

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125期	<決算日	2022年11月21日>
第126期	<決算日	2022年12月20日>
第127期	<決算日	2023年1月20日>
第128期	<決算日	2023年2月20日>
第129期	<決算日	2023年3月20日>
第130期	<決算日	2023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、2023年4月20日に第130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18作成期	101期(2020年11月20日)	円 8,276	円 40	% 9.7	ポイント 66,242.99	% 9.9	% 98.8	百万円 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
第22作成期	125期(2022年11月21日)	9,026	40	6.5	84,276.33	7.0	98.4	13,521
	126期(2022年12月20日)	8,718	40	△3.0	81,890.25	△2.8	98.3	13,003
	127期(2023年1月20日)	8,900	40	2.5	84,617.85	3.3	97.8	13,216
	128期(2023年2月20日)	9,395	40	6.0	89,901.01	6.2	98.0	13,802
	129期(2023年3月20日)	8,643	40	△7.6	82,123.14	△8.7	98.7	12,584
	130期(2023年4月20日)	8,753	40	1.7	83,610.66	1.8	99.1	12,703

(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)。

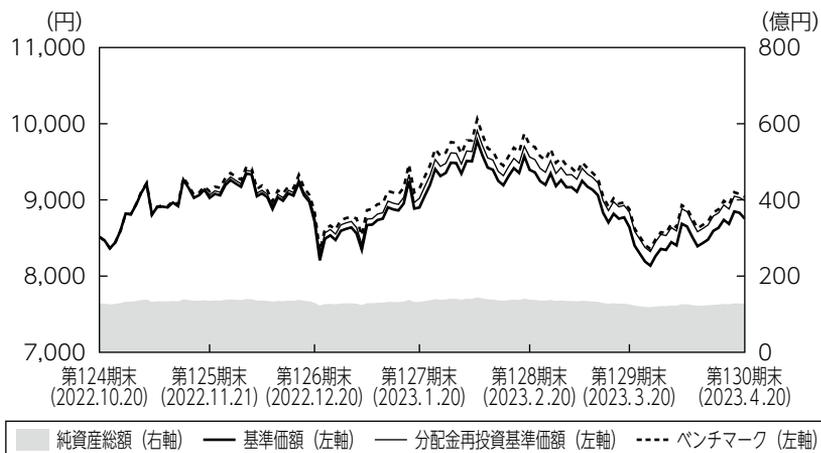
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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	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125期	(期首) 2022年10月20日	円 8,515	% -	ポイント 78,757.07	% -	% 98.6
	10月 末	8,937	5.0	82,753.51	5.1	98.3
	(期末) 2022年11月21日	9,066	6.5	84,276.33	7.0	98.4
第126期	(期首) 2022年11月21日	9,026	-	84,276.33	-	98.4
	11月 末	9,172	1.6	85,700.13	1.7	98.6
	(期末) 2022年12月20日	8,758	△3.0	81,890.25	△2.8	98.3
第127期	(期首) 2022年12月20日	8,718	-	81,890.25	-	98.3
	12月 末	8,561	△1.8	80,992.03	△1.1	97.3
	(期末) 2023年1月20日	8,940	2.5	84,617.85	3.3	97.8
第128期	(期首) 2023年1月20日	8,900	-	84,617.85	-	97.8
	1月 末	9,483	6.6	90,165.79	6.6	98.2
	(期末) 2023年2月20日	9,435	6.0	89,901.01	6.2	98.0
第129期	(期首) 2023年2月20日	9,395	-	89,901.01	-	98.0
	2月 末	9,182	△2.3	87,750.11	△2.4	97.8
	(期末) 2023年3月20日	8,683	△7.6	82,123.14	△8.7	98.7
第130期	(期首) 2023年3月20日	8,643	-	82,123.14	-	98.7
	3月 末	8,445	△2.3	80,347.93	△2.2	98.5
	(期末) 2023年4月20日	8,793	1.7	83,610.66	1.8	99.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第125期～第130期の運用経過（2022年10月21日から2023年4月20日まで）

基準価額等の推移



第125期首： 8,515円
第130期末： 8,753円
(既払分配金240円)
騰落率： 5.6%
(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

米国やオーストラリアにおいて金融引き締めは続いたものの、徐々にインフレ率のピークアウト観測が出てきたことや政策金利の利上げ幅が縮小されたことが好材料と受け止められ、オーストラリアリート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

オーストラリアリート市場は、作成期初から米豪の経済指標の推移と長期金利の変動に振らされながらも、金融引き締めのピークアウト感が醸成されたことから、2023年1月にかけて上昇しました。その後は、3月に米銀破綻に端を発した信用不安から下落する局面がありましたが、迅速な当局対応もあり値を戻す展開となりました。銘柄別の傾向として財務基盤の弱さが嫌気された中小型リートの一部が大きく下落する一方で、住宅価格の反転期待から住宅関連リートが強い展開となりました。

為替市場では、2022年12月に日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決めたことにより、市場では実質的な日銀の金融緩和縮小が開始されたとの見方から、豪ドル安円高が大きく進行しました。

ポートフォリオについて

金利のピークアウト感の醸成や移民再開による人口増加に伴う住宅購入需要の回復を期待して、住宅開発を手掛けるリートについて、ウェイトを引き上げました。一方で、2022年春からの金融引き締めに伴う今後の選択的消費への悪影響を考慮し店舗用リートのウェイトを引き下げました。

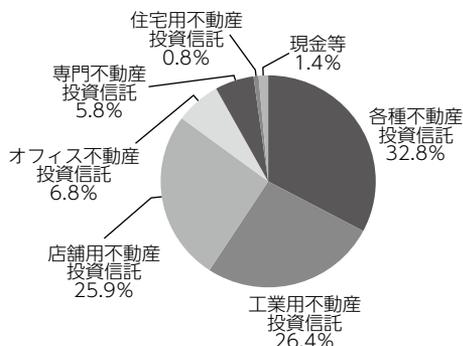
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

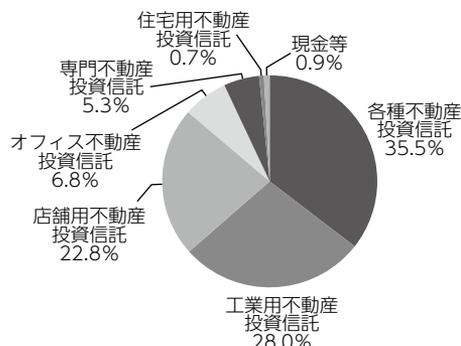
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	26.2%
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	

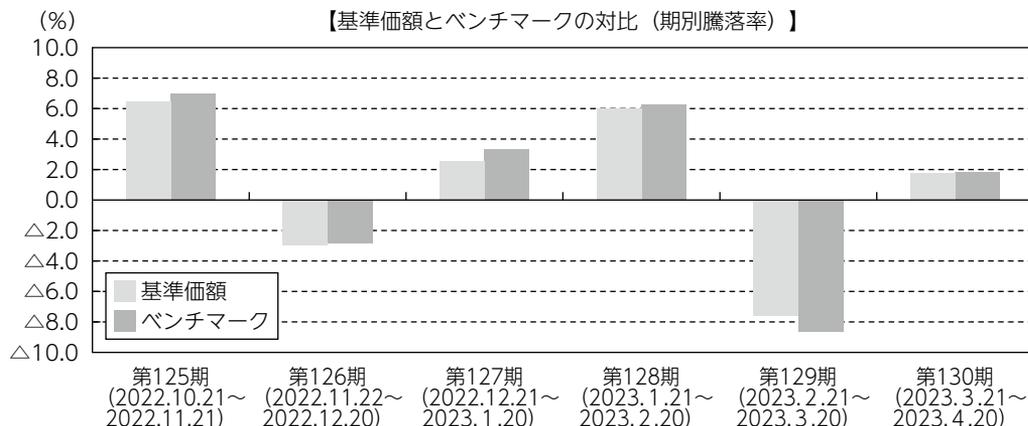
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	28.0%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.0
3	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	9.6
4	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	9.2
5	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.1
6	DEXUS	オーストラリア・ドル	6.8
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	5.9
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	4.6
9	CHARTER HALL LONG WALE REIT	オーストラリア・ドル	4.4
10	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.7
組入銘柄数		17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6.2%上昇しました。

財務基盤が弱い中小型リートのアンダーウェイトや住宅関連リートのオーバーウェイトへの転換が功を奏し、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0.6%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125期	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期
	2022年10月21日 ～2022年11月21日	2022年11月22日 ～2022年12月20日	2022年12月21日 ～2023年1月20日	2023年1月21日 ～2023年2月20日	2023年2月21日 ～2023年3月20日	2023年3月21日 ～2023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	0.44%	0.46%	0.45%	0.42%	0.46%	0.45%
当期の収益	3円	－円	40円	20円	40円	6円
当期の収益以外	36円	40円	－円	19円	－円	33円
翌期繰越分配対象額	3,028円	2,988円	3,018円	2,998円	3,008円	2,975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

クレジット市場の動向に加えて、米豪の経済指標を踏まえた今後の金融政策に対する市場の思惑といった外部環境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125期～第130期 (2022年10月21日 ～2023年4月20日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	77円	
(投信会社)	(37)	(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)	(37)	(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)	(0.032)	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	1	0.012	(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)	(0.010)	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	80	0.892	

(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。

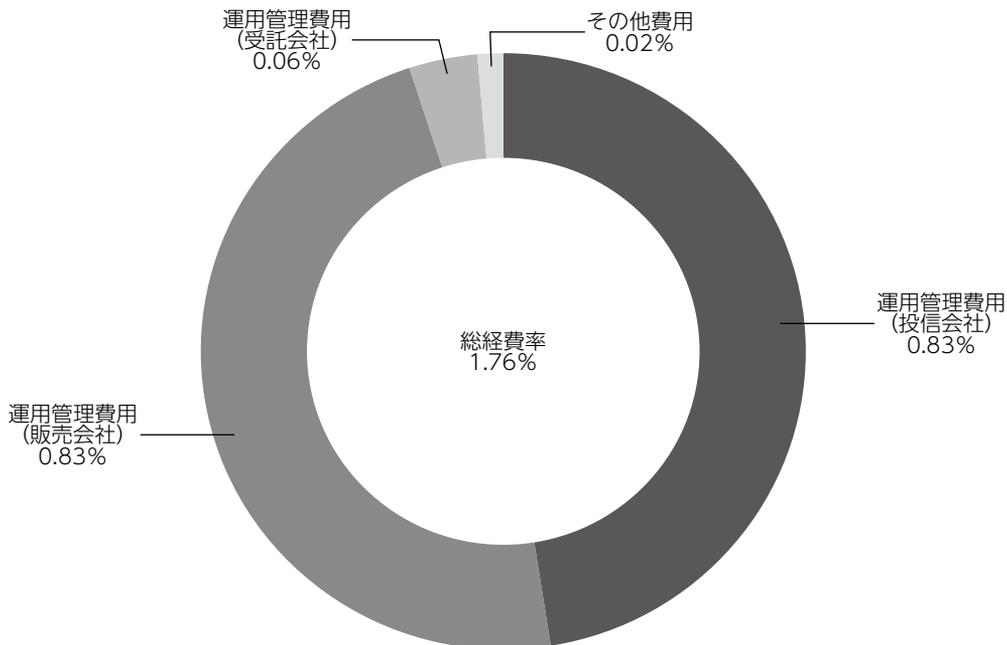
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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10月21日から2023年4月20日まで)

投資信託受益証券

決 算 期	第 125 期		～	第 130 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	
MIRVAC GROUP	1,493.446	3,236	463.912	1,038	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	215.018	861	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
GPT GROUP	214.513	979	1,081.628	4,694	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CENTURIA CAPITAL GROUP	-	-	213.864	347	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
ABACUS PROPERTY GROUP	-	-	462.397	1,290	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	36.519	125	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
STOCKLAND	1,569.393	5,962	170.265	679	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	17.107	73	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
DEXUS	75.657	656	46.024	369	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
GOODMAN GROUP	23.725	474	81.013	1,496	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
VICINITY CENTRES	-	-	306.199	601	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL GROUP	28.653	361	45.737	603	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	96.697	297	117.588	372	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
REGION RE LTD	-	-	729.191	1,925	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	-	-	144.791	416	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	-	-	314.938	1,411	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
NATIONAL STORAGE REIT	218.514	535	152.322	360	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
RURAL FUNDS GROUP	-	-	247.675	602	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
SCENTRE GROUP	-	-	997.277	2,920	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,203.826	1,505	71.574	94	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
WAYPOINT REIT LTD	-	-	176.639	483	
	(-)	(-)	(-)	(-)	

(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10月21日から2023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 22 作 成 期 末			
		第 21 作 成 期 末	第 22 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
MIRVAC GROUP		4,914.144	5,943.678	13,432	1,215,660
CHARTER HALL RETAIL REIT		699.265	484.247	1,820	164,779
GPT GROUP		3,154.675	2,287.56	9,928	898,484
CENTURIA CAPITAL GROUP		213.864	—	—	—
ABACUS PROPERTY GROUP		462.397	—	—	—
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		827.377	790.858	2,348	212,570
STOCKLAND		1,664.621	3,063.749	12,929	1,170,076
INGENIA COMMUNITIES GROUP		268.386	251.279	1,002	90,735
DEXUS		1,204.934	1,234.567	9,493	859,190
GOODMAN GROUP		2,136.212	2,078.924	39,250	3,552,132
VICINITY CENTRES		4,430.607	4,124.408	8,290	750,250
CHARTER HALL GROUP		574.577	557.493	6,411	580,210
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		335.207	314.316	996	90,172
REGION RE LTD		1,566.789	837.598	2,018	182,684
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		144.791	—	—	—
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1,751.417	1,436.479	6,148	556,405
NATIONAL STORAGE REIT		1,954.945	2,021.137	5,153	466,427
RURAL FUNDS GROUP		247.675	—	—	—
SCENTRE GROUP		6,520.631	5,523.354	15,410	1,394,619
HOMECO DAILY NEEDS REIT		2,085.274	3,217.526	3,844	347,967
WAYPOINT REIT LTD		435.555	258.916	678	61,391
合 計		□ 数	□ 数	139,157	12,593,761
		銘 柄 数<比 率>	21銘柄<98.6%>	17銘柄<99.1%>	—

(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

2023年4月20日現在

項 目	第 22 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	千円 12,593,761	% 98.5
コール・ローン等、その他	192,063	1.5
投資信託財産総額	12,785,824	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、12,637,401千円、98.8%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中値により邦貨換算したものです。なお、2023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=90.50円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月21日)、(2022年12月20日)、(2023年1月20日)、(2023年2月20日)、(2023年3月20日)、(2023年4月20日)現在

項 目	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末
(A) 資 産	13,699,173,383円	13,237,046,874円	13,299,716,960円	13,978,782,006円	12,668,614,362円	12,785,824,432円
コール・ローン等	282,983,950	295,665,491	263,512,297	224,044,128	252,985,779	181,885,709
投資信託受益証券(評価額)	13,310,145,398	12,787,162,597	12,926,188,141	13,529,201,311	12,414,986,966	12,593,761,180
未 収 入 金	104,275,998	154,218,786	–	99,860,197	–	–
未 収 配 当 金	1,768,037	–	110,016,522	125,676,370	641,617	10,177,543
(B) 負 債	177,231,065	233,266,927	83,458,601	176,770,246	84,524,597	81,933,924
未 払 金	90,918,942	152,721,468	–	91,115,588	–	–
未払収益分配金	59,924,503	59,665,221	59,400,673	58,765,695	58,239,970	58,058,019
未 払 解 約 金	6,044,780	2,012,079	4,974,492	6,455,901	8,483,932	5,666,684
未 払 信 託 報 酬	20,301,742	18,830,034	19,044,883	20,391,780	17,764,728	18,172,434
その他未払費用	41,098	38,125	38,553	41,282	35,967	36,787
(C) 純資産総額(A-B)	13,521,942,318	13,003,779,947	13,216,258,359	13,802,011,760	12,584,089,765	12,703,890,508
元 本	14,981,125,753	14,916,305,399	14,850,168,308	14,691,423,961	14,559,992,660	14,514,504,834
次期繰越損益金	△1,459,183,435	△1,912,525,452	△1,633,909,949	△889,412,201	△1,975,902,895	△1,810,614,326
(D) 受益権総口数	14,981,125,753口	14,916,305,399口	14,850,168,308口	14,691,423,961口	14,559,992,660口	14,514,504,834口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,026円	8,718円	8,900円	9,395円	8,643円	8,753円

(注) 第124期末における元本額は15,043,963,406円、当作成期間(第125期~第130期)中における追加設定元本額は308,462,546円、同解約元本額は837,921,118円です。

■損益の状況

〔自 2022年10月21日 至 2022年11月21日〕〔自 2022年11月22日 至 2022年12月20日〕〔自 2022年12月21日 至 2023年 1月20日〕〔自 2023年 1月21日 至 2023年 2月20日〕〔自 2023年 2月21日 至 2023年 3月20日〕〔自 2023年 3月21日 至 2023年 4月20日〕

項 目	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期	第 130 期
(A) 配 当 等 収 益	5,898,448円	991,173円	109,955,190円	30,534,600円	91,251,949円	10,781,442円
受 取 配 当 金	5,786,303	930,594	109,805,647	30,420,304	91,158,227	10,597,113
受 取 利 息	120,765	71,731	155,050	116,239	95,992	185,534
支 払 利 息	△8,620	△11,152	△5,507	△1,943	△2,270	△1,205
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	837,473,765	△381,933,738	238,896,760	774,617,243	△1,108,456,338	225,541,839
売 買 益	925,516,534	241,827,574	448,494,277	867,762,264	32,387,511	337,738,512
売 買 損	△88,042,769	△623,761,312	△209,597,517	△93,145,021	△1,140,843,849	△112,196,673
(C) 信 託 報 酬 等	△20,512,904	△19,154,710	△19,293,121	△20,734,924	△17,931,363	△18,434,321
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	822,859,309	△400,097,275	329,558,829	784,416,919	△1,035,135,752	217,888,960
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,068,647,357	△303,479,891	△757,903,845	△481,208,200	241,368,169	△846,459,034
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,153,470,884	△1,149,283,065	△1,146,164,260	△1,133,855,225	△1,123,895,342	△1,123,986,233
(配 当 等 相 当 額)	(2,098,050,994)	(2,096,230,876)	(2,093,062,035)	(2,077,176,874)	(2,067,169,921)	(2,068,558,458)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,251,521,878)	(△3,245,513,941)	(△3,239,226,295)	(△3,211,032,099)	(△3,191,065,263)	(△3,192,544,691)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,399,258,932	△1,852,860,231	△1,574,509,276	△830,646,506	△1,917,662,925	△1,752,556,307
(H) 収 益 分 配 金	△59,924,503	△59,665,221	△59,400,673	△58,765,695	△58,239,970	△58,058,019
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,459,183,435	△1,912,525,452	△1,633,909,949	△889,412,201	△1,975,902,895	△1,810,614,326
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,153,470,884	△1,149,283,065	△1,146,164,260	△1,133,855,225	△1,123,895,342	△1,123,986,233
(配 当 等 相 当 額)	(2,098,050,994)	(2,096,230,876)	(2,093,062,035)	(2,077,176,874)	(2,067,169,921)	(2,068,558,458)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,251,521,878)	(△3,245,513,941)	(△3,239,226,295)	(△3,211,032,099)	(△3,191,065,263)	(△3,192,544,691)
分 配 準 備 積 立 金	2,438,580,454	2,361,105,942	2,389,064,376	2,328,025,642	2,313,821,950	2,250,636,495
繰 越 損 益 金	△2,744,293,005	△3,124,348,329	△2,876,810,065	△2,083,582,618	△3,165,829,503	△2,937,264,588

(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 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期	第 130 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,754,858円	0円	103,873,998円	29,748,746円	73,320,586円	9,940,837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	2,098,050,994	2,096,230,876	2,093,062,035	2,077,176,874	2,067,169,921	2,068,558,458
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,492,750,099	2,420,771,163	2,344,591,051	2,357,042,591	2,298,741,334	2,298,753,677
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	4,596,555,951	4,517,002,039	4,541,527,084	4,463,968,211	4,439,231,841	4,377,252,972
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,068.23	3,028.23	3,058.23	3,038.49	3,048.92	3,015.78
(g) 分 配 金	59,924,503	59,665,221	59,400,673	58,765,695	58,239,970	58,058,019
(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 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期	第 130 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。