

## 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ュ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。

<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

お客様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。

愛称：A-REIT

第155期	<決算日	2025年5月20日>
第156期	<決算日	2025年6月20日>
第157期	<決算日	2025年7月22日>
第158期	<決算日	2025年8月20日>
第159期	<決算日	2025年9月22日>
第160期	<決算日	2025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、2025年10月20日に第160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。

**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 (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	投資信託 受益証券、 投資証券組入比率	純資産額
		税分	込配 み金	期騰落率			
第23作成期	131期(2023年5月22日)	円 9,127	円 40	% 4.7	ポイント 87,621.39	% 4.8	% 98.9
	132期(2023年6月20日)	9,370	40	3.1	90,602.23	3.4	99.0
	133期(2023年7月20日)	9,248	40	△0.9	90,692.73	0.1	98.1
	134期(2023年8月21日)	9,043	40	△1.8	89,074.15	△1.8	97.9
	135期(2023年9月20日)	9,151	40	1.6	90,136.54	1.2	98.3
	136期(2023年10月20日)	8,551	40	△6.1	84,758.66	△6.0	98.3
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
	138期(2023年12月20日)	9,854	40	6.8	99,236.05	7.3	99.4
	139期(2024年1月22日)	9,664	40	△1.5	98,175.19	△1.1	97.9
	140期(2024年2月20日)	10,438	25	8.3	107,052.19	9.0	98.1
	141期(2024年3月21日)	11,162	25	7.2	114,809.54	7.2	97.9
	142期(2024年4月22日)	10,617	25	△4.7	109,855.54	△4.3	99.2
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
	144期(2024年6月20日)	11,572	25	△1.1	122,557.71	△0.2	99.3
	145期(2024年7月22日)	12,105	25	4.8	129,358.04	5.5	98.3
	146期(2024年8月20日)	11,316	25	△6.3	119,917.69	△7.3	98.0
	147期(2024年9月20日)	12,216	25	8.2	129,358.20	7.9	98.9
	148期(2024年10月21日)	12,301	25	0.9	131,185.15	1.4	99.4
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
	150期(2024年12月20日)	11,237	25	△7.6	121,342.29	△7.5	97.4
	151期(2025年1月20日)	11,438	25	2.0	124,908.23	2.9	98.0
	152期(2025年2月20日)	11,556	25	1.3	125,056.47	0.1	98.3
	153期(2025年3月21日)	10,550	25	△8.5	112,866.14	△9.7	97.8
	154期(2025年4月21日)	9,961	25	△5.3	105,485.48	△6.5	98.6
第27作成期	155期(2025年5月20日)	10,996	25	10.6	118,037.54	11.9	98.5
	156期(2025年6月20日)	11,537	25	5.1	124,795.28	5.7	98.5
	157期(2025年7月22日)	11,761	25	2.2	128,335.82	2.8	98.5
	158期(2025年8月20日)	12,240	25	4.3	133,647.70	4.1	97.8
	159期(2025年9月22日)	12,620	25	3.3	137,085.87	2.6	98.7
	160期(2025年10月20日)	12,659	25	0.5	137,636.50	0.4	98.4

(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 L LC 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 L LC、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズ L LC 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、明示または默示を問わざ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、遗漏、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)。

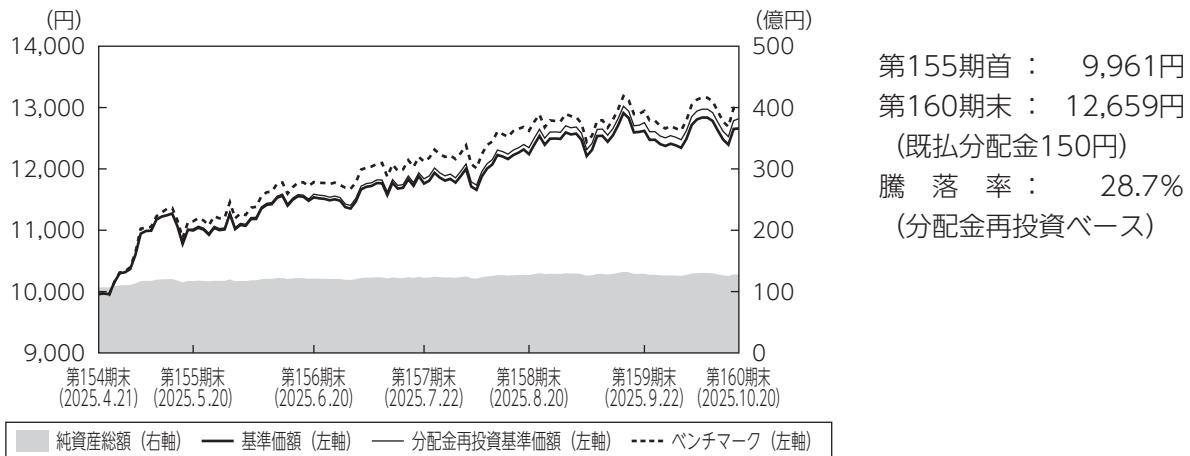
## ■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

決算期	年月日	基 準 価 額	S & P 豪州 R E I T インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		投 資 信 記 受 益 証 券、 投 資 証 券 組	
			騰 落 率	騰 落 率		
第155期	(期 首) 2025年 4月 21日	円 9,961	% —	ポイント 105,485.48	% —	% 98.6
	4 月 末	10,367	4.1	110,105.66	4.4	98.0
	(期 末) 2025年 5月 20日	11,021	10.6	118,037.54	11.9	98.5
第156期	(期 首) 2025年 5月 20日	10,996	—	118,037.54	—	98.5
	5 月 末	11,018	0.2	118,556.73	0.4	98.5
	(期 末) 2025年 6月 20日	11,562	5.1	124,795.28	5.7	98.5
第157期	(期 首) 2025年 6月 20日	11,537	—	124,795.28	—	98.5
	6 月 末	11,376	△1.4	123,823.03	△0.8	98.0
	(期 末) 2025年 7月 22日	11,786	2.2	128,335.82	2.8	98.5
第158期	(期 首) 2025年 7月 22日	11,761	—	128,335.82	—	98.5
	7 月 末	11,883	1.0	129,812.56	1.2	98.4
	(期 末) 2025年 8月 20日	12,265	4.3	133,647.70	4.1	97.8
第159期	(期 首) 2025年 8月 20日	12,240	—	133,647.70	—	97.8
	8 月 末	12,594	2.9	136,557.56	2.2	98.2
	(期 末) 2025年 9月 22日	12,645	3.3	137,085.87	2.6	98.7
第160期	(期 首) 2025年 9月 22日	12,620	—	137,085.87	—	98.7
	9 月 末	12,410	△1.7	134,479.32	△1.9	99.1
	(期 末) 2025年 10月 20日	12,684	0.5	137,636.50	0.4	98.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## ■第155期～第160期の運用経過（2025年4月22日から2025年10月20日まで）

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

作成期初から、米国相互関税の発動延期や米中対立の緩和などによるリスク許容度が改善したこと、RBA（豪州準備銀行）による政策金利引き下げなどが支えとなり、オーストラリアリート市場は大きく上昇しました。また、為替の円安進行も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

作成期初から、米国相互関税に関する米国の対中強硬姿勢の緩和や関税の一部発動延期などが好材料となり、リスクオンの相場展開の中で、オーストラリアリート市場は上昇しました。また、RBAによる政策金利の引き下げや、8月を通じて発表されたリート各社の決算において、負債コスト上昇のペースダウンなどから今後の業績回復や成長加速が期待される展開となり、オーストラリアリート市場は堅調な展開が続きました。

為替市場では、世界的なリスクオン相場となる中で、豪ドル高円安が進行しました。また、参議院選挙で与党が敗北したことや、自民党総裁選で高市氏が選出されたことで積極財政が進み、財政赤字の拡大懸念から円安が進行しました。

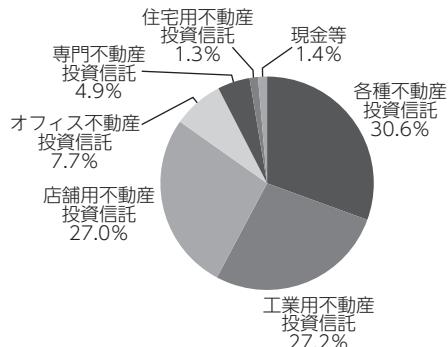
## ポートフォリオについて

バリュエーション調整が進んだグッドマン・グループのウェイトを引き上げた一方で、賃貸市況回復に一服感が出てきたオフィス関連リートのウェイトを引き下げました。

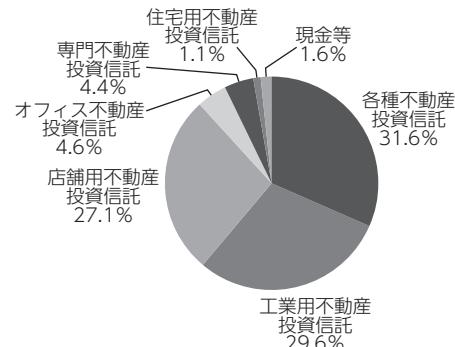
### 【運用状況】

#### ○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	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	

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	28.4%
2	SCENTRE GROUP	オーストラリア・ドル	13.7
3	STOCKLAND	オーストラリア・ドル	9.3
4	CHARTER HALL GROUP	オーストラリア・ドル	8.0
5	VICINITY CENTRES	オーストラリア・ドル	7.3
6	GPT GROUP	オーストラリア・ドル	6.5
7	MIRVAC GROUP	オーストラリア・ドル	5.1
8	DEXUS	オーストラリア・ドル	4.6
9	NATIONAL STORAGE REIT	オーストラリア・ドル	3.0
10	HOMECO DAILY NEEDS REIT	オーストラリア・ドル	2.7
組入銘柄数			21銘柄



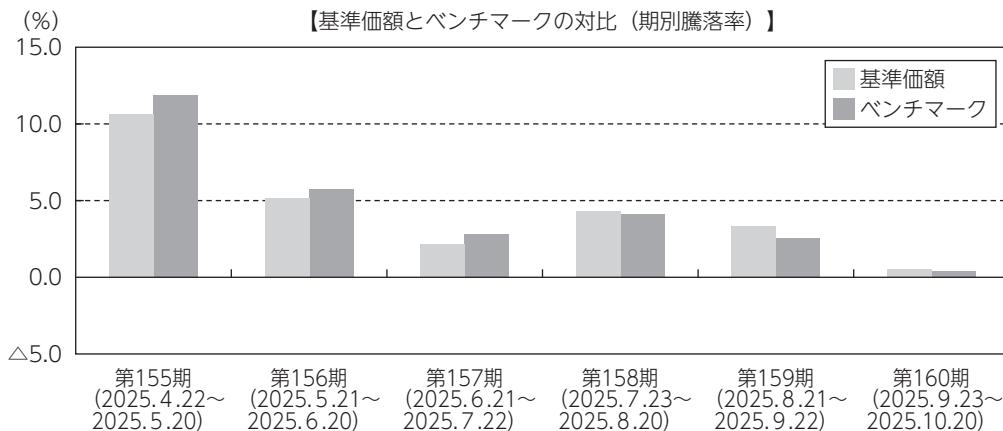
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 業種は、前作成期末は決算日時点、当作成期末は決算日前月末時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

## 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30.5%上昇しました。

グッドマン・グループのアンダーウェイトがマイナスに影響した一方、チャーターホール・グループのオーバーウェイトがプラスに寄与したことなどから銘柄選択効果はややプラスとなったものの、配当課税要因や信託報酬などの諸費用がマイナスに影響し、ベンチマークを1.8%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

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した。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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
	2025年4月22日 ～2025年5月20日	2025年5月21日 ～2025年6月20日	2025年6月21日 ～2025年7月22日	2025年7月23日 ～2025年8月20日	2025年8月21日 ～2025年9月22日	2025年9月23日 ～2025年10月20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	0.23%	0.22%	0.21%	0.20%	0.20%	0.20%
当期の収益	2円	1円	25円	18円	25円	25円
当期の収益以外	22円	23円	-円	6円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	4,533円	4,509円	4,557円	4,550円	4,891円	4,930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、ファンドの收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、短期的には米中貿易対立による世界景気への影響や金利変動、オーストラリアの金融政策の先行き期待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、不動産売買市場回復の恩恵を享受しやすいと見られる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155期～第160期 (2025年4月22日 ～2025年10月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	102円	0.866%	(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11,789円です。
(投信会社)	( 49)	(0.417)	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)	( 49)	(0.417)	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)	( 4)	(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	0.016	(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	0.007	(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)	(0.006)	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	105	0.890	

(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。

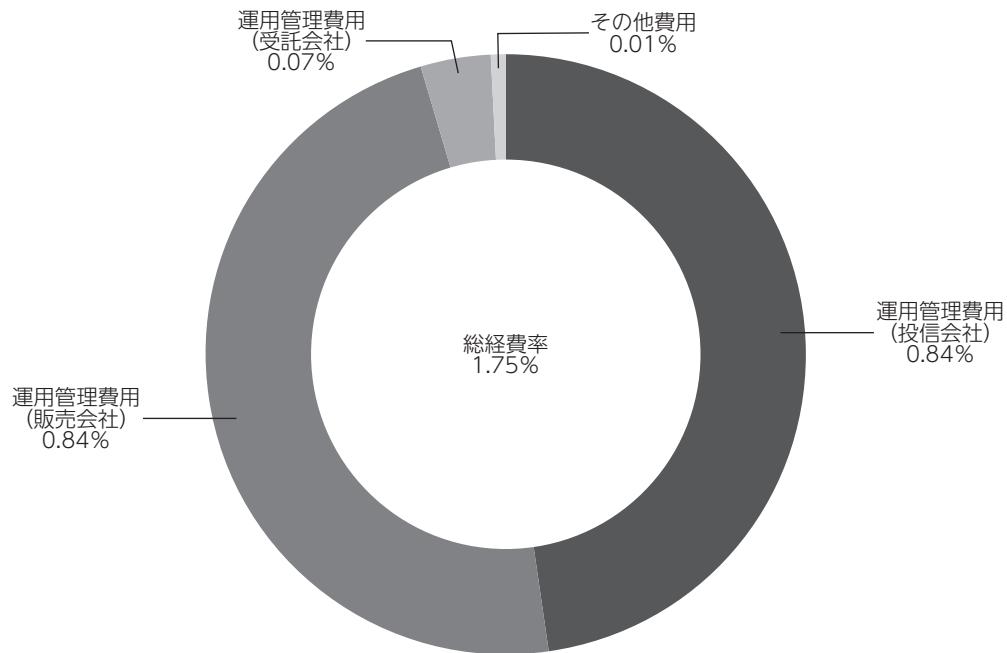
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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（2025年4月22日から2025年10月20日まで）

投資信託受益証券、投資証券

決 算 期	第 155 期			第 160 期		
	買 □	付 数	金額	売 □	数	金額
オーストラリア		千口	千オーストラリア・ドル		千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST		—	—		—	—
	(△323,776)		(—)		(—)	(—)
MIRVAC GROUP	116.228		269	538.155		1,191
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
GPT GROUP	243.41		1,171	542.503		2,822
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	—		—	37.527		108
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
STOCKLAND	182.247		1,148	243.936		1,354
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	—		—	16.926		96
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
DEXUS	—		—	450.55		3,155
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	47.154		1,559	—		—
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
VICINITY CENTRES	382.811		903	665.013		1,693
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
CHARTER HALL GROUP	—		—	48.78		777
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
REGION GROUP	—		—	123.068		293
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—		—	262.951		823
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
ARENA REIT	—		—	31.796		113
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
DEXUS INDUSTRIA REIT	—		—	229.56		640
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
NATIONAL STORAGE REIT	—		—	115.301		275
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
SCENTRE GROUP	168.703		697	229.036		827
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—		—	436.415		562
	(—)		(—)	(—)	(—)	(—)
BWP PROPERTY GROUP LTD	(323,776)		(—)	(—)	(—)	(—)

(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（2025年4月22日から2025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

### (1) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	口数	第26作成期末	第27作成期末				比率
		千口	千口	千オーストラリア・ドル	邦貨換算金額	千円	
(オーストラリア)							%
BWP TRUST	323,776	—	—	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	3,192,137	2,770,21	6,620	650,228	650,228	5.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	296,362	296,362	1,229	120,788	120,788	0.9	
GPT GROUP	1,870,654	1,571,561	8,517	836,539	836,539	6.5	
CENTURIA CAPITAL GROUP	720,999	720,999	1,665	163,569	163,569	1.3	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	490,887	453,36	1,496	146,930	146,930	1.1	
STOCKLAND	1,926,942	1,865,253	12,161	1,194,375	1,194,375	9.3	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	278,706	261,78	1,463	143,715	143,715	1.1	
DEXUS	1,255,997	805,447	5,960	585,361	585,361	4.6	
GOODMAN GROUP	1,050,357	1,097,511	36,964	3,630,251	3,630,251	28.4	
VICINITY CENTRES	3,995,71	3,713,508	9,543	937,288	937,288	7.3	
CHARTER HALL GROUP	508,95	460,17	10,390	1,020,464	1,020,464	8.0	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	203,037	203,037	523	51,445	51,445	0.4	
REGION GROUP	889,402	766,334	1,869	183,638	183,638	1.4	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	621,387	358,436	1,236	121,446	121,446	0.9	
ARENA REIT	144,382	112,586	433	42,569	42,569	0.3	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	285,551	285,551	1,236	121,430	121,430	0.9	
DEXUS INDUSTRIAL REIT	343,334	113,774	321	31,621	31,621	0.2	
NATIONAL STORAGE REIT	1,737,954	1,622,653	3,845	377,684	377,684	3.0	
SCENTRE GROUP	4,416,681	4,356,348	17,904	1,758,409	1,758,409	13.7	
HOMECA DAILY NEEDS REIT	2,959,503	2,523,088	3,494	343,192	343,192	2.7	
BWP PROPERTY GROUP LTD	—	323,776	1,243	122,104	122,104	1.0	
合計	□数	・ 金額	27,512,708	24,681,744	128,124	12,583,059	—
	銘柄数	・ 比率	< 21銘柄 <98.6% >	< 21銘柄 <98.4% >	—	—	98.4

(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) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資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10月20日現在組入比率：28.4%)

##### 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10月20日現在組入比率：13.7%)

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10月20日現在

項 目	第27作成期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券、投資証券	千円 12,583,059	% 97.9
コール・ローン等、その他	267,878	2.1
投資信託財産総額	12,850,937	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、12,785,932千円、99.5%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、なお、2025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=98.21円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年5月20日)、(2025年6月20日)、(2025年7月22日)、(2025年8月20日)、(2025年9月22日)、(2025年10月20日)現在

項目	第155期末	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末
(A) 資産	11,844,958,251円	12,315,983,724円	12,311,755,150円	12,744,942,423円	12,969,620,304円	12,949,018,825円
コール・ローン等	199,996,318	187,807,541	157,471,477	232,950,759	223,200,207	154,944,621
投資信託受益証券(評価額)	11,552,098,082	11,938,128,134	12,073,301,189	12,415,343,807	12,745,801,667	12,583,059,443
未収入金	89,622,153	190,048,049	—	—	—	203,695,421
未収配当金	3,241,698	—	80,982,484	96,647,857	618,430	7,319,340
(B) 負債	117,776,213	200,161,302	49,487,282	56,743,357	53,973,123	155,871,241
未払金	65,597,420	94,232,500	—	—	—	98,201,000
未払収益分配金	26,662,509	26,254,939	26,066,405	25,915,421	25,585,367	25,264,046
未払解約金	9,651,594	62,063,764	4,804,394	13,585,861	8,064,762	15,317,036
未払信託報酬	15,832,636	17,574,523	18,578,866	17,207,236	20,281,936	17,054,630
その他未払費用	32,054	35,576	37,617	34,839	41,058	34,529
(C) 純資産額(A-B)	11,727,182,038	12,115,822,422	12,262,267,868	12,688,199,066	12,915,647,181	12,793,147,584
元本	10,665,003,975	10,501,975,656	10,426,562,270	10,366,168,642	10,234,146,996	10,105,618,531
次期繰越損益金	1,062,178,063	1,613,846,766	1,835,705,598	2,322,030,424	2,681,500,185	2,687,529,053
(D) 受益権総口数	10,665,003,975□	10,501,975,656□	10,426,562,270□	10,366,168,642□	10,234,146,996□	10,105,618,531□
1万口当たり基準価額(C/D)	10,996円	11,537円	11,761円	12,240円	12,620円	12,659円

(注) 第154期末における元本額は10,716,883,652円、当作成期間(第155期～第160期)中における追加設定元本額は84,529,666円、同解約元本額は695,794,787円です。

## ■損益の状況

[自 2025年4月22日] [自 2025年5月21日] [自 2025年6月21日] [自 2025年7月23日] [自 2025年8月21日] [自 2025年9月23日]  
 [至 2025年5月20日] [至 2025年6月20日] [至 2025年7月22日] [至 2025年8月20日] [至 2025年9月22日] [至 2025年10月20日]

項目	第155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
(A) 配当等収益	2,640,990円	1,931,014円	80,614,651円	20,171,923円	76,247,206円	7,715,961円
受取配当金	2,497,970	1,765,826	80,513,674	20,100,057	76,138,732	7,586,905
受取利息	143,020	165,188	100,977	71,866	108,474	129,056
(B) 有価証券売買損益	1,143,951,686	609,765,140	197,597,494	518,691,236	358,529,975	74,485,491
売買益	1,165,821,664	644,673,793	310,459,264	619,836,074	579,098,232	205,920,099
売買損	△21,869,978	△34,908,653	△112,861,770	△101,144,838	△220,568,257	△131,434,608
(C) 信託報酬等	△15,953,250	△17,721,059	△18,747,843	△17,383,482	△20,430,094	△17,219,527
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,130,639,426	593,975,095	259,464,302	521,479,677	414,347,087	64,981,925
(E) 前期繰越損益金	739,715,151	1,813,543,628	2,362,142,093	2,572,255,290	3,024,437,882	3,367,615,149
(F) 追加信託差損益金	△781,514,005	△767,417,018	△759,834,392	△745,789,122	△731,699,417	△719,803,975
(配当等相当額)	(1,638,718,543)	(1,617,075,679)	(1,608,141,667)	(1,608,826,274)	(1,592,733,269)	(1,575,451,524)
(売買損益相当額)	(△2,420,232,548)	(△2,384,492,697)	(△2,367,976,059)	(△2,354,615,396)	(△2,324,432,686)	(△2,295,255,499)
(G) 合計(D+E+F)	1,088,840,572	1,640,101,705	1,861,772,003	2,347,945,845	2,707,085,552	2,712,793,099
(H) 収益分配金	△26,662,509	△26,254,939	△26,066,405	△25,915,421	△25,585,367	△25,264,046
次期繰越損益金(G+H)	1,062,178,063	1,613,846,766	1,835,705,598	2,322,030,424	2,681,500,185	2,687,529,053
追加信託差損益金	△781,514,005	△767,417,018	△759,834,392	△745,789,122	△731,699,417	△719,803,975
(配当等相当額)	(1,638,718,543)	(1,617,075,679)	(1,608,141,667)	(1,608,826,274)	(1,592,733,269)	(1,575,451,524)
(売買損益相当額)	(△2,420,232,548)	(△2,384,492,697)	(△2,367,976,059)	(△2,354,615,396)	(△2,324,432,686)	(△2,295,255,499)
分配準備積立金	3,195,847,772	3,119,207,968	3,143,275,663	3,108,683,561	3,413,199,602	3,407,333,028
繰越損益金	△1,352,155,704	△737,944,184	△547,735,673	△40,864,015	—	—

(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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,604,298円	1,874,307円	75,181,526円	19,521,781円	72,663,768円	6,099,047円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	301,397,158	58,882,878
(c) 収益調整金	1,638,718,543	1,617,075,679	1,608,141,667	1,608,826,274	1,592,733,269	1,575,451,524
(d) 分配準備積立金	3,219,905,983	3,143,588,600	3,094,160,542	3,115,077,201	3,064,724,043	3,367,615,149
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	4,861,228,824	4,762,538,586	4,777,483,735	4,743,425,256	5,031,518,238	5,008,048,598
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,558.11	4,534.90	4,582.03	4,575.87	4,916.40	4,955.71
(g) 分配金	26,662,509	26,254,939	26,066,405	25,915,421	25,585,367	25,264,046
(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155期	第156期	第157期	第158期	第159期	第160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。