

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95期	<決算日	2020年5月20日>
第96期	<決算日	2020年6月22日>
第97期	<決算日	2020年7月20日>
第98期	<決算日	2020年8月20日>
第99期	<決算日	2020年9月23日>
第100期	<決算日	2020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、2020年10月20日に第100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 資産組 入証比率	純資産 総額
		(分配落)	税金 込み 配分	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)		
第13作成期	71期(2018年5月21日)	円 8,925	円 80	% 4.3	ポイント 58,520.03	% 4.3	% 99.3	百万円 32,707
	72期(2018年6月20日)	8,907	80	0.7	59,022.57	0.9	99.6	31,642
	73期(2018年7月20日)	9,135	80	3.5	61,630.13	4.4	98.6	31,630
	74期(2018年8月20日)	9,166	80	1.2	62,530.17	1.5	98.2	30,925
	75期(2018年9月20日)	9,186	80	1.1	62,980.50	0.7	99.1	30,237
	76期(2018年10月22日)	8,512	80	△6.5	59,093.18	△6.2	99.5	27,402
第14作成期	77期(2018年11月20日)	8,657	40	2.2	60,465.35	2.3	98.5	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
第15作成期	82期(2019年4月22日)	9,440	40	△0.2	67,551.62	0.0	97.7	23,791
	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
第16作成期	88期(2019年10月21日)	9,201	40	1.8	68,443.83	2.1	98.6	21,997
	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
	100期(2020年10月20日)	7,584	40	4.6	60,302.14	4.5	99.4	16,774

(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)。

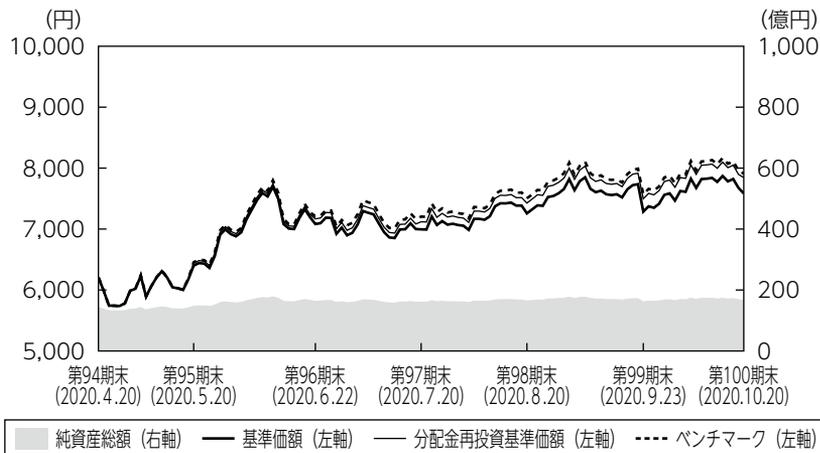
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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 組 資 益 入 信 証 比 託 券 率
		騰 落 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95期	(期首) 2020年4月20日	円 6,210	% -	ポイント 47,345.18	% -	% 97.2
	4 月 末	6,021	△3.0	45,959.32	△2.9	97.1
	(期末) 2020年5月20日	6,441	3.7	49,222.52	4.0	97.9
第96期	(期首) 2020年5月20日	6,401	-	49,222.52	-	97.9
	5 月 末	6,918	8.1	53,297.12	8.3	97.9
	(期末) 2020年6月22日	7,123	11.3	54,969.02	11.7	98.4
第97期	(期首) 2020年6月22日	7,083	-	54,969.02	-	98.4
	6 月 末	6,897	△2.6	53,833.99	△2.1	97.9
	(期末) 2020年7月20日	7,036	△0.7	54,934.23	△0.1	98.3
第98期	(期首) 2020年7月20日	6,996	-	54,934.23	-	98.3
	7 月 末	7,066	1.0	55,360.21	0.8	98.3
	(期末) 2020年8月20日	7,297	4.3	57,221.09	4.2	98.4
第99期	(期首) 2020年8月20日	7,257	-	57,221.09	-	98.4
	8 月 末	7,656	5.5	60,346.23	5.5	98.7
	(期末) 2020年9月23日	7,327	1.0	57,709.73	0.9	99.1
第100期	(期首) 2020年9月23日	7,287	-	57,709.73	-	99.1
	9 月 末	7,585	4.1	60,047.52	4.1	98.6
	(期末) 2020年10月20日	7,624	4.6	60,302.14	4.5	99.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第95期～第100期の運用経過（2020年4月21日から2020年10月20日まで）

基準価額等の推移



第95期首：6,210円
第100期末：7,584円
(既払分配金240円)
騰落率：26.3%
(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

2020年4月以降、各国の財政政策や積極的な金融緩和を下支えにして金融市場が徐々に落ち着きを取り戻したことを背景にして、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、当作成期間を通じて、新型コロナウイルスの感染状況や経済活動の制限または緩和などから受ける影響に加えて、米中および豪中を巡る政治情勢の変化に左右される展開となりました。なお、2020年8月の決算発表やその後の会社発表によって、ある程度は今後の業績への安心感が醸成されたことも支えとなり、緩やかに回復を続ける展開となりました。また、積極的な景気対策や更なる追加金融緩和への期待も相場を支えたと考えられます。

為替市場では、2020年4月以降に金融市場が徐々に落ち着きを取り戻す中で、円安豪ドル高が進みました。

ポートフォリオについて

良好な不動産市況から業績の先行き透明感が相対的に高い産業施設を保有・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。また、政府による景気対策の恩恵を相対的に享受できると考えられる住宅関連事業を行うリーートのウェイトを引き上げました。一方で、ロックダウン発令による施設休業やテナント賃料減額、所得環境の悪化などマイナスの影響を受けやすい店舗用リートについては慎重なスタンスを維持しました。

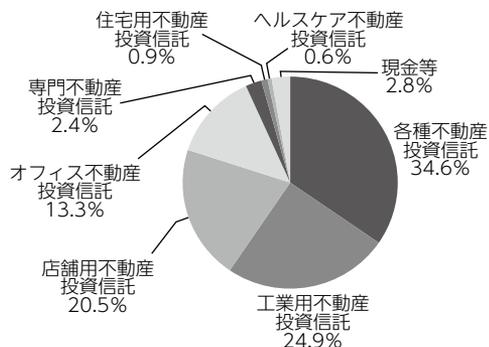
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

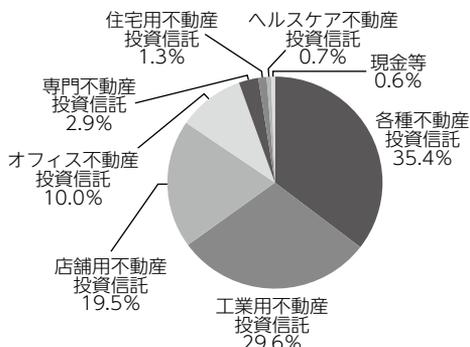
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	24.6%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.5
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	11.5
4	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	10.5
5	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	8.1
6	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	8.0
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	4.2
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	3.7
9	CHARTER HALL LONG WALE REIT	オーストラリア・ドル	2.4
10	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	オーストラリア・ドル	1.9
組入銘柄数		24銘柄	

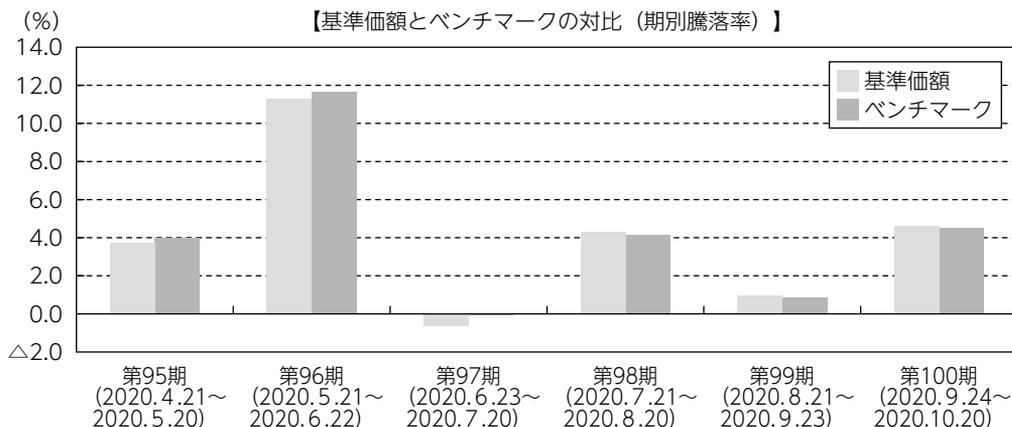
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	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	

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27.4%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プラスに寄与し銘柄選択効果はプラスとなったものの、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1.0%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95期	第96期	第97期	第98期	第99期	第100期
	2020年4月21日 ~2020年5月20日	2020年5月21日 ~2020年6月22日	2020年6月23日 ~2020年7月20日	2020年7月21日 ~2020年8月20日	2020年8月21日 ~2020年9月23日	2020年9月24日 ~2020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	0.62%	0.56%	0.57%	0.55%	0.55%	0.52%
当期の収益	1円	0円	40円	8円	23円	4円
当期の収益以外	38円	39円	-円	31円	16円	35円
翌期繰越分配対象額	1,568円	1,528円	1,530円	1,499円	1,483円	1,447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、米中を含めた政治情勢の変化による投資家のリスク許容度に左右されつつ、豪州国内の経済活動状況の回復が焦点とな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市況が続くと想定される産業施設関連を保有・運営するリート銘柄や、景気対策の恩恵を享受しやすい住宅関連リートに強気で臨む一方で、テナントの賃料負担力が低下している店舗用リートの一部については、引き続き慎重に臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第95期～第100期		項目の概要
	(2020年4月21日～2020年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	62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7,100円です。
(投信会社)	(30)	(0.419)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(30)	(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种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(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	1	0.016	(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)	(1)	(0.016)	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	2	0.025	(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)	(0)	(0.005)	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)	(1)	(0.019)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	65	0.912	

(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。

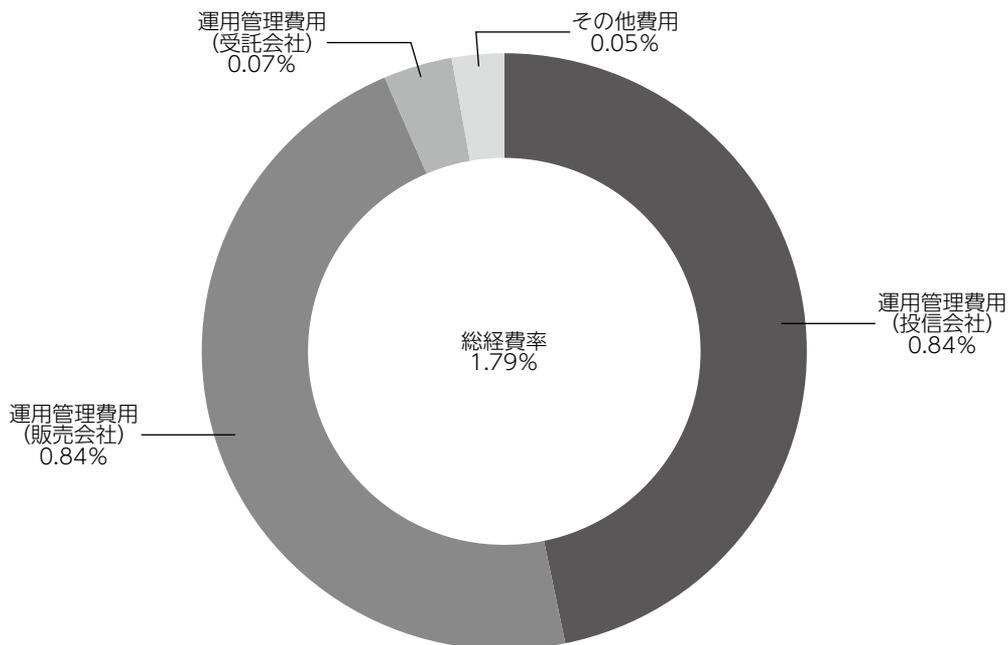
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.79%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4月21日から2020年10月20日まで)
投資信託受益証券

決算期	第 95 期 ~		第 100 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	133.71	446	102.412	416
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	-	-	879.436	1,982
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	-	-	552.124	484
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	142.03	472	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	-	-	378.128	1,462
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	-	-	147.046	426
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	98.667	332	350.307	1,381
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	48.655	223	18.039	82
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	-	-	382.593	3,533
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	-	-	402.878	6,838
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	715.277	1,165	565.34	796
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	30.654	340	7.076	87
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	56.521	188
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	449.144	980	178.477	399
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	709.869	2,258	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	191.209	887	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	-	-	12.62	32
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	87.265	167	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
GDI PROPERTY GROUP	-	-	133.108	134
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	217.126	483	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	-	-	971.442	2,074
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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4月21日から2020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16作成期末		第17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□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	
BWP TRUST		909.279	940.577	3,846	286,560	
MIRVAC GROUP		9,511.198	8,631.762	19,248	1,433,845	
CROMWELL PROPERTY GROUP		3,867.346	3,315.222	2,900	216,082	
CHARTER HALL RETAIL REIT		483.195	625.225	2,238	166,731	
GPT GROUP		4,160.624	3,782.496	15,167	1,129,850	
ABACUS PROPERTY GROUP		780.078	633.032	1,804	134,390	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		564.036	564.036	1,545	115,121	
STOCKLAND		5,533.808	5,282.168	21,709	1,617,156	
INGENIA COMMUNITIES GROUP		544.166	574.782	2,822	210,224	
DEXUS		2,501.061	2,118.468	19,129	1,424,976	
GOODMAN GROUP		3,772.482	3,369.604	63,651	4,741,424	
VICINITY CENTRES		6,344.995	6,494.932	8,768	653,140	
CHARTER HALL GROUP		1,010.488	1,034.066	13,535	1,008,290	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		619.02	562.499	1,934	144,137	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		1,786.061	2,056.728	4,565	340,116	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		—	709.869	2,278	169,738	
ARENA REIT		568.406	568.406	1,511	112,625	
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1,061.916	1,253.125	6,353	473,260	
APN INDUSTRIA REIT		271.281	258.661	685	51,059	
NATIONAL STORAGE REIT		1,745.851	1,833.116	3,446	256,711	
GDI PROPERTY GROUP		133.108	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP		463.214	680.34	1,612	120,108	
SCENTRE GROUP		11,285.355	10,313.913	23,309	1,736,320	
CENTURIA OFFICE REIT		268.273	268.273	552	41,166	
WAYPOINT REIT LTD		480.146	480.146	1,286	95,853	
合計		□ 数 銘 柄 数<比 率>	58,665.387 24銘柄<97.2%>	56,351.446 24銘柄<99.4%>	223,907 —	16,678,891 —

(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

2020年10月20日現在

項 目	第 17 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 16,678,891	% 98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	233,094	1.4
投 資 信 託 財 産 総 額	16,911,985	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、16,726,521千円、98.9%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、2020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=74.49円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月20日)、(2020年6月22日)、(2020年7月20日)、(2020年8月20日)、(2020年9月23日)、(2020年10月20日)現在

項 目	第 95 期 末	第 96 期 末	第 97 期 末	第 98 期 末	第 99 期 末	第 100 期 末
(A) 資 産	15,011,648,996円	16,637,200,887円	16,316,439,391円	16,852,064,532円	16,455,790,423円	16,911,985,642円
コール・ローン等	431,434,864	412,041,027	281,185,715	236,905,467	274,170,205	220,382,496
投資信託受益証券(評価額)	14,538,282,351	16,225,159,860	15,916,247,496	16,323,703,636	16,177,715,750	16,678,891,208
未 収 入 金	39,110,129	-	-	161,349,253	-	-
未 収 配 当 金	2,821,652	-	119,006,180	130,106,176	3,904,468	12,711,938
(B) 負 債	155,617,825	155,582,779	127,869,889	257,758,621	129,883,581	137,536,374
未 払 金	34,928,362	-	-	107,172,766	-	-
未 払 収 益 分 配 金	92,840,221	93,073,027	92,553,834	91,468,125	89,617,840	88,475,692
未 払 解 約 金	7,786,953	36,743,216	13,465,599	34,595,012	12,299,277	27,096,912
未 払 信 託 報 酬	20,021,120	25,713,662	21,805,615	24,472,395	27,909,072	21,919,218
その他未払費用	41,169	52,874	44,841	50,323	57,392	44,552
(C) 純資産総額(A-B)	14,856,031,171	16,481,618,108	16,188,569,502	16,594,305,911	16,325,906,842	16,774,449,268
元 本	23,210,055,398	23,268,256,920	23,138,458,646	22,867,031,311	22,404,460,073	22,118,923,179
次 期 繰 越 損 益 金	△8,354,024,227	△6,786,638,812	△6,949,889,144	△6,272,725,400	△6,078,553,231	△5,344,473,911
(D) 受 益 権 総 口 数	23,210,055,398口	23,268,256,920口	23,138,458,646口	22,867,031,311口	22,404,460,073口	22,118,923,179口
1万円当たり基準価額(C/D)	6,401円	7,083円	6,996円	7,257円	7,287円	7,584円

(注) 第94期末における元本額は23,182,671,285円、当作成期間(第95期～第100期)中における追加設定元本額は1,013,490,711円、同解約元本額は2,077,238,817円です。

■損益の状況

〔自 2020年4月21日 至 2020年5月20日〕〔自 2020年5月21日 至 2020年6月22日〕〔自 2020年6月23日 至 2020年7月20日〕〔自 2020年7月21日 至 2020年8月20日〕〔自 2020年8月21日 至 2020年9月23日〕〔自 2020年9月24日 至 2020年10月20日〕

項 目	第 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
(A) 配 当 等 収 益	3,463,981円	1,335,121円	118,069,874円	21,147,649円	63,649,217円	10,518,052円
受 取 配 当 金	3,477,266	1,350,964	118,075,221	21,152,852	63,658,209	10,520,756
受 取 利 息	1	6	8	1	-	-
支 払 利 息	△13,286	△15,849	△5,355	△5,204	△8,992	△2,704
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	554,650,981	1,680,440,434	△203,536,174	689,890,382	121,919,357	754,423,528
売 買 益	922,307,646	1,741,281,609	605,167,217	1,252,420,780	475,866,320	905,711,182
売 買 損	△367,656,665	△60,841,175	△808,703,391	△562,530,398	△353,946,963	△151,287,654
(C) 信 託 報 酬 等	△20,182,866	△25,892,958	△21,966,931	△24,646,369	△31,508,451	△21,785,168
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	537,932,096	1,655,882,597	△107,433,231	686,391,662	154,060,123	743,156,412
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△7,388,993,026	△6,852,253,645	△5,215,553,715	△5,334,094,010	△4,614,793,075	△4,475,659,674
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,410,123,076	△1,497,194,737	△1,534,348,364	△1,533,554,927	△1,528,202,439	△1,523,494,957
(配 当 等 相 当 額)	(3,183,013,821)	(3,198,183,305)	(3,183,885,572)	(3,147,724,675)	(3,085,824,415)	(3,047,375,245)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,593,136,897)	(△4,695,378,042)	(△4,718,233,936)	(△4,681,279,602)	(△4,614,026,854)	(△4,570,870,202)
(G) 合 計 (D+E+F)	△8,261,184,006	△6,693,565,785	△6,857,335,310	△6,181,257,275	△5,988,935,391	△5,255,998,219
(H) 収 益 分 配 金	△92,840,221	△93,073,027	△92,553,834	△91,468,125	△89,617,840	△88,475,692
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△8,354,024,227	△6,786,638,812	△6,949,889,144	△6,272,725,400	△6,078,553,231	△5,344,473,911
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,410,123,076	△1,497,194,737	△1,534,348,364	△1,533,554,927	△1,528,202,439	△1,523,494,957
(配 当 等 相 当 額)	(3,183,013,821)	(3,198,183,305)	(3,183,885,572)	(3,147,724,675)	(3,085,824,415)	(3,047,375,245)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,593,136,897)	(△4,695,378,042)	(△4,718,233,936)	(△4,681,279,602)	(△4,614,026,854)	(△4,570,870,202)
分 配 準 備 積 立 金	456,617,709	358,832,524	357,368,958	280,941,852	236,792,636	154,647,560
繰 越 損 益 金	△7,400,518,860	△5,648,276,599	△5,772,909,738	△5,020,112,325	△4,787,143,428	△3,975,626,514

(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 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,338,847円	1,314,407円	96,102,943円	20,415,652円	52,841,818円	10,217,417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	3,183,013,821	3,198,183,305	3,183,885,572	3,147,724,675	3,085,824,415	3,047,375,245
(d) 分 配 準 備 積 立 金	546,119,083	450,591,144	353,819,849	351,994,325	273,568,658	232,905,835
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,732,471,751	3,650,088,856	3,633,808,364	3,520,134,652	3,412,234,891	3,290,498,497
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,608.13	1,568.70	1,570.46	1,539.39	1,523.02	1,487.64
(g) 分 配 金	92,840,221	93,073,027	92,553,834	91,468,125	89,617,840	88,475,692
(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 95 期	第 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 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。