

## 運用報告書 (全体版)

### DIAM高格付インカム・オープン (毎月決算コース)

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	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	DIAM高格付インカム・オープン (毎月決算コース)	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券への投資を通じて、高格付資源国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。	
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。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、実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。	
分配方針	決算日 (原則として毎月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および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額から、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。原則として利子配当等収益を中心にしつつ、これに売買益 (評価益を含みます。) 等を加えた分配対象額の範囲内で分配を行うことを基本とします。また、毎年6月および12月の決算時には委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。	

<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。

愛称：ハッピークローバー

第191期	<決算日	2019年7月5日>
第192期	<決算日	2019年8月5日>
第193期	<決算日	2019年9月5日>
第194期	<決算日	2019年10月7日>
第195期	<決算日	2019年11月5日>
第196期	<決算日	2019年12月5日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM高格付インカム・オープン (毎月決算コース)」は、2019年12月5日に第196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 AM高格付インカム・オープン（毎月決算コース）

### ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
		(分配落)	税 分	込 配			
第29作成期	167期(2017年7月5日)	円 7,495	円 20	% 4.2	% 98.2	% -	百万円 191,951
	168期(2017年8月7日)	7,536	20	0.8	98.1	-	190,436
	169期(2017年9月5日)	7,512	20	△0.1	97.9	-	188,150
	170期(2017年10月5日)	7,567	20	1.0	97.7	-	187,144
	171期(2017年11月6日)	7,565	20	0.2	97.7	-	184,838
	172期(2017年12月5日)	7,443	20	△1.3	97.7	-	180,032
第30作成期	173期(2018年1月5日)	7,586	20	2.2	97.3	-	181,529
	174期(2018年2月5日)	7,382	20	△2.4	97.7	-	174,845
	175期(2018年3月5日)	6,942	20	△5.7	97.8	-	162,683
	176期(2018年4月5日)	7,045	20	1.8	97.7	-	164,198
	177期(2018年5月7日)	7,007	20	△0.3	96.8	-	162,237
第31作成期	178期(2018年6月5日)	7,093	20	1.5	96.9	-	162,656
	179期(2018年7月5日)	6,993	20	△1.1	96.8	-	157,994
	180期(2018年8月6日)	6,996	20	0.3	97.9	-	156,389
	181期(2018年9月5日)	6,908	20	△1.0	97.5	-	152,883
	182期(2018年10月5日)	6,991	20	1.5	96.9	-	152,219
第32作成期	183期(2018年11月5日)	6,940	20	△0.4	96.6	-	149,696
	184期(2018年12月5日)	7,017	20	1.4	97.0	-	149,814
	185期(2019年1月7日)	6,725	20	△3.9	97.7	-	142,235
	186期(2019年2月5日)	6,911	20	3.1	97.0	-	145,274
	187期(2019年3月5日)	6,925	20	0.5	96.5	-	143,870
	188期(2019年4月5日)	6,996	20	1.3	97.0	-	143,672
第33作成期	189期(2019年5月7日)	6,852	20	△1.8	96.5	-	139,766
	190期(2019年6月5日)	6,794	20	△0.6	96.3	-	137,705
	191期(2019年7月5日)	6,912	20	2.0	96.9	-	138,809
	192期(2019年8月5日)	6,693	20	△2.9	96.6	-	133,393
	193期(2019年9月5日)	6,726	20	0.8	97.1	-	133,255
	194期(2019年10月7日)	6,691	15	△0.3	96.8	-	131,464
	195期(2019年11月5日)	6,768	15	1.4	98.2	-	131,146
196期(2019年12月5日)	6,777	15	0.4	98.2	-	129,727	

(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、「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) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 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5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 債 比	債 券 先 物 率
		円	騰 落 率		
第191期	(期首) 2019年6月5日	6,794	—	96.3%	—%
	6月 末	6,902	1.6	96.3	—
	(期末) 2019年7月5日	6,932	2.0	96.9	—
第192期	(期首) 2019年7月5日	6,912	—	96.9	—
	7月 末	6,865	△0.7	96.4	—
	(期末) 2019年8月5日	6,713	△2.9	96.6	—
第193期	(期首) 2019年8月5日	6,693	—	96.6	—
	8月 末	6,700	0.1	96.7	—
	(期末) 2019年9月5日	6,746	0.8	97.1	—
第194期	(期首) 2019年9月5日	6,726	—	97.1	—
	9月 末	6,747	0.3	96.3	—
	(期末) 2019年10月7日	6,706	△0.3	96.8	—
第195期	(期首) 2019年10月7日	6,691	—	96.8	—
	10月 末	6,812	1.8	97.9	—
	(期末) 2019年11月5日	6,783	1.4	98.2	—
第196期	(期首) 2019年11月5日	6,768	—	98.2	—
	11月 末	6,803	0.5	98.1	—
	(期末) 2019年12月5日	6,792	0.4	98.2	—

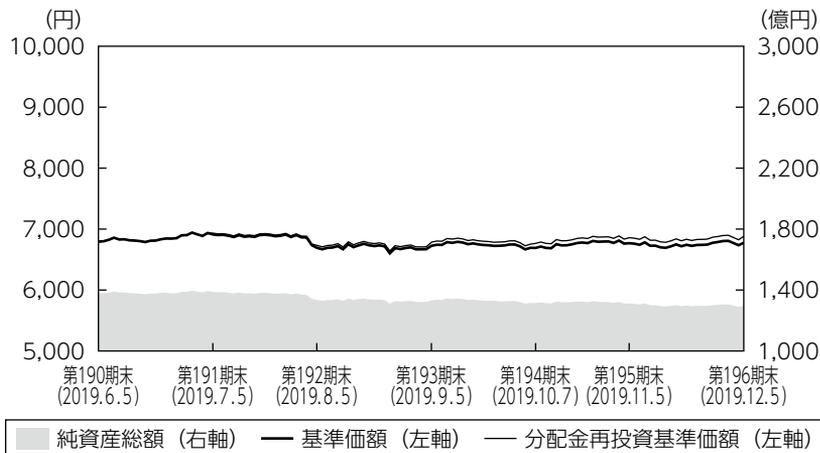
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「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) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第191期～第196期の運用経過（2019年6月6日から2019年12月5日まで）

### 基準価額等の推移



第191期首： 6,794円  
 第196期末： 6,777円  
 （既払分配金105円）  
 騰落率： 1.3%  
 （分配金再投資ベース）

- （注1）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- （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

米中貿易摩擦等から世界的に景気減速懸念が強まったことで、投資対象国を含む多くの国で国債利回りが低下（価格は上昇）したことが基準価額のプラス要因となりました。一方、米中貿易摩擦から輸出や景気の落ち込みが懸念された豪ドル等が対円で下落したことなど、為替変動は基準価額のマイナス要因となりました。

## 投資環境

外国債券市場では、米中貿易摩擦の激化等から世界経済の先行き不透明感が強まったこと、インフレ率の低位推移を受けてF R B（米連邦準備理事会）やE C B（欧州中央銀行）が利下げに転じる等、多くの中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことから世界的に金利低下が進みました。当ファンドの投資対象国ではカナダの国債利回りは上昇、ノルウェーは横ばい、オーストラリアとニュージーランドは低下しました。

為替市場では、米中貿易摩擦に対する悲観や楽観から安全資産とされる円が主要投資通貨に対して上下し、揉み合う動きとなりました。こうした中、当ファンドの組入対象国の通貨はカナダドルを除き対円で下落しました。カナダドルは、米国が対中追加関税を発表したことを背景に対円で大きく下落する場面はあったものの、堅調な景気指標等や中央銀行の金融政策姿勢、相対的に高い国債利回りが下支えとなり、対円で上昇しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドを高位に組入れました。

### ●D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

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%）に沿って運用しました。デュレーション<sup>※</sup>は、組入通貨の国債利回りの推移に応じて柔軟に調整しました。当作成期末にかけては、中長期的な利回り低下見通しのもと、段階的に長期化を行い、当作成期末のデュレーションは、作成期初と比較して長期化となりました。

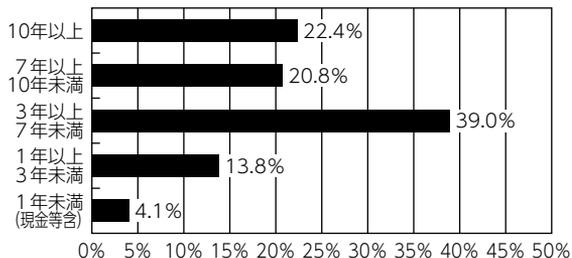
※金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

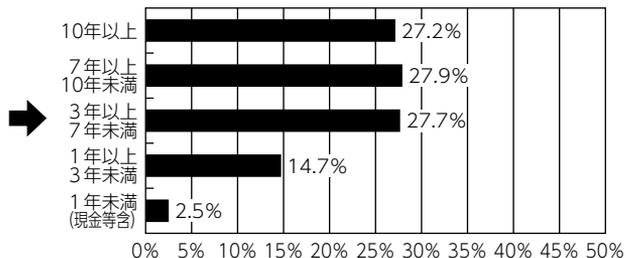
(注) 組入比率は、純資産総額に対する実質組入比率です。

### ○残存期間別構成比

#### 前作成期末

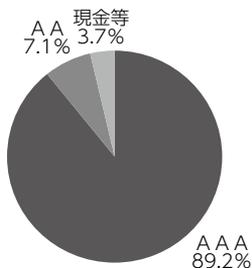


#### 当作成期末

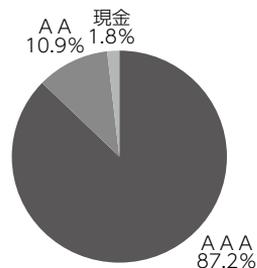


### ○格付別構成比

#### 前作成期末

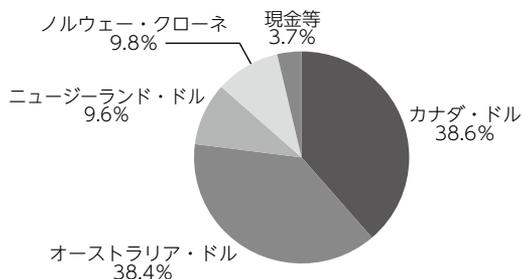


#### 当作成期末

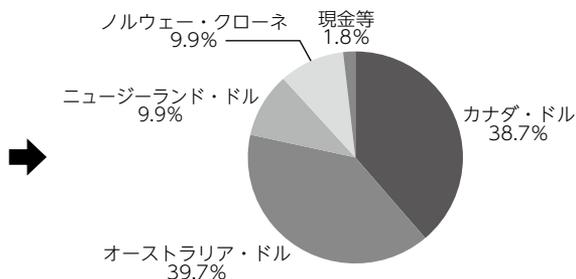


### ○通貨別構成比

#### 前作成期末

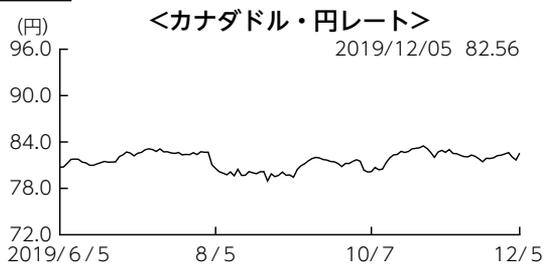


#### 当作成期末

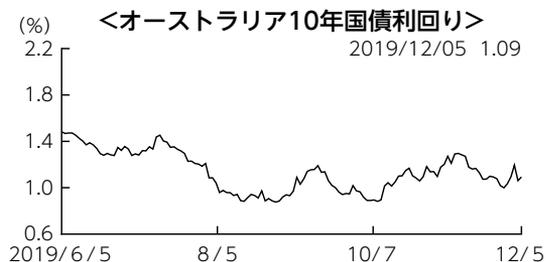
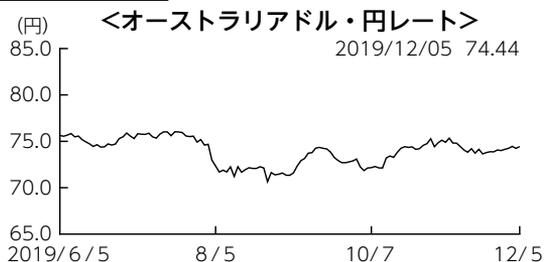


## 【各国の為替・金利動向】

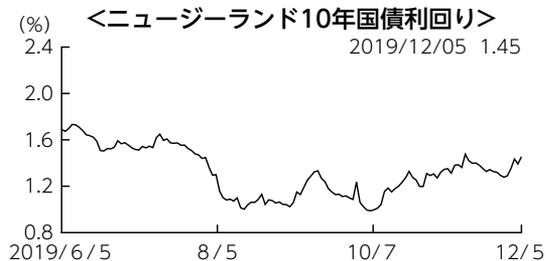
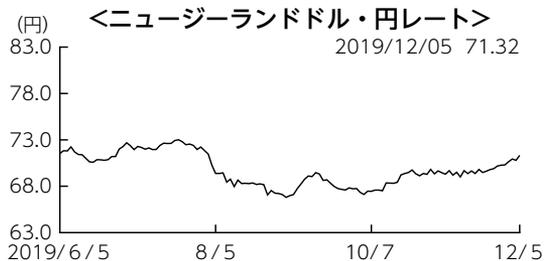
### カナダ



### オーストラリア



### ニュージーランド



### ノルウェー



## 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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	2019年6月6日 ~2019年7月5日	2019年7月6日 ~2019年8月5日	2019年8月6日 ~2019年9月5日	2019年9月6日 ~2019年10月7日	2019年10月8日 ~2019年11月5日	2019年11月6日 ~2019年12月5日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	15円	15円	15円
対基準価額比率	0.29%	0.30%	0.30%	0.22%	0.22%	0.22%
当期の収益	17円	12円	16円	12円	15円	14円
当期の収益以外	2円	7円	3円	2円	-円	0円
翌期繰越分配対象額	92円	85円	81円	79円	81円	80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、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドを高位に組入れることで、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

### ●D I AM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%）に沿った比率を維持する予定です。世界経済が減速する中、緩和的金融環境が継続しやすいと見ており、国債利回りは上昇しにくい環境にあると予想します。こうした認識の下、デュレーションは長期化を基本に、利回り上昇が進んだ局面では長期化幅を拡大することで、期待収益率の向上をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第191期～第196期 (2019年6月6日 ～2019年12月5日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	37円	
(投信会社)	(18)	(0.271)	
(販売会社)	(17)	(0.247)	
(受託会社)	( 2)	(0.027)	
(b) その他費用	0	0.005	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 0)	(0.004)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	37	0.550	

(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、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まず。

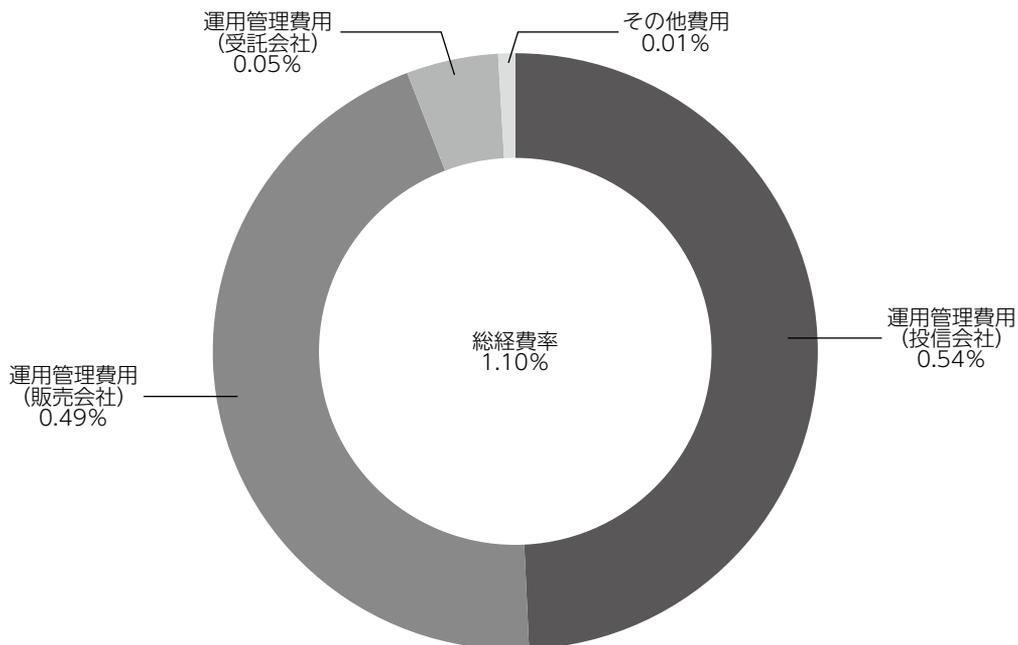
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.10%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（2019年6月6日から2019年12月5日まで）

	第 191 期 ~ 第 196 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	649,083	1,404,000	5,442,963	11,814,000

■利害関係人との取引状況等（2019年6月6日から2019年12月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第32作成期末	第 33 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	63,816,502	59,022,622	129,466,122

<補足情報>

■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資産の明細

下記は、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド (65,238,418,519口) 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	2019 年 12 月 5 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
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 1,150,000	千ノルウェー・クローネ 1,188,990	千円 14,125,201	% 9.9	% -	% 3.4	% 4.2	% 2.3
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 556,300	千カナダ・ドル 672,919	千円 55,556,204	38.8	-	22.2	9.2	7.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 637,099	千オーストラリア・ドル 764,655	千円 56,920,975	39.8	-	33.0	6.7	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 172,000	千ニュージーランド・ドル 198,645	千円 14,167,402	9.9	-	6.2	3.7	-
合 計	-	-	千円 140,769,783	98.4	-	64.8	23.8	9.7

(注1) 邦貨換算金額は、2019年12月5日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2019年12月5日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国 (外貨建) 公社債銘柄別

銘 柄	2019 年 12 月 5 日 現 在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	33,000	32,610	2,692,331	2021/03/01	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	16,442	1,357,510	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,215	100,330	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	36,371	3,002,864	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	51,889	4,283,987	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	46,328	3,824,921	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	81,300	122,767	10,135,716	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	40,000	56,964	4,703,013	2041/06/01	
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,027	84,820	2022/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,342	853,901	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,035	85,531	2025/06/01	
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	5,000	4,800	396,341	2027/06/01	
CANADA 0.75 09/01/20	国債証券	0.7500	11,000	10,921	901,657	2020/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,568	459,750	2045/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,742	1,382,252	2021/05/15	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,137	259,031	2021/06/15	
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,545	788,097	2022/07/13	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	12,498	1,031,834	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,654	1,787,803	2024/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,106	2,320,469	2023/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,271	1,508,512	2023/11/30	

銘	柄	2019 年 12 月 5 日 現 在					
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	25,737	2,124,867	2021/12/18	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	31,000	31,614	2,610,060	2020/12/18	
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	19,915	1,644,217	2021/12/01	
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,229	2,165,528	2022/12/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	10,686	882,277	2028/12/18	
CANHOU 3.8 06/15/21	特殊債券	3.8000	8,000	8,245	680,783	2021/06/15	
CANHOU 1.25 06/15/21	特殊債券	1.2500	5,000	4,962	409,720	2021/06/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	25,750	2,125,981	2027/06/15	
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,532	952,087	2023/09/15	
小 計	—	—	556,300	672,919	55,556,204	—	
<b>(オーストラリア)</b>			%	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	6,000	7,748	576,761	2047/03/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,194	5,299,700	2027/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	2,000	2,174	161,889	2024/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,604	1,980,403	2026/04/21	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	39,800	46,186	3,438,154	2023/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	152,000	181,720	13,527,264	2029/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	61,358	4,567,522	2037/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	50,000	65,117	4,847,315	2039/06/21	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	10,000	11,309	841,895	2022/07/15	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	40,099	2,984,980	2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	10,000	11,535	858,665	2029/11/21	
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	19,500	21,728	1,617,468	2022/03/01	
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,860	287,400	2023/04/20	
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,133	84,358	2026/05/20	
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,098	1,421,721	2027/08/20	
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,939	516,549	2029/08/21	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,404	848,980	2024/11/27	
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,535	4,878,456	2024/12/17	
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,553	2,423,283	2032/12/20	
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,345	993,431	2023/04/17	
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,786	877,416	2024/07/15	
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,621	567,321	2022/07/18	
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	43,299	43,588	3,244,721	2031/08/21	
KOMBNK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	1,000	1,011	75,312	2020/09/04	
小 計	—	—	637,099	764,655	56,920,975	—	
<b>(ニュージーランド)</b>			%	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	36,000	44,072	3,143,223	2027/04/15	
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	64,000	73,402	5,235,081	2023/04/15	
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,297	877,087	2033/04/14	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	40,000	45,932	3,275,911	2037/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	9,474	675,735	2029/04/20	
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,465	960,363	2025/08/20	
小 計	—	—	172,000	198,645	14,167,402	—	
<b>(ノルウェー)</b>			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	205,000	207,697	2,467,445	2026/02/19	
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	205,000	219,889	2,612,292	2024/03/14	
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	190,000	194,765	2,313,810	2025/03/13	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,241	62,269	2028/04/26	
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	280,000	286,882	3,408,162	2023/05/24	
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.7500	265,000	274,513	3,261,220	2021/05/25	
小 計	—	—	1,150,000	1,188,990	14,125,201	—	
合 計	—	—	—	—	140,769,783	—	

## ■投資信託財産の構成

2019年12月5日現在

項 目	第 33 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	129,466,122	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	810,505	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	130,276,627	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、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは2019年12月5日現在143,110,211千円、99.0%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、2019年12月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=82.56円、1オーストラリア・ドル=74.44円、1ニュージーランド・ドル=71.32円、1ノルウェー・クローネ=11.88円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年7月5日)、(2019年8月5日)、(2019年9月5日)、(2019年10月7日)、(2019年11月5日)、(2019年12月5日)現在

項 目	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末	第 195 期 末	第 196 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>139,491,070,875円</b>	<b>134,029,321,738円</b>	<b>133,835,671,897円</b>	<b>131,961,736,120円</b>	<b>131,748,278,999円</b>	<b>130,276,627,445円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	279,704,225	270,112,027	260,436,352	259,895,787	254,933,599	258,505,018
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)	138,529,366,650	133,122,209,711	132,994,235,545	131,203,840,333	130,885,345,400	129,466,122,427
未 収 入 金	682,000,000	637,000,000	581,000,000	498,000,000	608,000,000	552,000,000
<b>(B) 負 債</b>	<b>681,521,925</b>	<b>635,444,648</b>	<b>580,296,762</b>	<b>497,663,216</b>	<b>601,981,404</b>	<b>549,522,959</b>
未 払 収 益 分 配 金	401,656,648	398,586,544	396,235,752	294,716,669	290,654,502	287,127,049
未 払 解 約 金	157,216,143	110,666,323	61,905,633	76,511,050	196,045,766	144,891,333
未 払 信 託 報 酬	122,402,560	125,937,946	121,908,637	126,180,061	115,047,983	117,266,467
そ の 他 未 払 費 用	246,574	253,835	246,740	255,436	233,153	238,110
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>138,809,548,950</b>	<b>133,393,877,090</b>	<b>133,255,375,135</b>	<b>131,464,072,904</b>	<b>131,146,297,595</b>	<b>129,727,104,486</b>
元 本	200,828,324,425	199,293,272,418	198,117,876,082	196,477,779,472	193,769,668,365	191,418,032,826
次 期 繰 越 損 益 金	△62,018,775,475	△65,899,395,328	△64,862,500,947	△65,013,706,568	△62,623,370,770	△61,690,928,340
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>200,828,324,425口</b>	<b>199,293,272,418口</b>	<b>198,117,876,082口</b>	<b>196,477,779,472口</b>	<b>193,769,668,365口</b>	<b>191,418,032,826口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	6,912円	6,693円	6,726円	6,691円	6,768円	6,777円

(注) 第190期末における元本額は202,684,736,565円、当作成期間(第191期~第196期)中における追加設定元本額は2,044,752,235円、同解約元本額は13,311,455,974円です。

## ■損益の状況

〔自 2019年6月6日 至 2019年7月5日〕〔自 2019年7月6日 至 2019年8月5日〕〔自 2019年8月6日 至 2019年9月5日〕〔自 2019年9月6日 至 2019年10月7日〕〔自 2019年10月8日 至 2019年11月5日〕〔自 2019年11月6日 至 2019年12月5日〕

項 目	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
(A) 配 当 等 収 益	△29,341円	△31,490円	△27,080円	△31,306円	△26,752円	△31,623円
受 取 利 息	157	134	92	236	187	191
支 払 利 息	△29,498	△31,624	△27,172	△31,542	△26,939	△31,814
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,888,719,058	△3,829,533,983	1,166,578,494	△267,828,806	1,899,406,823	577,220,590
売 買 益	2,896,228,881	4,635,860	1,170,088,578	4,624,946	1,916,604,296	581,568,211
売 買 損	△7,509,823	△3,834,169,843	△3,510,084	△272,453,752	△17,197,473	△4,347,621
(C) 信 託 報 酬 等	△122,649,134	△126,191,781	△122,155,377	△126,435,497	△115,281,136	△117,504,577
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,766,040,583	△3,955,757,254	1,044,396,037	△394,295,609	1,784,098,935	459,684,390
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△41,781,996,421	△39,021,090,143	△42,924,151,574	△41,657,494,799	△41,686,233,813	△39,673,291,364
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△22,601,162,989	△22,523,961,387	△22,586,509,658	△22,667,199,491	△22,430,581,390	△22,190,194,317
(配 当 等 相 当 額)	(1,893,875,234)	(1,835,436,552)	(1,685,939,001)	(1,602,440,922)	(1,539,988,306)	(1,521,391,498)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△24,495,038,223)	(△24,359,397,939)	(△24,272,448,659)	(△24,269,640,413)	(△23,970,569,696)	(△23,711,585,815)
(G) 合 計 (D + E + F)	△61,617,118,827	△65,500,808,784	△64,466,265,195	△64,718,989,899	△62,332,716,268	△61,403,801,291
(H) 収 益 分 配 金	△401,656,648	△398,586,544	△396,235,752	△294,716,669	△290,654,502	△287,127,049
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△62,018,775,475	△65,899,395,328	△64,862,500,947	△65,013,706,568	△62,623,370,770	△61,690,928,340
追 加 信 託 差 損 益 金	△22,645,571,900	△22,663,638,167	△22,656,733,065	△22,708,983,311	△22,430,581,390	△22,190,194,317
(配 当 等 相 当 額)	(1,849,574,281)	(1,695,941,312)	(1,615,817,853)	(1,561,510,841)	(1,540,056,280)	(1,521,463,294)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△24,495,146,181)	(△24,359,579,479)	(△24,272,550,918)	(△24,270,494,152)	(△23,970,637,670)	(△23,711,657,611)
分 配 準 備 積 立 金	-	-	-	-	32,658,517	20,640,249
繰 越 損 益 金	△39,373,203,575	△43,235,757,161	△42,205,767,882	△42,304,723,257	△40,225,447,897	△39,521,374,272

(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 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
(a) 経費控除後の配当等収益	357,247,737円	258,909,764円	326,012,345円	252,932,849円	323,313,019円	275,530,898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	1,893,983,192	1,835,618,092	1,686,041,260	1,603,294,661	1,540,056,280	1,521,463,294
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0	0	0	0	0	32,236,400
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	2,251,230,929	2,094,527,856	2,012,053,605	1,856,227,510	1,863,369,299	1,829,230,592
(f) 1万口当たり当期分配対象額	112.10	105.10	101.56	94.48	96.16	95.56
(g) 分 配 金	401,656,648	398,586,544	396,235,752	294,716,669	290,654,502	287,127,049
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決算期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	15円	15円	15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高格付インカム・オープン・マザーファンド

## 運用報告書

第16期（決算日 2019年6月5日）

（計算期間 2018年6月6日～2019年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第16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			
12期（2015年6月5日）	円 23,090	% 10.0	% 98.1	% -	百万円 329,887
13期（2016年6月6日）	20,167	△12.7	98.1	-	244,548
14期（2017年6月5日）	20,934	3.8	98.0	-	211,988
15期（2018年6月5日）	21,494	2.7	97.1	-	186,790
16期（2019年6月5日）	21,536	0.2	96.5	-	156,810

（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、コンセプトに合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）。

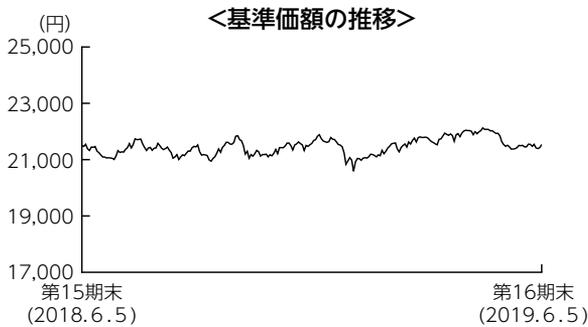
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2018年 6 月 5 日	円 21,494	% -	% -	% 97.1	% -
6 月 末	21,129	△1.7		97.1	-
7 月 末	21,416	△0.4		97.9	-
8 月 末	21,280	△1.0		97.7	-
9 月 末	21,610	0.5		97.1	-
10 月 末	21,364	△0.6		96.9	-
11 月 末	21,709	1.0		96.9	-
12 月 末	20,982	△2.4		97.5	-
2019年 1 月 末	21,415	△0.4		97.1	-
2 月 末	21,792	1.4		96.2	-
3 月 末	21,944	2.1		96.7	-
4 月 末	21,846	1.6		97.3	-
5 月 末	21,417	△0.4		96.3	-
(期 末) 2019年 6 月 5 日	21,536	0.2		96.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2018年6月6日から2019年6月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は21,536円となり、前期末比で0.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

グローバルな景気減速懸念や米国の利下げ観測などに連られ、投資対象国の国債利回りが概ね低下（価格は上昇）したことは基準価額にプラスに寄与しました。一方、為替市場において、米中貿易摩擦に対する不透明感などからリスク許容度が低下し円が買われたことなどは基準価額に対してマイナス要因となりました。

## 投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りは低下しました。グローバルな景気減速懸念、米中貿易摩擦に対する不透明感、米国の金融緩和観測、メキシコへの追加関税に対する不透明感、欧州の政治的な不透明感など、リスク回避を促す材料が多く、国債に資金が流入する環境となりました。当ファンドの投資対象国の国債利回りは、ノルウェーの短期国債は利上げ観測などで上昇しましたが、その他は概ね低下しました。

為替市場では、投資対象国の通貨は対円で下落しました。米中貿易摩擦、米国とメキシコの関税問題に対する不透明感、グローバルな景気減速懸念などから投資家のリスク許容度が低下したことなどによって、円が強含む展開となりました。また、原油価格が下落したことなども当ファンドの投資対象国の通貨の上値を押える要因となりました。

## ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。2018年6月下旬より基本国別投資比率を、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%に変更しました（変更前：カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）。デュレーション<sup>\*</sup>については、金利見通しに応じて柔軟に対応し、期末は期初と比較して長期化しました。

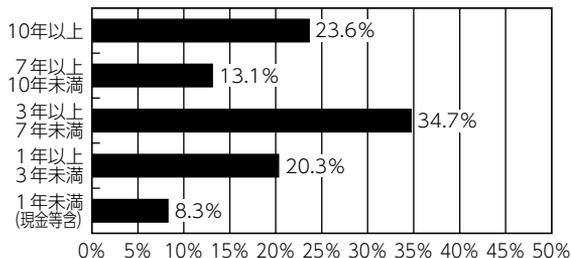
<sup>\*</sup>金利変動に対する債券価格の変動性。

## 【運用状況】

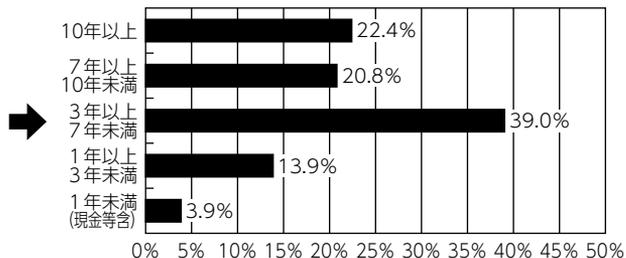
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存期間別構成比

期首 (前期末)

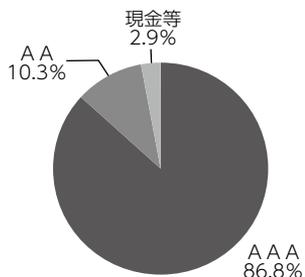


期末

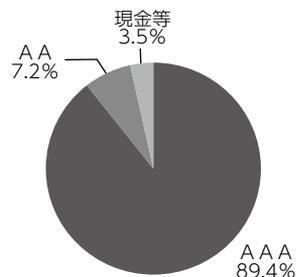


### ○格付別構成比

期首 (前期末)

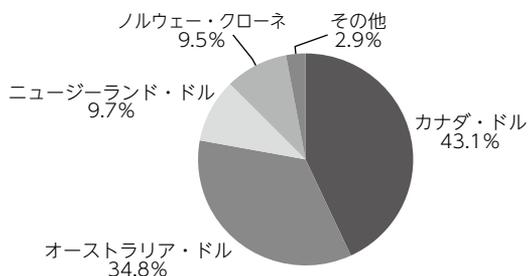


期末

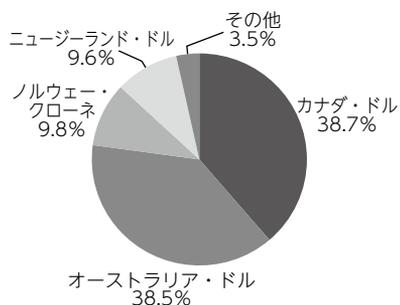


### ○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

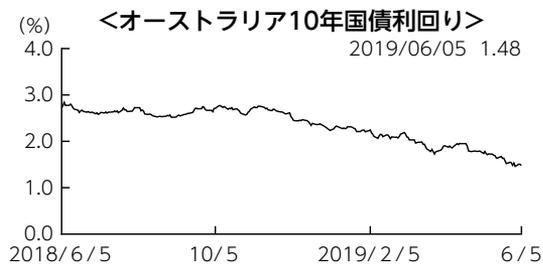


## 【各国の為替・金利動向】

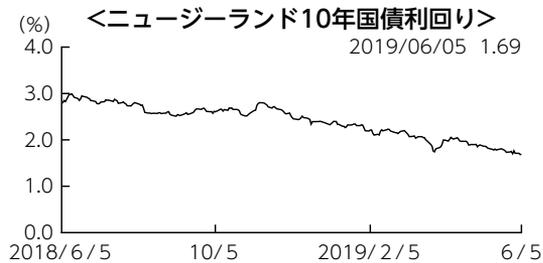
### カナダ



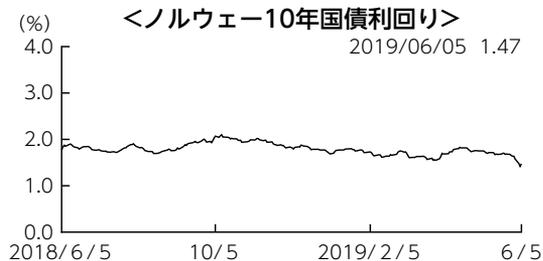
### オーストラリア



### 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%）に沿った比率を維持する予定です。やや軟化しつつあるものの、引き続き底堅い経済ファンダメンタルズと、米中貿易戦争や欧州の政治的リスクなど、強弱材料に挟まれレンジ相場が続くと予想します。デュレーションは金利低下時は短期化し、十分に利回りが上昇したと考えられる場面では長期化する方針です。

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(21,466円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については8ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2018年6月6日から2019年6月5日まで)

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	カ ナ ダ		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
		国 債 証 券	237,498	108,145 (-)
		地 方 債 証 券	-	166,583 (-)
		特 殊 債 券	-	69,569 (-)
		社 債 券	-	58,999 (52,500)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
			299,768	97,227 (-)
		特 殊 債 券	28,248	266,274 (-)
	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
			53,888	26,056 (-)
		特 殊 債 券	-	61,241 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ
		4,994	- (-)	
	特 殊 債 券	-	82,559 (-)	

(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。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■利害関係人との取引状況等（2018年6月6日から2019年6月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 628,900	千カナダ・ドル 751,834	千円 60,703,151	% 38.7	% -	% 21.0	% 11.1	% 6.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 678,700	千オーストラリア・ドル 797,297	千円 60,299,609	38.5	-	28.2	10.0	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 182,000	千ニュージーランド・ドル 210,332	千円 15,045,082	9.6	-	4.7	4.5	0.4
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,180,000	千ノルウェー・クローネ 1,232,621	千円 15,321,483	9.8	-	3.2	4.4	2.2
合 計	-	-	千円 151,369,327	96.5	-	57.1	30.0	9.4

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

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

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	56,000	55,373	4,470,890	2021/03/01
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	30,000	31,273	2,525,022	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,256	101,439	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,444	3,023,303	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	52,927	4,273,338	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	46,983	3,793,468	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	64,300	97,246	7,851,644	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	40,000	56,456	4,558,289	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	14,000	14,573	1,176,693	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,454	844,128	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	28,000	29,424	2,375,700	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10,000	9,679	781,498	2027/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	6,600	6,721	542,731	2020/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10,000	9,889	798,494	2022/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	23,000	31,633	2,554,052	2045/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	17,368	1,402,356	2021/05/15
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,192	257,768	2021/06/15
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,875	797,381	2022/07/13
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	13,000	13,642	1,101,471	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,925	1,770,240	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,395	2,292,684	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,783	1,516,539	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,030	2,101,702	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	47,000	48,481	3,914,391	2020/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	20,236	1,633,865	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,551	2,143,747	2022/12/01
CANHOU 3.8 06/15/21	社債証券	3.8000	8,000	8,360	675,025	2021/06/15
CANHOU 1.2 06/15/20	社債証券	1.2000	1,000	995	80,368	2020/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	社債証券	1.2500	5,000	4,972	401,447	2021/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	社債証券	3.1500	11,000	11,685	943,462	2023/09/15
小 計	—	—	628,900	751,834	60,703,151	—
<b>(オーストラリア)</b>		%	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	28,000	32,907	2,488,798	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	69,928	5,288,678	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	2,000	2,148	162,469	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	56,000	66,660	5,041,507	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.5000	1,000	1,028	77,778	2020/04/15
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	74,800	87,151	6,591,284	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	124,000	143,843	10,878,900	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	53,000	68,110	5,151,181	2037/04/21
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	1,000	1,088	82,328	2021/05/15

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	
<b>(オーストラリア)</b>		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	33,000	39,987	3,024,273	2039/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	63,900	72,921	5,515,045	2022/07/15
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	38,861	2,939,125	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	27,000	30,192	2,283,436	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	特殊債券	6.0000	14,500	16,322	1,234,492	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	特殊債券	4.0000	3,500	3,842	290,582	2023/04/20
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,298	1,005,730	2023/04/17
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特殊債券	6.0000	1,000	1,048	79,326	2020/06/15
QUEENSLAND 5.5 06/21/21	特殊債券	5.5000	1,000	1,084	81,995	2021/06/21
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,686	883,819	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	10,000	10,889	823,557	2022/07/18
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	特殊債券	2.7500	17,300	18,396	1,391,299	2027/08/20
KOMBNK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	1,000	1,013	76,647	2020/09/04
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特殊債券	5.5000	53,700	64,886	4,907,346	2024/12/17
小計	—	—	678,700	797,297	60,299,609	—
<b>(ニュージーランド)</b>		%	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	36,000	43,887	3,139,254	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	85,000	98,458	7,042,704	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	8,000	9,563	684,067	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	35,000	38,620	2,762,492	2037/04/15
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	国債証券	6.0000	8,000	8,727	624,290	2021/05/15
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	10,000	11,076	792,273	2025/08/20
小計	—	—	182,000	210,332	15,045,082	—
<b>(ノルウェー)</b>		%	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	215,000	219,089	2,723,279	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	215,000	233,582	2,903,429	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	170,000	175,705	2,184,015	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,269	65,498	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	310,000	320,354	3,982,000	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.7500	265,000	278,621	3,463,259	2021/05/25
小計	—	—	1,180,000	1,232,621	15,321,483	—
合計	—	—	—	—	151,369,327	—

## ■投資信託財産の構成

2019年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	151,369,327	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,181,967	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	157,551,294	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、156,396,734千円、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、2019年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.74円、1オーストラリア・ドル=75.63円、1ニュージーランド・ドル=71.53円、1ノルウェー・クローネ=12.43円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	158,032,047,276円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,786,419,711
公 社 債(評価額)	151,369,327,062
未 収 入 金	980,259,084
未 収 利 息	875,825,772
前 払 費 用	20,215,647
(B) 負 債	1,221,818,000
未 払 金	484,380,000
未 払 解 約 金	737,438,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	156,810,229,276
元 本	72,813,554,366
次 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(D) 受 益 権 総 口 数	72,813,554,366口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,536円

(注1) 期首元本額 86,904,229,306円

追加設定元本額 1,808,043,078円

一部解約元本額 15,898,718,018円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 63,816,502,649円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,178,876,883円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 720,487,707円

自然環境保護ファンド 413,002,923円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 1,046,121,686円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 352,974,152円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,358,541,641円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 75,496,109円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 2,851,550,616円

期末元本合計 72,813,554,366円

## ■損益の状況

当期 自2018年6月6日 至2019年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,880,052,107円
受 取 利 息	5,880,686,372
支 払 利 息	△634,265
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,537,359,855
売 買 益	7,815,147,881
売 買 損	△13,352,507,736
(C) そ の 他 費 用	△15,080,237
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	327,612,015
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,886,470,955
(F) 解 約 差 損 益 金	△18,276,132,982
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,058,724,922
(H) 合 計(D+E+F+G)	83,996,674,910
次 期 繰 越 損 益 金(H)	83,996,674,910

(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。