

運用報告書 (全体版)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 商品分類 | 追加型投信/国内/株式 |
| 信託期間 | 2013年7月31日から2023年7月14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、運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 円建て外国投資信託である「D I AMケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラス」の投資信託証券を主要投資対象とします。また、証券投資信託である「D I AMマネーマザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融資産等に直接投資する場合があります。 |
| 運用方法 | 円建て外国投資信託への投資を通じて、実質的にわが国の株式に投資します。外国投資信託の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。外国投資信託においては、原則として円を売り予約し、トルコリラ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21日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みません。)等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

第77期 <決算日 2019年12月23日>
 第78期 <決算日 2020年1月21日>
 第79期 <決算日 2020年2月21日>
 第80期 <決算日 2020年3月23日>
 第81期 <決算日 2020年4月21日>
 第82期 <決算日 2020年5月21日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「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」は、2020年5月21日に第82期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

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

■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | 東証株価指数 | | トルコリラ/円レート | | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|------------------|------------|------------|----------|-------------------------------|----------|------------|---------------|----------------------|--------------|
| | | (分配落) | 税込み 分配金 | 期 騰落率 | (TOPIX) (配当込み 参考 指数) | 期 騰落率 | (参考) | 期 中 騰落率 | | |
| 第10作成期 | 53期(2017年12月21日) | 円 6,888 | 円 100 | % 7.2 | ポイント 2,649.92 | % 2.9 | 円 29.65 | % 3.3 | % 95.8 | 百万円 1,570 |
| | 54期(2018年1月22日) | 7,258 | 100 | 6.8 | 2,754.01 | 3.9 | 28.97 | △2.3 | 95.7 | 1,938 |
| | 55期(2018年2月21日) | 6,609 | 100 | △7.6 | 2,564.55 | △6.9 | 28.31 | △2.3 | 95.4 | 1,789 |
| | 56期(2018年3月22日) | 6,164 | 100 | △5.2 | 2,515.61 | △1.9 | 27.07 | △4.4 | 95.3 | 1,704 |
| | 57期(2018年4月23日) | 6,038 | 100 | △0.4 | 2,572.96 | 2.3 | 26.51 | △2.1 | 95.4 | 1,742 |
| 58期(2018年5月21日) | 5,746 | 100 | △3.2 | 2,665.56 | 3.6 | 24.69 | △6.9 | 95.2 | 1,858 | |
| 第11作成期 | 59期(2018年6月21日) | 5,290 | 100 | △6.2 | 2,574.74 | △3.4 | 23.26 | △5.8 | 95.2 | 1,841 |
| | 60期(2018年7月23日) | 5,383 | 100 | 3.6 | 2,560.28 | △0.6 | 23.26 | 0.0 | 95.2 | 1,911 |
| | 61期(2018年8月21日) | 3,931 | 100 | △25.1 | 2,482.06 | △3.1 | 18.07 | △22.3 | 95.2 | 1,398 |
| | 62期(2018年9月21日) | 4,149 | 100 | 8.1 | 2,657.50 | 7.1 | 18.06 | △0.1 | 95.4 | 1,474 |
| | 63期(2018年10月22日) | 4,368 | 100 | 7.7 | 2,517.07 | △5.3 | 19.93 | 10.4 | 95.5 | 1,544 |
| 64期(2018年11月21日) | 4,335 | 65 | 0.7 | 2,399.27 | △4.7 | 20.99 | 5.3 | 95.1 | 1,520 | |
| 第12作成期 | 65期(2018年12月21日) | 4,196 | 65 | △1.7 | 2,210.66 | △7.9 | 21.15 | 0.8 | 94.8 | 1,459 |
| | 66期(2019年1月21日) | 4,130 | 65 | △0.0 | 2,330.66 | 5.4 | 20.63 | △2.5 | 95.2 | 1,444 |
| | 67期(2019年2月21日) | 4,348 | 65 | 6.9 | 2,401.03 | 3.0 | 20.76 | 0.6 | 95.4 | 1,546 |
| | 68期(2019年3月22日) | 4,302 | 65 | 0.4 | 2,407.37 | 0.3 | 20.25 | △2.5 | 95.1 | 1,527 |
| | 69期(2019年4月22日) | 4,066 | 65 | △4.0 | 2,435.83 | 1.2 | 19.27 | △4.8 | 95.0 | 1,446 |
| 70期(2019年5月21日) | 3,740 | 65 | △6.4 | 2,333.08 | △4.2 | 18.27 | △5.2 | 94.9 | 1,326 | |
| 第13作成期 | 71期(2019年6月21日) | 3,845 | 65 | 4.5 | 2,327.60 | △0.2 | 18.60 | 1.8 | 95.0 | 1,223 |
| | 72期(2019年7月22日) | 3,899 | 65 | 3.1 | 2,346.77 | 0.8 | 19.10 | 2.7 | 94.9 | 1,212 |
| | 73期(2019年8月21日) | 3,692 | 65 | △3.6 | 2,258.27 | △3.8 | 18.56 | △2.8 | 94.8 | 1,143 |
| | 74期(2019年9月24日) | 3,911 | 65 | 7.7 | 2,448.20 | 8.4 | 18.83 | 1.5 | 95.0 | 1,143 |
| | 75期(2019年10月21日) | 3,910 | 65 | 1.6 | 2,480.43 | 1.3 | 18.74 | △0.5 | 95.2 | 1,117 |
| 76期(2019年11月21日) | 4,071 | 65 | 5.8 | 2,573.11 | 3.7 | 19.02 | 1.5 | 95.3 | 1,138 | |
| 第14作成期 | 77期(2019年12月23日) | 4,061 | 65 | 1.4 | 2,634.37 | 2.4 | 18.44 | △3.0 | 95.3 | 1,108 |
| | 78期(2020年1月21日) | 4,146 | 65 | 3.7 | 2,646.68 | 0.5 | 18.64 | 1.1 | 95.9 | 1,082 |
| | 79期(2020年2月21日) | 3,826 | 65 | △6.2 | 2,553.90 | △3.5 | 18.37 | △1.4 | 95.3 | 895 |
| | 80期(2020年3月23日) | 2,588 | 65 | △30.7 | 1,972.16 | △22.8 | 16.89 | △8.1 | 94.0 | 601 |
| | 81期(2020年4月21日) | 2,834 | 65 | 12.0 | 2,187.46 | 10.9 | 15.53 | △8.1 | 95.6 | 633 |
| 82期(2020年5月21日) | 3,094 | 30 | 10.2 | 2,303.91 | 5.3 | 15.87 | 2.2 | 95.6 | 685 | |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 東証株価指数（TOPIX）は、株式会社東京証券取引所（㈩東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXの商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

(注3) トルコリラ/円レート：対顧客電信売買相場仲値（以下同じ）。

(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）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

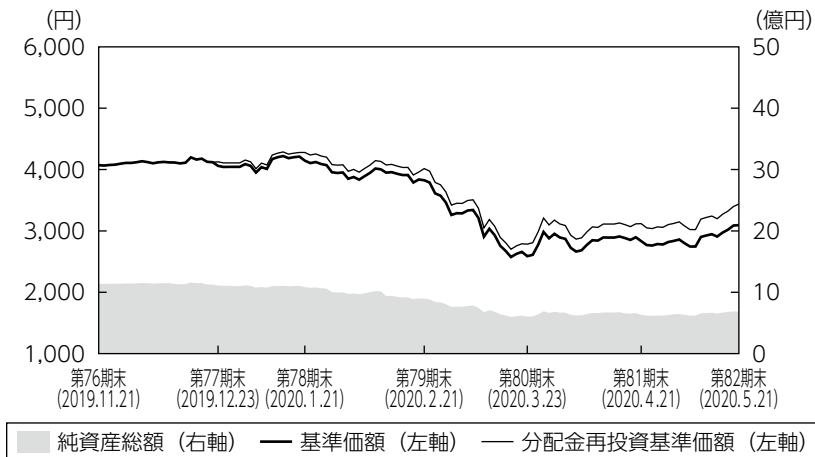
| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 東 証 株 価 指 数 | トルコリラ／円レート | | 投 資 信 託 組 入 証 券 比 率 | |
|------|----------------------|------------|-----------------------------|------------------|------------|------------|---------------------|-----------|
| | | 騰 落 率 | (TOPIX) (配当込み) (参考指数) | 騰 落 率 | (参 考) | 騰 落 率 | | |
| 第77期 | (期 首) 2019年11月21日 | 円 4,071 | % - | ポイント 2,573.11 | % - | 円 19.02 | % - | % 95.3 |
| | 11 月 末 | 4,109 | 0.9 | 2,588.40 | 0.6 | 19.02 | 0.0 | 95.4 |
| | (期 末) 2019年12月23日 | 4,126 | 1.4 | 2,634.37 | 2.4 | 18.44 | △3.0 | 95.3 |
| 第78期 | (期 首) 2019年12月23日 | 4,061 | - | 2,634.37 | - | 18.44 | - | 95.3 |
| | 12 月 末 | 4,089 | 0.7 | 2,625.91 | △0.3 | 18.42 | △0.1 | 95.5 |
| | (期 末) 2020年1月21日 | 4,211 | 3.7 | 2,646.68 | 0.5 | 18.64 | 1.1 | 95.9 |
| 第79期 | (期 首) 2020年1月21日 | 4,146 | - | 2,646.68 | - | 18.64 | - | 95.9 |
| | 1 月 末 | 3,849 | △7.2 | 2,569.77 | △2.9 | 18.25 | △2.1 | 95.3 |
| | (期 末) 2020年2月21日 | 3,891 | △6.2 | 2,553.90 | △3.5 | 18.37 | △1.4 | 95.3 |
| 第80期 | (期 首) 2020年2月21日 | 3,826 | - | 2,553.90 | - | 18.37 | - | 95.3 |
| | 2 月 末 | 3,463 | △9.5 | 2,305.76 | △9.7 | 17.63 | △4.0 | 95.1 |
| | (期 末) 2020年3月23日 | 2,653 | △30.7 | 1,972.16 | △22.8 | 16.89 | △8.1 | 94.0 |
| 第81期 | (期 首) 2020年3月23日 | 2,588 | - | 1,972.16 | - | 16.89 | - | 94.0 |
| | 3 月 末 | 2,894 | 11.8 | 2,167.60 | 9.9 | 16.54 | △2.1 | 95.6 |
| | (期 末) 2020年4月21日 | 2,899 | 12.0 | 2,187.46 | 10.9 | 15.53 | △8.1 | 95.6 |
| 第82期 | (期 首) 2020年4月21日 | 2,834 | - | 2,187.46 | - | 15.53 | - | 95.6 |
| | 4 月 末 | 2,837 | 0.1 | 2,261.88 | 3.4 | 15.38 | △1.0 | 95.6 |
| | (期 末) 2020年5月21日 | 3,124 | 10.2 | 2,303.91 | 5.3 | 15.87 | 2.2 | 95.6 |

(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。

■第77期～第82期の運用経過（2019年11月22日から2020年5月21日まで）

基準価額等の推移



第77期首： 4,071円
 第82期末： 3,094円
 (既払分配金355円)
 騰落率： △15.5%
 (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

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、経済活動が停滞し世界経済や企業業績の悪化が懸念されたことを背景に国内株式市場が下落したことに加え、トルコリラが円に対して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。なお、トルコと日本との金利差から、円売りトルコリラ買いの為替取引によるプレミアム（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 |
|---|--------|
| D I A Mケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラス | △15.9% |
| D I A Mマネーマザーファンド | △0.1% |

- (注) D I A Mケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

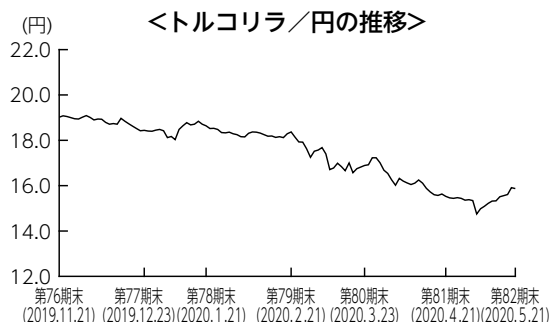
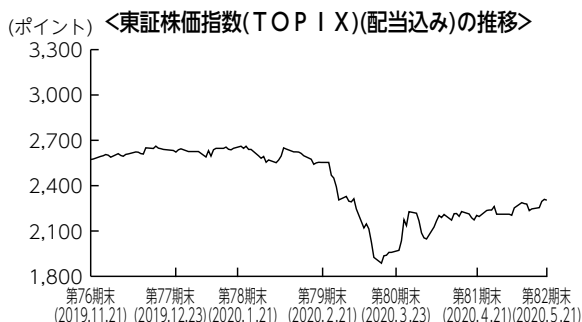
投資環境

国内株式市場は下落しました。前作成期末から2019年12月にかけては、米中協議が第1段階の合意に向けて進展したことなどを背景に、堅調な推移となりました。しかしながら、2020年2月から3月にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて急落しました。その後、当作成期末にかけては、主要国による財政支出や金融緩和などに支えられ、回復基調となりました。

トルコでは、新型コロナウイルスの感染拡大により経済の下押しリスクが高まったことを背景に、中央銀行が政策金利を引き下げたことから、為替市場ではトルコリラは円に対して下落しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。

【参考】



ポートフォリオについて

●当ファンド

D I A Mケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラスの組入比率は、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。

●D I A Mケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラス

市場動向の変化に応じて機動的な運用を行いました。組入銘柄については、前作成期末から2019年12月にかけては、景気敏感業種や中小型銘柄のウェイトを引き上げましたが、新型コロナウイルスの感染拡大後は、業績拡大の確度が高い銘柄を中心としたポートフォリオとしました。株式組入比率については、株式市場の下落リスクが高まったと判断した局面では引き下げるなど柔軟なコントロールを実施しました。

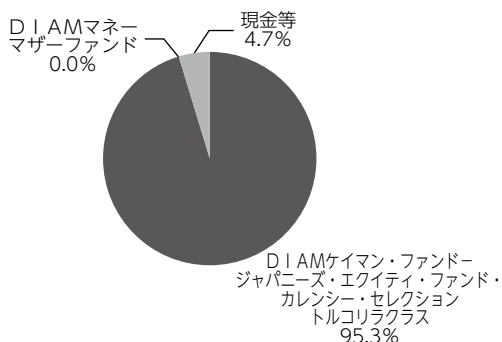
また、円を売り予約し、トルコリラを買い予約する為替取引を行いました。

●D I A Mマネーマザーファンド

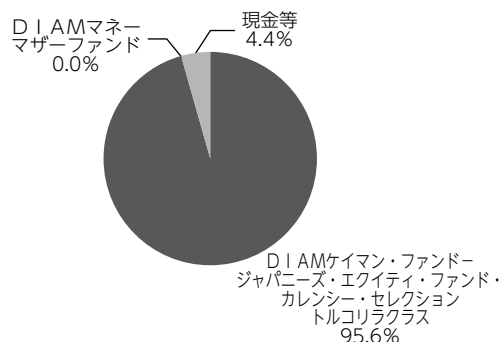
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成 ※比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末

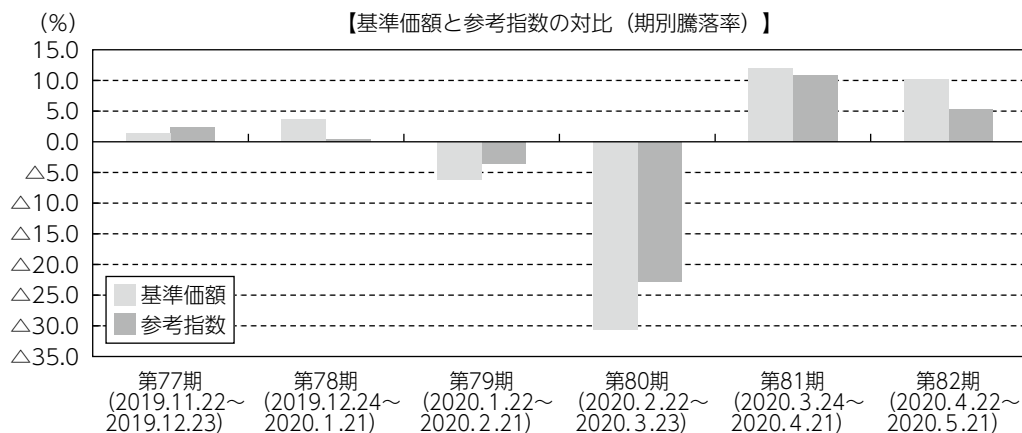


当作成期末



参考指数との差異

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



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 第77期 | 第78期 | 第79期 | 第80期 | 第81期 | 第82期 |
|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2019年11月22日 ~2019年12月23日 | 2019年12月24日 ~2020年1月21日 | 2020年1月22日 ~2020年2月21日 | 2020年2月22日 ~2020年3月23日 | 2020年3月24日 ~2020年4月21日 | 2020年4月22日 ~2020年5月21日 |
| 当期分配金（税引前） | 65円 | 65円 | 65円 | 65円 | 65円 | 30円 |
| 対基準価額比率 | 1.58% | 1.54% | 1.67% | 2.45% | 2.24% | 0.96% |
| 当期の収益 | 63円 | 65円 | 64円 | 64円 | 65円 | 30円 |
| 当期の収益以外 | 1円 | -円 | 0円 | 0円 | -円 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,777円 | 2,779円 | 2,778円 | 2,777円 | 2,783円 | 2,790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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、D I AMケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラスを高位に組入れることを基本とした運用を行います。また、D I AMマネーマザーファンドへの投資も行います。

●D I AMケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラス

当面の株式市場は、コロナショックからの緩やかな回復基調が続くと予想します。新型コロナウイルスを巡る不透明要因は依然として残りますが、主要国の中央銀行による強力な金融緩和政策の継続が見込まれ、株式市場を下支えすると予想しています。

運用方針としては、米中対立リスクなどの海外要因や市場動向を注視しつつ、株式組入比率、組入銘柄共に機動的に調整する方針で臨みます。加えて、円を売り予約し、トルコリラを買い予約する為替取引を行います。

●D I AMマネーマザーファンド

日銀の物価目標である2%まではまだ距離があるため、当面は金融政策を据え置くと予想されています。今後も公社債を中心に投資を行い、安定的な運用をめざしていきます。

■1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第77期～第82期 | | 項目の概要 |
|---------------------|--------------------------|------------------|---|
| | (2019年11月22日～2020年5月21日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 24円 | 0.694% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は3,496円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (投信会社) | (10) | (0.295) | |
| (販売会社) | (13) | (0.383) | |
| (受託会社) | (1) | (0.015) | |
| (b) その他費用 (監査費用) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| 合計 | 24 | 0.694 | |

(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。

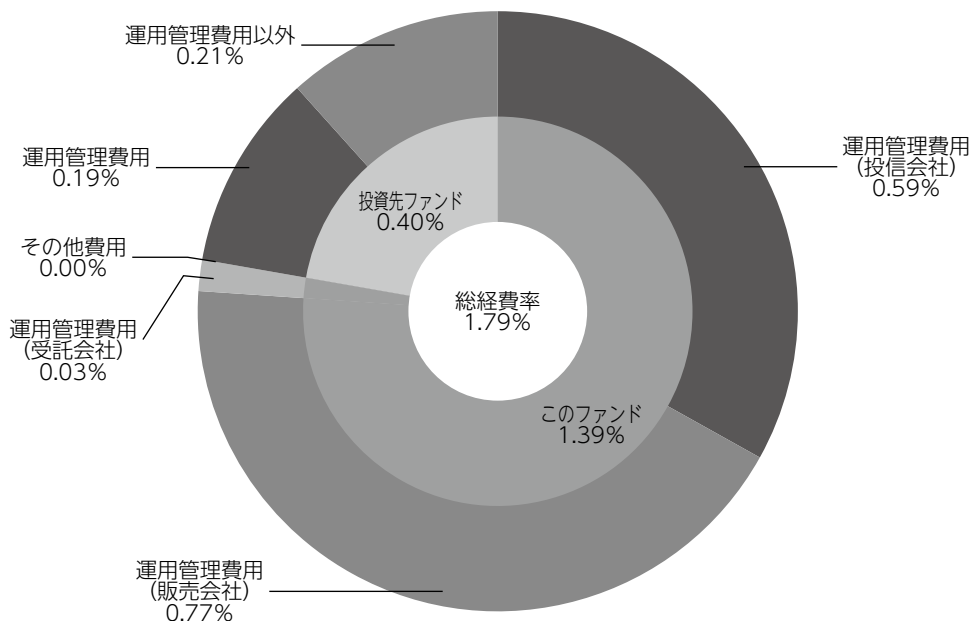
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.79%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.79% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.39% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.19% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.21% |

(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11月22日から2020年5月21日まで）
投資信託受益証券

| | | 第 77 期 ~ 第 82 期 | | | |
|---------------|---|-----------------|--------|----------|---------|
| | | 買 付 | | 売 付 | |
| | | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 邦貨 建 | DIAMケイマン・ファンド-ジャパニーズ・ エクイティ・ファンド・カレンシー・ セレクション トルコリラクラス | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| | | 11.47371 | 37,100 | 60.08379 | 233,000 |

(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11月22日から2020年5月21日まで）
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等**（2019年11月22日から2020年5月21日まで）

【みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）トルコリラコースにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【DIAMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | | 第 77 期 ~ 第 82 期 | | | | | |
|-------|------------|--------------------|-----------|-----|-----------|--------------------|--------|
| 区 分 | 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 518 | 百万円 203 | % 39.2 | | 百万円 - | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(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 ン ド 名 | 第13作成期末 | 第 14 作 成 期 末 | | |
|--|-----------|--------------|---------|------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千□ | 千□ | 千円 | % |
| D I A Mケイマン・ファンドージャパニーズ・エクイティ・ ファンド・カレンシー・セレクション トルコリラクラス | 255.14035 | 206.53027 | 655,527 | 95.6 |
| 合 計 | 255.14035 | 206.53027 | 655,527 | 95.6 |

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

| | 第13作成期末 | 第 14 作 成 期 末 | |
|-----------------------------|---------|--------------|-------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千□ | 千円 |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド | 9 | 9 | 10 |

■投資信託財産の構成

2020年5月21日現在

| 項 目 | 第 14 作 成 期 末 | |
|-----------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 | 千円 655,527 | % 93.2 |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド | 10 | 0.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 47,806 | 6.8 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 703,343 | 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12月23日)、(2020年1月21日)、(2020年2月21日)、(2020年3月23日)、(2020年4月21日)、(2020年5月21日)現在

| 項 目 | 第 77 期 末 | 第 78 期 末 | 第 79 期 末 | 第 80 期 末 | 第 81 期 末 | 第 82 期 末 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資 産 | 1,138,381,363円 | 1,104,818,615円 | 912,244,059円 | 617,723,180円 | 661,506,217円 | 703,343,422円 |
| コール・ローン等 | 81,640,869 | 48,589,301 | 58,818,969 | 52,006,517 | 28,005,313 | 37,306,334 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,056,730,478 | 1,038,244,158 | 853,415,075 | 565,706,648 | 605,297,827 | 655,527,076 |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額) | 10,016 | 10,015 | 10,015 | 10,015 | 10,013 | 10,012 |
| 未 収 入 金 | - | - | - | - | 12,000,000 | 10,500,000 |
| 未 収 配 当 金 | - | 17,975,141 | - | - | 16,193,064 | - |
| (B) 負 債 | 29,658,942 | 21,920,985 | 16,392,598 | 15,991,910 | 28,111,558 | 17,610,397 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 17,747,391 | 16,977,158 | 15,218,405 | 15,111,333 | 14,528,284 | 6,649,956 |
| 未 払 解 約 金 | 10,516,006 | 3,721,816 | - | - | 12,856,997 | 10,223,369 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 1,392,434 | 1,219,357 | 1,171,709 | 878,720 | 724,747 | 735,520 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 3,111 | 2,654 | 2,484 | 1,857 | 1,530 | 1,552 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,108,722,421 | 1,082,897,630 | 895,851,461 | 601,731,270 | 633,394,659 | 685,733,025 |
| 元 本 | 2,730,367,864 | 2,611,870,589 | 2,341,293,085 | 2,324,820,524 | 2,235,120,705 | 2,216,652,024 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △1,621,645,443 | △1,528,972,959 | △1,445,441,624 | △1,723,089,254 | △1,601,726,046 | △1,530,918,999 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 2,730,367,864口 | 2,611,870,589口 | 2,341,293,085口 | 2,324,820,524口 | 2,235,120,705口 | 2,216,652,024口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 4,061円 | 4,146円 | 3,826円 | 2,588円 | 2,834円 | 3,094円 |

(注) 第76期末における元本額は2,796,478,245円、当作成期間(第77期~第82期)中における追加設定元本額は130,111,866円、同解約元本額は709,938,087円です。

■損益の状況

〔自 2019年11月22日 至 2019年12月23日〕〔自 2019年12月24日 至 2020年1月21日〕〔自 2020年1月22日 至 2020年2月21日〕〔自 2020年2月22日 至 2020年3月23日〕〔自 2020年3月24日 至 2020年4月21日〕〔自 2020年4月22日 至 2020年5月21日〕

| 項 目 | 第 77 期 | 第 78 期 | 第 79 期 | 第 80 期 | 第 81 期 | 第 82 期 |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 18,691,133円 | 17,915,421円 | 16,176,192円 | 15,948,312円 | 15,888,581円 | 8,283,781円 |
| 受 取 配 当 金 | 18,693,594 | 17,918,093 | 16,177,305 | 15,950,287 | 15,889,490 | 8,285,066 |
| 受 取 利 息 | 21 | 68 | 63 | 5 | 14 | - |
| 支 払 利 息 | △2,482 | △2,740 | △1,176 | △1,980 | △923 | △1,285 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △2,342,308 | 22,578,597 | △74,326,826 | △286,594,627 | 53,658,426 | 56,706,124 |
| 売 買 益 | 213,993 | 22,709,422 | 3,635,575 | 1,460,221 | 56,091,179 | 57,342,607 |
| 売 買 損 | △2,556,301 | △130,825 | △77,962,401 | △288,054,848 | △2,432,753 | △636,483 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △1,395,545 | △1,222,011 | △1,174,193 | △880,577 | △726,277 | △737,072 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 14,953,280 | 39,272,007 | △59,324,827 | △271,526,892 | 68,820,730 | 64,252,833 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △564,062,514 | △541,719,661 | △462,477,538 | △527,383,196 | △774,574,807 | △702,665,901 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △1,054,788,818 | △1,009,548,147 | △908,420,854 | △909,067,833 | △881,443,685 | △885,855,975 |
| (配 当 等 相 当 額) | (734,671,312) | (702,809,793) | (630,138,252) | (625,928,765) | (601,974,075) | (597,326,797) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,789,460,130) | (△1,712,357,940) | (△1,538,559,106) | (△1,534,996,598) | (△1,483,417,760) | (△1,483,182,772) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | △1,603,898,052 | △1,511,995,801 | △1,430,223,219 | △1,707,977,921 | △1,587,197,762 | △1,524,269,043 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △17,747,391 | △16,977,158 | △15,218,405 | △15,111,333 | △14,528,284 | △6,649,956 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △1,621,645,443 | △1,528,972,959 | △1,445,441,624 | △1,723,089,254 | △1,601,726,046 | △1,530,918,999 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △1,054,788,818 | △1,009,548,147 | △908,420,854 | △909,067,833 | △881,443,685 | △885,855,975 |
| (配 当 等 相 当 額) | (734,671,312) | (702,809,793) | (630,138,252) | (625,928,765) | (601,974,075) | (597,326,797) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△1,789,460,130) | (△1,712,357,940) | (△1,538,559,106) | (△1,534,996,598) | (△1,483,417,760) | (△1,483,182,772) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 23,703,229 | 23,049,767 | 20,306,294 | 19,898,272 | 20,128,367 | 21,175,922 |
| 繰 越 損 益 金 | △590,559,854 | △542,474,579 | △557,327,064 | △833,919,693 | △740,410,728 | △666,238,946 |

(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 77 期 | 第 78 期 | 第 79 期 | 第 80 期 | 第 81 期 | 第 82 期 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 17,295,588円 | 17,374,803円 | 15,001,999円 | 15,067,735円 | 15,722,627円 | 8,189,804円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 734,671,312 | 702,809,793 | 630,138,252 | 625,928,765 | 601,974,075 | 597,326,797 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 24,155,032 | 22,652,122 | 20,522,700 | 19,941,870 | 18,934,024 | 19,636,074 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 776,121,932 | 742,836,718 | 665,662,951 | 660,938,370 | 636,630,726 | 625,152,675 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 2,842.55 | 2,844.08 | 2,843.14 | 2,842.97 | 2,848.31 | 2,820.26 |
| (g) 分 配 金 | 17,747,391 | 16,977,158 | 15,218,405 | 15,111,333 | 14,528,284 | 6,649,956 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 65 | 65 | 65 | 65 | 65 | 30 |

■分配金のお知らせ

| 決算期 | 第 77 期 | 第 78 期 | 第 79 期 | 第 80 期 | 第 81 期 | 第 82 期 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 1万口当たり分配金 | 65円 | 65円 | 65円 | 65円 | 65円 | 30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。

DIAMケイマン・ファンド ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション

円クラス／米ドルクラス／豪ドルクラス／メキシコペソクラス／トルコリラクラス／ブラジルリアルクラス

当ファンドは「みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）」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 | ケイマン籍円建て外国投資信託 |
| 主 要 投 資 対 象 | 日本の金融商品取引所に上場している株式を主要投資対象とします。 |
| 投 資 態 度 | <ul style="list-style-type: none"> ①主として日本の株式に投資し、中長期的な信託財産の成長を目的として積極的な運用を行います。 ②景気動向、金融情勢等の調査に基づいたトップダウンアプローチにより、相場局面の判断を重視した運用を行います。 ③銘柄選定にあたっては、投資対象市場、株式規模および業種等を考慮し、値上がり期待の高い銘柄を選定します。 ④実質的な株式組入比率は高位に保ちますが、株式市場の下落リスクが高いと考えられる場合等には、株式の実質組入比率を50～100%の範囲で弾力的に引き下げることが出来ます。株式の実質組入比率の調整は、株価指数先物取引等のデリバティブ取引を活用することや、保有株式を売却して短期金融資産等を保有することで行います。 ⑤各クラス（円クラスを除きます。）において、円建て資産について、原則として、円売り／各クラス通貨買いの為替取引を行います。 ⑥資金動向、市況動向等により、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主 な 投 資 制 限 | <ul style="list-style-type: none"> ①有価証券の空売りは行いません。 ②デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ③ファンドの純資産価額の10%を超える借入れは行いません。（ただし、合併等により一時的に10%を超える場合を除きます。） ④投資信託証券への投資は行いません。 ⑤流動性に欠ける資産への投資は、価格の透明性を確保する適切な措置が講じられない限り、ファンドの純資産の15%を超えないものとします。 ⑥金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。 |
| 投 資 顧 問 会 社 | アセットマネジメントOne株式会社 |
| 為 替 管 理 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 | State Street Cayman Trust Company, Limited |
| 保 管 銀 行 | State Street Bank and Trust Company |

D I A Mケイマン・ファンドー・ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクションはケイマン諸島籍外国投資信託で、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。以下は、2018年12月31日現在の財務諸表の原文の一部を抜粋・翻訳したものです。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（ジャパニーズ・エクイティ・ファンド・カレンシー・セレクション）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。

損益計算書
2018年12月31日終了の会計年度
（日本円建て）

| | (円) |
|----------------------------|------------------------|
| 投資収益 | |
| 受取配当金（源泉徴収税16,035,640円控除後） | 86,027,258 |
| 収益合計 | 86,027,258 |
| 費用 | |
| 投資運用報酬および準投資運用報酬 | 15,149,556 |
| 管理事務代行報酬 | 8,606,736 |
| 保管報酬 | 7,738,102 |
| 専門家報酬 | 3,949,576 |
| 受託者報酬 | 2,266,094 |
| その他の費用 | 1,984,366 |
| 費用合計 | 39,694,430 |
| 正味投資利益 | 46,332,828 |
| デリバティブ取引に係る正味実現損失 | (869,951,790) |
| 投資有価証券に係る正味実現利益 | 595,373,994 |
| 当期正味実現損失 | (274,577,796) |
| デリバティブ取引に係る評価損の正味増減額 | (18,613,440) |
| 投資有価証券に係る評価損の正味増減額 | (1,805,028,656) |
| 外貨に係る評価益の正味増減額 | 805 |
| 当期末実現損失の正味増減額 | (1,823,641,291) |
| 運用による純資産の純減少額 | (2,051,886,259) |

| | 発行済受益権口数 | 1口あたり純資産価額（日本円） |
|----------|------------|-----------------|
| クラスJ P Y | 58,675.71 | 10,340.65 |
| クラスU S D | 236,957.54 | 10,397.06 |
| クラスA U D | 14,813.05 | 9,600.94 |
| クラスM X N | 11,174.70 | 8,106.85 |
| クラスT R Y | 319,307.90 | 4,237.64 |
| クラスB R L | 411,817.01 | 6,343.10 |

投資有価証券明細書
2018年12月31日現在
(日本円建て)

| | 株数 | 取得原価 (円) | 時価 (円) | 対純資産 (%) |
|---|--------|-------------|-------------|-------------|
| 普通株式 | | | | |
| 日本 | | | | |
| 素材 | | | | |
| Isihara Sangyo Kaisha Ltd | 21,300 | 27,695,355 | 22,897,500 | 0.32% |
| Tokai Carbon Co Ltd | 14,100 | 27,356,723 | 17,596,800 | 0.24% |
| Toray Industries Inc | 71,400 | 65,286,039 | 55,120,800 | 0.76% |
| | | 120,338,117 | 95,615,100 | 1.32% |
| 通信 | | | | |
| Bengo4.com Inc | 37,600 | 114,415,294 | 118,064,000 | 1.62% |
| Istyle Inc | 33,200 | 31,711,278 | 27,190,800 | 0.37% |
| Kitanotatsujin Corp | 47,400 | 18,425,364 | 17,680,200 | 0.25% |
| RPA Holdings Inc | 21,000 | 70,489,802 | 65,835,000 | 0.91% |
| SoftBank Corp. | 7,100 | 67,745,705 | 51,865,500 | 0.71% |
| Uzabase Inc | 100 | 196,199 | 166,000 | 0.00% |
| | | 302,983,642 | 280,801,500 | 3.86% |
| 一般消費財、景気循環型 | | | | |
| Pan Pacific International Holdings Corp | 15,800 | 73,913,565 | 107,756,000 | 1.48% |
| Fast Retailing Co Ltd | 1,600 | 78,160,792 | 90,192,000 | 1.24% |
| Gremz Inc | 5,200 | 9,936,361 | 7,238,400 | 0.10% |
| Gunze Ltd | 6,300 | 33,351,332 | 26,176,500 | 0.36% |
| Honda Motor Co., Ltd. | 7,700 | 29,568,508 | 22,287,650 | 0.31% |
| Isuzu Motors Ltd | 22,100 | 40,239,129 | 34,221,850 | 0.47% |
| Izumi Co Ltd | 1,600 | 11,430,241 | 8,176,000 | 0.11% |
| Koshidaka Holdings Co Ltd | 36,800 | 54,005,380 | 48,502,400 | 0.67% |
| Matsuoka Corp | 18,500 | 66,028,878 | 49,154,500 | 0.68% |
| McDonald's Holdings Co Japan Ltd | 15,300 | 55,897,215 | 71,298,000 | 0.98% |
| Mitsubishi Corp | 8,500 | 26,216,172 | 25,670,000 | 0.35% |
| Nitori Holdings Co Ltd | 3,800 | 68,552,317 | 52,174,000 | 0.72% |
| Ryohin Keikaku Co Ltd | 800 | 29,590,060 | 21,240,000 | 0.29% |
| Sony Corp. | 30,700 | 171,840,813 | 163,508,200 | 2.25% |
| Toyota Industries Corp | 6,400 | 46,850,039 | 32,576,000 | 0.45% |
| Workman Co Ltd | 5,600 | 39,473,025 | 40,936,000 | 0.56% |
| Yamaha Motor Co Ltd | 5,400 | 16,074,518 | 11,658,600 | 0.16% |
| | | 851,128,345 | 812,766,100 | 11.18% |

| | 株数 | 取得原価 (円) | 時価 (円) | 対純資産 (%) |
|--------------------------------------|---------|----------------------|----------------------|---------------|
| 普通株式 | | | | |
| 日本 (つづき) | | | | |
| 一般消費財、生活必需品 | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd | 5,700 | 32,499,929 | 24,333,300 | 0.34% |
| Asahi Intecc Co., Ltd. | 31,400 | 72,027,531 | 145,696,000 | 2.00% |
| Daiichi Sankyo Co Ltd | 22,800 | 60,816,277 | 80,050,800 | 1.10% |
| Eisai Co Ltd | 12,800 | 86,005,710 | 108,825,600 | 1.50% |
| Fuji Oil Holdings Inc | 24,600 | 91,097,614 | 86,346,000 | 1.19% |
| GMO Payment Gateway Inc | 7,300 | 29,925,378 | 34,164,000 | 0.47% |
| JCR Pharmaceuticals Co Ltd | 7,300 | 38,201,681 | 33,981,500 | 0.47% |
| Kao Corp | 7,300 | 59,250,110 | 59,524,200 | 0.83% |
| Kirin Holdings Co Ltd | 12,800 | 37,485,482 | 29,420,800 | 0.40% |
| Lacto Japan Co Ltd | 15,700 | 82,989,996 | 108,801,000 | 1.50% |
| MEIJI Holdings Co Ltd | 15,000 | 134,081,702 | 134,400,000 | 1.85% |
| Paramount Bed Holdings Co Ltd | 9,100 | 47,563,048 | 41,450,500 | 0.57% |
| PeptiDream Inc. | 15,800 | 60,862,315 | 68,572,000 | 0.94% |
| Riso Kyoiku Co Ltd | 253,300 | 99,602,412 | 115,758,100 | 1.59% |
| SanBio Co Ltd | 11,300 | 54,225,510 | 91,643,000 | 1.26% |
| Seven & i Holdings Co Ltd | 22,300 | 109,250,846 | 106,660,900 | 1.47% |
| Shiseido Co Ltd | 4,900 | 31,991,805 | 33,770,800 | 0.46% |
| Terumo Corp | 4,300 | 19,022,915 | 26,763,200 | 0.37% |
| Yakult Honsha Co Ltd | 12,800 | 110,543,627 | 98,816,000 | 1.35% |
| | | <u>1,257,443,888</u> | <u>1,428,977,700</u> | <u>19.66%</u> |
| エネルギー | | | | |
| Idemitsu Kosan Co Ltd | 1,200 | 5,911,719 | 4,332,000 | 0.06% |
| Inpex Corp. | 9,700 | 13,675,319 | 9,522,490 | 0.13% |
| | | <u>19,587,038</u> | <u>13,854,490</u> | <u>0.19%</u> |
| 金融 | | | | |
| Dai-ichi Life Holdings Inc | 18,100 | 40,973,250 | 31,095,800 | 0.43% |
| Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. | 148,200 | 107,381,535 | 79,716,780 | 1.10% |
| Mitsui Fudosan Co Ltd | 14,400 | 40,831,228 | 35,208,000 | 0.48% |
| Money Forward Inc | 100 | 468,639 | 337,500 | 0.00% |
| ORIX Corp | 35,000 | 63,992,742 | 56,192,500 | 0.77% |
| Premium Group Co Ltd | 100 | 331,177 | 300,000 | 0.00% |
| Resona Holdings Inc | 47,600 | 30,785,114 | 25,166,120 | 0.35% |
| SBI Holdings Inc/Japan | 6,200 | 15,868,825 | 13,385,800 | 0.18% |
| Seven Bank Ltd | 161,300 | 55,874,540 | 50,648,200 | 0.70% |
| Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. | 15,700 | 71,147,282 | 57,226,500 | 0.79% |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc. | 5,500 | 23,591,486 | 22,121,000 | 0.30% |
| Sumitomo Realty & Development Co Ltd | 7,200 | 29,855,795 | 28,987,200 | 0.40% |
| Tokio Marine Holdings Inc. | 11,800 | 65,253,710 | 61,784,800 | 0.85% |
| Tokyu Fudosan Holdings Corp | 157,700 | 102,908,647 | 85,473,400 | 1.18% |
| | | <u>649,263,970</u> | <u>547,643,600</u> | <u>7.53%</u> |

| | 株数 | 取得原価 (円) | 時価 (円) | 対純資産 (%) |
|------------------------------------|---------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 普通株式 | | | | |
| 日本 (つづき) | | | | |
| 資本財・サービス | | | | |
| Anritsu Corp | 9,600 | 13,807,177 | 14,649,600 | 0.21% |
| Asia Pile Holdings Corp | 52,000 | 34,753,645 | 33,020,000 | 0.45% |
| Central Glass Co Ltd | 20,500 | 56,250,099 | 44,403,000 | 0.61% |
| Central Japan Railway Co | 5,200 | 103,510,634 | 120,458,000 | 1.66% |
| Daifuku Co Ltd | 2,500 | 8,370,542 | 12,550,000 | 0.17% |
| Daikin Industries Ltd | 5,600 | 74,175,567 | 65,492,000 | 0.90% |
| Fuji Electric Co Ltd | 19,400 | 65,939,653 | 62,953,000 | 0.87% |
| Hioki EE Corp | 19,100 | 70,663,026 | 68,664,500 | 0.94% |
| Hitachi Ltd | 19,900 | 83,364,686 | 58,416,450 | 0.80% |
| Iriso Electronics Co., Ltd. | 9,100 | 48,446,695 | 37,037,000 | 0.51% |
| Juki Corp | 52,300 | 80,487,637 | 58,209,900 | 0.80% |
| Katitas Co Ltd | 50,700 | 149,789,040 | 131,667,900 | 1.81% |
| Komatsu Ltd. | 10,300 | 36,601,735 | 24,364,650 | 0.35% |
| Kyowa Exeo Corp | 18,800 | 53,707,857 | 48,466,400 | 0.67% |
| Mitsui OSK Lines Ltd | 1,800 | 5,603,111 | 4,318,200 | 0.06% |
| Murata Manufacturing Co Ltd | 3,000 | 57,604,930 | 44,865,000 | 0.62% |
| Nankai Electric Railway Co Ltd | 21,900 | 65,526,645 | 63,597,600 | 0.87% |
| Nidec Corp. | 3,800 | 43,084,828 | 47,405,000 | 0.65% |
| OSJB Holdings Corp | 164,300 | 51,925,944 | 46,989,800 | 0.65% |
| Penta-Ocean Construction Co., Ltd. | 116,300 | 72,245,531 | 70,826,700 | 0.97% |
| Seibu Holdings Inc | 63,200 | 128,915,653 | 120,964,800 | 1.66% |
| SG Holdings Co Ltd | 37,800 | 106,463,331 | 108,259,200 | 1.49% |
| Shimizu Corp | 57,600 | 54,787,748 | 51,552,000 | 0.71% |
| Taisei Corp | 11,100 | 56,232,900 | 52,225,500 | 0.71% |
| Ultrafabrics Holdings Co Ltd | 10,200 | 24,875,229 | 24,633,000 | 0.34% |
| West Japan Railway Co | 12,100 | 96,189,167 | 93,908,100 | 1.29% |
| Yamashin-Filter Corp | 22,100 | 28,375,134 | 13,967,200 | 0.19% |
| Yamato Holdings Co Ltd | 38,600 | 117,773,807 | 116,726,400 | 1.61% |
| Yaskawa Electric Corp | 2,300 | 11,086,170 | 6,205,400 | 0.09% |
| Yokogawa Bridge Holdings Corp | 20,900 | 38,616,087 | 34,108,800 | 0.47% |
| | | <u>1,839,174,208</u> | <u>1,680,905,100</u> | <u>23.13%</u> |
| テクノロジー | | | | |
| Akatsuki Inc | 21,300 | 117,342,941 | 107,565,000 | 1.48% |
| Capcom Co Ltd | 13,600 | 28,214,637 | 29,539,200 | 0.41% |
| Change Inc | 9,900 | 27,004,113 | 38,362,500 | 0.53% |
| Nihon Unisys Ltd | 17,600 | 51,779,655 | 43,137,600 | 0.60% |
| Ricoh Co Ltd | 50,100 | 59,669,212 | 53,957,700 | 0.74% |
| Rohm Co Ltd | 2,500 | 26,919,893 | 17,600,000 | 0.24% |
| Signpost Corp | 37,700 | 139,563,087 | 140,621,000 | 1.93% |
| Sprix Ltd | 17,600 | 33,109,364 | 32,102,400 | 0.44% |
| Square Enix Holdings Co Ltd | 44,800 | 173,084,242 | 133,817,600 | 1.84% |
| TDK Corp | 1,100 | 10,901,710 | 8,492,000 | 0.12% |
| TIS Inc | 14,100 | 63,093,924 | 60,982,500 | 0.84% |
| | | <u>730,682,778</u> | <u>666,177,500</u> | <u>9.17%</u> |
| 公益事業 | | | | |
| Tokyo Gas Co Ltd | 48,700 | 140,260,883 | 135,653,850 | 1.86% |
| | | <u>140,260,883</u> | <u>135,653,850</u> | <u>1.86%</u> |
| 日本合計 | | <u>5,910,862,869</u> | <u>5,662,394,940</u> | <u>77.90%</u> |
| 普通株式合計 | | <u>5,910,862,869</u> | <u>5,662,394,940</u> | <u>77.90%</u> |
| 投資有価証券合計 | | <u>5,910,862,869</u> | <u>5,662,394,940</u> | <u>77.90%</u> |

先物契約：

2018年12月31日現在、当ファンドの先物契約建玉は以下のとおりです。

| 取引相手 | | 満期日 | 契約数 | 想定元本 (円) | 売買 | 正味評価益/ (評価損) (円) |
|---------------|------------------------|-----------|-----|-------------|----|------------------------|
| Goldman Sachs | 東証株価指数 (TOPIX) 先物取引 | 2019年3月7日 | 35 | 522,725,000 | 買建 | (19,445,000) |

DIAMマネーマザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2020年4月6日）

（計算期間 2019年4月6日～2020年4月6日）

DIAMマネーマザーファンドの第11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 | | | | |
| 7期(2016年4月5日) | 10,098 | 0.1 | 80.6 | — | — | 百万円 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 |
| 11期(2020年4月6日) | 10,089 | △0.1 | 69.3 | — | — | 1,139 |

(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)。

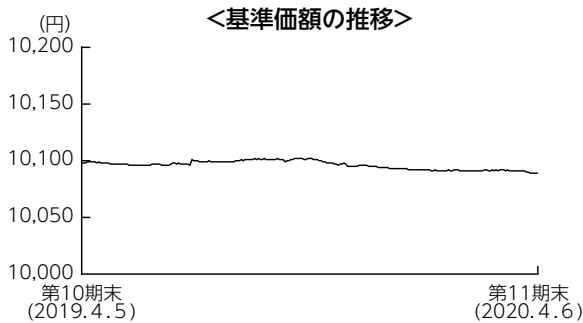
■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 債 組 入 比 率 | 新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------------------------|---------|--------|-----------|---|-----------|
| | 円 | 騰 落 率 | | | |
| (期 首) 2019年 4 月 5 日 | 10,098 | % - | % 79.4 | % - | % - |
| 4 月 末 | 10,097 | △0.0 | 79.4 | - | - |
| 5 月 末 | 10,096 | △0.0 | 79.4 | - | - |
| 6 月 末 | 10,097 | △0.0 | 78.0 | - | - |
| 7 月 末 | 10,099 | 0.0 | 74.6 | - | - |
| 8 月 末 | 10,101 | 0.0 | 74.6 | - | - |
| 9 月 末 | 10,102 | 0.0 | 74.8 | - | - |
| 10 月 末 | 10,097 | △0.0 | 73.9 | - | - |
| 11 月 末 | 10,094 | △0.0 | 73.9 | - | - |
| 12 月 末 | 10,092 | △0.1 | 73.3 | - | - |
| 2020年 1 月 末 | 10,092 | △0.1 | 71.3 | - | - |
| 2 月 末 | 10,091 | △0.1 | 69.9 | - | - |
| 3 月 末 | 10,089 | △0.1 | 69.3 | - | - |
| (期 末) 2020年 4 月 6 日 | 10,089 | △0.1 | 69.3 | - | - |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2019年4月6日から2020年4月6日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,089円となり、前期末比で0.09%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

投資環境

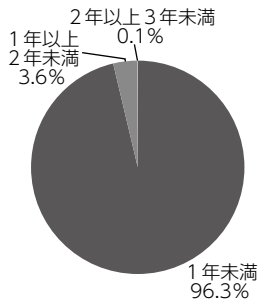
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。一方、国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になりました。

ポートフォリオについて

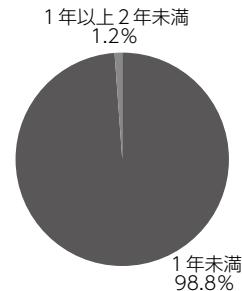
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

【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

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保をめざします。市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2019年4月6日から2020年4月6日まで)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|------------|-------------------------------|
| 国 | 内 | 千円 国債証券 | 千円 11,723,868 (500,000) |
| | | 地方債証券 | — (107,360) |
| | | 特殊債証券 | — (21,000) |

(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 (2019年4月6日から2020年4月6日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■ 組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

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BB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 |
| 国債証券 | 千円 700,000 | 千円 700,395 | % 61.5 | % — | % — | % — | % 61.5 |
| 地方債証券 | 43,470 | 43,649 | 3.8 | 3.8 | — | — | 3.8 |
| 特殊債証券 | 45,000 | 45,270 | 4.0 | — | — | — | 4.0 |
| 合 計 | 788,470 | 789,314 | 69.3 | 3.8 | — | — | 69.3 |

(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、BB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 |
| | | % | | 千円 | | 千円 | | 千円 | | | | | | |
| (国債証券) | | | | | | | | | | | | | | |
| 388回 | 利付国庫債券 | (2年) | 0.1000 | 100,000 | | 100,025 | | | | | | 2020/05/15 | | |
| 389回 | 利付国庫債券 | (2年) | 0.1000 | 300,000 | | 300,108 | | | | | | 2020/06/01 | | |
| 391回 | 利付国庫債券 | (2年) | 0.1000 | 200,000 | | 200,162 | | | | | | 2020/08/01 | | |
| 392回 | 利付国庫債券 | (2年) | 0.1000 | 100,000 | | 100,100 | | | | | | 2020/09/01 | | |
| 小 | 計 | | — | 700,000 | | 700,395 | | | | | | — | | |
| (地方債証券) | | | | | | | | | | | | | | |
| 27年度 | 2回 | 千葉県公募公債 | 0.1770 | 14,670 | | 14,672 | | | | | | 2020/05/25 | | |
| 27年度 | | 京都府京都みらい債 | 0.1000 | 13,800 | | 13,794 | | | | | | 2020/09/02 | | |
| 474回 | | 名古屋市公募公債 10年 | 1.3100 | 15,000 | | 15,181 | | | | | | 2021/03/19 | | |
| 小 | 計 | | — | 43,470 | | 43,649 | | | | | | — | | |
| (特殊債券) | | | | | | | | | | | | | | |
| 112回 | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | | 1.1000 | 30,000 | | 30,108 | | | | | | 2020/07/31 | | |
| 117回 | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | | 1.0000 | 6,000 | | 6,030 | | | | | | 2020/09/30 | | |
| 133回 | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | | 1.3000 | 5,000 | | 5,070 | | | | | | 2021/04/30 | | |
| 137回 | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | | 1.2000 | 4,000 | | 4,060 | | | | | | 2021/06/30 | | |
| 小 | 計 | | — | 45,000 | | 45,270 | | | | | | — | | |
| 合 | 計 | | — | 788,470 | | 789,314 | | | | | | — | | |

■投資信託財産の構成

2020年4月6日現在

| 項目 | 当 | | 期 | | 末 |
|--------------|---|---|-----------|---|-------|
| | 評 | 価 | 額 | 比 | 率 |
| | | | 千円 | | % |
| 公社債 | | | 789,314 | | 69.3 |
| コール・ローン等、その他 | | | 350,454 | | 30.7 |
| 投資信託財産総額 | | | 1,139,769 | | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年4月6日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,139,769,563円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 350,041,819 |
| 公 社 債(評価額) | 789,314,782 |
| 未 収 利 息 | 319,264 |
| 前 払 費 用 | 93,698 |
| (B) 負 債 | - |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 1,139,769,563 |
| 元 本 | 1,129,674,818 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 10,094,745 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 1,129,674,818口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,089円 |

(注1) 期首元本額 16,010,803,187円
 追加設定元本額 44,692,321円
 一部解約元本額 14,925,820,690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 |
| 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 |
| 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 資源国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 |
| 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 |
| マシューズ・アジア株式ファンド | 59,376,493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 |
| 世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型) | 99,109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) | 54,500,083円 |
| 期末元本合計 | 1,129,674,818円 |

■損益の状況

当期 自2019年4月6日 至2020年4月6日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 4,879,508円 |
| 受 取 利 息 | 5,642,396 |
| 支 払 利 息 | △762,888 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △8,301,781 |
| 売 買 益 | 43,245 |
| 売 買 損 | △8,345,026 |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B) | △3,422,273 |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金 | 156,380,359 |
| (E) 解 約 差 損 益 金 | △143,271,020 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 407,679 |
| (G) 合 計(C+D+E+F) | 10,094,745 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G) | 10,094,745 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。