

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149期	<決算日	2024年11月20日>
第150期	<決算日	2024年12月20日>
第151期	<決算日	2025年1月20日>
第152期	<決算日	2025年2月20日>
第153期	<決算日	2025年3月21日>
第154期	<決算日	2025年4月21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、2025年4月21日に第154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 総額
		(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22作成期	125期(2022年11月21日)	円 9,026	円 40	% 6.5	ポイント 84,276.33	% 7.0	% 98.4	百万円 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
第25作成期	143期(2024年5月20日)	11,721	25	10.6	122,745.84	11.7	99.1	14,446
	144期(2024年6月20日)	11,572	25	△1.1	122,557.71	△0.2	99.3	14,092
	145期(2024年7月22日)	12,105	25	4.8	129,358.04	5.5	98.3	14,570
	146期(2024年8月20日)	11,316	25	△6.3	119,917.69	△7.3	98.0	13,436
	147期(2024年9月20日)	12,216	25	8.2	129,358.20	7.9	98.9	14,342
	148期(2024年10月21日)	12,301	25	0.9	131,185.15	1.4	99.4	14,217
第26作成期	149期(2024年11月20日)	12,190	25	△0.7	131,127.82	△0.0	99.3	13,870
	150期(2024年12月20日)	11,237	25	△7.6	121,342.29	△7.5	97.4	12,413
	151期(2025年1月20日)	11,438	25	2.0	124,908.23	2.9	98.0	12,535
	152期(2025年2月20日)	11,556	25	1.3	125,056.47	0.1	98.3	12,558
	153期(2025年3月21日)	10,550	25	△8.5	112,866.14	△9.7	97.8	11,413
	154期(2025年4月21日)	9,961	25	△5.3	105,485.48	△6.5	98.6	10,674

(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)。

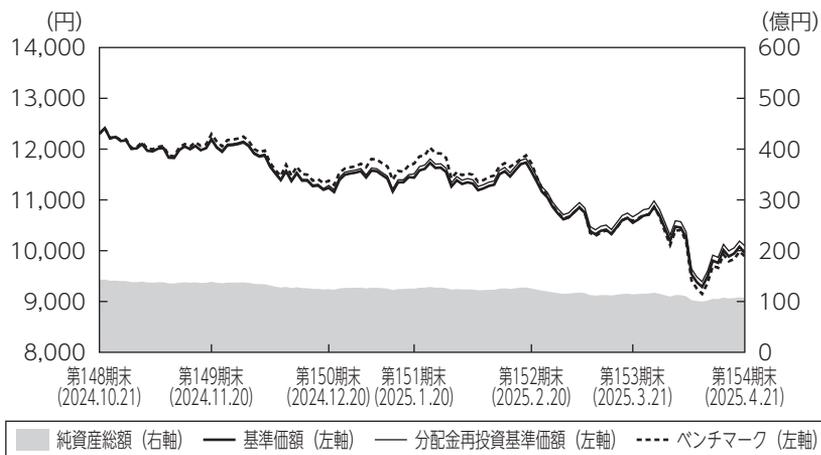
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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) (パンチマーク)	騰 落 率	
第149期	(期 首) 2024年10月21日	円 12,301	% -	ポイント 131,185.15	% -	% 99.4
	10 月 末	12,097	△1.7	129,424.24	△1.3	99.3
	(期 末) 2024年11月20日	12,215	△0.7	131,127.82	△0.0	99.3
第150期	(期 首) 2024年11月20日	12,190	-	131,127.82	-	99.3
	11 月 末	12,059	△1.1	129,652.21	△1.1	98.9
	(期 末) 2024年12月20日	11,262	△7.6	121,342.29	△7.5	97.4
第151期	(期 首) 2024年12月20日	11,237	-	121,342.29	-	97.4
	12 月 末	11,566	2.9	124,896.20	2.9	97.8
	(期 末) 2025年1月20日	11,463	2.0	124,908.23	2.9	98.0
第152期	(期 首) 2025年1月20日	11,438	-	124,908.23	-	98.0
	1 月 末	11,314	△1.1	122,506.94	△1.9	97.9
	(期 末) 2025年2月20日	11,581	1.3	125,056.47	0.1	98.3
第153期	(期 首) 2025年2月20日	11,556	-	125,056.47	-	98.3
	2 月 末	10,728	△7.2	114,680.07	△8.3	98.2
	(期 末) 2025年3月21日	10,575	△8.5	112,866.14	△9.7	97.8
第154期	(期 首) 2025年3月21日	10,550	-	112,866.14	-	97.8
	3 月 末	10,449	△1.0	110,720.19	△1.9	98.2
	(期 末) 2025年4月21日	9,986	△5.3	105,485.48	△6.5	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第149期～第154期の運用経過（2024年10月22日から2025年4月21日まで）

基準価額等の推移



第149期首：12,301円
第154期末：9,961円
(既払分配金150円)
騰落率：△17.9%
(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。
- (注4) ベンチマークの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）。

基準価額の主な変動要因

2025年2月にオーストラリアリート市場で時価総額が最大のグッドマン・グループが増資を実施したことが需給悪化につながったことなどから、オーストラリアリート市場が下落したことに加え、為替の円高進行がマイナスに影響した結果、基準価額は下落しました。

投資環境

オーストラリアリート市場は、作成期初から2025年2月中旬までは一進一退の動きが続きました。しかしながら、オーストラリアリート市場で時価総額が最大のグッドマン・グループが増資を実施したことが需給悪化につながり大型銘柄を中心に下落しました。また、3月以降もデータセンター開発に対する懸念が世界的に広がる中で、データセンター開発を行うグッドマン・グループの下落は止まらず、オーストラリアリート市場は下落しました。なお、当作成期間は、ディフェンシブ性が高いと考えられた一部店舗リートについては相対的に強含む展開となりました。

為替市場では、当作成期間中に日銀が利上げを行う一方で、RBA（オーストラリア準備銀行）による利下げが行われたことから、金利差縮小により豪ドル安円高基調で推移しました。また、2025年4月に入り、トランプ米政権による相互関税発表に端を発した金融市場の混乱の中で、円高が更に進行しました。

ポートフォリオについて

不動産売買市場の回復の恩恵を受けると考えられるチャーター・ホール・グループのウェイトを引き上げた一方で、バリュエーションに割高感があるグッドマン・グループのウェイトを引き下げました。

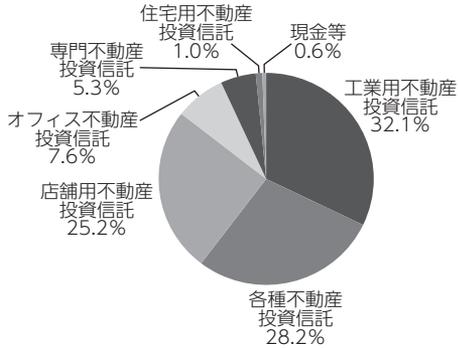
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

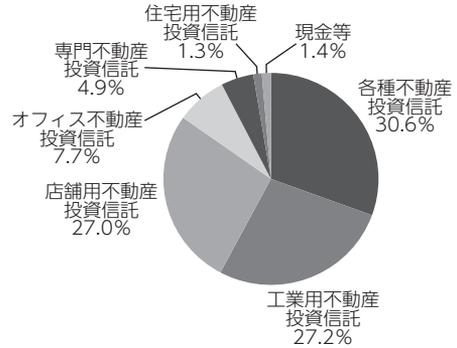
(注2) 業種は各決算日時点でのG I C S (世界産業分類基準) によるものです。

○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	29.8%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	13.0
3	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	8.3
4	DEXUS	オーストラリア・ドル	7.6
5	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	7.5
6	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	6.2
7	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	5.2
8	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	5.1
9	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.3
10	HOMECO DAILY NEEDS REIT	オーストラリア・ドル	2.7
組入銘柄数		23銘柄	

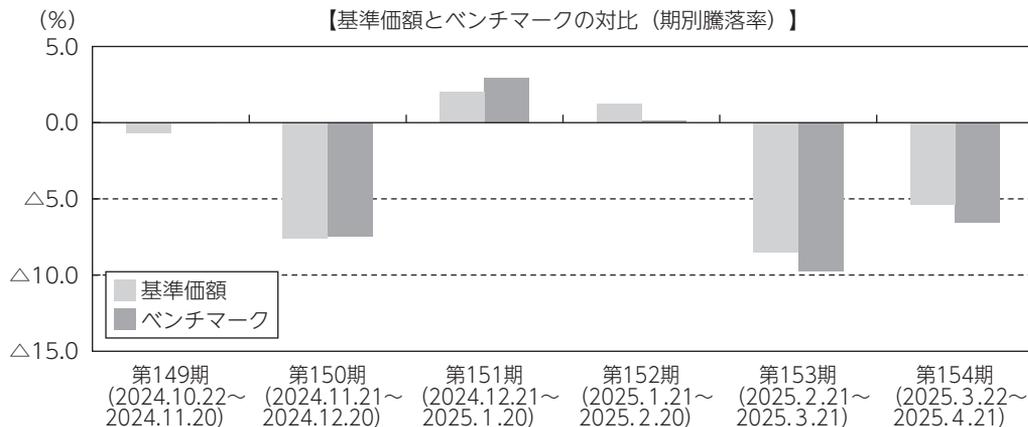
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	25.0%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	12.8
3	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	8.4
4	DEXUS	オーストラリア・ドル	7.7
5	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	7.6
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	7.0
8	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	5.9
9	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.3
10	HOMECO DAILY NEEDS REIT	オーストラリア・ドル	3.0
組入銘柄数		21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19.6%下落しました。

グッドマン・グループのアンダーウェイトがプラスに寄与したことなどから、当ファンドはベンチマークを1.7%上回りました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

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149期	第150期	第151期	第152期	第153期	第154期
	2024年10月22日 ~2024年11月20日	2024年11月21日 ~2024年12月20日	2024年12月21日 ~2025年1月20日	2025年1月21日 ~2025年2月20日	2025年2月21日 ~2025年3月21日	2025年3月22日 ~2025年4月21日
当期分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円	25円
対基準価額比率	0.20%	0.22%	0.22%	0.22%	0.24%	0.25%
当期の収益	-円	-円	25円	21円	25円	-円
当期の収益以外	25円	25円	-円	3円	-円	25円
翌期繰越分配対象額	4,537円	4,512円	4,554円	4,550円	4,580円	4,555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

オーストラリアリート市場は、短期的にトランプ米政権の関税政策による世界景気への影響や金利変動に左右される展開が続くと想定しています。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、負債構造が強い銘柄の中で資産配分等の構造改革が進む銘柄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149期～第154期 (2024年10月22日 ～2025年4月21日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	97円	
(投信会社)	(47)	(0.417)	
(販売会社)	(47)	(0.417)	
(受託会社)	(4)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	2	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 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)	(0.016)	
(c) その他費用	1	0.010	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.008)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	100	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。

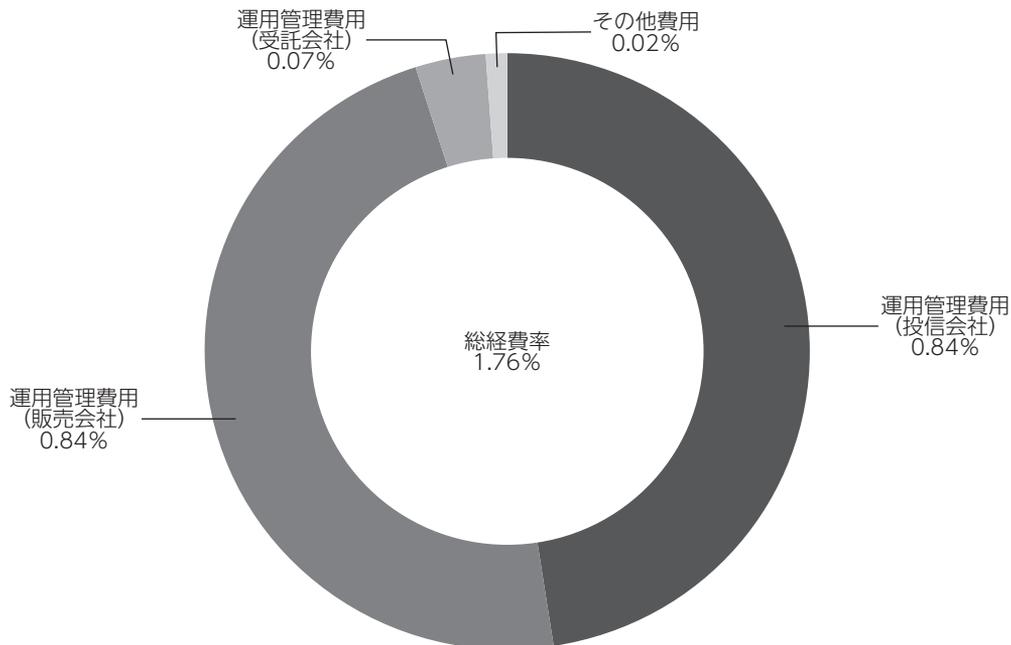
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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 (2024年10月22日から2025年4月21日まで)

投資信託受益証券

決 算 期	第 149 期		～	第 154 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	37.293	132	53.643	182	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
MIRVAC GROUP	113.3	240	256.41	545	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	18.436	59	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
GPT GROUP	-	-	260.421	1,197	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CENTURIA CAPITAL GROUP	187.721	352	-	-	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	68.264	176	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
STOCKLAND	-	-	294.517	1,517	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	-	-	3.508	17	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
DEXUS	-	-	178.159	1,261	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
GOODMAN GROUP	-	-	105.032	3,868	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
VICINITY CENTRES	439.961	972	344.324	761	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL GROUP	79.733	1,252	33.227	542	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
REGION RE LTD	-	-	113.063	247	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	-	-	53.072	152	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
ARENA REIT	-	-	1.257	4	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	-	-	3.594	14	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
DEXUS INDUSTRIA REIT	-	-	101.905	266	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
NATIONAL STORAGE REIT	-	-	139.55	319	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
RURAL FUNDS GROUP	-	-	192.765	360	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
SCENTRE GROUP	-	-	708.538	2,447	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	127.476	161	231.906	280	
	(-)	(-)	(-)	(-)	
ABACUS STORAGE KING	-	-	218.446	248	
	(-)	(-)	(-)	(-)	

(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（2024年10月22日から2025年4月21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

(1) 外国投資信託受益証券

銘柄	第25作成期末		第26作成期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP TRUST	340.126	323.776	1,142	103,057
MIRVAC GROUP	3,335.247	3,192.137	6,926	624,601
CHARTER HALL RETAIL REIT	314.798	296.362	1,087	98,073
GPT GROUP	2,131.075	1,870.654	8,361	753,985
CENTURIA CAPITAL GROUP	533.278	720.999	1,081	97,518
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	559.151	490.887	1,399	126,150
STOCKLAND	2,221.459	1,926.942	10,000	901,774
INGENIA COMMUNITIES GROUP	282.214	278.706	1,513	136,460
DEXUS	1,434.156	1,255.997	9,080	818,820
GOODMAN GROUP	1,155.389	1,050.357	29,557	2,665,158
VICINITY CENTRES	3,900.073	3,995.71	9,030	814,262
CHARTER HALL GROUP	462.444	508.95	8,265	745,286
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	203.037	203.037	462	41,741
REGION RE LTD	1,002.465	889.402	1,974	178,038
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	674.459	621.387	1,795	161,928
ARENA REIT	145.639	144.382	524	47,258
CHARTER HALL LONG WALE REIT	289.145	285.551	1,082	97,585
DEXUS INDUSTRIA REIT	445.239	343.334	875	78,943
NATIONAL STORAGE REIT	1,877.504	1,737.954	3,875	349,466
RURAL FUNDS GROUP	192.765	—	—	—
SCENTRE GROUP	5,125.219	4,416.681	15,193	1,369,987
HOMECO DAILY NEEDS REIT	3,063.933	2,959.503	3,536	318,895
ABACUS STORAGE KING	218.446	—	—	—
合計	□数・金額 銘柄数 < 比率 >	29,907.261 23銘柄 < 99.4% >	27,512.708 21銘柄 < 98.6% >	116,768 10,528,997

(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。

(2) 純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

■GOODMAN GROUP（2025年4月21日現在組入比率：25.0%）

① 投資法人の目的及び基本的性格

不動産投資、ファンドマネジメント、不動産開発、不動産管理サービスを手掛ける総合不動産会社です。所有ポートフォリオには、ビジネスパーク、産業不動産、オフィスパーク、倉庫、配送センターなどがあり、オーストラリア、ニュージーランド、アジア、欧州で事業を展開しています。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示はできません。

ホームページアドレス <https://www.goodman.com/>

■SCENTRE GROUP (2025年4月21日現在組入比率：12.8%)

① 投資法人の目的及び基本的性格

高級住宅を保有および運営し、管理、開発、建設、リース、小売ソリューションに注力する不動産会社です。オーストラリアで事業を展開しています。

② 1口当たりの資産運用報酬額等

投資信託の資産運用報酬額等に相当する詳細な開示がないため、1口当たりの資産運用報酬額等に関する開示はできません。

ホームページアドレス <https://www.scentregroup.com/>

■投資信託財産の構成

2025年4月21日現在

項 目	第 26 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	10,528,997	98.1
コール・ローン等、その他	207,636	1.9
投資信託財産総額	10,736,633	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、10,602,296千円、98.7%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、2025年4月21日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=90.17円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年11月20日)、(2024年12月20日)、(2025年1月20日)、(2025年2月20日)、(2025年3月21日)、(2025年4月21日)現在

項 目	第149期末	第150期末	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末
(A) 資 産	13,947,677,759円	12,578,602,117円	12,597,420,941円	12,658,611,848円	11,464,846,665円	10,736,633,891円
コール・ローン等	176,525,637	224,890,657	239,437,620	174,627,495	301,510,124	200,414,204
投資信託受益証券(評価額)	13,767,524,598	12,087,656,265	12,278,778,926	12,341,858,744	11,162,587,746	10,528,997,828
未 収 入 金	-	266,055,195	-	48,265,000	-	-
未 収 配 当 金	3,627,524	-	79,204,395	93,860,609	748,795	7,221,859
(B) 負 債	77,404,808	164,697,957	61,951,238	99,955,387	51,249,227	61,956,913
未 払 金	-	98,320,600	-	47,979,650	-	-
未払収益分配金	28,445,816	27,619,223	27,397,691	27,168,008	27,045,577	26,792,209
未払解約金	29,173,074	19,892,762	15,927,476	6,319,351	8,046,663	18,938,576
未払信託報酬	19,745,940	18,827,255	18,588,433	18,451,025	16,124,342	16,193,346
その他未払費用	39,978	38,117	37,638	37,353	32,645	32,782
(C) 純資産総額(A-B)	13,870,272,951	12,413,904,160	12,535,469,703	12,558,656,461	11,413,597,438	10,674,676,978
元 本	11,378,326,527	11,047,689,504	10,959,076,505	10,867,203,267	10,818,231,181	10,716,883,652
次期繰越損益金	2,491,946,424	1,366,214,656	1,576,393,198	1,691,453,194	595,366,257	△42,206,674
(D) 受益権総口数	11,378,326,527口	11,047,689,504口	10,959,076,505口	10,867,203,267口	10,818,231,181口	10,716,883,652口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,190円	11,237円	11,438円	11,556円	10,550円	9,961円

(注) 第148期末における元本額は11,557,825,516円、当作成期間(第149期～第154期)中における追加設定元本額は74,294,719円、同解約元本額は915,236,583円です。

■損益の状況

〔自 2024年10月22日 至 2024年11月20日〕〔自 2024年11月21日 至 2024年12月20日〕〔自 2024年12月21日 至 2025年 1月20日〕〔自 2025年 1月21日 至 2025年 2月20日〕〔自 2025年 2月21日 至 2025年 3月21日〕〔自 2025年 3月22日 至 2025年 4月21日〕

項 目	第 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期
(A) 配 当 等 収 益	3,469,254円	2,712,103円	79,094,118円	26,301,524円	75,435,433円	7,861,170円
受 取 配 当 金	3,384,428	2,649,193	78,975,141	26,137,397	75,317,881	7,605,102
受 取 利 息	84,826	62,910	118,977	164,127	117,552	256,068
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△81,218,054	△1,008,913,079	188,204,412	147,958,755	△1,120,145,365	△596,114,968
売 買 益	273,213,814	8,515,668	402,494,911	467,271,162	32,364,644	221,920,340
売 買 損	△354,431,868	△1,017,428,747	△214,290,499	△319,312,407	△1,152,510,009	△818,035,308
(C) 信 託 報 酬 等	△19,896,601	△19,031,331	△18,862,281	△18,806,946	△16,268,561	△16,311,791
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△97,645,401	△1,025,232,307	248,436,249	155,453,333	△1,060,978,493	△604,565,589
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	3,464,564,841	3,236,864,697	2,164,765,279	2,363,774,020	2,478,326,397	1,375,221,300
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△846,527,200	△817,798,511	△809,410,639	△800,606,151	△794,936,070	△786,070,176
(配 当 等 相 当 額)	(1,726,546,826)	(1,681,107,565)	(1,670,255,336)	(1,659,077,994)	(1,654,917,189)	(1,644,296,003)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,573,074,026)	(△2,498,906,076)	(△2,479,665,975)	(△2,459,684,145)	(△2,449,853,259)	(△2,430,366,179)
(G) 合 計 (D + E + F)	2,520,392,240	1,393,833,879	1,603,790,889	1,718,621,202	622,411,834	△15,414,465
(H) 収 益 分 配 金	△28,445,816	△27,619,223	△27,397,691	△27,168,008	△27,045,577	△26,792,209
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	2,491,946,424	1,366,214,656	1,576,393,198	1,691,453,194	595,366,257	△42,206,674
追 加 信 託 差 損 益 金	△846,527,200	△817,798,511	△809,410,639	△800,606,151	△794,936,070	△786,070,176
(配 当 等 相 当 額)	(1,726,546,826)	(1,681,107,565)	(1,670,255,336)	(1,659,077,994)	(1,654,917,189)	(1,644,296,003)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,573,074,026)	(△2,498,906,076)	(△2,479,665,975)	(△2,459,684,145)	(△2,449,853,259)	(△2,430,366,179)
分 配 準 備 積 立 金	3,436,119,025	3,303,918,967	3,320,916,336	3,286,547,511	3,300,557,685	3,237,963,339
繰 越 損 益 金	△97,645,401	△1,119,905,800	△935,112,499	△794,488,166	△1,910,255,358	△2,494,099,837

(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 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	0円	73,512,769円	23,463,556円	59,166,872円	0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	1,726,546,826	1,681,107,565	1,670,255,336	1,659,077,994	1,654,917,189	1,644,296,003
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,464,564,841	3,331,538,190	3,274,801,258	3,290,251,963	3,268,436,390	3,264,755,548
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	5,191,111,667	5,012,645,755	5,018,569,363	4,972,793,513	4,982,520,451	4,909,051,551
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,562.28	4,537.28	4,579.37	4,575.96	4,605.67	4,580.67
(g) 分 配 金	28,445,816	27,619,223	27,397,691	27,168,008	27,045,577	26,792,209
(h) 1万口当たり分配金	25	25	25	25	25	25

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 149 期	第 150 期	第 151 期	第 152 期	第 153 期	第 154 期
1 万口当たり分配金	25円	25円	25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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。