

運用報告書 (全体版)

第33期<決算日2024年6月17日>

DIAMストラテジックJ-REITファンド

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／国内／不動産投信
信託期間	2008年2月20日から2048年6月15日までです。
運用方針	主として国内金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券（以下「J-REIT」といいます。）に投資し、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うことを基本とします。
主要投資対象	国内金融商品取引所に上場している不動産投資信託証券および短期金融資産を主要投資対象とします。
運用方法	J-REITの個別銘柄の組入れにあたっては、銘柄毎の割安度を勘案した上で、ボトムアップリサーチに基づく定性判断により銘柄を選定します。 ポートフォリオの構築にあたっては、ファンド全体のリスク調整を行い、流動性を勘案した上で組入銘柄数と個別銘柄の組入比率を決定します。 J-REITの組入比率は、高位を維持すること（フルインベストメント）を基本とします。ただし、相場全体がフェアバリューから著しく乖離している局面などフルインベストメントが適当でない判断される場合には、純資産総額の100%～70%の範囲内で組入比率を引き下げる場合があります。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	年2回の決算時（原則として6月15日および12月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、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。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。

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ストラテジックJ-REITファンド」は、2024年6月17日に第33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期の運用実績

決算期	基準価額			東証REIT指数		投資証券比率	純資産額
	(分配落)	税金分配	み金騰落率	(配当込み)(参考指数)	騰落率		
29期 (2022年6月15日)	円 14,895	円 280	% △5.9	ポイント 4,278.73	% △5.8	% 97.2	百万円 12,661
30期 (2022年12月15日)	15,573	270	6.4	4,523.02	5.7	97.0	28,447
31期 (2023年6月15日)	14,791	280	△3.2	4,424.14	△2.2	96.5	29,760
32期 (2023年12月15日)	14,315	300	△1.2	4,371.88	△1.2	97.9	27,655
33期 (2024年6月17日)	13,492	310	△3.6	4,239.82	△3.0	98.5	23,673

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 東証REIT指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません（以下同じ）。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

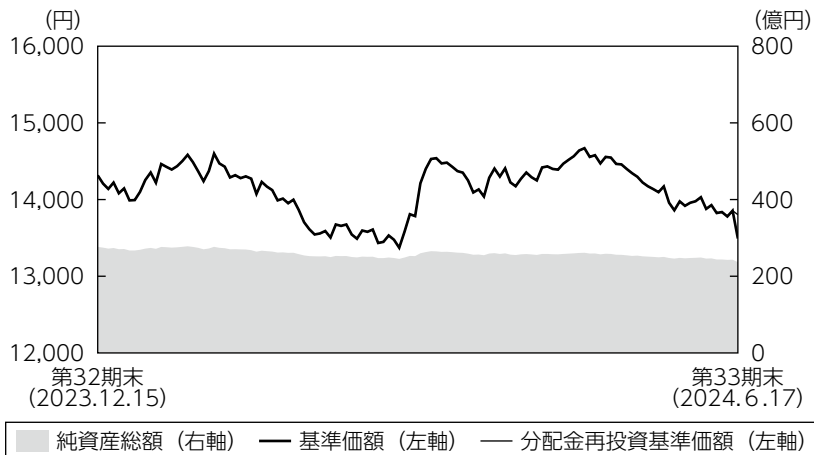
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数		投資証券比率
		騰落率	(配当込み)(参考指数)	騰落率	
(期首) 2023年12月15日	円 14,315	% -	ポイント 4,371.88	% -	% 97.9
12月末	14,353	0.3	4,382.85	0.3	97.3
2024年1月末	14,273	△0.3	4,378.56	0.2	97.7
2月末	13,545	△5.4	4,166.74	△4.7	97.2
3月末	14,371	0.4	4,410.17	0.9	97.7
4月末	14,518	1.4	4,455.74	1.9	97.6
5月末	13,976	△2.4	4,302.09	△1.6	97.3
(期末) 2024年6月17日	13,802	△3.6	4,239.82	△3.0	98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2023年12月16日から2024年6月17日まで）

基準価額等の推移



第33期首： 14,315円
第33期末： 13,492円
(既払分配金310円)
騰落率： $\Delta 3.6\%$
(分配金再投資ベース)

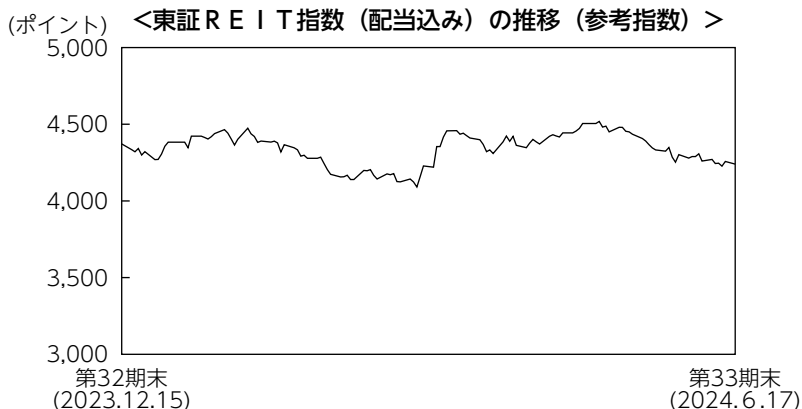
- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日銀によるマイナス金利の解除懸念やその後の追加利上げに対する警戒感などから長期金利が上昇したことが嫌気されてJ-R E I T市場は下落しました。その結果、基準価額は下落しました。

投資環境

J-R E I T市場は、期初から2024年3月半ばにかけては、日銀によるマイナス金利解除懸念が拡大する中、投資信託からの資金流出などの需給要因も重なり下落基調で推移しました。その後、実際にマイナス金利解除が決定された後は、悪材料の出尽くしとの見方から大きく反発しました。しかしながら、円安進行が止まらない中で追加利上げ懸念が台頭し長期金利が上昇したことが嫌気されて、再び下落基調で推移しました。

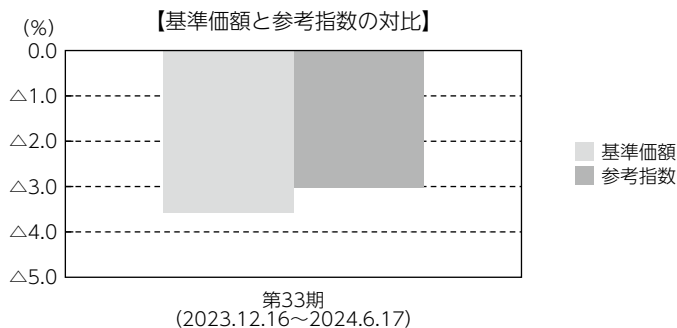


ポートフォリオについて

個別銘柄のバリュエーション格差の変化に合わせて、ウェイトを機動的に変動させました。バリュエーションが相対的に割安な銘柄の中で、インフレ耐性が比較的に強いと考えられる住宅関連リートのウェイトを引き上げた一方で、オフィス関連リートのウェイトを引き下げました。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数である東証REIT指数（配当込み）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当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	当期
	2023年12月16日 ～2024年6月17日
当期分配金（税引前）	310円
対基準価額比率	2.25%
当期の収益	243円
当期の収益以外	66円
翌期繰越分配対象額	6,375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

J-REIT市場は、引き続き日米の金融政策に対する市場の見方、市場金利の状況に左右される展開を想定しています。個別銘柄の選択では、キャッシュフローに基づく純資産価値から判断される相対的な割安感の有無に加えて、現状の金融市場やインフレ情勢に合わせながら、物件入替や賃貸戦略、財務運営において有効な戦略を打てると思われる銘柄について、相対的に強気で臨む方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第33期		項目の概要
	(2023年12月16日 ～2024年6月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	75円	0.528%	(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14,129円です。 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
(投信会社)	(35)	(0.250)	
(販売会社)	(35)	(0.250)	
(受託会社)	(4)	(0.028)	
(b) 売買委託手数料	6	0.039	(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
(投資証券)	(6)	(0.039)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
(監査費用)	(0)	(0.001)	
合計	80	0.568	

(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。

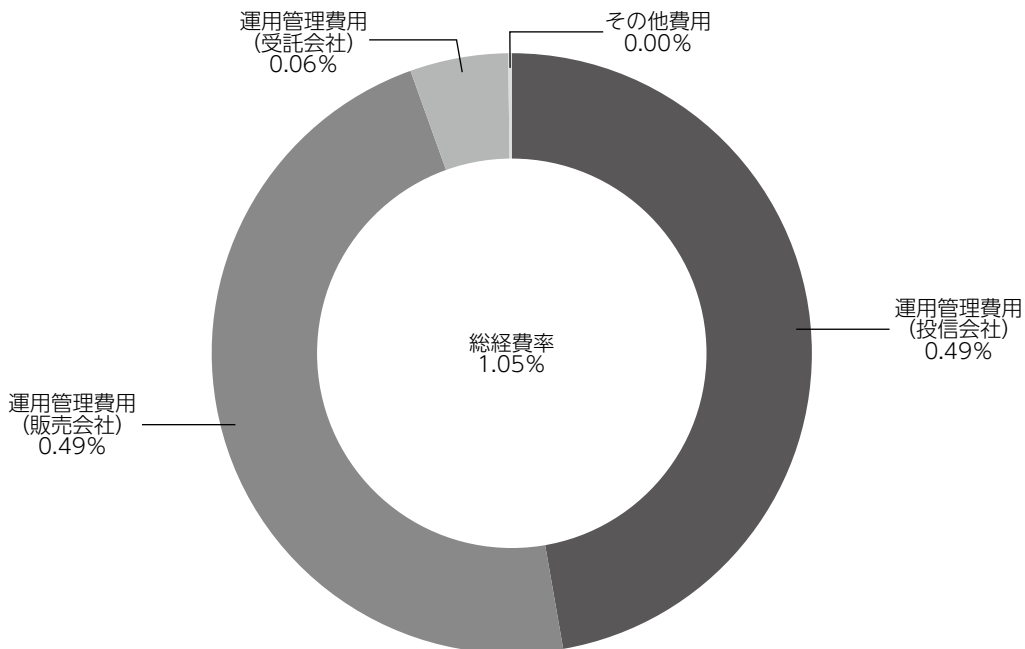
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.05%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12月16日から2024年6月17日まで)
投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
国内		千口		千円		千口		千円
サンケイリアルエステート投資法人		-		-		2.733		242,694
		(-)		(-)		(-)		(-)
東海道リート投資法人		1.33		166,257		0.139		17,665
		(0.104)		(12,640)		(-)		(-)
東海道リート投資法人 新		0.104		12,640		-		-
		(△0.104)		(△12,640)		(-)		(-)
日本アコモデーションファンド投資法人		-		-		0.243		143,531
		(-)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		-		-		1.07		145,231
		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		6.106		797,338		5.775		737,915
		(0.288)		(34,285)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人 新		0.288		34,285		-		-
		(△0.288)		(△34,285)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		1.034		331,868		0.504		166,487
		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.259		95,968		1.021		398,628
		(-)		(-)		(-)		(-)
G L P 投資法人		3.019		404,452		2.465		308,350
		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		1.714		552,943		0.488		146,955
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プロロジスリート投資法人		0.071		18,437		0.585		150,195
		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		0.236		129,672		0.341		188,365
		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		-		-		1.675		235,057
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		-		-		0.395		59,677
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		-		-		0.975		331,281
		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		7.864		623,127		1.651		128,783
		(-)		(-)		(-)		(-)
トーセイ・リート投資法人		-		-		0.57		78,504
		(-)		(-)		(-)		(-)
野村不動産マスターファンド投資法人		1.243		187,202		6.271		940,410
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごホテルリート投資法人		-		-		1.051		115,136
		(-)		(-)		(-)		(-)
ラサールロジポート投資法人		2.931		439,200		1.167		179,086
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
		千□		千円		千□		千円
スターアジア不動産投資法人		0.354		20,921		0.737		43,741
		(-)		(-)		(-)		(-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.184		80,929		0.184		82,192
		(-)		(-)		(-)		(-)
三菱地所物流リート投資法人		0.259		100,899		0.298		113,637
		(-)		(-)		(-)		(-)
C R Eロジスティクスファンド投資法人		-		-		0.702		100,817
		(-)		(-)		(-)		(-)
ザイマックス・リート投資法人		-		-		0.645		75,362
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人		-		-		1.151		137,177
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ビルファンド投資法人		0.289		172,258		0.389		230,214
		(-)		(-)		(-)		(-)
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.052		27,531		1.372		737,406
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本都市ファンド投資法人		1.029		104,426		6.246		580,219
		(-)		(-)		(-)		(-)
オリックス不動産投資法人		0.666		111,617		3.525		566,150
		(-)		(-)		(-)		(-)
N T T都市開発リート投資法人		-		-		0.498		58,203
		(-)		(-)		(-)		(-)
東急リアル・エステート投資法人		0.155		25,473		0.561		91,902
		(-)		(-)		(-)		(-)
グローバル・ワン不動産投資法人		0.646		70,962		0.219		23,612
		(-)		(-)		(-)		(-)
ユナイテッド・アーバン投資法人		1.14		168,908		4.006		591,858
		(-)		(-)		(-)		(-)
インヴィンシブル投資法人		0.14		8,305		0.98		63,724
		(-)		(-)		(-)		(-)
フロンティア不動産投資法人		1.114		504,106		-		-
		(-)		(-)		(-)		(-)
平和不動産リート投資法人		0.616		81,616		0.093		12,872
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.657		183,886		2.089		553,460
		(-)		(-)		(-)		(-)
福岡リート投資法人		1.498		253,264		1.539		257,288
		(-)		(-)		(-)		(-)
K D X不動産投資法人		6.033		930,744		0.41844		66,114
		(-)		(-)		(-)		(-)
いちごオフィスリート投資法人		-		-		1.355		108,220
		(-)		(-)		(-)		(-)
大和証券オフィス投資法人		0.675		358,508		0.36		204,443
		(1.731)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
阪急阪神リート投資法人	0.257	35,773	2.334	323,382
	(-)	(-)	(-)	(-)
スターツプロシード投資法人	0.305	60,954	0.086	17,714
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和ハウスリート投資法人	2.9	721,161	0.853	216,165
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.765	146,168	1.649	122,205
	(-)	(-)	(-)	(-)
大和証券リビング投資法人	0.324	33,215	2.528	264,841
	(-)	(-)	(-)	(-)
ジャパンエクセレント投資法人	2.206	280,699	2.408	293,625
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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12月16日から2024年6月17日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 8,275	百万円 1,069	% 12.9	百万円 10,650	百万円 1,356	% 12.7

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 984

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	10,114千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,330千円
(B)/(A)	13.2%

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あり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□	数	□	数	評 価 額	比 率
不動産ファンド			千□		千□	千円	%
サンケイリアルエステート投資法人			2.733		—	—	—
東海道リート投資法人			0.84		2.135	259,829	1.1
日本アコモデーションファンド投資法人			0.243		—	—	—
森ヒルズリート投資法人			2.949		1.879	244,082	1.0
産業ファンド投資法人			—		0.619	75,579	0.3
アドバンス・レジデンス投資法人			3.115		3.645	1,166,400	4.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人			1.658		0.896	328,384	1.4
G L P 投資法人			10.681		11.235	1,459,426	6.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人			1.283		2.509	789,080	3.3
日本プロロジスリート投資法人			3.938		3.424	856,342	3.6
星野リゾート・リート投資法人			0.488		0.383	194,947	0.8
イオンリート投資法人			1.675		—	—	—
ヒューリックリート投資法人			1.881		1.486	213,538	0.9
日本リート投資法人			2.224		1.249	414,668	1.8
積水ハウス・リート投資法人			12.684		18.897	1,462,627	6.2
トーセイ・リート投資法人			0.57		—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人			7.393		2.365	331,809	1.4
いちごホテルリート投資法人			1.051		—	—	—
ラサルロジポート投資法人			12.461		14.225	2,088,230	8.8
スターアジア不動産投資法人			6.021		5.638	334,333	1.4
三菱地所物流リート投資法人			0.247		0.208	78,104	0.3
C R E ロジスティクスファンド投資法人			0.702		—	—	—
ザイマックス・リート投資法人			0.645		—	—	—
アドバンス・ロジスティクス投資法人			1.151		—	—	—
日本ビルファンド投資法人			1.854		1.754	1,015,566	4.3
ジャパンリアルエステイト投資法人			2.489		1.169	592,683	2.5
日本都市ファンド投資法人			21.051		15.834	1,421,893	6.0
オリックス不動産投資法人			7.592		4.733	745,920	3.2
N T T 都市開発リート投資法人			0.498		—	—	—
東急リアル・エステート投資法人			1.233		0.827	127,936	0.5
グローバル・ワン不動産投資法人			0.253		0.68	67,728	0.3
ユナイテッド・アーバン投資法人			8.195		5.329	757,783	3.2
インヴィンシブル投資法人			13.428		12.588	854,725	3.6
フロンティア不動産投資法人			—		1.114	495,730	2.1
平和不動産リート投資法人			0.851		1.374	179,994	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人			3.827		2.395	635,633	2.7

銘柄	期首(前期末)		当期		末
	□数	□数	評価額	比率	
	千□	千□	千円		%
福岡リート投資法人	1.263	1.222	193,076		0.8
KDX不動産投資法人	7.97044	13.585	2,071,712		8.8
いちごオフィスリート投資法人	1.355	-	-		-
大和証券オフィス投資法人	1.506	3.552	993,139		4.2
阪急阪神リート投資法人	2.41	0.333	43,689		0.2
スターツプロシード投資法人	0.808	1.027	205,810		0.9
大和ハウスリート投資法人	0.582	2.629	643,316		2.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	8.379	8.495	670,255		2.8
大和証券リビング投資法人	5.157	2.953	303,863		1.3
ジャパンエクセレント投資法人	8.476	8.274	994,534		4.2
合計	□数・金額 銘柄数・比率	175.81044 <44銘柄<97.9%>	160.66 23,312,375	-	- 98.5

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、KDX不動産投資法人、インヴィンシブル投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、スターツプロシード投資法人、福岡リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、東海道リート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券）が一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

■投資信託財産の構成

2024年6月17日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	
	千円		%
投資証券	23,312,375		95.1
コール・ローン等、その他	1,200,548		4.9
投資信託財産総額	24,512,923		100.0

(注) 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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	24,512,923,835円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	732,026,087
投 資 証 券(評価額)	23,312,375,100
未 収 入 金	262,576,701
未 収 配 当 金	205,945,947
(B) 負 債	839,076,811
未 払 金	24,509,291
未 払 収 益 分 配 金	543,952,092
未 払 解 約 金	133,250,446
未 払 信 託 報 酬	137,183,597
そ の 他 未 払 費 用	181,385
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	23,673,847,024
元 本	17,546,841,696
次 期 繰 越 損 益 金	6,127,005,328
(D) 受 益 権 総 口 数	17,546,841,696口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	13,492円

(注) 期首における元本額は19,319,537,853円、当期中における追加設定元本額は391,947,838円、同解約元本額は2,164,643,995円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月16日 至2024年6月17日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	564,136,983円
受 取 配 当 金	564,069,417
受 取 利 息	81,213
支 払 利 息	△13,647
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,320,861,064
売 買 益	344,468,258
売 買 損	△1,665,329,322
(C) 信 託 報 酬 等	△137,364,982
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△894,089,063
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,089,660,719
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,654,707,202
(配 当 等 相 当 額)	(11,184,855,540)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,530,148,338)
(G) 合 計(D+E+F)	6,670,957,420
(H) 収 益 分 配 金	△543,952,092
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	6,127,005,328
追 加 信 託 差 損 益 金	9,654,707,202
(配 当 等 相 当 額)	(11,184,855,540)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,530,148,338)
分 配 準 備 積 立 金	2,770,920
繰 越 損 益 金	△3,530,472,794

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	426,772,001円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	11,184,855,540
(d) 分 配 準 備 積 立 金	119,951,011
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	11,731,578,552
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	6,685.86
(g) 分 配 金	543,952,092
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	310

■分配金のお知らせ

1万口当たり分配金 310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。