

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215期	<決算日	2021年7月5日>
第216期	<決算日	2021年8月5日>
第217期	<決算日	2021年9月6日>
第218期	<決算日	2021年10月5日>
第219期	<決算日	2021年11月5日>
第220期	<決算日	2021年12月6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、2021年12月6日に第220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 込み	騰落 率			
		円	円	%	%	%	百万円
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
第36作成期	209期(2021年1月5日)	7,044	10	1.0	98.5	-	115,916
	210期(2021年2月5日)	7,061	10	0.4	98.1	-	113,761
	211期(2021年3月5日)	7,114	10	0.9	97.7	-	112,810
	212期(2021年4月5日)	7,268	10	2.3	98.6	-	113,761
	213期(2021年5月6日)	7,337	10	1.1	98.5	-	113,763
	214期(2021年6月7日)	7,399	10	1.0	97.8	-	113,620
第37作成期	215期(2021年7月5日)	7,332	10	△0.8	97.9	-	111,636
	216期(2021年8月5日)	7,182	10	△1.9	98.2	-	108,268
	217期(2021年9月6日)	7,192	10	0.3	97.9	-	107,661
	218期(2021年10月5日)	7,086	10	△1.3	98.4	-	105,220
	219期(2021年11月5日)	7,245	10	2.4	97.5	-	105,779
	220期(2021年12月6日)	6,944	10	△4.0	98.2	-	100,665

(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 215 期	(期 首) 2021 年 6 月 7 日	円 7,399	% -		% 97.8	% -
	6 月 末	7,275	△1.7		97.8	-
	(期 末) 2021 年 7 月 5 日	7,342	△0.8		97.9	-
第 216 期	(期 首) 2021 年 7 月 5 日	7,332	-		97.9	-
	7 月 末	7,200	△1.8		98.4	-
	(期 末) 2021 年 8 月 5 日	7,192	△1.9		98.2	-
第 217 期	(期 首) 2021 年 8 月 5 日	7,182	-		98.2	-
	8 月 末	7,138	△0.6		98.1	-
	(期 末) 2021 年 9 月 6 日	7,202	0.3		97.9	-
第 218 期	(期 首) 2021 年 9 月 6 日	7,192	-		97.9	-
	9 月 末	7,069	△1.7		98.2	-
	(期 末) 2021 年 10 月 5 日	7,096	△1.3		98.4	-
第 219 期	(期 首) 2021 年 10 月 5 日	7,086	-		98.4	-
	10 月 末	7,336	3.5		98.0	-
	(期 末) 2021 年 11 月 5 日	7,255	2.4		97.5	-
第 220 期	(期 首) 2021 年 11 月 5 日	7,245	-		97.5	-
	11 月 末	7,035	△2.9		97.9	-
	(期 末) 2021 年 12 月 6 日	6,954	△4.0		98.2	-

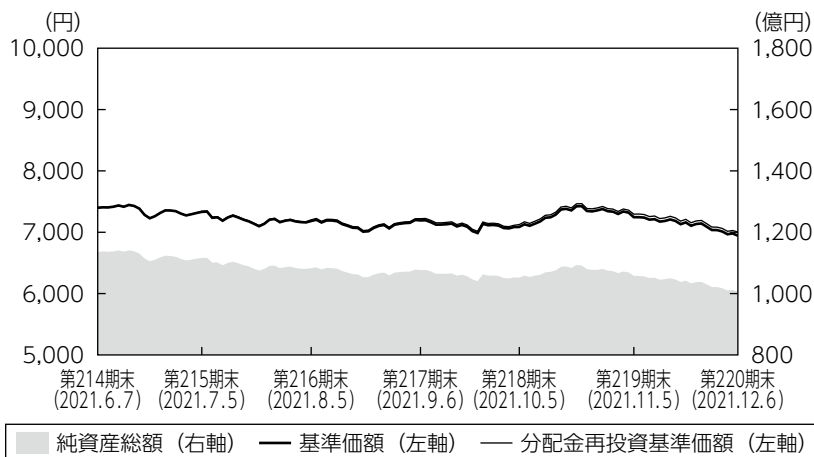
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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215期～第220期の運用経過（2021年6月8日から2021年12月6日まで）

基準価額等の推移



第215期首： 7,399円
第220期末： 6,944円
（既払分配金60円）
騰落率： △5.4%
（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

コロナ禍からの世界経済正常化の期待が強まったことなどを背景に、投資通貨が対円で上昇する場面はあったものの、作成期末にかけて新型コロナウイルスのオミクロン変異株の感染拡大が懸念されたことなどを背景に、全ての投資通貨が対円で下落に転じました。債券市場は、投資国の金融政策や新型コロナウイルス感染動向に左右され、まちまちな展開となりました。この結果、当ファンドの基準価額は、投資通貨の下落を主因に前作成期末対比で下落しました。

投資環境

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。新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などから経済が再開に向かい、中央銀行が緩和的金融政策の解除を段階的に進めたことが利回りの上昇要因（債券価格は下落）となる一方、新型コロナウイルスのオミクロン変異株の感染拡大による景気減速懸念などが利回りの低下要因（債券価格は上昇）となりました。こうした環境下、カナダおよびニュージーランドの10年国債利回りは上昇、オーストラリア、ノルウェーの10年国債利回りは低下しました。

為替市場では、全ての投資通貨が対円で下落しました。オーストラリアやニュージーランドで新型コロナウイルス感染が拡大し、都市封鎖が実施されたことなどから投資通貨は対円で下落して始まりしました。その後のワクチン接種の進展などから経済再開が意識され、投資通貨が資源価格と共に上昇する場面はありましたが、高インフレから主要国で原油備蓄の放出が検討されたことや、新型コロナウイルスのオミクロン変異株の感染拡大懸念が強まったことで、投資通貨は資源価格と共に再び下落に転じました。

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、投資国の金利水準や金融政策の見通しを元に適宜調整しました。作成期末のデュレーションは、作成期初と比較して概ね横ばいとしました。

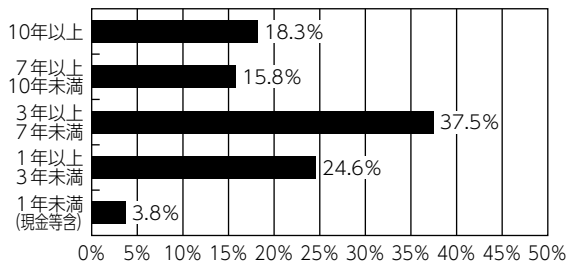
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

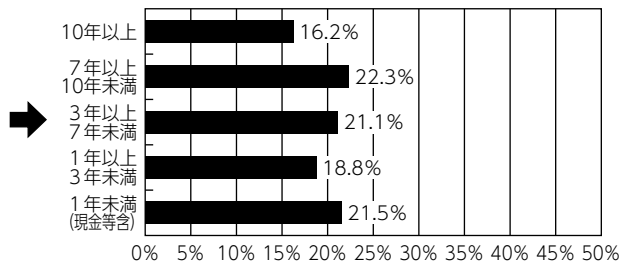
(注) 組入比率は、純資産総額に対する実質組入比率です。

○残存期間別構成比

前作成期末

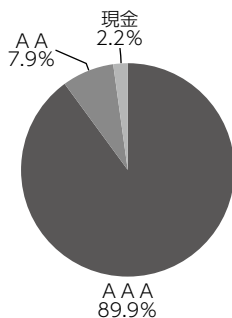


当作成期末

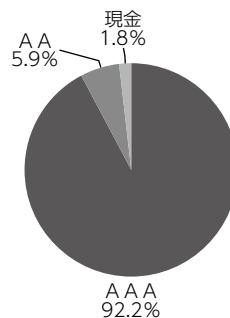


○格付別構成比

前作成期末

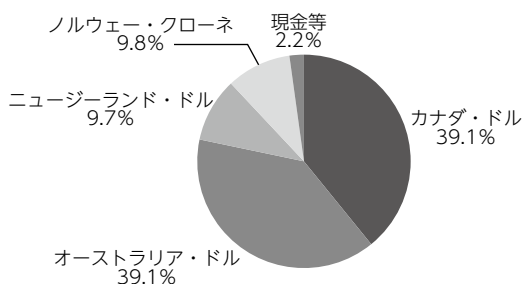


当作成期末

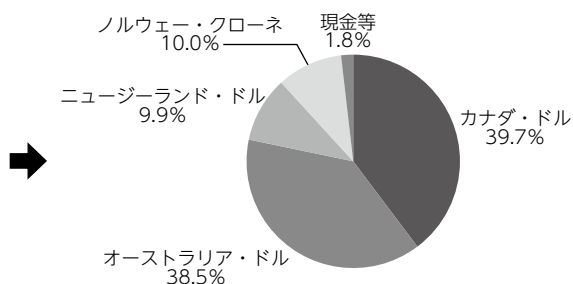


○通貨別構成比

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215期	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期
	2021年6月8日 ～2021年7月5日	2021年7月6日 ～2021年8月5日	2021年8月6日 ～2021年9月6日	2021年9月7日 ～2021年10月5日	2021年10月6日 ～2021年11月5日	2021年11月6日 ～2021年12月6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	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%	0.14%
当期の収益	5円	6円	10円	6円	10円	5円
当期の収益以外	4円	3円	-円	3円	-円	4円
翌期繰越分配対象額	104円	101円	101円	97円	99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。主要な中央銀行による金融緩和策の終了が意識されやすく、景気回復にあわせて利回りが上昇しやすいと見ています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回り上昇余地は大きくないとも見ています。こうした認識の下、利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面でデュレーションの短期化戦略を解消する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第215期～第220期 (2021年6月8日 ～2021年12月6日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	40円	
(投信会社)	(20)	(0.275)	
(販売会社)	(18)	(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	40	0.555	

(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。

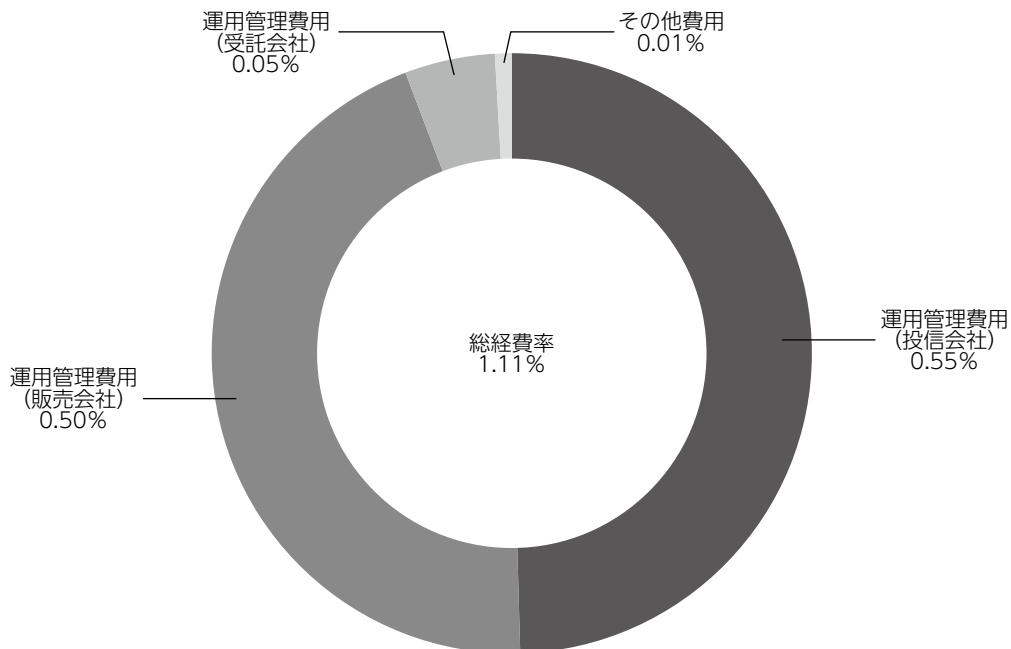
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2021年6月8日から2021年12月6日まで）

	第 215 期 ~ 第 220 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□ 174,476	千円 429,700	千□ 3,294,409	千円 8,095,300

■利害関係人との取引状況等（2021年6月8日から2021年12月6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 215 期 ~ 第 220 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 62	百万円 62	% 100.0	百万円 62	百万円 62	% 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36作成期末	第 37 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□ 45,239,470	千□ 42,119,538	千円 100,425,614

<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 (47,084,586,915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	2021 年 12 月 6 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 472,300	千カナダ・ドル 507,513	千円 44,706,877	% 39.8	% -	% 17.5	% 6.0	% 16.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 529,895	千オーストラリア・ドル 546,445	千円 43,371,396	38.6	-	16.9	11.6	10.1
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 148,000	千ニュージーランド・ドル 146,662	千円 11,185,985	10.0	-	6.7	3.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 898,000	千ノルウェー・クローネ 908,393	千円 11,209,580	10.0	-	3.8	4.0	2.2
合 計	-	-	千円 110,473,840	98.4	-	44.9	24.7	28.8

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月6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、2021年12月6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	2021 年 12 月 6 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	16,413	1,445,861	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	15,100	20,410	1,797,983	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,223	2,662,349	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	30,066	2,648,529	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	10,642	937,487	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	10,000	13,805	1,216,131	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	4,000	4,165	366,945	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,035	91,212	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,920	873,925	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	12,000	12,069	1,063,162	2031/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	153,000	153,447	13,517,219	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,027	2,909,401	2025/09/01	
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	38,000	37,839	3,333,283	2022/11/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	7,000	9,427	830,509	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	44,000	46,651	4,109,540	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	6,374	561,568	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	32,000	29,587	2,606,395	2030/12/01	

銘柄	2021 年 12 月 6 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	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	16,965	1,494,511	2023/11/30
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	25,000	25,438	2,240,857	2025/12/15
小 計	—	—	472,300	507,513	44,706,877	—
(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	6,000	6,850	543,747	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	33,000	38,833	3,082,250	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	10,152	805,797	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	23,000	25,841	2,051,028	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	5,000	6,207	492,704	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	38,000	40,887	3,245,231	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	4,000	4,369	346,844	2041/05/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	33,000	31,784	2,522,754	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	13,000	14,212	1,128,077	2029/11/21
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国債証券	2.2500	27,000	27,521	2,184,415	2022/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	20,000	20,185	1,602,162	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	32,000	30,214	2,398,091	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	27,000	26,006	2,064,154	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	57,500	56,419	4,478,030	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	32,000	30,439	2,415,947	2030/12/21
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,328	502,299	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,077	85,503	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,957	314,122	2030/05/17
QUEENSLAND TREASURY CORP 4.25 07/21/23	地方債証券	4.2500	30,000	31,789	2,523,101	2023/07/21
TREASURY CORP VICTORIA 1.0 11/20/23	地方債証券	1.0000	44,800	44,905	3,564,167	2023/11/20
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方債証券	4.2500	10,000	10,764	854,338	2024/11/27
KOMBNK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	12,635	1,002,900	2023/04/17
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特殊債券	2.8000	10,000	10,311	818,388	2023/05/31
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	4,582	363,702	2036/06/30
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	25,000	27,523	2,184,560	2024/07/15
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	6,711	532,715	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.7 10/24/22	特殊債券	2.7000	15,595	15,929	1,264,359	2022/10/24
小 計	—	—	529,895	546,445	43,371,396	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	10,000	11,153	850,643	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	1,500	1,580	120,509	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	11,056	843,260	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	11,208	854,853	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	11,500	12,054	919,427	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	6,000	5,964	454,911	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	19,000	16,232	1,238,078	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	9,291	708,624	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	9,637	735,044	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,757	134,078	2028/05/15

銘 柄	2021 年 12 月 6 日 現 在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国 債 証 券	0.5000	8,000	7,427	566,529	2026/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地 方 債 証 券	2.2500	12,000	11,975	913,405	2024/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地 方 債 証 券	2.7500	15,000	15,096	1,151,384	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,673	737,827	2028/05/15
KOMBANK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	12,552	957,406	2025/08/20
小 計	—	—	148,000	146,662	11,185,985	—
(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	190,000	191,256	2,360,109	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国 債 証 券	3.0000	85,000	88,521	1,092,355	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国 債 証 券	1.7500	80,000	81,206	1,002,086	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国 債 証 券	2.0000	5,000	5,187	64,016	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国 債 証 券	2.0000	50,000	50,658	625,125	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国 債 証 券	1.3750	70,000	69,569	858,487	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国 債 証 券	1.7500	215,000	219,762	2,711,866	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国 債 証 券	1.2500	53,000	52,035	642,116	2031/09/17
KOMBANK 1.5 04/19/22	特 殊 債 券	1.5000	150,000	150,195	1,853,415	2022/04/19
小 計	—	—	898,000	908,393	11,209,580	—
合 計	—	—	—	—	110,473,840	—

■投資信託財産の構成

2021年12月6日現在

項 目	第 37 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	100,425,614	99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	528,027	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	100,953,642	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2021年12月6日現在112,121,468千円、99.6％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、2021年12月6日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=88.09円、1オーストラリア・ドル=79.37円、1ニュージーランド・ドル=76.27円、1ノルウェー・クローネ=12.34円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月5日)、(2021年8月5日)、(2021年9月6日)、(2021年10月5日)、(2021年11月5日)、(2021年12月6日)現在

項 目	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末
(A) 資 産	111,916,137,891円	108,610,771,357円	107,997,939,464円	105,550,341,564円	106,106,697,019円	100,953,642,031円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	240,025,427	240,060,644	495,626,600	240,021,545	485,636,217	240,027,232
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)	111,397,512,464	108,028,610,713	107,419,612,864	104,978,120,019	105,539,060,802	100,425,614,799
未 収 入 金	278,600,000	342,100,000	82,700,000	332,200,000	82,000,000	288,000,000
(B) 負 債	279,325,937	342,221,256	336,064,739	330,313,716	326,987,369	288,100,224
未 払 収 益 分 配 金	152,267,860	150,760,335	149,705,783	148,486,901	146,001,803	144,973,309
未 払 解 約 金	32,010,118	89,423,253	82,823,035	89,109,701	80,478,345	45,984,218
未 払 信 託 報 酬	94,863,771	101,839,010	103,333,804	92,535,778	100,311,078	96,952,095
そ の 他 未 払 費 用	184,188	198,658	202,117	181,336	196,143	190,602
(C) 純資産総額(A-B)	111,636,811,954	108,268,550,101	107,661,874,725	105,220,027,848	105,779,709,650	100,665,541,807
元 本	152,267,860,777	150,760,335,036	149,705,783,118	148,486,901,335	146,001,803,600	144,973,309,036
次 期 繰 越 損 益 金	△40,631,048,823	△42,491,784,935	△42,043,908,393	△43,266,873,487	△40,222,093,950	△44,307,767,229
(D) 受 益 権 総 口 数	152,267,860,777口	150,760,335,036口	149,705,783,118口	148,486,901,335口	146,001,803,600口	144,973,309,036口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,332円	7,182円	7,192円	7,086円	7,245円	6,944円

(注) 第214期末における元本額は153,554,455,425円、当作成期間(第215期~第220期)中における追加設定元本額は583,118,460円、同解約元本額は9,164,264,849円です。

■損益の状況

〔自 2021年6月8日 至 2021年7月5日〕〔自 2021年7月6日 至 2021年8月5日〕〔自 2021年8月6日 至 2021年9月5日〕〔自 2021年9月7日 至 2021年10月5日〕〔自 2021年10月6日 至 2021年11月5日〕〔自 2021年11月6日 至 2021年12月6日〕

項 目	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期
(A) 配 当 等 収 益	△19,925円	△26,538円	△26,301円	△19,285円	△24,225円	△25,522円
受 取 利 息	82	930	877	777	186	754
支 払 利 息	△20,007	△27,468	△27,178	△20,062	△24,411	△26,276
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△783,712,334	△2,009,422,265	404,154,349	△1,323,520,828	2,564,923,736	△4,126,308,367
売 買 益	7,880,060	19,287,519	409,546,711	10,069,146	2,613,340,784	10,662,026
売 買 損	△791,592,394	△2,028,709,784	△5,392,362	△1,333,589,974	△48,417,048	△4,136,970,393
(C) 信 託 報 酬 等	△95,047,959	△102,037,668	△103,535,921	△92,717,114	△100,507,221	△97,142,697
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△878,780,218	△2,111,486,471	300,592,127	△1,416,257,227	2,464,392,290	△4,223,476,586
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△21,405,276,607	△22,201,608,215	△24,279,494,749	△23,916,451,084	△25,033,643,124	△22,544,098,065
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△18,194,724,138	△18,027,929,914	△17,915,299,988	△17,785,678,275	△17,506,841,313	△17,395,219,269
(配 当 等 相 当 額)	(1,084,326,871)	(1,073,911,765)	(1,066,676,932)	(1,058,315,900)	(1,040,969,997)	(1,033,877,349)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△19,279,051,009)	(△19,101,841,679)	(△18,981,976,920)	(△18,843,994,175)	(△18,547,811,310)	(△18,429,096,618)
(G) 合 計 (D + E + F)	△40,478,780,963	△42,341,024,600	△41,894,202,610	△43,118,386,586	△40,076,092,147	△44,162,793,920
(H) 収 益 分 配 金	△152,267,860	△150,760,335	△149,705,783	△148,486,901	△146,001,803	△144,973,309
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△40,631,048,823	△42,491,784,935	△42,043,908,393	△43,266,873,487	△40,222,093,950	△44,307,767,229
追 加 信 託 差 損 益 金	△18,194,724,138	△18,027,929,914	△17,915,299,988	△17,785,678,275	△17,506,841,313	△17,395,219,269
(配 当 等 相 当 額)	(1,084,361,938)	(1,073,944,402)	(1,066,706,939)	(1,058,360,324)	(1,041,005,686)	(1,033,901,840)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△19,279,086,076)	(△19,101,874,316)	(△18,982,006,927)	(△18,844,038,599)	(△18,547,846,999)	(△18,429,121,109)
分 配 準 備 積 立 金	508,456,165	452,566,225	451,740,885	390,399,944	418,005,177	348,599,309
繰 越 損 益 金	△22,944,780,850	△24,916,421,246	△24,580,349,290	△25,871,595,156	△23,133,257,814	△27,261,147,269

(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 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期
(a) 経費控除後の配当等収益	82,855,080円	100,189,583円	152,290,995円	91,118,014円	180,464,027円	78,717,020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	1,084,361,938	1,073,944,402	1,066,706,939	1,058,360,324	1,041,005,686	1,033,901,840
(d) 分 配 準 備 積 立 金	577,868,945	503,136,977	449,155,673	447,768,831	383,542,953	414,855,598
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	1,745,085,963	1,677,270,962	1,668,153,607	1,597,247,169	1,605,012,666	1,527,474,458
(f) 1万口当たり当期分配対象額	114.61	111.25	111.43	107.57	109.93	105.36
(g) 分 配 金	152,267,860	150,760,335	149,705,783	148,486,901	146,001,803	144,973,309
(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 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 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18期（決算日 2021年6月7日）

（計算期間 2020年6月6日～2021年6月7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18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			
14期（2017年6月5日）	円 20,934	% 3.8	% 98.0	% -	百万円 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
18期（2021年6月7日）	25,062	10.7	98.0	-	125,601

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

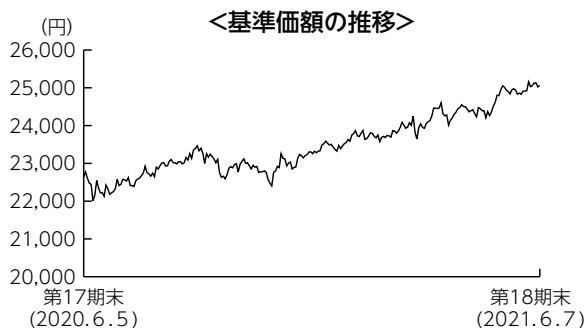
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年 6 月 5 日	円 22,639	% -	% -	% 98.5	% -
6 月 末	22,330	△1.4		98.8	-
7 月 末	22,650	0.0		98.8	-
8 月 末	23,135	2.2		98.3	-
9 月 末	22,875	1.0		97.6	-
10 月 末	22,477	△0.7		98.0	-
11 月 末	23,206	2.5		98.5	-
12 月 末	23,553	4.0		98.3	-
2021年 1 月 末	23,686	4.6		98.6	-
2 月 末	23,821	5.2		97.6	-
3 月 末	24,447	8.0		98.6	-
4 月 末	24,801	9.5		98.7	-
5 月 末	25,031	10.6		98.1	-
(期 末) 2021年 6 月 7 日	25,062	10.7		98.0	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年6月6日から2021年6月7日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,062円となり、前期末比で10.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期は、主要な中央銀行が新型コロナウイルスの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の下、新型コロナウイルスワクチンの開発や接種の進展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国の通貨が対円で大きく上昇し、基準価額も投資対象国の通貨の上昇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10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。各国の中央銀行の金融緩和姿勢の差異などから残存年数の短い国債利回りの動きは、まちまちであったものの、新型コロナウイルスワクチンの開発や接種進展から、世界経済の正常化が進むとの見方が強まったことを背景に、10年国債など残存年限の長い債券利回りは上昇しました。

為替市場では、いずれの投資対象通貨も大きく上昇しました。新型コロナウイルスワクチンの接種進展などから、世界経済の回復期待が強まる一方で、足元の経済は回復途上にあることなどから、主要な中央銀行が緩和的な金融政策を継続しました。こうした環境の中で投資家のリスク選好が強まり、資源価格や株式などリスク性資産の上昇が続いたことで、当ファンドの投資対象である高格付資源国通貨も大きく上昇しました。

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、世界経済の回復から国債利回りが上昇しやすいと予想し、当期末は期初と比較して短期化しました。

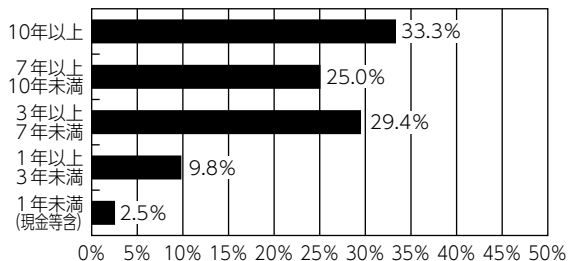
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

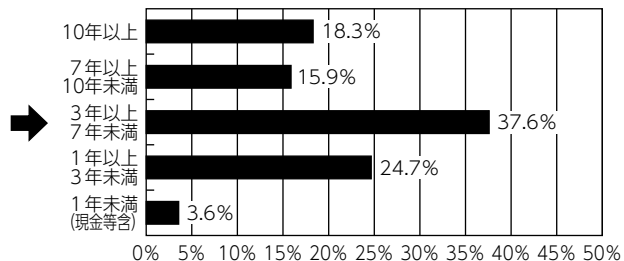
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

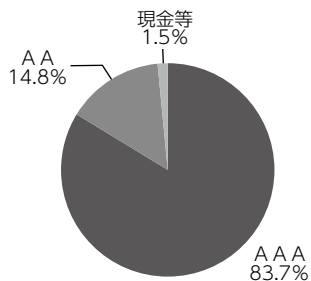


期末

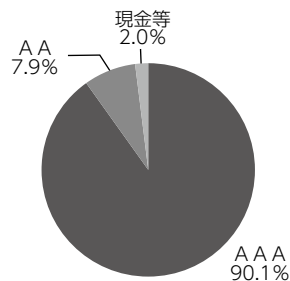


○格付別構成比

期首 (前期末)

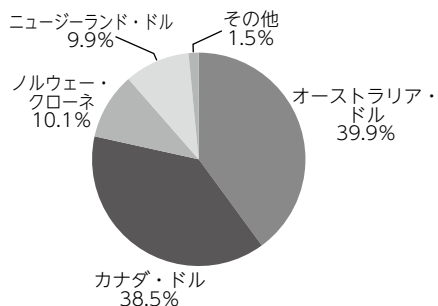


期末

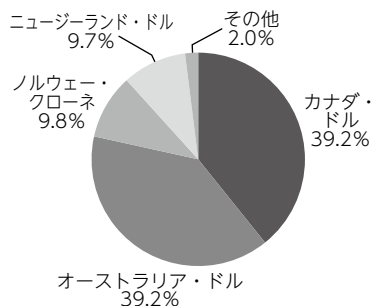


○通貨別構成比

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。主要な中央銀行による緩和策の終了が意識されやすく、景気回復期待とあわせて利回りが上昇しやすいと見ています。その一方で、世界経済の成長加速の可能性は低く、利回り上昇余地は大きくないとも見ています。こうした認識の下、デュレーションの短期化戦略を利回り上昇が一定程度進んだと判断した局面で解消する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円	0.009%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(2)	(0.009)	
合 計	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は23,494円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況（2020年6月6日から2021年6月7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 317,688	千カナダ・ドル 274,584 (-)
		地 方 債 証 券	76,936	229,495 (-)
		特 殊 債 券	44,232	18,300 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 446,236	千オーストラリア・ドル 486,823 (-)
		地 方 債 証 券	123,944	193,613 (-)
		特 殊 債 券	37,084	57,294 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 79,909	千ニュージーランド・ドル 106,547 (-)
		地 方 債 証 券	21,900	21,630 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 75,086	千ノルウェー・クローネ 278,787 (-)

(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（2020年6月6日から2021年6月7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 491,300	千カナダ・ドル 543,388	千円 49,274,435	% 39.2	% -	% 17.9	% 9.9	% 11.5
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 563,599	千オーストラリア・ドル 581,205	千円 49,268,807	39.2	-	19.9	17.7	1.6
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 154,888	千円 12,231,560	9.7	-	4.2	3.2	2.3
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 915,000	千ノルウェー・クローネ 936,133	千円 12,347,601	9.8	-	3.3	3.8	2.7
合 計	-	-	千円 123,122,406	98.0	-	45.3	34.6	18.1

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期						末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	16,000	16,784	1,521,978	2024/03/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	35,243	3,195,897	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	23,000	30,796	2,792,644	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	30,264	2,744,357	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	17,300	25,205	2,285,643	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	20,000	27,179	2,464,637	2041/06/01	
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,567	958,271	2028/06/01	
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,000	1,062	96,324	2025/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	10,000	9,879	895,831	2030/06/01	
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	158,000	159,539	14,467,060	2022/09/01	
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	34,000	33,610	3,047,818	2025/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	3,000	3,912	354,825	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,000	2,008	182,137	2051/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	6,029	546,718	2064/12/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	17,000	15,564	1,411,381	2030/12/01	
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,517	2,585,965	2023/09/01	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	17,687	1,603,889	2023/11/30	
CANHOU 1.1 03/15/31	特殊債証券	1.1000	10,000	9,361	848,918	2031/03/15	
CANHOU 2.35 06/15/27	特殊債証券	2.3500	20,000	21,239	1,925,963	2027/06/15	
CANHOU 1.25 06/15/26	特殊債証券	1.2500	20,000	20,149	1,827,198	2026/06/15	
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	特殊債証券	3.1500	12,000	12,727	1,154,141	2023/09/15	
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債証券	1.9500	25,000	26,056	2,362,830	2025/12/15	
小計	—	—	491,300	543,388	49,274,435	—	
(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 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	33,000	40,222	3,409,671	2027/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	13,000	14,003	1,187,096	2024/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	9,000	10,526	892,324	2026/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	63,000	72,195	6,120,014	2029/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	3,000	3,659	310,242	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	15,000	15,879	1,346,128	2041/05/21	
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	15,000	12,436	1,054,242	2051/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	3,332	282,487	2029/11/21	
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	10,000	9,982	846,209	2032/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	20,000	18,689	1,584,333	2031/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	102,000	100,353	8,506,938	2025/11/21	
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	83,500	83,338	7,064,624	2024/11/21	
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10,000	9,484	804,022	2030/12/21	
NEW S WALES TREASURY CRP 1.5 02/20/32	地方債証券	1.5000	20,000	19,121	1,620,934	2032/02/20	
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	6,304	534,433	2032/05/24	
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	1,000	1,120	94,957	2026/05/20	
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,986	337,976	2030/05/17	

銘柄	当	種	利	率	額	期		末				
						評			額	償		
						外	邦					
貨	建	金	額	額	換	算	金	額	年	月	日	
(オーストラリア)												
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 09/15/33	地方	債	証	券	2.2500	10,000	10,088	855,240	2033/09/15			
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 09/10/31	地方	債	証	券	1.5000	20,000	19,258	1,632,571	2031/09/10			
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方	債	証	券	2.2500	5,000	4,973	421,563	2034/11/20			
TREASURY CORP VICTORIA 1.5 11/20/30	地方	債	証	券	1.5000	7,500	7,310	619,670	2030/11/20			
NEW S WALES TREASURY CRP 1.25 11/20/30	地方	債	証	券	1.2500	10,000	9,565	810,876	2030/11/20			
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.25 11/27/24	地方	債	証	券	4.2500	10,000	11,206	949,932	2024/11/27			
TREASURY CORP VICTORIA 0.5 11/20/25	地方	債	証	券	0.5000	13,300	13,158	1,115,433	2025/11/20			
KOMBNK 4.5 04/17/23	特	殊	債	券	4.5000	12,000	12,941	1,097,088	2023/04/17			
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 2.8 05/31/23	特	殊	債	券	2.8000	10,000	10,502	890,333	2023/05/31			
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特	殊	債	券	2.3350	4,500	4,529	383,997	2036/06/30			
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特	殊	債	券	5.2500	25,000	28,637	2,427,600	2024/07/15			
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.75 08/21/31	特	殊	債	券	1.7500	10,299	10,172	862,311	2031/08/21			
QUEENSLAND TREASURY CORP 1.5 08/20/32	特	殊	債	券	1.5000	15,000	14,221	1,205,550	2032/08/20			
小計	-	-	-	-	-	563,599	581,205	49,268,807	-			
(ニュージーランド)												
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国	債	証	券	4.5000	18,000	21,341	1,685,355	2027/04/15			
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国	債	証	券	5.5000	34,000	37,273	2,943,505	2023/04/15			
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国	債	証	券	3.5000	10,000	11,507	908,727	2033/04/14			
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国	債	証	券	2.7500	6,000	6,282	496,159	2037/04/15			
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国	債	証	券	1.7500	5,000	4,277	337,766	2041/05/15			
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国	債	証	券	1.5000	12,000	11,646	919,684	2031/05/15			
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,838	145,222	2028/05/15			
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国	債	証	券	0.5000	10,000	9,732	768,577	2026/05/15			
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 04/15/27	地方	債	証	券	4.5000	8,000	9,280	732,842	2027/04/15			
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 04/15/24	地方	債	証	券	2.2500	12,000	12,476	985,247	2024/04/15			
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方	債	証	券	2.7500	15,000	15,906	1,256,143	2025/04/15			
KOMBNK 4.0 08/20/25	特	殊	債	券	4.0000	12,000	13,325	1,052,327	2025/08/20			
小計	-	-	-	-	-	144,000	154,888	12,231,560	-			
(ノルウェー)												
NORWAY 1.5 02/19/26	国	債	証	券	1.5000	190,000	193,534	2,552,723	2026/02/19			
NORWAY 3.0 03/14/24	国	債	証	券	3.0000	85,000	90,167	1,189,313	2024/03/14			
NORWAY 1.75 03/13/25	国	債	証	券	1.7500	80,000	82,250	1,084,877	2025/03/13			
NORWAY 2.0 04/26/28	国	債	証	券	2.0000	5,000	5,220	68,858	2028/04/26			
NORWAY 2.0 05/24/23	国	債	証	券	2.0000	100,000	102,874	1,356,914	2023/05/24			
NORWAY 1.375 08/19/30	国	債	証	券	1.3750	70,000	69,506	916,786	2030/08/19			
NORWAY 1.75 09/06/29	国	債	証	券	1.7500	235,000	241,273	3,182,395	2029/09/06			
KOMBNK 1.5 04/19/22	特	殊	債	券	1.5000	150,000	151,306	1,995,732	2022/04/19			
小計	-	-	-	-	-	915,000	936,133	12,347,601	-			
合計	-	-	-	-	-	-	-	123,122,406	-			

■投資信託財産の構成

2021年6月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	123,122,406	97.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,888,591	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	126,010,997	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、24,551,543千円、98.8%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、2021年6月7日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=90.68円、1オーストラリア・ドル=84.77円、1ニュージーランド・ドル=78.97円、1ノルウェー・クローネ=13.19円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月7日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	126,010,997,380円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,400,474,410
公 社 債(評価額)	123,122,406,172
未 収 利 息	469,895,494
前 払 費 用	18,221,304
(B) 負 債	409,000,000
未 払 解 約 金	409,000,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	125,601,997,380
元 本	50,117,263,636
次 期 繰 越 損 益 金	75,484,733,744
(D) 受 益 権 総 口 数	50,117,263,636口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,062円

(注1) 期首元本額 60,626,853,456円

追加設定元本額 2,495,032,183円

一部解約元本額 13,004,622,003円

(注2) 期末における元本の内訳

DIA M高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 45,239,470,431円

DIA M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,178,151,535円

DIA M高格付インカム・オープン(1年決算コース) 513,744,562円

自然環境保護ファンド 335,539,820円

DIA M世界インカム・オープン(毎月決算コース) 764,948,974円

DIA M世界3資産オープン(毎月決算型) 255,308,045円

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

1,573,453,701円

DIA M世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)

29,382,416円

DIA M世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)

227,264,152円

期末元本合計 50,117,263,636円

■損益の状況

当期 自2020年6月6日 至2021年6月7日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,540,681,027円
受 取 利 息	3,540,889,210
支 払 利 息	△208,183
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,471,368,184
売 買 益	15,771,149,898
売 買 損	△6,299,781,714
(C) そ の 他 費 用	△11,897,355
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,000,151,856
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	76,625,869,068
(F) 解 約 差 損 益 金	△17,548,459,997
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,407,172,817
(H) 合 計(D+E+F+G)	75,484,733,744
次 期 繰 越 損 益 金(H)	75,484,733,744

(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。