

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。	

愛称：ハッピークローバー

第203期	<決算日	2020年7月6日>
第204期	<決算日	2020年8月5日>
第205期	<決算日	2020年9月7日>
第206期	<決算日	2020年10月5日>
第207期	<決算日	2020年11月5日>
第208期	<決算日	2020年12月7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、2020年12月7日に第208期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

DIAM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)	税金 込 分 配	み 金 騰 落			
第31作成期	179期(2018年7月5日)	円 6,993	円 20	% △1.1	% 96.8	% -	百万円 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
	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
第32作成期	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
	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
第33作成期	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
第34作成期	197期(2020年1月6日)	6,792	15	0.4	98.7	-	128,447
	198期(2020年2月5日)	6,792	15	0.2	97.9	-	126,984
	199期(2020年3月5日)	6,694	15	△1.2	98.2	-	123,942
	200期(2020年4月6日)	6,251	15	△6.4	98.1	-	114,369
	201期(2020年5月7日)	6,312	10	1.1	98.3	-	114,936
	202期(2020年6月5日)	6,873	10	9.0	98.3	-	124,324
第35作成期	203期(2020年7月6日)	6,838	10	△0.4	98.6	-	121,786
	204期(2020年8月5日)	6,932	10	1.5	98.5	-	122,016
	205期(2020年9月7日)	7,054	10	1.9	98.2	-	121,408
	206期(2020年10月5日)	6,909	10	△1.9	97.7	-	117,807
	207期(2020年11月5日)	6,840	10	△0.9	98.3	-	115,324
	208期(2020年12月7日)	6,982	10	2.2	98.7	-	116,273

(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	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
			騰	落		
第203期	(期首) 2020年6月5日	円 6,873	% -	% -	% 98.3	% -
	6月末	6,775	△1.4		98.6	-
	(期末) 2020年7月6日	6,848	△0.4		98.6	-
第204期	(期首) 2020年7月6日	6,838	-		98.6	-
	7月末	6,855	0.2		98.6	-
	(期末) 2020年8月5日	6,942	1.5		98.5	-
第205期	(期首) 2020年8月5日	6,932	-		98.5	-
	8月末	6,986	0.8		98.1	-
	(期末) 2020年9月7日	7,064	1.9		98.2	-
第206期	(期首) 2020年9月7日	7,054	-		98.2	-
	9月末	6,892	△2.3		97.5	-
	(期末) 2020年10月5日	6,919	△1.9		97.7	-
第207期	(期首) 2020年10月5日	6,909	-		97.7	-
	10月末	6,756	△2.2		97.9	-
	(期末) 2020年11月5日	6,850	△0.9		98.3	-
第208期	(期首) 2020年11月5日	6,840	-		98.3	-
	11月末	6,958	1.7		98.3	-
	(期末) 2020年12月7日	6,992	2.2		98.7	-

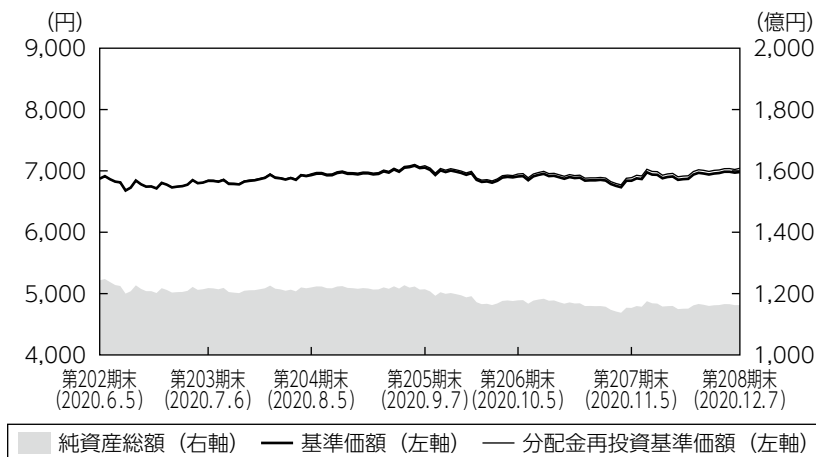
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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203期～第208期の運用経過（2020年6月6日から2020年12月7日まで）

基準価額等の推移



第203期首： 6,873円
第208期末： 6,982円
（既払分配金60円）
騰落率： 2.5%
（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

各国の中央銀行が、新型コロナウイルス感染拡大による景気下押し圧力を和らげるため、緩和的な金融政策を継続する環境下、ワクチンの開発進展などを受けて将来の景気回復への期待が強まったことで投資家のリスク選好度が強まりました。この結果、株式等のリスク性資産や資源価格と共に当ファンドの投資対象通貨も対円で大きく上昇したことから、当ファンドの基準価額は前作成期末対比で上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りは、まちまちな動きとなりました。各国の中央銀行は新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化に対応するため、2020年前半までに政策金利を大幅に引き下げました。このため当作成期の政策金利が据え置かれたカナダやノルウェーなどでは、世界経済の持ち直しに合わせて国債利回りが上昇（価格は下落）しました。一方、11月に追加利下げを実施したオーストラリアや、一時はマイナス金利の導入期待が強まったニュージーランドでは国債利回りが低下（価格は上昇）しました。

為替市場では、全ての投資対象通貨が対円で上昇しました。新型コロナウイルスの感染再拡大により世界経済に下押し圧力が残ることから、当面は各国の中央銀行が緩和的な金融政策を継続または強化することが見込まれること、加えて、ワクチンの開発進展の発表などを背景に世界経済の将来見通しに楽観的な見方が広がったことで、株式などのリスク性資産や資源価格の上昇が進み、当ファンドの投資対象通貨も大きく上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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み入れました。

●D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率を概ね維持しました。基本国別投資比率は、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%となっています。デュレーション*については、投資国の政策金利引き下げは概ね終了し、短期的には世界経済の改善期待につれて国債利回りが上昇しやすいと想定したことなどから、作成期末は作成期初と比較して短期化しました。

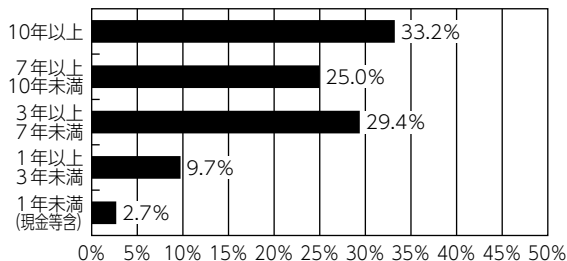
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

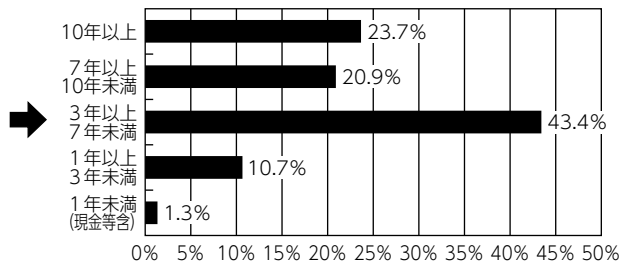
(注) 組入比率は、純資産総額に対する実質組入比率です。

○残存期間別構成比

前作成期末

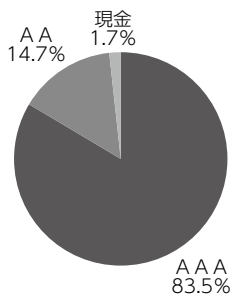


当作成期末

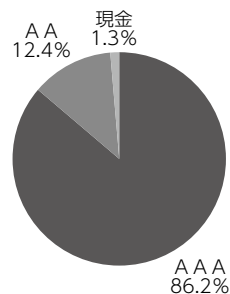


○格付別構成比

前作成期末

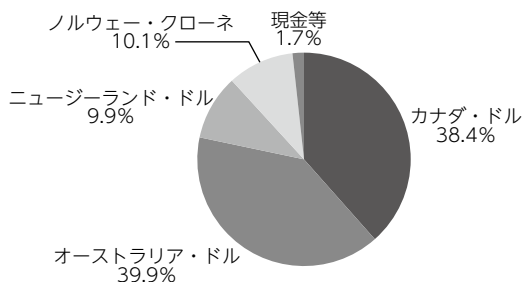


当作成期末

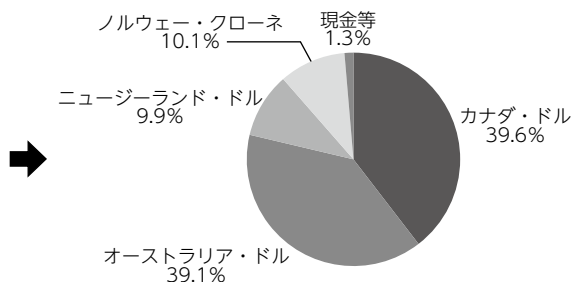


○通貨別構成比

前作成期末

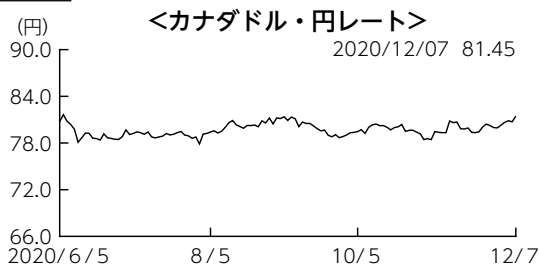


当作成期末

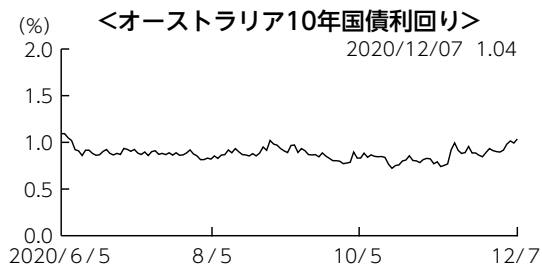


【各国の為替・金利動向】

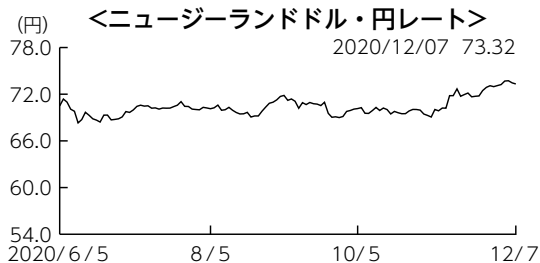
カナダ



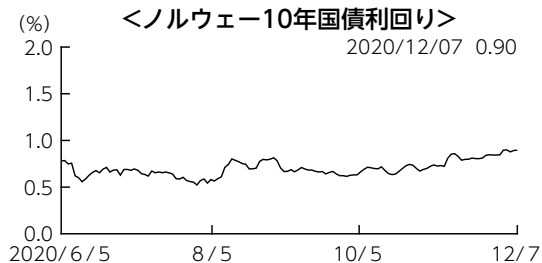
オーストラリア



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203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
	2020年6月6日 ～2020年7月6日	2020年7月7日 ～2020年8月5日	2020年8月6日 ～2020年9月7日	2020年9月8日 ～2020年10月5日	2020年10月6日 ～2020年11月5日	2020年11月6日 ～2020年12月7日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.15%	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%	0.14%
当期の収益	10円	10円	10円	8円	8円	10円
当期の収益以外	-円	-円	-円	1円	1円	-円
翌期繰越分配対象額	81円	87円	94円	92円	90円	95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%）に沿った運用を維持する方針です。債券市場においては、新型コロナウイルスワクチンへの期待等から市場のリスク選好度が強まること利回りの上昇要因と見ているものの、感染が収束しても世界経済の急回復は困難と見ており、利回り上昇余地は小さいと見ています。このためデュレーションは、利回り上昇が進んだ局面で長期化幅を拡大することを基本に調整を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第203期～第208期 (2020年6月6日 ～2020年12月7日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	38円	
(投信会社)	(19)	(0.279)	
(販売会社)	(17)	(0.252)	
(受託会社)	(2)	(0.028)	
(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	39	0.563	

(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みます。

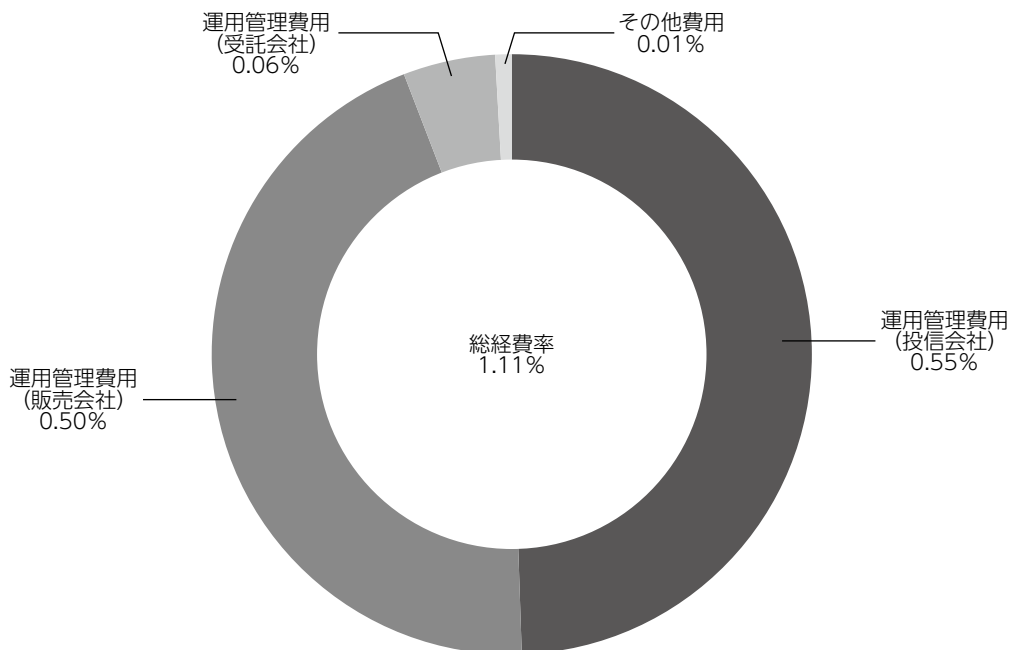
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(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1.11%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（2020年6月6日から2020年12月7日まで）

	第 203 期 ~ 第 208 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 238,624	千円 544,100	千□ 5,294,070	千円 12,111,400

■利害関係人との取引状況等（2020年6月6日から2020年12月7日まで）

【D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン（毎月決算コース）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状況

決 算 期 区 分	第 203 期 ~ 第 208 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 47	百万円 47	% 100.0	百万円 47	百万円 47	% 100.0

【D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第34作成期末	第 35 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 54,805,787	千□ 49,750,342	千円 116,032,723

<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 (54,411,116,237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	2020 年 12 月 7 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 503,300	千カナダ・ドル 617,696	千円 50,311,391	% 39.6	% -	% 25.9	% 11.3	% 2.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 569,599	千オーストラリア・ドル 643,535	千円 49,764,583	39.2	-	29.3	9.9	-
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 144,000	千ニュージーランド・ドル 170,894	千円 12,530,000	9.9	-	8.1	1.7	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,030,000	千ノルウェー・クローネ 1,085,858	千円 12,845,710	10.1	-	5.7	3.0	1.4
合 計	-	-	千円 125,451,686	98.9	-	69.0	25.9	3.9

(注1) 邦貨換算金額は、2020年12月7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、2020年12月7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	2020 年 12 月 7 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 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	16,991	1,383,920	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	36,929	3,007,897	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	53,716	4,375,171	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	48,440	3,945,469	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	31,300	49,959	4,069,200	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	32,000	48,509	3,951,067	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,994	895,502	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,080	88,017	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	10,420	848,749	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	38,000	38,503	3,136,110	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	55,000	55,008	4,480,421	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	4,440	361,657	2045/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	10,000	14,749	1,201,322	2064/12/01	
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,323	1,818,208	2032/06/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	17,000	18,590	1,514,184	2025/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,333	1,819,055	2024/09/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,881	2,352,408	2023/09/01	
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	25,000	27,817	2,265,715	2027/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,106	1,474,777	2023/11/30	
CANHOU 1.1 03/15/31	特殊債券	1.1000	10,000	9,954	810,777	2031/03/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	35,000	38,319	3,121,143	2027/06/15	

銘	柄	2020 年 12 月 7 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 HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特 殊 債 券	3.1500	14,000	15,061	1,226,791		2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	25,000	26,566	2,163,821		2025/12/15
小 計	—	—	503,300	617,696	50,311,391		—
(オーストラリア)			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	16,000	19,517	1,509,291		2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国 債 証 券	4.7500	73,000	92,404	7,145,667		2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国 債 証 券	2.7500	11,000	11,976	926,105		2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国 債 証 券	4.2500	54,000	65,124	5,036,041		2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国 債 証 券	3.2500	115,000	137,828	10,658,280		2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	11,000	14,581	1,127,612		2037/04/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	17,000	15,636	1,209,178		2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国 債 証 券	2.7500	11,500	13,286	1,027,481		2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国 債 証 券	2.7500	6,500	7,501	580,102		2029/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	20,000	19,855	1,535,389		2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	86,000	85,658	6,623,970		2025/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国 債 証 券	1.0000	10,000	10,009	774,065		2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地 方 債 証 券	1.7500	6,500	6,704	518,492		2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	1,000	1,153	89,165		2026/05/20
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地 方 債 証 券	2.7500	5,300	6,020	465,537		2027/08/20
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地 方 債 証 券	3.2500	6,000	7,137	551,964		2029/08/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地 方 債 証 券	1.5000	20,000	20,306	1,570,315		2031/09/10
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	10,760	832,113		2034/11/20
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地 方 債 証 券	1.5000	7,500	7,697	595,273		2030/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地 方 債 証 券	1.2500	15,000	15,056	1,164,317		2030/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地 方 債 証 券	4.2500	10,000	11,440	884,655		2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特 殊 債 券	4.5000	12,000	13,180	1,019,215		2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特 殊 債 券	2.8000	10,000	10,623	821,525		2023/05/31
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特 殊 債 券	5.2500	25,000	29,296	2,265,479		2024/07/15
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特 殊 債 券	1.7500	10,299	10,776	833,340		2031/08/21
小 計	—	—	569,599	643,535	49,764,583		—
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国 債 証 券	4.5000	38,000	47,487	3,481,778		2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	10,000	12,803	938,758		2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	35,000	42,046	3,082,856		2037/04/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国 債 証 券	0.2500	6,000	5,816	426,498		2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地 方 債 証 券	4.5000	18,000	22,155	1,624,432		2027/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地 方 債 証 券	1.5000	10,000	10,333	757,619		2029/04/20
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	16,409	1,203,166		2025/04/15
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	13,841	1,014,889		2025/08/20
小 計	—	—	144,000	170,894	12,530,000		—
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	205,000	214,794	2,541,023		2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	85,000	92,254	1,091,373		2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	80,000	84,303	997,306		2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,454	64,529		2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	140,000	145,890	1,725,888		2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	70,000	73,246	866,507		2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	295,000	317,900	3,760,767		2029/09/06
KOMBNK 1.5 04/19/22	特 殊 債 券	1.5000	150,000	152,013	1,798,313		2022/04/19
小 計	—	—	1,030,000	1,085,858	12,845,710		—
合 計	—	—	—	—	125,451,686		—

■投資信託財産の構成

2020年12月7日現在

項 目	第 35 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	116,032,723	99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	704,153	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	116,736,876	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2020年12月7日現在128,236,540千円、99.5％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、2020年12月7日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=81.45円、1オーストラリア・ドル=77.33円、1ニュージーランド・ドル=73.32円、1ノルウェー・クローネ=11.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月6日)、(2020年8月5日)、(2020年9月7日)、(2020年10月5日)、(2020年11月5日)、(2020年12月7日)現在

項 目	第 203 期 末	第 204 期 末	第 205 期 末	第 206 期 末	第 207 期 末	第 208 期 末
(A) 資 産	122,209,181,205円	122,339,331,165円	122,057,211,524円	118,164,736,032円	115,824,852,851円	116,736,876,504円
コール・ローン等	239,737,238	240,034,256	239,623,359	239,519,547	240,006,337	240,053,363
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)	121,545,443,967	121,776,296,909	121,168,588,165	117,592,216,485	115,085,846,514	116,032,723,141
未 収 入 金	424,000,000	323,000,000	649,000,000	333,000,000	499,000,000	464,100,000
(B) 負 債	422,969,989	322,822,860	648,477,106	356,816,062	499,891,347	463,876,370
未 払 収 益 分 配 金	178,100,115	176,026,025	172,116,844	170,505,023	168,604,342	166,543,362
未 払 解 約 金	131,066,165	36,844,267	354,832,754	86,045,209	222,349,760	185,283,868
未 払 信 託 報 酬	113,582,837	109,739,120	121,291,749	100,070,987	108,727,220	111,833,003
そ の 他 未 払 費 用	220,872	213,448	235,759	194,843	210,025	216,137
(C) 純資産総額(A-B)	121,786,211,216	122,016,508,305	121,408,734,418	117,807,919,970	115,324,961,504	116,273,000,134
元 本	178,100,115,611	176,026,025,473	172,116,844,311	170,505,023,487	168,604,342,103	166,543,362,399
次 期 繰 越 損 益 金	△56,313,904,395	△54,009,517,168	△50,708,109,893	△52,697,103,517	△53,279,380,599	△50,270,362,265
(D) 受 益 権 総 口 数	178,100,115,611口	176,026,025,473口	172,116,844,311口	170,505,023,487口	168,604,342,103口	166,543,362,399口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,838円	6,932円	7,054円	6,909円	6,840円	6,982円

(注) 第202期末における元本額は180,877,262,042円、当作成期間(第203期~第208期)中における追加設定元本額は693,414,117円、同解約元本額は15,027,313,760円です。

■損益の状況

〔自 2020年6月6日 至 2020年7月6日〕〔自 2020年7月7日 至 2020年8月5日〕〔自 2020年8月6日 至 2020年9月7日〕〔自 2020年9月8日 至 2020年10月5日〕〔自 2020年10月6日 至 2020年11月5日〕〔自 2020年11月6日 至 2020年12月7日〕

項 目	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期
(A) 配 当 等 収 益	△32,868円	△28,245円	△33,430円	△28,542円	△24,720円	△26,144円
受 取 利 息	191	133	470	144	144	975
支 払 利 息	△33,059	△28,378	△33,900	△28,686	△24,864	△27,119
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△336,895,789	1,934,602,080	2,395,371,159	△2,191,740,365	△891,811,368	2,635,600,172
売 買 益	18,586,241	1,938,608,362	2,420,348,326	19,727,204	11,322,904	2,649,876,628
売 買 損	△355,482,030	△4,006,282	△24,977,167	△2,211,467,569	△903,134,272	△14,276,456
(C) 信 託 報 酬 等	△113,803,709	△109,952,568	△121,527,508	△100,265,830	△108,937,245	△112,049,140
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△450,732,366	1,824,621,267	2,273,810,221	△2,292,034,737	△1,000,773,333	2,523,524,888
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△34,677,885,944	△34,863,184,849	△32,459,079,980	△30,051,608,516	△32,132,018,313	△32,871,667,920
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△21,007,185,970	△20,794,927,561	△20,350,723,290	△20,182,955,241	△19,977,984,611	△19,755,675,871
(配 当 等 相 当 額)	(1,263,423,437)	(1,248,926,434)	(1,221,435,507)	(1,210,329,677)	(1,197,110,529)	(1,182,749,295)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,270,609,407)	(△22,043,853,995)	(△21,572,158,797)	(△21,393,284,918)	(△21,175,095,140)	(△20,938,425,166)
(G) 合 計 (D + E + F)	△56,135,804,280	△53,833,491,143	△50,535,993,049	△52,526,598,494	△53,110,776,257	△50,103,818,903
(H) 収 益 分 配 金	△178,100,115	△176,026,025	△172,116,844	△170,505,023	△168,604,342	△166,543,362
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△56,313,904,395	△54,009,517,168	△50,708,109,893	△52,697,103,517	△53,279,380,599	△50,270,362,265
追 加 信 託 差 損 益 金	△21,007,185,970	△20,794,927,561	△20,350,723,290	△20,182,955,241	△19,977,984,611	△19,755,675,871
(配 当 等 相 当 額)	(1,263,460,911)	(1,249,018,637)	(1,221,485,012)	(1,210,381,899)	(1,197,154,993)	(1,182,798,192)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△22,270,646,881)	(△22,043,946,198)	(△21,572,208,302)	(△21,393,337,140)	(△21,175,139,604)	(△20,938,474,063)
分 配 準 備 積 立 金	195,543,375	289,217,006	400,024,265	364,766,067	334,904,063	408,287,241
繰 越 損 益 金	△35,502,261,800	△33,503,806,613	△30,757,410,868	△32,878,914,343	△33,636,300,051	△30,922,973,635

(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 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期
(a) 経費控除後の配当等収益	185,224,129円	272,156,132円	289,502,726円	139,276,116円	143,029,335円	244,248,212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	1,263,460,911	1,249,018,637	1,221,485,012	1,210,381,899	1,197,154,993	1,182,798,192
(d) 分 配 準 備 積 立 金	188,419,361	193,086,899	282,638,383	395,994,974	360,479,070	330,582,391
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	1,637,104,401	1,714,261,668	1,793,626,121	1,745,652,989	1,700,663,398	1,757,628,795
(f) 1万口当たり当期分配対象額	91.92	97.39	104.21	102.38	100.87	105.54
(g) 分 配 金	178,100,115	176,026,025	172,116,844	170,505,023	168,604,342	166,543,362
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■分配金のお知らせ

決算期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期
1 万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10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17期（決算日 2020年6月5日）

（計算期間 2019年6月6日～2020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17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	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
	円	騰落率			
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7%	98.1%	—%	244,548 百万円
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
17期 (2020年6月5日)	22,639	5.1	98.5	—	137,252

(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)。

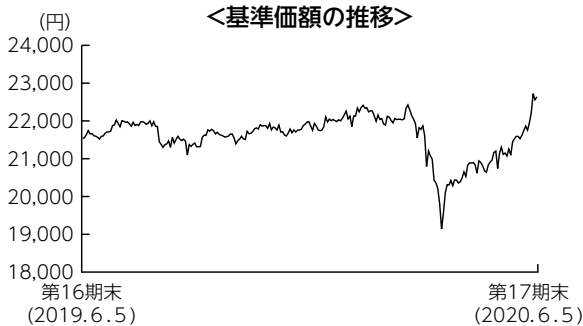
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	債 券 組 入 率 %	債 券 先 物 率 %
		騰 落 率 %		
(期 首) 2019年 6 月 5 日	21,536	—	96.5	—
6 月 末	21,892	1.7	96.4	—
7 月 末	21,859	1.5	96.5	—
8 月 末	21,414	△0.6	96.9	—
9 月 末	21,650	0.5	96.4	—
10 月 末	21,929	1.8	98.0	—
11 月 末	21,967	2.0	98.2	—
12 月 末	22,259	3.4	98.9	—
2020年 1 月 末	22,061	2.4	98.2	—
2 月 末	21,934	1.8	98.2	—
3 月 末	20,435	△5.1	97.9	—
4 月 末	21,164	△1.7	98.2	—
5 月 末	21,756	1.0	98.0	—
(期 末) 2020年 6 月 5 日	22,639	5.1	98.5	—

(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（2019年6月6日から2020年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は22,639円となり、前期末比で5.1%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米中の通商面等での対立や新型コロナウイルスの感染拡大により世界経済の減速懸念が強まったことを背景に、各国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことから、投資対象国の国債利回りは低下（価格は上昇）しました。為替市場においては、新型コロナウイルスの感染動向や資源価格が乱高下したこと等を背景に、当ファンドの投資対象国の通貨は対円でまちまちな動きとなりました。こうした中、基準価額は投資対象国の国債利回り低下を主因に前期末比で上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りが低下しました。2019年は米中通商対立の激化から世界経済の先行き不透明感が強まり、F R B（米連邦準備理事会）が利下げに転じるなど主要国の中央銀行が緩和的な金融政策を強化したことが利回り低下要因となりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの罹患患者数の大幅増加を背景に世界の経済活動が制限され、主要国の中央銀行が過去にない規模の金融緩和策を実施したことで利回りが一段と低下しました。

為替市場では、オーストラリアドルとカナダドルが対円で小幅に上昇したものの、他の投資対象国の通貨は対円で下落しました。新型コロナウイルスの感染拡大や、O P E C（石油輸出国機構）による協調減産の枠組みが崩壊したこと等から原油等の資源価格が急落したことなどを背景に、2020年3月上旬にかけて投資対象国の通貨の下落が進みました。しかしその後は、新型コロナウイルス感染拡大ペースが主要先進国で鈍化したこと等を背景に、投資対象国の通貨は買い戻される動きとなりました。

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。基本国別投資比率は、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%となっています。デュレーション^{*}については、世界経済の減速と国債利回りの低位推移を見込み、期末は期初と比較して長期化しました。

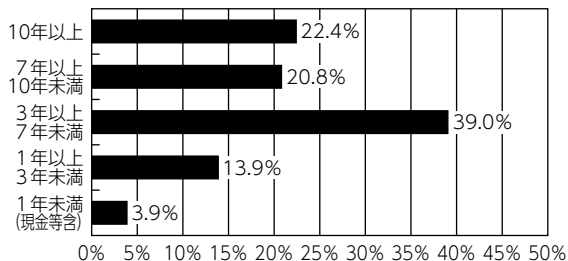
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

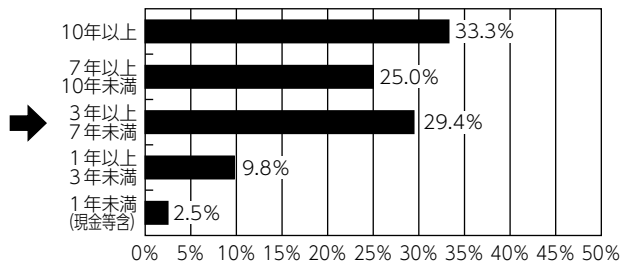
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

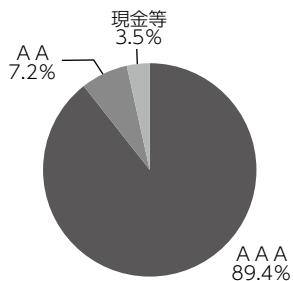


期末

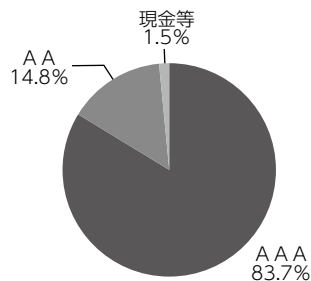


○格付別構成比

期首 (前期末)

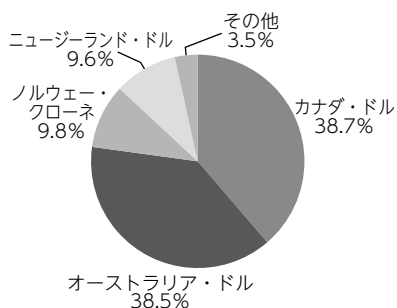


期末

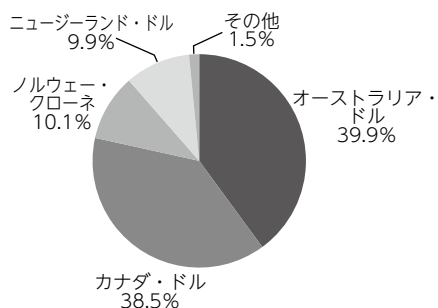


○通貨別構成比

期首 (前期末)

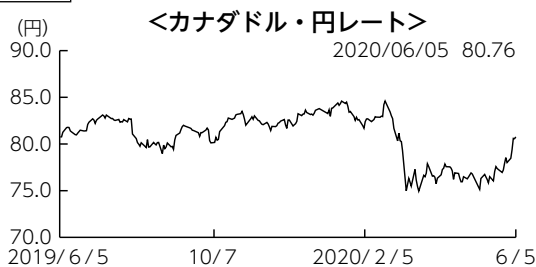


期末



【各国の為替・金利動向】

カナダ



オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。新型コロナウイルスの感染収束後に世界経済が急速に回復するのは難しいと見ており、利回り上昇（価格は下落）はあっても一時的と予想します。こうした認識の下、デフ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さらに長期化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	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（21,602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（2019年6月6日から2020年6月5日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダ・ドル 117,484	千カナダ・ドル 241,058 (-)
		地 方 債 証 券	49,307	81,820 (-)
		特 殊 債 券	52,645	14,352 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 109,449	千オーストラリア・ドル 330,683 (-)
		地 方 債 証 券	87,250	16,403 (-)
		特 殊 債 券	68,894	4,304 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 48,151	千ニュージーランド・ドル 114,544 (-)
		地 方 債 証 券	37,495	- (-)
		特 殊 債 券	2,299	- (-)
ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 334,752	千ノルウェー・クローネ 556,516 (-)	
	特 殊 債 券	153,645	- (-)	

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2019年6月6日から2020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 501,300	千カナダ・ドル 654,719	千円 52,875,147	% 38.5	% -	% 28.4	% 7.5	% 2.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 613,299	千オーストラリア・ドル 724,512	千円 54,816,647	39.9	-	32.7	6.8	0.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 159,200	千ニュージーランド・ドル 192,910	千円 13,600,207	9.9	-	8.8	1.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,110,000	千ノルウェー・クローネ 1,186,661	千円 13,860,200	10.1	-	4.7	4.1	1.3
合 計	-	-	千円 135,152,202	98.5	-	74.6	19.6	4.3

(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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	17,108	1,381,706	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,228	99,179	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,858	3,057,479	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	54,926	4,435,881	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	49,409	3,990,303	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	41,300	66,520	5,372,176	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	75,000	114,619	9,256,670	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	1,000	1,048	84,680	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	11,087	895,458	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,087	87,845	2025/06/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	4,000	5,975	482,576	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10,000	13,580	1,096,769	2048/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	8,000	12,076	975,296	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	16,353	1,320,740	2021/05/15
PROVINCE OF QUEBEC 6.25 06/01/32	地方債証券	6.2500	15,000	22,379	1,807,396	2032/06/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	12,000	13,001	1,049,993	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	22,403	1,809,298	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	29,015	2,343,317	2023/09/01
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/27	地方債証券	2.7500	15,000	16,551	1,336,682	2027/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,567	1,499,481	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,071	2,105,514	2021/12/18
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,820	2,166,003	2022/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 2.95 12/18/28	地方債証券	2.9500	10,000	11,282	911,190	2028/12/18
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債券	2.3500	25,000	27,298	2,204,647	2027/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債券	3.1500	11,000	11,918	962,573	2023/09/15
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	26,526	2,142,280	2025/12/15
小 計	—	—	501,300	654,719	52,875,147	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	16,000	19,786	1,497,045	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	71,264	5,391,847	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	22,000	26,715	2,021,280	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	167,000	199,651	15,105,646	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	45,000	59,863	4,529,263	2037/04/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	25,000	31,435	2,378,392	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	21,500	24,721	1,870,431	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	11,500	13,262	1,003,474	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	地方債証券	6.0000	6,500	7,127	539,259	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 2.0 03/08/33	地方債証券	2.0000	15,000	15,198	1,149,936	2033/03/08
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	地方債証券	4.0000	3,500	3,851	291,405	2023/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,436	486,963	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,139	86,242	2026/05/20

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		
(オーストラリア)			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	地方債証券	2.7500	17,300	19,277	1,458,504	2027/08/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP 3.25 08/21/29	地方債証券	3.2500	6,000	6,938	524,998	2029/08/21		
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方債証券	1.5000	7,500	7,475	565,576	2030/11/20		
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	11,376	860,708	2024/11/27		
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	地方債証券	5.5000	53,700	65,382	4,946,806	2024/12/17		
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	25,000	32,201	2,436,349	2032/12/20		
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,289	1,005,520	2023/04/17		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,623	803,764	2023/05/31		
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,747	888,785	2024/07/15		
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	7,000	7,566	572,446	2022/07/18		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 07/20/34	特殊債券	1.7500	8,000	7,729	584,821	2034/07/20		
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特殊債券	1.7500	50,299	50,451	3,817,173	2031/08/21		
小 計	—	—	613,299	724,512	54,816,647	—		
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円		
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	43,000	54,196	3,820,855	2027/04/15		
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	9,200	10,566	744,968	2023/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	12,963	913,907	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	50,000	61,726	4,351,700	2037/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方債証券	4.5000	15,000	18,448	1,300,613	2027/04/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 1.5 04/20/29	地方債証券	1.5000	10,000	10,184	718,016	2029/04/20		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	10,000	10,950	771,991	2025/04/15		
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	13,874	978,153	2025/08/20		
小 計	—	—	159,200	192,910	13,600,207	—		
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円		
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	205,000	217,607	2,541,655	2026/02/19		
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	115,000	126,705	1,479,924	2024/03/14		
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	80,000	85,342	996,796	2025/03/13		
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,548	64,800	2028/04/26		
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	260,000	273,517	3,194,683	2023/05/24		
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	295,000	324,727	3,792,813	2029/09/06		
KOMBNK 1.5 04/19/22	特殊債券	1.5000	150,000	153,213	1,789,527	2022/04/19		
小 計	—	—	1,110,000	1,186,661	13,860,200	—		
合 計	—	—	—	—	135,152,202	—		

■投資信託財産の構成

2020年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	135,152,202	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,661,550	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	137,813,752	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、136,834,380千円、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、2020年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.76円、1オーストラリア・ドル=75.66円、1ニュージーランド・ドル=70.50円、1ノルウェー・クローネ=11.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	138,154,177,524円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,947,031,943
公 社 債(評価額)	135,152,202,209
未 収 入 金	340,893,000
未 収 利 息	649,652,796
前 払 費 用	64,397,576
(B) 負 債	901,455,000
未 払 金	340,425,000
未 払 解 約 金	561,030,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	137,252,722,524
元 本	60,626,853,456
次 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(D) 受 益 権 総 口 数	60,626,853,456口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,639円

(注1) 期首元本額 72,813,554,366円

追加設定元本額 1,237,758,941円

一部解約元本額 13,424,459,851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) 54,805,787,843円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,133,815,823円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 683,421,838円

自然環境保護ファンド 375,197,725円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 858,173,005円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 283,793,166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) 2,155,664,588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) 40,995,652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) 290,003,816円

期末元本合計 60,626,853,456円

■損益の状況

当期 自2019年6月6日 至2020年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,646,201,289円
受 取 利 息	4,646,634,282
支 払 利 息	△432,993
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,181,141,676
売 買 益	4,810,799,219
売 買 損	△2,629,657,543
(C) そ の 他 費 用	△12,542,717
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	6,814,800,248
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△15,621,162,149
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,435,556,059
(H) 合 計(D+E+F+G)	76,625,869,068
次 期 繰 越 損 益 金(H)	76,625,869,068

(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。