

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137期	<決算日	2023年11月20日>
第138期	<決算日	2023年12月20日>
第139期	<決算日	2024年1月22日>
第140期	<決算日	2024年2月20日>
第141期	<決算日	2024年3月21日>
第142期	<決算日	2024年4月22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、2024年4月22日に第142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

<https://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	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20作成期	113期(2021年11月22日)	円 10,136	円 40	% 0.2	ポイント 87,862.74	% △0.1	% 98.4	百万円 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
第23作成期	131期(2023年5月22日)	9,127	40	4.7	87,621.39	4.8	98.9	13,206
	132期(2023年6月20日)	9,370	40	3.1	90,602.23	3.4	99.0	13,440
	133期(2023年7月20日)	9,248	40	△0.9	90,692.73	0.1	98.1	13,083
	134期(2023年8月21日)	9,043	40	△1.8	89,074.15	△1.8	97.9	12,671
	135期(2023年9月20日)	9,151	40	1.6	90,136.54	1.2	98.3	12,745
	136期(2023年10月20日)	8,551	40	△6.1	84,758.66	△6.0	98.3	11,920
第24作成期	137期(2023年11月20日)	9,263	40	8.8	92,523.13	9.2	98.7	12,873
	138期(2023年12月20日)	9,854	40	6.8	99,236.05	7.3	99.4	13,362
	139期(2024年1月22日)	9,664	40	△1.5	98,175.19	△1.1	97.9	12,790
	140期(2024年2月20日)	10,438	25	8.3	107,052.19	9.0	98.1	13,552
	141期(2024年3月21日)	11,162	25	7.2	114,809.54	7.2	97.9	14,094
	142期(2024年4月22日)	10,617	25	△4.7	109,855.54	△4.3	99.2	13,226

(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)。

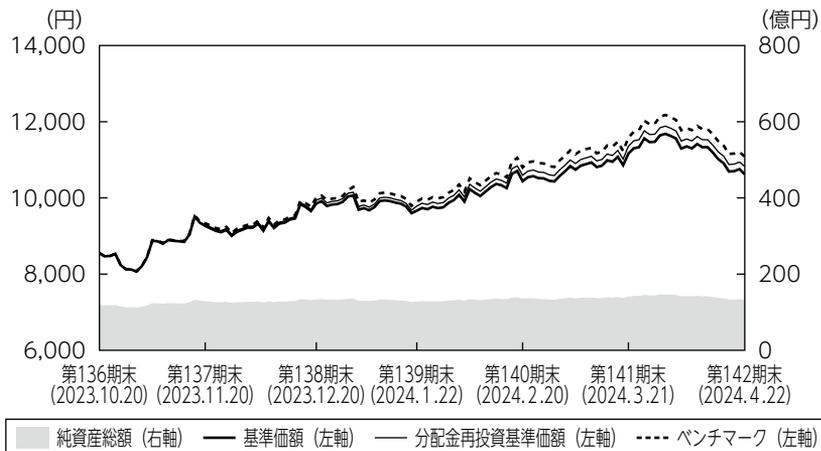
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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137期	(期首) 2023年10月20日	円 8,551	% -	ポイント 84,758.66	% -	% 98.3
	10月 末	8,067	△5.7	80,034.58	△5.6	98.3
	(期末) 2023年11月20日	9,303	8.8	92,523.13	9.2	98.7
第138期	(期首) 2023年11月20日	9,263	-	92,523.13	-	98.7
	11月 末	9,162	△1.1	91,656.87	△0.9	98.7
	(期末) 2023年12月20日	9,894	6.8	99,236.05	7.3	99.4
第139期	(期首) 2023年12月20日	9,854	-	99,236.05	-	99.4
	12月 末	10,062	2.1	101,988.54	2.8	98.2
	(期末) 2024年1月22日	9,704	△1.5	98,175.19	△1.1	97.9
第140期	(期首) 2024年1月22日	9,664	-	98,175.19	-	97.9
	1月 末	9,941	2.9	101,195.37	3.1	98.5
	(期末) 2024年2月20日	10,463	8.3	107,052.19	9.0	98.1
第141期	(期首) 2024年2月20日	10,438	-	107,052.19	-	98.1
	2月 末	10,430	△0.1	107,169.58	0.1	98.1
	(期末) 2024年3月21日	11,187	7.2	114,809.54	7.2	97.9
第142期	(期首) 2024年3月21日	11,162	-	114,809.54	-	97.9
	3月 末	11,642	4.3	120,278.31	4.8	98.5
	(期末) 2024年4月22日	10,642	△4.7	109,855.54	△4.3	99.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第137期～第142期の運用経過（2023年10月21日から2024年4月22日まで）

基準価額等の推移



第137期首： 8,551円
第142期末： 10,617円
(既払分配金195円)
騰落率： 26.6%
(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

米豪ともに金融政策の転換期待から長期金利が低下したことが好感されてオーストラリアリート市場が上昇したことや、為替の円安進行がプラスに寄与した結果、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、2023年11月以降、米豪の金融政策転換期待の高まりに伴い長期金利が大きく低下したことを好感し、大きく上昇しました。2024年に入り、長期金利低下は一服したものの、経済指標が底堅く推移したことや大型銘柄の好決算などに支えられて、上昇基調が継続しました。また、個別銘柄の騰落率は、金利が低下する局面で、実物不動産ファンドの運営を行う銘柄の業績回復期待などから、大きく上昇しました。

為替市場では、海外との金利格差が大きいことから日本円売りが進行した結果、円安豪ドル高となりました。

ポートフォリオについて

キャップレート上昇に伴う資産価値下落に対して、物件売却による負債削減の必要性が相対的に小さい銘柄のウェイトを引き上げました。一方で、指数イベントなどから割高感が強くなったグッドマン・グループのウェイトを引き下げました。

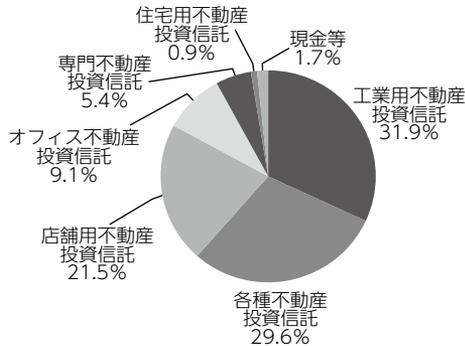
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

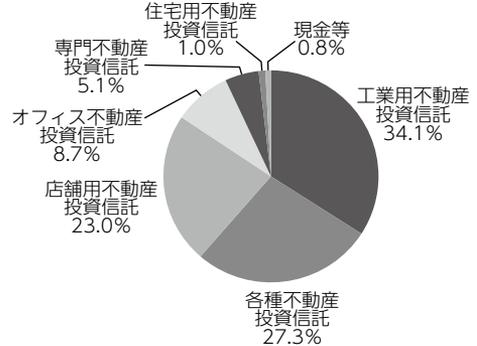
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	29.7%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	9.8
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	9.1
4	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	9.0
5	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	7.6
6	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.5
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	4.8
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	3.5
9	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.3
10	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	オーストラリア・ドル	3.0
組入銘柄数		22銘柄	

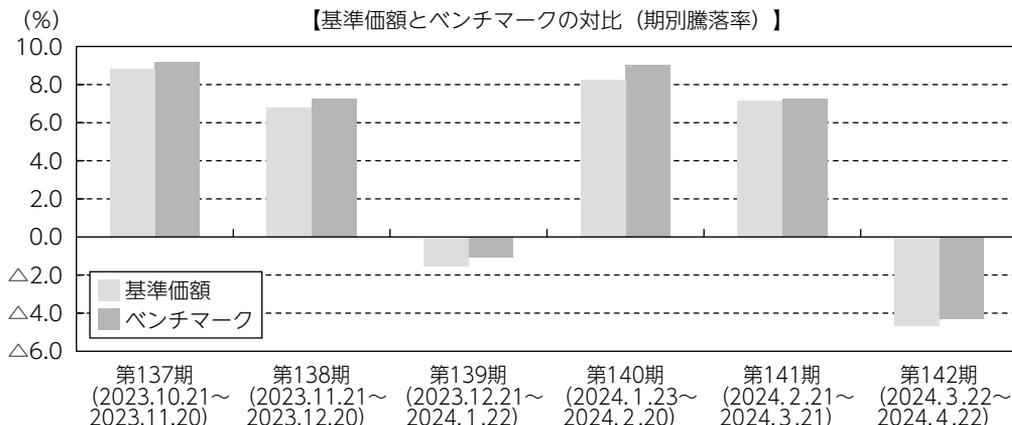
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	31.6%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	11.7
3	DEXUS	オーストラリア・ドル	8.7
4	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	7.9
5	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.4
6	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	6.4
7	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	5.3
8	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	4.2
9	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.1
10	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	オーストラリア・ドル	2.8
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29.6%上昇しました。

根強いオフィス価格の下落懸念から上昇率が限定的となったデクサスのオーバーウェイトがマイナスに影響したことなどから、当ファンドはベンチマークを3.0%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137期	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期
	2023年10月21日 ~2023年11月20日	2023年11月21日 ~2023年12月20日	2023年12月21日 ~2024年1月22日	2024年1月23日 ~2024年2月20日	2024年2月21日 ~2024年3月21日	2024年3月22日 ~2024年4月22日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.43%	0.40%	0.41%	0.24%	0.22%	0.23%
当期の収益	3円	1円	40円	20円	25円	-円
当期の収益以外	36円	38円	-円	4円	-円	25円
翌期繰越分配対象額	2,837円	2,799円	2,821円	2,817円	3,421円	3,396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

米豪の金融政策に対する市場期待の変化や実物不動産取引量の増減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。このような環境下、流動性や資産価値対比の割安・割高感を考慮しながら、売買市場や賃貸市場において二極化が進行する中で、競争力のある物件を保有するリートについて強気に臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第137期～第142期 (2023年10月21日 ～2024年4月22日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	88円	
(投信会社)	(42)	(0.423)	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)	(0.423)	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	1	0.014	(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)	(0.014)	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	0.009	(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)	(0.008)	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)	(0.002)	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	0.901	

(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。

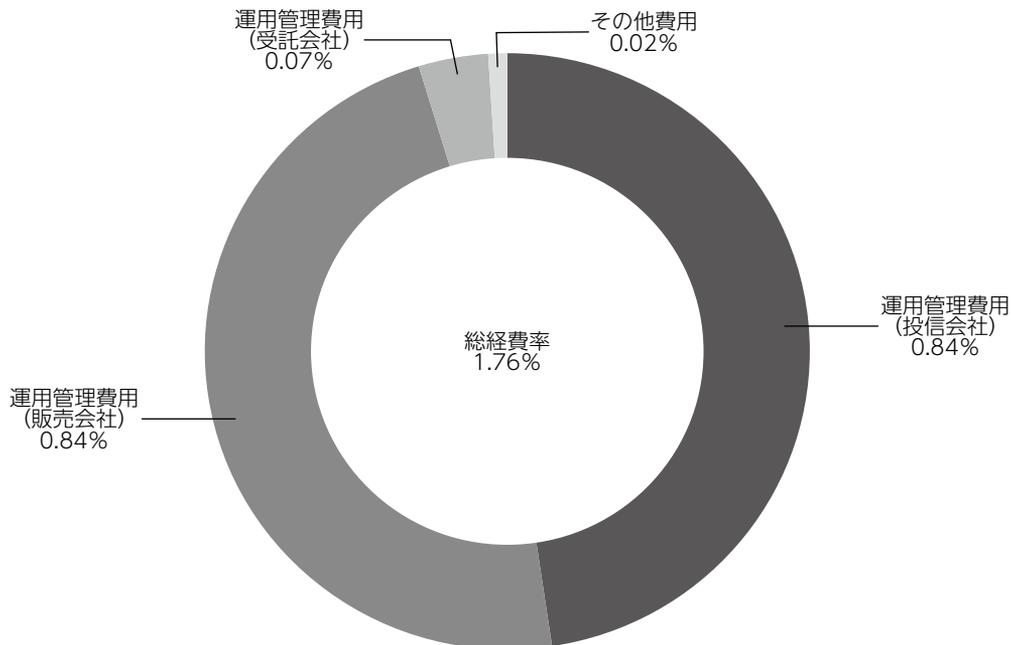
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2023年10月21日から2024年4月22日まで)

投資信託受益証券

決 算 期	第 137 期		第 142 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	80.002	283	93.998	328
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	-	-	1,493.693	3,119
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	132.569	467
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	44.781	196	154.888	673
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA CAPITAL GROUP	202.971	354	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	139.199	394
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	72.942	278	245.532	1,079
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	17.506	71
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	18.886	132	34.115	257
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	-	-	364.691	9,907
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	270.571	506	39.972	80
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	12.906	128	28.747	307
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	83.523	198
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION RE LTD	-	-	71.525	155
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	-	-	5.893	19
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	52.842	197	1.196	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	-	-	317.795	1,155
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	100.332	272	5.563	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	52.978	122	20.168	46
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	-	-	39.019	80
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	152.399	441	89.351	258
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	-	-	259.016	316
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS STORAGE KING	218.446	277	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	-	-	48.983	115
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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（2023年10月21日から2024年4月22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23作成期末		第24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		354.122	340.126	1,159	115,495
MIRVAC GROUP		5,520.133	4,026.44	8,536	850,020
CHARTER HALL RETAIL REIT		447.367	314.798	1,038	103,447
GPT GROUP		2,487.205	2,377.098	9,864	982,352
CENTURIA CAPITAL GROUP		—	202.971	348	34,663
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		698.35	559.151	1,403	139,757
STOCKLAND		2,564.932	2,392.342	10,478	1,043,444
INGENIA COMMUNITIES GROUP		299.72	282.214	1,326	132,083
DEXUS		1,646.973	1,631.744	11,520	1,147,172
GOODMAN GROUP		1,743.143	1,378.452	42,029	4,185,247
VICINITY CENTRES		3,469.462	3,700.061	7,048	701,901
CHARTER HALL GROUP		491.532	475.691	5,622	559,905
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		286.56	203.037	473	47,108
REGION RE LTD		884.266	812.741	1,763	175,624
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		544.31	538.417	1,728	172,105
ARENA REIT		110.464	162.11	572	56,984
CHARTER HALL LONG WALE REIT		580.561	262.766	903	90,011
DEXUS INDUSTRIA REIT		439.362	534.131	1,527	152,119
NATIONAL STORAGE REIT		1,862.793	1,895.603	4,170	415,281
RURAL FUNDS GROUP		231.784	192.765	375	37,431
SCENTRE GROUP		4,891.516	4,954.564	15,606	1,554,132
HOMECO DAILY NEEDS REIT		3,322.949	3,063.933	3,722	370,704
ABACUS STORAGE KING		—	218.446	243	24,254
WAYPOINT REIT LTD		156.959	107.976	248	24,730
合 計	□ 数 ・ 金 額	33,034.463	30,627.577	131,713	13,115,981
	銘 柄 数 < 比 率 >	22銘柄<98.3%>	24銘柄<99.2%>	—	—

(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

2024年4月22日現在

項 目	第 24 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	13,115,981	98.6
コール・ローン等、その他	190,624	1.4
投資信託財産総額	13,306,605	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、13,150,681千円、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仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年4月22日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=99.58円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日)、(2023年12月20日)、(2024年1月22日)、(2024年2月20日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)現在

項 目	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末
(A) 資 産	13,004,308,920円	13,578,315,948円	12,978,555,582円	13,622,073,481円	14,171,374,058円	13,306,605,760円
コール・ローン等	251,555,307	162,900,704	168,657,881	205,382,907	364,924,829	181,663,885
投資信託受益証券(評価額)	12,700,311,951	13,279,379,981	12,515,693,604	13,297,395,667	13,805,644,600	13,115,981,029
未 収 入 金	48,741,500	136,035,263	189,481,114	-	-	-
未 収 配 当 金	3,700,162	-	104,722,983	119,294,907	804,629	8,960,846
(B) 負 債	130,719,322	216,309,180	188,147,635	69,417,522	76,407,170	79,747,355
未 払 金	48,773,000	68,064,150	97,848,100	-	-	-
未払収益分配金	55,591,600	54,242,611	52,938,402	32,459,244	31,570,154	31,144,726
未 払 解 約 金	8,586,952	75,716,632	16,619,289	18,681,401	25,313,476	27,031,784
未 払 信 託 報 酬	17,731,874	18,248,840	20,699,937	18,239,947	19,484,096	21,527,260
その他未払費用	35,896	36,947	41,907	36,930	39,444	43,585
(C) 純資産総額(A-B)	12,873,589,598	13,362,006,768	12,790,407,947	13,552,655,959	14,094,966,888	13,226,858,405
元 本	13,897,900,110	13,560,652,880	13,234,600,522	12,983,697,748	12,628,061,855	12,457,890,629
次期繰越損益金	△1,024,310,512	△198,646,112	△444,192,575	568,958,211	1,466,905,033	768,967,776
(D) 受益権総口数	13,897,900,110口	13,560,652,880口	13,234,600,522口	12,983,697,748口	12,628,061,855口	12,457,890,629口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,263円	9,854円	9,664円	10,438円	11,162円	10,617円

(注) 第136期末における元本額は13,940,128,339円、当作成期間(第137期～第142期)中における追加設定元本額は218,869,276円、同解約元本額は1,701,106,986円です。

■損益の状況

〔自 2023年10月21日 至 2023年11月20日〕〔自 2023年11月21日 至 2023年12月20日〕〔自 2023年12月21日 至 2024年 1月22日〕〔自 2024年 1月23日 至 2024年 2月20日〕〔自 2024年 2月21日 至 2024年 3月21日〕〔自 2024年 3月22日 至 2024年 4月22日〕

項 目	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期
(A) 配 当 等 収 益	4,439,549円	2,168,466円	103,365,039円	27,039,299円	85,117,944円	9,692,701円
受 取 配 当 金	4,312,116	2,053,306	103,284,138	27,015,797	85,021,071	9,368,423
受 取 利 息	128,670	116,275	83,372	24,337	97,494	324,278
支 払 利 息	△1,237	△1,115	△2,471	△835	△621	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,057,998,142	871,130,163	△279,847,510	1,028,309,221	879,329,762	△634,624,371
売 買 益	1,061,534,209	923,772,070	92,654,919	1,052,181,051	925,376,388	16,165,732
売 買 損	△3,536,067	△52,641,907	△372,502,429	△23,871,830	△46,046,626	△650,790,103
(C) 信 託 報 酬 等	△17,925,322	△18,381,730	△20,860,980	△18,603,534	△19,540,900	△21,891,336
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,044,512,369	854,916,899	△197,343,451	1,036,744,986	944,906,806	△646,823,006
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△925,334,050	61,882,000	839,729,346	577,357,389	1,535,840,538	2,410,182,401
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,087,897,231	△1,061,202,400	△1,033,640,068	△1,012,684,920	△982,272,157	△963,246,893
(配 当 等 相 当 額)	(2,043,791,884)	(1,999,030,174)	(1,955,386,348)	(1,921,080,778)	(1,871,208,756)	(1,851,986,510)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,131,689,115)	(△3,060,232,574)	(△2,989,026,416)	(△2,933,765,698)	(△2,853,480,913)	(△2,815,233,403)
(G) 合 計 (D+E+F)	△968,718,912	△144,403,501	△391,254,173	601,417,455	1,498,475,187	800,112,502
(H) 収 益 分 配 金	△55,591,600	△54,242,611	△52,938,402	△32,459,244	△31,570,154	△31,144,726
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,024,310,512	△198,646,112	△444,192,575	568,958,211	1,466,905,033	768,967,776
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,087,897,231	△1,061,202,400	△1,033,640,068	△1,012,684,920	△982,272,157	△963,246,893
(配 当 等 相 当 額)	(2,043,791,884)	(1,999,030,174)	(1,955,386,348)	(1,921,080,778)	(1,871,208,756)	(1,851,986,510)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,131,689,115)	(△3,060,232,574)	(△2,989,026,416)	(△2,933,765,698)	(△2,853,480,913)	(△2,815,233,403)
分 配 準 備 積 立 金	1,900,125,736	1,797,064,459	1,779,072,073	1,736,685,489	2,449,177,190	2,379,037,675
繰 越 損 益 金	△1,836,539,017	△934,508,171	△1,189,624,580	△155,042,358	-	△646,823,006

(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 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,364,263円	2,122,512円	82,504,059円	26,563,049円	83,392,483円	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	710,961,815	0
(c) 収 益 調 整 金	2,043,791,884	1,999,030,174	1,955,386,348	1,921,080,778	1,871,208,756	1,851,986,510
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,951,353,073	1,849,184,558	1,749,506,416	1,742,581,684	1,686,393,046	2,410,182,401
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,999,509,220	3,850,337,244	3,787,396,823	3,690,225,511	4,351,956,100	4,262,168,911
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,877.78	2,839.35	2,861.74	2,842.20	3,446.26	3,421.26
(g) 分 配 金	55,591,600	54,242,611	52,938,402	32,459,244	31,570,154	31,144,726
(h) 1万口当たり分配金	40	40	40	25	25	25

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期	第 142 期
1 万口当たり分配金	40円	40円	40円	25円	25円	25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。