

運用報告書 (全体版)

第25期<決算日2020年6月15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、2020年6月15日に第25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 込み	騰落 率	(配当込み) (参考指数)	騰落 率		
21期 (2018年6月15日)	円 13,661	円 260	% 5.9	ポイント 3,398.25	% 6.1	% 96.0	百万円 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
25期 (2020年6月15日)	12,927	290	△20.6	3,448.87	△20.9	98.4	9,269

(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)。

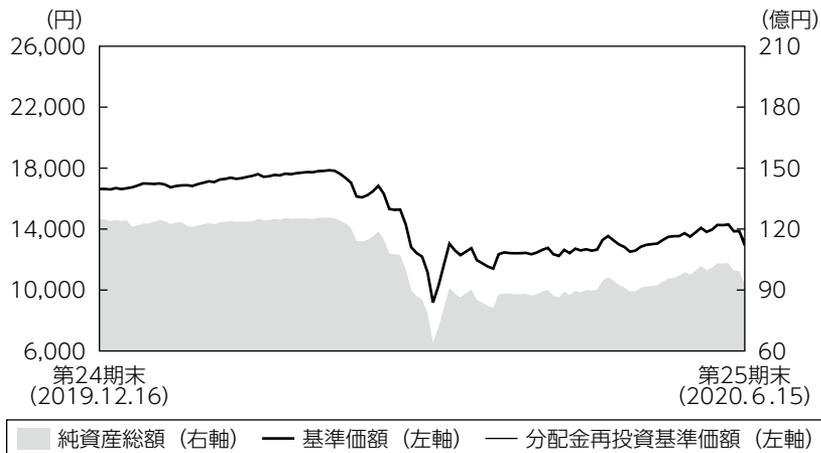
■当期中の基準価額と市況の推移

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12月16日	円 16,637	% -	ポイント 4,360.66	% -	% 97.5
12月末	16,962	2.0	4,450.34	2.1	96.3
2020年1月末	17,604	5.8	4,608.85	5.7	97.3
2月末	16,136	△3.0	4,218.40	△3.3	95.7
3月末	12,749	△23.4	3,343.59	△23.3	96.1
4月末	12,673	△23.8	3,313.25	△24.0	95.9
5月末	13,728	△17.5	3,586.37	△17.8	96.3
(期末) 2020年6月15日	13,217	△20.6	3,448.87	△20.9	98.4

(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12月17日から2020年6月15日まで）

基準価額等の推移



第25期首：16,637円
第25期末：12,927円
(既払分配金290円)
騰落率：△20.6%
(分配金再投資ベース)

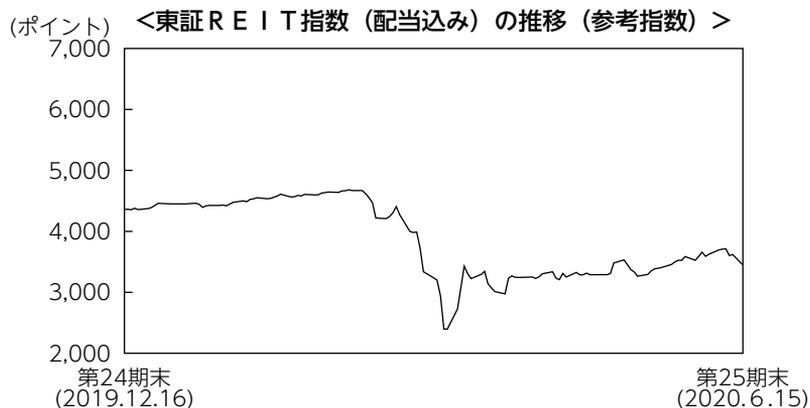
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

世界的な新型コロナウイルス感染拡大に伴う経済活動停滞への懸念から、各国の金融市場が混乱に陥り、J-R EIT市場も大きく下落したことが基準価額の下落要因となりました。

投資環境

期初から2020年2月中旬まで、J-R E I T市場は堅調な展開となりました。しかし、2月下旬から、世界的な新型コロナウイルス感染拡大に伴う経済活動停滞が嫌気されて、金融市場が混乱に陥る中でJ-R E I T市場も急落しました。その後は、各国の景気対策や金融緩和拡大を好感して一旦大きく反発しました。5月以降は、経済活動の再開期待が支えになる一方で、感染第二波への警戒や米中対立激化などが悪材料視されて、J-R E I T市場は変動の激しい展開が続きました。

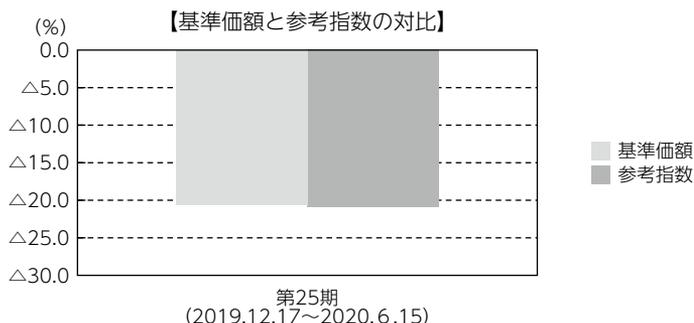


ポートフォリオについて

新型コロナウイルス感染拡大に伴う値動きの激しい展開の中で、銘柄間のバリュエーション格差が拡大したタイミングを捉えて、今後の予想される不動産価格の変動を見込んだ純資産価値対比で相対的に割安だと考えられる銘柄のウェイトを引き上げた一方で、相対的に割高感が増した銘柄のウェイトを引き下げました。また、用途別では、総合型リートのウェイトを引き上げつつ、オフィス関連リートの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12月17日 ～2020年6月15日
当期分配金（税引前）	290円
対基準価額比率	2.19%
当期の収益	227円
当期の収益以外	62円
翌期繰越分配対象額	5,643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

今後も、緊急事態宣言解除を受けた経済活動の回復過程と新型コロナウイルスの感染状況、米中対立の状況などが焦点となり、J-REIT市場は変動が大きい相場展開が続くと想定されます。個別銘柄では、キャッシュフローに基づく純資産価値から判断される相対的な割安感の有無に加えて、財務面での余力から迅速に運営戦略を実行していけると考えられる銘柄を選好し、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25期		項目の概要
	(2019年12月17日 ～2020年6月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	77円	0.520%	(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14,754円です。
(投信会社)	(36)	(0.246)	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)	(36)	(0.246)	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)	(4)	(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	0.033	(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)	(0.033)	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	82	0.553	

(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。

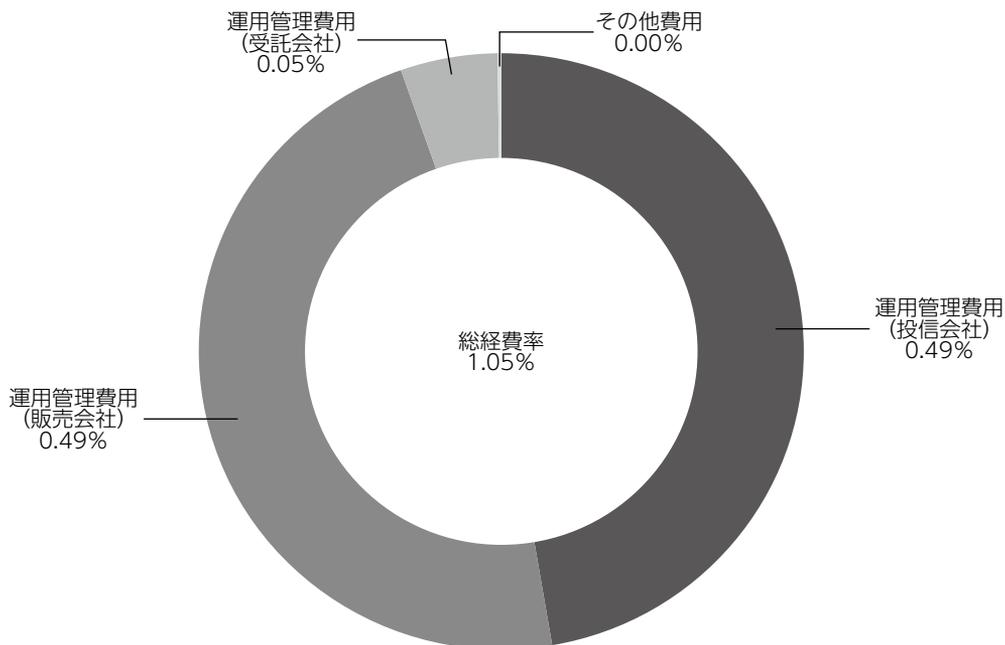
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.05%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12月17日から2020年6月15日まで)
投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
サンケイリアルエステート投資法人	0.019 (-)	1,772 (-)	0.115 (-)	14,116 (-)
S O S I L A 物流リート投資法人	- (-)	- (-)	0.048 (-)	5,890 (-)
MCUBS MidCity投資法人	0.662 (-)	77,276 (-)	0.076 (-)	6,933 (-)
森ヒルズリート投資法人	- (-)	- (-)	0.616 (-)	88,410 (-)
産業ファンド投資法人	- (-)	- (-)	0.291 (-)	48,263 (-)
アドバンス・レジデンス投資法人	0.5 (-)	162,377 (-)	0.041 (-)	13,840 (-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.532 (-)	88,712 (-)	0.303 (-)	63,015 (-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.312 (-)	125,866 (-)	0.681 (-)	269,158 (-)
GLP投資法人	0.831 (-)	108,041 (-)	1.222 (-)	161,127 (-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	- (-)	- (-)	0.444 (-)	133,191 (-)
日本プロロジスリート投資法人	0.091 (-)	25,622 (-)	0.858 (-)	245,999 (-)
星野リゾート・リート投資法人	0.137 (-)	52,733 (-)	- (-)	- (-)
Oneリート投資法人	- (-)	- (-)	0.094 (-)	32,675 (-)
イオンリート投資法人	0.507 (-)	60,433 (-)	0.264 (-)	30,700 (-)
ヒューリックリート投資法人	0.038 (-)	5,048 (-)	0.931 (-)	127,085 (-)
日本リート投資法人	- (-)	- (-)	0.131 (-)	63,397 (-)
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1.845 (-)	40,581 (-)	2.102 (-)	36,640 (-)
積水ハウス・リート投資法人	3.227 (-)	250,800 (-)	1.15 (-)	75,325 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	- (-)	- (-)	0.15 (-)	19,341 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.103 (-)	10,272 (-)	- (-)	- (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	0.922 (-)	145,332 (-)	0.415 (-)	57,674 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
いちごホテルリート投資法人	-	-	0.233	17,408
	(-)	(-)	(-)	(-)
ラサールロジポート投資法人	0.307	49,279	1.41	204,436
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターアジア不動産投資法人	-	-	0.075	7,630
	(-)	(-)	(-)	(-)
大江戸温泉リート投資法人	-	-	0.895	57,367
	(-)	(-)	(-)	(-)
さくら総合リート投資法人	-	-	0.088	7,025
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	-	-	0.122	12,687
	(-)	(-)	(-)	(-)
三菱地所物流リート投資法人	0.03	11,167	0.107	38,400
	(-)	(-)	(-)	(-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.051	7,416	0.114	14,761
	(-)	(-)	(-)	(-)
ザイマックス・リート投資法人	0.601	54,127	0.343	47,017
	(-)	(-)	(-)	(-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.101	12,420	0.031	3,449
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本ビルファンド投資法人	0.125	80,011	0.424	334,604
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.169	122,613	0.207	134,236
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リテールファンド投資法人	1.115	153,179	0.727	130,062
	(-)	(-)	(-)	(-)
オリックス不動産投資法人	1.388	210,261	0.864	151,085
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.109	36,416	0.096	46,752
	(-)	(-)	(-)	(-)
プレミア投資法人	0.526	57,072	0.173	23,806
	(-)	(-)	(-)	(-)
東急リアル・エステート投資法人	0.661	92,036	0.164	29,123
	(-)	(-)	(-)	(-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.385	36,902	0.965	128,941
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	1.786	206,547	0.561	108,178
	(-)	(-)	(-)	(-)
森トラスト総合リート投資法人	0.025	4,879	0.331	57,715
	(-)	(-)	(-)	(-)
インヴェンシブル投資法人	0.801	24,976	1.269	55,175
	(-)	(-)	(-)	(-)
フロンティア不動産投資法人	0.166	50,996	0.052	19,077
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
平和不動産リート投資法人	0.559 (-)	71,850 (-)	0.028 (-)	3,685 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.229 (-)	62,233 (-)	0.014 (-)	3,765 (-)
福岡リート投資法人	0.297 (-)	49,415 (-)	0.489 (-)	53,816 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.187 (-)	100,500 (-)	- (-)	- (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.124 (-)	13,027 (-)	0.974 (-)	71,937 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.186 (-)	130,767 (-)	0.08 (-)	45,660 (-)
スターツプロシード投資法人	0.285 (-)	53,154 (-)	0.033 (-)	6,484 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.159 (-)	43,183 (-)	0.355 (-)	94,424 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.684 (-)	34,230 (-)	1.293 (-)	82,879 (-)
大和証券リビング投資法人	1.129 (-)	102,332 (-)	0.319 (-)	33,254 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.372 (-)	51,568 (-)	0.302 (-)	46,014 (-)

(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12月17日から2020年6月15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 3,077	百万円 457	% 14.9	百万円 3,563	百万円 284	% 8.0

(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 17

(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)	3,501千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	407千円
(B) / (A)	11.6%

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	□ 数	評 価 額	比	率
不動産ファンド		千□	千□	千□	千円		%
	サンケイリアルエステート投資法人	0.214	0.118		11,257		0.1
	S O S I L A 物流リート投資法人	0.048	—		—		—
	MCUBS MidCity 投資法人	0.9	1.486		117,096		1.3
	森ヒルズリート投資法人	1.311	0.695		95,562		1.0
	産業ファンド投資法人	0.291	—		—		—
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.859	1.318		390,391		4.2
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.409	0.638		113,053		1.2
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1.473	1.104		404,064		4.4
	GLP 投資法人	5.629	5.238		722,844		7.8
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.551	0.107		33,223		0.4
	日本プロロジスリート投資法人	2.425	1.658		488,944		5.3
	星野リゾート・リート投資法人	—	0.137		60,006		0.6
	One リート投資法人	0.094	—		—		—
	イオンリート投資法人	1.539	1.782		194,950		2.1
	ヒューリックリート投資法人	1.071	0.178		23,389		0.3
	日本リート投資法人	0.131	—		—		—
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	7.349	7.092		103,401		1.1
	積水ハウス・リート投資法人	3.96	6.037		408,101		4.4
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.251	0.101		12,140		0.1
	サムティ・レジデンシャル投資法人	—	0.103		10,475		0.1
	野村不動産マスターファンド投資法人	1.541	2.048		279,347		3.0
	いちごホテルリート投資法人	0.233	—		—		—
	ラサールロジポート投資法人	3.006	1.903		293,062		3.2
	スターアジア不動産投資法人	0.374	0.299		27,268		0.3
	大江戸温泉リート投資法人	0.895	—		—		—
	さくら総合リート投資法人	0.246	0.158		12,403		0.1
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.275	0.153		14,779		0.2
	三菱地所物流リート投資法人	0.272	0.195		75,465		0.8
	CRE ロジスティクスファンド投資法人	0.163	0.1		14,580		0.2
	ザイマックス・リート投資法人	0.463	0.721		68,495		0.7
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.183	0.253		32,611		0.4
	日本ビルファンド投資法人	0.95	0.651		421,848		4.6
	ジャパンリアルエステイト投資法人	1.102	1.064		590,520		6.4
	日本リテールファンド投資法人	2.373	2.761		380,189		4.1
	オリックス不動産投資法人	4.072	4.596		648,955		7.0
	日本プライムリアルティ投資法人	0.096	0.109		34,989		0.4
	プレミアム投資法人	0.995	1.348		149,628		1.6
	東急リアル・エステート投資法人	1.268	1.765		255,395		2.8
	グローバル・ワン不動産投資法人	2.836	2.256		214,545		2.3
	ユナイテッド・アーバン投資法人	1.808	3.033		352,131		3.8

銘柄	期首(前期末)		当期		末
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	
	千□	千□	千円		%
森トラスト総合リート投資法人	0.375	0.069	8,921		0.1
インヴィンシブル投資法人	5.14	4.672	140,160		1.5
フロンティア不動産投資法人	-	0.114	38,874		0.4
平和不動産リート投資法人	0.715	1.246	128,088		1.4
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.778	0.993	278,337		3.0
福岡リート投資法人	0.675	0.483	59,360		0.6
ケネディクス・オフィス投資法人	-	0.187	108,460		1.2
いちごオフィスリート投資法人	1.726	0.876	64,648		0.7
大和証券オフィス投資法人	0.557	0.663	387,192		4.2
スターツプロシード投資法人	0.708	0.96	189,888		2.0
大和ハウスリート投資法人	0.334	0.138	35,341		0.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人	5.127	4.518	195,855		2.1
大和証券リビング投資法人	1.622	2.432	229,094		2.5
ジャパンエクセレント投資法人	1.501	1.571	198,731		2.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	70.914	70.127	9,118,070	-
	銘柄数 ・ 比率	50銘柄<97.5%>	48銘柄<98.4%>	-	98.4

(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、いちごオフィスリート投資法人、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、ケネディクス・オフィス投資法人、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、平和不動産リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、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、大和証券リビング投資法人、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）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

2020年6月15日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
	千円		%
投 資 証 券	9,118,070		94.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	511,852		5.3
投 資 信 託 財 産 総 額	9,629,923		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

(2020年6月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	9,629,923,573円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	399,033,537
投 資 証 券(評価額)	9,118,070,960
未 収 入 金	45,650,108
未 収 配 当 金	67,168,968
(B) 負 債	360,054,570
未 払 金	13,982,804
未 払 収 益 分 配 金	207,960,027
未 払 解 約 金	83,231,948
未 払 信 託 報 酬	54,796,211
そ の 他 未 払 費 用	83,580
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,269,869,003
元 本	7,171,035,424
次 期 繰 越 損 益 金	2,098,833,579
(D) 受 益 権 総 口 数	7,171,035,424口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,927円

(注) 期首における元本額は7,511,262,027円、当期中における追加設定元本額は973,464,190円、同解約元本額は1,313,690,793円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月17日 至2020年6月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	217,703,706円
受 取 配 当 金	217,790,688
そ の 他 収 益 金	110
支 払 利 息	△87,092
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,397,860,144
売 買 損 益	340,216,605
売 買 損	△2,738,076,749
(C) 信 託 報 酬 等	△54,879,791
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△2,235,036,229
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,061,433,017
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,480,396,818
(配 当 等 相 当 額)	(3,030,346,176)
(売 買 損 益 相 当 額)	(450,050,642)
(G) 合 計(D+E+F)	2,306,793,606
(H) 収 益 分 配 金	△207,960,027
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	2,098,833,579
追 加 信 託 差 損 益 金	3,480,396,818
(配 当 等 相 当 額)	(3,030,346,176)
(売 買 損 益 相 当 額)	(450,050,642)
分 配 準 備 積 立 金	1,016,296,905
繰 越 損 益 金	△2,397,860,144

(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	162,823,915円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	3,030,346,176
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,061,433,017
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	4,254,603,108
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	5,933.04
(g) 分 配 金	207,960,027
(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。