

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131期	<決算日	2023年5月22日>
第132期	<決算日	2023年6月20日>
第133期	<決算日	2023年7月20日>
第134期	<決算日	2023年8月21日>
第135期	<決算日	2023年9月20日>
第136期	<決算日	2023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、2023年10月20日に第136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19作成期	107期(2021年5月20日)	円 8,918	円 40	% △1.9	ポイント 74,491.20	% △1.9	% 99.0	百万円 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
第21作成期	118期(2022年4月20日)	11,055	40	7.7	99,130.14	8.1	98.8	17,341
	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
第22作成期	124期(2022年10月20日)	8,515	40	△7.2	78,757.07	△7.5	98.6	12,810
	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
第23作成期	130期(2023年4月20日)	8,753	40	1.7	83,610.66	1.8	99.1	12,703
	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

(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)。

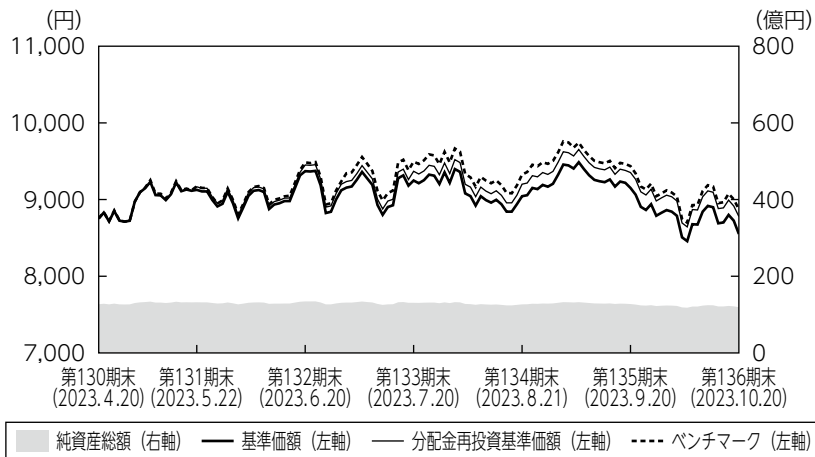
■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

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131期	(期首) 2023年4月20日	円 8,753	% -	ポイント 83,610.66	% -	% 99.1
	4 月 末	8,723	△0.3	83,334.83	△0.3	98.5
	(期末) 2023年5月22日	9,167	4.7	87,621.39	4.8	98.9
第132期	(期首) 2023年5月22日	9,127	-	87,621.39	-	98.9
	5 月 末	8,951	△1.9	85,927.79	△1.9	98.8
	(期末) 2023年6月20日	9,410	3.1	90,602.23	3.4	99.0
第133期	(期首) 2023年6月20日	9,370	-	90,602.23	-	99.0
	6 月 末	9,156	△2.3	89,250.88	△1.5	98.2
	(期末) 2023年7月20日	9,288	△0.9	90,692.73	0.1	98.1
第134期	(期首) 2023年7月20日	9,248	-	90,692.73	-	98.1
	7 月 末	9,219	△0.3	90,586.17	△0.1	98.2
	(期末) 2023年8月21日	9,083	△1.8	89,074.15	△1.8	97.9
第135期	(期首) 2023年8月21日	9,043	-	89,074.15	-	97.9
	8 月 末	9,457	4.6	93,220.19	4.7	97.7
	(期末) 2023年9月20日	9,191	1.6	90,136.54	1.2	98.3
第136期	(期首) 2023年9月20日	9,151	-	90,136.54	-	98.3
	9 月 末	8,863	△3.1	87,115.24	△3.4	97.9
	(期末) 2023年10月20日	8,591	△6.1	84,758.66	△6.0	98.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

■第131期～第136期の運用経過（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

基準価額等の推移



第131期首：8,753円
第136期末：8,551円
（既払分配金240円）
騰落率：0.3%
（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

世界的な金利上昇が嫌気されてオーストラリアリート市場は下落したものの、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、作成期初から2023年8月までは米豪の経済指標の推移と長期金利の変動にふらされながら、一進一退のレンジ相場の展開となりました。しかしながら、9月以降、世界的な長期金利上昇が嫌気されたことから、オーストラリアリート市場は大きく下落しました。また、個別銘柄の騰落率は、主に8月を通じて行われたリート各社の決算内容により差がつかれましたが、負債比率の高い銘柄や金利感応度が高いファンドマネジメントを行う銘柄の下落率が大きい傾向となりました。

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

2022年春からの金融引き締めに伴う今後の借入コストの増加や、キャップレート上昇に伴う純資産価値へのマイナスの影響を考慮し、負債比率の高い銘柄のウェイトを更に引き下げました。一方で、バリュエーションに割安感が出てきたオフィス関連リートの中で、財務体質が強固な銘柄のウェイトを引き上げました。

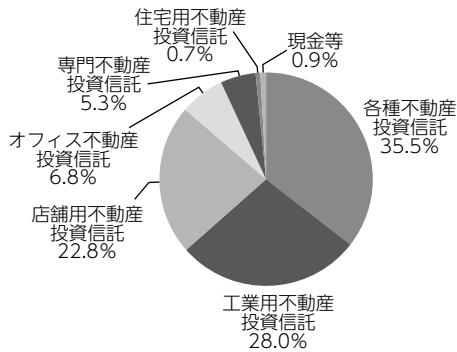
【運用状況】

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

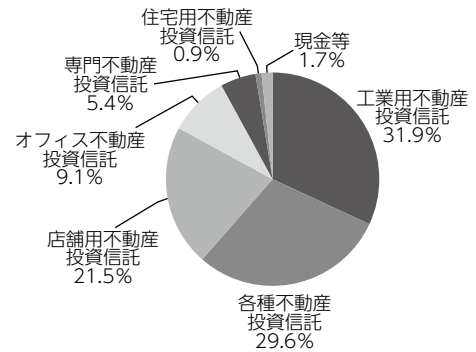
(注2) 業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

○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	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	

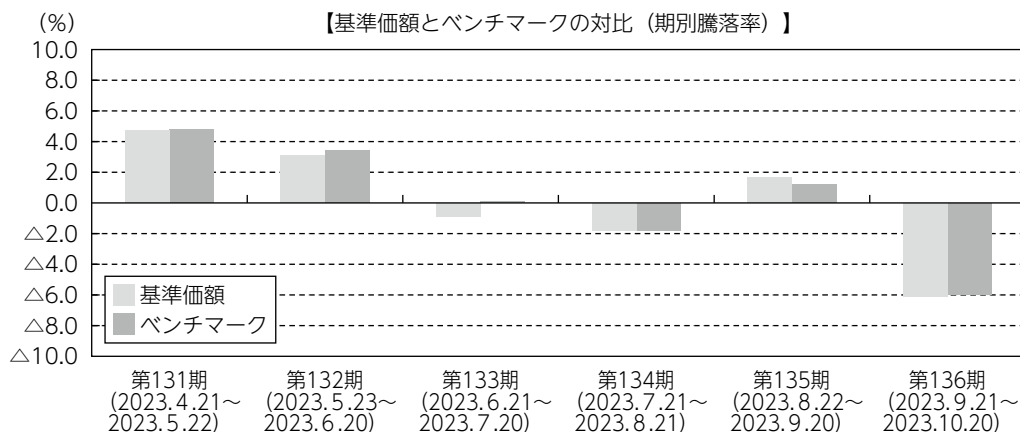
当作成期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	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	

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1.4%上昇しました。

グッドマン・グループのオーバーウェイトや財務基盤が弱い中小型リートのアンダーウェイトが功を奏し銘柄選択効果はベンチマークをやや上回りましたが、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1.1%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131期	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期
	2023年4月21日 ~2023年5月22日	2023年5月23日 ~2023年6月20日	2023年6月21日 ~2023年7月20日	2023年7月21日 ~2023年8月21日	2023年8月22日 ~2023年9月20日	2023年9月21日 ~2023年10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%	0.43%	0.43%	0.44%	0.44%	0.47%
当期の収益	2円	1円	40円	4円	40円	-円
当期の収益以外	37円	38円	-円	35円	-円	40円
翌期繰越分配対象額	2,938円	2,899円	2,926円	2,890円	2,914円	2,874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。このような環境下、負債構造が強固な銘柄の中で、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131期～第136期		項目の概要
	(2023年4月21日 ～2023年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.868%	(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9,051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)	(38)	(0.418)	
(販売会社)	(38)	(0.418)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	2	0.026	(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)	(0.026)	
(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)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	82	0.904	

(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。

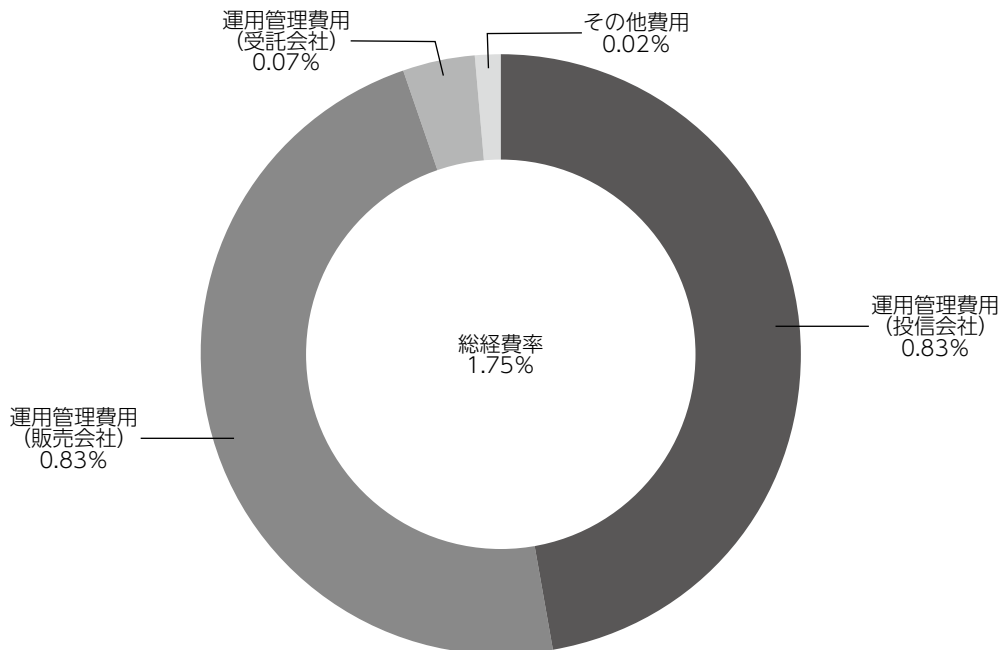
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.75%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 (2023年4月21日から2023年10月20日まで)
投資信託受益証券

決 算 期	第 131 期		第 136 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	354.122	1,258	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	237.898	535	661.443	1,499
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	-	-	36.88	135
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	300.721	1,251	101.076	417
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	-	-	92.508	235
	(-)	(-)	(-)	(-)
STOCKLAND	81.46	309	580.277	2,387
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	82.152	338	33.711	133
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	412.406	3,258	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	-	-	335.781	7,102
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	-	-	654.946	1,238
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	-	-	65.961	719
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	-	-	27.756	77
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGION RE LTD	95.135	203	48.467	110
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	570.661	1,786	26.351	80
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	110.464	384	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	-	-	855.918	3,286
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS INDUSTRIA REIT	439.362	1,198	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	258.022	662	416.366	938
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	231.784	478	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	-	-	631.838	1,715
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOME CO DAILY NEEDS REIT	231.189	263	125.766	144
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	-	-	101.957	259
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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4月21日から2023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

外国投資信託受益証券

銘	柄	第22作成期末		第23作成期末	
		□数	金額	□数	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	1,228	116,404
MIRVAC GROUP		5,943.678	5,520.133	11,316	1,071,990
CHARTER HALL RETAIL REIT		484.247	447.367	1,427	135,189
GPT GROUP		2,287.56	2,487.205	9,401	890,616
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		790.858	698.35	1,836	173,986
STOCKLAND		3,063.749	2,564.932	9,541	903,870
INGENIA COMMUNITIES GROUP		251.279	299.72	1,162	110,162
DEXUS		1,234.567	1,646.973	11,479	1,087,443
GOODMAN GROUP		2,078.924	1,743.143	37,390	3,541,994
VICINITY CENTRES		4,124.408	3,469.462	6,088	576,802
CHARTER HALL GROUP		557.493	491.532	4,463	422,790
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		314.316	286.56	610	57,820
REGION RE LTD		837.598	884.266	1,856	175,909
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		—	544.31	1,616	153,140
ARENA REIT		—	110.464	375	35,578
CHARTER HALL LONG WALE REIT		1,436.479	580.561	1,863	176,538
DEXUS INDUSTRIA REIT		—	439.362	1,151	109,046
NATIONAL STORAGE REIT		2,021.137	1,862.793	4,098	388,217
RURAL FUNDS GROUP		—	231.784	434	41,169
SCENTRE GROUP		5,523.354	4,891.516	12,326	1,167,700
HOMECO DAILY NEEDS REIT		3,217.526	3,322.949	3,721	352,556
WAYPOINT REIT LTD		258.916	156.959	359	34,049
合計		□数	金額	□数	金額
		17銘柄	34,426,089	22銘柄	11,722,980
		銘柄数 < 比率 >	17銘柄 < 99.1% >	22銘柄 < 98.3% >	—

(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10月20日現在

項 目	第 23 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券、投資証券	11,722,980	97.7
コール・ローン等、その他	276,445	2.3
投資信託財産総額	11,999,425	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、11,838,198千円、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、2023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=94.73円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月22日)、(2023年6月20日)、(2023年7月20日)、(2023年8月21日)、(2023年9月20日)、(2023年10月20日)現在

項 目	第 131 期 末	第 132 期 末	第 133 期 末	第 134 期 末	第 135 期 末	第 136 期 末
(A) 資 産	13,294,569,297円	13,567,351,874円	13,398,757,036円	12,921,293,369円	12,823,329,464円	11,999,425,189円
コール・ローン等	225,955,527	191,739,931	194,898,532	195,982,382	288,047,601	266,529,096
投資信託受益証券(評価額)	13,065,623,881	13,308,539,921	12,832,506,010	12,401,481,297	12,528,036,367	11,722,980,178
未 収 入 金	-	67,072,022	256,744,961	195,936,421	-	-
未 収 配 当 金	2,989,889	-	114,607,533	127,893,269	7,245,496	9,915,915
(B) 負 債	87,963,795	127,261,474	314,880,758	249,322,920	78,214,121	78,543,523
未 払 金	-	45,531,632	156,576,849	162,991,428	-	-
未払収益分配金	57,877,564	57,377,894	56,588,957	56,050,356	55,709,320	55,760,513
未 払 解 約 金	10,255,740	6,421,332	83,014,533	10,755,100	4,015,201	5,246,929
未 払 信 託 報 酬	19,790,425	17,894,391	18,662,636	19,486,588	18,452,244	17,500,653
その他未払費用	40,066	36,225	37,783	39,448	37,356	35,428
(C) 純資産総額(A-B)	13,206,605,502	13,440,090,400	13,083,876,278	12,671,970,449	12,745,115,343	11,920,881,666
元 本	14,469,391,112	14,344,473,680	14,147,239,317	14,012,589,190	13,927,330,094	13,940,128,339
次期繰越損益金	△1,262,785,610	△904,383,280	△1,063,363,039	△1,340,618,741	△1,182,214,751	△2,019,246,673
(D) 受益権総口数	14,469,391,112□	14,344,473,680□	14,147,239,317□	14,012,589,190□	13,927,330,094□	13,940,128,339□
1万口当たり基準価額(C/D)	9,127円	9,370円	9,248円	9,043円	9,151円	8,551円

(注) 第130期末における元本額は14,514,450,834円、当作成期間(第131期~第136期)中における追加設定元本額は360,395,632円、同解約元本額は934,772,127円です。

■損益の状況

〔自 2023年4月21日 至 2023年5月22日〕〔自 2023年5月23日 至 2023年6月20日〕〔自 2023年6月21日 至 2023年7月20日〕〔自 2023年7月21日 至 2023年8月21日〕〔自 2023年8月22日 至 2023年9月20日〕〔自 2023年9月21日 至 2023年10月20日〕

項 目	第 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期	第 135 期	第 136 期
(A) 配 当 等 収 益	4,287,939円	1,780,390円	113,221,194円	25,444,454円	97,137,248円	15,288,095円
受 取 配 当 金	4,202,869	1,718,946	113,163,926	25,389,142	97,078,736	15,028,001
受 取 利 息	90,864	67,570	62,233	63,622	64,651	264,296
支 払 利 息	△5,794	△6,126	△4,965	△8,310	△6,139	△4,202
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	615,220,222	421,475,723	△207,672,743	△236,707,126	127,256,099	△775,008,455
売 買 益	631,572,895	865,051,356	215,686,535	349,117,239	388,765,768	2,391,382
売 買 損	△16,352,673	△443,575,633	△423,359,278	△585,824,365	△261,509,669	△777,399,837
(C) 信 託 報 酬 等	△19,923,643	△17,937,613	△18,969,417	△19,690,410	△18,770,710	△17,785,209
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	599,584,518	405,318,500	△113,420,966	△230,953,082	205,622,637	△777,505,569
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△682,708,797	△139,147,782	204,808,400	34,333,443	△250,454,993	△100,014,156
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△1,121,783,767	△1,113,176,104	△1,098,161,516	△1,087,948,746	△1,081,673,075	△1,085,966,435
(配 当 等 相 当 額)	(2,067,981,981)	(2,059,993,807)	(2,042,982,427)	(2,031,607,507)	(2,024,737,729)	(2,039,167,299)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,189,765,748)	(△3,173,169,911)	(△3,141,143,943)	(△3,119,556,253)	(△3,106,410,804)	(△3,125,133,734)
(G) 合 計 (D+E+F)	△1,204,908,046	△847,005,386	△1,006,774,082	△1,284,568,385	△1,126,505,431	△1,963,486,160
(H) 収 益 分 配 金	△57,877,564	△57,377,894	△56,588,957	△56,050,356	△55,709,320	△55,760,513
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,262,785,610	△904,383,280	△1,063,363,039	△1,340,618,741	△1,182,214,751	△2,019,246,673
追 加 信 託 差 損 益 金	△1,121,783,767	△1,113,176,104	△1,098,161,516	△1,087,948,746	△1,081,673,075	△1,085,966,435
(配 当 等 相 当 額)	(2,067,981,981)	(2,059,993,807)	(2,042,982,427)	(2,031,607,507)	(2,024,737,729)	(2,039,167,299)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,189,765,748)	(△3,173,169,911)	(△3,141,143,943)	(△3,119,556,253)	(△3,106,410,804)	(△3,125,133,734)
分 配 準 備 積 立 金	2,184,062,684	2,099,671,187	2,097,265,652	2,018,942,158	2,034,545,422	1,968,110,067
繰 越 損 益 金	△2,325,064,527	△1,890,878,363	△2,062,467,175	△2,271,612,153	△2,135,087,098	△2,901,390,305

(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 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期	第 135 期	第 136 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,150,466円	1,705,052円	94,251,777円	5,754,044円	89,011,408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	2,067,981,981	2,059,993,807	2,042,982,427	2,031,607,507	2,024,737,729	2,039,167,299
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,237,789,782	2,155,344,029	2,059,602,832	2,069,238,470	2,001,243,334	2,023,870,580
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	4,309,922,229	4,217,042,888	4,196,837,036	4,106,600,021	4,114,992,471	4,063,037,879
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,978.65	2,939.84	2,966.54	2,930.65	2,954.62	2,914.63
(g) 分 配 金	57,877,564	57,377,894	56,588,957	56,050,356	55,709,320	55,760,513
(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 131 期	第 132 期	第 133 期	第 134 期	第 135 期	第 136 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。