

償還 運用報告書 (全体版)

<償還日 2020年1月23日>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資 / 内外 / 債券	
信託期間	2010年1月20日から2020年1月23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	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <円コース>	主として円建ての外国投資信託である「ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(JPY)」の投資信託証券へ投資を行います。また、証券投資信託である「DIAMマネーマーザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <豪ドルコース>	主として円建ての外国投資信託である「ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(AUD)」の投資信託証券へ投資を行います。また、証券投資信託である「DIAMマネーマーザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <ブラジルリアルコース>	主として円建ての外国投資信託である「ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(BRL)」の投資信託証券へ投資を行います。また、証券投資信託である「DIAMマネーマーザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <中国元コース>	主として円建ての外国投資信託である「ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(CNY)」の投資信託証券へ投資を行います。また、証券投資信託である「DIAMマネーマーザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <円コース>	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、先進国の金融機関 ^{(*)1} が発行したハイブリッド証券 ^{(*)2} に実質的な投資を行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちます。 (*)1 金融機関に関連する特別目的会社を含みます(以下、他のコースも同じ。) (*)2 ハイブリッド証券とは、普通株式と債券の中間的特性を有する有価証券であり、劣後債、優先出資証券などをいいます(以下、他のコースも同じ。) 外国投資信託においては、ユーロ、米ドルなど複数通貨(以下、「原資産通貨」といいます。他のコースも同じ。)建てのハイブリッド証券に投資しますが、この「原資産通貨」を売り予約し、円を買い予約する為替取引を行います。
運用方法	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <豪ドルコース>	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、先進国の金融機関が発行したハイブリッド証券に実質的な投資を行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちます。 外国投資信託においては、ユーロ、米ドルなど複数通貨建てのハイブリッド証券に投資しますが、この「原資産通貨」を売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行います。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <ブラジルリアルコース>	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、先進国の金融機関が発行したハイブリッド証券に実質的な投資を行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちます。 外国投資信託においては、ユーロ、米ドルなど複数通貨建てのハイブリッド証券に投資しますが、この「原資産通貨」を売り予約し、ブラジルリアルを買い予約する為替取引を行います。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <中国元コース>	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、先進国の金融機関が発行したハイブリッド証券に実質的な投資を行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちます。 外国投資信託においては、ユーロ、米ドルなど複数通貨建てのハイブリッド証券に投資しますが、この「原資産通貨」を売り予約し、中国元を買い予約する為替取引を行います。
	世界ハイブリッド証券ファンド 通貨選択シリーズ(毎月分配型) <円コース>	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、先進国の金融機関が発行したハイブリッド証券に実質的な投資を行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちます。 外国投資信託においては、ユーロ、米ドルなど複数通貨建てのハイブリッド証券に投資しますが、この「原資産通貨」を売り予約し、円を買い予約する為替取引を行います。
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。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	決算日(原則として毎月23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。)等の全額を分配対象とし、基準価額水準、市場動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として利子配当等収益を中心に安定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。また、毎年1月および7月の決算時には、上記安定分配相当額に委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。 「原則として利子配当等収益を中心に安定分配を行う」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることに留意ください。	

世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)

<円コース>
<豪ドルコース>
<ブラジルリアルコース>
<中国元コース>

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、「世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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

<http://www.am-one.co.jp/>

世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ (毎月分配型) <円コース>

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 入金	期騰落 中率		
第 1 作成期	(設定日) 2010年1月20日	円 10,000	円 -	% -	% -	百万円 1,136
	1 期(2010年 2 月23日)	9,806	0	△1.9	99.0	1,145
	2 期(2010年 3 月23日)	9,985	0	1.8	99.1	1,170
	3 期(2010年 4 月23日)	10,102	40	1.6	99.1	1,227
第 2 作成期	4 期(2010年 5 月24日)	9,794	40	△2.7	98.8	1,166
	5 期(2010年 6 月23日)	9,733	40	△0.2	99.0	1,148
	6 期(2010年 7 月23日)	9,800	40	1.1	99.1	1,167
	7 期(2010年 8 月23日)	10,053	40	3.0	99.2	1,192
	8 期(2010年 9 月24日)	10,060	40	0.5	99.2	1,192
	9 期(2010年10月25日)	10,049	40	0.3	99.1	1,189
第 3 作成期	10 期(2010年11月24日)	9,865	40	△1.4	99.2	1,284
	11 期(2010年12月24日)	9,576	40	△2.5	93.9	1,246
	12 期(2011年 1 月24日)	9,503	40	△0.3	99.0	1,214
	13 期(2011年 2 月23日)	9,575	40	1.2	99.0	1,164
	14 期(2011年 3 月23日)	9,527	40	△0.1	99.0	1,135
	15 期(2011年 4 月25日)	9,580	40	1.0	99.0	1,119
第 4 作成期	16 期(2011年 5 月23日)	9,639	40	1.0	99.1	1,139
	17 期(2011年 6 月23日)	9,534	40	△0.7	99.0	1,102
	18 期(2011年 7 月25日)	9,487	40	△0.1	99.0	1,074
	19 期(2011年 8 月23日)	9,260	40	△2.0	98.1	1,032
	20 期(2011年 9 月26日)	8,913	40	△3.3	97.5	943
	21 期(2011年10月24日)	8,812	40	△0.7	97.9	909
第 5 作成期	22 期(2011年11月24日)	8,731	40	△0.5	97.8	890
	23 期(2011年12月26日)	8,672	40	△0.2	96.6	810
	24 期(2012年 1 月23日)	8,855	40	2.6	97.8	818
	25 期(2012年 2 月23日)	8,967	40	1.7	97.7	796
	26 期(2012年 3 月23日)	9,097	40	1.9	97.7	810
	27 期(2012年 4 月23日)	8,954	40	△1.1	97.2	793
第 6 作成期	28 期(2012年 5 月23日)	8,928	40	0.2	97.7	778
	29 期(2012年 6 月25日)	9,003	40	1.3	97.7	781
	30 期(2012年 7 月23日)	9,244	40	3.1	97.6	775
	31 期(2012年 8 月23日)	9,267	40	0.7	97.9	761
	32 期(2012年 9 月24日)	9,330	40	1.1	97.8	763
	33 期(2012年10月23日)	9,383	40	1.0	97.8	763

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資金証比率	純資産 総額
		(分配落)	税分 込配 み金	期騰 落 中率		
第7作成期	34期(2012年11月26日)	円 9,379	円 40	% 0.4	% 97.6	百万円 781
	35期(2012年12月25日)	9,379	40	0.4	96.7	932
	36期(2013年1月23日)	9,354	40	0.2	98.1	940
	37期(2013年2月25日)	9,286	40	△0.3	97.8	997
	38期(2013年3月25日)	9,300	40	0.6	97.8	1,030
	39期(2013年4月23日)	9,378	40	1.3	97.7	1,134
第8作成期	40期(2013年5月23日)	9,449	40	1.2	97.8	1,162
	41期(2013年6月24日)	9,026	40	△4.1	97.9	1,109
	42期(2013年7月23日)	9,128	40	1.6	97.7	1,228
	43期(2013年8月23日)	9,017	40	△0.8	97.8	1,270
	44期(2013年9月24日)	9,057	40	0.9	97.9	1,286
	45期(2013年10月23日)	9,156	40	1.5	97.8	1,320
第9作成期	46期(2013年11月25日)	9,118	40	0.0	97.9	1,341
	47期(2013年12月24日)	9,086	40	0.1	97.9	1,322
	48期(2014年1月23日)	9,143	40	1.1	97.9	1,356
	49期(2014年2月24日)	9,156	40	0.6	97.9	1,378
	50期(2014年3月24日)	9,127	40	0.1	97.9	1,414
	51期(2014年4月23日)	9,148	40	0.7	97.9	1,421
第10作成期	52期(2014年5月23日)	9,185	40	0.8	97.9	1,541
	53期(2014年6月23日)	9,186	40	0.4	97.9	1,547
	54期(2014年7月23日)	9,139	40	△0.1	97.9	1,477
	55期(2014年8月25日)	9,159	40	0.7	97.9	1,503
	56期(2014年9月24日)	9,142	40	0.3	97.8	1,503
	57期(2014年10月23日)	9,098	40	△0.0	98.0	1,584
第11作成期	58期(2014年11月25日)	9,076	40	0.2	97.8	1,590
	59期(2014年12月24日)	9,056	40	0.2	97.8	1,572
	60期(2015年1月23日)	9,110	40	1.0	97.8	1,483
	61期(2015年2月23日)	9,123	40	0.6	97.8	1,457
	62期(2015年3月23日)	9,122	40	0.4	97.9	1,463
	63期(2015年4月23日)	9,087	40	0.1	97.8	1,470
第12作成期	64期(2015年5月25日)	8,962	40	△0.9	97.9	1,454
	65期(2015年6月23日)	8,813	40	△1.2	97.8	1,426
	66期(2015年7月23日)	8,799	40	0.3	97.6	1,350
	67期(2015年8月24日)	8,770	40	0.1	97.8	1,349
	68期(2015年9月24日)	8,714	40	△0.2	97.8	1,323
	69期(2015年10月23日)	8,671	40	△0.0	97.7	1,318

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資金証書 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分込	期騰落 率		
第13作成期	70期(2015年11月24日)	円 8,672	円 40	% 0.5	% 97.7	百万円 1,146
	71期(2015年12月24日)	8,607	40	△0.3	97.7	1,138
	72期(2016年1月25日)	8,520	40	△0.5	97.8	1,117
	73期(2016年2月23日)	8,412	40	△0.8	97.6	1,104
	74期(2016年3月23日)	8,478	40	1.3	97.7	1,127
	75期(2016年4月25日)	8,475	40	0.4	97.7	1,126
第14作成期	76期(2016年5月23日)	8,437	40	0.0	97.8	1,118
	77期(2016年6月23日)	8,427	40	0.4	97.8	1,115
	78期(2016年7月25日)	8,474	40	1.0	97.8	1,112
	79期(2016年8月23日)	8,498	40	0.8	97.9	1,114
	80期(2016年9月23日)	8,437	40	△0.2	97.8	1,082
	81期(2016年10月24日)	8,378	40	△0.2	97.8	1,022
第15作成期	82期(2016年11月24日)	8,258	40	△1.0	98.0	1,002
	83期(2016年12月26日)	8,226	40	0.1	97.9	999
	84期(2017年1月23日)	8,182	40	△0.0	98.3	990
	85期(2017年2月23日)	8,185	40	0.5	97.8	982
	86期(2017年3月23日)	8,150	40	0.1	97.8	962
	87期(2017年4月24日)	8,153	40	0.5	97.7	962
第16作成期	88期(2017年5月23日)	8,175	40	0.8	97.7	950
	89期(2017年6月23日)	8,158	40	0.3	97.7	923
	90期(2017年7月24日)	8,112	40	△0.1	97.8	895
	91期(2017年8月23日)	8,099	40	0.3	97.8	894
	92期(2017年9月25日)	8,047	40	△0.1	97.5	813
	93期(2017年10月23日)	8,021	40	0.2	97.6	810
第17作成期	94期(2017年11月24日)	8,008	40	0.3	97.8	808
	95期(2017年12月25日)	7,950	40	△0.2	97.8	802
	96期(2018年1月23日)	7,923	40	0.2	97.9	798
	97期(2018年2月23日)	7,793	40	△1.1	97.7	784
	98期(2018年3月23日)	7,714	40	△0.5	97.9	774
	99期(2018年4月23日)	7,676	40	0.0	98.0	768
第18作成期	100期(2018年5月23日)	7,579	40	△0.7	97.8	758
	101期(2018年6月25日)	7,530	40	△0.1	97.7	749
	102期(2018年7月23日)	7,471	40	△0.3	97.6	743
	103期(2018年8月23日)	7,451	40	0.3	97.7	741
	104期(2018年9月25日)	7,394	40	△0.2	97.7	730
	105期(2018年10月23日)	7,318	40	△0.5	97.7	720

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資産組 入証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 配金	期騰 落率		
第19作成期	106期(2018年11月26日)	円 7,206	円 40	% △1.0	% 98.2	百万円 700
	107期(2018年12月25日)	7,177	40	0.2	97.7	697
	108期(2019年 1 月23日)	7,174	20	0.2	97.7	697
	109期(2019年 2 月25日)	7,204	20	0.7	97.7	700
	110期(2019年 3 月25日)	7,231	20	0.7	97.7	702
	111期(2019年 4 月23日)	7,241	20	0.4	97.6	692
第20作成期	112期(2019年 5 月23日)	7,211	20	△0.1	97.6	689
	113期(2019年 6 月24日)	7,267	20	1.1	96.7	601
	114期(2019年 7 月23日)	7,284	20	0.5	97.4	572
	115期(2019年 8 月23日)	7,274	20	0.1	97.6	569
	116期(2019年 9 月24日)	7,234	20	△0.3	97.9	564
	117期(2019年10月23日)	7,202	20	△0.2	97.7	556
第21作成期	118期(2019年11月25日)	7,159	20	△0.3	97.8	551
	119期(2019年12月23日)	7,146	20	0.1	97.8	550
	(償還日) 2020年 1 月23日	(償還価額) 7,127.61	0	△0.3	-	547

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注4) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額の推移

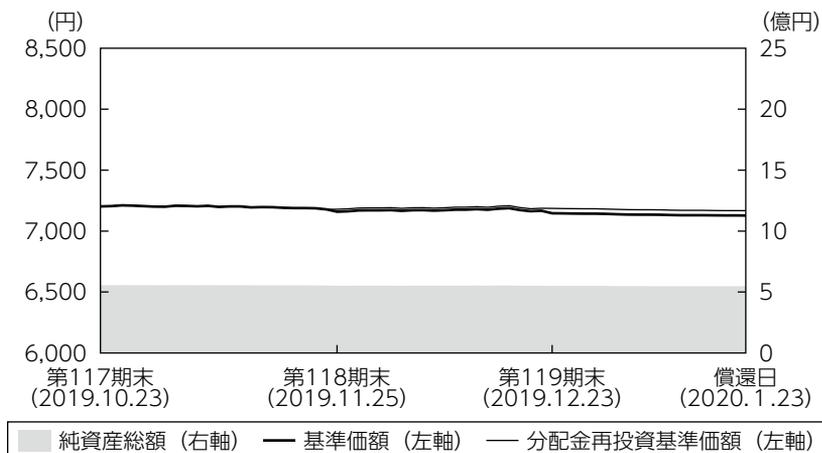
決算期	年 月 日	基準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率	率	
第118期	(期 首) 2019 年 10 月 23 日	円 7,202	% -	% 97.7
	10 月 末	7,200	△0.0	97.7
	(期 末) 2019 年 11 月 25 日	7,179	△0.3	97.8
第119期	(期 首) 2019 年 11 月 25 日	7,159	-	97.8
	11 月 末	7,170	0.2	97.9
	(期 末) 2019 年 12 月 23 日	7,166	0.1	97.8
第120期	(期 首) 2019 年 12 月 23 日	7,146	-	97.8
	12 月 末	7,141	△0.1	97.8
	(償還日) 2020 年 1 月 23 日	(償還価額) 7,127.61	△0.3	-

(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) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■設定以来の運用経過（2010年1月20日から2020年1月23日まで）

第21作成期の基準価額等の推移



第118期首： 7,202円
償還日： 7,127.61円
（既払分配金40円）
騰落率： $\Delta 0.5\%$
（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

当作成期については、米中通商協議の進展、英国総選挙での保守党勝利などを背景に投資家のリスク選好姿勢が強まり、主要先進国の国債利回りが上昇（価格は下落）したことがマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。一方、投資家のリスク選好姿勢の強まりを受け、ハイブリッド証券の信用スプレッドが縮小したことはプラスに寄与しました。

また、当ファンドは設定来で18.9%上昇しました（分配金再投資ベース、設定来の分配金4,440円）。グローバル経済の緩やかな回復および抑制されたインフレ環境の下、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策を実施したことを受け、主要先進国の国債利回りが低下したことがプラスに寄与しました。米国の主要株価指数が史上最高値の更新を続ける等、投資家のリスクセンチメントが堅調に推移する中、ハイブリッド証券の信用スプレッドが縮小したこともプラスに寄与しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

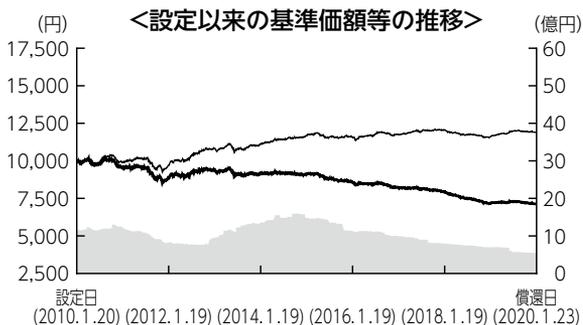
組入ファンド	騰落率
ダイアム フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (JPY)	$\Delta 0.1\%$
D I A Mマネーマザーファンド	$\Delta 0.1\%$

- (注1) ダイアム フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (JPY) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。
- (注2) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（ダイアム フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (JPY) は2020年1月14日まで、D I A Mマネーマザーファンドは2020年1月17日まで）の騰落率です。

設定来の投資環境

ハイブリッド証券市場は上昇しました。グローバル経済の緩やかな回復および抑制されたインフレ環境の下、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策を実施したことを受け、主要先進国の国債利回りは低下しました。米国の主要株価指数が史上最高値の更新を続ける等、投資家のリスクセンチメントが堅調に推移したこと、国債利回りが低下を続ける中で投資家が高い利回りを求める動きが強まったことから、信用スプレッドは縮小しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは△0.4%台から0.1%台で推移しました。日銀はリーマンショック以降の景気低迷を受けて金融緩和政策を続けており、長短金利ともに低下傾向で推移しました。さらに2016年にはマイナス金利政策が導入されたことで、短期金利には一段と低下圧力がかかることになりました。



■ 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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。



□ 投資信託受益証券組入比率

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。



※普通社債利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：社債インデックスの利回り (*)、ハイブリッド証券利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル優先証券インデックスの利回り (*) です。

(*) 利回りは、繰上償還利回りを表示しています。繰上償還利回りとは、債券の満期前に発行体により償還（コール）もしくは、買い戻され、繰上償還日に投資家が額面の支払いを受ける場合の利回りをいいます。繰上償還の実施は発行体の任意で行われるため、必ず繰上償還日に償還されるとは限りません。

※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (J P Y) の組入比率は原則として高位を維持し、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (J P Y)

世界の主要金融機関が発行するハイブリッド証券を中心にポートフォリオを構成しました。投資方針については、発行体の業績動向や信用力に加えて、ハイブリッド証券特有のリスクを評価し、分散投資を基本としました。国別配分においては、クレジットの安定的な発行体の多い、フランス・米国・英国のウェイトを高く維持しました。債券種別においては、期限付劣後債中心のポートフォリオとしました。

また、ユーロ、米ドルなど複数通貨 (以下、「原資産通貨」といいます。) を売り予約し、円を買い予約する為替取引を行いました。

●D I A Mマネーマザーファンド

残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

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した。

■分配原資の内訳 (1万口当たり)

項目	第118期	第119期
	2019年10月24日 ~2019年11月25日	2019年11月26日 ~2019年12月23日
当期分配金 (税引前)	20円	20円
対基準価額比率	0.28%	0.28%
当期の収益	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	263円	265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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万円当たりの費用明細

項目	第118期～第120期 (2019年10月24日 ～2020年1月23日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	25円	
(投信会社)	(9)	(0.127)	
(販売会社)	(15)	(0.207)	
(受託会社)	(1)	(0.011)	
合計	25	0.345	

(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。

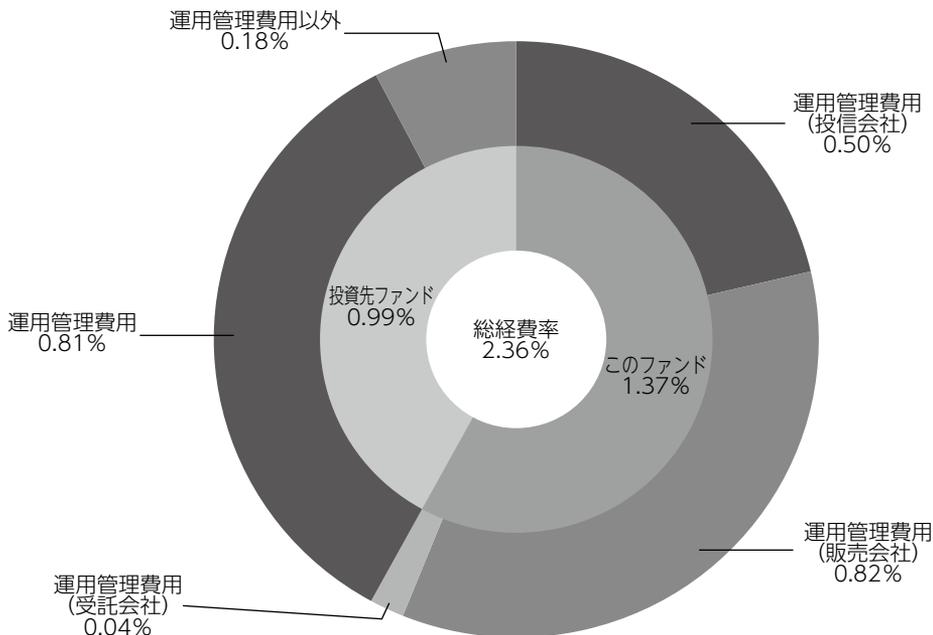
(注3) 比率欄は「1万円当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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2.36%です。



総経費率 (①+②+③)	2.36%
①このファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.81%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.18%

(注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

投資信託受益証券

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨 建	ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (J P Y)	千□ -	千円 -	千□ 76.72331	千円 537,754

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	D I A M マネー マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 1,281	千円 1,293

■利害関係人との取引状況等（2019年10月24日から2020年1月23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

償還時における有価証券の組入れはありません。第20作成期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 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

フ ァ ン ド 名	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (J P Y)	千□ 76.72331	千円 537,754
合 計	76.72331	537,754

(2) 親投資信託残高

	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
D I A M マネー マザーファンド	千□ 1,281	千円 1,293

■投資信託財産の構成

2020年1月23日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 548,304	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	548,304	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

(2019年11月25日)、 (2019年12月23日)、 (2020年1月23日)現在

項 目	第 118 期 末	第 119 期 末	償 還 時
(A) 資 産	554,691,935円	552,752,655円	548,304,909円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,726,160	12,938,115	548,304,909
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	539,671,762	538,520,912	—
D I A M マ ネ ー	1,294,013	1,293,628	—
マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	—	—	—
(B) 負 債	2,925,031	2,122,295	660,458
未 払 収 益 分 配 金	1,541,514	1,541,054	—
未 払 解 約 金	694,620	—	—
未 払 信 託 報 酬	688,897	581,241	660,087
未 払 利 息	—	—	371
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	551,766,904	550,630,360	547,644,451
元 本	770,757,466	770,527,482	768,341,820
次 期 繰 越 損 益 金	△218,990,562	△219,897,122	—
償 還 差 損 益 金	—	—	△220,697,369
(D) 受 益 権 総 口 数	770,757,466口	770,527,482口	768,341,820口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	7,159円	7,146円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C / D)	—	—	7,127円61銭

(注) 第117期末における元本額は772,183,635円、第118期～償還時における追加設定元本額は132,105円、同解約元本額は3,973,920円です。

■損益の状況

(自 2019年10月24日
至 2019年11月25日)

(自 2019年11月26日
至 2019年12月23日)

(自 2019年12月24日
至 2020年1月23日)

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(A) 配 当 等 収 益	2,298,975円	2,301,302円	△4,049円
受 取 配 当 金	2,299,569	2,301,699	－
支 払 利 息	△594	△397	△4,049
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,369,700	△1,150,909	△759,849
売 買 益	3,568	－	974
売 買 損	△3,373,268	△1,150,909	△760,823
(C) 信 託 報 酬 等	△688,897	△581,241	△660,087
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△1,759,622	569,152	△1,423,985
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△169,226,216	△172,465,949	△172,936,065
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△46,463,210	△46,459,271	△46,337,319
(配 当 等 相 当 額)	(11,332,358)	(11,329,492)	(11,297,873)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△57,795,568)	(△57,788,763)	(△57,635,192)
(G) 合 計(D + E + F)	△217,449,048	△218,356,068	△220,697,369
(H) 収 益 分 配 金	△1,541,514	△1,541,054	－
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△218,990,562	△219,897,122	－
追 加 信 託 差 損 益 金	△46,463,210	△46,459,271	－
(配 当 等 相 当 額)	(11,332,358)	(11,329,492)	(－)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△57,795,568)	(△57,788,763)	(－)
償 還 差 損 益 金	－	－	△220,697,369
分 配 準 備 積 立 金	8,961,555	9,137,531	－
繰 越 損 益 金	△181,488,907	△182,575,382	－

(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 118 期	第 119 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,610,272円	1,720,219円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	11,332,358	11,329,492
(d) 分 配 準 備 積 立 金	8,892,797	8,958,366
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	21,835,427	22,008,077
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	283.30	285.62
(g) 分 配 金	1,541,514	1,541,054
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	20	20

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 118 期	第 119 期
1万口当たり分配金	20円	20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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年1月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年1月23日		資産総額	548,304,909円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	660,458円
受益権口数	1,136,511,938口	768,341,820口	△368,170,118口	純資産総額	547,644,451円
元本額	1,136,511,938円	768,341,820円	△368,170,118円	受益権口数	768,341,820口
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	1,168,485,939円	1,145,845,167円	9,806円	0円	0.00%
第2期	1,171,835,478	1,170,039,424	9,985	0	0.00
第3期	1,214,895,994	1,227,328,018	10,102	40	0.40
第4期	1,190,745,128	1,166,273,683	9,794	40	0.40
第5期	1,179,657,868	1,148,206,695	9,733	40	0.40
第6期	1,191,436,921	1,167,665,636	9,800	40	0.40
第7期	1,186,150,060	1,192,447,230	10,053	40	0.40
第8期	1,185,545,387	1,192,608,312	10,060	40	0.40
第9期	1,183,182,679	1,189,020,310	10,049	40	0.40
第10期	1,302,552,220	1,284,916,909	9,865	40	0.40
第11期	1,301,666,934	1,246,490,448	9,576	40	0.40
第12期	1,278,319,615	1,214,791,534	9,503	40	0.40
第13期	1,216,436,074	1,164,761,069	9,575	40	0.40
第14期	1,192,051,960	1,135,623,248	9,527	40	0.40
第15期	1,168,635,262	1,119,572,281	9,580	40	0.40
第16期	1,182,061,559	1,139,335,933	9,639	40	0.40
第17期	1,156,455,166	1,102,536,784	9,534	40	0.40
第18期	1,132,702,205	1,074,609,554	9,487	40	0.40
第19期	1,115,161,937	1,032,689,860	9,260	40	0.40
第20期	1,058,532,013	943,494,883	8,913	40	0.40
第21期	1,032,220,245	909,587,485	8,812	40	0.40
第22期	1,019,550,142	890,198,965	8,731	40	0.40
第23期	934,739,229	810,570,526	8,672	40	0.40
第24期	924,434,846	818,549,852	8,855	40	0.40
第25期	888,722,585	796,901,359	8,967	40	0.40
第26期	891,430,399	810,934,586	9,097	40	0.40
第27期	886,765,822	793,997,517	8,954	40	0.40
第28期	872,334,412	778,845,207	8,928	40	0.40
第29期	867,759,368	781,203,431	9,003	40	0.40
第30期	838,684,291	775,313,559	9,244	40	0.40
第31期	821,517,365	761,294,348	9,267	40	0.40

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 32 期	817,986,404円	763,149,695円	9,330円	40円	0.40%
第 33 期	813,577,259	763,355,917	9,383	40	0.40
第 34 期	833,202,295	781,448,057	9,379	40	0.40
第 35 期	993,823,044	932,101,298	9,379	40	0.40
第 36 期	1,005,201,493	940,293,906	9,354	40	0.40
第 37 期	1,073,901,728	997,244,379	9,286	40	0.40
第 38 期	1,108,108,374	1,030,508,555	9,300	40	0.40
第 39 期	1,210,270,470	1,134,973,740	9,378	40	0.40
第 40 期	1,230,546,584	1,162,803,992	9,449	40	0.40
第 41 期	1,228,698,257	1,109,040,043	9,026	40	0.40
第 42 期	1,345,654,683	1,228,258,221	9,128	40	0.40
第 43 期	1,409,117,147	1,270,546,339	9,017	40	0.40
第 44 期	1,420,613,870	1,286,647,929	9,057	40	0.40
第 45 期	1,442,373,987	1,320,623,714	9,156	40	0.40
第 46 期	1,471,372,212	1,341,541,976	9,118	40	0.40
第 47 期	1,455,951,675	1,322,875,268	9,086	40	0.40
第 48 期	1,483,307,333	1,356,129,067	9,143	40	0.40
第 49 期	1,505,266,275	1,378,189,371	9,156	40	0.40
第 50 期	1,550,240,691	1,414,915,939	9,127	40	0.40
第 51 期	1,553,401,612	1,421,041,722	9,148	40	0.40
第 52 期	1,678,654,072	1,541,821,150	9,185	40	0.40
第 53 期	1,684,335,610	1,547,158,222	9,186	40	0.40
第 54 期	1,616,570,483	1,477,421,007	9,139	40	0.40
第 55 期	1,641,122,204	1,503,113,578	9,159	40	0.40
第 56 期	1,644,055,205	1,503,045,618	9,142	40	0.40
第 57 期	1,741,141,275	1,584,166,456	9,098	40	0.40
第 58 期	1,752,263,943	1,590,315,713	9,076	40	0.40
第 59 期	1,736,334,216	1,572,412,583	9,056	40	0.40
第 60 期	1,627,946,506	1,483,023,972	9,110	40	0.40
第 61 期	1,597,996,322	1,457,826,179	9,123	40	0.40
第 62 期	1,604,793,877	1,463,828,086	9,122	40	0.40
第 63 期	1,617,934,031	1,470,181,958	9,087	40	0.40
第 64 期	1,622,870,018	1,454,448,904	8,962	40	0.40
第 65 期	1,618,408,796	1,426,363,644	8,813	40	0.40
第 66 期	1,534,854,088	1,350,524,281	8,799	40	0.40
第 67 期	1,538,500,404	1,349,309,406	8,770	40	0.40
第 68 期	1,518,826,903	1,323,535,738	8,714	40	0.40
第 69 期	1,520,096,259	1,318,044,188	8,671	40	0.40
第 70 期	1,321,583,833	1,146,136,774	8,672	40	0.40

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 71 期	1,322,231,881円	1,138,055,458円	8,607円	40円	0.40%
第 72 期	1,311,651,571	1,117,483,945	8,520	40	0.40
第 73 期	1,313,118,123	1,104,659,308	8,412	40	0.40
第 74 期	1,330,208,150	1,127,692,277	8,478	40	0.40
第 75 期	1,329,306,664	1,126,649,772	8,475	40	0.40
第 76 期	1,325,980,061	1,118,671,667	8,437	40	0.40
第 77 期	1,324,015,845	1,115,789,000	8,427	40	0.40
第 78 期	1,312,340,118	1,112,099,839	8,474	40	0.40
第 79 期	1,311,529,724	1,114,531,835	8,498	40	0.40
第 80 期	1,282,754,867	1,082,246,288	8,437	40	0.40
第 81 期	1,220,665,559	1,022,721,247	8,378	40	0.40
第 82 期	1,214,197,729	1,002,663,868	8,258	40	0.40
第 83 期	1,214,648,590	999,146,953	8,226	40	0.40
第 84 期	1,210,205,555	990,216,224	8,182	40	0.40
第 85 期	1,200,792,479	982,884,723	8,185	40	0.40
第 86 期	1,180,422,658	962,040,457	8,150	40	0.40
第 87 期	1,180,833,065	962,675,714	8,153	40	0.40
第 88 期	1,162,563,823	950,421,098	8,175	40	0.40
第 89 期	1,131,394,610	923,021,113	8,158	40	0.40
第 90 期	1,103,955,440	895,478,640	8,112	40	0.40
第 91 期	1,104,229,914	894,315,818	8,099	40	0.40
第 92 期	1,011,261,346	813,725,269	8,047	40	0.40
第 93 期	1,010,866,376	810,808,559	8,021	40	0.40
第 94 期	1,009,894,052	808,714,565	8,008	40	0.40
第 95 期	1,009,789,435	802,764,491	7,950	40	0.40
第 96 期	1,008,318,227	798,895,105	7,923	40	0.40
第 97 期	1,006,587,797	784,423,279	7,793	40	0.40
第 98 期	1,004,272,520	774,716,661	7,714	40	0.40
第 99 期	1,001,593,847	768,848,266	7,676	40	0.40
第 100 期	1,000,887,567	758,598,208	7,579	40	0.40
第 101 期	995,350,164	749,513,245	7,530	40	0.40
第 102 期	995,613,285	743,868,774	7,471	40	0.40
第 103 期	994,920,934	741,269,675	7,451	40	0.40
第 104 期	988,603,364	730,940,081	7,394	40	0.40
第 105 期	984,960,181	720,829,569	7,318	40	0.40
第 106 期	971,815,312	700,291,627	7,206	40	0.40
第 107 期	972,124,976	697,711,081	7,177	40	0.40
第 108 期	972,089,434	697,399,018	7,174	20	0.20
第 109 期	972,248,025	700,392,549	7,204	20	0.20

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 110 期	971,259,975円	702,307,724円	7,231円	20円	0.20%
第 111 期	956,903,200	692,908,532	7,241	20	0.20
第 112 期	956,458,159	689,715,300	7,211	20	0.20
第 113 期	827,507,900	601,351,744	7,267	20	0.20
第 114 期	785,356,441	572,075,894	7,284	20	0.20
第 115 期	783,205,789	569,689,675	7,274	20	0.20
第 116 期	780,384,472	564,552,998	7,234	20	0.20
第 117 期	772,183,635	556,095,109	7,202	20	0.20
第 118 期	770,757,466	551,766,904	7,159	20	0.20
第 119 期	770,527,482	550,630,360	7,146	20	0.20

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税引前)	7,127円61銭
------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ (毎月分配型) <豪ドルコース>

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資組 信託 証券 比率	純資産 総額
		(分配落)	税 込 金	期 騰 落 中 率		
第 1 作成期	(設定日) 2010年1月20日	円 10,000	円 -	% -	% -	百万円 398
	1 期(2010年 2 月23日)	9,714	0	△2.9	99.1	400
	2 期(2010年 3 月23日)	10,020	0	3.2	99.1	412
	3 期(2010年 4 月23日)	10,533	70	5.8	99.0	418
第 2 作成期	4 期(2010年 5 月24日)	8,919	70	△14.7	98.3	356
	5 期(2010年 6 月23日)	9,438	70	6.6	98.9	385
	6 期(2010年 7 月23日)	9,247	70	△1.3	99.0	429
	7 期(2010年 8 月23日)	9,297	70	1.3	99.0	436
	8 期(2010年 9 月24日)	9,890	70	7.1	99.2	464
	9 期(2010年10月25日)	9,811	70	△0.1	99.2	460
	10 期(2010年11月24日)	9,968	70	2.3	99.0	466
第 3 作成期	11 期(2010年12月24日)	9,811	70	△0.9	87.3	465
	12 期(2011年 1 月24日)	9,528	70	△2.2	98.7	397
	13 期(2011年 2 月23日)	9,739	70	2.9	99.0	385
	14 期(2011年 3 月23日)	9,589	70	△0.8	98.5	373
	15 期(2011年 4 月25日)	10,366	70	8.8	99.1	395
第 4 作成期	16 期(2011年 5 月23日)	10,323	70	0.3	98.7	364
	17 期(2011年 6 月23日)	10,023	70	△2.2	98.8	334
	18 期(2011年 7 月25日)	10,005	70	0.5	99.0	332
	19 期(2011年 8 月23日)	9,193	70	△7.4	98.5	298
	20 期(2011年 9 月26日)	8,257	70	△9.4	97.3	273
	21 期(2011年10月24日)	8,611	70	5.1	97.7	286
第 5 作成期	22 期(2011年11月24日)	8,220	70	△3.7	97.6	268
	23 期(2011年12月26日)	8,529	70	4.6	95.7	242
	24 期(2012年 1 月23日)	8,853	70	4.6	97.2	252
	25 期(2012年 2 月23日)	9,498	70	8.1	98.0	263
	26 期(2012年 3 月23日)	9,666	70	2.5	97.7	261
	27 期(2012年 4 月23日)	9,426	70	△1.8	97.5	248
第 6 作成期	28 期(2012年 5 月23日)	8,800	70	△5.9	98.0	230
	29 期(2012年 6 月25日)	9,116	70	4.4	97.9	238
	30 期(2012年 7 月23日)	9,408	70	4.0	96.0	237
	31 期(2012年 8 月23日)	9,559	70	2.3	97.4	236
	32 期(2012年 9 月24日)	9,513	70	0.3	97.4	235
	33 期(2012年10月23日)	9,625	70	1.9	97.0	239

作成期	決算期	基準価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期騰落 率		
第7作成期	34期(2012年11月26日)	円 9,919	円 70	% 3.8	% 98.0	百万円 273
	35期(2012年12月25日)	10,150	70	3.0	96.7	275
	36期(2013年1月23日)	10,757	70	6.7	97.3	317
	37期(2013年2月25日)	10,984	70	2.8	97.5	312
	38期(2013年3月25日)	11,273	70	3.3	96.7	299
	39期(2013年4月23日)	11,716	70	4.6	98.0	310
第8作成期	40期(2013年5月23日)	11,620	70	△0.2	97.6	309
	41期(2013年6月24日)	9,958	70	△13.7	97.1	265
	42期(2013年7月23日)	10,351	70	4.6	98.2	272
	43期(2013年8月23日)	9,874	70	△3.9	98.3	259
	44期(2013年9月24日)	10,421	70	6.2	97.7	274
	45期(2013年10月23日)	10,744	70	3.8	98.1	281
第9作成期	46期(2013年11月25日)	10,415	70	△2.4	97.6	272
	47期(2013年12月24日)	10,373	70	0.3	98.0	270
	48期(2014年1月23日)	10,376	70	0.7	98.0	268
	49期(2014年2月24日)	10,374	70	0.7	98.0	268
	50期(2014年3月24日)	10,412	70	1.0	97.0	304
	51期(2014年4月23日)	10,808	70	4.5	97.6	308
第10作成期	52期(2014年5月23日)	10,603	70	△1.2	97.4	303
	53期(2014年6月23日)	10,835	70	2.8	97.2	284
	54期(2014年7月23日)	10,720	70	△0.4	97.7	281
	55期(2014年8月25日)	10,909	70	2.4	97.9	286
	56期(2014年9月24日)	10,874	70	0.3	97.4	287
	57期(2014年10月23日)	10,582	70	△2.0	97.3	279
第11作成期	58期(2014年11月25日)	11,435	70	8.7	97.9	301
	59期(2014年12月24日)	10,917	70	△3.9	97.1	285
	60期(2015年1月23日)	10,770	70	△0.7	97.4	280
	61期(2015年2月23日)	10,509	70	△1.8	97.6	271
	62期(2015年3月23日)	10,557	70	1.1	97.3	274
	63期(2015年4月23日)	10,485	70	△0.0	97.8	265
第12作成期	64期(2015年5月25日)	10,565	70	1.4	97.9	267
	65期(2015年6月23日)	10,424	70	△0.7	96.9	266
	66期(2015年7月23日)	9,977	70	△3.6	97.7	254
	67期(2015年8月24日)	9,748	70	△1.6	97.6	248
	68期(2015年9月24日)	9,330	70	△3.6	97.8	238
	69期(2015年10月23日)	9,332	70	0.8	97.4	237

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資産証 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 込配 み金	期騰 落 中率		
第13作成期	70期(2015年11月24日)	円 9,509	円 70	% 2.6	% 97.4	百万円 242
	71期(2015年12月24日)	9,275	70	△1.7	96.9	237
	72期(2016年1月25日)	8,729	70	△5.1	97.2	215
	73期(2016年2月23日)	8,489	70	△1.9	97.0	209
	74期(2016年3月23日)	8,883	70	5.5	97.1	219
	75期(2016年4月25日)	8,945	70	1.5	97.0	221
第14作成期	76期(2016年5月23日)	8,236	70	△7.1	96.7	204
	77期(2016年6月23日)	8,071	70	△1.2	96.5	200
	78期(2016年7月25日)	8,171	70	2.1	97.0	197
	79期(2016年8月23日)	7,914	70	△2.3	97.5	189
	80期(2016年9月23日)	7,830	70	△0.2	97.3	172
	81期(2016年10月24日)	8,030	70	3.4	97.6	175
第15作成期	82期(2016年11月24日)	8,196	70	2.9	97.5	179
	83期(2016年12月26日)	8,450	70	4.0	97.7	199
	84期(2017年1月23日)	8,584	70	2.4	97.5	202
	85期(2017年2月23日)	8,620	70	1.2	98.1	197
	86期(2017年3月23日)	8,379	70	△2.0	97.8	192
	87期(2017年4月24日)	8,088	70	△2.6	97.5	185
第16作成期	88期(2017年5月23日)	8,183	70	2.0	97.5	187
	89期(2017年6月23日)	8,236	70	1.5	97.6	189
	90期(2017年7月24日)	8,564	70	4.8	97.8	196
	91期(2017年8月23日)	8,403	70	△1.1	97.6	193
	92期(2017年9月25日)	8,591	70	3.1	97.5	198
	93期(2017年10月23日)	8,489	70	△0.4	96.8	174
第17作成期	94期(2017年11月24日)	8,094	70	△3.8	97.7	166
	95期(2017年12月25日)	8,259	70	2.9	97.6	169
	96期(2018年1月23日)	8,370	70	2.2	98.2	167
	97期(2018年2月23日)	7,764	70	△6.4	97.6	157
	98期(2018年3月23日)	7,443	70	△3.2	97.3	151
	99期(2018年4月23日)	7,489	70	1.6	97.3	151
第18作成期	100期(2018年5月23日)	7,528	70	1.5	97.9	151
	101期(2018年6月25日)	7,224	70	△3.1	97.7	145
	102期(2018年7月23日)	7,246	70	1.3	97.5	145
	103期(2018年8月23日)	7,080	70	△1.3	95.1	107
	104期(2018年9月25日)	7,069	70	0.8	94.9	107
	105期(2018年10月23日)	6,812	70	△2.6	94.5	103

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資産組 証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 配金	期騰 落率		
第19作成期	106期(2018年11月26日)	円 6,862	円 70	% 1.8	% 94.5	百万円 104
	107期(2018年12月25日)	6,528	70	△3.8	95.9	97
	108期(2019年1月23日)	6,476	35	△0.3	95.6	97
	109期(2019年2月25日)	6,574	35	2.1	96.4	108
	110期(2019年3月25日)	6,501	35	△0.6	96.2	107
	111期(2019年4月23日)	6,676	35	3.2	96.2	110
第20作成期	112期(2019年5月23日)	6,311	35	△4.9	97.2	103
	113期(2019年6月24日)	6,236	35	△0.6	97.6	99
	114期(2019年7月23日)	6,378	35	2.8	96.3	88
	115期(2019年8月23日)	6,036	35	△4.8	97.3	82
	116期(2019年9月24日)	6,086	35	1.4	98.2	78
	117期(2019年10月23日)	6,170	35	2.0	97.4	73
第21作成期	118期(2019年11月25日)	6,053	35	△1.3	97.2	70
	119期(2019年12月23日)	6,136	35	1.9	97.9	71
	(償還日) 2020年1月23日	(償還価額) 6,122.37	0	△0.2	—	58

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注4) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額の推移

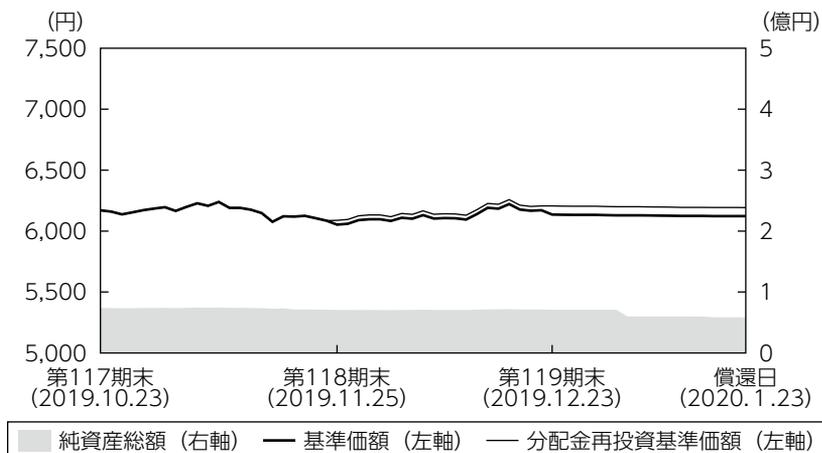
決算期	年 月 日	基準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率	率	
第118期	(期首) 2019年10月23日	円 6,170	% -	% 97.4
	10月 末	6,196	0.4	97.4
	(期末) 2019年11月25日	6,088	△1.3	97.2
第119期	(期首) 2019年11月25日	6,053	-	97.2
	11月 末	6,097	0.7	98.0
	(期末) 2019年12月23日	6,171	1.9	97.9
第120期	(期首) 2019年12月23日	6,136	-	97.9
	12月 末	6,131	△0.1	98.0
	(償還日) 2020年1月23日	(償還価額) 6,122.37	△0.2	-

(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) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■設定以来の運用経過（2010年1月20日から2020年1月23日まで）

第21作成期の基準価額等の推移



第118期首： 6,170円
 償還日： 6,122.37円
 (既払分配金70円)
 騰落率： 0.4%
 (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

当作成期については、ハイブリッド証券は米中通商協議の進展、英国総選挙での保守党勝利などを背景に投資家のリスク選好姿勢が強まったことから信用スプレッドが縮小したものの、主要先進国の国債利回りが上昇（価格は下落）したため、概ね横ばいとなりました。豪ドルは、投資家のリスク選好姿勢が強まったこと等から対円で上昇し、プラスに寄与しました。また、豪ドルでの為替取引においてプレミアム（豪州と日本の金利差相当分の収益）を獲得したこともプラスに寄与しました。その結果、基準価額は上昇しました。

また、当ファンドは設定来で45.6%上昇しました（分配金再投資ベース、設定来の分配金7,770円）。ハイブリッド証券の信用スプレッドが縮小するとともに、世界的な金利低下を背景に債券価格が上昇したことがプラスに寄与しました。また、豪州の主要輸出品である鉄鉱石等の資源価格の下落や中国の景気減速を受けて、豪州経済の先行きへの不透明感が強まったことから、豪ドルが対円で下落したことはマイナスに寄与しましたが、豪ドルでの為替取引においてプレミアム（豪州と日本の金利差相当分の収益）を獲得したことはプラスに寄与しました。

◆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
ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (AUD)	0.7%
D I A Mマネーマザーファンド	△0.1%

- (注1) ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (AUD) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。
- (注2) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (AUD) は2020年1月14日まで、D I A Mマネーマザーファンドは2020年1月17日まで）の騰落率です。

設定来の投資環境

ハイブリッド証券市場は上昇しました。グローバル経済の緩やかな回復および抑制されたインフレ環境の下、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策を実施したことを受け、主要先進国の国債利回りは低下しました。米国の主要株価指数が史上最高値の更新を続ける等、投資家のリスクセンチメントが堅調に推移したこと、国債利回りが低下を続ける中で投資家が高い利回りを求める動きが強まったことから、信用スプレッドは縮小しました。

豪ドル／円相場は円高豪ドル安となりました。前半は、緩やかなグローバル経済の回復と安定的に推移する資源価格、日銀による超低金利政策を背景に、豪ドルは対円で上昇しました。その後、豪州の主要輸出品である鉄鉱石等の資源価格の下落や中国の景気減速を受けて、豪州経済の先行きへの不透明感が強まったことに加え、米中貿易摩擦等の地政学リスクの高まり等がマイナス材料となり、豪ドルは対円で下落しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは△0.4%台から0.1%台で推移しました。日銀はリーマンショック以降の景気低迷を受けて金融緩和政策を続けており、長短金利ともに低下傾向で推移しました。さらに2016年にはマイナス金利政策が導入されたことで、短期金利には一段と低下圧力が加かることになりました。



■ 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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

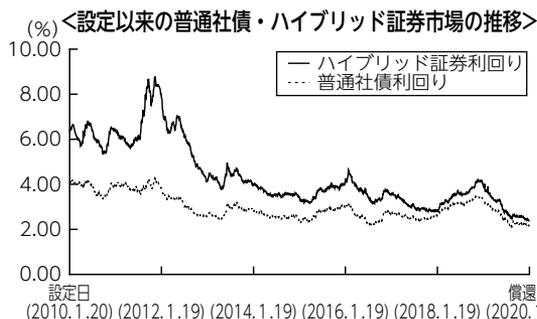


※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。



□ 投資信託受益証券組入比率

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。



※普通社債利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：社債インデックスの利回り (*)、ハイブリッド証券利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル優先証券インデックスの利回り (*) です。

(*) 利回りは、繰上償還利回りを表示しています。繰上償還利回りとは、債券の満期前に発行体により償還（コール）もしくは、買い戻され、繰上償還日に投資家が額面の支払いを受ける場合の利回りをいいます。繰上償還の実施は発行体の任意で行われるため、必ず繰上償還日に償還されるとは限りません。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (AUD) の組入比率は原則として高位を維持し、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (AUD)

世界の主要金融機関が発行するハイブリッド証券を中心にポートフォリオを構成しました。投資方針については、発行体の業績動向や信用力に加えて、ハイブリッド証券特有のリスクを評価し、分散投資を基本としました。国別配分においては、クレジットの安定的な発行体の多い、フランス・米国・英国のウェイトを高く維持しました。債券種別においては、期限付劣後債中心のポートフォリオとしました。

また、ユーロ、米ドルなど複数通貨（以下、「原資産通貨」といいます。）を売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行いました。

●D I A Mマネーマザーファンド

残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

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した。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第118期	第119期
	2019年10月24日 ～2019年11月25日	2019年11月26日 ～2019年12月23日
当期分配金（税引前）	35円	35円
対基準価額比率	0.57%	0.57%
当期の収益	35円	35円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,352円	2,359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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第118期～第120期 (2019年10月24日 ～2020年1月23日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	21円	
(投信会社)	(8)	(0.127)	
(販売会社)	(13)	(0.207)	
(受託会社)	(1)	(0.011)	
合計	21	0.345	

(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。

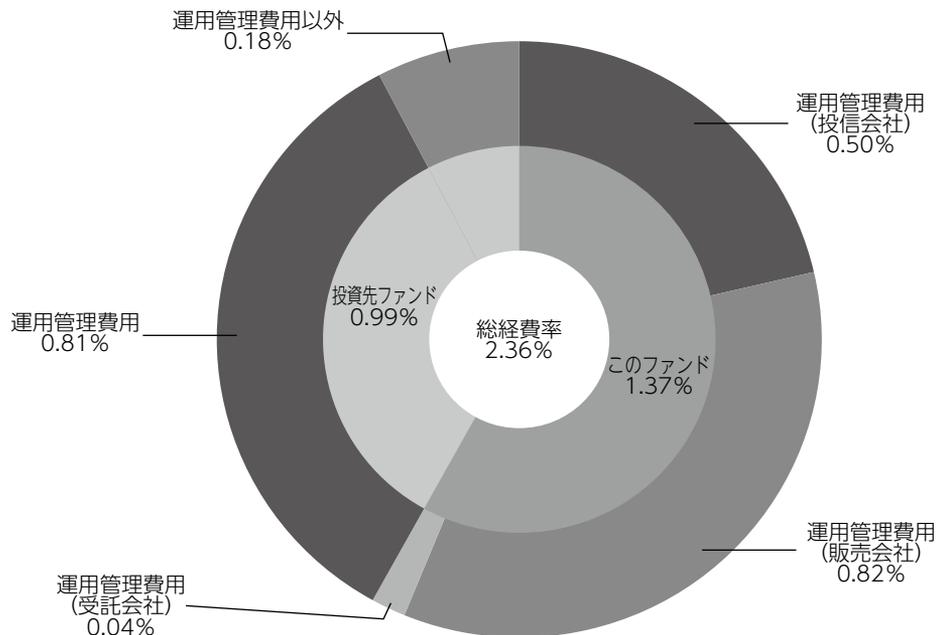
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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2.36%です。



総経費率 (①+②+③)	2.36%
①このファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.81%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.18%

- (注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 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（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

投資信託受益証券

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨 建	ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス(AUD)	千□ -	千円 -	千□ 11.85291	千円 71,242

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	DIAMマネーマザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 246	千円 249

■利害関係人との取引状況等（2019年10月24日から2020年1月23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

償還時における有価証券の組入れはありません。第20作成期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 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

フ ァ ン ド 名	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス(AUD)	千□ 11.85291	千円 71,242
合 計	11.85291	71,242

(2) 親投資信託残高

	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
DIAMマネーマザーファンド	千□ 246	千円 249

■投資信託財産の構成

2020年1月23日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 58,600	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	58,600	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

(2019年11月25日)、 (2019年12月23日)、 (2020年1月23日)現在

項 目	第 118 期 末	第 119 期 末	償 還 時
(A) 資 産	71,108,945円	71,490,061円	58,600,633円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,223,966	1,692,476	58,600,633
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	68,635,838	69,548,518	—
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	249,141	249,067	—
(B) 負 債	499,092	479,722	78,005
未 払 収 益 分 配 金	408,277	405,077	—
未 払 信 託 報 酬	90,815	74,645	77,966
未 払 利 息	—	—	39
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	70,609,853	71,010,339	58,522,628
元 本	116,650,602	115,736,519	95,588,145
次 期 繰 越 損 益 金	△46,040,749	△44,726,180	—
償 還 差 損 益 金	—	—	△37,065,517
(D) 受 益 権 総 口 数	116,650,602口	115,736,519口	95,588,145口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C / D)	6,053円	6,136円	—
1 万 口 当 たり 償 還 価 額(C / D)	—	—	6,122円37銭

(注) 第117期末における元本額は119,501,249円、第118期～償還時における追加設定元本額は138,648円、同解約元本額は24,051,752円です。

■損益の状況

(自 2019年10月24日
至 2019年11月25日)

(自 2019年11月26日
至 2019年12月23日)

(自 2019年12月24日
至 2020年1月23日)

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(A) 配 当 等 収 益	522,088円	519,845円	△478円
受 取 配 当 金	522,164	519,881	—
受 取 利 息	—	—	8
支 払 利 息	△76	△36	△486
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,382,816	913,657	△46,885
売 買 益	25,365	912,680	5,335
売 買 損	△1,408,181	977	△52,220
(C) 信 託 報 酬 等	△90,815	△74,645	△77,966
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△951,543	1,358,857	△125,329
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△36,836,471	△37,883,593	△30,490,258
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△7,844,458	△7,796,367	△6,449,930
(配 当 等 相 当 額)	(12,732,436)	(12,637,812)	(10,442,083)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△20,576,894)	(△20,434,179)	(△16,892,013)
(G) 合 計(D + E + F)	△45,632,472	△44,321,103	△37,065,517
(H) 収 益 分 配 金	△408,277	△405,077	—
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△46,040,749	△44,726,180	—
追 加 信 託 差 損 益 金	△7,844,458	△7,796,367	—
(配 当 等 相 当 額)	(12,732,436)	(12,637,812)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△20,576,894)	(△20,434,179)	(—)
償 還 差 損 益 金	—	—	△37,065,517
分 配 準 備 積 立 金	14,708,321	14,675,632	—
繰 越 損 益 金	△52,904,612	△51,605,445	—

(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 118 期	第 119 期
(a) 経費控除後の配当等収益	431,306円	492,799円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	12,732,436	12,637,812
(d) 分 配 準 備 積 立 金	14,685,292	14,587,910
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	27,849,034	27,718,521
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	2,387.39	2,394.97
(g) 分 配 金	408,277	405,077
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	35	35

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 118 期	第 119 期
1万口当たり分配金	35円	35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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年1月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年1月23日		資産総額	58,600,633円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	78,005円
受益権口数	398,040,704口	95,588,145口	△302,452,559口	純資産総額	58,522,628円
元本額	398,040,704円	95,588,145円	△302,452,559円	受益権口数	95,588,145口
毎計算期末の状況				1万口当たり償還金	6,122円37銭
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	411,947,364円	400,149,781円	9,714円	0円	0.00%
第2期	412,048,883	412,868,648	10,020	0	0.00
第3期	396,877,290	418,016,959	10,533	70	0.70
第4期	400,050,393	356,788,049	8,919	70	0.70
第5期	408,606,492	385,634,797	9,438	70	0.70
第6期	464,132,586	429,171,743	9,247	70	0.70
第7期	469,757,082	436,726,000	9,297	70	0.70
第8期	469,231,559	464,076,945	9,890	70	0.70
第9期	469,203,162	460,353,927	9,811	70	0.70
第10期	468,158,103	466,646,114	9,968	70	0.70
第11期	474,899,263	465,927,106	9,811	70	0.70
第12期	416,732,465	397,074,872	9,528	70	0.70
第13期	396,060,154	385,741,197	9,739	70	0.70
第14期	389,735,653	373,710,081	9,589	70	0.70
第15期	381,791,366	395,774,559	10,366	70	0.70
第16期	352,744,889	364,122,519	10,323	70	0.70
第17期	334,140,050	334,921,232	10,023	70	0.70
第18期	332,675,591	332,826,045	10,005	70	0.70
第19期	325,208,034	298,971,370	9,193	70	0.70
第20期	331,138,273	273,410,523	8,257	70	0.70
第21期	332,243,058	286,086,831	8,611	70	0.70
第22期	327,107,058	268,893,778	8,220	70	0.70
第23期	283,951,450	242,176,709	8,529	70	0.70
第24期	284,680,071	252,019,795	8,853	70	0.70
第25期	277,499,229	263,579,142	9,498	70	0.70
第26期	270,337,768	261,301,434	9,666	70	0.70
第27期	263,421,493	248,313,318	9,426	70	0.70
第28期	261,751,542	230,344,595	8,800	70	0.70
第29期	262,079,054	238,916,923	9,116	70	0.70
第30期	252,025,599	237,101,997	9,408	70	0.70
第31期	247,781,203	236,849,229	9,559	70	0.70

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 32 期	247,747,138円	235,690,435円	9,513円	70円	0.70%
第 33 期	248,847,427	239,527,712	9,625	70	0.70
第 34 期	276,222,025	273,989,925	9,919	70	0.70
第 35 期	271,018,321	275,083,464	10,150	70	0.70
第 36 期	294,815,088	317,144,673	10,757	70	0.70
第 37 期	284,419,619	312,394,004	10,984	70	0.70
第 38 期	266,052,890	299,934,203	11,273	70	0.70
第 39 期	264,841,913	310,285,196	11,716	70	0.70
第 40 期	265,935,107	309,021,406	11,620	70	0.70
第 41 期	266,235,090	265,125,994	9,958	70	0.70
第 42 期	263,693,562	272,952,062	10,351	70	0.70
第 43 期	263,241,689	259,935,075	9,874	70	0.70
第 44 期	263,130,954	274,207,200	10,421	70	0.70
第 45 期	262,199,845	281,700,492	10,744	70	0.70
第 46 期	261,480,872	272,325,378	10,415	70	0.70
第 47 期	260,354,339	270,065,981	10,373	70	0.70
第 48 期	258,438,905	268,150,137	10,376	70	0.70
第 49 期	258,693,858	268,380,222	10,374	70	0.70
第 50 期	292,075,144	304,114,591	10,412	70	0.70
第 51 期	285,439,378	308,507,455	10,808	70	0.70
第 52 期	285,862,436	303,091,529	10,603	70	0.70
第 53 期	262,544,928	284,461,293	10,835	70	0.70
第 54 期	262,890,579	281,829,398	10,720	70	0.70
第 55 期	262,699,381	286,586,194	10,909	70	0.70
第 56 期	264,009,990	287,097,499	10,874	70	0.70
第 57 期	264,193,415	279,561,411	10,582	70	0.70
第 58 期	263,422,572	301,217,563	11,435	70	0.70
第 59 期	261,087,969	285,035,646	10,917	70	0.70
第 60 期	260,388,285	280,439,086	10,770	70	0.70
第 61 期	258,762,345	271,933,321	10,509	70	0.70
第 62 期	259,694,707	274,169,351	10,557	70	0.70
第 63 期	253,250,855	265,537,250	10,485	70	0.70
第 64 期	252,943,172	267,232,348	10,565	70	0.70
第 65 期	255,722,164	266,564,253	10,424	70	0.70
第 66 期	255,416,484	254,835,874	9,977	70	0.70
第 67 期	254,524,447	248,097,829	9,748	70	0.70
第 68 期	255,985,644	238,825,236	9,330	70	0.70
第 69 期	254,966,070	237,929,258	9,332	70	0.70
第 70 期	255,189,174	242,649,011	9,509	70	0.70

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 71 期	256,523,892円	237,937,771円	9,275円	70円	0.70%
第 72 期	246,628,724	215,292,865	8,729	70	0.70
第 73 期	246,892,688	209,576,602	8,489	70	0.70
第 74 期	247,136,392	219,523,769	8,883	70	0.70
第 75 期	247,421,351	221,310,737	8,945	70	0.70
第 76 期	247,702,595	204,013,012	8,236	70	0.70
第 77 期	248,012,314	200,159,831	8,071	70	0.70
第 78 期	241,751,326	197,534,403	8,171	70	0.70
第 79 期	239,221,498	189,316,257	7,914	70	0.70
第 80 期	220,173,542	172,403,862	7,830	70	0.70
第 81 期	218,810,090	175,696,485	8,030	70	0.70
第 82 期	219,144,550	179,604,403	8,196	70	0.70
第 83 期	235,829,395	199,287,078	8,450	70	0.70
第 84 期	236,258,545	202,797,982	8,584	70	0.70
第 85 期	228,966,175	197,371,106	8,620	70	0.70
第 86 期	229,348,747	192,179,877	8,379	70	0.70
第 87 期	228,902,430	185,146,842	8,088	70	0.70
第 88 期	229,102,612	187,486,077	8,183	70	0.70
第 89 期	229,592,117	189,090,639	8,236	70	0.70
第 90 期	230,009,352	196,980,553	8,564	70	0.70
第 91 期	230,356,889	193,577,977	8,403	70	0.70
第 92 期	230,747,583	198,241,388	8,591	70	0.70
第 93 期	205,392,791	174,353,220	8,489	70	0.70
第 94 期	205,138,335	166,042,180	8,094	70	0.70
第 95 期	205,425,675	169,665,854	8,259	70	0.70
第 96 期	200,324,565	167,664,309	8,370	70	0.70
第 97 期	202,731,953	157,399,689	7,764	70	0.70
第 98 期	203,044,334	151,119,085	7,443	70	0.70
第 99 期	201,937,542	151,240,643	7,489	70	0.70
第 100 期	200,872,645	151,224,880	7,528	70	0.70
第 101 期	201,097,179	145,264,656	7,224	70	0.70
第 102 期	201,432,391	145,958,042	7,246	70	0.70
第 103 期	151,773,935	107,454,107	7,080	70	0.70
第 104 期	152,122,625	107,537,329	7,069	70	0.70
第 105 期	152,444,885	103,840,535	6,812	70	0.70
第 106 期	152,534,018	104,675,105	6,862	70	0.70
第 107 期	149,846,434	97,813,120	6,528	70	0.70
第 108 期	150,234,074	97,290,006	6,476	35	0.35
第 109 期	165,699,664	108,933,779	6,574	35	0.35

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 110 期	165,982,282円	107,908,485円	6,501円	35円	0.35%
第 111 期	166,211,743	110,960,231	6,676	35	0.35
第 112 期	163,926,952	103,461,245	6,311	35	0.35
第 113 期	160,201,005	99,905,381	6,236	35	0.35
第 114 期	138,639,988	88,430,781	6,378	35	0.35
第 115 期	136,989,296	82,689,777	6,036	35	0.35
第 116 期	129,611,139	78,883,010	6,086	35	0.35
第 117 期	119,501,249	73,728,434	6,170	35	0.35
第 118 期	116,650,602	70,609,853	6,053	35	0.35
第 119 期	115,736,519	71,010,339	6,136	35	0.35

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税引前)	6,122円37銭
------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）＜ブラジルリアルコース＞

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資組 信託入 証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 み金	期騰 落 中率		
第1作成期	(設定日) 2010年1月20日	円 10,000	円 -	% -	% -	百万円 6,344
	1期(2010年2月23日)	9,708	0	△2.9	99.0	6,559
	2期(2010年3月23日)	9,912	0	2.1	99.0	6,813
	3期(2010年4月23日)	10,470	110	6.7	99.1	7,392
第2作成期	4期(2010年5月24日)	9,422	110	△9.0	98.8	6,704
	5期(2010年6月23日)	9,851	110	5.7	98.9	7,153
	6期(2010年7月23日)	9,554	110	△1.9	98.9	7,008
	7期(2010年8月23日)	9,649	110	2.1	99.2	7,077
	8期(2010年9月24日)	9,766	110	2.4	99.0	7,271
	9期(2010年10月25日)	9,572	110	△0.9	99.0	7,064
第3作成期	10期(2010年11月24日)	9,448	110	△0.1	99.3	6,950
	11期(2010年12月24日)	9,278	110	△0.6	95.2	6,731
	12期(2011年1月24日)	9,229	110	0.7	99.0	6,634
	13期(2011年2月23日)	9,368	110	2.7	99.0	6,602
	14期(2011年3月23日)	9,098	110	△1.7	99.1	6,127
	15期(2011年4月25日)	9,864	110	9.6	99.2	6,341
第4作成期	16期(2011年5月23日)	9,687	110	△0.7	99.2	6,004
	17期(2011年6月23日)	9,550	110	△0.3	99.2	5,670
	18期(2011年7月25日)	9,550	110	1.2	99.2	5,532
	19期(2011年8月23日)	8,827	110	△6.4	97.8	5,029
	20期(2011年9月26日)	7,075	110	△18.6	97.5	3,899
	21期(2011年10月24日)	7,401	110	6.2	97.8	3,919
第5作成期	22期(2011年11月24日)	7,204	110	△1.2	97.1	3,645
	23期(2011年12月26日)	7,036	110	△0.8	97.2	3,389
	24期(2012年1月23日)	7,463	110	7.6	97.8	3,526
	25期(2012年2月23日)	8,256	110	12.1	97.9	3,767
	26期(2012年3月23日)	8,080	110	△0.8	97.5	3,539
	27期(2012年4月23日)	7,655	110	△3.9	97.6	3,311
第6作成期	28期(2012年5月23日)	6,720	110	△10.8	97.6	2,856
	29期(2012年6月25日)	6,779	110	2.5	97.9	2,817
	30期(2012年7月23日)	6,823	110	2.3	97.7	2,812
	31期(2012年8月23日)	6,976	110	3.9	97.7	2,831
	32期(2012年9月24日)	6,982	110	1.7	97.6	2,781
	33期(2012年10月23日)	7,218	110	5.0	97.7	2,827

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資金証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期騰落 中率		
第7作成期	34期(2012年11月26日)	円 7,188	円 110	% 1.1	% 98.0	百万円 2,806
	35期(2012年12月25日)	7,474	110	5.5	96.7	2,939
	36期(2013年1月23日)	8,014	110	8.7	97.8	3,183
	37期(2013年2月25日)	8,649	110	9.3	97.8	3,408
	38期(2013年3月25日)	8,531	110	△0.1	97.7	3,269
	39期(2013年4月23日)	8,976	110	6.5	97.5	3,337
第8作成期	40期(2013年5月23日)	9,259	110	4.4	97.8	3,412
	41期(2013年6月24日)	7,490	110	△17.9	97.6	2,763
	42期(2013年7月23日)	7,829	110	6.0	97.8	2,865
	43期(2013年8月23日)	6,958	110	△9.7	97.7	2,508
	44期(2013年9月24日)	7,777	110	13.4	96.5	2,989
	45期(2013年10月23日)	7,873	110	2.6	97.7	3,001
第9作成期	46期(2013年11月25日)	7,634	110	△1.6	97.7	2,892
	47期(2013年12月24日)	7,511	110	△0.2	97.7	2,819
	48期(2014年1月23日)	7,572	110	2.3	97.7	2,806
	49期(2014年2月24日)	7,497	110	0.5	97.7	2,736
	50期(2014年3月24日)	7,523	110	1.8	97.7	2,736
	51期(2014年4月23日)	7,832	110	5.6	97.7	2,749
第10作成期	52期(2014年5月23日)	7,883	110	2.1	97.7	2,753
	53期(2014年6月23日)	7,835	110	0.8	97.6	2,705
	54期(2014年7月23日)	7,843	110	1.5	97.7	2,683
	55期(2014年8月25日)	7,791	110	0.7	97.7	2,660
	56期(2014年9月24日)	7,761	110	1.0	97.7	2,638
	57期(2014年10月23日)	7,355	110	△3.8	97.7	2,324
第11作成期	58期(2014年11月25日)	7,845	110	8.2	97.7	2,471
	59期(2014年12月24日)	7,557	110	△2.3	93.7	2,463
	60期(2015年1月23日)	7,711	110	3.5	97.6	2,514
	61期(2015年2月23日)	6,931	110	△8.7	97.7	2,257
	62期(2015年3月23日)	6,288	110	△7.7	97.4	2,025
	63期(2015年4月23日)	6,711	110	8.5	97.5	2,143
第12作成期	64期(2015年5月25日)	6,540	110	△0.9	97.4	2,085
	65期(2015年6月23日)	6,486	110	0.9	97.5	2,067
	66期(2015年7月23日)	6,232	110	△2.2	97.6	2,000
	67期(2015年8月24日)	5,620	110	△8.1	97.5	1,800
	68期(2015年9月24日)	4,860	110	△11.6	97.5	1,550
	69期(2015年10月23日)	4,851	80	1.5	97.6	1,539

作成期	決算期	基準価額			投資信託 組入証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期騰落 中率		
第13作成期	70期(2015年11月24日)	円 5,227	円 80	% 9.4	% 97.8	百万円 1,647
	71期(2015年12月24日)	4,739	80	△7.8	97.7	1,470
	72期(2016年1月25日)	4,475	80	△3.9	97.8	1,375
	73期(2016年2月23日)	4,444	80	1.1	97.8	1,142
	74期(2016年3月23日)	4,860	80	11.2	97.6	1,225
	75期(2016年4月25日)	4,849	50	0.8	97.8	1,200
第14作成期	76期(2016年5月23日)	4,861	50	1.3	97.7	1,168
	77期(2016年6月23日)	4,834	50	0.5	97.7	1,134
	78期(2016年7月25日)	5,074	50	6.0	97.9	1,172
	79期(2016年8月23日)	4,936	50	△1.7	97.6	1,137
	80期(2016年9月23日)	4,915	50	0.6	97.8	1,118
	81期(2016年10月24日)	5,192	50	6.7	97.8	1,160
第15作成期	82期(2016年11月24日)	5,157	50	0.3	98.0	1,128
	83期(2016年12月26日)	5,548	50	8.6	98.1	1,189
	84期(2017年1月23日)	5,644	50	2.6	97.8	1,190
	85期(2017年2月23日)	5,819	50	4.0	98.2	1,221
	86期(2017年3月23日)	5,673	50	△1.6	98.0	1,185
	87期(2017年4月24日)	5,491	50	△2.3	97.7	1,118
第16作成期	88期(2017年5月23日)	5,381	50	△1.1	97.3	1,091
	89期(2017年6月23日)	5,346	50	0.3	97.8	1,071
	90期(2017年7月24日)	5,677	50	7.1	97.9	1,129
	91期(2017年8月23日)	5,550	50	△1.4	98.2	1,085
	92期(2017年9月25日)	5,694	50	3.5	98.0	1,102
	93期(2017年10月23日)	5,638	50	△0.1	97.8	1,053
第17作成期	94期(2017年11月24日)	5,473	50	△2.0	97.7	1,021
	95期(2017年12月25日)	5,375	50	△0.9	97.7	988
	96期(2018年1月23日)	5,446	50	2.3	97.7	996
	97期(2018年2月23日)	5,083	50	△5.7	97.7	927
	98期(2018年3月23日)	4,905	50	△2.5	97.6	893
	99期(2018年4月23日)	4,805	50	△1.0	97.4	874
第18作成期	100期(2018年5月23日)	4,583	50	△3.6	97.3	830
	101期(2018年6月25日)	4,353	50	△3.9	97.3	785
	102期(2018年7月23日)	4,361	50	1.3	97.7	780
	103期(2018年8月23日)	3,995	50	△7.2	97.6	690
	104期(2018年9月25日)	4,051	50	2.7	97.8	691
	105期(2018年10月23日)	4,411	50	10.1	97.7	742

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資産組 入証 比率	純資産 総額
		(分配落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 率		
第19作成期	106期(2018年11月26日)	円 4,244	円 50	% △2.7	% 96.9	百万円 657
	107期(2018年12月25日)	4,040	50	△3.6	97.5	609
	108期(2019年 1 月23日)	4,073	40	1.8	97.3	615
	109期(2019年 2 月25日)	4,175	40	3.5	97.7	614
	110期(2019年 3 月25日)	3,980	40	△3.7	97.8	579
	111期(2019年 4 月23日)	4,006	40	1.7	97.8	580
第20作成期	112期(2019年 5 月23日)	3,835	40	△3.3	97.7	555
	113期(2019年 6 月24日)	3,958	40	4.3	97.6	564
	114期(2019年 7 月23日)	4,065	40	3.7	98.0	568
	115期(2019年 8 月23日)	3,674	40	△8.6	97.9	508
	116期(2019年 9 月24日)	3,592	40	△1.1	97.8	490
	117期(2019年10月23日)	3,608	40	1.6	97.6	485
第21作成期	118期(2019年11月25日)	3,533	40	△1.0	97.7	452
	119期(2019年12月23日)	3,677	40	5.2	96.7	385
	(償還日) 2020年 1 月23日	(償還価額) 3,666.93	0	△0.3	—	364

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注4) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注5) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額の推移

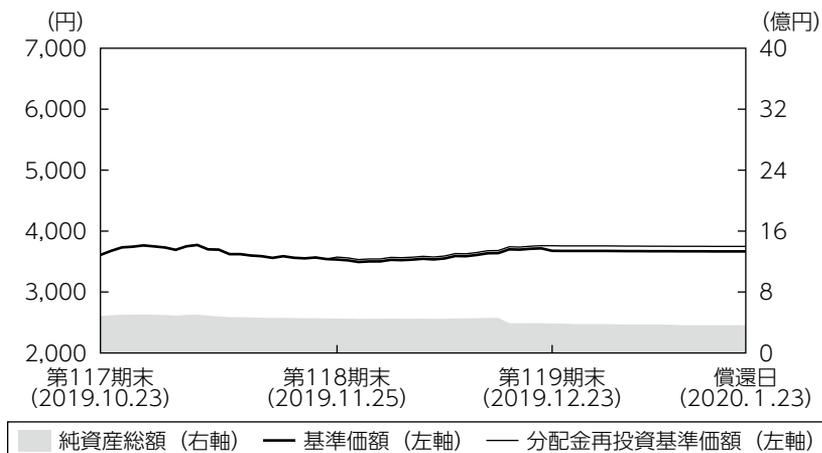
決算期	年 月 日	基準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率	率	
第118期	(期 首) 2019 年 10 月 23 日	円 3,608	% -	% 97.6
	10 月 末	3,731	3.4	97.6
	(期 末) 2019 年 11 月 25 日	3,573	△1.0	97.7
第119期	(期 首) 2019 年 11 月 25 日	3,533	-	97.7
	11 月 末	3,503	△0.8	97.7
	(期 末) 2019 年 12 月 23 日	3,717	5.2	96.7
第120期	(期 首) 2019 年 12 月 23 日	3,677	-	96.7
	12 月 末	3,674	△0.1	97.2
	(償還日) 2020 年 1 月 23 日	(償還価額) 3,666.93	△0.3	-

(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) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■設定以来の運用経過（2010年1月20日から2020年1月23日まで）

第21作成期の基準価額等の推移



第118期首： 3,608円
償還日： 3,666.93円
(既払分配金80円)
騰落率： 3.9%
(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

当作成期については、ハイブリッド証券は米中通商協議の進展、英国総選挙での保守党勝利などを背景に投資家のリスク選好姿勢が強まったことから信用スプレッドが縮小したものの、主要先進国の国債利回りが上昇（価格は下落）したため、概ね横ばいとなりました。ブラジルレアルは、投資家のリスク選好姿勢が強まったこと等から対円で上昇し、プラスに寄与しました。また、ブラジルレアルでの為替取引においてプレミアム（ブラジルと日本の金利差相当分の収益）を獲得したこともプラスに寄与しました。

また、当ファンドは設定来で61.3%上昇しました（分配金再投資ベース、設定来の分配金9,870円）。ハイブリッド証券は、信用スプレッドが縮小するとともに、世界的な金利低下を背景に債券価格が上昇したことがプラスに寄与しました。ブラジルレアルは、国内景気の低迷と長期に亘る継続的な政策金利の引き下げ、年金改革問題を巡る政治情勢の混乱などから対円で下落し、マイナスに寄与しましたが、ブラジルレアルでの為替取引においてプレミアム（ブラジルと日本の金利差相当分の収益）を獲得したことはプラスに寄与しました。

◆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
ダイアム フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (BRL)	4.1%
D I A Mマネーマザーファンド	△0.1%

- (注1) ダイアム フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (BRL) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。
- (注2) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（ダイアム フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (BRL) は2020年1月14日まで、D I A Mマネーマザーファンドは2020年1月17日まで）の騰落率です。

設定来の投資環境

ハイブリッド証券市場は上昇しました。グローバル経済の緩やかな回復および抑制されたインフレ環境の下、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策を実施したことを受け、主要先進国の国債利回りは低下しました。米国の主要株価指数が史上最高値の更新を続ける等、投資家のリスクセンチメントが堅調に推移したこと、国債利回りが低下を続ける中で投資家が高い利回りを求める動きが強まったことから、信用スプレッドは縮小しました。

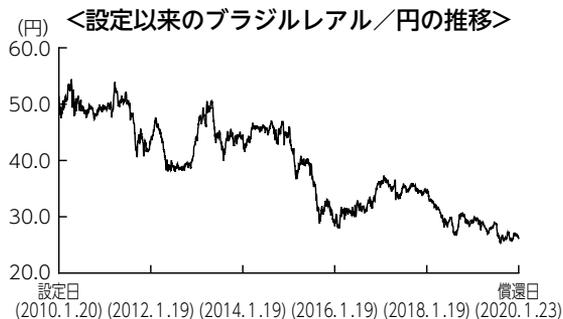
ブラジルリアル／円相場は円高リアル安となりました。前半には、安定的に推移するコモディティ市況、ブラジル中央銀行による政策金利の引き上げ等を背景にリアル高となる局面が見られました。その後、国内景気の低迷と長期に亘る継続的な政策金利の引き下げ、年金改革問題を巡る政治情勢の混乱、米中貿易摩擦等の地政学リスクの高まり等がマイナス材料となり、ブラジルリアルは対円で下落しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは△0.4%台から0.1%台で推移しました。日銀はリーマンショック以降の景気低迷を受けて金融緩和政策を続けており、長短金利ともに低下傾向で推移しました。さらに2016年にはマイナス金利政策が導入されたことで、短期金利には一段と低下圧力がかかることになりました。



■ 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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

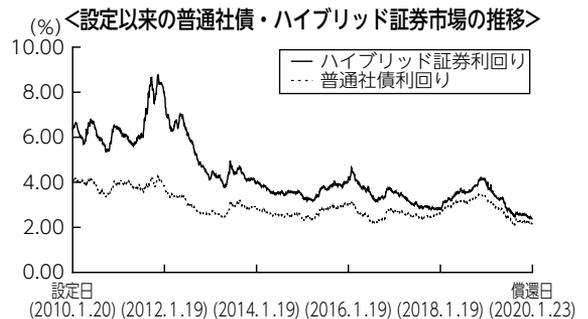


※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。



□ 投資信託受益証券組入比率

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。



※普通社債利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：社債インデックスの利回り (*)、ハイブリッド証券利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル優先証券インデックスの利回り (*) です。

(*) 利回りは、繰上償還利回りを表示しています。繰上償還利回りとは、債券の満期前に発行体により償還（コール）もしくは、買い戻され、繰上償還日に投資家が額面の支払いを受ける場合の利回りをいいます。繰上償還の実施は発行体の任意で行われるため、必ず繰上償還日に償還されるとは限りません。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (BRL) の組入比率は原則として高位を維持し、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (BRL)

世界の主要金融機関が発行するハイブリッド証券を中心にポートフォリオを構成しました。投資方針については、発行体の業績動向や信用力に加えて、ハイブリッド証券特有のリスクを評価し、分散投資を基本としました。国別配分においては、クレジットの安定的な発行体の多い、フランス・米国・英国のウェイトを高く維持しました。債券種別においては、期限付劣後債中心のポートフォリオとしました。

また、ユーロ、米ドルなど複数通貨 (以下、「原資産通貨」といいます。) を売り予約し、ブラジルレアルを買い予約する為替取引を行いました。

●D I A Mマネーマザーファンド

残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

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した。

■分配原資の内訳 (1万口当たり)

項目	第118期	第119期
	2019年10月24日 ~2019年11月25日	2019年11月26日 ~2019年12月23日
当期分配金 (税引前)	40円	40円
対基準価額比率	1.12%	1.08%
当期の収益	40円	40円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,384円	1,391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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第118期～第120期 (2019年10月24日 ～2020年1月23日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	13円	
(投信会社)	(5)	(0.127)	
(販売会社)	(8)	(0.207)	
(受託会社)	(0)	(0.011)	
合計	13	0.345	

(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。

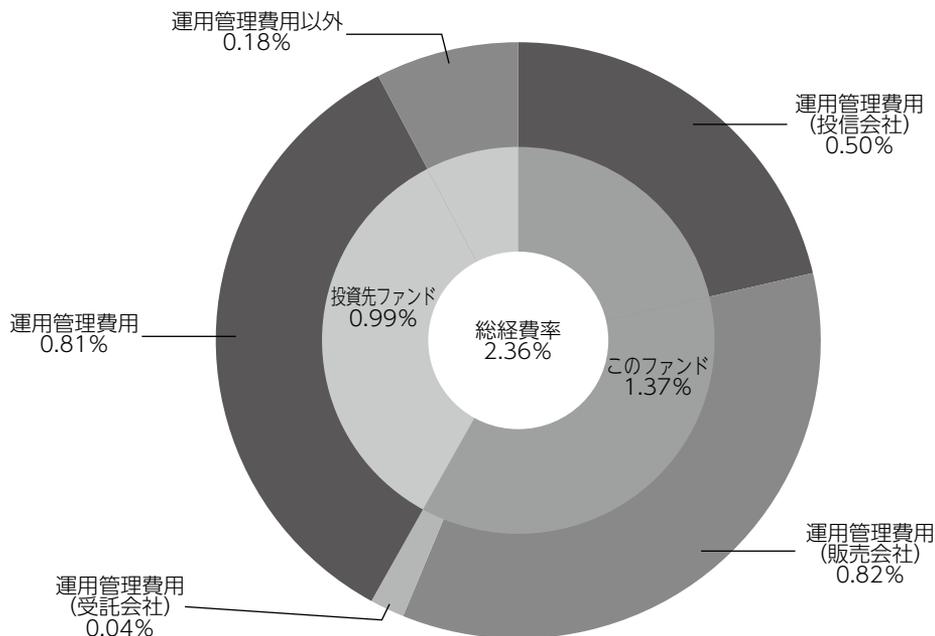
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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2.36%です。



総経費率 (①+②+③)	2.36%
①このファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.81%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.18%

(注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

投資信託受益証券

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨 建	ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス(BRL)	千□ -	千円 -	千□ 157.47986	千円 479,276

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	D I A M マネー マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 1,689	千円 1,704

■利害関係人との取引状況等（2019年10月24日から2020年1月23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

償還時における有価証券の組入れはありません。第20作成期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 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

フ ァ ン ド 名	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス(BRL)	千□ 157.47986	千円 157,479,860
合 計	千□ 157.47986	千円 157,479,860

(2) 親投資信託残高

	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
D I A M マネー マザーファンド	千□ 1,689	千円 1,689,000

■投資信託財産の構成

2020年1月23日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 364,741	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	364,741	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

(2019年11月25日)、 (2019年12月23日)、 (2020年1月23日)現在

項 目	第 118 期 末	第 119 期 末	償 還 時
(A) 資 産	459,077,863円	393,374,361円	364,741,287円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	15,105,063	18,715,663	364,741,287
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	442,267,168	372,953,573	—
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	1,705,632	1,705,125	—
(B) 負 債	6,538,064	7,529,516	613,398
未 払 収 益 分 配 金	5,123,547	4,197,788	—
未 払 解 約 金	819,657	2,869,805	163,275
未 払 信 託 報 酬	594,860	461,923	449,876
未 払 利 息	—	—	247
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	452,539,799	385,844,845	364,127,889
元 本	1,280,886,951	1,049,447,221	993,005,121
次 期 繰 越 損 益 金	△828,347,152	△663,602,376	—
償 還 差 損 益 金	—	—	△628,877,232
(D) 受 益 権 総 口 数	1,280,886,951口	1,049,447,221口	993,005,121口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	3,533円	3,677円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C/D)	—	—	3,666円93銭

(注) 第117期末における元本額は1,344,510,962円、第118期～償還時における追加設定元本額は10,576,064円、同解約元本額は362,081,905円です。

■損益の状況

(自 2019年10月24日) (自 2019年11月26日) (自 2019年12月24日)
 至 2019年11月25日 至 2019年12月23日 至 2020年1月23日

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(A) 配 当 等 収 益	6,024,930円	5,011,129円	△2,841円
受 取 配 当 金	6,025,507	5,011,864	—
受 取 利 息	6	1	17
支 払 利 息	△583	△736	△2,858
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△9,945,362	14,728,336	△511,907
売 買 益	578,445	15,866,892	16,547
売 買 損	△10,523,807	△1,138,556	△528,454
(C) 信 託 報 酬 等	△594,860	△461,923	△449,876
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△4,515,292	19,277,542	△964,624
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△646,628,082	△535,914,037	△491,954,838
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△172,080,231	△142,768,093	△135,957,770
(配 当 等 相 当 額)	(52,595,776)	(43,431,088)	(41,266,295)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△224,676,007)	(△186,199,181)	(△177,224,065)
(G) 合 計(D + E + F)	△823,223,605	△659,404,588	△628,877,232
(H) 収 益 分 配 金	△5,123,547	△4,197,788	—
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△828,347,152	△663,602,376	—
追 加 信 託 差 損 益 金	△172,080,231	△142,768,093	—
(配 当 等 相 当 額)	(52,595,776)	(43,431,088)	(—)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△224,676,007)	(△186,199,181)	(—)
償 還 差 損 益 金	—	—	△628,877,232
分 配 準 備 積 立 金	124,776,742	102,590,159	—
繰 越 損 益 金	△781,043,663	△623,424,442	—

(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 118 期	第 119 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,430,325円	4,894,029円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	52,595,776	43,431,088
(d) 分 配 準 備 積 立 金	124,469,964	101,893,918
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	182,496,065	150,219,035
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,424.76	1,431.41
(g) 分 配 金	5,123,547	4,197,788
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 118 期	第 119 期
1万口当たり分配金	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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年1月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年1月23日		資産総額	364,741,287円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	613,398円
受益権口数	6,344,888,245口	993,005,121口	△5,351,883,124口	純資産総額	364,127,889円
元本額	6,344,888,245円	993,005,121円	△5,351,883,124円	受益権口数	993,005,121口
毎計算期末の状況				1万口当たり償還金	3,666円93銭
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	6,757,176,855円	6,559,689,057円	9,708円	0円	0.00%
第2期	6,873,486,421	6,813,094,114	9,912	0	0.00
第3期	7,060,377,577	7,392,261,296	10,470	110	1.10
第4期	7,115,634,441	6,704,196,385	9,422	110	1.10
第5期	7,261,415,422	7,153,105,073	9,851	110	1.10
第6期	7,335,565,417	7,008,305,441	9,554	110	1.10
第7期	7,334,395,597	7,077,262,809	9,649	110	1.10
第8期	7,445,633,777	7,271,573,737	9,766	110	1.10
第9期	7,380,821,061	7,064,637,776	9,572	110	1.10
第10期	7,356,588,944	6,950,551,418	9,448	110	1.10
第11期	7,255,168,205	6,731,669,236	9,278	110	1.10
第12期	7,188,697,173	6,634,533,815	9,229	110	1.10
第13期	7,047,495,515	6,602,152,726	9,368	110	1.10
第14期	6,734,536,710	6,127,380,622	9,098	110	1.10
第15期	6,428,318,875	6,341,199,910	9,864	110	1.10
第16期	6,199,095,404	6,004,928,681	9,687	110	1.10
第17期	5,937,789,806	5,670,310,585	9,550	110	1.10
第18期	5,793,029,863	5,532,442,887	9,550	110	1.10
第19期	5,697,903,911	5,029,497,819	8,827	110	1.10
第20期	5,512,298,617	3,899,681,530	7,075	110	1.10
第21期	5,296,617,368	3,919,990,989	7,401	110	1.10
第22期	5,060,626,689	3,645,882,379	7,204	110	1.10
第23期	4,817,159,519	3,389,233,979	7,036	110	1.10
第24期	4,724,888,893	3,526,261,293	7,463	110	1.10
第25期	4,563,438,045	3,767,551,661	8,256	110	1.10
第26期	4,381,111,188	3,539,849,758	8,080	110	1.10
第27期	4,325,383,923	3,311,224,319	7,655	110	1.10
第28期	4,250,625,797	2,856,344,767	6,720	110	1.10
第29期	4,156,854,445	2,817,937,975	6,779	110	1.10
第30期	4,122,185,140	2,812,383,625	6,823	110	1.10
第31期	4,059,243,396	2,831,844,589	6,976	110	1.10

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 32 期	3,983,684,999円	2,781,568,827円	6,982円	110円	1.10%
第 33 期	3,916,839,865	2,827,245,597	7,218	110	1.10
第 34 期	3,904,024,378	2,806,319,731	7,188	110	1.10
第 35 期	3,932,610,022	2,939,147,188	7,474	110	1.10
第 36 期	3,972,642,357	3,183,713,619	8,014	110	1.10
第 37 期	3,940,920,184	3,408,615,023	8,649	110	1.10
第 38 期	3,832,649,114	3,269,591,745	8,531	110	1.10
第 39 期	3,717,951,017	3,337,306,352	8,976	110	1.10
第 40 期	3,686,061,844	3,412,750,024	9,259	110	1.10
第 41 期	3,689,740,132	2,763,797,336	7,490	110	1.10
第 42 期	3,660,654,291	2,865,808,438	7,829	110	1.10
第 43 期	3,604,643,976	2,508,091,720	6,958	110	1.10
第 44 期	3,844,040,713	2,989,570,783	7,777	110	1.10
第 45 期	3,812,291,658	3,001,244,787	7,873	110	1.10
第 46 期	3,789,160,425	2,892,736,541	7,634	110	1.10
第 47 期	3,754,261,471	2,819,700,143	7,511	110	1.10
第 48 期	3,705,923,220	2,806,114,759	7,572	110	1.10
第 49 期	3,650,605,601	2,736,680,341	7,497	110	1.10
第 50 期	3,637,898,624	2,736,696,101	7,523	110	1.10
第 51 期	3,511,159,147	2,749,848,148	7,832	110	1.10
第 52 期	3,493,258,984	2,753,660,749	7,883	110	1.10
第 53 期	3,452,536,706	2,705,122,100	7,835	110	1.10
第 54 期	3,421,257,989	2,683,347,595	7,843	110	1.10
第 55 期	3,415,421,593	2,660,814,692	7,791	110	1.10
第 56 期	3,399,443,798	2,638,146,866	7,761	110	1.10
第 57 期	3,160,684,816	2,324,554,859	7,355	110	1.10
第 58 期	3,149,835,633	2,471,024,583	7,845	110	1.10
第 59 期	3,260,449,160	2,463,786,688	7,557	110	1.10
第 60 期	3,260,839,137	2,514,560,918	7,711	110	1.10
第 61 期	3,257,386,716	2,257,775,801	6,931	110	1.10
第 62 期	3,221,565,260	2,025,711,965	6,288	110	1.10
第 63 期	3,194,231,940	2,143,676,744	6,711	110	1.10
第 64 期	3,189,277,809	2,085,888,072	6,540	110	1.10
第 65 期	3,187,282,203	2,067,366,523	6,486	110	1.10
第 66 期	3,210,743,303	2,000,808,103	6,232	110	1.10
第 67 期	3,203,007,252	1,800,115,388	5,620	110	1.10
第 68 期	3,189,363,065	1,550,175,239	4,860	110	1.10
第 69 期	3,173,616,459	1,539,572,520	4,851	80	0.80
第 70 期	3,151,131,118	1,647,065,767	5,227	80	0.80

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 71 期	3,102,773,380円	1,470,443,162円	4,739円	80円	0.80%
第 72 期	3,072,930,678	1,375,040,398	4,475	80	0.80
第 73 期	2,571,353,322	1,142,678,513	4,444	80	0.80
第 74 期	2,522,367,267	1,225,904,908	4,860	80	0.80
第 75 期	2,474,885,924	1,200,150,841	4,849	50	0.50
第 76 期	2,404,703,897	1,168,896,319	4,861	50	0.50
第 77 期	2,346,451,826	1,134,350,807	4,834	50	0.50
第 78 期	2,310,415,812	1,172,347,325	5,074	50	0.50
第 79 期	2,304,406,105	1,137,390,514	4,936	50	0.50
第 80 期	2,275,453,700	1,118,330,081	4,915	50	0.50
第 81 期	2,234,229,632	1,160,025,867	5,192	50	0.50
第 82 期	2,188,381,448	1,128,537,611	5,157	50	0.50
第 83 期	2,144,425,601	1,189,777,686	5,548	50	0.50
第 84 期	2,108,792,552	1,190,286,790	5,644	50	0.50
第 85 期	2,099,021,460	1,221,398,131	5,819	50	0.50
第 86 期	2,088,869,359	1,185,105,251	5,673	50	0.50
第 87 期	2,037,395,298	1,118,738,408	5,491	50	0.50
第 88 期	2,028,324,310	1,091,443,438	5,381	50	0.50
第 89 期	2,003,936,688	1,071,382,439	5,346	50	0.50
第 90 期	1,990,431,595	1,129,997,207	5,677	50	0.50
第 91 期	1,955,800,735	1,085,459,210	5,550	50	0.50
第 92 期	1,937,014,065	1,102,859,764	5,694	50	0.50
第 93 期	1,869,369,635	1,053,963,265	5,638	50	0.50
第 94 期	1,865,924,469	1,021,232,422	5,473	50	0.50
第 95 期	1,839,164,706	988,611,166	5,375	50	0.50
第 96 期	1,830,540,882	996,839,080	5,446	50	0.50
第 97 期	1,825,725,273	927,934,974	5,083	50	0.50
第 98 期	1,820,735,538	893,124,614	4,905	50	0.50
第 99 期	1,819,431,883	874,220,549	4,805	50	0.50
第 100 期	1,812,907,721	830,771,337	4,583	50	0.50
第 101 期	1,805,489,460	785,864,706	4,353	50	0.50
第 102 期	1,790,315,162	780,808,970	4,361	50	0.50
第 103 期	1,728,017,100	690,329,430	3,995	50	0.50
第 104 期	1,707,109,377	691,541,253	4,051	50	0.50
第 105 期	1,682,534,376	742,143,309	4,411	50	0.50
第 106 期	1,548,918,805	657,300,209	4,244	50	0.50
第 107 期	1,507,579,158	609,053,697	4,040	50	0.50
第 108 期	1,511,503,135	615,623,478	4,073	40	0.40
第 109 期	1,473,079,570	614,986,396	4,175	40	0.40

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 110 期	1,455,934,440円	579,525,663円	3,980円	40円	0.40%
第 111 期	1,448,759,472	580,383,645	4,006	40	0.40
第 112 期	1,448,353,509	555,430,590	3,835	40	0.40
第 113 期	1,425,300,702	564,103,056	3,958	40	0.40
第 114 期	1,397,600,574	568,062,023	4,065	40	0.40
第 115 期	1,384,545,759	508,633,664	3,674	40	0.40
第 116 期	1,364,436,003	490,134,921	3,592	40	0.40
第 117 期	1,344,510,962	485,139,624	3,608	40	0.40
第 118 期	1,280,886,951	452,539,799	3,533	40	0.40
第 119 期	1,049,447,221	385,844,845	3,677	40	0.40

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税引前)	3,666円93銭
------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）〈中国元コース〉

■設定以来の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資組 信託証券 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 み金	期騰 落率		
第1作成期	(設定日) 2010年1月20日	円 10,000	円 -	% -	% -	百万円 2,777
	1期(2010年2月23日)	9,757	0	△2.4	98.9	2,884
	2期(2010年3月23日)	9,866	0	1.1	99.3	2,944
	3期(2010年4月23日)	10,265	55	4.6	99.1	3,285
第2作成期	4期(2010年5月24日)	9,593	55	△6.0	99.3	3,083
	5期(2010年6月23日)	9,592	55	0.6	99.0	3,084
	6期(2010年7月23日)	9,269	55	△2.8	99.0	2,896
	7期(2010年8月23日)	9,332	55	1.3	99.1	2,881
	8期(2010年9月24日)	9,391	55	1.2	99.0	2,861
	9期(2010年10月25日)	9,065	55	△2.9	99.3	2,757
第3作成期	10期(2010年11月24日)	9,061	55	0.6	99.2	2,746
	11期(2010年12月24日)	8,709	55	△3.3	89.2	2,599
	12期(2011年1月24日)	8,590	55	△0.7	99.2	2,524
	13期(2011年2月23日)	8,708	55	2.0	99.1	2,437
	14期(2011年3月23日)	8,521	55	△1.5	99.1	2,319
	15期(2011年4月25日)	8,798	55	3.9	99.3	2,289
第4作成期	16期(2011年5月23日)	8,778	55	0.4	99.1	2,220
	17期(2011年6月23日)	8,517	55	△2.3	99.3	2,060
	18期(2011年7月25日)	8,283	55	△2.1	99.3	1,877
	19期(2011年8月23日)	7,912	55	△3.8	98.6	1,697
	20期(2011年9月26日)	7,348	55	△6.4	97.1	1,533
	21期(2011年10月24日)	7,306	55	0.2	97.9	1,411
第5作成期	22期(2011年11月24日)	7,330	55	1.1	97.3	1,300
	23期(2011年12月26日)	7,390	55	1.6	96.7	1,246
	24期(2012年1月23日)	7,450	55	1.6	97.6	1,225
	25期(2012年2月23日)	8,003	55	8.2	96.9	1,262
	26期(2012年3月23日)	8,337	55	4.9	97.4	1,207
	27期(2012年4月23日)	8,158	55	△1.5	97.8	1,143
第6作成期	28期(2012年5月23日)	7,921	55	△2.2	97.5	1,074
	29期(2012年6月25日)	8,021	55	2.0	97.6	1,054
	30期(2012年7月23日)	8,017	55	0.6	97.7	1,032
	31期(2012年8月23日)	8,137	55	2.2	97.6	1,016
	32期(2012年9月24日)	8,154	55	0.9	97.2	1,005
	33期(2012年10月23日)	8,467	55	4.5	97.7	988

作成期	決算期	基準価額			投資信託 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期騰落 中率		
第7作成期	34期(2012年11月26日)	円 8,759	円 55	% 4.1	% 97.6	百万円 940
	35期(2012年12月25日)	8,910	55	2.4	96.7	906
	36期(2013年1月23日)	9,414	55	6.3	97.5	923
	37期(2013年2月25日)	9,791	55	4.6	98.0	946
	38期(2013年3月25日)	9,949	55	2.2	97.7	955
	39期(2013年4月23日)	10,561	55	6.7	97.4	1,003
第8作成期	40期(2013年5月23日)	11,163	55	6.2	97.8	1,051
	41期(2013年6月24日)	9,999	55	△9.9	97.5	924
	42期(2013年7月23日)	10,357	55	4.1	97.3	863
	43期(2013年8月23日)	10,144	55	△1.5	97.5	843
	44期(2013年9月24日)	10,300	55	2.1	97.5	813
	45期(2013年10月23日)	10,312	55	0.7	97.5	796
第9作成期	46期(2013年11月25日)	10,594	55	3.3	97.5	701
	47期(2013年12月24日)	10,850	55	2.9	97.7	693
	48期(2014年1月23日)	10,974	55	1.6	97.4	671
	49期(2014年2月24日)	10,775	55	△1.3	97.6	655
	50期(2014年3月24日)	10,611	55	△1.0	97.4	626
	51期(2014年4月23日)	10,649	55	0.9	97.6	626
第10作成期	52期(2014年5月23日)	10,634	55	0.4	97.5	613
	53期(2014年6月23日)	10,699	55	1.1	97.4	609
	54期(2014年7月23日)	10,635	55	△0.1	97.5	602
	55期(2014年8月25日)	10,933	55	3.3	97.5	615
	56期(2014年9月24日)	11,463	55	5.4	97.3	591
	57期(2014年10月23日)	11,232	55	△1.5	97.5	578
第11作成期	58期(2014年11月25日)	12,357	55	10.5	97.8	632
	59期(2014年12月24日)	12,643	55	2.8	97.7	644
	60期(2015年1月23日)	12,531	55	△0.5	97.4	642
	61期(2015年2月23日)	12,650	55	1.4	97.9	645
	62期(2015年3月23日)	12,920	55	2.6	97.3	653
	63期(2015年4月23日)	12,919	55	0.4	97.3	643
第12作成期	64期(2015年5月25日)	12,982	55	0.9	97.4	646
	65期(2015年6月23日)	12,968	55	0.3	97.2	643
	66期(2015年7月23日)	13,017	55	0.8	97.6	643
	67期(2015年8月24日)	12,212	55	△5.8	97.7	588
	68期(2015年9月24日)	12,098	55	△0.5	97.2	575
	69期(2015年10月23日)	12,153	55	0.9	97.4	563

作成期	決算期	基準価額			投資信託 組入証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 入金	期騰 落率		
第13作成期	70期(2015年11月24日)	円 12,356	円 55	% 2.1	% 97.7	百万円 563
	71期(2015年12月24日)	11,990	55	△2.5	97.9	554
	72期(2016年1月25日)	11,621	55	△2.6	97.8	523
	73期(2016年2月23日)	11,169	55	△3.4	97.7	494
	74期(2016年3月23日)	11,256	55	1.3	97.7	492
	75期(2016年4月25日)	11,225	55	0.2	97.9	480
第14作成期	76期(2016年5月23日)	11,020	55	△1.3	97.9	465
	77期(2016年6月23日)	10,390	55	△5.2	97.8	433
	78期(2016年7月25日)	10,458	55	1.2	97.6	422
	79期(2016年8月23日)	9,972	55	△4.1	97.8	392
	80期(2016年9月23日)	9,918	55	0.0	97.6	389
	81期(2016年10月24日)	10,080	55	2.2	97.7	386
第15作成期	82期(2016年11月24日)	10,431	55	4.0	98.0	388
	83期(2016年12月26日)	10,989	55	5.9	97.3	394
	84期(2017年1月23日)	10,888	55	△0.4	98.1	387
	85期(2017年2月23日)	10,801	55	△0.3	97.8	380
	86期(2017年3月23日)	10,560	55	△1.7	97.4	367
	87期(2017年4月24日)	10,412	55	△0.9	97.6	359
第16作成期	88期(2017年5月23日)	10,700	55	3.3	98.2	364
	89期(2017年6月23日)	10,802	55	1.5	97.6	368
	90期(2017年7月24日)	10,884	55	1.3	97.7	360
	91期(2017年8月23日)	10,882	55	0.5	97.6	358
	92期(2017年9月25日)	11,215	55	3.6	98.2	358
	93期(2017年10月23日)	11,276	55	1.0	97.9	354
第17作成期	94期(2017年11月24日)	11,142	55	△0.7	98.2	347
	95期(2017年12月25日)	11,345	55	2.3	98.2	350
	96期(2018年1月23日)	11,410	55	1.1	97.6	339
	97期(2018年2月23日)	10,965	55	△3.4	97.5	307
	98期(2018年3月23日)	10,762	55	△1.3	97.7	301
	99期(2018年4月23日)	11,019	55	2.9	97.4	306
第18作成期	100期(2018年5月23日)	11,136	55	1.6	97.5	300
	101期(2018年6月25日)	10,777	55	△2.7	97.6	285
	102期(2018年7月23日)	10,504	55	△2.0	97.5	276
	103期(2018年8月23日)	10,294	55	△1.5	97.5	270
	104期(2018年9月25日)	10,427	55	1.8	97.5	274
	105期(2018年10月23日)	10,261	55	△1.1	97.7	269

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資産組 入証 比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 配金	期騰 落率		
第19作成期	106期(2018年11月26日)	円 10,180	円 55	% △0.3	% 99.6	百万円 264
	107期(2018年12月25日)	10,034	55	△0.9	97.5	259
	108期(2019年1月23日)	10,033	55	0.5	97.7	256
	109期(2019年2月25日)	10,359	55	3.8	97.4	263
	110期(2019年3月25日)	10,304	55	0.0	97.4	261
	111期(2019年4月23日)	10,528	55	2.7	128.2	202
第20作成期	112期(2019年5月23日)	10,039	55	△4.1	96.0	190
	113期(2019年6月24日)	9,987	55	0.0	97.1	185
	114期(2019年7月23日)	10,024	55	0.9	97.0	186
	115期(2019年8月23日)	9,615	55	△3.5	97.4	170
	116期(2019年9月24日)	9,744	55	1.9	97.8	172
	117期(2019年10月23日)	9,800	55	1.1	97.9	171
第21作成期	118期(2019年11月25日)	9,774	55	0.3	97.7	165
	119期(2019年12月23日)	9,909	55	1.9	97.7	164
	(償還日) 2020年1月23日	(償還価額) 9,883.91	0	△0.3	-	160

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。

(注4) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当作成期中の基準価額の推移

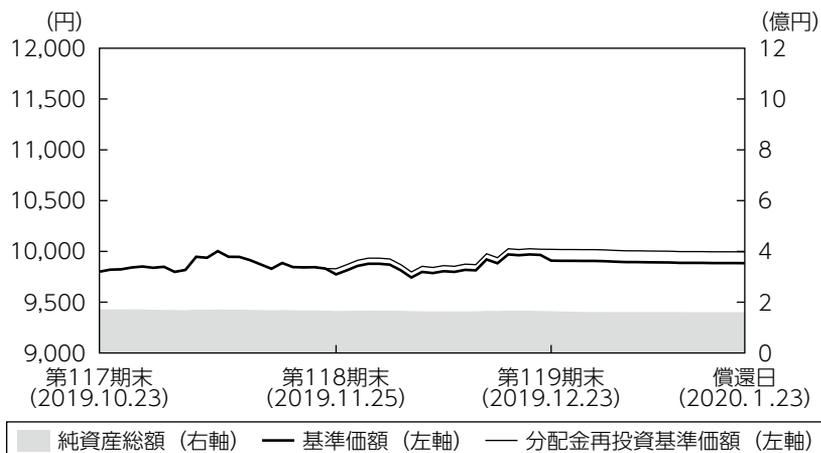
決算期	年 月 日	基準 価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率	率	
第118期	(期 首) 2019 年 10 月 23 日	円 9,800	% -	% 97.9
	10 月 末	9,848	0.5	97.5
	(期 末) 2019 年 11 月 25 日	9,829	0.3	97.7
第119期	(期 首) 2019 年 11 月 25 日	9,774	-	97.7
	11 月 末	9,878	1.1	97.7
	(期 末) 2019 年 12 月 23 日	9,964	1.9	97.7
第120期	(期 首) 2019 年 12 月 23 日	9,909	-	97.7
	12 月 末	9,903	△0.1	98.2
	(償還日) 2020 年 1 月 23 日	(償還価額) 9,883.91	△0.3	-

(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) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■設定以来の運用経過（2010年1月20日から2020年1月23日まで）

第21作成期の基準価額等の推移



第118期首： 9,800円
 償還日： 9,883.91円
 （既払分配金110円）
 騰落率： 2.0%
 （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

当作成期については、ハイブリッド証券は米中通商協議の進展、英国総選挙での保守党勝利などを背景に投資家のリスク選好姿勢が強まったことから信用スプレッドが縮小したものの、主要先進国の国債利回りが上昇（価格は下落）したため、概ね横ばいとなりました。中国元は、投資家のリスク選好姿勢が強まったこと等から対円で上昇し、プラスに寄与しました。また、中国元での為替取引においてプレミアム（中国と日本の金利差相当分の収益）を獲得したこともプラスに寄与しました。

また、当ファンドは設定来で87.5%上昇しました（分配金再投資ベース、設定来の分配金6,435円）。ハイブリッド証券は、信用スプレッドが縮小するとともに、世界的な金利低下を背景に債券価格が上昇したことがプラスに寄与しました。中国元は、中国株式市場の下落、国内景気の減速、資本流出懸念、さらに米中貿易摩擦の激化を受けて対米ドルで下落しましたが、米ドルが対円で上昇したことから、中国元は対円で上昇し、プラスに寄与しました。加えて、中国元での為替取引においてプレミアム（中国と日本の金利差相当分の収益）を獲得したこともプラスに寄与しました。

◆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
ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(CNY)	2.4%
D I A Mマネーマザーファンド	△0.1%

- (注1) ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(CNY)の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。
- (注2) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（ダイヤモンドフィナンシャルセキュリティーズファンドクラス(CNY)は2020年1月14日まで、D I A Mマネーマザーファンドは2020年1月17日まで）の騰落率です。

設定来の投資環境

ハイブリッド証券市場は上昇しました。グローバル経済の緩やかな回復および抑制されたインフレ環境の下、主要先進国の中央銀行が緩和的な金融政策を実施したことを受け、主要先進国の国債利回りは低下しました。米国の主要株価指数が史上最高値の更新を続ける等、投資家のリスクセンチメントが堅調に推移したこと、国債利回りが低下を続ける中で投資家が高い利回りを求める動きが強まったことから、信用スプレッドは縮小しました。

中国元／円相場は円安中国元高となりました。前半は、高い国内経済成長率、貿易黒字の拡大等が主な要因となり、中国元は対米ドルで上昇しました。その後、中国株式市場の下落、国内景気の減速、資本流出懸念、さらに、米中貿易摩擦の激化を受けて、中国元は対米ドルで下落しました。設定来では、中国元は対米ドルで下落しましたが、実質的に対米ドルでの通貨ペッグ制度を採用する中、米ドルが対円で上昇したことから、中国元は対円で上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは△0.4%台から0.1%台で推移しました。日銀はリーマンショック以降の景気低迷を受けて金融緩和政策を続けており、長短金利ともに低下傾向で推移しました。さらに2016年にはマイナス金利政策が導入されたことで、短期金利には一段と低下圧力が加かることになりました。



■ 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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

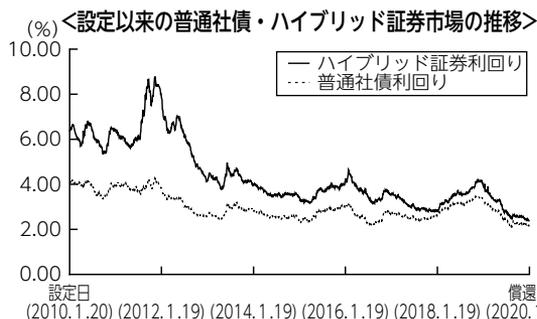


※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。



□ 投資信託受益証券組入比率

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。



※普通社債利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合：社債インデックスの利回り (*)、ハイブリッド証券利回りはブルームバーグ・パークレイズ・グローバル優先証券インデックスの利回り (*) です。

(*) 利回りは、繰上償還利回りを表示しています。繰上償還利回りとは、債券の満期前に発行体により償還（コール）もしくは、買い戻され、繰上償還日に投資家が額面の支払いを受ける場合の利回りをいいます。繰上償還の実施は発行体の任意で行われるため、必ず繰上償還日に償還されるとは限りません。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (CNY) の組入比率は原則として高位を維持し、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス (CNY)

世界の主要金融機関が発行するハイブリッド証券を中心にポートフォリオを構成しました。投資方針については、発行体の業績動向や信用力に加えて、ハイブリッド証券特有のリスクを評価し、分散投資を基本としました。国別配分においては、クレジットの安定的な発行体の多い、フランス・米国・英国のウェイトを高く維持しました。債券種別においては、期限付劣後債中心のポートフォリオとしました。

また、ユーロ、米ドルなど複数通貨 (以下、「原資産通貨」といいます。) を売り予約し、中国元を買い予約する為替取引を行いました。

●D I A Mマネーマザーファンド

残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

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した。

■分配原資の内訳 (1万口当たり)

項目	第118期	第119期
	2019年10月24日 ~2019年11月25日	2019年11月26日 ~2019年12月23日
当期分配金 (税引前)	55円	55円
対基準価額比率	0.56%	0.55%
当期の収益	55円	55円
当期の収益以外	-円	-円
翌期繰越分配対象額	3,205円	3,214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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万円当たりの費用明細

項目	第118期～第120期 (2019年10月24日 ～2020年1月23日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	34円	
(投信会社)	(13)	(0.127)	
(販売会社)	(20)	(0.207)	
(受託会社)	(1)	(0.011)	
合計	34	0.345	

(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。

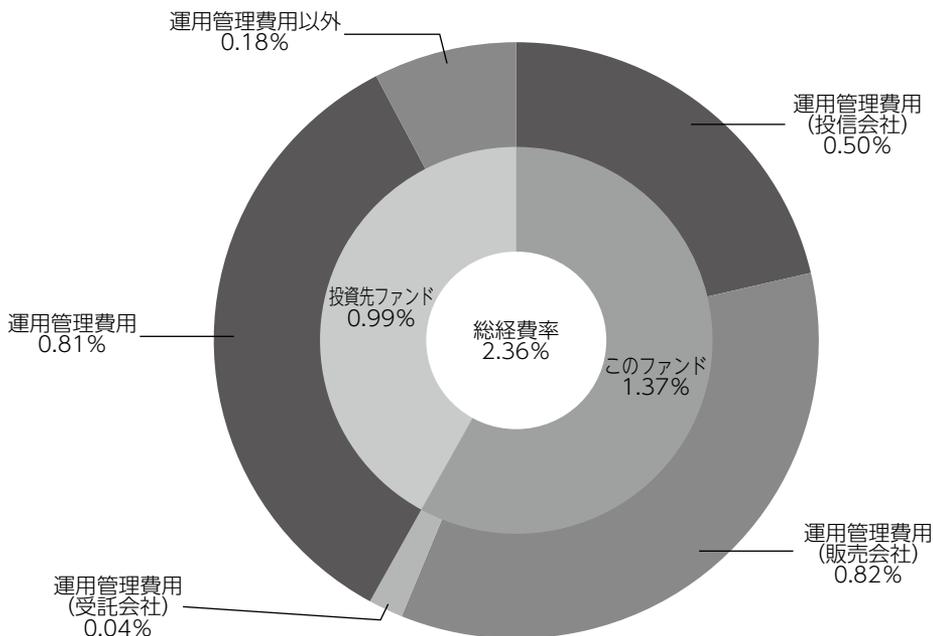
(注3) 比率欄は「1万円当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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2.36%です。



総経費率 (①+②+③)	2.36%
①このファンドの費用の比率	1.37%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.81%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.18%

(注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

投資信託受益証券

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨 建	ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス(CNY)	千□ -	千円 -	千□ 17.17939	千円 169,283

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年10月24日から2020年1月23日まで）

		第 118 期 ~ 第 120 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	D I A M マネー マザーファンド	千□ -	千円 -	千□ 654	千円 660

■利害関係人との取引状況等（2019年10月24日から2020年1月23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

償還時における有価証券の組入れはありません。第20作成期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 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

フ ァ ン ド 名	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
ダイヤモンド ファイナンシャル セキュリティーズ ファンド クラス(CNY)	千□ 17.17939	千円 17.17939
合 計	千□ 17.17939	千円 17.17939

(2) 親投資信託残高

	第 20 作 成 期 末	
	□ 数	金 額
D I A M マネー マザーファンド	千□ 654	千円 660

■投資信託財産の構成

2020年1月23日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 160,780	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	160,780	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

(2019年11月25日)、 (2019年12月23日)、 (2020年1月23日)現在

項 目	第 118 期 末	第 119 期 末	償 還 時
(A) 資 産	167,407,521円	166,925,046円	160,780,470円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,312,836	5,553,939	160,780,470
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	161,433,520	160,710,138	—
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	661,165	660,969	—
(B) 負 債	2,090,964	2,380,614	194,089
未 払 収 益 分 配 金	930,299	913,312	—
未 払 解 約 金	950,267	1,293,123	—
未 払 信 託 報 酬	210,398	174,179	193,980
未 払 利 息	—	—	109
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	165,316,557	164,544,432	160,586,381
元 本	169,145,354	166,056,817	162,472,576
次 期 繰 越 損 益 金	△3,828,797	△1,512,385	—
償 還 差 損 益 金	—	—	△1,886,195
(D) 受 益 権 総 口 数	169,145,354口	166,056,817口	162,472,576口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	9,774円	9,909円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額(C / D)	—	—	9,883円91銭

(注) 第117期末における元本額は174,862,907円、第118期～償還時における追加設定元本額は439,394円、同解約元本額は12,829,725円です。

■損益の状況

(自 2019年10月24日
至 2019年11月25日)

(自 2019年11月26日
至 2019年12月23日)

(自 2019年12月24日
至 2020年1月23日)

項 目	第 118 期	第 119 期	第 120 期
(A) 配 当 等 収 益	1,167,257円	1,131,685円	△1,197円
受 取 配 当 金	1,167,417	1,131,832	-
支 払 利 息	△160	△147	△1,197
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△479,998	2,202,297	△211,278
売 買 益	16,925	2,211,079	423
売 買 損	△496,923	△8,782	△211,701
(C) 信 託 報 酬 等	△210,398	△174,179	△193,980
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	476,861	3,159,803	△406,455
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△5,836,685	△6,169,843	△3,835,331
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,461,326	2,410,967	2,355,591
(配 当 等 相 当 額)	(7,781,664)	(7,679,592)	(7,552,706)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,320,338)	(△5,268,625)	(△5,197,115)
(G) 合 計(D+E+F)	△2,898,498	△599,073	△1,886,195
(H) 収 益 分 配 金	△930,299	△913,312	-
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△3,828,797	△1,512,385	-
追 加 信 託 差 損 益 金	2,461,326	2,410,967	-
(配 当 等 相 当 額)	(7,781,664)	(7,679,592)	(-)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,320,338)	(△5,268,625)	(-)
償 還 差 損 益 金	-	-	△1,886,195
分 配 準 備 積 立 金	46,435,433	45,706,832	-
繰 越 損 益 金	△52,725,556	△49,630,184	-

(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 118 期	第 119 期
(a) 経費控除後の配当等収益	956,953円	1,072,630円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収 益 調 整 金	7,781,664	7,679,592
(d) 分 配 準 備 積 立 金	46,408,779	45,547,514
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	55,147,396	54,299,736
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,260.36	3,269.95
(g) 分 配 金	930,299	913,312
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	55	55

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 118 期	第 119 期
1万口当たり分配金	55円	55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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年1月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2020年1月23日		資産総額	160,780,470円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	194,089円
受益権口数	2,777,624,965口	162,472,576口	△2,615,152,389口	純資産総額	160,586,381円
元本額	2,777,624,965円	162,472,576円	△2,615,152,389円	受益権口数	162,472,576口
毎計算期末の状況				1万口当たり償還金	9,883円91銭
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	2,956,584,767円	2,884,873,232円	9,757円	0円	0.00%
第2期	2,984,273,176	2,944,405,728	9,866	0	0.00
第3期	3,200,837,559	3,285,675,031	10,265	55	0.55
第4期	3,214,506,424	3,083,824,747	9,593	55	0.55
第5期	3,215,507,155	3,084,320,038	9,592	55	0.55
第6期	3,125,282,852	2,896,931,242	9,269	55	0.55
第7期	3,088,224,127	2,881,835,910	9,332	55	0.55
第8期	3,046,778,152	2,861,107,460	9,391	55	0.55
第9期	3,042,116,350	2,757,776,907	9,065	55	0.55
第10期	3,031,512,716	2,746,912,700	9,061	55	0.55
第11期	2,984,204,707	2,599,084,155	8,709	55	0.55
第12期	2,939,406,644	2,524,807,997	8,590	55	0.55
第13期	2,799,368,924	2,437,709,817	8,708	55	0.55
第14期	2,722,163,892	2,319,433,944	8,521	55	0.55
第15期	2,602,429,678	2,289,560,929	8,798	55	0.55
第16期	2,529,843,437	2,220,741,956	8,778	55	0.55
第17期	2,419,438,895	2,060,527,989	8,517	55	0.55
第18期	2,266,373,841	1,877,279,321	8,283	55	0.55
第19期	2,145,841,082	1,697,860,838	7,912	55	0.55
第20期	2,086,459,409	1,533,080,013	7,348	55	0.55
第21期	1,932,235,476	1,411,759,567	7,306	55	0.55
第22期	1,774,080,134	1,300,415,643	7,330	55	0.55
第23期	1,686,730,478	1,246,470,818	7,390	55	0.55
第24期	1,645,291,685	1,225,741,367	7,450	55	0.55
第25期	1,577,940,120	1,262,752,592	8,003	55	0.55
第26期	1,448,788,663	1,207,837,375	8,337	55	0.55
第27期	1,401,032,294	1,143,014,859	8,158	55	0.55
第28期	1,356,102,232	1,074,167,396	7,921	55	0.55
第29期	1,314,503,934	1,054,331,431	8,021	55	0.55
第30期	1,288,172,908	1,032,725,129	8,017	55	0.55
第31期	1,249,445,555	1,016,612,796	8,137	55	0.55

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 32 期	1,233,754,272円	1,005,977,864円	8,154円	55円	0.55%
第 33 期	1,167,981,282	988,902,192	8,467	55	0.55
第 34 期	1,074,204,179	940,931,679	8,759	55	0.55
第 35 期	1,017,454,414	906,522,308	8,910	55	0.55
第 36 期	981,457,313	923,926,324	9,414	55	0.55
第 37 期	966,895,446	946,664,465	9,791	55	0.55
第 38 期	960,388,561	955,521,337	9,949	55	0.55
第 39 期	949,823,739	1,003,115,770	10,561	55	0.55
第 40 期	941,652,623	1,051,124,958	11,163	55	0.55
第 41 期	924,514,547	924,393,869	9,999	55	0.55
第 42 期	833,705,240	863,464,248	10,357	55	0.55
第 43 期	831,384,243	843,317,857	10,144	55	0.55
第 44 期	789,364,539	813,021,795	10,300	55	0.55
第 45 期	772,573,165	796,689,916	10,312	55	0.55
第 46 期	661,990,049	701,304,103	10,594	55	0.55
第 47 期	639,248,032	693,564,212	10,850	55	0.55
第 48 期	611,459,189	671,005,646	10,974	55	0.55
第 49 期	608,218,639	655,335,462	10,775	55	0.55
第 50 期	590,154,648	626,234,356	10,611	55	0.55
第 51 期	588,053,120	626,201,403	10,649	55	0.55
第 52 期	577,107,447	613,718,105	10,634	55	0.55
第 53 期	569,505,249	609,318,744	10,699	55	0.55
第 54 期	566,324,665	602,261,491	10,635	55	0.55
第 55 期	562,934,347	615,464,638	10,933	55	0.55
第 56 期	515,960,290	591,437,931	11,463	55	0.55
第 57 期	515,162,659	578,648,677	11,232	55	0.55
第 58 期	512,095,281	632,795,753	12,357	55	0.55
第 59 期	510,014,356	644,787,071	12,643	55	0.55
第 60 期	512,498,508	642,220,458	12,531	55	0.55
第 61 期	509,924,380	645,054,641	12,650	55	0.55
第 62 期	505,554,824	653,166,862	12,920	55	0.55
第 63 期	498,376,127	643,848,474	12,919	55	0.55
第 64 期	498,013,320	646,523,541	12,982	55	0.55
第 65 期	496,471,514	643,802,992	12,968	55	0.55
第 66 期	494,230,921	643,316,788	13,017	55	0.55
第 67 期	481,957,517	588,558,197	12,212	55	0.55
第 68 期	476,101,767	575,997,997	12,098	55	0.55
第 69 期	464,084,366	563,998,311	12,153	55	0.55
第 70 期	455,864,785	563,264,006	12,356	55	0.55

計算期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 71 期	462,788,000円	554,868,829円	11,990円	55円	0.55%
第 72 期	450,834,622	523,926,980	11,621	55	0.55
第 73 期	442,531,730	494,266,893	11,169	55	0.55
第 74 期	437,382,482	492,310,144	11,256	55	0.55
第 75 期	427,682,090	480,080,890	11,225	55	0.55
第 76 期	422,606,337	465,723,288	11,020	55	0.55
第 77 期	417,487,001	433,782,798	10,390	55	0.55
第 78 期	404,103,895	422,601,441	10,458	55	0.55
第 79 期	393,734,253	392,630,322	9,972	55	0.55
第 80 期	392,503,835	389,292,197	9,918	55	0.55
第 81 期	383,292,021	386,352,344	10,080	55	0.55
第 82 期	372,321,458	388,384,089	10,431	55	0.55
第 83 期	358,846,698	394,343,116	10,989	55	0.55
第 84 期	355,814,387	387,396,733	10,888	55	0.55
第 85 期	352,050,922	380,260,851	10,801	55	0.55
第 86 期	348,062,654	367,543,807	10,560	55	0.55
第 87 期	345,397,512	359,620,650	10,412	55	0.55
第 88 期	340,493,533	364,336,247	10,700	55	0.55
第 89 期	340,702,801	368,037,706	10,802	55	0.55
第 90 期	331,344,894	360,650,505	10,884	55	0.55
第 91 期	329,720,116	358,810,670	10,882	55	0.55
第 92 期	319,750,222	358,585,191	11,215	55	0.55
第 93 期	314,832,763	354,995,979	11,276	55	0.55
第 94 期	311,890,833	347,499,387	11,142	55	0.55
第 95 期	309,150,916	350,738,056	11,345	55	0.55
第 96 期	297,649,879	339,630,480	11,410	55	0.55
第 97 期	280,404,314	307,472,151	10,965	55	0.55
第 98 期	279,908,724	301,224,758	10,762	55	0.55
第 99 期	277,760,628	306,073,766	11,019	55	0.55
第 100 期	269,541,602	300,163,851	11,136	55	0.55
第 101 期	264,855,599	285,424,497	10,777	55	0.55
第 102 期	263,009,601	276,255,966	10,504	55	0.55
第 103 期	263,011,479	270,734,538	10,294	55	0.55
第 104 期	263,289,139	274,518,760	10,427	55	0.55
第 105 期	262,772,173	269,623,617	10,261	55	0.55
第 106 期	260,225,965	264,919,125	10,180	55	0.55
第 107 期	258,339,797	259,215,134	10,034	55	0.55
第 108 期	255,854,266	256,693,992	10,033	55	0.55
第 109 期	254,644,539	263,787,866	10,359	55	0.55

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 たり 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第 110 期	253,433,803円	261,149,171円	10,304円	55円	0.55%
第 111 期	192,449,560	202,616,175	10,528	55	0.55
第 112 期	190,090,386	190,826,452	10,039	55	0.55
第 113 期	185,802,690	185,565,313	9,987	55	0.55
第 114 期	185,963,080	186,418,577	10,024	55	0.55
第 115 期	177,782,573	170,944,134	9,615	55	0.55
第 116 期	177,079,506	172,552,439	9,744	55	0.55
第 117 期	174,862,907	171,373,460	9,800	55	0.55
第 118 期	169,145,354	165,316,557	9,774	55	0.55
第 119 期	166,056,817	164,544,432	9,909	55	0.55

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税引前)	9,883円91銭
------------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド

クラス (J P Y) / クラス (A U D) / クラス (B R L) / クラス (C N Y)

当ファンドは「世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）」が投資対象とする外国投資信託です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン籍円建外国投資信託
投資方針および 主要投資対象	<p>①主として先進国の金融機関が発行したハイブリッド証券に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。</p> <p>②銘柄選定にあたっては、個別企業のファンダメンタルズ分析、個別企業の属する国の政策、バリュエーション分析、流動性等を考慮し選定します。</p> <p>③取得時において、Moody's、S & PまたはFitch（複数の格付機関が付与している場合は最も高い格付）による個別銘柄格付が、B B B -相当以上の格付を有する銘柄を対象とします。ただし、保有期間中に上記基準未滿となった場合であっても、市場環境や個別銘柄に対する投資判断に基づき、継続保有することがあります。</p> <p>④原則として、ファンドの純資産総額に対する1発行体当たりの有価証券の時価総額の割合は4%以内とし、発行体に対する信用リスクの分散を図ります。</p> <p>⑤ファンドは、ユーロ、米ドルなど複数通貨（以下、「原資産通貨」といいます。）に投資しますが、この「原資産通貨」に対し、各クラスの対象通貨で為替取引を行います。</p>
投資顧問会社	Asset Management One International Ltd.
受託銀行	CIBC BANK AND TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED
管理事務代行会社	Mizuho Bank (USA)
保管銀行	Mizuho Trust&Banking (Luxembourg) S.A.

ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンドはケイマン籍外国投資信託で、2018年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下の「運用計算書および純資産変動計算書（損益計算書）」及び「投資有価証券・その他純資産明細書」等は、2018年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（ダイヤモンド フィナンシャル セキュリティーズ ファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

運用計算書および純資産変動計算書
2018年12月期（2018年12月31日終了）

	日本円
期首現在純資産	2,259,578,241
収益の部	
利息	62,620,500
収益合計	62,620,500
費用の部	
投資運用報酬	9,328,421
管理事務および保管報酬	7,105,858
監査報酬	3,919,777
受託報酬	1,658,528
その他費用	95,736
費用合計	22,108,320
純投資収益	40,512,180
投資有価証券売却による実現純利益	65,770,063
為替先渡契約および外貨取引による実現純損失	(56,298,031)
期中実現純利益額	9,472,032
投資有価証券による未実現純損益の変動	(279,913,063)
為替先渡契約および外貨取引による未実現純損益の変動	52,267,773
期中未実現純減額	(227,645,290)
運用による純資産の純減	(177,661,078)
受益権口発行収入	7,500,000
受益権口償還コスト	(237,822,500)
受益者取引による純支払額合計	(230,322,500)
受益者に支払われた分配金	(237,677,319)
期末現在純資産額	1,613,917,344

投資有価証券・その他純資産明細書
2018年12月31日現在
(日本円建て)

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
社債					
100,000	ABN AMRO BANK N 7.125% 07/06/2022	EUR	14,648,599	15,025,148	0.93%
200,000	ABN AMRO BANK N 7.125% 07/06/2022	EUR	27,201,907	30,050,297	1.86%
100,000	AUST & NZ BANK 5.125% 09/10/19	EUR	10,748,542	12,988,935	0.80%
150,000	BANQ FED CRD MU 3.00% 05/21/24	EUR	18,351,337	19,864,738	1.23%
200,000	BANQ FED CRD MU 3.00% 05/21/24	EUR	26,472,933	26,486,318	1.64%
100,000	BARCLAYS BK PLC 10.00% 05/21/21	GBP	14,054,431	16,107,002	1.00%
100,000	BARCLAYS BK PLC 10.00% 05/21/21	GBP	14,037,519	16,107,002	1.00%
200,000	BARCLAYS PLC FXtoVA 02/07/28 EMTN	EUR	26,029,088	23,245,288	1.44%
200,000	BBVA SUB CAP UNIPERS 3.5% 04/11/24	EUR	24,743,970	25,294,511	1.58%
100,000	BBVA SUB CAP UNIPERS 3.5% 04/11/24	EUR	14,065,462	12,647,256	0.78%
100,000	BNP PARIBAS 5.75% 01/24/22	GBP	14,530,564	15,430,207	0.96%
100,000	BNP PARIBAS 5.75% 01/24/22	GBP	13,242,029	15,430,207	0.96%
200,000	BNP PARIBAS FXtoVA 03/20/26	EUR	28,072,389	25,930,956	1.62%
100,000	BPCE 4.63% 07/18/23	EUR	13,400,520	14,247,657	0.88%
100,000	BPCE 4.63% 07/18/23	EUR	12,922,970	14,247,657	0.88%
100,000	BPCE 4.63% 07/18/23	EUR	12,830,456	14,247,657	0.88%
100,000	BPCE 4.63% 07/18/23	EUR	14,889,477	14,247,657	0.88%
180,000	CITIGROUP INC 5.50% 09/13/25	USD	19,257,622	20,723,104	1.28%
200,000	CITIGROUP INC 5.88% 07/01/24	GBP	25,793,846	32,271,763	2.00%
100,000	COM BK AUSTRALI 5.50% 08/06/19	EUR	13,701,225	12,959,570	0.80%
117,130	COMMERZBANK AG 4.000% 03/30/27 eMTN	EUR	11,713,298	15,165,880	0.94%
103,870	COMMERZBANK AG 4.000% 03/30/27 eMTN	EUR	10,494,482	13,448,988	0.83%
200,000	COMMERZBANK AG 7.75% 03/16/21	EUR	27,151,442	28,524,378	1.77%
300,000	CREDIT AGRICOLE 7.38% 12/18/23	GBP	42,959,341	51,622,026	3.20%
200,000	CREDIT SUISSE 6.50% 08/08/23	USD	19,862,000	22,980,515	1.42%
100,000	CREDIT SUISSE FXtoVA 09/18/25	EUR	14,895,091	13,468,821	0.83%
100,000	CREDIT SUISSE FXtoVA 09/18/25	EUR	13,252,156	13,468,821	0.83%
200,000	GOLDMAN SACHS 4.75% 10/12/2021	EUR	26,838,342	27,456,824	1.70%
200,000	GOLDMAN SACHS GP 4.250% 10/21/25	USD	21,780,418	21,012,186	1.30%
200,000	HSBC HOLDINGS 4.25% 03/14/24	USD	20,330,925	21,775,482	1.35%
100,000	ING BANK NV FXtoVA 02/25/26	EUR	12,945,971	13,276,799	0.82%
300,000	ING GROEP NV FXtoVA 02/15/29 EMTN	EUR	35,849,418	38,023,604	2.36%
50,000	INTESA SANPAOLO 3.93% 09/15/26	EUR	6,839,501	6,281,578	0.39%
250,000	INTESA SANPAOLO 3.93% 09/15/26	EUR	31,230,525	31,407,889	1.95%
100,000	JPMORGAN CHASE 3.375% 05/01/23	USD	11,346,674	10,731,086	0.66%
200,000	JPMORGAN CHASE 3.375% 05/01/23	USD	21,278,833	21,462,172	1.33%
400,000	KBC GROUP NV FXtoVA 09/18/29 EMTN	EUR	52,361,410	48,513,701	3.01%
100,000	LLOYDS TSB BANK 6.50% 03/24/20	EUR	10,871,167	13,398,599	0.83%
100,000	LLOYDS TSB BANK 6.50% 03/24/20	EUR	11,238,859	13,398,599	0.83%
100,000	LLOYDS TSB BANK 6.50% 03/24/20	EUR	12,370,524	13,398,599	0.83%
100,000	MERRILL LYNCH 5.50% 11/22/21	GBP	14,773,402	15,210,371	0.94%

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
50,000	MORGAN STANLEY 4.10% 05/22/23	USD	5,108,587	5,493,421	0.34%
250,000	MORGAN STANLEY 4.10% 05/22/23	USD	25,467,013	27,467,105	1.70%
200,000	MORGAN STANLEY 4.875% 11/01/22	USD	20,929,532	22,611,077	1.40%
300,000	NATL AUSTRALIAB FXtoVA 11/12/24	EUR	42,572,192	38,125,203	2.36%
100,000	NAT'L WESTMINSTER BK 6.50% 09/07/21	GBP	12,817,638	15,371,245	0.95%
100,000	NAT'L WESTMINSTER BK 6.50% 09/07/21	GBP	14,688,490	15,371,245	0.95%
200,000	NORDEA BANK AB 4.25% 09/21/22	USD	20,493,250	22,054,277	1.37%
100,000	NORDEA BANK AB 4.50% 03/26/20	EUR	11,035,530	13,221,222	0.82%
100,000	RABOBANK 3.88% 07/25/23	EUR	13,461,851	14,055,736	0.87%
250,000	RABOBANK 4.63% 05/23/29	GBP	42,774,330	37,510,217	2.32%
300,000	SANTANDER ISSUA 2.50% 03/18/25	EUR	34,150,862	37,611,401	2.33%
100,000	SANTANDER ISSUA 2.50% 03/18/25	EUR	10,719,112	12,537,134	0.78%
300,000	SKANDINAV ENSKI 05/28/26	EUR	41,382,189	38,971,483	2.41%
150,000	SKANDINAV ENSKI 05/28/26	EUR	19,067,650	19,485,741	1.21%
100,000	SOCIETE GENERAL 4.00% 06/07/23	EUR	13,147,081	13,819,300	0.86%
200,000	SOCIETE GENERAL 4.00% 06/07/23	EUR	25,390,299	27,638,601	1.71%
100,000	SOCIETE GENERAL FXtoVA 09/16/26	EUR	13,590,775	12,851,220	0.80%
130,000	STANDARD CHART 3.63% 11/23/22	EUR	18,739,577	17,395,153	1.08%
100,000	STANDARD CHART 3.63% 11/23/22	EUR	14,281,352	13,380,887	0.83%
200,000	STANDARD CHART 3.63% 11/23/22	EUR	20,809,229	26,761,773	1.66%
200,000	SUMITOMO MITSUI 4.00% 11/09/20	EUR	22,162,053	26,802,604	1.66%
150,000	SVENSKA HNDLSBKN FXtoVA 03/02/28 EMTN	EUR	19,967,298	18,610,347	1.15%
150,000	SVENSKA HNDLSBKN FXtoVA 03/02/28 EMTN	EUR	19,558,869	18,610,347	1.15%
400,000	SWEDBANK AB FXtoVA 11/22/27 EMTN	EUR	49,894,823	49,092,571	3.04%
100,000	UBS AG FXtoFL 02/12/2026	EUR	14,255,596	13,337,077	0.83%
250,000	UBS AG JERSEY FXtoFL 08/17/2022	USD	19,660,176	29,210,287	1.81%
100,000	UNICREDIT SPA FXtoVA 10/28/25	EUR	15,050,558	13,000,048	0.81%
200,000	WELLS FARGO 5.25% 08/01/23	GBP	23,685,821	31,306,637	1.94%
200,000	WELLS FARGO CO 4.13% 08/15/23	USD	19,159,525	22,071,589	1.37%
社債合計			1,413,399,923	1,485,354,796	92.03%
投資有価証券合計			1,413,399,923	1,485,354,796	92.03%

2018年12月31日	
クラスAUD (日本円)	
発行済受益権口数	14,538.52
1口当たり純資産価額	6,363
クラスBRL (日本円)	
発行済受益権口数	174,879.86
1口当たり純資産価額	3,361
クラスCNY (日本円)	
発行済受益権口数	25,179.39
1口当たり純資産価額	9,989
クラスJPY (日本円)	
発行済受益権口数	96,323.31
1口当たり純資産価額	7,082

為替先渡契約

2018年12月31日現在、未決済の為替先渡契約は下記の通りです。

相手先別内訳	満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	実現利益
クラスAUD						
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	JPY	778,811	EUR	99,794,581	1,884,362
ロイヤルバンクオブスコットランド	2019年1月15日	JPY	64,661	AUD	5,042,400	47,938
クラスBRL						
ゴールドマンサックス	2019年1月15日	JPY	4,711,009	EUR	608,482,990	16,226,701
クラスCNY						
ゴールドマンサックス	2019年1月15日	JPY	2,054,680	EUR	264,019,619	5,710,440
クラスJPY						
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	JPY	5,393,388	EUR	689,400,000	11,356,795
ファンド						
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	JPY	1,919,999	GBP	272,850,402	4,193,893
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	JPY	271,228	EUR	34,456,501	358,429
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	JPY	2,579,999	USD	291,346,504	8,642,853
						<u>48,421,411</u>

相手先別内訳	満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	実現損失
クラスAUD						
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	AUD	1,229,800	JPY	99,794,581	(4,804,596)
ロイヤルバンクオブスコットランド	2019年1月15日	EUR	40,000	JPY	5,042,400	(13,700)
クラスBRL						
ゴールドマンサックス	2019年1月15日	BRL	21,135,000	JPY	608,482,991	(12,449,436)
クラスCNY						
ゴールドマンサックス	2019年1月15日	CNY	16,158,000	JPY	264,019,619	(6,507,478)
ファンド						
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	EUR	4,397,482	JPY	564,196,905	(11,356,491)
JPモルガン・チェース銀行	2019年1月15日	USD	310,000	JPY	34,456,500	(488,223)
						<u>(35,619,924)</u>

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第10期（決算日 2019年4月5日）

（計算期間 2018年4月6日～2019年4月5日）

D I A Mマネーマザーファンドの第10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	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債)	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落 中率				
6期(2015年4月6日)	10,090	0.1	82.8	—	—	百万円 9,524
7期(2016年4月5日)	10,098	0.1	80.6	—	—	3,158
8期(2017年4月5日)	10,104	0.1	71.2	—	—	1,045
9期(2018年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	1,030
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	16,167

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適し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。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

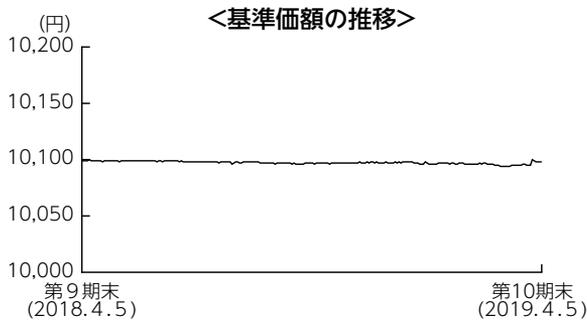
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比	券 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 先 物 比	券 率
	円	騰 落 率					
(期 首) 2018年 4 月 5 日	10,099	% -		% 71.1		% -	% -
4 月 末	10,099	0.0		71.0	-	-	-
5 月 末	10,099	0.0		73.6	-	-	-
6 月 末	10,098	△0.0		72.2	-	-	-
7 月 末	10,098	△0.0		72.2	-	-	-
8 月 末	10,097	△0.0		88.4	-	-	-
9 月 末	10,097	△0.0		79.1	-	-	-
10 月 末	10,097	△0.0		77.9	-	-	-
11 月 末	10,097	△0.0		78.2	-	-	-
12 月 末	10,096	△0.0		71.4	-	-	-
2019年 1 月 末	10,097	△0.0		71.4	-	-	-
2 月 末	10,095	△0.0		71.4	-	-	-
3 月 末	10,100	0.0		79.4	-	-	-
(期 末) 2019年 4 月 5 日	10,098	△0.0		79.4	-	-	-

(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（2018年4月6日から2019年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,098円となり、前期末比で0.01%下落しました。

基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策によってコールローンがマイナス利回りとなっているため、その影響を受けて基準価額は下落しました。

投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは概ね $\Delta 0.3\%$ ～ $\Delta 0.1\%$ 台で推移しました。米国が

金融政策正常化のペースを落としたことや国債市場の需給要因から一時的に利回りが低下する局面もありましたが、米国や中国の景気が市場の見方ほど悪くないのではないかとの見通しが強まったことから期末にかけて利回りは上昇し、期を通して見るとレンジ内での推移となりました。

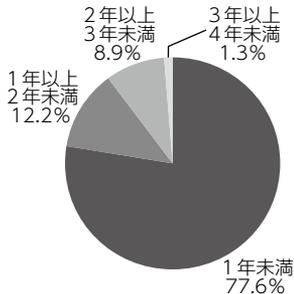
ポートフォリオについて

残存期間の短い政府保証債を中心とした運用を行いました。

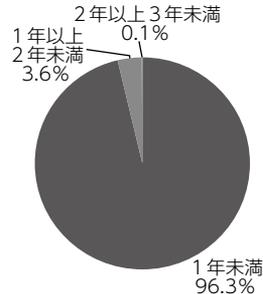
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀の金融政策の物価目標2%までは依然として距離があるため、当面は政策の据え置きが予想されます。マイナス金利政策が継続されると考えられるため、国債や政府保証債、地方債などを中心に運用を行います。

■ 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 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合 計	0	0.000

(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(10,097円)で除して100を乗じたものです。なお、(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数です。その他は、信託事務の処理に要する諸費用等です。

■ 売買及び取引の状況 (2018年4月6日から2019年4月5日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国 債 証 券	12,636,104	(-)
	地 方 債 証 券	40,605	(34,950)
	特 殊 債 券	-	200,019 (329,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利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 (2018年4月6日から2019年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	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
公 社 債	百万円 12,676	百万円 202	% 1.6	百万円 200	百万円 -	% -

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

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	12,600,000	12,631,008	78.1	—	—	—	78.1
地 方 債 証 券	135,830	136,409	0.8	0.6	—	—	0.8
特 殊 債 券	66,000	67,019	0.4	—	—	0.1	0.4
合 計	12,801,830	12,834,437	79.4	0.6	—	0.1	79.3

(注1) 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。

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
3 0 1 回 利付国庫債券（10年）	1.5000	200,000	200,658	2019/06/20
1 2 3 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	12,000,000	12,029,040	2020/03/20
3 8 8 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	100,000	100,281	2020/05/15
3 9 1 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,672	2020/08/01
3 9 2 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	100,000	100,357	2020/09/01
小 計	—	12,600,000	12,631,008	—
(地方債証券)	%	千円	千円	
2 6 年度 4 回 静岡県公募公債	0.2090	14,810	14,816	2019/06/24
2 6 年度 1 回 大阪市みおつくし債	0.2200	6,000	5,999	2019/06/27
2 1 年度 6 回 愛知県公募公債	1.4400	10,000	10,045	2019/07/30
2 6 年度 京都府京都みらい債	0.1600	9,200	9,194	2019/09/02
3 3 1 回 大阪府公募公債	1.4100	10,000	10,078	2019/10/29
2 6 年度 7 回 福岡県公募公債	0.2000	6,500	6,495	2019/12/25
2 1 年度 3 5 回 兵庫県公募公債	1.4600	40,000	40,457	2020/01/22
4 3 回 川崎市公募公債 5年	0.1370	10,850	10,863	2020/03/19
2 7 年度 2 回 千葉県公募公債	0.1770	14,670	14,697	2020/05/25
2 7 年度 京都府京都みらい債	0.1000	13,800	13,762	2020/09/02
小 計	—	135,830	136,409	—
(特殊債券)	%	千円	千円	
8 9 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	4,000	4,026	2019/09/30
9 3 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	8,000	8,075	2019/11/29

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(特殊債券)		%	千円	千円	
1 0 0 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	9,000	9,117	2020/02/28
1 1 2 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1000	30,000	30,455	2020/07/31
1 1 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	6,000	6,093	2020/09/30
1 3 3 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,139	2021/04/30
1 3 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2000	4,000	4,111	2021/06/30
	小 計	—	66,000	67,019	—
	合 計	—	12,801,830	12,834,437	—

■投資信託財産の構成

2019年4月5日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千円	%	
	12,834,437	79.4	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,332,745	20.6	
投 資 信 託 財 産 総 額	16,167,183	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

(2019年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16,167,183,546円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,330,773,596
公 社 債(評価額)	12,834,437,613
未 収 利 息	1,577,825
前 払 費 用	394,512
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	16,167,183,546
元 本	16,010,803,187
次 期 繰 越 損 益 金	156,380,359
(D) 受 益 権 総 口 数	16,010,803,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,098円

■損益の状況

当期 自2018年4月6日 至2019年4月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,929,090円
受 取 利 息	7,285,281
支 払 利 息	△356,191
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△10,516,322
売 買 損 益	73,746
売 買 損 益	△10,590,068
(C) そ の 他 費 用	△279
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,587,511
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,082,629
(F) 解 約 差 損 益 金	△48,033
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	149,933,274
(H) 合 計(D+E+F+G)	156,380,359
次 期 繰 越 損 益 金(H)	156,380,359

(注1) 期首元本額 1,020,388,428円
追加設定元本額 14,995,366,726円
一部解約元本額 4,951,967円

(注2) 期末における元本の内訳

クルーズコントロール	990,000,991円
ダイナミック・ナビゲーション	98,710円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<円コース>	1,281,836円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<豪ドルコース>	246,797円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<ブラジルレアルコース>	1,689,581円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ(毎月分配型)<中国元コース>	654,944円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円
ネット証券専用ファンドシリーズ 新興市場日本株 レアル型	103,986円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 資源通貨バスケットコース	4,486,988円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド ブラジルレアルコース	4,586,699円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 円コース	997,109円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円
DIAM 米国リート・インカムプラス	994,728円
USストラテジック・インカム・ファンドAコース(為替ヘッジあり)	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンドBコース(為替ヘッジなし)	1,987,479円
DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)円コース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)米ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)豪ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)メキシコペソコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)トルコリラコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー(通貨選択型)ブラジルレアルコース	9,925円
USストラテジック・インカム・ファンド(年1回決算型)ヘッジあり	9,924円
USストラテジック・インカム・ファンド(年1回決算型)ヘッジなし	9,924円
米国株式リスクコントロール戦略ファンド<為替ヘッジあり>	9,909円
米国株式リスクコントロール戦略ファンド<為替ヘッジなし>	9,909円
マッシュューズ・アジア株式ファンド	99,019,705円
One世界分散セレクト(Aコース)	99,040円
One世界分散セレクト(Bコース)	99,040円
One世界分散セレクト(Cコース)	99,040円
リスクコントロール型ETF分散投資ファンド(適格機関投資家限定)	39,612,786円
USD/JPYダイナミックヘッジ戦略ファンド-2019(適格機関投資家限定)	14,851,485,149円
期末元本合計	16,010,803,187円

(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。