

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	追加型投資／海外／不動産投資
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 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113期	<決算日	2021年11月22日>
第114期	<決算日	2021年12月20日>
第115期	<決算日	2022年1月20日>
第116期	<決算日	2022年2月21日>
第117期	<決算日	2022年3月22日>
第118期	<決算日	2022年4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、2022年4月20日に第118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16作成期	89期(2019年11月20日)	円 9,360	円 40	% 2.2	ポイント 69,965.35	% 2.2	% 98.6	百万円 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
	94期(2020年4月20日)	6,210	40	27.5	47,345.18	28.7	97.2	14,395
第17作成期	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
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

(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)。

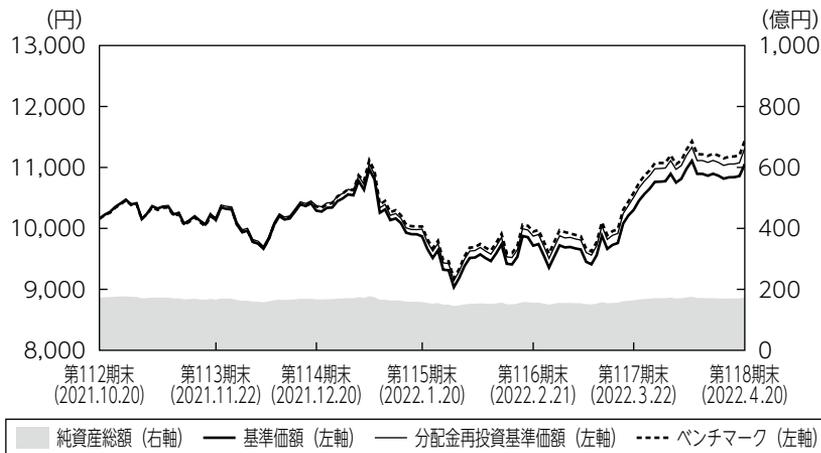
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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113期	(期首) 2021年10月20日	円 10,157	% -	ポイント 87,976.11	% -	% 99.1
	10月 末	10,412	2.5	90,103.39	2.4	98.3
	(期末) 2021年11月22日	10,176	0.2	87,862.74	△0.1	98.4
第114期	(期首) 2021年11月22日	10,136	-	87,862.74	-	98.4
	11月 末	9,937	△2.0	86,109.02	△2.0	98.6
	(期末) 2021年12月20日	10,331	1.9	89,728.85	2.1	98.0
第115期	(期首) 2021年12月20日	10,291	-	89,728.85	-	98.0
	12月 末	10,779	4.7	94,176.32	5.0	97.7
	(期末) 2022年1月20日	9,909	△3.7	86,889.30	△3.2	98.2
第116期	(期首) 2022年1月20日	9,869	-	86,889.30	-	98.2
	1月 末	9,185	△6.9	80,835.13	△7.0	98.1
	(期末) 2022年2月21日	9,756	△1.1	86,167.06	△0.8	98.0
第117期	(期首) 2022年2月21日	9,716	-	86,167.06	-	98.0
	2月 末	9,543	△1.8	84,725.90	△1.7	97.9
	(期末) 2022年3月22日	10,343	6.5	91,677.21	6.4	98.5
第118期	(期首) 2022年3月22日	10,303	-	91,677.21	-	98.5
	3月 末	10,894	5.7	97,027.72	5.8	98.8
	(期末) 2022年4月20日	11,095	7.7	99,130.14	8.1	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第113期～第118期の運用経過（2021年10月21日から2022年4月20日まで）

基準価額等の推移



第113期首： 10,157円
第118期末： 11,055円
(既払分配金240円)
騰落率： 11.4%
(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す。
- (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

経済正常化やインフレヘッジ効果への期待を受けた資金流入などが好感されてリート市場が上昇する局面もありましたが、長期金利の急上昇への警戒感から下落する局面もあり、結果的にオーストラリアリート市場は小幅な上昇に留まりました。加えて、ウクライナ問題発生以降の豪ドル高円安の進行が大きくプラスに寄与したことから、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、作成期初から、新型コロナウイルスのワクチンの普及に伴う経済活動正常化への期待やインフレヘッジ資産としてリートが選好されたことから、上昇基調で推移しました。しかしながら、2022年初来以降は、世界的に長期金利が大きく上昇したことが嫌気されて、大きく下落する展開となりました。3月に入り、景気減速懸念に対してディフェンシブ性を評価する投資家からの資金流入などを支えに徐々に値を戻す展開となった結果、当作成期を通じては小幅上昇となりました。

為替市場では、ウクライナ問題発生以降、資源価格の高騰や、インフレ進行に伴う金融引き締めของ早期化観測が台頭したことなどから、豪ドル高円安が急激に進行しました。

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ファンドマネジメント業務を手掛けるリートについて、オーバーウェイト幅を縮小させました。また、金融引き締めが警戒される中、その影響が大きいと見られる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、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。

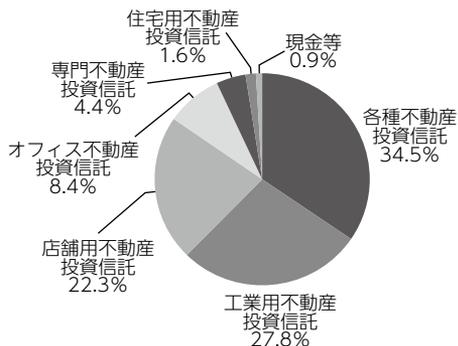
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

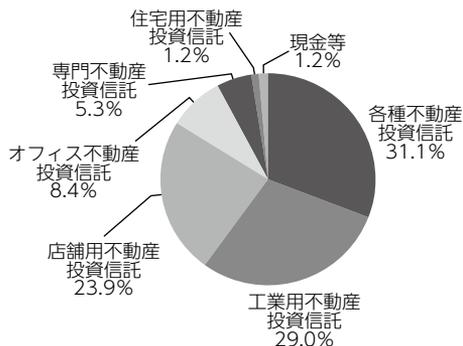
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	26.3%
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	

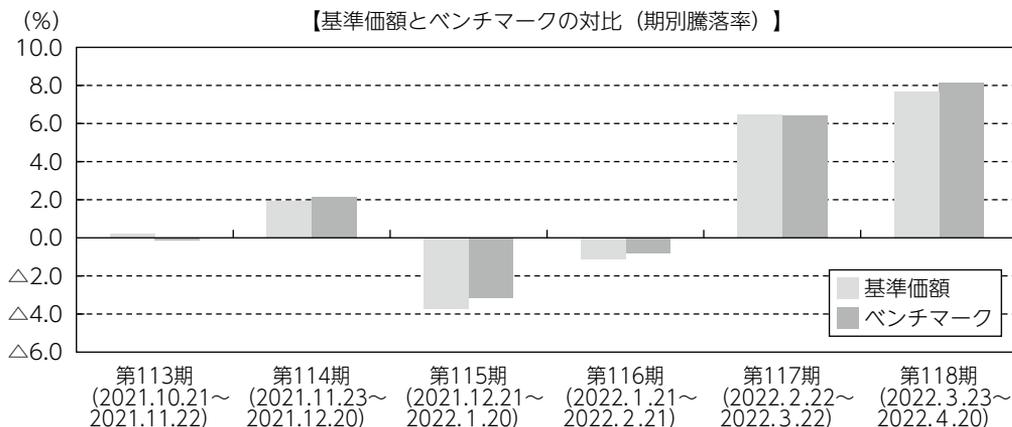
当作成期末

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

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12.7%上昇しました。

グッドマン・グループのオーバーウェイトがプラスに寄与したものの、ミルバック・グループのオーバーウェイトなどがマイナスに影響し銘柄選択効果はベンチマーク並みとなりました。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1.3%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113期	第114期	第115期	第116期	第117期	第118期
	2021年10月21日 ~2021年11月22日	2021年11月23日 ~2021年12月20日	2021年12月21日 ~2022年1月20日	2022年1月21日 ~2022年2月21日	2022年2月22日 ~2022年3月22日	2022年3月23日 ~2022年4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	0.39%	0.39%	0.40%	0.41%	0.39%	0.36%
当期の収益	18円	40円	40円	12円	40円	40円
当期の収益以外	21円	-円	-円	27円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,230円	2,385円	2,388円	2,360円	2,405円	3,154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、地政学情勢や長期金利の変動に対する投資家のリスク許容度の変化、経済活動回復のスピードに左右され、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、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113期～第118期		項目の概要
	(2021年10月21日 ～2022年4月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	88円	0.865%	(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10,130円です。
(投信会社)	(42)	(0.416)	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)	(42)	(0.416)	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	0.019	(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)	(0.019)	
(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	90	0.893	

(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。

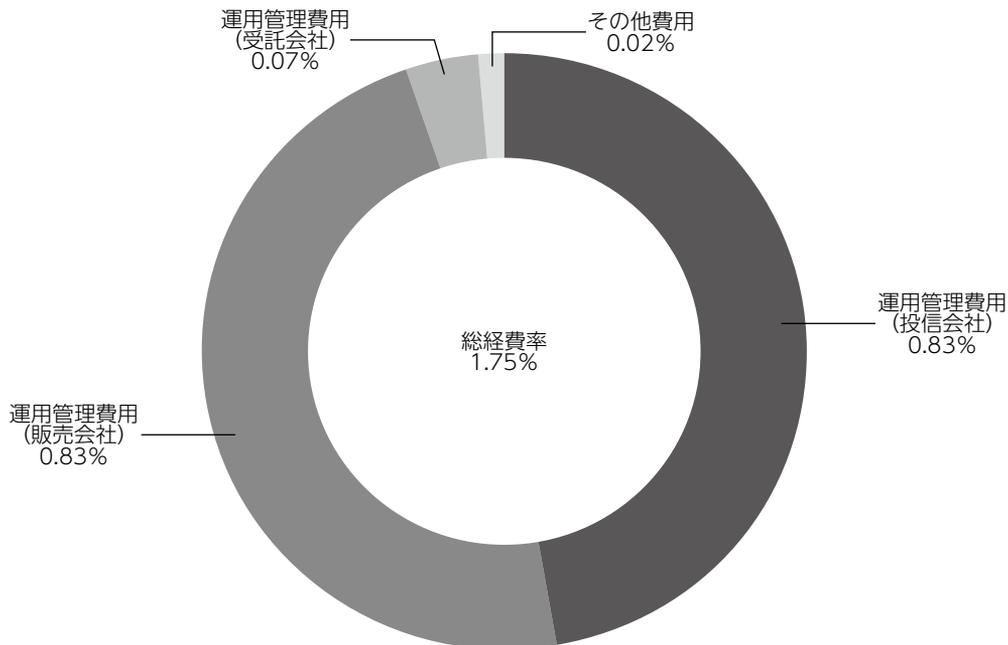
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.75%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10月21日から2022年4月20日まで)

投資信託受益証券

決 算 期	第 113 期		第 118 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	41.359	171	442.138	1,805
MIRVAC GROUP	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	177.722	748	218.334	916
GPT GROUP	49.973	264	299.563	1,552
CENTURIA CAPITAL GROUP	97.198	276	72.926	231
ABACUS PROPERTY GROUP	(-)	(-)	49.534	171
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	162.032	620	105.569	408
STOCKLAND	(-)	(-)	769.563	3,349
INGENIA COMMUNITIES GROUP	(-)	(-)	35.551	207
DEXUS	(-)	(-)	183.942	2,018
GOODMAN GROUP	36.888	841	248.233	5,962
VICINITY CENTRES	(-)	(-)	111.073	192
CHARTER HALL GROUP	26.084	437	93.511	1,818
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	52.431	228	57.086	239
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	209.869	603	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	93.875	347	270.675	1,004
ARENA REIT	21.693	98	150.129	676
CHARTER HALL LONG WALE REIT	466.153	2,449	68.355	331
DEXUS INDUSTRIA REIT	(-)	(-)	140.889	479
NATIONAL STORAGE REIT	74.422	185	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	46.848	137	78.335	219
SCENTRE GROUP	(-)	(-)	387.144	1,170
HOME CO DAILY NEEDS REIT	542.687	805	(-)	(-)
AVENTUS GROUP	(1,203.914)	(1,611)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	(△547.234)	(△1,767)	(-)	(-)
	(△44.408)	(△122)	51.764	143
			(-)	(-)

(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10月21日から2022年4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19作成期末		第20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	537.294	136,515	561	53,711
MIRVAC GROUP	6,791.433	5,020.092	12,249	1,172,599
CHARTER HALL RETAIL REIT	472.071	431.459	1,868	178,844
GPT GROUP	2,788.149	2,538.559	13,022	1,246,673
CENTURIA CAPITAL GROUP	441.558	465.83	1,281	122,633
ABACUS PROPERTY GROUP	511.443	461.909	1,547	148,132
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	453.972	510.435	2,082	199,364
STOCKLAND	3,272.888	2,503.325	10,313	987,330
INGENIA COMMUNITIES GROUP	481.402	445.851	2,122	203,163
DEXUS	1,588.327	1,404.385	15,181	1,453,315
GOODMAN GROUP	2,446.411	2,235.066	50,423	4,827,002
VICINITY CENTRES	5,383.473	5,272.4	9,885	946,362
CHARTER HALL GROUP	728.778	661.351	10,403	995,884
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	380.23	375.575	1,660	158,915
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	1,488.822	1,698.691	5,147	492,725
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	720.38	543.58	2,125	203,464
ARENA REIT	464.746	336.31	1,634	156,467
CHARTER HALL LONG WALE REIT	698.389	1,096.187	5,842	559,319
DEXUS INDUSTRIA REIT	140.889	—	—	—
NATIONAL STORAGE REIT	1,668.529	1,742.951	4,653	445,496
RURAL FUNDS GROUP	413.908	382.421	1,174	112,390
SCENTRE GROUP	7,623.472	7,236.328	21,564	2,064,346
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	1,746.601	2,488	238,263
AVENTUS GROUP	547.234	—	—	—
WAYPOINT REIT LTD	770.339	674.167	1,820	174,252
合計	□数	金額	□数	金額
	銘柄	銘柄	銘柄	銘柄
	数<比率>	数<比率>	数<比率>	数<比率>
	24銘柄<99.1%>	23銘柄<98.8%>	—	—

(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4月20日現在

項 目	第 20 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	17,140,658	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	286,729	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	17,427,388	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、17,227,382千円、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、2022年4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=95.73円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月22日)、(2021年12月20日)、(2022年1月20日)、(2022年2月21日)、(2022年3月22日)、(2022年4月20日)現在

項 目	第 113 期 末	第 114 期 末	第 115 期 末	第 116 期 末	第 117 期 末	第 118 期 末
(A) 資 産	16,792,359,443円	17,038,685,615円	15,951,215,075円	15,772,045,906円	16,532,631,514円	17,494,336,790円
コール・ローン等	409,704,409	326,715,698	287,786,268	251,132,228	375,486,701	276,177,192
投資信託受益証券(評価額)	16,379,479,614	16,375,980,436	15,567,657,023	15,262,706,552	16,155,971,553	17,140,658,802
未 収 入 金	-	335,989,481	-	140,274,719	-	66,948,700
未 収 配 当 金	3,175,420	-	95,771,784	117,932,407	1,173,260	10,552,096
(B) 負 債	151,614,450	329,719,511	94,251,032	195,417,886	127,346,622	153,327,767
未 払 金	-	224,989,710	-	101,136,355	-	67,010,090
未 払 収 益 分 配 金	65,668,616	64,944,577	64,272,221	64,128,977	63,690,142	62,743,215
未 払 解 約 金	58,915,528	17,701,246	5,139,888	6,751,651	42,118,068	-
未 払 信 託 報 酬	26,975,687	22,039,354	24,788,732	23,353,618	21,494,892	23,526,827
その他未払費用	54,619	44,624	50,191	47,285	43,520	47,635
(C) 純資産総額(A-B)	16,640,744,993	16,708,966,104	15,856,964,043	15,576,628,020	16,405,284,892	17,341,009,023
元 本	16,417,154,216	16,236,144,364	16,068,055,305	16,032,244,298	15,922,535,591	15,685,803,930
次 期 繰 越 損 益 金	223,590,777	472,821,740	△211,091,262	△455,616,278	482,749,301	1,655,205,093
(D) 受 益 権 総 口 数	16,417,154,216□	16,236,144,364□	16,068,055,305□	16,032,244,298□	15,922,535,591□	15,685,803,930□
1万口当たり基準価額(C/D)	10,136円	10,291円	9,869円	9,716円	10,303円	11,055円

(注) 第112期末における元本額は17,017,426,672円、当作成期間(第113期~第118期)中における追加設定元本額は462,862,258円、同解約元本額は1,794,485,000円です。

■損益の状況

〔自 2021年10月21日 至 2021年11月22日〕〔自 2021年11月23日 至 2021年12月20日〕〔自 2021年12月21日 至 2022年 1月20日〕〔自 2022年 1月21日 至 2022年 2月21日〕〔自 2022年 2月22日 至 2022年 3月22日〕〔自 2022年 3月23日 至 2022年 4月20日〕

項 目	第 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(A) 配 当 等 収 益	4,893,497円	868,456円	95,126,999円	42,965,327円	97,628,107円	11,272,685円
受 取 配 当 金	4,898,423	871,779	95,129,485	42,967,109	97,628,937	11,273,890
受 取 利 息	1	8	1,077	10	45	11
支 払 利 息	△4,927	△3,331	△3,563	△1,792	△875	△1,216
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	53,037,834	338,167,318	△685,004,352	△196,045,418	923,023,516	1,250,262,871
売 買 益	844,198,506	714,215,718	386,706,200	228,759,199	1,224,026,239	1,419,282,289
売 買 損	△791,160,672	△376,048,400	△1,071,710,552	△424,804,617	△301,002,723	△169,019,418
(C) 信 託 報 酬 等	△27,259,915	△22,321,550	△25,062,701	△23,685,410	△21,671,275	△23,725,857
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	30,671,416	316,714,224	△614,940,054	△176,765,501	998,980,348	1,237,809,699
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,565,630,826	1,508,134,553	1,736,615,117	1,046,194,037	796,751,042	1,694,224,500
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,307,042,849	△1,287,082,460	△1,268,494,104	△1,260,915,837	△1,249,291,947	△1,214,085,891
(配 当 等 相 当 額)	(2,130,474,144)	(2,112,607,352)	(2,095,920,287)	(2,105,849,266)	(2,097,999,503)	(2,078,918,470)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,437,516,993)	(△3,399,689,812)	(△3,364,414,391)	(△3,366,765,103)	(△3,347,291,450)	(△3,293,004,361)
(G) 合 計 (D+E+F)	289,259,393	537,766,317	△146,819,041	△391,487,301	546,439,443	1,717,948,308
(H) 収 益 分 配 金	△65,668,616	△64,944,577	△64,272,221	△64,128,977	△63,690,142	△62,743,215
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	223,590,777	472,821,740	△211,091,262	△455,616,278	482,749,301	1,655,205,093
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,307,042,849	△1,287,082,460	△1,268,494,104	△1,260,915,837	△1,249,291,947	△1,214,085,891
(配 当 等 相 当 額)	(2,130,474,144)	(2,112,607,352)	(2,095,920,287)	(2,105,849,266)	(2,097,999,503)	(2,078,918,470)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,437,516,993)	(△3,399,689,812)	(△3,364,414,391)	(△3,366,765,103)	(△3,347,291,450)	(△3,293,004,361)
分 配 準 備 積 立 金	1,530,633,626	1,759,904,200	1,742,407,194	1,679,088,069	1,732,041,248	2,869,290,984
繰 越 損 益 金	-	-	△685,004,352	△873,788,510	-	-

(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 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,590,034円	810,420円	70,064,298円	19,279,917円	95,554,166円	11,061,525円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	28,081,382	315,903,804	0	0	38,913,218	1,226,748,174
(c) 収 益 調 整 金	2,130,474,144	2,112,607,352	2,095,920,287	2,105,849,266	2,097,999,503	2,078,918,470
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,565,630,826	1,508,134,553	1,736,615,117	1,723,937,129	1,661,264,006	1,694,224,500
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,726,776,386	3,937,456,129	3,902,599,702	3,849,066,312	3,893,730,893	5,010,952,669
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,270.05	2,425.12	2,428.79	2,400.83	2,445.42	3,194.58
(g) 分 配 金	65,668,616	64,944,577	64,272,221	64,128,977	63,690,142	62,743,215
(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 113 期	第 114 期	第 115 期	第 116 期	第 117 期	第 118 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。

《お知らせ》

■信託期間を延長し、償還日を2027年7月20日とする約款変更を行いました。

(2022年1月21日)