

運用報告書 (全体版)

自然環境保護ファンド

愛称：尾瀬紀行

第 99期 <決算日 2023年1月5日>
第100期 <決算日 2023年3月6日>
第101期 <決算日 2023年5月8日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「自然環境保護ファンド」は、2023年5月8日に第101期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
<http://www.am-one.co.jp/>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

自然環境保護ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式先 物比率	債券組 比率	債券先 物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率					
第30作成期	87期(2021年1月5日)	円 9,905	円 40	% 6.7	% 47.8	% -	% 47.9	% -	百万円 1,691
	88期(2021年3月5日)	10,174	40	3.1	49.3	-	46.9	-	1,675
	89期(2021年5月6日)	10,437	40	3.0	47.2	-	48.5	-	1,692
第31作成期	90期(2021年7月5日)	10,460	40	0.6	47.3	-	48.3	-	1,677
	91期(2021年9月6日)	10,602	40	1.7	49.0	-	46.6	-	1,711
	92期(2021年11月5日)	10,667	40	1.0	47.7	-	47.6	-	1,705
第32作成期	93期(2022年1月5日)	10,687	40	0.6	47.0	-	48.4	-	1,699
	94期(2022年3月7日)	9,843	40	△7.5	43.9	-	51.0	-	1,583
	95期(2022年5月6日)	10,237	40	4.4	45.0	-	49.0	-	1,625
第33作成期	96期(2022年7月5日)	10,192	40	△0.0	46.2	-	50.4	-	1,622
	97期(2022年9月5日)	10,257	40	1.0	46.1	-	48.7	-	1,673
	98期(2022年11月7日)	10,182	40	△0.3	47.7	-	48.1	-	1,691
第34作成期	99期(2023年1月5日)	9,665	40	△4.7	48.0	-	47.8	-	1,604
	100期(2023年3月6日)	10,108	40	5.0	49.9	-	46.4	-	1,684
	101期(2023年5月8日)	10,383	40	3.1	48.5	-	47.0	-	1,775

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

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

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

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		円	騰 落 率 %				
第99期	(期 首) 2022年11月7日	10,182	-	47.7	-	48.1	-
	11 月 末	10,214	0.3	48.6	-	46.7	-
	12 月 末	9,718	△4.6	48.2	-	47.1	-
	(期 末) 2023年1月5日	9,705	△4.7	48.0	-	47.8	-
第100期	(期 首) 2023年1月5日	9,665	-	48.0	-	47.8	-
	1 月 末	10,033	3.8	48.8	-	47.0	-
	2 月 末	10,044	3.9	49.2	-	46.7	-
	(期 末) 2023年3月6日	10,148	5.0	49.9	-	46.4	-
第101期	(期 首) 2023年3月6日	10,108	-	49.9	-	46.4	-
	3 月 末	10,117	0.1	47.9	-	47.4	-
	4 月 末	10,244	1.3	48.7	-	46.4	-
	(期 末) 2023年5月8日	10,423	3.1	48.5	-	47.0	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

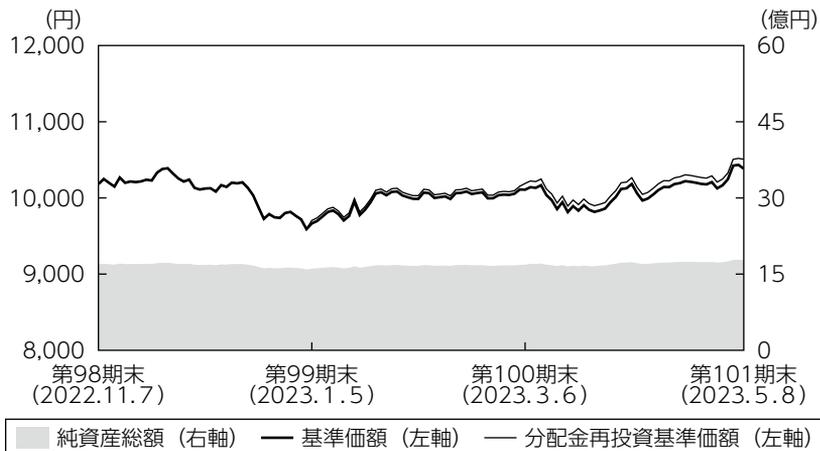
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第99期～第101期の運用経過（2022年11月8日から2023年5月8日まで）

基準価額等の推移



- (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

日銀が2022年12月の金融政策決定会合で長期金利の許容変動幅を拡大したことや内外金利差の縮小等を背景に組入通貨に対して円高が進んだことがマイナスに寄与しました。一方、インフレ鈍化により米国で利上げ減速観測が強まったことや、米地方銀行の破綻等から金融不安が広がったことなどを背景に組入対象国の長期金利が低下（債券価格は上昇）したこと、米国の利上げペース減速観測を好感したことや米国株式の上昇などから国内株式が上昇したこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M S R I ・ マザーファンド	9.0%
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	△0.9%

投資環境

国内株式市場は上昇しました。F R B（米連邦準備理事会）の利上げ継続や、日銀の金融緩和政策修正などの内外金融政策動向、米地銀破綻に端を発する金融システム不安などが意識されましたが、国内では、新日銀総裁下で現行の金融緩和政策の大幅な変更懸念が後退したこと、経済再開期待や底堅い企業決算などを背景に、期を通じては上昇しました。

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも国債利回りは低下しました。米国でのインフレ減速などから当局の積極的な引き締め姿勢が後退し、将来の利上げ幅の縮小や利上げ休止が意識されたこと、ここまでの積極的な利上げによる高金利が景気を下押しすると見込まれたこと、米地銀破綻や欧州大手行の救済合併などから金融不安が広がったことなどが、主要国および投資国の国債利回りの低下要因となりました。

為替市場では主要通貨に対して円高の動きとなりました。ドル／円相場は、日銀が2022年12月の金融政策決定会合で長期金利の許容変動幅を拡大したことや、米国の利上げペース鈍化観測、内外金利差の縮小等を背景に、円高ドル安の動きとなりました。D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象通貨においても、日銀が12月の金融政策決定会合で長期金利の許容変動幅を拡大したことや内外金利差の拡大等を背景に円高現地通貨安となりました。

ポートフォリオについて

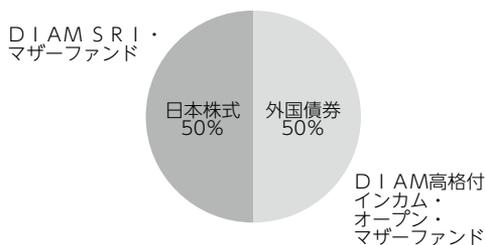
●当ファンド

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

●D I A M S R I ・マザーファンド

C S R（企業の社会責任）評価の高い企業のうち、足元の業績が堅調な銘柄、国内経済再開の恩恵等から業績が今後回復に向かうと予想される銘柄、環境・社会問題への取り組みなどで中期成長性が高い銘柄、予想P E R（株価収益率）など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、株主還元に積極的な銘柄などを選別してポートフォリオを構築しました。

<基本配分比率>



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

●D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

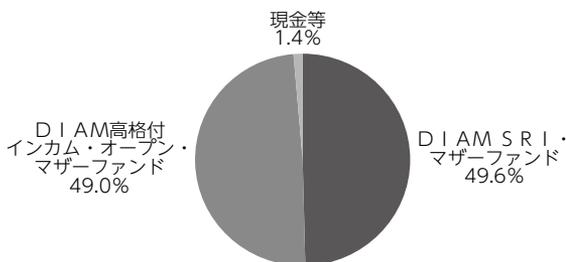
基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション*については、投資国および世界経済・インフレ見通し、主要国および投資国の金融政策を勘案して、機動的に調整を行いました。当作成期末のデュレーションは、主要国でインフレがピークアウトし、近い将来に利上げ休止されることや高金利による景気減速を見込み、作成期初と比較して長期化しました。

*金利変動に対する債券価格の変動性。

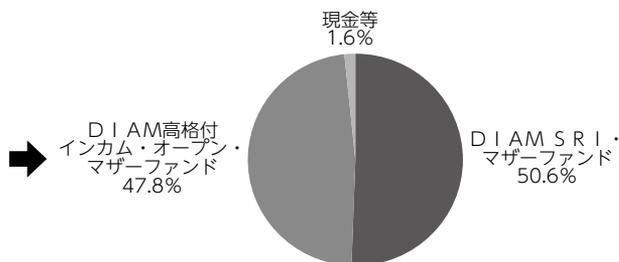
【運用状況】

○マザーファンド組入比率 ※組入比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末

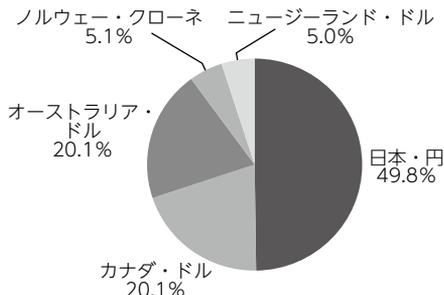


当作成期末

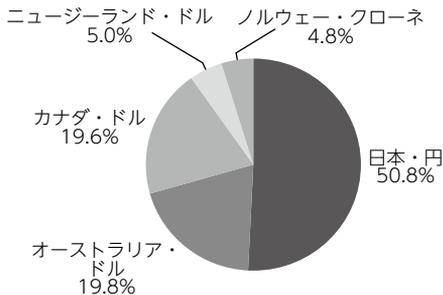


○通貨別構成比 ※組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第99期	第100期	第101期
	2022年11月8日 ～2023年1月5日	2023年1月6日 ～2023年3月6日	2023年3月7日 ～2023年5月8日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.41%	0.39%	0.38%
当期の収益	0円	22円	40円
当期の収益以外	39円	17円	-円
翌期繰越分配対象額	2,320円	2,303円	2,337円

(注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

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

●D I A M S R I ・マザーファンド

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

●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デュレーションについては、主要国および投資国の中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第99期～第101期		項目の概要
	(2022年11月8日 ～2023年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	74円	0.738%	(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10,046円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(35)	(0.350)	
(販売会社)	(36)	(0.355)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	1	0.008	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(1)	(0.008)	
(c) その他費用	0	0.004	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(保管費用)	(0)	(0.002)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
合計	75	0.749	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

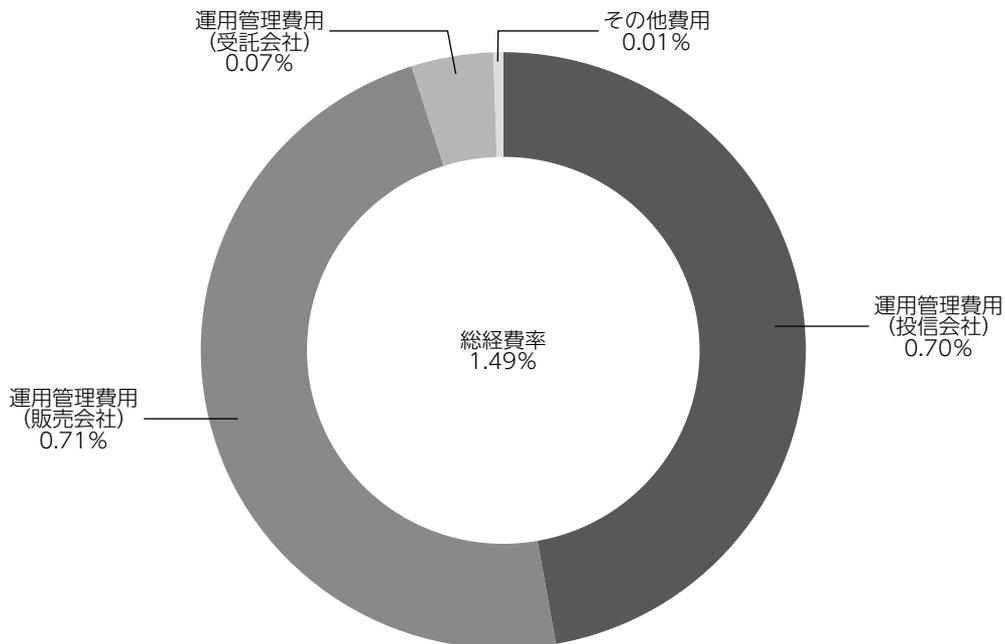
●当ファンドの販売会社および委託会社は、收受した運用管理費用の一部を（公財）尾瀬保護財団へ寄付を行い、尾瀬国立公園の自然環境保護に貢献いたします。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.49%です。



(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況等（2022年11月8日から2023年5月8日まで）

	第 99 期 ~ 第 101 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
DIAM SRI・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 7,758	千円 15,000
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	10,285	25,000	-	-

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 99 期 ~ 第 101 期
	DIAM SRI・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	245,833千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	820,103千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.29

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2022年11月8日から2023年5月8日まで）

【自然環境保護ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 99 期 ~ 第 101 期
売買委託手数料総額 (A)	135千円
うち利害関係人への支払額 (B)	25千円
(B)/(A)	18.8%

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

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

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 99 期 ~			第 101 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 118	百万円 23	% 19.5	百万円 127	百万円 23	% 18.3

平均保有割合 100.0%

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

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 33 作 成 期 末		第 34 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M S R I ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 425,239	千□ 417,481	千□ 417,481	千円 897,961
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	324,462	334,747	334,747	848,284

<補足情報>

■D I A M S R I ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M S R I ・マザーファンド (417,481,617口) の内容です。

国内株式

銘柄	2022年11月7日現在		2023年5月8日現在	
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	千円
鉱業 (0.6%)				
INPEX	4	3.7	5,379	
建設業 (1.7%)				
五洋建設	4.5	—	—	
住友林業	1.4	1.4	4,078	
大気社	—	1	3,770	
インフロニア・ホールディングス	6	6	6,726	
食料品 (2.8%)				
日清製粉グループ本社	1.7	2.9	4,814	
森永乳業	1	1	5,190	
日清オイリオグループ	—	1	3,405	
ニチレイ	3	3.9	10,896	
化学 (8.5%)				
クレハ	0.6	0.6	5,148	
信越化学工業	0.5	2.5	9,945	
三井化学	2.4	2.4	8,280	
J S R	0.7	1.4	4,298	
三菱ケミカルグループ	4	4	3,160	
A D E K A	4	5	11,590	
花王	0.6	0.6	3,271	
富士フィルムホールディングス	2	2.6	18,720	
ユニ・チャーム	1.6	1.6	8,825	
医薬品 (5.9%)				
アステラス製薬	5	6.3	13,034	
塩野義製薬	1.3	1.3	8,061	
日本新薬	0.3	—	—	
中外製薬	2.6	2.6	9,328	
ロート製薬	0.9	1	2,811	
参天製薬	1.6	1.6	1,843	
第一三共	4.2	3.5	15,977	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	—	2.1	6,127	
TOYO TIRE	1.8	—	—	
ガラス・土石製品 (1.0%)				
ニチアス	3.1	3.1	8,487	
鉄鋼 (1.2%)				
日本製鉄	2.7	3.5	10,279	
非鉄金属 (1.0%)				
三井金属鉱業	0.8	0.8	2,636	
住友電気工業	2.5	3.5	6,072	

銘柄	2022年11月7日現在		2023年5月8日現在	
	株数	株数	評価額	評価額
	千株	千株	千円	千円
フジクラ	2.7	—	—	
機械 (6.3%)				
小松製作所	2.2	2.2	7,330	
荏原製作所	0.4	0.4	2,392	
ダイキン工業	1	1	25,675	
ダイフク	0.3	0.9	2,276	
THK	3.8	4.6	13,892	
キッツ	—	3.1	2,935	
電気機器 (20.0%)				
イビデン	0.5	1	5,870	
日立製作所	4.4	3.6	28,123	
安川電機	1.3	1.3	7,319	
ニデック	1.2	—	—	
オムロン	1.9	1.5	12,250	
日本電気	2.3	2.7	16,065	
アンリツ	5	—	—	
ソニーグループ	3.5	3.4	41,973	
TDK	3	3.4	16,473	
横河電機	2.1	0.7	1,559	
アズビル	0.3	0.3	1,144	
ローム	0.3	0.5	5,230	
太陽誘電	0.8	1.3	5,447	
村田製作所	—	0.9	7,020	
東京エレクトロン	0.4	1.5	23,535	
輸送用機器 (7.4%)				
デンソー	1.2	1.7	13,715	
トヨタ自動車	14.7	13.9	25,798	
本田技研工業	6.4	6.7	24,193	
精密機器 (3.1%)				
テルモ	3.3	4.3	17,681	
島津製作所	1.2	0.5	2,132	
ニコン	—	2.4	3,475	
オリンパス	2.3	—	—	
朝日インテック	—	1.4	3,523	
その他製品 (2.8%)				
ヤマハ	0.4	—	—	
リンテック	—	1.2	2,724	
任天堂	4.3	3.7	21,234	
陸運業 (2.5%)				
東急	2.8	2.8	5,457	

銘柄	2022年11月7日現在		2023年5月8日現在	
	株数	千株	株数	千株
東日本旅客鉄道	0.5	0.5	3,948	千円
西日本旅客鉄道	0.8	0.8	4,832	
S Gホールディングス	2.4	3.5	7,262	
空運業 (0.7%)				
日本航空	—	2.1	5,653	
情報・通信業 (7.7%)				
NECネットエスアイ	3.1	3.1	5,638	
野村総合研究所	4.2	5.5	19,002	
Zホールディングス	15.3	15.3	5,445	
伊藤忠テクノソリューションズ	2.5	2.5	8,737	
日本電信電話	3.4	3.4	14,205	
KDDI	2.5	2.5	10,530	
エヌ・ティ・ティ・データ	0.9	—	—	
SCSK	2.1	—	—	
ソフトバンクグループ	0.6	0.6	3,072	
卸売業 (4.5%)				
伊藤忠商事	4.3	3.4	15,623	
丸紅	3	4.5	8,613	
三菱商事	3.2	2.8	14,126	
小売業 (3.4%)				
セブン&アイ・ホールディングス	4.2	3.8	23,632	
丸井グループ	2.6	2.6	5,582	
銀行業 (5.2%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	32.8	29.8	25,279	
三井住友フィナンシャルグループ	4.2	3.5	19,470	
証券、商品先物取引業 (0.6%)				
野村ホールディングス	15	11.2	5,350	

銘柄	2022年11月7日現在		2023年5月8日現在	
	株数	千株	株数	千株
保険業 (3.1%)				
第一生命ホールディングス	3	2.6	6,425	
東京海上ホールディングス	8	7.6	20,668	
その他金融業 (2.0%)				
オリックス	8.7	7.5	17,145	
不動産業 (3.4%)				
三井不動産	5.7	5.7	15,102	
三菱地所	4	1.8	2,975	
イオンモール	5	6	11,100	
サービス業 (3.9%)				
日本工営	1.5	2.6	9,997	
アウトソーシング	5	3	4,185	
オリエンタルランド	0.4	2.1	10,277	
テクノプロ・ホールディングス	3	—	—	
セコム	0.4	0.4	3,498	
イオンディライト	2.4	1.8	5,499	
合計	株数・金額	千株	千株	千円
	銘柄数<比率>	293.5	286.3	861,484
		89銘柄	87銘柄	<95.9%>

(注1) 銘柄欄の()内は、2023年5月8日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2023年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド（39,164,281,849円）の内容です。
 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2023 年 5 月 8 日 現 在							
	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		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 411,200	千カナダ・ドル 385,664	千円 38,936,655	% 39.2	% -	% 26.4	% 12.9	% -
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 464,000	千オーストラリア・ドル 431,287	千円 39,307,551	39.6	-	32.1	5.2	2.3
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 130,500	千ニューージーランド・ドル 116,397	千円 9,907,749	10.0	-	7.0	1.8	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 797,000	千ノルウェー・クローネ 745,680	千円 9,537,248	9.6	-	4.8	3.5	1.4
合 計	-	-	千円 97,689,205	98.4	-	70.2	23.3	4.9

(注1) 邦貨換算金額は、2023年5月8日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2023年5月8日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	2023 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	25,000	22,898	2,311,847	2026/03/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	15,900	19,783	1,997,362	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,893	897,852	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,598	565,271	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	32,000	28,700	2,897,603	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	8,000	7,206	727,584	2031/06/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	38,000	35,425	3,576,558	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	45,000	44,385	4,481,162	2027/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,738	1,286,047	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	37,000	29,452	2,973,567	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	9,000	6,673	673,805	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,621	466,594	2064/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	35,000	31,342	3,164,342	2031/12/01
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	50,000	48,428	4,889,316	2028/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,921	2,718,005	2030/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,637	1,174,927	2032/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	17,036	1,719,972	2031/09/01

銘 柄	2023 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	25,000	23,918	2,414,831	2025/12/15
小 計	—	—	411,200	385,664	38,936,655	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	13,000	11,267	1,026,927	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国 債 証 券	4.7500	5,000	5,328	485,594	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国 債 証 券	4.2500	9,000	9,326	850,037	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国 債 証 券	3.2500	13,000	13,115	1,195,321	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	18,000	18,339	1,671,460	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国 債 証 券	2.2500	15,000	14,393	1,311,800	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国 債 証 券	2.5000	23,000	22,034	2,008,254	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	24,000	20,750	1,891,231	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	11,000	9,247	842,837	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	25,000	25,886	2,359,318	2034/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	10,000	9,448	861,167	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	11,000	10,246	933,905	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	17,000	10,647	970,376	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国 債 証 券	2.7500	3,000	2,916	265,805	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	30,000	29,092	2,651,516	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	50,000	41,574	3,789,100	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国 債 証 券	1.0000	17,000	14,468	1,318,626	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	10,000	10,092	919,854	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地 方 債 証 券	4.2500	8,000	7,926	722,415	2036/02/20
PROVINCE OF QUEBEC 4.2 03/10/25	地 方 債 証 券	4.2000	10,000	10,062	917,085	2025/03/10
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地 方 債 証 券	3.0000	23,000	22,353	2,037,304	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地 方 債 証 券	1.7500	6,500	5,420	494,051	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,934	996,536	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,520	320,876	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地 方 債 証 券	2.5000	16,000	14,179	1,292,344	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地 方 債 証 券	2.5000	15,000	13,257	1,208,263	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	10,006	911,946	2024/11/27
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,190	928,782	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	20,000	20,344	1,854,187	2026/02/17
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,703	337,519	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特 殊 債 券	5.2500	5,000	5,068	461,943	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,807	529,258	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMINT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,334	941,897	2028/09/06
小 計	—	—	464,000	431,287	39,307,551	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国 債 証 券	4.5000	8,000	8,121	691,340	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	10,000	9,526	810,935	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	11,000	9,207	783,703	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国 債 証 券	3.0000	8,500	8,035	683,970	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	6,000	4,455	379,270	2051/05/15

銘 柄	2023 年 5 月 8 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	11,000	7,361	626,650	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国 債 証 券	1.5000	10,000	8,251	702,325	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	10,000	8,451	719,383	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	2,000	1,660	141,371	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	1,000	895	76,200	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国 債 証 券	4.5000	10,000	10,268	874,033	2030/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	14,369	1,223,156	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,951	761,929	2028/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 証 券	2.1830	6,000	5,125	436,260	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 証 券	4.0000	12,000	11,715	997,219	2025/08/20
小 計	—	—	130,500	116,397	9,907,749	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	120,000	114,549	1,465,081	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国 債 証 券	1.7500	72,000	68,492	876,019	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	110,000	106,766	1,365,545	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	90,000	85,671	1,095,732	2028/04/26
NORWAY 2.125 05/18/32	国 債 証 券	2.1250	50,000	46,032	588,755	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	95,000	84,338	1,078,684	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国 債 証 券	3.0000	80,000	78,720	1,006,828	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	95,000	87,780	1,122,706	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	85,000	73,330	937,895	2031/09/17
小 計	—	—	797,000	745,680	9,537,248	—
合 計	—	—	—	—	97,689,205	—

■投資信託財産の構成

2023年5月8日現在

項 目	第 34 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
D I A M S R I ・ マザーファンド	千円 897,961	% 50.3
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	848,284	47.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,466	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,786,712	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2023年5月8日現在、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドは98,784,618千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2023年5月8日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=100.96円、1オーストラリア・ドル=91.14円、1ニュージーランド・ドル=85.12円、1ノルウェー・クローネ=12.79円、1ユーロ=148.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年1月5日)、(2023年3月6日)、(2023年5月8日)現在

項 目	第 99 期 末	第 100 期 末	第 101 期 末
(A) 資 産	1,615,330,995円	1,695,298,530円	1,786,712,297円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,079,059	32,705,772	40,466,523
D I A M S R I ・ マザーファンド(評価額)	794,091,783	866,524,844	897,961,210
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	784,160,153	796,067,914	848,284,564
(B) 負 債	10,673,452	10,723,395	11,230,392
未 払 収 益 分 配 金	6,641,128	6,666,532	6,840,193
未 払 信 託 報 酬	4,022,549	4,047,028	4,379,560
そ の 他 未 払 費 用	9,775	9,835	10,639
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,604,657,543	1,684,575,135	1,775,481,905
元 本	1,660,282,104	1,666,633,049	1,710,048,364
次 期 繰 越 損 益 金	△55,624,561	17,942,086	65,433,541
(D) 受 益 権 総 口 数	1,660,282,104□	1,666,633,049□	1,710,048,364□
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	9,665円	10,108円	10,383円

(注) 第98期末における元本額は1,661,283,186円、当作成期間(第99期~第101期)中における追加設定元本額は99,969,781円、同解約元本額は51,204,603円です。

■損益の状況

〔自 2022年11月8日〕
〔至 2023年1月5日〕

〔自 2023年1月6日〕
〔至 2023年3月6日〕

〔自 2023年3月7日〕
〔至 2023年5月8日〕

項 目	第 99 期	第 100 期	第 101 期
(A) 配 当 等 収 益	△3,200円	△920円	△1,874円
受 取 利 息	25	107	37
支 払 利 息	△3,225	△1,027	△1,911
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△75,050,387	83,845,797	58,709,205
売 買 益	209,602	84,340,822	58,700,310
売 買 損	△75,259,989	△495,025	8,895
(C) 信 託 報 酬 等	△4,032,324	△4,056,863	△4,390,199
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△79,085,911	79,788,014	54,317,132
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	126,717,533	40,547,489	113,045,091
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△96,615,055	△95,726,885	△95,088,489
(配 当 等 相 当 額)	(199,734,143)	(203,227,724)	(214,230,445)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△296,349,198)	(△298,954,609)	(△309,318,934)
(G) 合 計(D+E+F)	△48,983,433	24,608,618	72,273,734
(H) 収 益 分 配 金	△6,641,128	△6,666,532	△6,840,193
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△55,624,561	17,942,086	65,433,541
追 加 信 託 差 損 益 金	△96,615,055	△95,726,885	△95,088,489
(配 当 等 相 当 額)	(199,747,808)	(203,238,693)	(214,474,961)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△296,362,863)	(△298,965,578)	(△309,563,450)
分 配 準 備 積 立 金	185,599,587	180,648,402	185,236,591
繰 越 損 益 金	△144,609,093	△66,979,431	△24,714,561

(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 99 期	第 100 期	第 101 期
(a) 経費控除後の配当等収益	90,820円	3,721,217円	12,419,883円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	199,747,808	203,238,693	214,474,961
(d) 分 配 準 備 積 立 金	192,149,895	183,593,717	179,656,901
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	391,988,523	390,553,627	406,551,745
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	2,360.98	2,343.37	2,377.43
(g) 分 配 金	6,641,128	6,666,532	6,840,193
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 99 期	第 100 期	第 101 期
1 万口当たり分配金	40円	40円	40円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

D I A M S R I ・ マザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2022年6月6日)

(計算期間 2021年6月8日～2022年6月6日)

D I A M S R I ・ マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数		株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額
	円	騰落率	(TOPIX) ベンチマーク	騰落率			
13期 (2018年6月5日)	15,162	14.7%	ポイント 1,774.96	% 10.2	% 97.5	% -	百万円 991
14期 (2019年6月5日)	13,314	△12.2	1,530.08	△13.8	92.0	-	851
15期 (2020年6月5日)	15,010	12.7	1,612.48	5.4	96.7	-	893
16期 (2021年6月7日)	19,433	29.5	1,960.85	21.6	96.1	-	844
17期 (2022年6月6日)	19,931	2.6	1,939.11	△1.1	93.3	-	796

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数 (TOPIX) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) 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・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

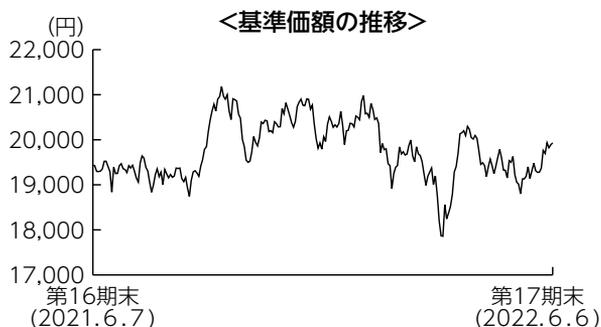
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 6 月 7 日	円 19,433	% -	ポイント 1,960.85	% -	% 96.1	% -
6 月 末	19,339	△0.5	1,943.57	△0.9	94.2	-
7 月 末	19,007	△2.2	1,901.08	△3.0	95.8	-
8 月 末	19,559	0.6	1,960.70	△0.0	95.9	-
9 月 末	20,477	5.4	2,030.16	3.5	95.2	-
10 月 末	20,289	4.4	2,001.18	2.1	95.2	-
11 月 末	19,812	2.0	1,928.35	△1.7	95.1	-
12 月 末	20,446	5.2	1,992.33	1.6	95.1	-
2022年 1 月 末	19,386	△0.2	1,895.93	△3.3	94.8	-
2 月 末	19,283	△0.8	1,886.93	△3.8	93.6	-
3 月 末	20,049	3.2	1,946.40	△0.7	93.5	-
4 月 末	19,536	0.5	1,899.62	△3.1	93.2	-
5 月 末	19,695	1.3	1,912.67	△2.5	93.2	-
(期 末) 2022年 6 月 6 日	19,931	2.6	1,939.11	△1.1	93.3	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2021年6月8日から2022年6月6日まで）

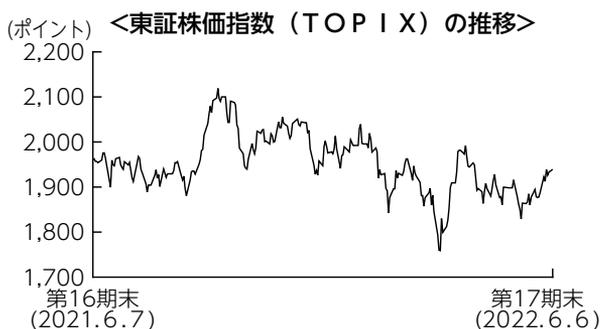


基準価額の推移

当期末の基準価額は19,931円となり、前期末比で2.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

CSR（企業の社会責任）への取り組みに着目して、持続的な成長が期待できる銘柄に投資しました。資源価格上昇の恩恵を受ける銘柄が上昇する一方で、新型コロナウイルスの流行によって恩恵を受けていた銘柄はその反動で低調に推移しました。トッパン・フォームズ、東京海上ホールディングス、横河電機といった銘柄がプラスに影響する一方、アウトソーシング、THK、任天堂といった銘柄がマイナスに影響しました。



投資環境

国内株式市場は2021年9月に菅首相の辞意表明を受けて、新政権の政策に対する期待感が高まり上昇しました。その後は、新政権に対する期待感が収束したことや、新型コロナウイルスのオミクロン株の蔓延、FRB（米連邦準備理事会）による利上げ、ロシアによるウクライナ侵攻などを受けて株価の変動が大きい相場となりました。期末にかけては日米の金利差拡大をきっかけに円安ドル高が進んだことが株価の追い風となりましたが、株式市場は前期末比で下落しました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.1%下落しました。

当ファンドはベンチマークを3.7%上回りました。ベンチマークと比べてパフォーマンスの良かった医薬品、半導体製造装置などの銘柄を保有していたことがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	6円 (6)	0.029% (0.029)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	6	0.029	
期中の平均基準価額は19,769円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2021年6月8日から2022年6月6日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		80.5 (16.6)	181,773 (-)	91.5	254,374

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	436,147千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	766,087千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.56

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2021年6月8日から2022年6月6日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		当 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

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	238千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	51千円
(B) / (A)	21.4%

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

■組入資産の明細

国内株式

銘柄	当期 期末		
	期首(前期末) 株数	当 株数	末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (-%)			
日本水産	5.5	-	-
鉱業 (0.9%)			
INPEX	-	4	6,484
建設業 (1.1%)			
前田建設工業	6	-	-
五洋建設	4.5	4.5	2,884
エクシオグループ	2.5	-	-
インフロニア・ホールディングス	-	6	5,490
食料品 (1.9%)			
森永乳業	1.7	1.5	6,967
ニチレイ	3	3	6,921
繊維製品 (-%)			
東レ	6	-	-
化学 (8.3%)			
信越化学工業	0.9	0.5	9,210
三井化学	2	2	6,460
JSR	3.5	1.4	5,824
三菱ケミカルホールディングス	-	7	5,485
ADEKA	4.5	4	10,132
花王	1.6	0.9	4,728
富士フィルムホールディングス	1.5	1.8	12,733
ユニ・チャーム	-	1.6	6,844
医薬品 (6.1%)			
アステラス製薬	3	3	6,145
塩野義製薬	1.3	1.3	8,914
日本新薬	0.3	0.3	2,250
中外製薬	2.2	2.2	7,792
ロート製薬	-	0.9	2,974
参天製薬	3.7	3.7	3,714
第一三共	3.9	3.9	13,260
ゴム製品 (0.8%)			
TOYO TIRE	2	3.4	6,164
ガラス・土石製品 (0.9%)			
太平洋セメント	2.5	-	-
ニチアス	3.5	3.1	7,040
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	3.5	2.7	6,019
非鉄金属 (1.5%)			
三井金属鉱業	-	1.5	5,160
フジクラ	-	7.5	6,030

銘柄	当期 期末		
	期首(前期末) 株数	当 株数	末 評価額
	千株	千株	千円
機械 (5.0%)			
小松製作所	-	1.5	5,077
荏原製作所	-	0.4	2,252
ダイキン工業	0.9	0.8	16,848
ダイフク	0.8	0.3	2,472
THK	3.7	3.8	10,575
電気機器 (21.6%)			
日立製作所	4.7	3.9	26,808
安川電機	-	1.3	5,999
日本電産	1.4	1	8,688
オムロン	1	2.1	15,663
日本電気	1.4	1.4	7,322
アンリツ	1	5	7,630
ソニーグループ	2.9	2.6	31,395
TDK	1	2.7	12,528
横河電機	4	4	9,516
アズビル	0.9	0.9	3,348
カシオ計算機	1.5	-	-
ローム	1.2	0.3	3,231
太陽誘電	1.8	0.8	4,496
東京エレクトロン	0.6	0.4	24,268
輸送用機器 (6.7%)			
デンソー	1.8	1.2	9,504
トヨタ自動車	3.5	11.4	24,658
本田技研工業	4.5	4.8	15,835
精密機器 (3.9%)			
テルモ	2	3	12,390
島津製作所	1.7	1.7	8,066
オリンパス	3	3	8,404
その他製品 (3.7%)			
ヤマハ	0.8	0.8	4,376
任天堂	0.4	0.4	23,132
電気・ガス業 (-%)			
中国電力	2	-	-
陸運業 (2.1%)			
東急	-	2.2	3,357
東日本旅客鉄道	1.5	0.5	3,512
西日本旅客鉄道	-	0.6	3,049
SGホールディングス	2.4	2.4	5,476
情報・通信業 (8.3%)			
NECネットエスアイ	3.1	2.1	3,876

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コーエーテックホールディングス	1.7	—	—
野村総合研究所	2.7	2.9	10,411
Zホールディングス	11	11	4,797
伊藤忠テクノソリューションズ	2.8	2.5	8,112
日本電信電話	4.8	3.4	13,351
KDDI	3.2	2.2	9,875
SCSK	1.2	3.6	7,995
ソフトバンクグループ	1.4	0.6	3,234
卸売業 (3.7%)			
伊藤忠商事	4.1	3	11,217
丸紅	—	3	4,212
三菱商事	1.1	2.6	11,796
小売業 (3.2%)			
セブン&アイ・ホールディングス	3.7	3.5	19,022
丸井グループ	—	2	5,028
銀行業 (4.3%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	33.7	25.6	18,913
三井住友フィナンシャルグループ	4	3.2	12,742
証券、商品先物取引業 (1.0%)			
野村ホールディングス	15	15	7,554
保険業 (3.2%)			
第一生命ホールディングス	3	3	8,098

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京海上ホールディングス	2.8	2.1	15,970	
その他金融業 (2.1%)				
オリックス	8.5	6.4	15,753	
不動産業 (3.8%)				
三井不動産	5	4.4	12,432	
三菱地所	4	4	7,772	
イオンモール	5	5	8,200	
サービス業 (5.1%)				
日本工営	1.5	1.5	4,965	
アウトソーシング	5	5	5,780	
オリエンタルランド	—	0.4	7,744	
テクノプロ・ホールディングス	1.2	3	8,970	
セコム	1.4	0.4	3,427	
イオンディライト	2.7	2.4	6,868	
	千株	千株	千円	
合 計	株 数・金 額	255.1	260.7	743,633
	銘柄数<比率>	76銘柄	83銘柄	<93.3%>

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

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■投資信託財産の構成

2022年6月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 743,633	% 91.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	69,211	8.5
投 資 信 託 財 産 総 額	812,845	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

(2022年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	812,845,024円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	46,320,458
株 式(評価額)	743,633,230
未 収 入 金	15,853,636
未 収 配 当 金	7,037,700
(B) 負 債	15,926,449
未 払 金	15,926,449
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	796,918,575
元 本	399,830,635
次 期 繰 越 損 益 金	397,087,940
(D) 受 益 権 総 口 数	399,830,635口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,931円

(注1) 期首元本額 434,441,925円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 34,611,290円

(注2) 期末における元本の内訳
自然環境保護ファンド 399,830,635円
期末元本合計 399,830,635円

■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	17,617,236円
受 取 配 当 金	17,623,974
受 取 利 息	133
そ の 他 収 益 金	697
支 払 利 息	△7,568
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,043,118
売 買 益	71,122,181
売 買 損	△66,079,063
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	22,660,354
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	409,816,296
(E) 解 約 差 損 益 金	△35,388,710
(F) 合 計(C+D+E)	397,087,940
次 期 繰 越 損 益 金(F)	397,087,940

(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。

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2022年6月6日）

（計算期間 2021年6月8日～2022年6月6日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰	落 中 率			
15期 (2018年6月5日)	円	%	%	%	百万円
16期 (2019年6月5日)	21,494	2.7	97.1	—	186,790
17期 (2020年6月5日)	21,536	0.2	96.5	—	156,810
18期 (2021年6月7日)	22,639	5.1	98.5	—	137,252
19期 (2022年6月6日)	25,062	10.7	98.0	—	125,601
	25,405	1.4	98.0	—	112,677

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

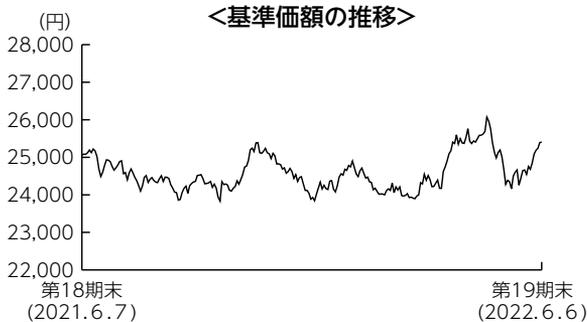
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2021年 6 月 7 日	円 25,062	% -		% 98.0	% -
6 月 末	24,657	△1.6		97.9	-
7 月 末	24,459	△2.4		98.5	-
8 月 末	24,302	△3.0		98.2	-
9 月 末	24,122	△3.8		98.4	-
10 月 末	25,093	0.1		98.1	-
11 月 末	24,118	△3.8		98.1	-
12 月 末	24,781	△1.1		98.5	-
2022年 1 月 末	24,000	△4.2		98.7	-
2 月 末	23,997	△4.2		98.7	-
3 月 末	25,498	1.7		98.2	-
4 月 末	25,131	0.3		98.6	-
5 月 末	25,091	0.1		97.9	-
(期 末) 2022年 6 月 6 日	25,405	1.4		98.0	-

(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（2021年6月8日から2022年6月6日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,405円となり、前期末比で1.4%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルス禍から世界経済の正常化が見込まれたことや、資源価格の上昇などからインフレが高進したことを背景に、主要中央銀行が金融引き締めへ転じたことなどによって国債利回りは上昇（価格は下落）し、基準価額にマイナスに寄与しました。一方、為替市場では、内外金利差の拡大見通しなどから投資対象国の通貨が対円で上昇し、基準価額に対してプラスとなりました。この結果、投資対象国の通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも10年国債利回りが上昇しました。新型コロナウイルスの変異株に対する懸念などから国債利回りが低下（価格は上昇）する場面もありましたが、その後変異株に対する懸念が後退し、景気見通しが改善したこと、インフレの高進などを背景に、投資対象国の中央銀行が量的緩和策の停止や利上げなどを発表したことなどから国債利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資対象国の通貨が対円で上昇しました。景気回復やインフレの高進から、投資対象国の政策金利の引き上げが見込まれたことで内外金利差の拡大が意識されたこと、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が意識されたことなどを背景に、投資対象国の通貨に対して円安が大きく進みました。

ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション*については、新型コロナウイルスの感染動向と投資対象国および世界経済見通し、主要国および投資対象国の金融政策を勘案して、機動的に調整を行いました。当期末のデュレーションは、利回り上昇が一定程度進んだとの判断から、前期末と比較して長期化しました。

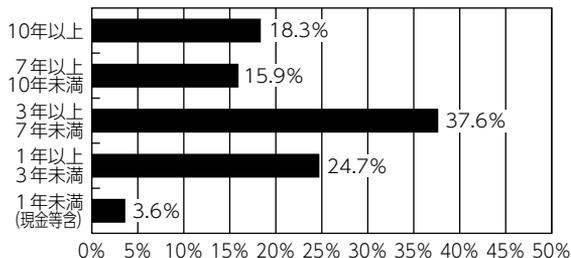
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

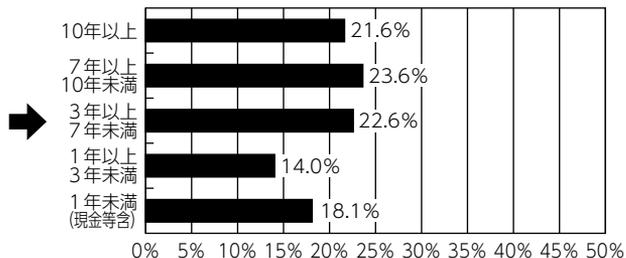
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

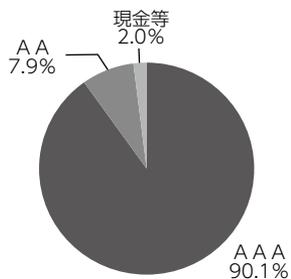


期末

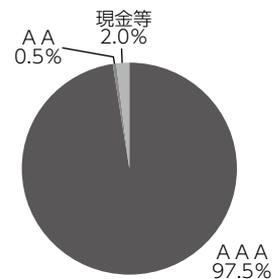


○格付別構成比

期首 (前期末)

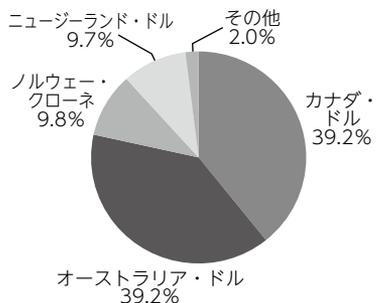


期末

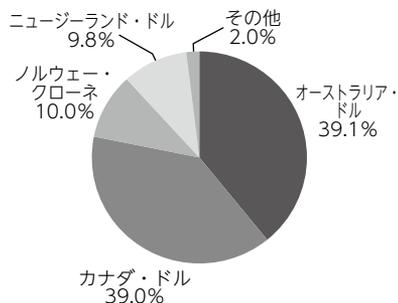


○通貨別構成比

期首 (前期末)

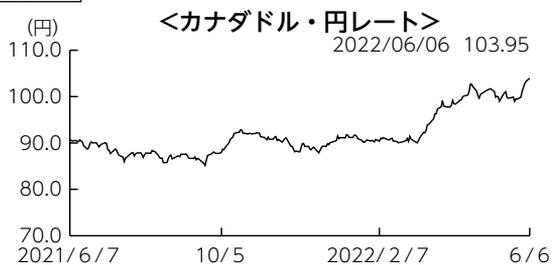


期末

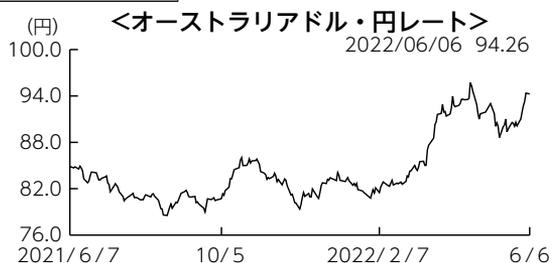


【各国の為替・金利動向】

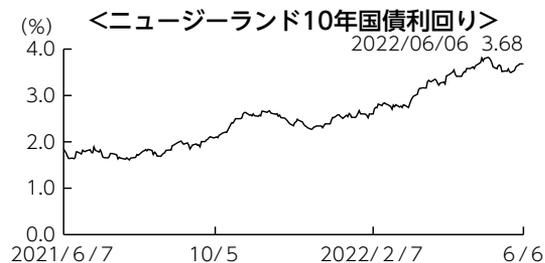
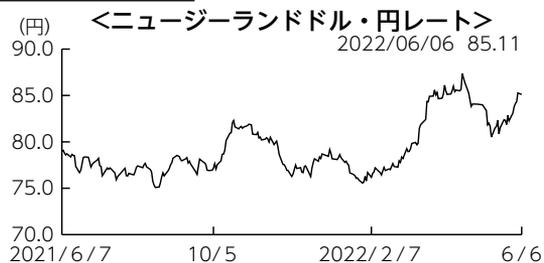
カナダ



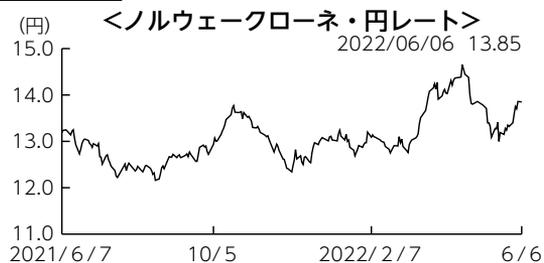
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デフレーションについては、中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円	0.010%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.010	
期中の平均基準価額は24,592円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■売買及び取引の状況 (2021年6月8日から2022年6月6日まで)
公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 479,812	千カナダ・ドル 457,153 (-)
		地方債証券	-	28,381 (-)
		特殊債証券	-	63,610 (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 766,644	千オーストラリア・ドル 739,212 (-)
		地方債証券	108,540	162,065 (-)
		特殊債証券	22,965	41,242 (-)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 56,876	千ニュージーランド・ドル 66,355 (-)
		地方債証券	9,933	9,211 (-)
		特殊債証券	5,481	- (-)
ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 267,823	千ノルウェー・クローネ 179,588 (-)	
	特殊債証券	-	- (150,000)	

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等 (2021年6月8日から2022年6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

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年末満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 438,300	千カナダ・ドル 422,912	千円 43,961,742	% 39.0	% -	% 17.4	% 6.9	% 14.7
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 509,500	千オーストラリア・ドル 467,917	千円 44,105,941	39.1	-	23.8	11.9	3.5
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 145,500	千ニュージーランド・ドル 130,325	千円 11,091,974	9.8	-	6.1	2.9	0.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 853,000	千ノルウェー・クローネ 816,989	千円 11,315,308	10.0	-	4.3	2.7	3.0
合 計	-	-	千円 110,474,966	98.0	-	51.7	24.4	22.0

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	15,840	1,646,604	2024/03/01
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	25,000	24,457	2,542,312	2023/05/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	15,100	18,589	1,932,397	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	8,000	9,369	973,931	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	15,900	19,782	2,056,357	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,959	931,352	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,659	588,283	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	4,000	3,783	393,313	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	981	102,029	2025/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,164	2,719,802	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	27,000	23,679	2,461,510	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	10,000	9,082	944,099	2032/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	65,000	64,880	6,744,371	2022/09/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	31,453	3,269,580	2025/09/01
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	38,000	37,705	3,919,486	2022/11/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,935	1,344,652	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	56,000	45,484	4,728,135	2051/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,694	488,015	2064/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	24,000	19,398	2,016,424	2030/12/01

銘 柄	当			期		末
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	16,047	1,668,127	2023/11/30
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	23,962	2,490,951	2025/12/15
小 計	—	—	438,300	422,912	43,961,742	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	8,000	6,950	655,169	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	30,000	32,103	3,026,087	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	9,371	883,387	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	23,000	22,851	2,153,965	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	25,000	25,192	2,374,647	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20,000	18,819	1,773,878	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	38,000	35,586	3,354,416	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	14,000	12,037	1,134,685	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	25,000	20,339	1,917,233	2032/05/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	18,000	11,403	1,074,846	2051/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	19,000	19,100	1,800,370	2022/07/15
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	18,000	16,093	1,516,993	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	13,000	12,411	1,169,870	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	15,000	14,259	1,344,080	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,000	16,951	1,597,865	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	16,044	1,512,368	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	17,000	15,435	1,454,964	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	34,500	32,401	3,054,121	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	32,000	26,241	2,473,481	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,324	501,922	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	988	93,217	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,428	323,173	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,974	1,317,228	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	13,170	1,241,493	2032/11/22
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,118	953,722	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,187	1,148,797	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,002	942,823	2023/05/31
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,622	341,501	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	25,846	2,436,267	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,658	533,359	2031/08/18
小 計	—	—	509,500	467,917	44,105,941	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	10,000	10,454	889,803	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,764	831,049	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,522	810,451	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	11,500	11,110	945,597	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	6,000	4,618	393,116	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	19,000	13,191	1,122,751	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,370	712,370	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,611	732,915	2032/05/15

銘	柄	当				期		末								
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日	
									外	貨						建
(ニュージーランド)				%	千	ニュージーランド・ドル	千	ニュージーランド・ドル	千	円						
	NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,652	140,603							2028/05/15
	NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国	債	証	券	0.5000	1,000	891	75,915							2026/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地	方	債	証	券	2.2500	12,000	11,658	992,285						2024/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地	方	債	証	券	2.7500	15,000	14,485	1,232,844						2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	8,941	760,989						2028/05/15
	HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特	殊	債	証	券	2.1830	6,000	5,118	435,648						2030/04/24
	KOMBANK 4.0 08/20/25	特	殊	債	証	券	4.0000	12,000	11,933	1,015,631						2025/08/20
	小				計	—	—	145,500	130,325	11,091,974						—
(ノルウェー)				%	千	ノルウェー・クローネ	千	ノルウェー・クローネ	千	円						
	NORWAY 1.5 02/19/26	国	債	証	券	1.5000	120,000	115,172	1,595,144							2026/02/19
	NORWAY 3.0 03/14/24	国	債	証	券	3.0000	160,000	161,854	2,241,689							2024/03/14
	NORWAY 1.75 03/13/25	国	債	証	券	1.7500	110,000	107,549	1,489,557							2025/03/13
	NORWAY 2.0 04/26/28	国	債	証	券	2.0000	5,000	4,799	66,466							2028/04/26
	NORWAY 2.0 05/24/23	国	債	証	券	2.0000	80,000	80,081	1,109,130							2023/05/24
	NORWAY 2.125 05/18/32	国	債	証	券	2.1250	50,000	47,005	651,019							2032/05/18
	NORWAY 1.375 08/19/30	国	債	証	券	1.3750	70,000	62,801	869,806							2030/08/19
	NORWAY 1.75 09/06/29	国	債	証	券	1.7500	205,000	191,254	2,648,877							2029/09/06
	NORWAY 1.25 09/17/31	国	債	証	券	1.2500	53,000	46,470	643,616							2031/09/17
	小				計	—	—	853,000	816,989	11,315,308						—
	合				計	—	—	—	—	110,474,966						—

■投資信託財産の構成

2022年6月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	110,474,966	95.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,035,476	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	115,510,442	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、112,185,351千円、97.1％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2022年6月6日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=103.95円、1オーストラリア・ドル=94.26円、1ニュージーランド・ドル=85.11円、1ノルウェー・クローネ=13.85円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	115,510,442,702円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,474,037,416
公 社 債(評価額)	110,474,966,219
未 収 入 金	3,050,093,036
未 収 利 息	418,263,896
前 払 費 用	93,082,135
(B) 負 債	2,832,751,588
未 払 金	2,553,861,588
未 払 解 約 金	278,890,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	112,677,691,114
元 本	44,353,039,204
次 期 繰 越 損 益 金	68,324,651,910
(D) 受 益 権 総 口 数	44,353,039,204口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,405円

(注1) 期首元本額 50,117,263,636円

追加設定元本額 1,055,748,093円

一部解約元本額 6,819,972,525円

(注2) 期末における元本の内訳

DIA M高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 39,493,461,972円

DIA M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,047,493,073円

DIA M高格付インカム・オープン(1年決算コース) 483,281,186円

自然環境保護ファンド 324,462,162円

DIA M世界インカム・オープン(毎月決算コース) 739,820,778円

DIA M世界3資産オープン(毎月決算型) 249,057,263円

DIA M高格付インカム私募オープン(3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け)

1,821,020,290円

DIA M世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定) 24,203,758円

DIA M世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定) 170,238,722円

期末元本合計 44,353,039,204円

■損益の状況

当期 自2021年6月8日 至2022年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,807,717,937円
受 取 利 息	2,807,851,621
支 払 利 息	△133,684
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,525,904,814
売 買 益	13,786,418,696
売 買 損	△15,312,323,510
(C) そ の 他 費 用	△11,157,389
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,270,655,734
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	75,484,733,744
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,991,218,475
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,560,480,907
(H) 合 計(D+E+F+G)	68,324,651,910
次 期 繰 越 損 益 金(H)	68,324,651,910

(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。