザイマックス・リート投資法人	—	—	0.768	102,365
	(—)	(—)	(—)	(—)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.016	2,040	0.372	38,061
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本ビルファンド投資法人	0.131	105,583	0.241	190,055
	(—)	(—)	(—)	(—)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.18	132,132	0.171	119,534
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本リテールファンド投資法人	—	—	0.815	183,022
	(—)	(—)	(—)	(—)
オリックス不動産投資法人	—	—	0.97	218,596
	(—)	(—)	(—)	(—)
日本プライムリアルティ投資法人	—	—	0.445	215,580
	(—)	(—)	(—)	(—)
プレミアム投資法人	—	—	1.27	192,040
	(—)	(—)	(—)	(—)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
東急リアル・エステート投資法人	0.02	4,196	1.16	230,078
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.57	79,697	0.216	30,559
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.007	189,252	0.282	59,060
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	0.206	40,271	0.087	16,211
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴェンシブル投資法人	1.668	104,466	0.335	21,002
	(0.028)	(1,649)	(-)	(-)
インヴェンシブル投資法人 新	0.028	1,649	-	-
	(△0.028)	(△1,649)	(-)	(-)
平和不動産リート投資法人	0.057	7,876	0.224	28,893
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.148	40,164	0.15	39,769
	(-)	(-)	(-)	(-)
福岡リート投資法人	0.278	51,432	0.039	7,055
	(-)	(-)	(-)	(-)
ケネディクス・オフィス投資法人	-	-	0.033	25,876
	(-)	(-)	(-)	(-)
いちごオフィスリート投資法人	0.995	111,258	0.243	25,920
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券オフィス投資法人	0.048	39,900	0.109	86,494
	(-)	(-)	(-)	(-)
阪急阪神リート投資法人	-	-	0.142	24,288
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	0.261	49,762	0.074	14,128
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	0.26	70,590	0.168	46,692
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.714	149,675	0.466	40,595
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本賃貸住宅投資法人	-	-	1.033	98,243
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	1	179,245	0.044	7,679
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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6月18日から2019年12月16日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			期		
	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
投 資 証 券	百万円 3,209	百万円 912	% 28.4	百万円 3,332	百万円 959	% 28.8

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 212

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	3,423千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,015千円
(B) / (A)	29.7%

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
不動産ファンド		千□	千□	千円	千円		%
	サンケイリアルエステート投資法人	—	0.214	26,429			0.2
	S O S I L A 物流リート投資法人	—	0.048	5,592			0.0
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.037	—	—			—
	MCUBS MidCity 投資法人	1.343	0.9	101,970			0.8
	森ヒルズリート投資法人	1.365	1.311	231,260			1.9
	産業ファンド投資法人	1.401	0.291	46,647			0.4
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.53	0.859	288,194			2.3
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.689	0.409	81,022			0.6
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.745	1.473	783,636			6.3
	GLP 投資法人	3.147	5.629	762,729			6.1
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.477	0.551	184,034			1.5
	日本プロロジスリート投資法人	1.983	2.425	680,212			5.4
	星野リゾート・リート投資法人	0.084	—	—			—
	One リート投資法人	0.111	0.094	32,007			0.3
	イオンリート投資法人	0.51	1.539	223,001			1.8
	ヒューリックリート投資法人	0.722	1.071	206,488			1.7
	日本リート投資法人	0.335	0.131	60,260			0.5
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	7.448	7.349	151,609			1.2
	積水ハウス・リート投資法人	4.131	3.96	359,172			2.9
	ケネディクス商業リート投資法人	0.07	—	—			—
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.488	0.251	32,554			0.3
	野村不動産マスターファンド投資法人	2.842	1.541	282,773			2.3
	いちごホテルリート投資法人	0.198	0.233	30,709			0.2
	ラサールロジポート投資法人	2.97	3.006	466,230			3.7
	スターアジア不動産投資法人	0.36	0.374	43,384			0.3
	大江戸温泉リート投資法人	—	0.895	81,624			0.7
	さくら総合リート投資法人	0.225	0.246	24,132			0.2
	投資法人みらい	0.078	—	—			—
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.132	0.275	39,985			0.3
	三菱地所物流リート投資法人	0.132	0.272	93,568			0.7
	CRE ロジスティクスファンド投資法人	0.363	0.163	21,956			0.2
	ザイマックス・リート投資法人	1.231	0.463	63,755			0.5
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.539	0.183	21,026			0.2
	日本ビルファンド投資法人	1.06	0.95	749,550			6.0
	ジャパンリアルエステイト投資法人	1.093	1.102	790,134			6.3
	日本リテールファンド投資法人	3.188	2.373	555,282			4.4
	オリックス不動産投資法人	5.042	4.072	922,308			7.4
	日本プライムリアルティ投資法人	0.541	0.096	45,408			0.4
	プレミア投資法人	2.265	0.995	153,528			1.2
	東急リアル・エステート投資法人	2.408	1.268	251,317			2.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	□ 数	□ 数
	千□	千□	千円	%	千□	%
グローバル・ワン不動産投資法人	2,482	2,836	384,278	3.1		
ユナイテッド・アーバン投資法人	1,083	1,808	373,532	3.0		
森トラスト総合リート投資法人	0.256	0.375	70,687	0.6		
インヴィンシブル投資法人	3,779	5.14	316,110	2.5		
平和不動産リート投資法人	0.882	0.715	94,880	0.8		
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.78	0.778	208,037	1.7		
福岡リート投資法人	0.436	0.675	122,175	1.0		
ケネディクス・オフィス投資法人	0.033	—	—	—		
いちごオフィスリート投資法人	0.974	1.726	186,062	1.5		
大和証券オフィス投資法人	0.618	0.557	448,385	3.6		
阪急阪神リート投資法人	0.142	—	—	—		
スターツプロシード投資法人	0.521	0.708	139,759	1.1		
大和ハウスリート投資法人	0.242	0.334	95,123	0.8		
ジャパン・ホテル・リート投資法人	3,879	5,127	425,028	3.4		
日本賃貸住宅投資法人	2,655	1,622	163,335	1.3		
ジャパンエクセレント投資法人	0.545	1,501	265,677	2.1		
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 ・ 比 率	69.59	70,914	12,186,566	—	—
		53銘柄<98.2%>	50銘柄<97.5%>			97.5

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) MCUBS MidCity投資法人、インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、ラサールロジポート投資法人、森トラスト総合リート投資法人、福岡リート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、いちごオフィスリート投資法人、いちごホテルリート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、平和不動産リート投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人(みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント)が運用会社または一般事務受託会社となっています。(当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載)

■投資信託財産の構成

2019年12月16日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円		%	
投 資 証 券	12,186,566	93.7		
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	822,523	6.3		
投 資 信 託 財 産 総 額	13,009,089	100.0		

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年12月16日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,009,089,754円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	612,591,369
投 資 証 券(評価額)	12,186,566,570
未 収 入 金	144,469,967
未 収 配 当 金	65,461,848
(B) 負 債	512,957,988
未 払 収 益 分 配 金	217,826,598
未 払 解 約 金	230,010,207
未 払 信 託 報 酬	65,017,246
そ の 他 未 払 費 用	103,937
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,496,131,766
元 本	7,511,262,027
次 期 繰 越 損 益 金	4,984,869,739
(D) 受 益 権 総 口 数	7,511,262,027口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	16,637円

(注) 期首における元本額は7,505,098,775円、当期中における追加設定元本額は1,781,514,767円、同解約元本額は1,775,351,515円です。

■損益の状況

当期 自2019年6月18日 至2019年12月16日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	194,791,869円
受 取 配 当 金	194,921,296
そ の 他 収 益 金	5
支 払 利 息	△129,432
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	815,590,293
売 買 損 益	1,072,998,714
売 買 損 益	△257,408,421
(C) 信 託 報 酬 等	△65,121,183
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	945,260,979
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	547,433,727
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,710,001,631
(配 当 等 相 当 額)	(2,996,378,939)
(売 買 損 益 相 当 額)	(713,622,692)
(G) 合 計(D+E+F)	5,202,696,337
(H) 収 益 分 配 金	△217,826,598
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	4,984,869,739
追 加 信 託 差 損 益 金	3,710,001,631
(配 当 等 相 当 額)	(2,996,378,939)
(売 買 損 益 相 当 額)	(713,622,692)
分 配 準 備 積 立 金	1,274,868,108

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	182,236,505円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	763,024,474
(c) 収 益 調 整 金	3,710,001,631
(d) 分 配 準 備 積 立 金	547,433,727
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	5,202,696,337
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	6,926.53
(g) 分 配 金	217,826,598
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	290

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金 290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。