

運用報告書 (全体版)

自然環境保護ファンド

愛称：尾瀬紀行

第84期 <決算日 2020年7月6日>
第85期 <決算日 2020年9月7日>
第86期 <決算日 2020年11月5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、「自然環境保護ファンド」は、2020年11月5日に第86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
http://www.am-one.co.jp/

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／内外／資産複合
信託期間	2006年5月26日から無期限です。
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	自然環境保護ファンド D I A M S R I ・ マザーファンド D I A M S R I ・ マザーファンド D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド
	D I A M S R I ・ マザーファンド D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド
	D I A M S R I ・ マザーファンド D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド
運用方法	自然環境保護ファンド
	D I A M S R I ・ マザーファンド
	D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	毎決算時（原則として、奇数月の各5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（繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する利子、配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下、「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）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。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。

<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。

自然環境保護ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式 先物 比率	債券 組入 比率	債券 先物 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期 騰落 率					
第25作成期	72期(2018年7月5日)	円 9,331	円 40	% △2.5	% 46.7	% -	% 47.5	% -	百万円 1,921
	73期(2018年9月5日)	9,336	40	0.5	46.1	-	48.5	-	1,959
	74期(2018年11月5日)	9,192	40	△1.1	45.6	-	47.9	-	1,897
第26作成期	75期(2019年1月7日)	8,650	40	△5.5	43.8	-	49.7	-	1,778
	76期(2019年3月5日)	9,017	40	4.7	45.0	-	47.9	-	1,850
	77期(2019年5月7日)	8,964	40	△0.1	46.1	-	47.9	-	1,804
第27作成期	78期(2019年7月5日)	8,992	40	0.8	46.4	-	48.0	-	1,837
	79期(2019年9月5日)	8,761	40	△2.1	46.7	-	47.8	-	1,780
	80期(2019年11月5日)	9,228	40	5.8	48.0	-	47.0	-	1,856
第28作成期	81期(2020年1月6日)	9,297	40	1.2	47.4	-	48.4	-	1,829
	82期(2020年3月5日)	8,772	40	△5.2	45.0	-	50.2	-	1,680
	83期(2020年5月7日)	8,328	40	△4.6	48.1	-	48.0	-	1,597
第29作成期	84期(2020年7月6日)	9,092	40	9.7	48.3	-	48.2	-	1,735
	85期(2020年9月7日)	9,318	40	2.9	48.5	-	48.0	-	1,735
	86期(2020年11月5日)	9,318	40	0.4	47.7	-	46.2	-	1,650

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注5) 当ファンドは積極的にCSR*1（企業の社会責任）へ取り組むわが国の上場企業の株式および比較的高金利の期待できる高格付資源国*2の公社債を主要投資対象としております。当ファンドのコンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

※1 「CSR」とは、Corporate Social Responsibilityの略です。また、CSR（企業の社会責任）を重視して投資することをSRI（Socially Responsible Investment 社会的責任投資）といいます。

※2 当ファンドにおいて「資源国」とは、「石油、鉱物資源、ガス、石炭等の資源を産出する国で、その資源がその国の経済もしくは世界経済に影響を与えると考えられる国」と定義します。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		円	騰 落 率 %				
第84期	(期 首) 2020年5月7日	8,328	-	48.1	-	48.0	-
	5 月 末	8,869	6.5	49.1	-	47.0	-
	6 月 末	9,022	8.3	48.0	-	48.0	-
	(期 末) 2020年7月6日	9,132	9.7	48.3	-	48.2	-
第85期	(期 首) 2020年7月6日	9,092	-	48.3	-	48.2	-
	7 月 末	8,931	△1.8	47.6	-	49.0	-
	8 月 末	9,328	2.6	48.3	-	47.3	-
	(期 末) 2020年9月7日	9,358	2.9	48.5	-	48.0	-
第86期	(期 首) 2020年9月7日	9,318	-	48.5	-	48.0	-
	9 月 末	9,295	△0.2	48.4	-	46.9	-
	10 月 末	9,094	△2.4	48.7	-	47.0	-
	(期 末) 2020年11月5日	9,358	0.4	47.7	-	46.2	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

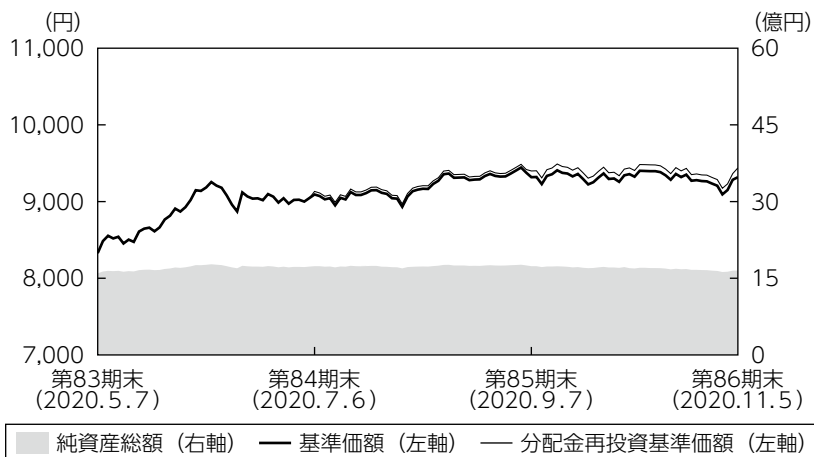
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第84期～第86期の運用経過（2020年5月8日から2020年11月5日まで）

基準価額等の推移



第84期首： 8,328円
 第86期末： 9,318円
 （既払分配金120円）
 騰落率： 13.3%
 （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

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートを好感したことや、経済再開に対する期待感等を背景に世界的に株式市場が上昇する中、国内株式市場も上昇したこと、為替市場でリスク回避姿勢が後退したこと等を背景に全ての組入通貨に対し円安現地通貨高となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M S R I ・マザーファンド	18.9%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	9.9%

投資環境

国内株式市場は新型コロナウイルスの感染拡大が懸念されつつも、世界的な金融・財政政策によるサポートに加えて、経済再開に対する期待感などから上昇しました。夏場にかけては、今期の業績予想を開示しない企業が多いことや、安倍首相の辞任などから先行き不透明感が高まりましたが、菅首相が前政権の政策を基本的に維持する方針を打ち出したことに加えて、規制緩和に前向きな姿勢を示したことなどから株価は堅調に推移しました。

外国債券市場では、組入対象国の国債利回りは、まちまちな動きとなりました。当作成期末にかけて小幅な利下げを実施したオーストラリアや、追加利下げを示唆しているニュージーランドの作成期末の国債利回りは前作成期末対比で低下しました。その一方で、将来の利上げ時期に言及しているノルウェーについては利回りが上昇しました。カナダ国債利回りは概ね横ばいでした。

為替市場では組入対象通貨において円安が進みました。ドル/円相場は、米国における金融緩和の長期化観測や新型コロナウイルスの感染再拡大懸念等から、円高ドル安の動きとなりました。一方、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象通貨においては、リスク回避姿勢が後退したこと等を背景に、全ての組入通貨に対し円安現地通貨高となりました。

ポートフォリオについて

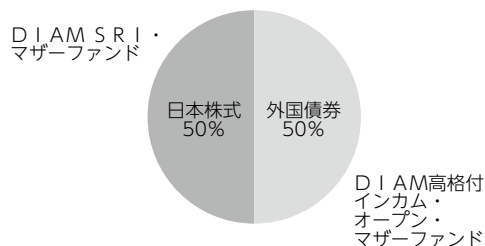
●当ファンド

D I A M S R I ・マザーファンド50%、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド50%を基本配分比率とし、各マザーファンドの組入比率が基本配分比率に近づくよう運用を行いました。

●D I A M S R I ・マザーファンド

C S R（企業の社会責任）評価の高い企業のうち、足元の業績が堅調な銘柄、業績が今後回復に向かうと予想される製造業を中心とした銘柄、モバイルワークや高齢化対応のビジネス拡大などで中期成長性が高い銘柄、予想P E R（株価収益率）など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、株主還元積極的に銘柄などを選別してポートフォリオを構築しました。

<基本配分比率>



※ただし、時価の変動などにより各マザーファンドの時価構成比が基本配分から乖離した場合には、定期的に基本配分に修正します。また、上記の基本配分は、市場動向等を勘案し、変更する場合があります。

●D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

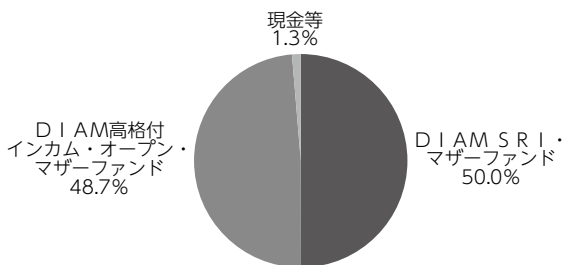
基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デフレーション*については、段階的に長期化幅を拡大していましたが、主要国の金融緩和強化の流れが一段落し、国債利回りの水準も低下したことから、2020年9月以降は段階的に長期化幅を縮小し、作成期間を通じて見るとデフレーション長期化幅を縮小しました。

*金利変動に対する債券価格の変動性。

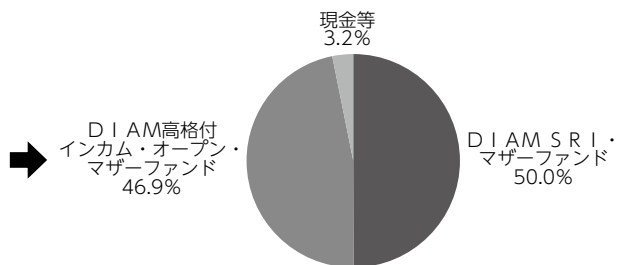
【運用状況】

○マザーファンド組入比率 ※組入比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末

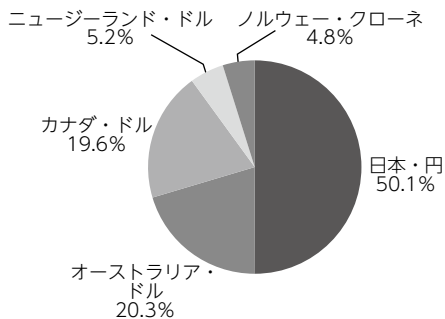


当作成期末

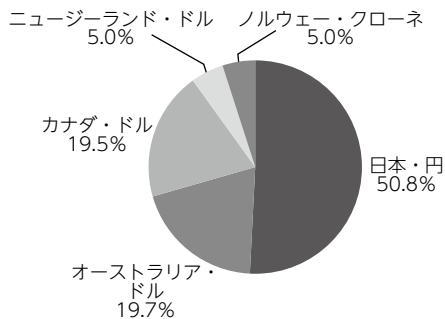


○通貨別構成比 ※組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



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84期	第85期	第86期
	2020年5月8日 ～2020年7月6日	2020年7月7日 ～2020年9月7日	2020年9月8日 ～2020年11月5日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.44%	0.43%	0.43%
当期の収益	23円	21円	38円
当期の収益以外	16円	18円	1円
翌期繰越分配対象額	1,706円	1,688円	1,687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

●当ファンド

引き続き、各資産の基本配分比率を維持するよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましても、高位組入れを維持します。

●DIAM SRI・マザーファンド

組入銘柄は、CSR評価の高い企業のうち、業績が堅調もしくは今後回復に向かい市場予想を上回ると予想される銘柄、今期の業績伸び率が高いと予想される銘柄、中期成長性の高い製品群を有する銘柄、今期PERなど株価バリュエーションに割安感がある銘柄、キャッシュフローの状況などから株主還元への期待度が高いと推測される銘柄などに引き続き注目して投資します。

●DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染が収束しても、世界経済の回復や大規模な金融緩和策の解除には時間を要すると見ていることから、利回り上昇はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デュレーションは長期化を基本に利回り上昇が進んだと判断した局面で長期化幅を拡大することで期待収益率の向上をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第84期～第86期		項目の概要
	(2020年5月8日 ～2020年11月5日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	68円	0.741%	(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9,136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)	(32)	(0.351)	
(販売会社)	(33)	(0.357)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.011	(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、組入価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(1)	(0.011)	
(c) その他費用	0	0.004	(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)	(0)	(0.002)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	69	0.756	

(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。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(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。

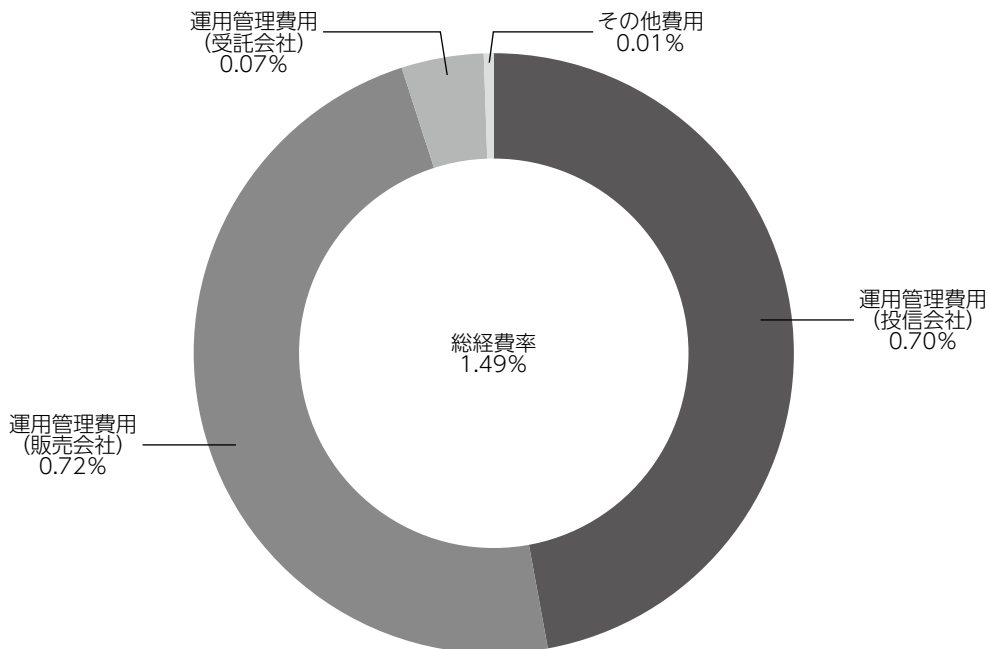
●当ファンドの販売会社および委託会社は、収受した運用管理費用の一部を（公財）尾瀬保護財団へ寄付を行い、尾瀬国立公園の自然環境保護に貢献いたします。
なお、当作成期に行った販売会社と委託会社の寄付金額の合計は3,545千円です。

	寄付金額
委託会社	毎年5月の決算期末を基準に、前1年間に収受した運用管理費用の中から、当該期間中の日々の純資産総額に年10,000分の10の率を乗じて得た金額。（ただし、将来的には状況によって寄付金額が変更になることがあります。）
販売会社	各販売会社が、毎年5月の決算期末を基準に、前1年間に収受した運用管理費用の中から、各販売会社の取扱い純資産額に応じて、当該期間中の日々の純資産額に年10,000分の10の率を乗じて得た金額。（ただし、将来的には状況によって寄付金額が変更になることがあります。）

(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1.49%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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況等（2020年5月8日から2020年11月5日まで）

	第 84 期 ~ 第 86 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
DIAM SRI・マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 77,903	千円 120,000
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	-	-	35,859	82,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 84 期 ~ 第 86 期
	DIAM SRI・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	358,493千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	821,963千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.43

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年5月8日から2020年11月5日まで）

【自然環境保護ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

- (1) 期中の利害関係人との取引状況
期中の利害関係人との取引はありません。

- (2) 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	第 84 期 ~ 第 86 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	197千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	5千円
(B)／(A)	3.0%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【D I A M S R I ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 84 期 ~			第 86 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
株 式	百万円 119	百万円 2	% 2.3	百万円 238	百万円 8	% 3.4

平均保有割合 100.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

【D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、当作成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

親投資信託残高

	第 28 作 成 期 末	第 29 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M S R I ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 595,147	千□ 517,244	千円 824,486
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	375,197	339,338	773,521

<補足情報>

■D I A M S R I ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M S R I ・マザーファンド (517,244,024口) の内容です。

国内株式

銘柄	2020年5月7日現在		2020年11月5日現在	
	株数	千株	株数	千株
水産・農林業 (0.3%)		千株	千株	千円
日本水産	5.5		5.5	2,293
建設業 (2.3%)				
前田建設工業	8		8	6,160
五洋建設	8		6	4,110
協和エクシオ	3		3	7,602
食料品 (2.2%)				
森永乳業	1.6		1.7	8,959
キリンホールディングス	1		—	—
不二製油グループ本社	1.2		—	—
味の素	4		—	—
ニチレイ	3		3	8,553
繊維製品 (0.4%)				
東レ	6		6	2,951
化学 (8.1%)				
信越化学工業	1.6		1.4	20,356
日本触媒	0.6		—	—
三井化学	2		2	5,374
J S R	—		3.5	8,683
A D E K A	4.5		4.5	6,201
花王	2		1.8	13,703
富士フィルムホールディングス	2.3		1.7	9,307
医薬品 (6.7%)				
アステラス製薬	6		3	4,666
塩野義製薬	0.6		1.3	7,254
日本新薬	0.5		0.5	4,150
中外製薬	0.8		2.4	11,068
参天製薬	5.7		5.7	11,491
第一三共	3.1		4.5	14,373
ゴム製品 (0.4%)				
TOYO TIRE	—		2	3,158
ブリヂストン	1.7		—	—
ガラス・土石製品 (1.0%)				
太平洋セメント	3		3	7,521
鉄鋼 (1.1%)				
日本製鉄	4.6		8.5	8,916
機械 (4.6%)				
小松製作所	3.3		—	—
ダイキン工業	1.3		1.2	25,362
ダイフク	2.3		0.9	10,629

銘柄	2020年5月7日現在		2020年11月5日現在	
	株数	千株	株数	千株
電気機器 (22.8%)		千株	千株	千円
日立製作所	5.3		5.8	20,659
富士電機	3		3	10,050
日本電産	1.6		1.4	15,631
オムロン	1		1	7,790
日本電気	1.8		1.4	7,952
サンケン電気	1		1	3,200
ソニー	4		3.7	34,147
T D K	1.3		1	12,950
アズビル	4.6		2	8,890
堀場製作所	1		—	—
カシオ計算機	4		2.5	4,127
ローム	0.9		1.5	12,405
太陽誘電	2		2	7,710
村田製作所	2.9		2.2	16,409
S C R E E Nホールディングス	1.1		—	—
東京エレクトロン	0.8		0.6	17,430
輸送用機器 (6.7%)				
デンソー	2		2.2	10,700
トヨタ自動車	5.6		4.4	30,729
本田技研工業	—		4.5	11,367
精密機器 (2.8%)				
テルモ	3		2.5	10,027
島津製作所	3		1.7	5,244
オリンパス	—		3	6,477
その他製品 (4.9%)				
パンダイナムコホールディングス	—		1.3	10,390
ヤマハ	1		1	5,030
任天堂	0.5		0.4	23,164
陸運業 (1.9%)				
東日本旅客鉄道	1.5		1.5	8,493
S Gホールディングス	—		2.4	6,297
情報・通信業 (10.6%)				
N E C ネットウエスアイ	2		3.1	5,936
野村総合研究所	3.7		2.7	8,977
Zホールディングス	21		13	8,563
伊藤忠テクノソリューションズ	4		2.8	10,696
日本電信電話	9.1		4.8	10,982
K D D I	2.2		3.2	9,390
カプコン	1.3		1.3	7,553

銘柄	2020年5月7日現在		2020年11月5日現在	
	株数	千株	株数	千株
SCSK	2.5	千株	1.2	千株
ソフトバンクグループ	3		2.1	
卸売業 (2.0%)				
伊藤忠商事	5.5		5.1	
三菱商事	3.1		1.1	
小売業 (1.9%)				
セブン&アイ・ホールディングス	4.2		4.6	
丸井グループ	3		-	
銀行業 (4.2%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	43.8		40.9	
三井住友フィナンシャルグループ	5.8		5.4	
証券、商品先物取引業 (0.9%)				
野村ホールディングス	6		15	
保険業 (2.7%)				
第一生命ホールディングス	3		3	
東京海上ホールディングス	3.8		3.5	
その他金融業 (1.6%)				
オリックス	7.1		9.1	

銘柄	2020年5月7日現在		2020年11月5日現在	
	株数	千株	株数	千株
不動産業 (4.0%)				
三井不動産	5		5	
三菱地所	8		8	
イオンモール	3		5	
サービス業 (6.0%)				
日本工営	1		1.5	
オリエンタルランド	0.5		-	
リゾートトラスト	3		-	
リクルートホールディングス	4		4.9	
セコム	1.5		1.5	
イオンデベロッパー	-		2.7	
合計		株数・金額		千円
		300.2	285.6	786,741
	銘柄数<比率>	78銘柄	74銘柄	<95.4%>

(注1) 銘柄欄の()内は、2020年11月5日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2020年11月5日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド（55,616,363,890円）の内容です。
 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2020年11月5日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 500,300	千カナダ・ドル 623,840	千円 49,514,180	% 39.1	% -	% 25.8	% 11.1	% 2.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 582,299	千オーストラリア・ドル 670,526	千円 50,115,154	39.5	-	35.1	4.4	-
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 148,000	千ニュージーランド・ドル 180,584	千円 12,617,467	10.0	-	8.3	1.7	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,060,000	千ノルウェー・クローネ 1,127,820	千円 12,609,028	9.9	-	5.5	3.1	1.3
合 計	-	-	千円 124,855,830	98.5	-	74.6	20.3	3.6

(注1) 邦貨換算金額は、2020年11月5日現在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) 組入比率は、2020年11月5日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	2020年11月5日現在						償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,043	1,352,769	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,350	2,964,533	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,531	4,328,196	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,419	3,922,409	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	31,300	51,210	4,064,606	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	32,000	49,768	3,950,136	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,127	883,165	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,085	86,191	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	10,576	839,472	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	35,000	35,493	2,817,091	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	55,000	55,294	4,388,704	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	4,567	362,543	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	10,000	12,103	960,686	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	10,000	15,326	1,216,456	2064/12/01	
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,503	1,786,063	2032/06/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	17,000	18,606	1,476,824	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,383	1,776,602	2024/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,033	2,304,400	2023/09/01	

銘 柄	2020 年 11 月 5 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	25,000	27,904	2,214,740	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,225	1,446,558	2023/11/30
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	35,000	38,545	3,059,356	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	14,000	15,093	1,197,974	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,643	2,114,694	2025/12/15
小 計	—	—	500,300	623,840	49,514,180	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	16,000	20,403	1,524,978	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	73,000	93,282	6,971,957	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	54,000	65,580	4,901,453	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	115,000	139,788	10,447,824	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	21,000	28,753	2,149,003	2037/04/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	16,906	1,263,591	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	11,500	13,453	1,005,534	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,584	1,015,339	2029/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	20,292	1,516,685	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	86,000	85,961	6,424,744	2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10,000	10,203	762,602	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,824	510,057	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,159	86,680	2026/05/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	5,300	6,083	454,676	2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	7,239	541,077	2029/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方債証券	1.5000	20,000	20,657	1,543,928	2031/09/10
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	10,000	10,880	813,222	2034/11/20
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,831	585,356	2030/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方債証券	1.2500	15,000	15,321	1,145,104	2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,472	857,417	2024/11/27
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	8,700	10,566	789,774	2024/12/17
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,227	988,596	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,648	795,835	2023/05/31
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	29,451	2,201,186	2024/07/15
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	10,299	10,951	818,524	2031/08/21
小 計	—	—	582,299	670,526	50,115,154	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	38,000	48,389	3,380,988	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	13,288	928,449	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	39,000	49,218	3,438,899	2037/04/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	6,000	5,963	416,636	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	18,000	22,544	1,575,200	2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,557	737,631	2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	15,000	16,611	1,160,652	2025/04/15
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	14,011	979,008	2025/08/20
小 計	—	—	148,000	180,584	12,617,467	—

銘柄	2020 年 11 月 5 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	205,000	216,521	2,420,704	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	115,000	125,408	1,402,068	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	80,000	84,735	947,347	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,518	61,696	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	140,000	146,283	1,635,448	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	70,000	74,414	831,954	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	295,000	322,550	3,606,109	2029/09/06
KOMBANK 1.5 04/19/22	特 殊 債 券	1.5000	150,000	152,388	1,703,697	2022/04/19
小 計	—	—	1,060,000	1,127,820	12,609,028	—
合 計	—	—	—	—	124,855,830	—

■投資信託財産の構成

2020年11月5日現在

項 目	第 29 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M S R I ・ マザーファンド	824,486	49.4
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	773,521	46.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	71,172	4.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,669,181	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、2020年11月5日現在、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドは126,700,548千円、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す。

なお、2020年11月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=79.37円、1オーストラリア・ドル=74.74円、1ニュージーランド・ドル=69.87円、1ノルウェー・クローネ=11.18円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月6日)、 (2020年9月7日)、 (2020年11月5日)現在

項 目	第 84 期 末	第 85 期 末	第 86 期 末
(A) 資 産	1,748,107,308円	1,752,671,968円	1,669,181,281円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	33,149,053	33,273,375	31,172,837
D I A M S R I ・ マザーファンド(評価額)	867,911,872	872,043,184	824,486,974
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	847,046,383	847,355,409	773,521,470
未 収 入 金	—	—	40,000,000
(B) 負 債	12,369,329	17,577,367	19,010,749
未 払 収 益 分 配 金	7,636,114	7,448,131	7,083,996
未 払 解 約 金	570,422	5,665,139	7,853,022
未 払 信 託 報 酬	4,152,553	4,453,111	4,063,800
そ の 他 未 払 費 用	10,240	10,986	9,931
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,735,737,979	1,735,094,601	1,650,170,532
元 本	1,909,028,640	1,862,032,838	1,770,999,152
次 期 繰 越 損 益 金	△173,290,661	△126,938,237	△120,828,620
(D) 受 益 権 総 口 数	1,909,028,640口	1,862,032,838口	1,770,999,152口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,092円	9,318円	9,318円

(注) 第83期末における元本額は1,918,062,989円、当作成期間(第84期～第86期)中における追加設定元本額は61,143,179円、同解約元本額は208,207,016円です。

■損益の状況

[自 2020年5月8日] [自 2020年7月7日] [自 2020年9月8日]
 [至 2020年7月6日] [至 2020年9月7日] [至 2020年11月5日]

項 目	第 84 期	第 85 期	第 86 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,663円	△2,047円	△1,293円
受 取 利 息	18	24	49
支 払 利 息	△2,681	△2,071	△1,342
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	156,924,379	53,880,288	11,054,508
売 買 益	158,645,484	54,500,824	32,800,377
売 買 損	△1,721,105	△620,536	△21,745,869
(C) 信 託 報 酬 等	△4,162,793	△4,464,097	△4,073,731
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	152,758,923	49,414,144	6,979,484
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△165,813,400	△20,009,924	20,602,028
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△152,600,070	△148,894,326	△141,326,136
(配 当 等 相 当 額)	(174,638,348)	(171,598,741)	(165,039,738)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△327,238,418)	(△320,493,067)	(△306,365,874)
(G) 合 計(D + E + F)	△165,654,547	△119,490,106	△113,744,624
(H) 収 益 分 配 金	△7,636,114	△7,448,131	△7,083,996
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△173,290,661	△126,938,237	△120,828,620
追 加 信 託 差 損 益 金	△152,600,070	△148,894,326	△141,326,136
(配 当 等 相 当 額)	(174,646,808)	(171,604,652)	(165,110,457)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△327,246,878)	(△320,498,978)	(△306,436,593)
分 配 準 備 積 立 金	151,128,758	142,755,807	133,678,997
繰 越 損 益 金	△171,819,349	△120,799,718	△113,181,481

(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 84 期	第 85 期	第 86 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,429,780円	4,046,914円	6,811,112円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	174,646,808	171,604,652	165,110,457
(d) 分 配 準 備 積 立 金	154,335,092	146,157,024	133,951,881
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	333,411,680	321,808,590	305,873,450
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	1,746.50	1,728.26	1,727.12
(g) 分 配 金	7,636,114	7,448,131	7,083,996
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 84 期	第 85 期	第 86 期
1 万口当たり分配金	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。

《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「D I A M S R I ・マザーファンド」において、株式会社インテグレックスから S O M P O リスクマネジメント株式会社への投資助言会社の変更に伴い、約款に所要の変更を行いました。

(D I A M S R I ・マザーファンド：2020年10月1日)

D I A M S R I ・ マザーファンド

運用報告書

第15期 (決算日 2020年6月5日)

(計算期間 2019年6月6日～2020年6月5日)

D I A M S R I ・ マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年12月22日から無期限です。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期中騰落率	騰落率	(TOPIX) (ベンチマーク)	期中騰落率			
11期 (2016年6月6日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円 967
12期 (2017年6月5日)	10,779	△17.3	1,332.43	△20.1	96.9	—	
13期 (2018年6月5日)	13,222	22.7	1,609.97	20.8	94.5	—	1,044
14期 (2019年6月5日)	15,162	14.7	1,774.96	10.2	97.5	—	991
15期 (2020年6月5日)	13,314	△12.2	1,530.08	△13.8	92.0	—	851
	15,010	12.7	1,612.48	5.4	96.7	—	893

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数 (TOPIX) は、株式会社東京証券取引所 (㈩東京証券取引所) 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TOPIXの商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (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)。

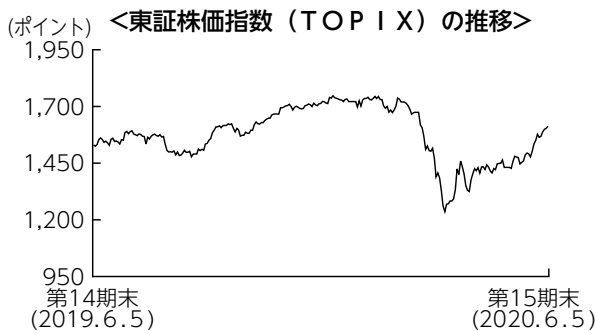
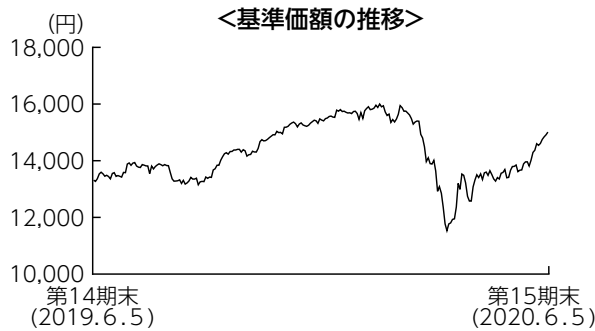
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(TOPIX) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2019年 6 月 5 日	円	%	ポイント	%	%	%
	13,314	—	1,530.08	—	92.0	—
6 月 末	13,579	2.0	1,551.14	1.4	92.0	—
7 月 末	13,829	3.9	1,565.14	2.3	95.2	—
8 月 末	13,424	0.8	1,511.86	△1.2	95.1	—
9 月 末	14,303	7.4	1,587.80	3.8	94.5	—
10 月 末	14,999	12.7	1,667.01	8.9	94.6	—
11 月 末	15,318	15.1	1,699.36	11.1	93.1	—
12 月 末	15,665	17.7	1,721.36	12.5	96.5	—
2020年 1 月 末	15,452	16.1	1,684.44	10.1	96.5	—
2 月 末	13,968	4.9	1,510.87	△1.3	96.0	—
3 月 末	13,221	△0.7	1,403.04	△8.3	95.9	—
4 月 末	13,690	2.8	1,464.03	△4.3	95.2	—
5 月 末	14,541	9.2	1,563.67	2.2	96.6	—
(期 末) 2020年 6 月 5 日	15,010	12.7	1,612.48	5.4	96.7	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は15,010円となり、前期末比で12.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、CSR（企業の社会責任）評価の高い企業のうち、足元の業績が堅調な銘柄、中期成長性の高い銘柄、株主還元積極的に銘柄などに投資しております。国内株式市場が2020年1月まで米中貿易協議の進展に対する期待から堅調に推移したことや3月下旬以降は日米欧での経済対策や新型コロナウイルス対策等が好感されたことから上昇し、基準価額も上昇しました。個別にはテレワーク需要の恩恵が期待されたNECネットエスアイ等がプラスに寄与しました。

投資環境

国内株式市場は米中貿易協議の進展に対する期待から2020年1月までは堅調に推移しましたが、2月に入ってから新型コロナウイルスの感染拡大およびそれに伴う世界的な景気後退への懸念から株式市場も大きく下落しました。3月下旬からは各国政府、中央銀行の経済対策や金融緩和、また日欧米での経済活動の再開が好感され株式市場も再び上昇しました。

ポートフォリオについて

当期は、CSR評価の高い企業のうち、足元の業績が堅調な銘柄、業績が今後回復に向かうと予想される製造業を中心とした銘柄、モバイルワークや高齢化対応のビジネス拡大などで中期成長性が高い銘柄、予想PER（株価収益率）など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、株主還元積極的に銘柄などを選別してポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.4%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを7.3%上回りました。上記のような視点で銘柄選択をした結果、テレワーク需要の恩恵が期待されたNECネットエスアイ、抗がん剤の売り上げ拡大への期待が高まった第一三共等の保有による個別銘柄選択効果がプラスに寄与しました。

今後の運用方針

組入銘柄は、C S R評価の高い企業のうち、業績が堅調もしくは今後回復に向かい市場予想を上回ると予想される銘柄、今期の業績伸び率が高いと予想される銘柄、中期成長性の高い製品群を有する銘柄、今期P E Rなど株価バリュエーションに割安感がある銘柄、キャッシュフローの状況などから株主還元への期待度が高いと推測される銘柄などに引き続き注目して投資します。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式)	8円 (8)	0.057% (0.057)
合 計	8	0.057

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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(14,282円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2019年6月6日から2020年6月5日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		154.6 (13.9)	450,491 (-)	176.3	471,439

(注1) 金額は受渡金です。

(注2) ()内は株式分割、増資割当および合併による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	921,930千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	829,252千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.11

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月6日から2020年6月5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
株 式	百万円 450	百万円 -	% -	百万円 471	百万円 5	% 1.2

(2) 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)	492千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	3千円
(B)/(A)	0.6%

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

国内株式

銘柄	期首(前期末)		期末 評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.3%)			
日本水産	—	5.5	2,816
建設業 (2.2%)			
前田建設工業	8	8	6,944
五洋建設	8	8	4,496
積水ハウス	4.5	—	—
協和エクシオ	—	3	7,218
食料品 (2.7%)			
森永乳業	2.4	2.5	10,887
キリンホールディングス	7	—	—
不二製油グループ本社	4.7	1.2	3,478
ニチレイ	—	3	9,120
日本たばこ産業	2.4	—	—
繊維製品 (0.7%)			
帝人	4	—	—
東レ	—	11	5,986
化学 (8.6%)			
クラレ	5.5	—	—
昭和電工	2.3	—	—
信越化学工業	1.4	1.6	20,056
日本触媒	1.1	0.6	3,624
三井化学	—	2	4,868
J S R	—	3.5	7,129
ダイセル	4.8	—	—
A D E K A	4.5	4.5	6,889
花王	—	2.2	19,967
富士フィルムホールディングス	3.3	2.3	11,495
医薬品 (8.1%)			
アステラス製薬	6	3	5,568
塩野義製薬	—	1.1	6,913
日本新薬	—	0.5	4,475
中外製薬	—	0.8	13,084
参天製薬	—	5.7	11,690
第一三共	5.3	3.1	28,210
ゴム製品 (0.7%)			
ブリヂストン	1.7	1.7	6,256
ガラス・土石製品 (0.9%)			
A G C	2	—	—
太平洋セメント	—	3	8,112
鉄鋼 (0.6%)			
日本製鉄	3.6	4.6	5,119

銘柄	期首(前期末)		期末 評価額
	株数	株数	
	千株	千株	千円
非鉄金属 (-%)			
古河電気工業	1.2	—	—
金属製品 (-%)			
ノーリツ	5.7	—	—
機械 (4.4%)			
タクマ	12	—	—
小松製作所	3.3	—	—
ダイキン工業	1.1	1.3	21,996
ダイフク	3.3	1.8	15,840
電気機器 (20.7%)			
コニカミノルタ	7.5	—	—
日立製作所	2.8	6.3	23,694
富士電機	—	3	9,135
日本電産	1.6	1.6	11,129
オムロン	—	1	7,450
日本電気	3	1.8	9,054
サンケン電気	—	1	2,572
セイコーエプソン	4	—	—
ソニー	3.6	4	29,120
T D K	1	1.1	11,935
アズビル	—	3.6	10,890
カシオ計算機	—	5	9,465
ローム	1.7	1.3	10,283
太陽誘電	3	2	6,560
村田製作所	2.2	2.4	15,328
S C R E E Nホールディングス	2.1	0.6	3,072
東京エレクトロン	—	0.8	19,072
輸送用機器 (5.6%)			
デンソー	—	2	8,688
トヨタ自動車	3	5.6	39,575
本田技研工業	3.3	—	—
ヤマハ発動機	3.8	—	—
精密機器 (3.2%)			
テルモ	5.2	3	12,582
島津製作所	—	3	8,850
オリンパス	—	3	5,932
その他製品 (4.6%)			
バンダイナムコホールディングス	3.6	1	6,407
ヤマハ	3.9	1	5,480
任天堂	—	0.6	27,510
ナカバヤシ	10	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
陸運業 (2.5%)			
東日本旅客鉄道	2.1	1.5	13,024
S Gホールディングス	—	2.6	8,944
情報・通信業 (11.0%)			
NECネットエスアイ	—	6	11,760
野村総合研究所	2.4	2.7	7,263
Zホールディングス	18	21	9,324
伊藤忠テクノソリューションズ	—	2.8	10,304
ネットワンシステムズ	—	1.5	4,987
日本電信電話	4.3	6.3	15,819
KDDI	2.2	2.2	7,037
NTTドコモ	5.5	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	4.5	—	—
カプコン	4.5	1.3	5,018
SCSK	3	1.5	8,250
JBCホールディングス	3.5	—	—
ソフトバンクグループ	—	3	15,660
卸売業 (2.4%)			
伊藤忠商事	5.5	5.5	13,021
日立ハイテク	2.2	—	—
三菱商事	4.1	3.1	7,776
小売業 (2.6%)			
セブン&アイ・ホールディングス	3.2	4.2	16,144
丸井グループ	—	3	6,498
銀行業 (4.5%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	43.8	43.8	20,261
三井住友フィナンシャルグループ	5.8	5.8	19,018

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
滋賀銀行	4.8	—	—
証券・商品先物取引業 (0.6%)			
野村ホールディングス	—	11	5,481
保険業 (2.7%)			
第一生命ホールディングス	3	3	4,459
東京海上ホールディングス	2.9	3.8	18,585
その他金融業 (1.2%)			
オリックス	8.7	7.1	10,586
不動産業 (3.9%)			
三井不動産	5.5	5	11,345
三菱地所	3	8	14,288
イオンモール	—	5	8,000
サービス業 (5.2%)			
日本工営	—	1	3,165
オリエンタルランド	0.8	—	—
リゾートトラスト	—	1	1,474
リクルートホールディングス	—	4.8	18,326
セコム	1.6	1.5	14,500
イオンディライト	—	2.3	7,233
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数	金 額
	株 柄 数 < 比 率 >	株 柄 数	< 比 率 >
	319.3 68銘柄	311.5 79銘柄	863,584 <96.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 863,584	% 93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	59,052	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	922,636	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

(2020年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	922,636,540円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	21,764,878
株 式(評価額)	863,584,180
未 収 入 金	29,661,232
未 収 配 当 金	7,626,250
(B) 負 債	29,290,866
未 払 金	29,290,866
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	893,345,674
元 本	595,147,782
次 期 繰 越 損 益 金	298,197,892
(D) 受 益 権 総 口 数	595,147,782口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	15,010円

(注1) 期首元本額 639,858,966円
追加設定元本額 33,091,504円
一部解約元本額 77,802,688円

(注2) 期末における元本の内訳
自然環境保護ファンド 595,147,782円
期末元本合計 595,147,782円

■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	20,537,112円
受 取 配 当 金	20,556,380
そ の 他 収 益 金	3,534
支 払 利 息	△22,802
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	100,893,759
売 買 益	150,215,848
売 買 損	△49,322,089
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	121,430,871
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	212,055,837
(E) 解 約 差 損 益 金	△42,197,312
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,908,496
(G) 合 計(C+D+E+F)	298,197,892
次 期 繰 越 損 益 金(G)	298,197,892

(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) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(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。

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2020年6月5日）

（計算期間 2019年6月6日～2020年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年7月15日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	期 騰 落 中 率		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額 %
		期 騰 落	中 率			
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7	%	98.1	—	百万円 244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	%	98.0	—	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	%	97.1	—	186,790
16期 (2019年6月5日)	21,536	0.2	%	96.5	—	156,810
17期 (2020年6月5日)	22,639	5.1	%	98.5	—	137,252

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

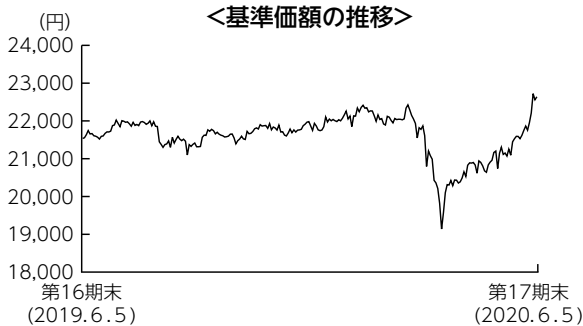
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	債 券 組 入 率 %	債 券 先 物 比 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 6 月 5 日	21,536	—	96.5	—
6 月 末	21,892	1.7	96.4	—
7 月 末	21,859	1.5	96.5	—
8 月 末	21,414	△0.6	96.9	—
9 月 末	21,650	0.5	96.4	—
10 月 末	21,929	1.8	98.0	—
11 月 末	21,967	2.0	98.2	—
12 月 末	22,259	3.4	98.9	—
2020年 1 月 末	22,061	2.4	98.2	—
2 月 末	21,934	1.8	98.2	—
3 月 末	20,435	△5.1	97.9	—
4 月 末	21,164	△1.7	98.2	—
5 月 末	21,756	1.0	98.0	—
(期 末) 2020年 6 月 5 日	22,639	5.1	98.5	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は22,639円となり、前期末比で5.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米中の通商面等での対立や新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済の減速懸念が強まったことを背景に、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことから、投資対象国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。為替市場においては、新型コロナウイルスの感染動向や資源価格が乱高下したこと等を背景に、当ファンドの投資対象国の通貨は対円でまちまちな動きとなりました。こうした中、基準価額は投資対象国の国債利回り低下を主因に前期末比で上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りが低下しました。2019年は米中通商対立の激化から世界経済の先行き不透明感が強まり、F R B（米連邦準備理事会）が利下げに転じるなど主要国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことが利回り低下要因となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの罹患患者数の大幅増加を背景に世界の経済活動が制限され、主要国の中央銀行が過去にない規模の金融緩和策を実施したことで利回りが一段と低下しました。

為替市場では、オーストラリアドルとカナダドルが対円で小幅に上昇したものの、他の投資対象国の通貨は対円で下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大や、O P E C（石油輸出国機構）による協調減産の枠組みが崩壊したこと等から原油等の資源価格が急落したことなどを背景に、2020年3月上旬にかけて投資対象国の通貨の下落が進みました。しかしその後は、新型コロナウイルス感染拡大ペースが主要先進国で鈍化したこと等を背景に、投資対象国の通貨は買い戻される動きとなりました。

ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%となっています。デュレーション*については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、期末は期初と比較して長期化しました。

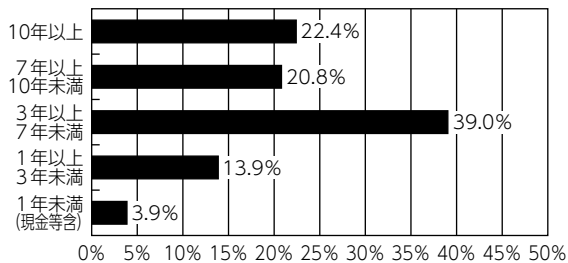
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

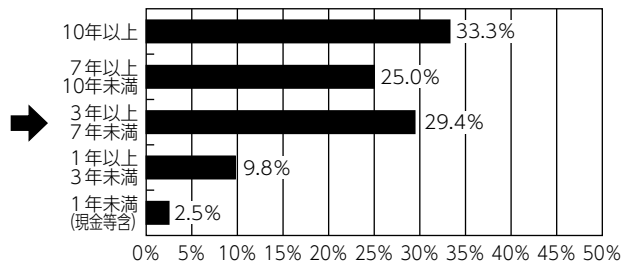
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

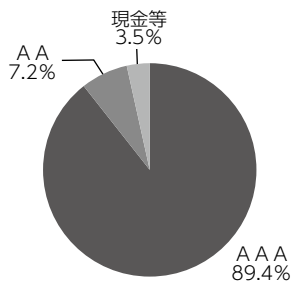


期末

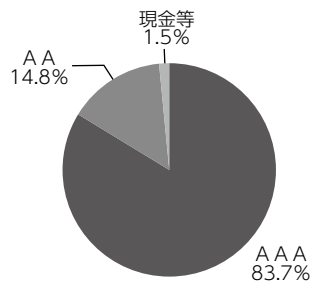


○格付別構成比

期首 (前期末)

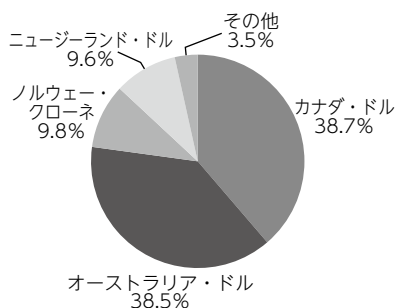


期末

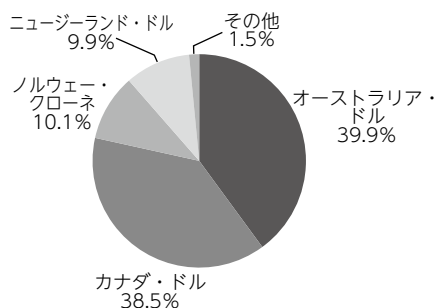


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

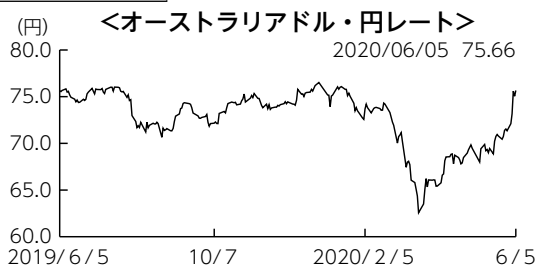


【各国の為替・金利動向】

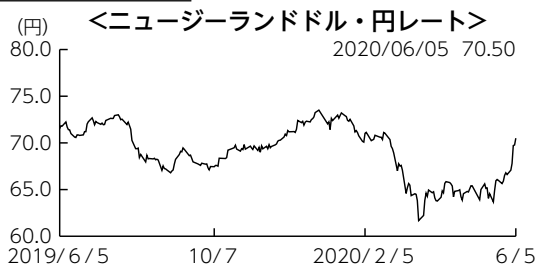
カナダ



オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回り上昇（価格は下落）はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デュレーションは長期化を基本に利回り上昇が進んだ局面ではさらに長期化することで期待収益率の向上をめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	2円	0.009%
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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（21,602円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2019年6月6日から2020年6月5日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 117,484	千カナダ・ドル 241,058 (-)
		地 方 債 証 券	49,307	81,820 (-)
		特 殊 債 券	52,645	14,352 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 109,449	千オーストラリア・ドル 330,683 (-)
		地 方 債 証 券	87,250	16,403 (-)
		特 殊 債 券	68,894	4,304 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 48,151	千ニュージーランド・ドル 114,544 (-)
		地 方 債 証 券	37,495	- (-)
		特 殊 債 券	2,299	- (-)
ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 334,752	千ノルウェー・クローネ 556,516 (-)	
	特 殊 債 券	153,645	- (-)	

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、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（2019年6月6日から2020年6月5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

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 501,300	千カナダ・ドル 654,719	千円 52,875,147	% 38.5	% -	% 28.4	% 7.5	% 2.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 613,299	千オーストラリア・ドル 724,512	千円 54,816,647	39.9	-	32.7	6.8	0.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 159,200	千ニュージーランド・ドル 192,910	千円 13,600,207	9.9	-	8.8	1.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,661	千円 13,860,200	10.1	-	4.7	4.1	1.3
合 計	-	-	千円 135,152,202	98.5	-	74.6	19.6	4.3

(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) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,108	1,381,706	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,228	99,179	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,858	3,057,479	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,926	4,435,881	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,409	3,990,303	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	66,520	5,372,176	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	114,619	9,256,670	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,048	84,680	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,087	895,458	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,087	87,845	2025/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,975	482,576	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,580	1,096,769	2048/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	8,000	12,076	975,296	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,353	1,320,740	2021/05/15
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,379	1,807,396	2032/06/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,001	1,049,993	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,403	1,809,298	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,015	2,343,317	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	15,000	16,551	1,336,682	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,567	1,499,481	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,071	2,105,514	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,820	2,166,003	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,282	911,190	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,298	2,204,647	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,918	962,573	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,526	2,142,280	2025/12/15
小 計	—	—	501,300	654,719	52,875,147	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	16,000	19,786	1,497,045	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,264	5,391,847	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,715	2,021,280	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	199,651	15,105,646	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,863	4,529,263	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,435	2,378,392	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,721	1,870,431	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,262	1,003,474	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	6,500	7,127	539,259	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,198	1,149,936	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,851	291,405	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,436	486,963	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,139	86,242	2026/05/20

銘柄	当期						償還年月日	
	種類	利率	額面金額	評価額		外貨建金額		邦貨換算金額
				外貨建金額	邦貨換算金額			
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円			
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,277	1,458,504		2027/08/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,938	524,998		2029/08/21	
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,475	565,576		2030/11/20	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,376	860,708		2024/11/27	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,382	4,946,806		2024/12/17	
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,201	2,436,349		2032/12/20	
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,289	1,005,520		2023/04/17	
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,623	803,764		2023/05/31	
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,747	888,785		2024/07/15	
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,566	572,446		2022/07/18	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,729	584,821		2034/07/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,451	3,817,173		2031/08/21	
小計	—	—	613,299	724,512	54,816,647		—	
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円			
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	43,000	54,196	3,820,855		2027/04/15	
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	9,200	10,566	744,968		2023/04/15	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,963	913,907		2033/04/14	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,726	4,351,700		2037/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,448	1,300,613		2027/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,184	718,016		2029/04/20	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,950	771,991		2025/04/15	
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,874	978,153		2025/08/20	
小計	—	—	159,200	192,910	13,600,207		—	
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円			
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	205,000	217,607	2,541,655		2026/02/19	
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	126,705	1,479,924		2024/03/14	
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	85,342	996,796		2025/03/13	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,548	64,800		2028/04/26	
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	260,000	273,517	3,194,683		2023/05/24	
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	324,727	3,792,813		2029/09/06	
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	153,213	1,789,527		2022/04/19	
小計	—	—	1,110,000	1,186,661	13,860,200		—	
合計	—	—	—	—	135,152,202		—	

■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	135,152,202	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,661,550	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	137,813,752	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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、136,834,380千円、99.3%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、2020年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.76円、1オーストラリア・ドル=75.66円、1ニュージーランド・ドル=70.50円、1ノルウェー・クローネ=11.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	138,154,177,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,947,031,943
公 社 債(評価額)	135,152,202,209
未 収 入 金	340,893,000
未 収 利 息	649,652,796
前 払 費 用	64,397,576
(B) 負 債	901,455,000
未 払 金	340,425,000
未 払 解 約 金	561,030,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	137,252,722,524
元 本	60,626,853,456
次 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(D) 受 益 権 総 口 数	60,626,853,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,639円

(注1) 期首元本額 72,813,554,366円

追加設定元本額 1,237,758,941円

一部解約元本額 13,424,459,851円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 54,805,787,843円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,133,815,823円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 683,421,838円

自然環境保護ファンド 375,197,725円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 858,173,005円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 283,793,166円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,155,664,588円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 40,995,652円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 290,003,816円

期末元本合計 60,626,853,456円

■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,646,201,289円
受 取 利 息	4,646,634,282
支 払 利 息	△432,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,181,141,676
売 買 益	4,810,799,219
売 買 損	△2,629,657,543
(C) そ の 他 費 用	△12,542,717
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,814,800,248
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△15,621,162,149
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,435,556,059
(H) 合 計(D+E+F+G)	76,625,869,068
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,625,869,068

(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) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)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。