

## 運用報告書 (全体版)

### DIAM グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド・通貨選択シリーズ ブラジルリアルコース

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 / 海外 / 債券   |
| 信託期間   | 2011年8月9日から2021年5月19日までです。  |
| 運用方針   | 高水準のインカムゲインの確保と、信託財産の成長をめざして運用を行います。  |
| 主要投資対象 | 主として外国投資信託である「DIAM ケイマン・トラスト・グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアルクラス」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。  |
| 運用方法   | 主として外国投資信託への投資を通じて、世界のハイールド債券 <sup>(*)</sup> 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が、外国投資信託の流動性および当ファンドの資金動向等を勘案の上決定します。<br>※外国投資信託において、米ドル建以外の通貨建資産に投資を行った場合には、原則として対米ドルでの為替取引を行います。<br>(*)ハイールド債券とは、S & P、ムーディーズ、フィッチのいずれかの格付会社によって、BB格相当以下に格付けされている債券をさします。<br>外国投資信託においては、原則として米ドルを売り予約し、ブラジルリアルを買い予約する為替取引を行います。        |
| 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。<br>外貨建資産への直接投資は行いません。<br>外貨建資産への売買投資割合には、制限を設けません。  |
| 分配方針   | 決算日（原則として毎月19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。原則として利子配当等収益等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。<br>「原則として利子配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とする」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ご留意ください。 |

<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。

|       |      |              |
|-------|------|--------------|
| 第100期 | <決算日 | 2019年12月19日> |
| 第101期 | <決算日 | 2020年1月20日>  |
| 第102期 | <決算日 | 2020年2月19日>  |
| 第103期 | <決算日 | 2020年3月19日>  |
| 第104期 | <決算日 | 2020年4月20日>  |
| 第105期 | <決算日 | 2020年5月19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、「DIAM グローバル・ハイールド・ボンド・ファンド・通貨選択シリーズ ブラジルリアルコース」は、2020年5月19日に第105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/>

# D I A M グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・通貨選択シリーズ ブラジルリアルコース

## ■最近5作成期の運用実績

| 作成期    | 決算期               | 基準価額  |                  |             | 投資信託<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------|-------------------|-------|------------------|-------------|--------------|-----------|
|        |                   | (分配落) | 税<br>分<br>配<br>金 | 騰<br>落<br>率 |              |           |
|        |                   | 円     | 円                | %           | %            | 百万円       |
| 第14作成期 | 76期(2017年12月19日)  | 4,132 | 60               | 0.4         | 96.6         | 1,276     |
|        | 77期(2018年1月19日)   | 4,143 | 60               | 1.7         | 94.6         | 1,272     |
|        | 78期(2018年2月19日)   | 3,863 | 60               | △5.3        | 97.0         | 1,184     |
|        | 79期(2018年3月19日)   | 3,736 | 60               | △1.7        | 97.3         | 1,141     |
|        | 80期(2018年4月19日)   | 3,657 | 60               | △0.5        | 97.8         | 1,097     |
|        | 81期(2018年5月21日)   | 3,314 | 60               | △7.7        | 96.9         | 980       |
| 第15作成期 | 82期(2018年6月19日)   | 3,257 | 60               | 0.1         | 97.4         | 957       |
|        | 83期(2018年7月19日)   | 3,190 | 60               | △0.2        | 97.0         | 932       |
|        | 84期(2018年8月20日)   | 3,030 | 60               | △3.1        | 97.6         | 879       |
|        | 85期(2018年9月19日)   | 2,904 | 60               | △2.2        | 96.0         | 833       |
|        | 86期(2018年10月19日)  | 3,181 | 60               | 11.6        | 96.6         | 871       |
|        | 87期(2018年11月19日)  | 3,079 | 30               | △2.3        | 97.3         | 833       |
| 第16作成期 | 88期(2018年12月19日)  | 2,901 | 30               | △4.8        | 97.3         | 764       |
|        | 89期(2019年1月21日)   | 2,966 | 30               | 3.3         | 93.7         | 762       |
|        | 90期(2019年2月19日)   | 3,025 | 30               | 3.0         | 96.8         | 777       |
|        | 91期(2019年3月19日)   | 2,991 | 30               | △0.1        | 97.3         | 762       |
|        | 92期(2019年4月19日)   | 2,923 | 30               | △1.3        | 97.6         | 741       |
|        | 93期(2019年5月20日)   | 2,762 | 30               | △4.5        | 96.7         | 695       |
| 第17作成期 | 94期(2019年6月19日)   | 2,886 | 30               | 5.6         | 96.8         | 724       |
|        | 95期(2019年7月19日)   | 2,955 | 30               | 3.4         | 96.8         | 727       |
|        | 96期(2019年8月19日)   | 2,715 | 30               | △7.1        | 97.2         | 661       |
|        | 97期(2019年9月19日)   | 2,723 | 30               | 1.4         | 97.3         | 654       |
|        | 98期(2019年10月21日)  | 2,680 | 30               | △0.5        | 97.4         | 640       |
|        | 99期(2019年11月19日)  | 2,624 | 30               | △1.0        | 97.2         | 626       |
| 第18作成期 | 100期(2019年12月19日) | 2,767 | 30               | 6.6         | 97.1         | 653       |
|        | 101期(2020年1月20日)  | 2,700 | 30               | △1.3        | 96.5         | 638       |
|        | 102期(2020年2月19日)  | 2,574 | 30               | △3.6        | 96.9         | 602       |
|        | 103期(2020年3月19日)  | 1,681 | 30               | △33.5       | 96.3         | 379       |
|        | 104期(2020年4月20日)  | 1,740 | 30               | 5.3         | 95.6         | 388       |
|        | 105期(2020年5月19日)  | 1,579 | 20               | △8.1        | 95.3         | 350       |

(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) 「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4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

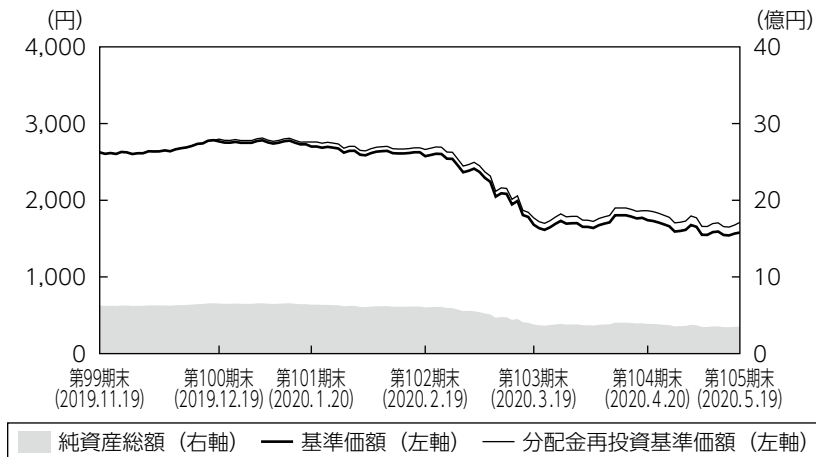
| 決算期   | 年 月 日               | 基準 価 額     |        | 投資信託受益証券<br>組 入 比 率 |
|-------|---------------------|------------|--------|---------------------|
|       |                     | 騰 落 率      | 率      |                     |
| 第100期 | (期首)<br>2019年11月19日 | 円<br>2,624 | %<br>- | %<br>97.2           |
|       | 11月 末               | 2,613      | △0.4   | 97.3                |
|       | (期末)<br>2019年12月19日 | 2,797      | 6.6    | 97.1                |
| 第101期 | (期首)<br>2019年12月19日 | 2,767      | -      | 97.1                |
|       | 12月 末               | 2,772      | 0.2    | 93.1                |
|       | (期末)<br>2020年1月20日  | 2,730      | △1.3   | 96.5                |
| 第102期 | (期首)<br>2020年1月20日  | 2,700      | -      | 96.5                |
|       | 1月 末                | 2,593      | △4.0   | 97.2                |
|       | (期末)<br>2020年2月19日  | 2,604      | △3.6   | 96.9                |
| 第103期 | (期首)<br>2020年2月19日  | 2,574      | -      | 96.9                |
|       | 2月 末                | 2,454      | △4.7   | 96.7                |
|       | (期末)<br>2020年3月19日  | 1,711      | △33.5  | 96.3                |
| 第104期 | (期首)<br>2020年3月19日  | 1,681      | -      | 96.3                |
|       | 3月 末                | 1,700      | 1.1    | 97.2                |
|       | (期末)<br>2020年4月20日  | 1,770      | 5.3    | 95.6                |
| 第105期 | (期首)<br>2020年4月20日  | 1,740      | -      | 95.6                |
|       | 4月 末                | 1,614      | △7.2   | 95.1                |
|       | (期末)<br>2020年5月19日  | 1,599      | △8.1   | 95.3                |

(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。

## ■第100期～第105期の運用経過（2019年11月20日から2020年5月19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金融市場のリスク回避姿勢が強まり、世界のハイイールド債券市場が急落したことなどから、基準価額は下落しました。業種別では、原油価格の下落によりリターンが軟調となった独立系エネルギーや新型コロナウイルスの感染防止対策としての営業停止による業績悪化が懸念されたカジノなどのセクターが大きくマイナスに寄与しました。加えて、ブラジルリアルが対円で下落したこともマイナスに寄与しました。

### ◆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・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアルクラス | △35.7% |
| D I A M マネーマザーファンド  | △0.1%  |

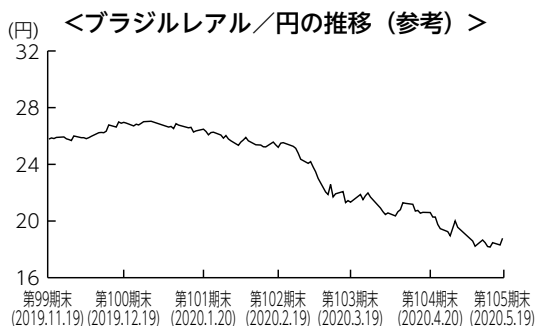
- (注) D I A M ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアルクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

当作成期の世界のハイイールド債券市場は前作成期末比で下落しました。米中貿易摩擦の緩和や米国の安定した経済成長を背景に、世界のハイイールド債券市場は2020年2月まで堅調に推移しました。しかし、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大し、各国で都市封鎖などが実施されたことから、3月に急落しました。その後、各国の金融当局が大規模な量的緩和策に踏み切ったことや、各国政府が景気刺激策を実施したことを受け、世界のハイイールド債券市場は一部値を戻す動きとなりました。

ブラジルレアルは対円で下落しました。同国経済の長期的な低迷と中央銀行の追加利下げ継続により、作成期初から軟調に推移しました。2020年3月には新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、金融市場のリスク回避姿勢が強まったことから大幅に下落しました。その後も、新型コロナウイルス感染拡大に伴う同国政治の混乱、IMF（国際通貨基金）の同国景気見通しの大幅引き下げ、主要閣僚の辞任などをを受けて、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。



## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

D I A M ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアル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・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアルクラス

国別配分は、引き続き、米国を中心にユーロ圏および欧州周辺国のほか、一部新興国などを組みました。米国の比率を引き上げた一方、ユーロ圏および欧州周辺国の比率を引き下げました。セクター配分は、引き続き非景気循環消費財や通信などを中心に配分し、それらの比率を引き上げました。一方、エネルギーや資本財の比率を引き下げました。

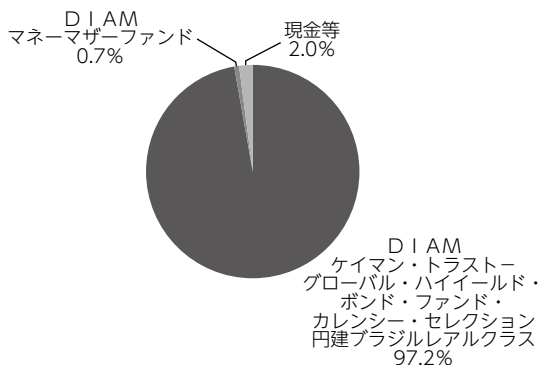
また、米ドルを売り予約し、ブラジルリアルを買い予約する為替取引を行いました。

### ●D I A M マネーマザーファンド

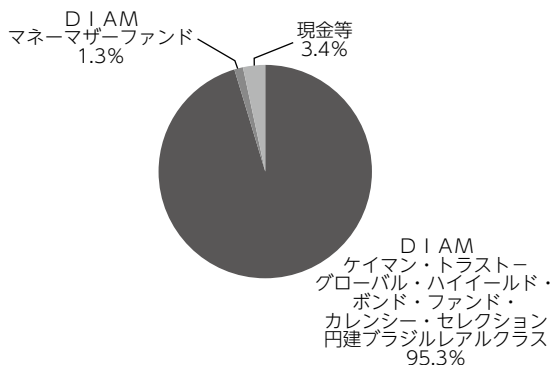
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

## 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



## 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100期                       | 第101期                      | 第102期                     | 第103期                     | 第104期                     | 第105期                     |
|------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2019年11月20日<br>~2019年12月19日 | 2019年12月20日<br>~2020年1月20日 | 2020年1月21日<br>~2020年2月19日 | 2020年2月20日<br>~2020年3月19日 | 2020年3月20日<br>~2020年4月20日 | 2020年4月21日<br>~2020年5月19日 |
| 当期分配金（税引前） | 30円                         | 30円                        | 30円                       | 30円                       | 30円                       | 20円                       |
| 対基準価額比率    | 1.07%                       | 1.10%                      | 1.15%                     | 1.75%                     | 1.69%                     | 1.25%                     |
| 当期の収益      | 30円                         | 30円                        | 30円                       | 30円                       | 30円                       | 20円                       |
| 当期の収益以外    | -円                          | -円                         | -円                        | -円                        | -円                        | -円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 2,898円                      | 2,905円                     | 2,913円                    | 2,922円                    | 2,934円                    | 2,940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 A M ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアル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 A M マネーマザーファンドへの投資も行います。

### ●D I A M ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアルクラス

新型コロナウイルスの世界的な感染拡大と各国政府の制限措置により企業業績が落ち込み、世界のハイイールド債券市場のボラティリティが上昇する可能性があると考えています。一方、感染拡大が落ち着く兆候も一部で見られるため、ファンダメンタルズが底堅い銘柄については、中長期的には業績回復が期待できると見て、継続保有する方針です。また、主要先進国の金融当局による金融緩和策や各国政府による財政政策が金融市場を支えると見ています。今後も信託財産の保全を重視しながら良好なリスク調整後リターンを獲得をめざし、保守的な投資スタンスを維持する方針です。加えて、米ドルを売り予約し、ブラジルリアルを買い予約する為替取引を行います。

### ●D I A M 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100期～第105期<br>(2019年11月20日<br>～2020年5月19日) |                  | 項目の概要   |
|----------------------|---|------------------|---|
|                      | 金額  | 比率               |   |
|                      | (a) 信託報酬                                    | 12円              |   |
| ( 投信会社)              | ( 3)  | (0.138)          |   |
| ( 販売会社)              | ( 9)  | (0.388)          |   |
| ( 受託会社)              | ( 0)  | (0.015)          |   |
| (b) その他費用<br>( 監査費用) | 0<br>( 0)                                   | 0.000<br>(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<br>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                   | 12  | 0.541            |   |

(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。

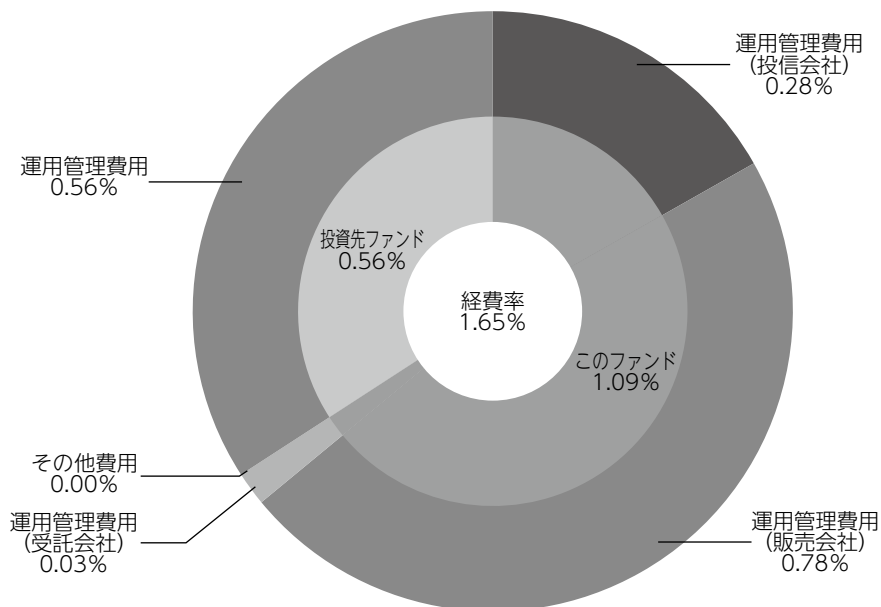
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。



## (参考情報)

### ◆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経費率（年率）は1.65%です。



|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| 経費率 (投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く) (①+②) | 1.65% |
| ①このファンドの費用の比率                      | 1.09% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率                 | 0.56% |

(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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 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20日から2020年5月19日まで）  
投資信託受益証券

|             |   | 第 100 期 ~ 第 105 期 |              |            |              |
|-------------|---|-------------------|--------------|------------|--------------|
|             |   | 買 付               |              | 売 付        |              |
|             |   | □ 数               | 金 額          | □ 数        | 金 額          |
| 外国<br>(邦貨建) | D I A M ケイマン・トラストー<br>グローバル・ハイイールド・ボンド・<br>ファンド・カレンシー・セレクション<br>円建 ブラジルリアルクラス | 千口<br>12.45459    | 千円<br>24,000 | 千口<br>27.5 | 千円<br>48,719 |

(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20日から2020年5月19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20日から2020年5月19日まで）

【D I A M グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・通貨選択シリーズ ブラジルリアル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。

【D I A M 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 100 期 ~ 第 105 期 |                     |           |           |                     |        |
|-------|-------------------|---------------------|-----------|-----------|---------------------|--------|
|       | 買付額等<br>A         | うち利害関係人<br>との取引状況 B | B / A     | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況 D | D / C  |
| 公 社 債 | 百万円<br>518        | 百万円<br>203          | %<br>39.2 | 百万円<br>-  | 百万円<br>-            | %<br>- |

平均保有割合 0.4%

(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    ァ    ン    ド    名   | 第 17 作 成 期 末 | 第 18 作 成 期 末 |         |      |
|---|--------------|--------------|---------|------|
|   | □   数        | □   数        | 評 価 額   | 比 率  |
|   | 千□           | 千□           | 千円      | %    |
| D I A M ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・<br>ファンド・カレンシー・セレクション 円建ブラジルリアルクラス | 324.20808    | 309.16267    | 334,204 | 95.3 |
| 合   計   | 324.20808    | 309.16267    | 334,204 | 95.3 |

(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 17 作 成 期 末 | 第 18 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 | 4,586        | 4,586        | 4,627 |

## ■投資信託財産の構成

2020年5月19日現在

| 項 目                         | 第 18 作 成 期 末  |           |
|-----------------------------|---------------|-----------|
|                             | 評 価 額         | 比 率       |
| 投 資 信 託 受 益 証 券             | 千円<br>334,204 | %<br>93.3 |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド | 4,627         | 1.3       |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他     | 19,417        | 5.4       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額             | 358,249       | 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19日)、(2020年1月20日)、(2020年2月19日)、(2020年3月19日)、(2020年4月20日)、(2020年5月19日)現在

| 項 目                                 | 第 100 期 末             | 第 101 期 末             | 第 102 期 末             | 第 103 期 末             | 第 104 期 末             | 第 105 期 末             |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資 産</b>                      | <b>660,904,295円</b>   | <b>645,760,763円</b>   | <b>610,548,356円</b>   | <b>388,616,231円</b>   | <b>396,493,605円</b>   | <b>358,249,544円</b>   |
| コール・ローン等                            | 22,037,366            | 25,715,637            | 22,219,135            | 18,176,859            | 20,252,556            | 19,417,637            |
| 投資信託受益証券(評価額)                       | 634,237,574           | 615,416,689           | 583,700,784           | 365,810,935           | 371,613,529           | 334,204,846           |
| D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド (評 価 額) | 4,629,355             | 4,628,437             | 4,628,437             | 4,628,437             | 4,627,520             | 4,627,061             |
| <b>(B) 負 債</b>                      | <b>7,784,765</b>      | <b>7,714,687</b>      | <b>8,102,926</b>      | <b>8,932,221</b>      | <b>7,824,470</b>      | <b>7,633,672</b>      |
| 未払収益分配金                             | 7,080,024             | 7,089,414             | 7,022,533             | 6,777,069             | 6,701,045             | 4,439,645             |
| 未払解約金                               | 137,050               | -                     | 523,000               | 1,691,500             | 753,644               | 2,877,310             |
| 未払信託報酬                              | 566,083               | 623,542               | 555,896               | 462,410               | 368,789               | 315,869               |
| その他未払費用                             | 1,608                 | 1,731                 | 1,497                 | 1,242                 | 992                   | 848                   |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>               | <b>653,119,530</b>    | <b>638,046,076</b>    | <b>602,445,430</b>    | <b>379,684,010</b>    | <b>388,669,135</b>    | <b>350,615,872</b>    |
| 元 本                                 | 2,360,008,306         | 2,363,138,209         | 2,340,844,498         | 2,259,023,055         | 2,233,681,979         | 2,219,822,828         |
| 次期繰越損益金                             | △1,706,888,776        | △1,725,092,133        | △1,738,399,068        | △1,879,339,045        | △1,845,012,844        | △1,869,206,956        |
| <b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>              | <b>2,360,008,306口</b> | <b>2,363,138,209口</b> | <b>2,340,844,498口</b> | <b>2,259,023,055口</b> | <b>2,233,681,979口</b> | <b>2,219,822,828口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                     | 2,767円                | 2,700円                | 2,574円                | 1,681円                | 1,740円                | 1,579円                |

(注) 第99期末における元本額は2,386,492,316円、当作成期間(第100期~第105期)中における追加設定元本額は22,886,539円、同解約元本額は189,556,027円です。

## ■損益の状況

〔自 2019年11月20日 至 2019年12月19日〕〔自 2019年12月20日 至 2020年1月20日〕〔自 2020年1月21日 至 2020年2月19日〕〔自 2020年2月20日 至 2020年3月19日〕〔自 2020年3月20日 至 2020年4月20日〕〔自 2020年4月21日 至 2020年5月19日〕

| 項 目                   | 第 100 期        | 第 101 期        | 第 102 期        | 第 103 期        | 第 104 期        | 第 105 期        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益         | 9,583,569円     | 9,235,394円     | 9,602,706円     | 9,309,436円     | 9,378,186円     | 6,134,034円     |
| 受 取 配 当 金             | 9,584,156      | 9,237,242      | 9,603,073      | 9,310,156      | 9,378,575      | 6,134,591      |
| 受 取 利 息               | 1              | -              | 1              | 3              | 1              | -              |
| 支 払 利 息               | △588           | △1,848         | △368           | △723           | △390           | △557           |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益   | 31,811,854     | △17,460,190    | △31,604,752    | △203,778,690   | 10,938,344     | △37,019,987    |
| 売 買 益                 | 31,838,845     | 186            | 110,695        | 2,350,527      | 11,009,045     | 387,789        |
| 売 買 損                 | △26,991        | △17,460,376    | △31,715,447    | △206,129,217   | △70,701        | △37,407,776    |
| (C) 信 託 報 酬 等         | △567,691       | △625,273       | △557,393       | △463,652       | △369,781       | △316,717       |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | 40,827,732     | △8,850,069     | △22,559,439    | △194,932,906   | 19,946,749     | △31,202,670    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金     | △1,259,506,569 | △1,225,701,814 | △1,228,182,934 | △1,211,953,737 | △1,394,894,938 | △1,370,231,577 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金   | △481,129,915   | △483,450,836   | △480,634,162   | △465,675,333   | △463,363,610   | △463,333,064   |
| (配 当 等 相 当 額)         | (265,903,408)  | (266,830,002)  | (264,902,283)  | (256,253,434)  | (254,211,530)  | (253,460,124)  |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△747,033,323) | (△750,280,838) | (△745,536,445) | (△721,928,767) | (△717,575,140) | (△716,793,188) |
| (G) 合 計 (D+E+F)       | △1,699,808,752 | △1,718,002,719 | △1,731,376,535 | △1,872,561,976 | △1,838,311,799 | △1,864,767,311 |
| (H) 収 益 分 配 金         | △7,080,024     | △7,089,414     | △7,022,533     | △6,777,069     | △6,701,045     | △4,439,645     |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)   | △1,706,888,776 | △1,725,092,133 | △1,738,399,068 | △1,879,339,045 | △1,845,012,844 | △1,869,206,956 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金       | △481,129,915   | △483,450,836   | △480,634,162   | △465,675,333   | △463,363,610   | △463,333,064   |
| (配 当 等 相 当 額)         | (265,903,408)  | (266,830,002)  | (264,902,283)  | (256,253,434)  | (254,211,530)  | (253,460,124)  |
| (売 買 損 益 相 当 額)       | (△747,033,323) | (△750,280,838) | (△745,536,445) | (△721,928,767) | (△717,575,140) | (△716,793,188) |
| 分 配 準 備 積 立 金         | 418,204,014    | 419,705,881    | 417,179,873    | 404,054,194    | 401,196,583    | 399,259,440    |
| 繰 越 損 益 金             | △1,643,962,875 | △1,661,347,178 | △1,674,944,779 | △1,817,717,906 | △1,782,845,817 | △1,805,133,332 |

(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 100 期     | 第 101 期     | 第 102 期     | 第 103 期     | 第 104 期     | 第 105 期     |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 9,452,770円  | 8,610,744円  | 9,045,792円  | 8,846,199円  | 9,207,936円  | 5,817,906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               | 265,903,408 | 266,830,002 | 264,902,283 | 256,253,434 | 254,211,530 | 253,460,124 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金           | 415,831,268 | 418,184,551 | 415,156,614 | 401,985,064 | 398,689,692 | 397,881,179 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 691,187,446 | 693,625,297 | 689,104,689 | 667,084,697 | 662,109,158 | 657,159,209 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額           | 2,928.75    | 2,935.19    | 2,943.83    | 2,952.98    | 2,964.21    | 2,960.41    |
| (g) 分 配 金                   | 7,080,024   | 7,089,414   | 7,022,533   | 6,777,069   | 6,701,045   | 4,439,645   |
| (h) 1万口当たり分配金               | 30          | 30          | 30          | 30          | 30          | 20          |

## ■分配金のお知らせ

| 決算期       | 第 100 期 | 第 101 期 | 第 102 期 | 第 103 期 | 第 104 期 | 第 105 期 |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1万口当たり分配金 | 30円     | 30円     | 30円     | 30円     | 30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。

# D I A M ケイマン・トラスト グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクション

円建資源国通貨バスケットクラス  
円建ブラジルリアルクラス  
円建円クラス

当ファンドは「D I A M グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・通貨選択シリーズ」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               | ケイマン諸島籍外国投資信託   |
| 主要投資対象            | 世界のハイイールド債券を主要投資対象とします。   |
| 投資態度              | <p>①主として世界のハイイールド債券<sup>(*)</sup>へ投資を行い、高水準のインカムゲインの確保と、信託財産の成長をめざして運用を行います。</p> <p>(*) ハイイールド債券とは、S &amp; P、ムーディーズ、フィッチ（以下個別または総称して「格付会社」といいます。）のいずれかによって、B B格相当以下に格付されている債券をさします。</p> <p>②ハイイールド債券の運用は、ジャナス・キャピタル・マネジメンツ・エルエルシーが行います。</p> <p>③原則として、ハイイールド債券への投資は純資産総額の90%以上とします。</p> <p>④CCC格相当<sup>(**)</sup>以下に格付されている債券への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</p> <p>(**) 格付会社の格付が異なる場合は、最も高い格付を採用します。</p> <p>⑤無格付債券（格付会社の格付が付されていないもの）への投資割合は、原則として純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑥新興国の発行体が発行する有価証券（社債に限りません。）への投資割合は、純資産総額の15%以内とします。</p> <p>⑦転換社債への投資割合は、純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑧原則として、株式への投資は行いません。ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。</p> <p>⑨米ドル建以外の通貨建資産に投資を行った場合には、原則として対米ドルでの為替取引を行います。</p> <p>⑩各クラスは、原則として以下の為替予約取引を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・円建資源国通貨バスケットクラス：米ドル売り資源国通貨バスケット（ブラジルリアル、豪ドル、南アフリカランド）買い</li> <li>・円建ブラジルリアルクラス：米ドル売りブラジルリアル買い</li> <li>・円建円クラス：米ドル売り円買い</li> </ul> <p>⑪ファンドの資金動向、市況動向等に急激な変化が生じた場合、ならびに純資産総額が運用に支障をきたす水準となった場合等、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用が出来ない場合があります。（注）上記における純資産総額とは、為替管理会社が行う為替取引前のポートフォリオの純資産総額をさします。</p> |
| 主な投資制限            | <p>①同一発行体の発行する有価証券への投資割合は、原則としてファンドの純資産総額の5%以内とします。</p> <p>②有価証券の空売りは行わないものとします。</p> <p>③流動性に欠ける資産への投資は、日本証券業協会の外国証券取引に関する規則（その後の改正または改定を含みます。）により要求される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、純資産総額の15%を超えないものとします。</p> <p>④為替取引以外のデリバティブは使用しません。</p> <p>⑤純資産総額の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。）</p> <p>⑥投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、純資産総額の5%以内とします。</p> <p>⑦金融商品取引法第2条1項に定める「有価証券」の定義に該当しない資産への投資割合は、純資産総額の50%を超えないこととします。</p>  |
| 投資顧問会社            | アセットマネジメントOne株式会社   |
| 副投資顧問会社           | ジャナス・キャピタル・マネジメンツ・エルエルシー  |
| 為替管理会社            | アセットマネジメントOneインターナショナル・リミテッド  |
| 受託銀行              | C I B Cバンク・アンド・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド  |
| 管理会社              | クイーンズゲート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー・リミテッド   |
| 管理事務代行会社、<br>保管銀行 | 米国みずほ銀行   |

DIAM ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・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、2019年1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、2019年1月31日現在の財務諸表の原文の一部を翻訳・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（グローバル・ハイイールド・ボンド・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。

包括利益計算書  
自2018年2月1日 至2019年1月31日  
(米ドル建て)

**投資収益 / (損失)**

|                                   |    |              |
|-----------------------------------|----|--------------|
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る受取利息        | \$ | 7,383,370    |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る未実現評価損の純変動額 |    | (6,960,043)  |
| 先渡為替予約に係る未実現評価益の純変動額              |    | 763,547      |
| 先渡為替予約および為替取引に係る実現純損失             |    | (12,619,376) |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る実現純損失       |    | (3,425,878)  |
| その他損失                             |    | (8,513)      |
|                                   |    | (14,866,893) |

**損失合計**

(14,866,893)

**費用**

|          |  |           |
|----------|--|-----------|
| 投資運用報酬   |  | 946,887   |
| 販売報酬     |  | 540,766   |
| 管理事務代行報酬 |  | 107,437   |
| 保管報酬     |  | 42,143    |
| 代行協会員報酬  |  | 212,065   |
| 受託報酬     |  | 16,263    |
| 監査報酬     |  | 70,933    |
| その他費用    |  | 59,837    |
|          |  | 1,996,331 |

**運用費用合計**

1,996,331

運用純損失

(16,863,224)

**財務費用**

|         |  |              |
|---------|--|--------------|
| 受益者への分配 |  | (23,737,648) |
|---------|--|--------------|

**税金**

|       |  |         |
|-------|--|---------|
| 源泉徴収税 |  | (8,934) |
|       |  | (8,934) |

**受益者に帰属する運用に伴う純資産の純減額**

\$ (40,609,806)



投資有価証券の補足明細（未監査）  
2019年1月31日現在

| 数量            | 銘柄                                    | 償却原価             | 公正価値             | 対純資産<br>比率   |
|---------------|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| <b>資産担保証券</b> |                                       |                  |                  |              |
| 867,025       | DIN 2014-1 A2 4.277% 09/05/44         | 855,882          | 861,754          | 0.78%        |
| 239,972       | SJETS 2017-1 B 5.680% 08/15/42        | 239,970          | 243,958          | 0.22%        |
|               |                                       | <b>1,095,852</b> | <b>1,105,712</b> | <b>1.00%</b> |
| <b>転換社債</b>   |                                       |                  |                  |              |
| 736,000       | INSMED INC 1.750% 01/15/25            | 634,654          | 676,640          | 0.62%        |
| 169,000       | MICRON TECH 3.000% 11/15/43 G         | 196,896          | 223,460          | 0.20%        |
| 285,000       | WESTERN DIGITAL 1.500% 02/01/24       | 238,602          | 243,796          | 0.22%        |
| 400,000       | XERO INVMNTS LTD 2.375% 10/04/23      | 401,406          | 373,600          | 0.34%        |
|               |                                       | <b>1,471,558</b> | <b>1,517,496</b> | <b>1.38%</b> |
| <b>社債</b>     |                                       |                  |                  |              |
| 275,000       | ARD FINANCE SA 09/15/23               | 279,465          | 266,750          | 0.24%        |
| 400,000       | ACRISURE LLC 8.125% 02/15/24 144A     | 404,456          | 407,750          | 0.37%        |
| 517,000       | ALERIS INTL 10.750% 07/15/23 144      | 540,028          | 536,388          | 0.49%        |
| 1,730,000     | ALLEGHENY TECH 5.875% 08/15/23        | 1,851,245        | 1,851,100        | 1.68%        |
| 950,000       | ALTICE LX 7.750% 05/15/22 144A        | 911,655          | 925,063          | 0.84%        |
| 615,000       | ANTERO RESOURCES 5.625% 06/01/23      | 631,964          | 615,769          | 0.56%        |
| 639,000       | ARCH MRG SUB 8.500% 09/15/25 144A     | 629,709          | 616,635          | 0.56%        |
| 1,269,000     | ARDAGH PKG FIN 7.250% 05/15/24 144A   | 1,327,419        | 1,316,588        | 1.20%        |
| 399,000       | ASHTON WOODS USA 6.875% 02/15/21 144A | 381,525          | 391,020          | 0.36%        |
| 714,000       | AVANTOR INC 9.000% 10/01/25 144A      | 736,595          | 737,205          | 0.67%        |
| 305,000       | BWX TECHNOLOGIES 5.375% 07/15/26 144A | 309,149          | 309,575          | 0.28%        |
| 612,000       | BALL CORP 5.250% 07/01/25             | 632,367          | 641,774          | 0.58%        |
| 764,000       | BLOCK COMMUNICAT 6.875% 02/15/25 144A | 766,088          | 786,920          | 0.72%        |
| 619,000       | CCO HOLDINGS LL 5.375% 05/01/25 144A  | 615,556          | 623,828          | 0.57%        |
| 521,000       | CCO HOLDINGS LLC 5.000% 02/01/28 144A | 493,965          | 494,950          | 0.45%        |
| 698,000       | CF INDUSTRIES IN 5.375% 03/15/44      | 624,854          | 609,214          | 0.55%        |
| 152,000       | CFX ESCROW CORP 6.375% 02/05/2019     | 152,000          | 152,000          | 0.14%        |
| 191,000       | CFX ESCROW CORP 6.000% 02/15/2024     | 191,000          | 191,000          | 0.17%        |
| 835,000       | CSC HOLDINGS LLC 5.375% 02/01/28 144A | 802,737          | 802,644          | 0.73%        |
| 200,000       | CSC HOLDINGS LLC 6.500% 02/01/29 144A | 200,000          | 203,125          | 0.18%        |
| 158,000       | CAESARS RESORT 5.250% 10/15/25 144A   | 140,740          | 148,323          | 0.13%        |
| 305,000       | CCM MERGER INC 6.000% 03/15/22 144A   | 305,000          | 308,813          | 0.28%        |
| 826,000       | CENTURY COMMUNI 6.875% 05/15/22       | 816,452          | 834,177          | 0.76%        |
| 335,000       | CENTURYLINK INC 7.500% 04/01/24 Y     | 358,807          | 340,863          | 0.31%        |
| 741,000       | CHESAPEAKE ENRG 5.75% 03/15/23        | 703,048          | 700,245          | 0.64%        |
| 247,000       | CHESAPEAKE ENRGY 7.000% 10/01/24      | 247,000          | 242,369          | 0.22%        |
| 623,000       | CHOBANI LLC/FIN 7.500% 04/15/25 144A  | 543,792          | 535,780          | 0.49%        |
| 855,000       | CLEAR CHANNEL 8.750% 12/15/20 144A    | 875,196          | 874,238          | 0.80%        |
| 450,000       | Ortho-Clinical 6.625% 05/15/22 144A   | 443,932          | 436,500          | 0.40%        |
| 872,000       | CROWN AMER/CAP 4.250% 09/30/26 WI     | 872,000          | 831,670          | 0.76%        |
| 300,000       | DJO FINANCE LLC 8.125% 06/15/21 144A  | 309,021          | 312,510          | 0.28%        |
| 320,000       | DISH DBS CORP 5.000% 03/15/23         | 289,169          | 279,600          | 0.25%        |
| 1,603,000     | DOLE FOOD CO 7.250% 06/15/25 144A     | 1,636,684        | 1,466,745        | 1.33%        |
| 201,000       | DOWNSTREAM DEVE 10.500% 02/15/23 144  | 198,990          | 198,990          | 0.18%        |
| 893,000       | EMC CORP 3.38% 06/01/23               | 816,520          | 848,154          | 0.77%        |

| 数量        | 銘柄                                    | 償却原価      | 公正価値      | 対純資産<br>比率 |
|-----------|---------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| 1,190,000 | ENDO FINANCE CO 5.750% 01/15/22 144A  | 1,084,526 | 1,085,875 | 0.99%      |
| 682,000   | ENERGY TRANS 5.875% 01/15/24          | 700,461   | 726,330   | 0.66%      |
| 664,000   | ENLINK MIDSTREA 4.15% 06/01/25        | 622,556   | 623,330   | 0.57%      |
| 583,000   | ENSCO PLC 5.75% 10/01/44              | 417,935   | 383,323   | 0.35%      |
| 304,000   | ENSCO PLC 7.750% 02/01/26             | 301,340   | 247,000   | 0.22%      |
| 561,000   | ENTERPRISE DEVEL 12.000% 07/15/24 144 | 534,990   | 531,548   | 0.48%      |
| 402,000   | EXTRACTION OIL 5.625% 02/01/26 144A   | 361,140   | 331,650   | 0.30%      |
| 761,000   | FIRST QUANTUM 7.250% 05/15/22 144A    | 788,586   | 752,439   | 0.68%      |
| 388,000   | FIRST QUANTUM 7.250% 04/01/23 144A    | 409,408   | 372,969   | 0.34%      |
| 330,000   | FIRST QUANTUM 6.875% 03/01/26 144A    | 318,948   | 300,300   | 0.27%      |
| 309,000   | FREEPORT-MCMORAN 3.55% 03/01/22       | 295,481   | 299,730   | 0.27%      |
| 918,000   | FREEPORT-MCMORAN CG 3.875% 03/15/2023 | 881,875   | 880,133   | 0.80%      |
| 642,000   | GENERAL ELECTRIC 5.000% 06/15/2067    | 558,540   | 558,540   | 0.51%      |
| 1,455,000 | GOLDEN NUGGET 8.750% 10/01/25 144A    | 1,503,696 | 1,495,013 | 1.36%      |
| 1,082,000 | GOLDEN NUGGET 6.750% 10/15/24 144A    | 1,099,902 | 1,084,705 | 0.99%      |
| 622,000   | GREAT LAKES DRED 8.000% 05/15/22      | 624,662   | 642,215   | 0.58%      |
| 885,000   | GRT WRN PTRL 9.000% 09/30/21 144A     | 885,185   | 794,288   | 0.72%      |
| 268,000   | GREIF INC 6.500% 03/01/27 144A        | 268,000   | 269,656   | 0.25%      |
| 1,023,000 | HCA INC 5.375% 02/01/25               | 1,049,527 | 1,058,805 | 0.96%      |
| 601,000   | HCA INC 5.875% 02/01/29               | 604,483   | 630,299   | 0.57%      |
| 42,000    | HILCORP ENERGY I 5.000% 12/01/24 144A | 38,454    | 40,110    | 0.04%      |
| 539,000   | HILCORP ENERGY I 6.250% 11/01/28 144A | 500,715   | 527,546   | 0.48%      |
| 685,000   | INTL GAME TECH 6.250% 02/15/22 144A   | 700,534   | 712,400   | 0.65%      |
| 877,000   | JBS USA LLC/JBS 144A 7.250% 06/01/21  | 888,663   | 889,646   | 0.81%      |
| 536,000   | JACK OHIO FINAN 6.750% 11/15/21 144A  | 549,899   | 554,760   | 0.50%      |
| 714,000   | JACK OHIO FINAN 10.25% 11/15/22 144A  | 714,000   | 771,120   | 0.70%      |
| 1,173,000 | JACOBS ENTERTAIN 7.875% 02/01/24 144A | 1,198,277 | 1,234,934 | 1.12%      |
| 120,000   | JBS USA LUX/FIN 6.750% 02/15/28 144A  | 117,450   | 123,150   | 0.11%      |
| 685,000   | KENNEDY-WILSON 5.875% 04/01/24        | 685,000   | 673,218   | 0.61%      |
| 535,000   | LAMB WESTON HLD 4.625% 11/01/24 144A  | 544,065   | 534,663   | 0.49%      |
| 320,000   | LEVEL 3 FIN INC 5.125% 05/01/23       | 319,936   | 318,400   | 0.29%      |
| 858,000   | LEVEL 3 FIN INC 5.375% 01/15/24       | 856,603   | 855,855   | 0.78%      |
| 970,000   | LEVEL 3 FIN INC 5.250% 03/15/26       | 953,995   | 943,616   | 0.86%      |
| 600,000   | LIONS GATE CAP H 5.875% 11/01/24 144a | 619,389   | 591,750   | 0.54%      |
| 294,000   | MGM GROWTH/MGM F 5.750% 02/01/27 144A | 294,000   | 297,219   | 0.27%      |
| 1,089,000 | MAGNOLIA OIL 6.000% 08/01/26 144A     | 1,091,694 | 1,083,555 | 0.99%      |
| 300,000   | HBOS STERLING FI FxtoVA PERP          | 545,545   | 551,413   | 0.50%      |
| 372,000   | MECCANICA HOLDIN 6.250% 01/15/40 144A | 420,823   | 332,940   | 0.30%      |
| 282,000   | MEDNAX INC 6.250% 01/15/27 144A       | 282,000   | 283,410   | 0.26%      |
| 685,000   | NGL ENRGY PART/F 6.125% 03/01/25      | 685,000   | 622,494   | 0.57%      |
| 345,000   | NRG ENERGY INC 6.250% 05/01/24        | 356,241   | 358,369   | 0.33%      |
| 650,000   | NABORS INDS INC 5.750% 02/01/25 WI    | 631,565   | 568,750   | 0.52%      |
| 1,387,000 | CSC HOLDINGS LLC 10.125% 01/15/23 144 | 1,492,329 | 1,501,150 | 1.37%      |
| 330,000   | NETFLIX INC 4.375% 11/15/26           | 313,343   | 312,180   | 0.28%      |
| 781,000   | NOVELIS CORP 5.875% 09/30/26 144A     | 759,042   | 755,618   | 0.69%      |
| 768,000   | ALTICE FRANCE SA 7.375% 05/01/26 144A | 774,184   | 742,072   | 0.68%      |
| 442,000   | PBF HOLDING CO 7.250% 06/15/25        | 442,000   | 442,000   | 0.40%      |
| 694,000   | PARK AEROSPACE 5.250% 08/15/22 144A   | 712,304   | 707,221   | 0.64%      |
| 754,000   | PENN NATL GAMING 5.625% 01/15/27 144A | 730,025   | 710,645   | 0.65%      |
| 420,000   | PERRIGO FINANCE 3.900% 12/15/24       | 383,203   | 390,230   | 0.36%      |
| 655,000   | PERRIGO FINANCE 4.375% 03/15/26       | 585,612   | 609,983   | 0.56%      |
| 150,000   | PLATFORM SPECIAL 5.875% 12/01/25 144A | 144,000   | 150,469   | 0.14%      |

| 数量        | 銘柄                                    | 償却原価      | 公正価値      | 対純資産<br>比率 |
|-----------|---------------------------------------|-----------|-----------|------------|
| 620,000   | POST HOLDINGS IN 5.000% 08/15/26 144A | 617,144   | 588,808   | 0.54%      |
| 332,000   | QUICKEN LOANS IN 5.750% 05/01/25 144A | 325,881   | 322,040   | 0.29%      |
| 1,000,000 | RANGE RESOURCES 4.875% 05/15/25       | 960,938   | 907,500   | 0.83%      |
| 325,000   | RANGE RESOURCES 5.000% 08/15/22 *     | 321,790   | 316,875   | 0.29%      |
| 300,000   | OLIVETTI FINANCE 7.750% 01/24/33 EMTN | 464,469   | 414,773   | 0.38%      |
| 42,000    | REYNOLDS GROUP 7.000% 07/15/24 144A   | 42,886    | 43,024    | 0.04%      |
| 23,000    | ROWAN COS INC 7.875% 08/01/19         | 23,293    | 23,115    | 0.02%      |
| 270,000   | SCIENTIFIC GAMES 6.250% 09/01/20      | 267,551   | 267,300   | 0.24%      |
| 600,000   | SCIENTIFIC GAMES 10.000% 12/01/22     | 630,000   | 633,000   | 0.58%      |
| 672,000   | SEALED AIR CORP 4.875% 12/01/22 144A  | 702,050   | 681,240   | 0.62%      |
| 225,000   | SENSATA TECH BV 4.875% 10/15/23 144A  | 220,699   | 226,406   | 0.21%      |
| 164,000   | SENSATA TECH BV 5.63% 11/01/24 144A   | 165,432   | 170,765   | 0.16%      |
| 422,000   | SINCLAIR TELE 5.625% 08/01/24 144A    | 417,780   | 409,336   | 0.37%      |
| 429,000   | SIX FLAGS ENT 4.875% 07/31/24 144A    | 419,924   | 425,783   | 0.39%      |
| 806,000   | SOUTHWESTERN ENE 7.500% 04/01/26      | 838,696   | 832,195   | 0.76%      |
| 349,000   | SPRINT CORP 7.875% 09/15/23           | 374,168   | 371,685   | 0.34%      |
| 1,031,000 | SPRINT CORP 7.125% 06/15/24           | 1,077,629 | 1,063,219 | 0.97%      |
| 847,000   | STARS GROUP HLDS 7.000% 07/15/26 144A | 856,134   | 862,077   | 0.78%      |
| 750,000   | SUMMIT MATERIALS 6.125% 07/15/23      | 764,767   | 759,150   | 0.69%      |
| 688,000   | SURGERY CENTER 8.875% 04/15/21 144A   | 711,690   | 705,200   | 0.64%      |
| 635,000   | T-MOBILE USA IN 6.500% 01/15/24       | 654,706   | 658,813   | 0.60%      |
| 633,000   | TARGA RES PRTRNS 6.500% 07/15/27 144A | 638,946   | 654,370   | 0.60%      |
| 27,000    | TECK RESOURCES 4.500% 01/15/21        | 27,777    | 27,473    | 0.03%      |
| 949,000   | TEVA PHARMACEUCI 3.150% 10/01/26      | 772,161   | 789,252   | 0.72%      |
| 406,000   | TEVA PHARMACEUTI 6.750% 03/01/28      | 410,747   | 421,490   | 0.38%      |
| 763,000   | TRANSDIGM INC 6.250% 03/15/26 144A    | 763,000   | 776,353   | 0.71%      |
| 133,245   | TRANSOCEAN 5.875% 01/15/24            | 131,913   | 134,577   | 0.12%      |
| 435,000   | TRANSOCEAN 6.125% 08/01/25 144A       | 437,484   | 439,059   | 0.40%      |
| 146,000   | TRANSOCEAN 6.875% 02/01/27            | 144,905   | 148,628   | 0.14%      |
| 915,000   | TULLOW OIL PLC 6.250% 04/15/22 144A   | 873,690   | 906,590   | 0.83%      |
| 451,000   | US CONCRETE 6.375% 06/01/24           | 454,255   | 439,725   | 0.40%      |
| 615,000   | USA PART/USA FIN 6.875% 04/01/26      | 633,366   | 618,075   | 0.56%      |
| 585,000   | WEIGHT WATCHERS 8.625% 12/01/25 144A  | 585,000   | 578,419   | 0.53%      |
| 594,000   | WESTERN DIGITAL 4.750% 02/15/26       | 545,960   | 553,905   | 0.50%      |
| 824,000   | WHITING PETRO 6.625% 01/15/26         | 813,032   | 811,323   | 0.74%      |
| 571,000   | ZAYO GROUP LLC 6.000% 04/01/23        | 587,869   | 576,710   | 0.52%      |
| 1,146,000 | ZEKELMAN IND 9.875% 06/15/23 144A     | 1,211,404 | 1,223,355 | 1.11%      |
| 285,000   | ALLEGHENY TECHNOLOGI 5.95% 01/15/2021 | 284,446   | 290,278   | 0.26%      |
| 989,667   | INTER MEDIA COMM 4.875% 12/31/22      | 1,155,984 | 1,143,289 | 1.04%      |
| 100,000   | TESCO PLC 5.125% 04/10/47 EMTN        | 132,785   | 133,982   | 0.12%      |
| 865,000   | LSF10 WOLVERINE 5.000% 03/15/24 REGS  | 1,028,450 | 979,387   | 0.89%      |
| 560,000   | EQUINIX INC 2.875% 02/01/26           | 662,592   | 633,783   | 0.58%      |
| 750,000   | LECTA SA 6.500% 08/01/23 REGS         | 866,483   | 830,998   | 0.76%      |
| 500,000   | SELECTA GROUP BV 5.875% 02/01/24 REGS | 571,364   | 563,010   | 0.51%      |
| 600,000   | ADLER REAL EST 3.000% 04/27/26        | 725,623   | 671,166   | 0.61%      |
| 650,000   | VERISURE MIDHOLD 5.750% 12/01/23 REGS | 803,400   | 747,359   | 0.68%      |
| 800,000   | SOFTBANK GRP COR 5.000% 04/15/28      | 915,394   | 937,572   | 0.85%      |
| 800,000   | GLOBALWORTH REAL 3.000% 03/29/25 EMTN | 977,088   | 890,070   | 0.81%      |
| 314,000   | SILGAN HOLDINGS 3.250% 03/15/25 WI    | 337,100   | 371,532   | 0.34%      |
| 400,000   | AVANTOR INC 4.750% 10/01/24 REGS      | 476,866   | 475,087   | 0.43%      |
| 400,000   | TESCO CORP TREAS 1.375% 10/24/23 EMTN | 458,839   | 453,618   | 0.41%      |
| 100,000   | BANIJAY GROUP 4.000% 07/01/22 REGS    | 113,855   | 118,141   | 0.11%      |

| 数量        | 銘柄                                    | 償却原価                  | 公正価値               | 対純資産<br>比率    |
|-----------|---------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------|
| 773,000   | CSC HOLDINGS LLC 7.750% 07/15/25 RegS | 737,497               | 811,627            | 0.74%         |
| 700,000   | ARDONAGH MIDCO 8.375% 07/15/23 REGS   | 885,674               | 787,327            | 0.72%         |
| 616,000   | CSC HOLDINGS LLC 5.500% 05/15/26 REGS | 636,821               | 607,407            | 0.55%         |
| 500,000   | SOFTBANK GRP COR 4.000% 04/20/23      | 617,250               | 605,346            | 0.55%         |
| 800,000   | CYBG PLC FxtoVA 12/14/28 GMTN         | 1,060,774             | 1,099,156          | 1.00%         |
| 749,000   | JEWEL BONDCO 8.500% 04/15/23 REGS     | 959,501               | 945,454            | 0.86%         |
| 1,000,000 | FROSTBITE 1 AB 3.000% 09/13/23 EMTN   | 1,163,200             | 1,108,301          | 1.01%         |
| 1,000,000 | CPI PROPERTY GRO FxtoVA PERP          | 1,102,554             | 1,105,147          | 1.01%         |
| 700,000   | ROSSINI SARL 6.750% 10/30/25 REGS     | 809,340               | 824,488            | 0.75%         |
| 2,000,000 | VODAFONE GROUP FxtoVA 10/03/78        | 1,910,000             | 1,914,370          | 1.74%         |
| 500,000   | TIM S.p.A. 4.000% 04/11/24            | 568,873               | 576,316            | 0.52%         |
| 600,000   | EDP SA FxtoVA 04/30/79                | 682,740               | 693,664            | 0.63%         |
| 250,000   | NOVO BANCO LUX 3.500% 01/02/43 EMTN   | 250,471               | 234,041            | 0.21%         |
| 434,000   | PSPC ESCROW CORP 6.000% 02/01/23 REGS | 467,577               | 515,122            | 0.47%         |
| 200,000   | UNITYMEDIA KABEL 3.750% 01/15/27 REGS | 235,764               | 238,925            | 0.22%         |
| 350,000   | TELECOM ITALIA 3.625% 05/25/26 EMTN   | 380,601               | 386,876            | 0.35%         |
| 850,000   | ENQUEST PLC 04/15/22 EMTN (PIK)       | 809,926               | 617,660            | 0.56%         |
| 500,000   | AMIGO LUXEMBOURG 7.625% 01/15/24 REGS | 652,823               | 678,412            | 0.62%         |
| 800,000   | PLAYTECH PLC 3.750% 10/12/23          | 920,880               | 910,311            | 0.83%         |
| 906,000   | ARD FINANCE SA 09/15/23               | 1,134,083             | 999,348            | 0.91%         |
| 200,000   | CONSTELLIUM NV 4.250% 02/15/26 REGS   | 207,817               | 223,346            | 0.20%         |
| 299,000   | CENTURYLINK INC 5.80% 03/15/2022      | 296,010               | 301,131            | 0.27%         |
| 581,843   | TESCO PROPERTY 5.744% 04/13/40        | 867,459               | 899,856            | 0.82%         |
| 679,000   | UNITYMEDIA 4.000% 01/15/25            | 749,521               | 812,040            | 0.74%         |
| 1,771,000 | VRX ESCROW CORP 4.500% 05/15/23       | 1,908,432             | 2,017,114          | 1.84%         |
|           |                                       | <b>103,094,252</b>    | <b>102,030,972</b> | <b>92.85%</b> |
|           | <b>投資有価証券合計</b>                       | <b>\$ 105,661,662</b> | <b>104,654,180</b> | <b>95.23%</b> |
|           | <b>その他資産・負債</b>                       |                       | <b>5,235,279</b>   | <b>4.77%</b>  |
|           | <b>純資産</b>                            |                       | <b>109,889,459</b> | <b>100%</b>   |

クラス別内訳  
2019年1月31日現在

| クラス      | 口数        |
|----------|-----------|
| HYAUDAUD | 1,358,111 |
| HYJPYBRL | 337,708   |
| HYJPYBS1 | 256,288   |
| HYJPYJPY | 99,766    |
| HYUSDBRL | 716,170   |
| HYUSDBS1 | 245,000   |
| HYUSDUSD | 48,628    |

※D I AM ケイマン・トラスト・グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド・カレンシー・セレクションは複数のクラスで構成されています。  
上記クラスのHYJPYBS1には、資源国通貨バスケットコースが投資する円建資源国通貨バスケットクラス、HYJPYBRLにはブラジルリアルコースが投資する円建ブラジルリアルクラス、HYJPYJPYには円コースが投資する円建円クラスが含まれています。

# 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。<br>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<br>組入比率 | 新株予約権<br>付社債<br>(転換社債) | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額    |
|----------------|--------|------|------------|------------------------|------------|--------------|
|                | 円      | 騰落率  |            |                        |            |              |
| 7期(2016年4月5日)  | 10,098 | 0.1  | 80.6       | —                      | —          | 百万円<br>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)。

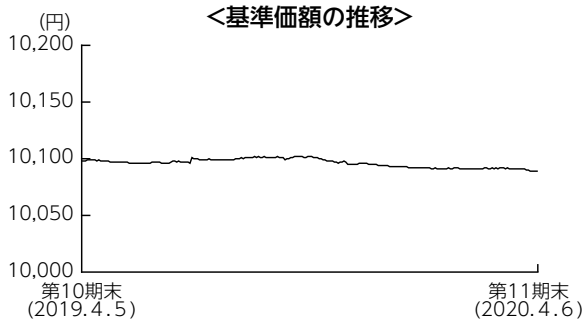
## ■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日                  | 基 準 価 額 |        | 債 組 入 比 | 券 率       | 新 株 予 約 権 付<br>社 債 ( 転 換 社 債 )<br>組 入 比 率 | 債 先 物 比 | 券 率    |
|------------------------|---------|--------|---------|-----------|---|---------|--------|
|                        | 円       | 騰 落 率  |         |           |   |         |        |
| (期 首)<br>2019年 4 月 5 日 | 10,098  | %<br>- |         | %<br>79.4 |   | %<br>-  | %<br>- |
| 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)<br>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。が、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

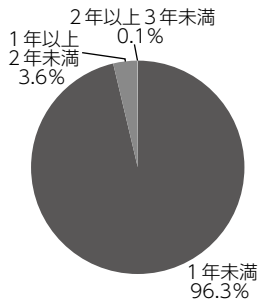
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。一方、国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になりました。

### ポートフォリオについて

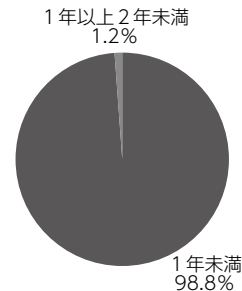
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

【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                     |
|---|-------|---------|-------------------------|
|   |       | 千円      | 千円                      |
| 国 | 内     |         |                         |
|   | 国債証券  | 300,183 | 11,723,868<br>(500,000) |
|   | 地方債証券 | 15,223  | —<br>(107,360)          |
|   | 特殊債証券 | —       | —<br>(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     |         |      |                 | 未         |      |      |
|-------|---------|---------|------|-----------------|-----------|------|------|
|       | 額面金額    | 評価額     | 組入比率 | うちBB格<br>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  | 700,000 | 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 |   |   |   |            |   |   |
| <b>(国債証券)</b>  |                   |              |        |         |   |         |   |    |   |   |   |            |   |   |
| 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 |   |    |   |   |   | —          |   |   |
| <b>(地方債証券)</b> |                   |              |        |         |   |         |   |    |   |   |   |            |   |   |
| 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  |   |    |   |   |   | —          |   |   |
| <b>(特殊債券)</b>  |                   |              |        |         |   |         |   |    |   |   |   |            |   |   |
| 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        |

## ■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) 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 |

(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。