

運用報告書 (全体版)

第6期<決算日 2019年4月18日>

DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド <DC年金>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券
信託期間	2013年4月2日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	円建て外国籍投資信託「DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラスJPY2」受益証券を主要投資対象とします。また、証券投資信託である「DIAMマネーマザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
運用方法	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、実質的に内外債券に投資します。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちますが、外国投資信託の流動性および当ファンドの資金動向等を勘案の上決定します。実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として毎年4月18日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>」は、2019年4月18日に第6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/>

D I AM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 純 資 産 組 入 証 券 率 総 額
	(分 配 落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率	
	円	円	%	%
2期 (2015年4月20日)	13,260	0	17.2	98.6
3期 (2016年4月18日)	11,920	0	△10.1	97.3
4期 (2017年4月18日)	11,653	0	△2.2	96.3
5期 (2018年4月18日)	12,158	0	4.3	97.4
6期 (2019年4月18日)	12,149	0	△0.1	96.8

(注1) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注2) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(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

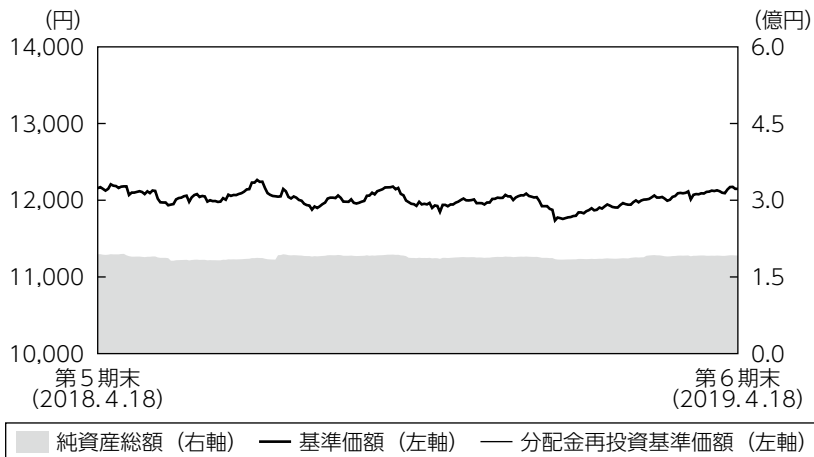
年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	騰 落	率	
(期 首) 2018 年 4 月 18 日	円	%	%
	12,158	-	97.4
4 月 末	12,185	0.2	97.7
5 月 末	11,943	△1.8	96.5
6 月 末	12,006	△1.3	96.7
7 月 末	12,051	△0.9	97.1
8 月 末	12,031	△1.0	97.1
9 月 末	12,168	0.1	97.8
10 月 末	11,940	△1.8	96.9
11 月 末	12,030	△1.1	96.7
12 月 末	11,888	△2.2	91.7
2019 年 1 月 末	11,904	△2.1	97.0
2 月 末	12,017	△1.2	96.9
3 月 末	12,090	△0.6	97.5
(期 末) 2019 年 4 月 18 日	12,149	△0.1	96.8

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■当期の運用経過（2018年4月19日から2019年4月18日まで）

基準価額等の推移



第6期首：12,158円
 第6期末：12,149円
 (既払分配金0円)
 騰落率：△0.1%
 (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

米国やドイツでは短期金利が上昇（価格は下落）した一方、中・長期金利が低下（価格は上昇）し、グローバル社債のクレジット・スプレッドが拡大した環境下、国債を中心に保有していたことなどがプラス要因となりました。しかし、為替市場でユーロや英ポンドなど主要通貨に対して円高の展開となったことなどがマイナス寄与となり、前期末比で基準価額は若干下落しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2	0.6%
D I A Mマネーマザーファンド	0.0%

(注) D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

投資環境

グローバル債券市場は若干下落しました。期前半は、米国で利上げペース加速への懸念が強まり、金利が上昇したことから軟調な展開となりました。期後半には、米国の景気減速懸念や米中の貿易摩擦、欧州の景況感悪化などを背景にリスク回避の動きが加速し、グローバル債券は堅調に推移しましたが、2019年4月にやや下落し、前期末比では若干下落しました。

為替市場では、米国外地域の経済指標の鈍化が進んだ環境下、米ドルがユーロや円など幅広い通貨に対して上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは△0.3%台～△0.1%台で推移するなど、レンジ内の推移となりました。米国の金融引き締めペースはやや鈍化しつつありますが、日本の金融政策には変化がないことから国内短期金融市場への影響は限定的でした。

ポートフォリオについて

●当ファンド

D I A M ケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2 の組入比率は原則として高位を維持し、D I A M マネーマザーファンドへの投資も行いました。

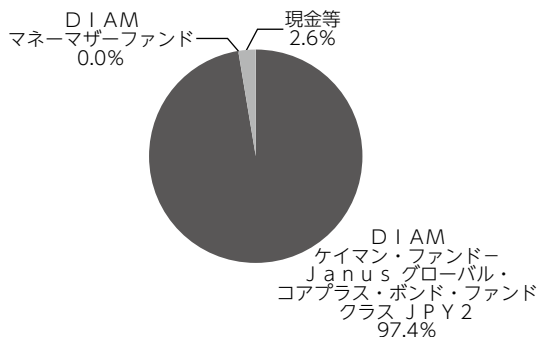
●D I A M ケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2

国債については、期を通じて高めに保有しました。貿易摩擦の長期化や欧州の景気減速、英国のEU（欧州連合）離脱などを巡る不透明感が継続したことから、継続的に国債の組入比率を引き上げた一方、社債の組入比率を引き下げました。社債については、クレジットサイクルが終盤に差し掛かっていることを慎重に見て、投資適格級を中心に保有しました。通貨については、2018年における米国の段階的な利上げ実施や、米国外地域の経済指標の鈍化を考慮し、米ドルを中心に保有しました。

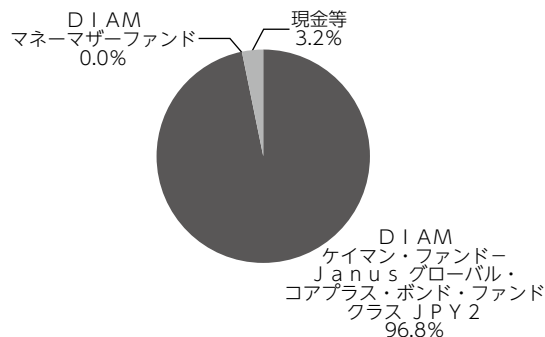
●D I A M マネーマザーファンド

残存期間の短い政府保証債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成 ※比率は純資産総額に対する割合です。
期首 (前期末)



期末



分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準、市況動向等を勘案し、無分配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	当期
	2018年4月19日 ~2019年4月18日
当期分配金 (税引前)	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	2,686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 A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2 を高位に組入れることを基本とした運用を行います。また、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行います。

●D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2

主要国の中央銀行は、利上げを当面見送る可能性が高く、金利が現状から大きく上昇する可能性は限定的と見ています。その一方で、米国では労働市場のひっ迫と賃金上昇圧力を背景に緩やかに物価が上昇する可能性があり、利上げの完全凍結には至らない可能性も想定しています。欧州では成長率の減速懸念からE C B（欧州中央銀行）が緩和的な方針を継続する可能性が高いと見ています。世界的に景況感が悪化していることから、引き続き、資産の保全を重視したポートフォリオを維持していく方針です。

●D I A Mマネーマザーファンド

日銀の物価目標である2%まではまだ距離があるため、当面は金融政策を据え置くと予想されています。今後もマイナス金利政策が継続されると考えられるため、政府保証債や地方債などを組み入れた運用を行っていきます。

■1万円当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2018年4月19日 ～2019年4月18日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	92円	0.767%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,021円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(29)	(0.238)	
(販売会社)	(58)	(0.486)	
(受託銀行)	(5)	(0.043)	
(b) その他費用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	93	0.770	

(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「1万円当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

■**売買及び取引の状況**（2018年4月19日から2019年4月18日まで）

投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 （邦 貨 建	DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ ボンド・ファンド クラス JPY2	千□	千円	千□	千円
		1.79072	22,500	2.15	27,115

(注) 金額は受渡代金です。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2018年4月19日から2019年4月18日まで）

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等**（2018年4月19日から2019年4月18日まで）

【DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>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。

【DIAMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期			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
公 社 債	百万円 12,676	百万円 202	% 1.6	百万円 200	百万円 -	% -

平均保有割合 0.0%

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

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

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
DIAMケイマン・ファンド-Janus グローバル・ コアプラス・ボンド・ファンド クラス JPY2	14.87094	14.51166	185,749	96.8
合 計	14.87094	14.51166	185,749	96.8

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

	期 首 (前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	
	千□	千□		千円
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	9	9		10

■投資信託財産の構成

2019年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	185,749	96.4
D I A M マネーマザーファンド	10	0.0
コール・ローン等、その他	6,896	3.6
投資信託財産総額	192,656	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年4月18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	192,656,066円
コール・ローン等	6,896,785
投資信託受益証券(評価額)	185,749,248
D I A M マネーマザーファンド(評価額)	10,033
(B) 負 債	733,462
未払解約金	10,741
未払信託報酬	719,937
その他未払費用	2,784
(C) 純資産総額(A-B)	191,922,604
元 本	157,968,056
次期繰越損益金	33,954,548
(D) 受益権総口数	157,968,056口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,149円

(注) 期首における元本額は159,765,078円、当期中における追加設定元本額は17,128,793円、同解約元本額は18,925,815円です。

■損益の状況

当期 自2018年4月19日 至2019年4月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△5,114円
受 取 利 息	207
支 払 利 息	△5,321
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,545,904
売 買 益	1,688,039
売 買 損	△142,135
(C) 信 託 報 酬 等	△1,452,513
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	88,277
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,478,920
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	29,387,351
(配 当 等 相 当 額)	(30,706,683)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,319,332)
(G) 合 計(D+E+F)	33,954,548
次 期 繰 越 損 益 金(G)	33,954,548
追 加 信 託 差 損 益 金	29,387,351
(配 当 等 相 当 額)	(30,706,683)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,319,332)
分 配 準 備 積 立 金	11,728,522
繰 越 損 益 金	△7,161,325

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	30,706,683
(d) 分 配 準 備 積 立 金	11,728,522
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	42,435,205
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,686.32
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準、市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

D I A Mケイマン・ファンド

Janus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス JPY2

当ファンドは「D I A M-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>」が投資対象とする外国投資信託です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン籍円建て外国投資信託
主要投資対象	世界の公社債 ^(※1) を主要投資対象とします。 (※1) 主要投資対象となる公社債の主な債券種類は、国債、政府機関債、モーゲージ債、投資適格社債、ハイイールド債等になります。なお、新興国の債券等に投資する場合があります。
投資態度	<p>①主として内外債券への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合インデックス」^(注)をベンチマークとし、ベンチマークを上回る成果をめざします。 ・企業ファンダメンタルズに基づくクレジット・リサーチにより、銘柄選択を行います。 ・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。 <p>②ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。</p> <p>③投資する証券の平均格付^(※2)は、B B B -格相当以上とします。 (※2) 平均格付は時価加重平均で判定します。S & P、Moody's、Fitch (以下、総称して「格付会社」といいます。) による格付が異なる場合は次の対応とします。(a) 格付会社3社の格付が全て異なる場合は中央の格付、(b) 格付会社3社のうち2社の格付が同じ場合は、同2社が付与している格付、(c) 格付会社3社のうち2社のみ格付を付与している場合は、低い方の格付とします。</p> <p>④ハイイールド債券^(※3)への投資は、信託財産の純資産総額の35%以内とします。 (※3) ハイイールド債券とは、格付会社3社のうち1社以上によって、B B +格相当以下に格付けされている債券をさします。また、無格付債券を含みます。</p> <p>⑤無格付債券(格付会社の格付が付されていないもの)への投資割合は、原則として純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑥米ドル建債券への投資割合は、純資産総額の25%以上とします。</p> <p>⑦新興国の発行体が発行する有価証券への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</p> <p>⑧同一発行体の発行する債券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、各国政府の発行する債券、米国の政府機関および政府支援機関の発行する債券を除きます。</p> <p>⑨通貨配分を調整するために、為替予約取引を行います。ただし、米ドルへの投資割合の合計は、純資産総額の25%以上とします。</p> <p>⑩原則として、現金および現金等価物への投資は信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑪デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。各国の国債先物をファンド全体のデュレーション・コントロールに活用する場合があります。</p> <p>⑫ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。 (注) ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。</p>
主な投資制限	<p>①原則として、株式への投資は行いません。(ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。)</p> <p>②転換社債への投資は可としますが、原則として株式への転換は不可とします。</p> <p>③有価証券の空売りは行いません。</p> <p>④流動性に欠ける資産への投資は、純資産総額の15%を超えないものとします。</p> <p>⑤信託財産の純資産総額の10%を超える借入は行いません。</p> <p>⑥投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資は行いません。</p> <p>⑦金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。</p>
投資顧問会社	アセットマネジメントOne株式会社
副投資顧問会社	ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー
受託会社	C I B Cバンク・アンド・トラスト・カンパニー (ケイマン) リミテッド
管理事務代行会社	米国みずほ銀行
保管銀行	米国みずほ銀行

DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンドはケイマン籍外国投資信託で、2017年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下は2017年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（Janus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

運用計算書
(自2017年1月1日 至2017年12月31日)
(日本円建て)

収益	単位：日本円
利息収入	966,674,456
収益合計	966,674,456
費用	
投資運用報酬	113,914,799
管理事務報酬	25,685,124
保管報酬	14,682,174
監査報酬	4,991,740
受託報酬	3,206,202
その他費用	297,432
費用合計	162,777,471
純投資収益	803,896,985
投資有価証券による実現純損失	(103,797,196)
為替先渡契約による実現純損失	(24,707,628)
外貨取引による実現純損失	(90,539,365)
期中実現純損失	(219,044,189)
投資有価証券による未実現純損益の変動	405,327,894
為替先渡による未実現損益の純変動	116,221,045
外貨取引による未実現純損益の変動	(195,283)
期中未実現純増額	521,353,656
運用による純資産の純増	1,106,206,452

	発行済受益権口数	一口当たり純資産価額 (日本円)
クラス JPY 1	2,866,181	10,941
クラス JPY 2	14,135	13,057
日本円建て為替ヘッジありクラス	100,000	9,797

(注) DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンドは複数のクラスで構成されています。
上記のクラス JPY 2は、「DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>」が投資するクラス JPY2です。

投資有価証券明細表
2017年12月31日現在
(日本円)

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%	
政府系発行体							
米国							
	GNMA SF 30年物	DIN 2014-1 A2 4.277%, 09/05/2044	USD	2,633,400	284,508,483	288,977,813	0.89%
政府機関系発行体	合計		USD	2,633,400	284,508,483	288,977,813	0.89%
CMO (不動産抵当証券担保債券)・CMBS (商業用不動産担保証券)							
米国							
その他CMBS	CGCMT 2017-MDRB C FLOAT 07/15/30		USD	1,468,000	164,144,420	165,746,583	0.51%
	LBUBS 2008-C1 AM FLOAT 04/15/41		USD	295,000	32,943,803	33,045,021	0.10%
	SRPT 2014-STAR D FLOAT 11/15/27		USD	2,799,700	339,312,262	299,284,478	0.92%
	SRPT 2014-STAR E FLOAT 11/15/27		USD	377,000	43,343,691	39,297,886	0.12%
	WBCMT 2007-C30 AJ FLOAT 12/15/43		USD	1,529,579	177,807,579	175,975,498	0.54%
	WEN 2015-1A A21 3.371% 06/15/45		USD	1,475,048	171,899,198	167,055,904	0.51%
CMBS劣後債	CZR 2017-VICI E FLOAT 10/15/34		USD	1,679,000	181,777,622	184,125,644	0.57%
	DPABS 2015-1A A2I 3.484% 10/25/45		USD	877,635	104,662,359	99,333,217	0.31%
	FREMF 2010 - KSCT B MBS 2.00% 01/25/20		USD	614,884	57,997,431	65,165,378	0.20%
	GSCR 2015-HULA E FLOAT 08/15/32		USD	1,647,000	187,012,471	187,104,358	0.58%
	JPMCC 2015-UES E 3.742% 09/05/32		USD	312,000	35,563,369	35,084,168	0.11%
ホールローン担保CMOその他	SPST 2017-3 A FLOAT 07/24/18		USD	767,000	83,714,215	86,424,064	0.27%
ホールローン担保CMO劣後債	SPST 2017-LD1 D FLOAT 11/25/50		USD	760,000	85,047,800	85,614,000	0.26%
CMO・CMBS合計				1,665,226,220	1,623,256,199	4.99%	
社債							
オーストラリア							
商業銀行 (米国外)	AUST & NZ BANK 3.250% 06/03/20 TCD		AUD	1,858,000	162,321,718	166,321,456	0.51%
	COM BK AUSTRALIA 3.250% 01/17/22 MTN		AUD	1,910,000	164,422,430	170,149,675	0.52%
バミューダ							
その他ABS (資産担保証券)	SJETS 2017-1 B 5.680% 08/15/42		USD	358,844	39,282,308	41,636,825	0.13%
カナダ							
小売 - レストラン	1011778 BC ULC 4.625% 01/15/22		USD	751,000	89,664,364	86,820,904	0.27%
ケイマン諸島							
コンピュータ - メモリ装置	SEAGATE HDD CAYM 3.750% 11/15/18		USD	1,158,000	132,200,360	132,421,737	0.41%
その他ABS	ECAF 2015-1A B1 5.802% 06/15/40		USD	1,511,186	169,095,622	172,624,559	0.53%
運輸 - 機器・リース	PARK AEROSPACE 5.250% 08/15/22 144A		USD	429,000	49,358,597	48,206,033	0.15%
	PARK AEROSPACE 5.500% 02/15/24 144A		USD	529,000	60,864,098	59,293,891	0.18%
フランス							
航空会社	AIR FRANCE-KLM 3.750% 10/12/22		EURO	1,200,000	167,189,458	175,206,162	0.54%
繊維 - アパレル	LVMH MOET HENNES 1.000% 06/14/22 EMTN		GBP	936,000	132,891,818	142,127,304	0.44%
ドイツ							
不動産運用・取引	ADLER REAL EST 2.125% 02/06/24		EURO	980,000	129,039,056	131,491,454	0.40%
イギリス							
商業銀行 (米国外)	CYBG PLC FXtoVA 02/09/26		GBP	1,094,000	156,249,601	177,792,867	0.55%
	SANTANDER UK PL 5.00% 11/07/23 144A		USD	2,001,000	240,660,742	241,417,624	0.74%
金融 - 投資銀行	TP ICAP PLC 5.250% 01/26/24 EMTN		GBP	950,000	151,733,157	154,485,483	0.47%
食品 - 小売	TESCO PLC 4.875% 03/24/42 EMTN		GBP	2,015,000	300,964,585	329,882,674	1.01%
ガーンジー							
リート - 総合型	GLOBALWORTH REAL 2.875% 06/20/22		EURO	1,196,000	146,282,674	166,929,520	0.51%
イタリア							
航空宇宙産業・防衛	LEONARDO SPA 1.500% 06/07/24 EMTN		EURO	680,000	84,196,542	92,242,878	0.28%

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
社債 (続き)						
チャンネル諸島 ジャージー島						
総合型銀行	UBS GROUP FUNDIN 3.000% 04/15/21 144A	USD	1,453,000	164,646,625	164,957,649	0.51%
不動産運用 - 取引	KENNEDY WILSON E 3.250% 11/12/25 EMTN	EURO	700,000	92,754,567	98,551,248	0.30%
リゾート・テーマパーク	CPUK FINANCE 4.250% 08/28/22 REGS	GBP	252,000	36,167,948	39,283,915	0.12%
ルクセンブルク						
不動産運用 - 取引	CPI PROPERTY GRO 2.125% 10/04/24 DEC	EURO	1,176,000	157,908,769	159,691,518	0.49%
	CPI PROPERTY GRO 2.125% 10/04/24 EMTN	EURO	1,000,000	130,879,546	135,792,107	0.42%
電話 - 総合	OLIVETTI FINANCE 7.750% 01/24/33 EMTN	EURO	522,000	91,520,010	108,794,663	0.33%
	TELECOM IT CAP 7.721% 06/04/38	USD	2,209,000	311,375,900	322,252,786	0.99%
オランダ						
電力 - 総合	EDP FINANCE BV 3.625% 07/15/24 144A	USD	1,390,000	154,424,043	157,822,545	0.49%
不動産運用 - 取引	ATF NETHERLANDS FXtoVA PERP	EURO	1,300,000	164,165,978	187,809,007	0.58%
電話 - 総合	DEUTSCHE TEL FIN 2.225% 01/17/20 144A	USD	1,406,000	163,651,551	157,710,859	0.48%
ポルトガル						
石油会社 - 総合	GALP ENERGIA 1.000% 02/15/23 EMTN	EURO	1,100,000	144,363,135	148,064,135	0.46%
スペイン						
商業銀行 (米国外)	BANCO BILBAO VIZ 3.000% 10/20/20	USD	2,790,000	326,464,753	316,995,795	0.97%
水	FCC AQUALIA SA 1.413% 06/08/22	EURO	800,000	99,482,245	110,711,651	0.34%
スウェーデン						
抵当銀行	STADSHYPOTEK AB 4.500% 09/21/22 1586	SEK	20,000,000	282,554,954	323,021,126	0.99%
その他ABS	SCAND 6 D FLOAT 12/15/40	NOK	14,960,000	211,902,416	206,036,600	0.63%
米国						
航空宇宙産業・防衛	ARCONIC INC 5.950% 02/01/37	USD	684,000	79,120,443	84,179,965	0.26%
	MECCANICA HOLDIN 6.250% 01/15/40 144A	USD	553,000	73,352,178	72,496,330	0.22%
農業	CF INDUSTRIES INC 7.125% 05/01/20	USD	893,000	110,303,678	109,931,801	0.34%
自動車 - 小型トラック	FORD MOTOR CRED 3.588% 06/02/20	AUD	2,994,000	237,288,275	267,075,328	0.82%
	GEN MOTORS FIN 3.100% 01/15/19	USD	595,000	71,352,295	67,402,569	0.21%
自動車 - その他ABS	AMERICREDIT AUTOMOB 3.00% 06/08/21	USD	346,000	41,498,413	39,376,101	0.12%
	CPS 2013-C E 7.320% 12/15/20	USD	1,350,000	156,672,049	155,040,426	0.48%
	SDART 2015-1D 3.24% 04/15/21	USD	360,000	42,840,195	40,989,347	0.13%
	WLAKE 2015-3A E 5.890% 07/15/22	USD	1,666,000	185,697,043	191,333,810	0.59%
建築 - 住宅・商業施設	D.R.HORTON INC 3.75% 03/01/19	USD	408,000	42,251,378	46,589,214	0.14%
ビール	MOLSON COORS 1.900% 03/15/19	USD	2,868,000	322,867,995	321,734,248	0.99%
CATV・衛星放送	CCO HOLDINGS LLC 5.000% 02/01/28 144A	USD	1,463,000	161,025,101	161,098,794	0.50%
	CHARTER COMM OPT 4.908% 07/23/25	USD	1,330,000	162,636,630	159,536,124	0.49%
塗装・ペンキ	SHERWIN-WILLIAMS 2.750% 06/01/22	USD	408,000	45,720,680	45,830,027	0.14%
	SHERWIN-WILLIAMS 3.450% 06/01/27	USD	367,000	41,002,334	42,086,013	0.13%
	SHERWIN-WILLIAMS 4.500% 06/01/47	USD	343,000	38,196,370	42,422,360	0.13%
商業銀行 - 米国南部	CAPITAL ONE NA 2.400% 09/05/19	USD	2,098,000	239,039,943	236,117,777	0.73%
商業銀行 - 米国西部	FIRST REP BANK 4.625% 02/13/47	USD	250,000	27,649,724	30,241,399	0.09%
コンサルティングサービス	VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25	USD	790,000	97,339,604	92,170,924	0.28%
	VERISK ANALYTIC 5.50% 06/15/45	USD	693,000	82,829,877	91,295,747	0.28%
容器 - 金属・ガラス	BALL CORP 4.375% 12/15/23	EURO	1,083,000	145,959,248	169,694,668	0.52%
	SILGAN HOLDINGS 3.250% 03/15/25 REGS	EURO	602,000	74,017,016	85,101,139	0.26%
総合型銀行	BANK OF AMER CRP 4.450% 03/03/26 GMTN	USD	686,000	75,594,096	82,628,467	0.25%
	CITIGROUP INC FLOAT 09/01/23	USD	554,000	55,313,299	64,279,844	0.20%
	MORGAN STANLEY 5.00% 09/30/21	AUD	3,470,000	334,829,835	327,083,170	1.01%
電子部品 - 半導体	BRDCOM CRP / FIN 3.625% 01/15/24 144A	USD	477,000	55,591,330	53,504,122	0.16%
	BRDCOM CRP / FIN 3.875% 01/15/27 144A	USD	1,225,000	142,282,943	136,050,917	0.42%
電子機器設計	CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24	USD	741,000	91,158,858	88,685,077	0.27%
電子計測器	TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24	USD	1,465,000	175,977,651	178,362,730	0.55%
信託銀行	CITIZENS FIN GRP 4.300% 12/03/25	USD	719,000	88,913,650	85,095,902	0.26%
金融 - 自動車ローン	ALLY FINANCIAL 3.600% 05/21/18	USD	699,000	79,876,814	79,077,005	0.24%

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
社債 (続き)						
米国 (続き)						
金融 - 投資銀行	BHMS 2014-ATLS DFL VAR, 07/05/33	USD	1,495,000	168,475,365	170,244,912	0.52%
	E*TRADE FINL 2.950% 08/24/22	USD	412,000	45,502,203	46,069,559	0.14%
	E*TRADE FINL 3.800% 08/24/27	USD	170,000	18,766,536	19,126,390	0.06%
	RAYMOND JAMES 4.950% 07/15/46	USD	633,000	73,203,939	80,940,801	0.25%
	RAYMOND JAMES 5.63% 04/01/24	USD	1,244,000	159,846,674	159,087,693	0.49%
	TD AMERITRADE 3.625% 4/01/25	USD	696,000	74,482,953	81,242,796	0.25%
食品 - その他	MCCORMICK 3.150% 08/15/24	USD	321,000	35,292,569	36,405,024	0.11%
	MCCORMICK 3.400% 08/15/27	USD	323,000	35,412,252	36,936,106	0.11%
機械 - 農業機械	CNH CAPITAL LLC 3.625% 04/15/18	USD	407,000	41,381,696	46,200,667	0.14%
金属 - 銅製品	FREEPOR-T-MC C&G 5.450% 03/15/43	USD	1,506,000	165,277,573	170,287,091	0.52%
その他ABS	BELL 2016-1A A2I 3.832% 05/25/46	USD	621,138	66,408,915	71,065,348	0.22%
	COIN 2017-1A A2 5.216% 04/25/47	USD	284,570	32,075,307	33,332,447	0.10%
	CONN 2017-B B 4.520% 11/15/20	USD	1,116,000	126,877,529	125,711,366	0.39%
	DNKN 2017-1A A2I 3.629% 11/20/47	USD	216,000	23,901,481	24,521,463	0.08%
	DNKN 2017-1A A2II 4.030% 11/20/47	USD	255,000	28,217,026	29,382,133	0.09%
	ICONX 2012-1A A 4.229% 01/25/43	USD	497,991	52,155,099	52,034,418	0.16%
	WESTF 2017-A B VAR 08/15/42	USD	1,090,395	118,923,267	121,079,801	0.37%
パイプライン	TC PIPELINES LP 3.900% 05/25/27	USD	479,000	53,301,782	54,332,587	0.17%
リート - 総合型	CROWN CASTLE INT 3.200% 09/01/24	USD	451,000	50,193,424	50,353,187	0.15%
	CROWN CASTLE INT 3.650% 09/01/27	USD	819,000	91,340,512	92,220,494	0.28%
ソフトウェアツール	VMWARE INC 3.900% 08/21/27	USD	268,000	29,594,629	30,536,029	0.09%
スーパー-ジョナルバンク	US BANCORP 2.375% 07/22/26	USD	757,000	79,462,722	80,381,375	0.25%
電話 - 総合	AT&T INC 3.400% 08/14/24	USD	1,180,000	131,478,554	133,801,793	0.41%
	AT&T INC 3.550% 12/17/32	EURO	1,070,000	160,257,308	162,801,277	0.50%
社債合計				10,348,707,830	10,681,152,752	32.84%
ソブリン債						
アルゼンチン						
ソブリン債	ARGENTINA POM FLOAT 06/21/20 POM	ARS	188,736,000	1,347,289,145	1,206,362,148	3.71%
	ARGENTINA T-BILL 04/27/18 364	USD	598,000	65,818,153	67,116,124	0.21%
オーストラリア						
ソブリン債	AUSTRALIAN GOVT.2.750% 10/21/19 143	AUD	2,091,000	167,358,296	186,747,663	0.57%
	AUSTRALIAN GOVT.2.750% 11/21/27 148	AUD	3,643,000	320,162,037	324,325,483	1.00%
	AUSTRALIAN GOVT.3.000% 03/21/47 150	AUD	3,966,000	322,536,133	326,669,060	1.00%
	AUSTRALIAN GOVT.4.250% 04/21/26 142	AUD	2,522,000	233,017,049	249,888,499	0.77%
	AUSTRALIAN GOVT.5.750% 05/15/21 124	AUD	8,056,000	733,312,159	791,681,906	2.43%
カナダ						
ソブリン債	CANADA-GOV'T 0.750% 03/01/21	CAD	3,950,000	306,387,253	344,215,384	1.06%
	CANADA-GOV'T 1.000% 06/01/27	CAD	2,001,000	163,666,379	164,532,582	0.51%
コロンビア						
ソブリン債	COLOMBIA TES 7.500% 08/26/26 B	COP	11,260,000,000	452,872,886	454,313,077	1.40%
フランス						
ソブリン債	FRANCE O.A.T.2.750% 10/25/27	EURO	1,219,000	181,829,445	197,504,399	0.61%
イギリス						
ソブリン債	UK TSY GILT 1.500% 07/22/47	GBP	2,403,000	321,474,061	344,806,872	1.06%
	UK TSY GILT 3.750% 09/07/21	GBP	609,000	94,196,472	103,522,712	0.32%
インドネシア						
ソブリン債	INDONESIA GOVT 7.000% 05/15/27 FR59	IDR	19,593,000,000	160,859,476	170,915,617	0.53%
	INDONESIA GOVT 8.250% 07/15/21 FR53	IDR	54,270,000,000	477,234,088	485,350,178	1.49%
イタリア						
ソブリン債	BTPS 0.650% 10/15/23	EURO	1,860,000	242,131,354	245,619,281	0.76%
	BTPS 2.050% 08/01/27	EURO	2,404,000	324,353,386	327,076,394	1.01%

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
ソブリン債 (続き)						
イタリア (続き)						
	BTPS 2.700% 03/01/47	EURO	620,000	75,040,889	76,464,146	0.24%
日本						
ソブリン債	JAPAN GOVT 5-YR 0.100% 09/20/21 129	JPY	319,700,000	321,846,101	322,237,139	0.99%
	JAPAN GOVT 10-YR 0.100% 06/20/27 347	JPY	964,300,000	967,676,062	971,165,816	2.99%
	JAPAN GOVT 20-YR 0.500% 09/20/36 158	JPY	299,700,000	305,970,326	299,652,348	0.92%
	JAPAN GOVT 30-YR 0.500% 09/20/46 52	JPY	226,500,000	223,596,270	210,024,617	0.65%
	JAPAN GOVT CPI LINKE 0.10% 03/10/26	JPY	619,755,120	643,113,905	656,630,550	2.02%
	JAPAN GOVT CPI LINKE 0.10% 03/10/27	JPY	930,209,368	973,909,379	988,347,454	3.04%
メキシコ						
ソブリン債	MEXICAN BONOS 6.50% 06/09/22	MXN	29,969,000	172,971,410	165,338,670	0.51%
	MEXICAN BONOS 8.000% 06/11/20 M	MXN	51,000,000	310,474,752	296,246,570	0.91%
	MEXICAN BONOS 8.000% 11/07/47 M	MXN	26,628,000	169,401,693	156,599,492	0.48%
ニュージーランド						
ソブリン債	NEW ZEALAND GVT 3.00% 04/15/20	NZD	1,895,000	156,596,828	155,596,483	0.48%
	NEW ZEALAND GVT 5.00% 03/15/19	NZD	9,874,000	786,765,538	820,970,082	2.52%
ノルウェイ						
ソブリン債	NORWEGIAN GOVT 2.000% 05/24/23 475	NOK	34,118,000	481,504,039	490,148,999	1.51%
	NORWEGIAN GOVT 3.750% 05/25/21 474	NOK	31,649,000	471,180,306	477,444,953	1.47%
ポーランド						
ソブリン債	POLAND GOVT BOND 1.500% 04/25/20	PLN	11,646,000	318,669,250	374,645,682	1.15%
	POLAND GOVT BOND 2.500% 07/25/27 0727	PLN	11,411,000	320,259,143	346,307,383	1.06%
ポルトガル						
ソブリン債	PORTUGUESE OT'S 2.200% 10/17/22	EURO	1,404,000	189,861,475	205,981,638	0.63%
	PORTUGUESE OT'S 4.10% 02/15/45	EURO	5,336,000	778,669,678	848,532,952	2.61%
	PORTUGUESE OT'S 4.125% 04/14/27	EURO	3,380,000	489,951,288	542,405,425	1.67%
	PORTUGUESE OT'S 5.65% 02/15/24 144A	EURO	2,124,000	313,608,801	365,773,316	1.12%
スペイン						
ソブリン債	SPANISH GOVT 1.500% 04/30/27	EURO	1,226,000	156,470,461	166,772,341	0.51%
	SPANISH GOVT 2.900% 10/31/46	EURO	595,000	78,057,603	81,780,322	0.25%
	SPANISH GOVT 3.800% 04/30/24	EURO	695,000	96,831,742	111,922,707	0.34%
	SPANISH GOVT 4.800% 01/31/24	EURO	539,000	77,926,623	90,890,553	0.28%
米国						
ソブリン債	TSY INFL IX N/B 0.375% 07/15/2027	USD	8,800,132	985,142,226	986,386,155	3.03%
	TSY INFL IX N/B 0.875% 02/15/2047	USD	719,382	80,322,847	84,288,717	0.26%
	TSY INFL IX N/B 1.00% 02/15/46	USD	4,180,817	471,041,167	503,622,688	1.55%
	US TREASURY N/B 2.000% 11/30/22	USD	5,779,000	649,688,855	645,155,727	1.98%
	US TREASURY N/B 2.250% 11/15/27	USD	346,000	38,769,431	38,433,367	0.12%
	US TREASURY N/B 2.50% 02/15/45	USD	289,000	33,048,938	31,043,794	0.10%
	US TREASURY N/B 2.750% 11/15/47	USD	3,581,000	405,878,941	404,124,559	1.24%
ソブリン債合計				17,458,743,739	17,905,582,024	55.05%
投資有価証券公正価値合計				29,757,186,272	30,498,968,788	93.77%

DIAMマネーマザーファンド

運用報告書

第10期（決算日 2019年4月5日）

（計算期間 2018年4月6日～2019年4月5日）

DIAMマネーマザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにCD、CP、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		債券 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債)	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落 中率				
6期(2015年4月6日)	10,090	0.1	82.8	—	—	百万円 9,524
7期(2016年4月5日)	10,098	0.1	80.6	—	—	3,158
8期(2017年4月5日)	10,104	0.1	71.2	—	—	1,045
9期(2018年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	1,030
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	16,167

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注3) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

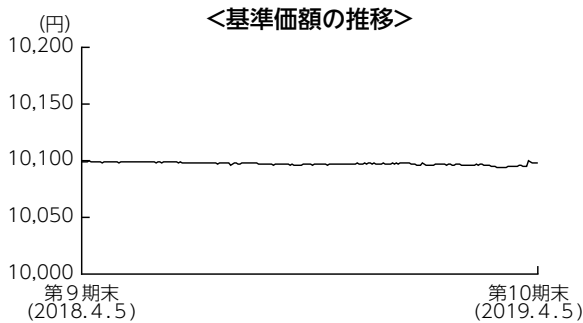
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2018年 4 月 5 日	10,099	% -	% 71.1	% -	% -
4 月 末	10,099	0.0	71.0	-	-
5 月 末	10,099	0.0	73.6	-	-
6 月 末	10,098	△0.0	72.2	-	-
7 月 末	10,098	△0.0	72.2	-	-
8 月 末	10,097	△0.0	88.4	-	-
9 月 末	10,097	△0.0	79.1	-	-
10 月 末	10,097	△0.0	77.9	-	-
11 月 末	10,097	△0.0	78.2	-	-
12 月 末	10,096	△0.0	71.4	-	-
2019年 1 月 末	10,097	△0.0	71.4	-	-
2 月 末	10,095	△0.0	71.4	-	-
3 月 末	10,100	0.0	79.4	-	-
(期 末) 2019年 4 月 5 日	10,098	△0.0	79.4	-	-

(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4月6日から2019年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,098円となり、前期末比で0.01%下落しました。

基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策によってコールローンがマイナス利回りとなっているため、その影響を受けて基準価額は下落しました。

投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは概ね $\Delta 0.3\% \sim \Delta 0.1\%$ 台で推移しました。米国が

金融政策正常化のペースを落としたことや国債市場の需給要因から一時的に利回りが低下する局面もありましたが、米国や中国の景気が市場の見方ほど悪くないのではないかとの見通しが強まったことから期末にかけて利回りは上昇し、期を通して見るとレンジ内での推移となりました。

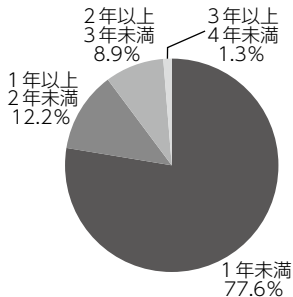
ポートフォリオについて

残存期間の短い政府保証債を中心とした運用を行いました。

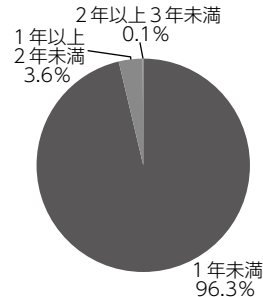
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀の金融政策の物価目標2%までは依然として距離があるため、当面は政策の据え置きが予想されます。マイナス金利政策が継続されると考えられるため、国債や政府保証債、地方債などを中心に運用を行います。

■ 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 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合 計	0	0.000

(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(10,097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5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4月6日から2019年4月5日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	12,636,104	(-)
	地 方 債 証 券	40,605	(34,950)
	特 殊 債 券	-	200,019 (329,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2018年4月6日から2019年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			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
公 社 債	百万円 12,676	百万円 202	% 1.6	百万円 200	百万円 -	% -

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	12,600,000	12,631,008	78.1	—	—	—	78.1
地 方 債 証 券	135,830	136,409	0.8	0.6	—	—	0.8
特 殊 債 券	66,000	67,019	0.4	—	—	0.1	0.4
合 計	12,801,830	12,834,437	79.4	0.6	—	0.1	79.3

(注1) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
(国債証券)				
3 0 1 回 利付国庫債券（10年）	1.5000	200,000	200,658	2019/06/20
1 2 3 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	12,000,000	12,029,040	2020/03/20
3 8 8 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	100,000	100,281	2020/05/15
3 9 1 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,672	2020/08/01
3 9 2 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	100,000	100,357	2020/09/01
小 計	—	12,600,000	12,631,008	—
(地方債証券)				
2 6 年度 4 回 静岡県公募公債	0.2090	14,810	14,816	2019/06/24
2 6 年度 1 回 大阪市みおつくし債	0.2200	6,000	5,999	2019/06/27
2 1 年度 6 回 愛知県公募公債	1.4400	10,000	10,045	2019/07/30
2 6 年度 京都府京都みらい債	0.1600	9,200	9,194	2019/09/02
3 3 1 回 大阪府公募公債	1.4100	10,000	10,078	2019/10/29
2 6 年度 7 回 福岡県公募公債	0.2000	6,500	6,495	2019/12/25
2 1 年度 3 5 回 兵庫県公募公債	1.4600	40,000	40,457	2020/01/22
4 3 回 川崎市公募公債 5年	0.1370	10,850	10,863	2020/03/19
2 7 年度 2 回 千葉県公募公債	0.1770	14,670	14,697	2020/05/25
2 7 年度 京都府京都みらい債	0.1000	13,800	13,762	2020/09/02
小 計	—	135,830	136,409	—
(特殊債券)				
8 9 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	4,000	4,026	2019/09/30
9 3 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	8,000	8,075	2019/11/29

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(特殊債券)		%	千円	千円	
1 0 0 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	9,000	9,117	2020/02/28
1 1 2 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1000	30,000	30,455	2020/07/31
1 1 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	6,000	6,093	2020/09/30
1 3 3 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,139	2021/04/30
1 3 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2000	4,000	4,111	2021/06/30
小	計	—	66,000	67,019	—
合	計	—	12,801,830	12,834,437	—

■投資信託財産の構成

2019年4月5日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円		%
12,834,437		79.4	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,332,745		20.6
投 資 信 託 財 産 総 額	16,167,183		100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16,167,183,546円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,330,773,596
公 社 債(評価額)	12,834,437,613
未 収 利 息	1,577,825
前 払 費 用	394,512
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	16,167,183,546
元 本	16,010,803,187
次 期 繰 越 損 益 金	156,380,359
(D) 受 益 権 総 口 数	16,010,803,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,098円

■損益の状況

当期 自2018年4月6日 至2019年4月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,929,090円
受 取 利 息	7,285,281
支 払 利 息	△356,191
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△10,516,322
売 買 損 益	73,746
売 買 損 益	△10,590,068
(C) そ の 他 費 用	△279
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,587,511
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,082,629
(F) 解 約 差 損 益 金	△48,033
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	149,933,274
(H) 合 計(D+E+F+G)	156,380,359
次 期 繰 越 損 益 金(H)	156,380,359

(注1) 期首元本額 1,020,388,428円
追加設定元本額 14,995,366,726円
一部解約元本額 4,951,967円

(注2) 期末における元本の内訳

クルーズコントロール	990,000,991円
ダイナミック・ナビゲーション	98,710円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ (毎月分配型) <円コース>	1,281,836円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ (毎月分配型) <豪ドルコース>	246,797円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ (毎月分配型) <ブラジルレアルコース>	1,689,581円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ (毎月分配型) <中国元コース>	654,944円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円
ネット証券専用ファンドシリーズ 新興市場日本株 レアル型	103,986円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 資源通貨バスケットコース	4,486,988円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド ブラジルレアルコース	4,586,699円
DIAM グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド 円コース	997,109円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円
DIAM 米国リート・インカムプラス	994,728円
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円
DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 円コース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 米ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 豪ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) メキシコペソコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) トルコリラコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) ブラジルレアルコース	9,925円
USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジあり	9,924円
USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) ヘッジなし	9,924円
米国株式リスクコントロール戦略ファンド<為替ヘッジあり>	9,909円
米国株式リスクコントロール戦略ファンド<為替ヘッジなし>	9,909円
マッシュューズ・アジア株式ファンド	99,019,705円
One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
リスクコントロール型ETF分散投資ファンド (適格機関投資家限定)	39,612,786円
USD/JPYダイナミックヘッジ戦略ファンド-2019 (適格機関投資家限定)	14,851,485,149円
期末元本合計	16,010,803,187円

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (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。