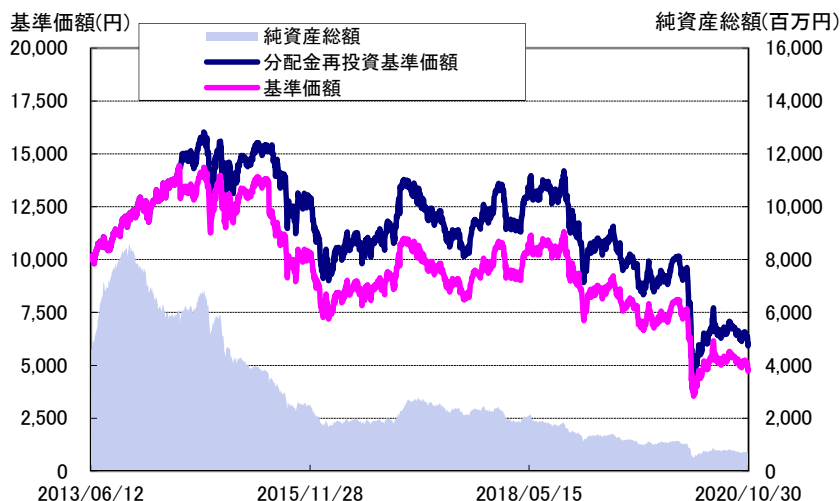


# DIAMシェール株ファンド

追加型投信／海外／株式  
2020年10月30日基準

## 運用実績

### 運用実績の推移



(設定日: 2013年6月13日)

基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。なお、信託報酬率は「ファンドの費用」をご覧ください。

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あり、実際の基準価額とは異なります。

分配金再投資基準価額 = 前日分配金再投資基準価額 × (当日基準価額 ÷ 前日基準価額) (※決算日の当日基準価額は税引前分配金込み)

基準価額は設定日前日を10,000円として計算しています。

上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

### 基準価額・純資産総額

基準価額	4,812 円
解約価額	4,798 円
純資産総額	659 百万円

※基準価額および解約価額は1万口当たり

### ポートフォリオ構成

株式	94.45 %
現金等	5.55 %
組入銘柄数	32

※1 比率は純資産総額に対する割合です。

※2 株式にはMLPを含む場合があります。(以下、同じ。)

### 分配金実績(税引前) ※直近3年分

第5期 (2018.06.12)	0 円
第6期 (2019.06.12)	0 円
第7期 (2020.06.12)	0 円
設定来累計分配金	3,000 円

※1 分配金は1万口当たり

※2 上記の分配金は過去の実績であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※3 分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

### 騰落率(税引前分配金再投資)

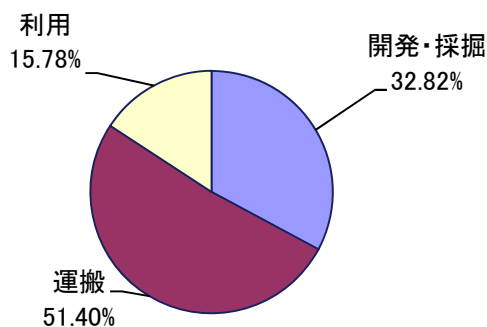
1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	2年	3年
-4.30%	-6.58%	-7.59%	-32.71%	-47.82%	-48.79%

※1 騰落率は、税引前の分配金を再投資したものととして算出していますので、実際の投資家利回りとは異なります。

※2 上記は過去の実績であり、将来の運用成果等をお約束するものではありません。

※3 各期間は、基準日から過去に遡っています。

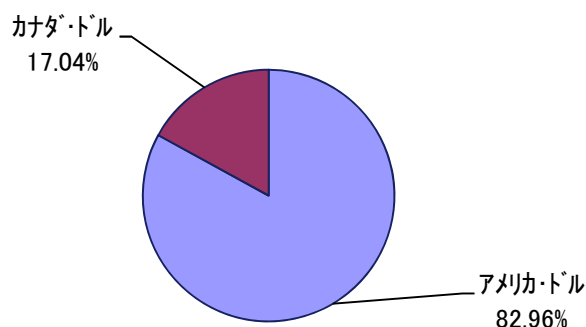
### 分類別組入比率



※1 組入比率は組入株式評価額に対する割合です。

※2 シェールエネルギー関連企業における分類であり、委託会社独自のものです。

### 通貨別配分



※組入比率は組入株式評価額に対する割合です。

※ 当資料は5枚ものです。

※ P.5の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

# DIAMシェール株ファンド

2020年10月30日基準

## 組入上位10銘柄

No.	銘柄	通貨	分類	組入比率 (%)
1	CHENIERE ENERGY INC	米ドル	運搬	6.64
2	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	カナダドル	運搬	6.51
3	CANADIAN NATL RAILWAY CO	カナダドル	運搬	6.06
4	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	米ドル	利用	5.93
5	UNION PACIFIC CORP	米ドル	運搬	5.36
6	DOW INC	米ドル	利用	5.24
7	NORFOLK SOUTHERN CORP	米ドル	運搬	4.62
8	EXXON MOBIL CORP	米ドル	開発・採掘	4.60
9	PIIONEER NATURAL RESOURCES CO	米ドル	開発・採掘	4.55
10	CHEVRON CORP	米ドル	開発・採掘	4.37

※1 組入比率は組入株式評価額に対する割合です。  
 ※2 シェールエネルギー関連企業における分類であり、委託会社独自のものです。

## マーケット動向と当ファンドの動き

10月の株式市場は、米国経済対策法案を巡る進展期待などから上昇して始まりまし。しかしながら、中旬には米欧諸国における新型コロナウイルスの感染再拡大や米国経済対策法案を巡る協議のこう着などを受けて下落に転じました。下旬には、フランスがロックダウン(都市封鎖)に踏み切ったほか、ドイツなど欧州主要国においても行動制限が強化されたことなどが嫌気され下落幅を拡大する展開となり、前月末と比較して株式市場は下落して取引を終えました。

こうした中、保有するシェール関連株の一部は、原油価格の軟調推移などを背景に月初から軟調に推移しました。その後は、メキシコ湾岸へのハリケーンの接近などによる供給制約が原油価格を下支えする一方、新型コロナウイルス感染再拡大の兆しなどが下落圧力となりシェール関連株は横這いで推移しましたが、月末にかけては新型コロナウイルス感染再拡大の影響により再び下落する展開となりました。前月末と比較して基準価額は下落しました。

## 今後のマーケットの見通しと運用方針

新型コロナウイルスを巡っては、欧米主要国をはじめ世界的に感染再拡大の傾向にあることに加えて、今後の米国の政策運営の動向についても先行き不透明感の強い状況にあります。こうしたことから、世界的な原油需要の回復見通しを巡っては依然不透明感が強い状況にあり、今後の原油価格については引き続き慎重な見通しを維持しています。現状の原油価格が長引くと、資金繰りが困難になるシェール関連企業が増加する可能性が高く、将来的には業界再編につながる可能性が高いと考えます。シェール業界の再編が起きれば業界全体の生産抑制につながり、結果的に世界の原油需給が引き締まることによる原油価格の回復への道筋が見えてくるというシナリオを描くことも可能だと考えます。こうした見通しのもと、投資対象銘柄の資金繰りとバランスシートの質に最大限の注意を払いつつ、「将来生き残って再編後の勝ち組」となり得る可能性が高いと考える企業を中心に投資をしていく方針です。

※上記のマーケット動向と当ファンドの動きは、過去の実績であり将来の運用成果等をお約束するものではありません。また、見通しと運用方針は、作成時点のものであり、将来の市場環境の変動等により当該運用方針が変更される場合があります。

※当資料中の各数値については、表示桁未満の数値がある場合、四捨五入して表示しています。

※ 当資料は5枚ものです。  
 ※ P.5の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

# DIAMシェール株ファンド

2020年10月30日基準

## ファンドの特色(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

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。

- 主として北米(米国・カナダ)のシェールエネルギー関連株式\*1への投資を通じて、中長期的な信託財産の成長を目的として、積極的な運用を行います。
    - ・株式のほかにMLP\*2へ投資する場合があります。
      - \*1 当ファンドにおいてシェールエネルギー関連株式とは、シェールエネルギーの開発・採掘や運搬、シェールエネルギーの利用等によって恩恵を受けると委託会社が考える北米の金融商品取引所に上場している企業の株式のことをさします。
      - \*2 MLP(マスター・リミテッド・パートナーシップ)とは、米国の共同投資事業形態の一種です。
  - 当ファンドでは、金融商品取引所に上場しているシェールエネルギー関連のMLPを投資対象とします。
  - 投資にあたっては、個別企業の成長性・財務内容等を調査・分析した上で厳選した銘柄を組み入れます。
  - 年1回の決算日において、収益分配を行うことをめざします。
    - ・年1回の決算日(毎年6月12日(休業日の場合は翌営業日))において、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。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。  
 ※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。  
 ※資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 主な投資リスクと費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

当ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。  
 また、投資信託は預貯金と異なります。

なお、基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。その他の留意点など、くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

- 株価変動リスク…………… 当ファンドは株式に投資をしますので、株式市場の変動により基準価額が上下します。
- 為替リスク…………… 当ファンドは、組入外貨建資産について原則として対円で為替ヘッジを行わないため為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該組入資産の通貨に対して円高になった場合には基準価額が下がる要因となります。
- 集中投資リスク…………… 当ファンドは、一銘柄当たりの組入比率が高くなる場合があり、より多数の銘柄に分散投資した場合に比べて基準価額の変動が大きくなる可能性があります。
- 業種および個別銘柄選択リスク…………… 当ファンドは、業種および個別銘柄の選択による投資を行いますので、株式市場全体の動向から乖離することがあり、株式市場が上昇する場合でも当ファンドの基準価額は下がる場合があります。
- 信用リスク…………… 当ファンドが投資する有価証券等の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、有価証券等の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。
- 流動性リスク…………… 当ファンドにおいて有価証券等を売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。
- MLPへの投資に伴うリスク…………… 当ファンドはMLPに投資する場合があります。MLPは投資対象事業等から得られる収入や金利変動等の影響を受け価格が変動します。これにより、当ファンドの基準価額は上下します。また、MLPは株式と類似する性格を持つ証券であるものの、MLPに適用される法律や税制は、株式と比べて異なる場合や今後変更される場合等があり、当ファンドの基準価額に影響を受けることがあります。

当ファンドへの投資に伴う主な費用は購入時手数料、信託報酬などです。

費用の詳細につきましては、当資料中の「ファンドの費用」および投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

※ 当資料は5枚ものです。

※ P.5の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。

# DIAMシェール株ファンド

2020年10月30日基準

## お申込みメモ(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

購入単位	販売会社が定める単位(当初元本1口=1円)
購入価額	購入申込受付日の翌営業日の基準価額(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
購入代金	販売会社が定める期日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が定める単位
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して5営業日目からお支払いします。
申込締切時間	原則として営業日の午後3時までに販売会社が受付けたものを当日分のお申込みとします。
購入・換金申込不可日	以下のいずれかに該当する日には、購入・換金のお申込みの受付を行いません。 ・ニューヨーク証券取引所の休業日      ・ニューヨークの銀行の休業日
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。
購入・換金申込受付の中止および取消し	金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金のお申込みの受付を取り消す場合があります。
信託期間	2023年6月12日まで(2013年6月13日設定)
繰上償還	次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了(繰上償還)することができます。 ・受益者のために有利であると認める場合。 ・受益権の口数が10億口を下回るようになった場合。 ・やむを得ない事情が発生した場合。
決算日	毎年6月12日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の毎決算日に、収益分配方針に基づいて収益分配を行います。 ※お申込コースには、「分配金受取コース」と「分配金自動けいぞく投資コース」があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります。詳細は販売会社までお問い合わせください。
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。 原則として、分配時の普通分配金ならびに換金時の値上がり益および償還時の償還差益に対して課税されます。 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA(ジュニアニーサ)」の適用対象です。 ※税法が改正された場合等には、上記内容が変更となる場合があります。

## ファンドの費用(くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)を必ずご覧ください)

以下の手数料等の合計額、その上限額については、購入金額や保有期間等に応じて異なりますので、あらかじめ表示することができません。  
※税法が改正された場合等には、税込手数料等が変更となる場合があります。

### ●投資者が直接的に負担する費用

購入時手数料	購入価額に、 <b>3.85%(税抜3.50%)</b> を上限として、販売会社が別に定める手数料率を乗じて得た額となります。
換金手数料	ありません。
信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に <b>0.3%</b> の率を乗じて得た額を、換金時にご負担いただきます。

### ●投資者が信託財産で間接的に負担する費用

運用管理費用(信託報酬)	ファンドの日々の純資産総額に対して <b>年率1.716%(税抜1.56%)</b>
その他の費用・手数料	その他の費用・手数料として、お客様の保有期間中、以下の費用等を信託財産からご負担いただきます。 ・組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、外国での資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 等 ※これらの費用等は、定期的に見直されるものや売買条件等により異なるものがあるため、事前に料率・上限額等を示すことができません。

※ 当資料は5枚ものです。

※ P.5の「当資料のお取扱いについてのご注意」をご確認ください。



アセットマネジメントOne



# DIAMシエール株ファンド

2020年10月30日基準

## 投資信託ご購入の注意

投資信託は、

- ① 預金等や保険契約ではありません。また、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。加えて、証券会社を通して購入していない場合には投資者保護基金の対象にもなりません。
- ② 購入金額については元本保証および利回り保証のいずれもありません。
- ③ 投資した資産の価値が減少して購入金額を下回る場合がありますが、これによる損失は購入者が負担することとなります。

## 当資料のお取扱いについてのご注意

- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が作成した販売用資料です。
- お申込みの際は、販売会社からお渡しする投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 当ファンドは、株式等の値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります)に投資をしますので、市場環境、組入有価証券の発行者に係る信用状況等の変化により基準価額は変動します。このため、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。また、投資信託は預貯金とは異なります。
- 当資料は、アセットマネジメントOne株式会社が信頼できると判断したデータにより作成しておりますが、その内容の完全性、正確性について、同社が保証するものではありません。また掲載データは過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。
- 当資料における内容は作成時点(2020年11月11日)のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

### ◆収益分配金に関する留意事項◆

- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益(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。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことです。受益者毎に異なります。
- 分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することとなります。

### ◆委託会社およびファンドの関係法人◆

<委託会社>アセットマネジメントOne株式会社  
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第324号  
 加入協会:一般社団法人投資信託協会  
 一般社団法人日本投資顧問業協会  
 <受託会社>みずほ信託銀行株式会社  
 <販売会社>販売会社一覧をご覧ください

### ◆委託会社の照会先◆

アセットマネジメントOne株式会社  
 コールセンター 0120-104-694  
 (受付時間:営業日の午前9時~午後5時)  
 ホームページ URL <http://www.am-one.co.jp/>

## 販売会社(お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、以下の販売会社へお申し出ください)

○印は協会への加入を意味します。

2020年11月11日現在

商号	登録番号等	日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会	備考
株式会社イオン銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第633号	○				
エース証券株式会社	金融商品取引業者 近畿財務局長(金商)第6号	○				
PWM日本証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第50号	○			○	
株式会社SBI証券	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第44号	○		○	○	
極東証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第65号	○			○	
あかつき証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第67号	○	○	○		
立花証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第110号	○		○		
楽天証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○	
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者 東海財務局長(金商)第140号	○		○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○		
水戸証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第181号	○	○			
山和証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第190号	○				

●その他にもお取扱いを行っている販売会社があります。

また、上記の販売会社は今後変更となる場合がありますため、販売会社または委託会社の照会先までお問い合わせください。

<備考欄について>

※1 新規募集の取扱いおよび販売業務を行っておりません。

※2 備考欄に記載されている日付からのお取扱いとなりますのでご注意ください。

※3 備考欄に記載されている日付からお取扱いを行いませんのでご注意ください。

(原則、金融機関コード順)

※ 当資料は5枚ものです。



アセットマネジメントOne