

## 運用報告書 (全体版)

第10期<決算日 2023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、2023年4月18日に第10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-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			投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金込 み金	期騰落 中率		
6期 (2019年4月18日)	円 12,149	円 0	% △0.1	% 96.8	百万円 191
7期 (2020年4月20日)	12,430	0	2.3	97.0	186
8期 (2021年4月19日)	13,334	0	7.3	97.3	206
9期 (2022年4月18日)	13,735	0	3.0	97.7	219
10期 (2023年4月18日)	13,506	0	△1.7	97.6	190

(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

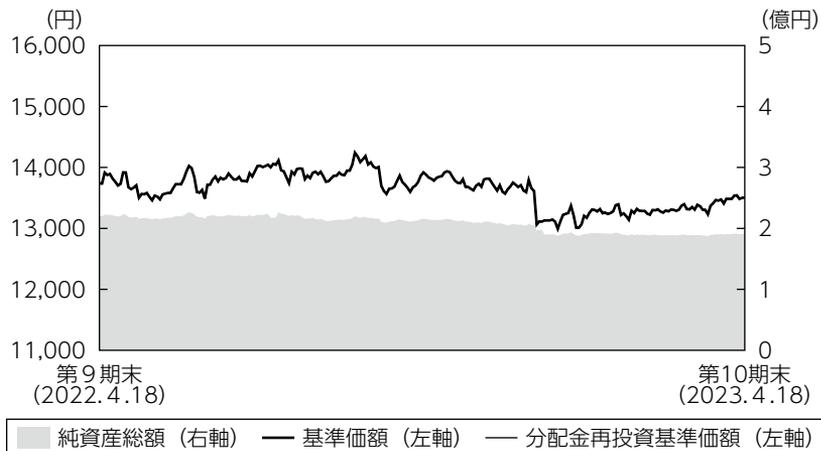
年 月 日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
	騰落	率	
(期首) 2022年4月18日	円 13,735	% -	% 97.7
4月 末	13,730	△0.0	97.5
5月 末	13,582	△1.1	97.8
6月 末	13,899	1.2	98.1
7月 末	13,953	1.6	97.1
8月 末	13,915	1.3	98.2
9月 末	13,656	△0.6	97.8
10月 末	13,918	1.3	98.2
11月 末	13,619	△0.8	97.4
12月 末	13,110	△4.6	97.0
2023年1月 末	13,260	△3.5	97.1
2月 末	13,297	△3.2	98.5
3月 末	13,414	△2.3	97.5
(期末) 2023年4月18日	13,506	△1.7	97.6

(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（2022年4月19日から2023年4月18日まで）

### 基準価額等の推移



第10期首：13,735円  
 第10期末：13,506円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率：△1.7%  
 (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

米国や欧州で国債金利が上昇（価格は下落）し、グローバル社債のクレジット・スプレッド（米国債と社債の利回り格差）が拡大しました。金利上昇を受けて幅広い債券価格が下落した環境下、ハイイールド債、国債、投資適格社債の保有がマイナス要因となりました。一方、対円で主要国通貨は上昇しました。このような中、前期末比では、債券のマイナス要因が為替のプラス要因を上回り、基準価額は下落しました。

### ◆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
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	△0.9%
DIAMマネーマザーファンド	△0.1%

- (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 クラス JPY2の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

当期のグローバル債券市場は下落しました。期前半は、世界的なインフレに対してF R B（米連邦準備理事会）を始めとした主要国の金融当局が金融引き締めを継続したことや景気後退懸念の高まりから、市場は軟調に推移しました。その後、インフレが鈍化傾向を示したことから利上げペースが緩和されるとの期待感が広がり、上昇に転じました。しかし、2023年2月は金利の上昇、3月は米中堅銀行のシリコンバレーバンクの経営破綻に端を発した世界的な信用不安により、下方圧力がかかり、前期末比で下落のまま期末を迎えました。

当期の為替市場は、F R Bを始めとして、日銀を除く主要国の金融当局が金融引き締めを継続したことから、主要通貨は対円で上昇しました。期後半には、日本の金融当局が為替介入を実施したこと、日銀が10年国債利回りの上限を0.25%から0.5%に修正する一方で米国はじめ複数の主要国でインフレが鈍化傾向を示したことを背景に、日本と海外の金利差が縮小したことから、上昇幅は縮小しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

D I A Mケイマン・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。

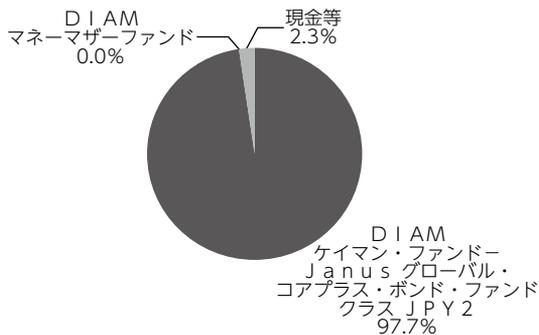
### ●D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2

期中は、利上げによる景気悪化懸念が強まったことを受け、国債の組入比率を高めに維持しつつ引き上げた一方、社債の組入比率を徐々に引き下げました。社債セクター内では銀行問題の影響を考慮し、2023年3月にハイイールド債を非保有としました。通貨は、引き続き米ドルとユーロを中心に保有しつつ、米ドルの比率を引き上げた一方、ユーロの比率を引き下げました。

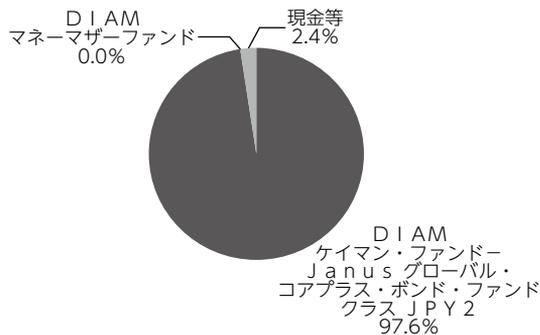
### ●D I A Mマネーマザーファンド

残存期間の短い国債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
	2022年4月19日 ～2023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	3,691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、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。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

世界的な信用不安を受けて主要中央銀行の利上げサイクル早期終了への期待が広がっていますが、引き続き利上げ終了時期を巡る不確実性がボラティリティ上昇の要因になると見えています。国や地域間で国債利回りの動きにばらつきが生じる可能性があり、市場の方向性が転換するタイミングを見極めることが重要と考えます。社債は質の高い銘柄を選好しています。今後も銘柄選択を重視し、機動的にデュレーション\*を調整しつつ、元本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。

\*金利変動に対する債券価格の変動性。

### ●D I A Mマネーマザーファンド

2023年4月9日に植田和男氏が日銀総裁に就任しましたが、新体制発足後も急速な金融引き締めは見込みにくく、金融政策は緩和的な状態を維持するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

## ■1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	(2022年4月19日 ～2023年4月18日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	106円	0.781%	(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13,631円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、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種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、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)	( 33)	(0.242)	
(販売会社)	( 67)	(0.495)	
(受託会社)	( 6)	(0.044)	
(b) その他費用 (監査費用)	0 ( 0)	0.003 (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
合計	107	0.784	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

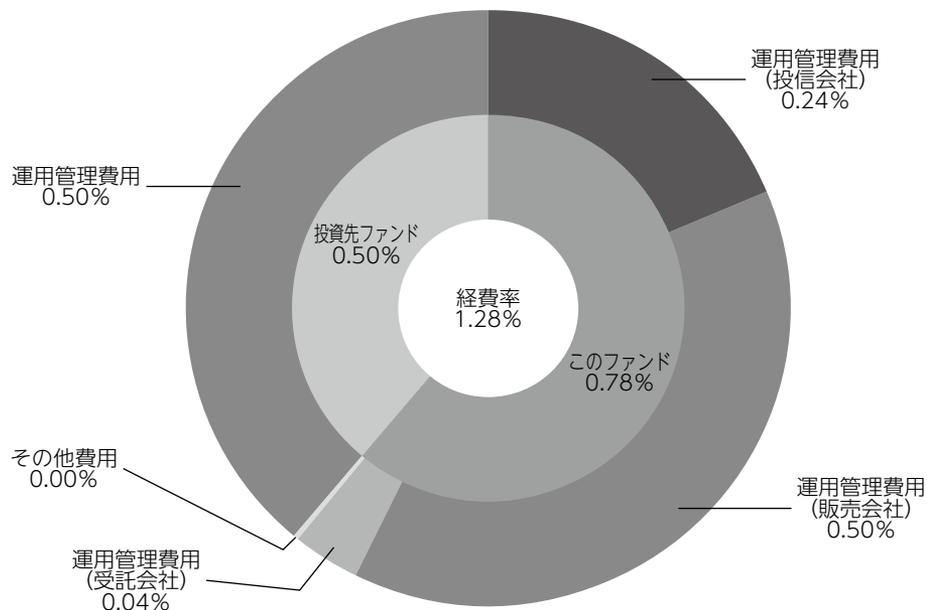
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

## (参考情報)

### ◆経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.28%です。



経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く） (①+②)	1.28%
①このファンドの費用の比率	0.78%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.50%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

## ■売買及び取引の状況（2022年4月19日から2023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	千口 0.55493	千円 8,500	千口 2.35	千円 34,777

(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（2022年4月19日から2023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（2022年4月19日から2023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状況

決 算 期	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
金 銭 信 託	百万円 0.000	百万円 0.000	% 100.0	百万円 0.000	百万円 0.000	% 100.0

【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	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
金 銭 信 託	百万円 0.028	百万円 0.028	% 100.0	百万円 0.028	百万円 0.028	% 100.0

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、みずほ信託銀行です。

## ■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・ファンドーJanus グローバル・ コアプラス・ボンド・ファンド グラス JPY2	14.45648	12.66141	186,337	97.6
合 計	14.45648	12.66141	186,337	97.6

(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	千円
	千□	千□		千円
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	9	9		9

## ■投資信託財産の構成

2023年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	186,337千円	97.2%
D I A M マネーマザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	5,361	2.8
投資信託財産総額	191,709	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

(2023年4月18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	191,709,100円
コール・ローン等	5,361,133
投資信託受益証券(評価額)	186,337,970
D I A M マネーマザーファンド(評価額)	9,997
(B) 負 債	771,463
未払信託報酬	768,645
その他未払費用	2,818
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	190,937,637
元 本	141,370,861
次 期 繰 越 損 益 金	49,566,776
(D) 受 益 権 総 口 数	141,370,861口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	13,506円

(注) 期首における元本額は160,106,876円、当期中における追加設定元本額は12,640,152円、同解約元本額は31,376,167円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年4月19日 至2023年4月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,743円
受 取 利 息	205
支 払 利 息	△1,948
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,776,559
売 買 損 益	783,888
売 買 損 益	△2,560,447
(C) 信 託 報 酬 等	△1,628,739
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△3,407,041
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	16,002,045
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	36,971,772
(配 当 等 相 当 額)	(36,185,200)
(売 買 損 益 相 当 額)	(786,572)
(G) 合 計(D + E + F)	49,566,776
次 期 繰 越 損 益 金(G)	49,566,776
追 加 信 託 差 損 益 金	36,971,772
(配 当 等 相 当 額)	(36,185,200)
(売 買 損 益 相 当 額)	(786,572)
分 配 準 備 積 立 金	16,002,947
繰 越 損 益 金	△3,407,943

(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	36,185,200
(d) 分 配 準 備 積 立 金	16,002,947
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	52,188,147
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	3,691.58
(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。

### 《お知らせ》

#### その他のお知らせ

- 当ファンドが主要投資対象とする「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」の関係法人である管理事務代行会社が以下のとおりに変更されました。

変更前：Mizuho Bank(USA)

変更後：Mizuho Trust & Banking(Luxembourg)S.A.

(2022年9月20日)

# 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 J P Y 2

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	ケイマン籍建て外国投資信託
主要投資対象	世界の公社債 <sup>(※1)</sup> 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"> <li>・「ブルームバーグ・グローバル総合インデックス」<sup>(※2)</sup>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。</li> <li>・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。</li> <li>・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。</li> </ul> <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<sup>(※2)</sup>は、BBB-格相当以上とします。</p> <p>(※2) 平均格付は時価加重平均で判定します。S&amp;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<sup>(※3)</sup>への投資は、信託財産の純資産総額の35%以内とします。</p> <p>(※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、BB+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・ヘンダーソン・インベスターズ・U S ・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。</p> <p>(注) 「Bloomberg<sup>®</sup>」およびブルームバーグ・グローバル総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne株式会社とは提携しておらず、また、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 J P Y 2を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、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 J P Y 2に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。</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・ヘンダーソン・インベスターズ・U S ・エルエルシー
受託会社	FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited.
管理事務代行会社	ルクセンブルグみずほ信託銀行
保管銀行	米国みずほ銀行

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・ファンドはケイマン籍外国投資信託で、2021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2021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2021年1月1日 至2021年12月31日)**  
(日本円建て)

**投資損益の部**

単位：日本円

利息収入	933,916,212
払戻による損失	(44,137,980)
<b>収益合計</b>	<b>889,778,232</b>

**費用の部**

投資運用報酬	163,138,520
管理事務報酬	36,476,684
保管報酬	17,339,137
監査報酬	4,501,321
受託報酬	4,940,370
その他費用	510,673
<b>費用合計</b>	<b>226,906,705</b>

**純投資収益** **662,871,527**

投資有価証券による実現純利益	488,195,742
デリバティブ契約による実現純損失	(7,811,116)
外貨取引による実現純利益	167,254,289
<b>期中実現純利益額</b>	<b>647,638,915</b>

投資有価証券による未実現損益の純変動	1,614,326,521
デリバティブ契約による未実現純損益の変動	(32,333,658)
外貨取引による未実現損益の純変動	49,367,455
<b>期中未実現純増額の変動</b>	<b>1,631,360,318</b>

**運用による純資産の純増** **2,941,870,760**

	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	3,916,603.00	11,958
クラス JPY 2	14,079.00	14,930

(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、「D I A Mージャナス 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  
2021年12月31日現在

投資タイプ・国・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%
<b>政府系発行体</b>						
<b>米国</b>						
FNMA SF 15年物	FN BO4725 2.500% 11/01/34	USD	649,013	71,389,292	78,020,965	0.17%
	FR QN0951 2.500% 11/01/34	USD	591,885	65,105,444	71,216,837	0.15%
	FR ZK9085 3.000% 12/01/32	USD	541,243	60,391,673	65,468,926	0.14%
	FR ZS7403 3.000% 05/01/31	USD	473,253	52,648,607	57,165,599	0.12%
	FR ZS8087 2.500% 04/01/33	USD	565,997	61,611,072	67,513,636	0.14%
FNMA SF 30年物	FN AB7563 3.000% 01/01/43	USD	15,809	1,766,029	1,922,610	0.00%
	FN AS6811 3.000% 03/01/46	USD	2,716,476	305,726,020	328,438,087	0.70%
	FN BM4896 3.000% 02/01/47	USD	4,005,360	449,342,411	486,680,003	1.03%
	FN CA5327 2.500% 03/01/50	USD	871,112	96,321,893	103,758,967	0.22%
	FN FM1743 3.000% 01/01/47	USD	136,931	15,248,172	16,633,461	0.04%
	FNMA POOL# BJ9181 5.000% 05/01/48	USD	322,545	37,666,682	40,782,777	0.09%
	FR QA4841 3.000% 11/01/49	USD	63,986	7,056,632	7,664,736	0.02%
	FR QA4865 3.000% 11/01/49	USD	190,113	21,056,981	22,776,548	0.05%
	FR QA4936 3.000% 12/01/49	USD	91,418	10,125,480	10,944,204	0.02%
	FR SD7509 3.000% 11/01/49	USD	5,835,268	680,150,350	707,626,550	1.50%
GNMA2 SF 30年物	GNMA2 POOL# MA5192 4.000% 05/20/48	USD	770,503	87,402,638	94,175,178	0.20%
	GNMA2 POOL# MA5264 4.000% 06/20/48	USD	71,582	8,112,940	8,719,999	0.02%
	GNMA2 POOL# MA5876 4.000% 04/20/49	USD	504,555	57,615,371	61,320,853	0.13%
<b>政府機関系発行体 合計</b>				<b>2,088,737,687</b>	<b>2,230,829,936</b>	<b>4.74%</b>
<b>CMO (不動産抵当証券担保債券) ・ CMBS (商業用不動産担保証券)</b>						
<b>オーストラリア</b>						
WL担保付CMOその他	RESI 2018-1NCA A1 FLOAT 12/05/59	USD	267,786	29,658,658	30,837,834	0.07%
<b>イギリス</b>						
WL担保付CMOその他	MFD 2008-1 A1 FLOAT 03/13/46	GBP	359,560	55,012,794	56,110,578	0.12%
	RMACS 2006-NS2X A2A FLOAT 06/12/44	GBP	318,696	44,276,594	48,418,902	0.10%
	RMACS 2006-NS3X A2A FLOAT 06/12/44	GBP	1,109,795	153,358,399	167,747,438	0.36%
	RMACS 2006-NS4X A3A FLOAT 06/12/44	GBP	1,104,865	153,850,083	167,363,916	0.36%
<b>米国</b>						
WL担保サポート債	JPMMT 2019-1 A15 FLOAT 05/25/49	USD	393,869	42,209,789	45,599,473	0.09%
	JPMMT 2019-LTV2 A15 FLOAT 12/25/49	USD	185,852	19,877,237	21,463,171	0.04%
<b>CMO (不動産抵当証券担保債券) ・ CMBS (商業用不動産担保証券) 合計</b>				<b>498,243,554</b>	<b>537,541,312</b>	<b>1.14%</b>
<b>社債</b>						
<b>オーストラリア</b>						
容器・紙・プラスチック	KLABIN AUSTRIA 3.200% 01/12/31 REGS	USD	325,000	33,601,750	34,720,830	0.07%
<b>ベルギー</b>						
電力・送電	ELIA TRANS BE 0.875% 04/28/30 EMTN	EUR	300,000	34,691,013	40,144,695	0.09%
<b>英領バージン諸島</b>						
カジノホテル	STUDIO CITY FIN 5.000% 01/15/29 REGS	USD	852,000	88,383,247	87,963,839	0.19%
半導体部品 - 内蔵部品	TSMC GLOBAL LTD 0.750% 09/28/25 REGS	USD	2,100,000	220,892,878	233,944,891	0.50%
<b>ケイマン諸島</b>						
カジノホテル	MELCO RESORTS 5.750% 07/21/28 REGS	USD	1,200,000	126,662,261	139,145,011	0.30%
商業サービス - 金融	STONECO LTD 3.950% 06/16/28 REGS	USD	800,000	88,591,320	81,261,199	0.17%
eコマース・ネット商品	ALIBABA GROUP 2.125% 02/09/31	USD	2,086,000	228,891,405	232,417,206	0.49%
電力 - 供給会社	LAMAR FUNDING 3.958% 05/07/25 REGS	USD	1,220,000	135,089,851	140,129,026	0.30%
電力 - 総合	SAUDI ELEC GLOBA 5.060% 04/08/43 REGS	USD	600,000	75,630,783	84,899,751	0.18%
石油会社 - 総合	SA GLOBAL SUKU 2.694% 06/17/31 REGS	USD	520,000	56,992,000	60,343,357	0.13%
不動産運営・開発	COUNTRY GARDEN 4.800% 08/06/30	USD	2,021,000	220,058,237	212,075,717	0.45%
<b>フィンランド</b>						
不動産管理・サービス	CITYCON OYJ FXtoVA PERP	EUR	1,000,000	131,496,829	124,168,641	0.26%
<b>フランス</b>						
総合型銀行	CREDIT AGRICOLE FXtoFL 06/16/26 144A	USD	620,000	66,783,300	71,623,568	0.15%

投資タイプ・国・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%
<b>社債 (続き)</b>						
<b>フランス (続き)</b>						
電力 - 発電事業者	ELEC DE FRANCE FXtoVA PERP	EUR	1,000,000	133,205,036	131,676,513	0.28%
生命保険 - 健康保険	CRDT AGR ASSR 2.000% 07/17/30	EUR	700,000	84,616,777	94,844,032	0.20%
金属 - アルミニウム	CONSTELLUM SE 3.125% 07/15/29 REGS	EUR	1,000,000	131,986,649	130,384,649	0.28%
石油会社 - 総合	TOTAL CAP INTL 3.127% 05/29/50	USD	1,200,000	129,114,000	142,571,056	0.30%
<b>ドイツ</b>						
自動車・トラックP&E	SCHAEFFLER AG 3.375% 10/12/28 EMTN	EUR	1,000,000	145,538,260	146,148,273	0.31%
建築資材	HT TROPLAST AG 9.250% 07/15/25 REGS	EUR	940,000	128,665,944	132,957,607	0.28%
医療 - 医薬品	CHEPLAPHARM ARZN 3.500% 02/11/27 REGS	EUR	1,040,000	133,685,179	138,977,336	0.30%
不動産運用・開発	PEACH PROPERTY 4.375% 11/15/25 REGS	EUR	930,000	114,555,726	125,340,284	0.27%
<b>イギリス</b>						
航空宇宙産業・防衛	BAE SYSTEMS PLC 3.400% 04/15/30 144A	USD	373,000	40,368,923	45,940,226	0.10%
携帯電話通信	VMED O2 UK FIN 4.000% 01/31/29 REGS	GBP	870,000	131,572,157	133,348,663	0.28%
	VMED O2 UK FIN 4.750% 07/15/31 144A	USD	2,000,000	221,460,000	233,605,736	0.50%
商業銀行 (米国外)	STANDARD CHART FXtoVA 09/09/30	EUR	530,000	64,264,899	72,793,128	0.15%
総合型銀行	HSBC HOLDINGS FXtoFL 06/04/26	USD	2,000,000	215,250,000	232,079,702	0.49%
	NATWEST GROUP FXtoVA PERP	GBP	230,000	31,877,908	37,712,007	0.08%
	ROYAL BK SCOTLND FXtoVA 08/14/30	GBP	430,000	56,372,570	69,832,971	0.15%
電力 - 送電	NATL GRID ELECT 0.823% 07/07/32 EMTN	EUR	810,000	97,885,827	105,703,107	0.22%
食品 - 小売	ICELAND BONDCO 4.375% 05/15/28 REGS	GBP	1,000,000	146,533,541	137,060,755	0.29%
	TESCO CORP TREAS 2.750% 04/27/30 EMTN	GBP	1,587,000	214,017,250	256,515,787	0.55%
生命保険 - 健康保険	AVIVA PLC FXtoVA 06/03/55	GBP	210,000	27,398,178	35,403,696	0.08%
レクリエーション施設	PINNACLE BIDCO P 6.375% 02/15/25 REGS	GBP	900,000	134,118,835	142,351,003	0.30%
水	THAMES WATER UTL 2.375% 04/22/40 EMTN	GBP	813,000	108,628,600	126,668,677	0.27%
<b>香港</b>						
コンピューター	LENOVO GROUP LTD 3.421% 11/02/30 REGS	USD	2,080,000	223,255,274	241,933,912	0.51%
生命保険 - 健康保険	AIA GROUP 3.375% 04/07/30 144A	USD	901,000	96,981,489	112,334,335	0.24%
不動産運用・開発	YANLORD LAND HK 5.125% 05/20/26	USD	1,200,000	136,028,338	134,140,328	0.29%
<b>日本</b>						
医療 - 医薬品	TAKEDA PHARM 2.000% 07/09/40	EUR	660,000	79,390,308	93,582,858	0.20%
	TAKEDA PHARMACEU 3.000% 11/21/30 REGS	EUR	864,000	119,049,230	134,291,678	0.29%
<b>チャネル諸島 ジャージー島</b>						
空港施設開発・保守	HEATHROW FNDG 2.750% 10/13/29 EMTN	GBP	300,000	40,762,467	47,930,041	0.10%
化粧品・トイレタリー用品	ORIFLAME INVEST 5.125% 05/04/26 REGS	USD	1,200,000	137,104,544	128,094,276	0.27%
損害保険	GALAXY BIDCO LTD 6.500% 07/31/26 REGS	GBP	840,000	129,357,541	135,264,429	0.29%
<b>ルクセンブルク大公国</b>						
携帯電話通信	MILLICOM INTL 4.500% 04/27/31 REGS	USD	1,200,000	128,256,762	139,433,129	0.30%
容器 - 紙・プラスチック	KLEOPATRA FINCO 4.250% 03/01/26 REGS	EUR	1,000,000	133,313,073	126,955,610	0.27%
ダイヤモンド・宝石	ALROSA FINANCE S 3.100% 06/25/27 REGS	USD	1,020,000	109,379,294	118,489,147	0.25%
不動産運用・開発	CLI PROPERTY GRO 2.750% 05/12/26 EMTN	EUR	870,000	97,952,909	122,512,036	0.26%
小売 - 地域デパート	JSM GLOBAL SARL 4.750% 10/20/30 REGS	USD	1,200,000	128,917,669	127,506,986	0.27%
セキュリティサービス	ATLAS LUXCO 4 3.625% 06/01/28 REGS	EUR	1,000,000	131,854,265	128,498,907	0.27%
<b>モーリシャス</b>						
携帯電話通信	MTN MU INVST 4.755% 11/11/24 REGS	USD	1,200,000	128,302,484	144,818,928	0.31%
金属加工・製作	HTA GROUP LTD 7.000% 12/18/25 REGS	USD	1,200,000	130,406,772	144,473,463	0.31%
<b>メキシコ</b>						
自動車・トラックP&E	NEMAK SAB DE CV 3.625% 06/28/31 REGS	USD	1,260,000	139,608,000	141,676,129	0.30%
建築資材 - セメント・骨材	CEMEX SAB 3.875% 07/11/31 REGS	USD	1,297,000	135,421,732	149,044,628	0.32%
食品 - 製パン	GRUPO BIMBO SAB 4.000% 09/06/49 REGS	USD	569,000	61,735,661	70,222,256	0.15%
石油会社 - 総合	PETROLEOS MEXICA 6.700% 02/16/32	USD	880,000	79,207,532	102,549,903	0.22%
石油化学	ALPEK SA DE CV 3.250% 02/25/31 REGS	USD	2,120,000	224,157,727	243,868,603	0.52%
<b>オランダ</b>						
CATV・衛星放送	VZ VENDOR 2.875% 01/15/29 REGS	EUR	1,040,000	132,623,534	132,089,265	0.28%
商業銀行 (米国外)	STICHTING AK RABOBANK PERP	EUR	800,000	142,333,576	144,573,547	0.31%
総合製造業	SIEMENS FINAN 0.875% 06/05/23 EMTN	GBP	500,000	65,639,390	77,877,996	0.17%
インターネットコンテンツ・情報	PROSUS NV 3.832% 02/08/51 REGS	USD	320,000	32,390,068	34,578,412	0.07%
	4.027% 08/03/50 REGS	USD	730,000	78,814,284	81,213,493	0.17%

投資タイプ・国・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%
<b>社債 (続き)</b>						
<b>オランダ (続き)</b>						
照明器具・システム	SIGNIFY NV 2.375% 05/11/27	EUR	912,000	108,027,317	129,566,254	0.28%
医療 - 医薬品	TEVA PHARMACEUCI 3.150% 10/01/26	USD	1,300,000	137,260,012	140,954,441	0.30%
石油会社 - 総合	PETROBRAS GLOB 5.600% 01/03/31	USD	1,163,000	132,212,409	142,062,564	0.30%
	REPSOL INTL FIN FxtoVA PERP	EUR	930,000	130,752,653	132,038,962	0.28%
小売 - 石油製品	VIVO ENERGY INVE 5.125% 09/24/27 REGS	USD	1,060,000	110,997,900	128,014,935	0.27%
鉄鋼 - 生産	METINVEST BV 7.650% 10/01/27 REGS	USD	1,000,000	122,426,119	115,027,178	0.24%
<b>ポーランド</b>						
容器 - 金属・ガラス	CANPACK EASTERN 2.375% 11/01/27 REGS	EUR	410,000	50,503,062	54,068,444	0.11%
<b>ポルトガル</b>						
損害保険	FIDEL CIA SEGURO FxtoVA 09/04/31	EUR	900,000	120,820,086	126,586,319	0.27%
<b>カタール</b>						
石油会社 - 総合	QATAR PETROLEUM 1.375% 09/12/26 REGS	USD	1,360,000	150,803,001	153,771,446	0.33%
	QATAR PETROLEUM 2.250% 07/12/31 REGS	USD	1,155,000	126,830,754	132,086,164	0.28%
<b>サウジアラビア</b>						
石油会社 - 総合	SAUDI ARAB OIL 3.250% 11/24/50 REGS	USD	635,000	65,549,172	71,443,122	0.15%
<b>韓国</b>						
電子部品 - 半導体	SK HYNIX INC 2.375% 01/19/31 REGS	USD	1,278,000	139,280,431	141,906,389	0.30%
<b>スペイン</b>						
電力 - 供給会社	IE2 HOLDCO 2.875% 06/01/26 EMTN	EUR	800,000	105,415,445	114,075,862	0.24%
<b>スウェーデン</b>						
不動産運用・開発	HEIMSTADEN BOSTA FxtoVA PERP	EUR	1,010,000	132,759,170	131,494,067	0.28%
	SAMHALLSBYGG FxtoVA PERP	EUR	1,050,000	133,429,410	133,837,449	0.28%
<b>スイス</b>						
総合型銀行	CREDIT SUISSE 0.625% 01/18/33 EMTN	EUR	860,000	107,957,862	105,153,157	0.22%
	CREDIT SUISSE FxtoVA 06/09/28 EMTN	GBP	720,000	97,863,883	112,415,180	0.24%
<b>タイ</b>						
石油 - 探索・生産	PTTEP TREASURY 2.587% 06/10/27 REGS	USD	505,000	55,047,525	59,342,102	0.13%
<b>トルコ</b>						
家電	ARCELIK 5.000% 04/03/23 REGS	USD	1,200,000	126,133,422	138,876,930	0.30%
食品 - 製菓	ULKER BISKUVI 6.950% 10/30/25 REGS	USD	1,200,000	143,336,461	130,892,543	0.28%
<b>アラブ首長国連邦</b>						
電力 - 発電事業者	TAQA ABU DHABI 2.000% 04/29/28 REGS	USD	835,000	90,102,903	95,303,458	0.20%
地方銀行 (米国外)	EMIRATES NBD FxtoVA PERP	USD	1,200,000	129,007,364	145,126,392	0.31%
<b>米国</b>						
航空宇宙産業・防衛	BOEING CO 1.433% 02/04/24	USD	2,200,000	231,220,000	253,113,246	0.54%
	BOEING CO 2.196% 02/04/26	USD	1,187,000	124,753,700	136,724,524	0.29%
CATV・衛星放送	COMCAST CORP 2.800% 01/15/51	USD	1,037,000	110,572,291	115,846,160	0.25%
商業銀行 - 米国西部	SVB FINANCIAL GR 3.125% 06/05/30	USD	463,000	50,236,143	56,074,361	0.12%
商業サービス - 金融	GLOBAL PAY INC 2.900% 05/15/30	USD	1,402,000	148,915,578	164,723,076	0.35%
	PAYPAL HOLDING 2.300% 06/01/30	USD	573,000	61,540,176	67,156,743	0.14%
コンピューター	APPLE INC 2.375% 02/08/41	USD	2,100,000	220,078,226	236,414,171	0.50%
	APPLE INC 2.650% 05/11/50	USD	1,000,000	105,397,042	113,928,139	0.24%
データ処理・管理	FISERV INC 1.625% 07/01/30	EUR	826,000	103,199,814	114,590,742	0.24%
歯科用品・機器	DENTSPLY SIRONA 3.250% 06/01/30	USD	1,445,000	154,914,459	176,119,338	0.37%
総合型銀行	BANK OF AMER CRP FxtoFL 03/31/29 EMTN	EUR	777,000	104,400,756	120,098,709	0.26%
	CITIGROUP INC FxtoFL 03/26/41	USD	754,000	82,985,240	115,252,598	0.24%
	JPMORGAN CHASE FxtoFL 03/24/31	USD	1,556,000	171,253,360	207,758,070	0.44%
eコマース・ネット商品	AMAZON.COM INC 2.700% 06/03/60	USD	1,004,000	106,706,675	112,327,281	0.24%
電力 - 総合	AMEREN CORP 3.500% 01/15/31	USD	389,000	41,894,968	48,433,210	0.10%
	BERKSHIRE HATHAW 3.700% 07/15/30	USD	324,000	36,099,592	41,283,460	0.09%
	BLACK HILLS CORP 2.500% 06/15/30	USD	293,000	31,340,139	33,441,644	0.07%
	PACIFICORP 3.300% 03/15/51	USD	444,000	48,054,461	53,335,744	0.11%
電力 - 送電	AEP TRANSMISSION 3.650% 04/01/50 M	USD	385,000	41,597,744	49,277,770	0.10%
電子測定機器	AGILENT TECH INC 2.100% 06/04/30	USD	2,000,000	214,705,593	225,972,111	0.48%

投資タイプ・国・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%
<b>社債 (続き)</b>						
<b>米国 (続き)</b>						
エンターテインメントソフトウェア	ACTIVISION BLIZZ 1.350% 09/15/30	USD	335,000	35,227,769	35,667,685	0.08%
	ACTIVISION BLIZZ 2.500% 09/15/50	USD	1,400,000	147,384,575	142,193,233	0.30%
食品 - その他・各種	KELLOGG CO 2.100% 06/01/30	USD	2,000,000	214,611,139	226,311,358	0.48%
	MARS INC 4.125% 04/01/54 144A	USD	878,000	103,437,546	127,448,170	0.27%
	MCCORMICK 2.500% 04/15/30	USD	388,000	41,658,220	45,289,577	0.10%
食品 - 卸売り・流通	SYSCO CORP 5.950% 04/01/30	USD	272,000	29,337,970	39,171,149	0.08%
ガス - 販売	EAST OHIO GAS CO 2.000% 06/15/30 144A	USD	170,000	18,402,964	18,971,049	0.04%
	EAST OHIO GAS CO 3.000% 06/15/50 144A	USD	185,000	19,802,169	21,141,021	0.04%
インターネットコンテンツ・エンタテインメント	NETFLIX INC 4.625% 05/15/29	EUR	1,390,000	220,337,301	227,515,986	0.48%
医療・臨床試験請負	IQVIA INC 1.750% 03/15/26 REGS	EUR	370,000	47,158,091	48,988,255	0.10%
	IQVIA INC 2.250% 03/15/29 REGS	EUR	450,000	57,354,435	58,839,568	0.13%
医療 - バイオ・遺伝子	BIOGEN INC 2.250% 05/01/30	USD	1,900,000	203,615,509	215,884,096	0.46%
医療 - 後発医薬品	UPJOHN INC 2.700% 06/22/30 WI	USD	716,000	76,551,456	82,905,120	0.18%
医療 - HMO	HEALTH CARE SVCS 2.200% 06/01/30 144A	USD	2,000,000	214,386,847	226,042,356	0.48%
相互保険	MASS MUTUAL LIFE 3.375% 04/15/50 144A	USD	935,000	100,317,208	114,297,870	0.24%
リート (不動産投資法人) - 総合型	EQUINIX INC 2.150% 07/15/30	USD	1,622,000	175,615,869	181,816,947	0.39%
リート (不動産投資法人) - 商業施設	AGREE LP 2.900% 10/01/30	USD	299,000	31,939,767	35,070,563	0.07%
小売 - ディスカウント	DOLLAR GENERAL 3.500% 04/03/30	USD	422,000	45,172,244	52,622,609	0.11%
半導体製造装置	APPLIED MATERIAL 1.750% 06/01/30	USD	2,000,000	214,365,822	225,881,139	0.48%
ソフトウェアツール	VMWARE INC 4.650% 05/15/27	USD	1,194,000	128,858,978	154,838,973	0.33%
スーパーリージョナルバンク (大型地方銀行)	WELLS FARGO CO FxtoFL 06/02/28 MTN	USD	2,000,000	215,190,000	234,396,160	0.50%
電話 - 総合	AT&T INC 2.750% 06/01/31 *	USD	2,000,000	215,292,820	235,485,757	0.50%
	AT&T INC 3.850% 06/01/60	USD	967,000	103,817,784	117,140,328	0.25%
	VERIZON COMM INC 3.000% 03/22/27	USD	553,000	59,354,213	67,339,936	0.14%
タバコ	ALTRIA GROUP INC 3.400% 05/06/30	USD	1,136,000	121,089,038	135,619,516	0.29%
	BAT CAPITAL CORP 4.700% 04/02/27	USD	638,000	68,958,230	80,925,321	0.18%
運輸 - サービス	UNITED PARCEL 4.450% 04/01/30	USD	553,000	60,633,726	75,128,406	0.17%
<b>社債合計</b>				<b>14,717,379,064</b>	<b>15,775,553,837</b>	<b>33.53%</b>
<b>ソブリン債</b>						
<b>オーストラリア</b>						
ソブリン債	AUSTRALIAN GOVT. 1.750% 06/21/51 162	AUD	1,680,000	114,776,724	122,212,447	0.26%
<b>ベルギー</b>						
ソブリン債	BELGIAN 0340 2.150% 06/22/66 80	EUR	1,600,950	254,495,564	292,185,128	0.62%
<b>カナダ</b>						
ソブリン債	CANADA-GOV'T 1.000% 06/01/27	CAD	2,759,000	217,328,987	247,600,185	0.53%
	CANADA-GOV'T 2.250% 06/01/29	CAD	9,073,000	790,688,160	880,076,043	1.87%
<b>中国</b>						
ソブリン債	CHINA GOVT BOND 2.200% 02/13/22 INBK	CNY	21,030,000	332,428,148	379,909,650	0.81%
	CHINA GOVT BOND 2.680% 05/21/30 INBK	CNY	70,580,000	1,073,048,911	1,256,657,809	2.67%
	CHINA GOVT BOND 3.290% 05/23/29 1906	CNY	47,570,000	743,516,149	883,668,377	1.88%
	CHINA GOVT BOND 4.280% 10/23/47 1722	CNY	45,460,000	821,592,978	956,829,281	2.03%
<b>フランス</b>						
ソブリン債	FRANCE O.A.T. 0.000% 11/25/30	EUR	10,913,394	1,412,528,963	1,415,959,046	3.01%
	FRANCE O.A.T. 3.250% 05/25/45	EUR	1,014,953	204,993,127	205,309,611	0.44%
	FRANCE O.A.T. 4.000% 04/25/60	EUR	290,899	68,814,531	75,403,023	0.16%
<b>ドイツ</b>						
ソブリン債	DEUTSCHLAND REP 0.000% 08/15/31	EUR	7,892,846	1,056,163,862	1,052,317,557	2.24%
<b>イギリス</b>						
ソブリン債	UK TSY GILT 1.500% 07/22/47	GBP	3,153,413	432,928,160	527,758,068	1.12%
	UK TSY GILT 1.625% 10/22/28	GBP	7,110,948	1,086,718,692	1,170,593,302	2.49%
<b>インドネシア</b>						
ソブリン債	INDONESIA GOVT 8.375% 03/15/34 FR68	IDR	128,506,000,000	1,084,522,965	1,169,951,290	2.49%

投資タイプ・国・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%
<b>ソブリン債 (続き)</b>						
<b>イタリア</b>						
ソブリン債	BTPS 0.950% 03/15/23	EUR	2,226,000	272,456,276	296,246,755	0.63%
	BTPS 1.850% 07/01/25	EUR	4,098,000	477,517,747	567,649,277	1.21%
	BTPS 3.000% 08/01/29	EUR	2,232,000	307,969,354	339,403,930	0.72%
	BTPS 3.450% 03/01/48	EUR	1,253,000	196,954,247	215,847,240	0.46%
<b>日本</b>						
ソブリン債	JAPAN GOVT 10-YR 0.400% 06/20/25 339	JPY	793,750,000	805,218,916	807,437,425	1.72%
	JAPAN GOVT 20-YR 2.100% 12/20/29 114	JPY	1,827,800,000	2,137,077,248	2,138,112,917	4.54%
	JAPAN GOVT 30-YR 0.500% 09/20/46 52	JPY	141,000,000	132,923,964	138,485,547	0.29%
	0.700% 06/20/48 59	JPY	421,550,000	405,855,693	429,449,425	0.91%
	JAPAN GOVT 40-YR 0.800% 03/20/58 11	JPY	33,950,000	31,978,863	34,905,896	0.07%
	JAPAN I/L-10YR 0.100% 03/10/29	JPY	1,932,557,632	1,998,790,815	2,008,893,658	4.28%
<b>メキシコ</b>						
ソブリン債	MEXICAN BONOS 8.000% 11/07/47 M	MXN	20,070,000	136,957,442	112,096,526	0.24%
<b>スペイン</b>						
ソブリン債	SPANISH GOVT 0.000% 04/30/23	EUR	2,446,000	327,580,630	322,948,482	0.69%
	SPANISH GOVT 0.350% 07/30/23	EUR	5,546,000	733,893,637	737,141,216	1.57%
	SPANISH GOVT 1.95% 07/30/30	EUR	10,611,000	1,323,326,701	1,575,164,641	3.35%
<b>アラブ首長国連邦</b>						
ソブリン債	ABU DHABI GOVT 2.700% 09/02/70 REGS	USD	810,000	86,305,500	85,136,512	0.18%
<b>米国</b>						
ソブリン債	US TREASURY N/B 0.125% 03/31/23	USD	12,550,500	1,386,229,688	1,438,817,117	3.06%
	US TREASURY N/B 0.375% 03/31/22	USD	12,493,700	1,371,747,037	1,439,704,735	3.06%
	US TREASURY N/B 1.125% 02/15/31	USD	8,073,600	865,943,262	903,530,903	1.92%
	US TREASURY N/B 1.250% 08/15/31	USD	5,497,200	610,948,610	619,825,692	1.32%
	US TREASURY N/B 2.500% 01/31/24	USD	356,000	39,345,202	42,471,662	0.09%
	US TREASURY N/B 2.625% 12/31/25	USD	9,007,200	1,069,772,075	1,097,350,961	2.33%
	US TREASURY N/B 2.875% 10/31/23	USD	858,000	96,157,234	102,720,331	0.22%
	US TREASURY N/B 3.375% 05/15/44	USD	2,883,600	418,619,693	419,603,185	0.88%
<b>ソブリン債合計</b>				<b>24,928,115,755</b>	<b>26,509,374,850</b>	<b>56.36%</b>
<b>投資有価証券公正価値合計</b>				<b>42,232,476,060</b>	<b>45,053,299,935</b>	<b>95.77%</b>

# D I A Mマネーマザーファンド

## 運用報告書

第14期 (決算日 2023年4月5日)

(計算期間 2022年4月6日～2023年4月5日)

D I A Mマネーマザーファンドの第14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				
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	百万円 16,167
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	1,139
12期(2021年4月5日)	10,080	△0.1	62.4	—	—	1,064
13期(2022年4月5日)	10,071	△0.1	76.3	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,063	△0.1	71.8	—	—	1,253

(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)。

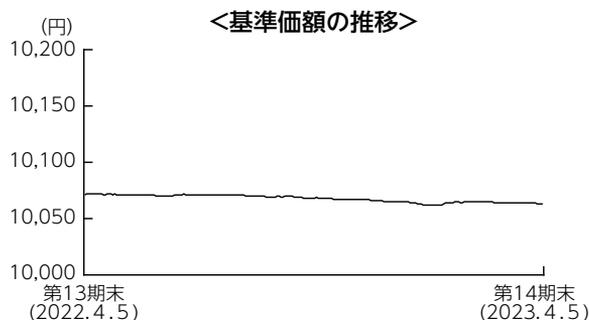
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比	券 率	新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 ) 組 入 比 率	債 先 物 比	券 率
(期 首) 2022年 4 月 5 日	10,071	—	76.3	—	—	—	—
4 月 末	10,071	0.0	76.3	—	—	—	—
5 月 末	10,071	0.0	76.3	—	—	—	—
6 月 末	10,071	0.0	75.5	—	—	—	—
7 月 末	10,071	0.0	75.5	—	—	—	—
8 月 末	10,069	△0.0	75.5	—	—	—	—
9 月 末	10,068	△0.0	75.5	—	—	—	—
10 月 末	10,067	△0.0	75.6	—	—	—	—
11 月 末	10,065	△0.1	75.9	—	—	—	—
12 月 末	10,062	△0.1	75.9	—	—	—	—
2023年 1 月 末	10,064	△0.1	75.3	—	—	—	—
2 月 末	10,064	△0.1	75.3	—	—	—	—
3 月 末	10,063	△0.1	71.8	—	—	—	—
(期 末) 2023年 4 月 5 日	10,063	△0.1	71.8	—	—	—	—

(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（2022年4月6日から2023年4月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,063円となり、前期末比で0.1%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いましたが、日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

## 投資環境

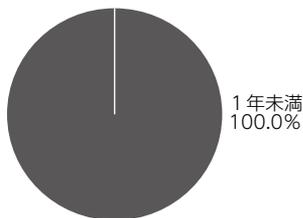
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

## ポートフォリオについて

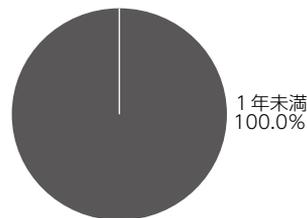
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

### ○残存年限別構成比 期首（前期末）



### 当期末



## 今後の運用方針

2023年4月9日に黒田日銀総裁の後任として植田和男氏が日銀総裁に就任しますが、新体制発足後も急速な金融引き締めは見込みにくく、金融政策は緩和的な状態を維持するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年4月6日から2023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	901,029	(910,000)

(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 (2022年4月6日から2023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
金銭信託	百万円 0.028	百万円 0.028	%	百万円 0.028	百万円 0.028	%
		100.0				100.0

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、みずほ信託銀行です。

## ■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BB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	900,000	900,426	71.8	—	—	—	71.8
合 計	900,000	900,426	71.8	—	—	—	71.8

(注) 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

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
(国債証券)	%	千円	千円	
4 2 4 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	200,000	200,020	2023/05/01
4 2 6 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	200,000	200,090	2023/07/01
4 2 7 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	200,000	200,102	2023/08/01
4 2 9 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	200,000	200,140	2023/10/01
4 3 0 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,074	2023/11/01
合 計	—	900,000	900,426	—

## ■投資信託財産の構成

2023年4月5日現在

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%	千円	%
	900,426	71.8	900,426	71.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	353,089	28.2	353,089	28.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,253,515	100.0	1,253,515	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

(2023年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,253,515,428円
コ ー ル ・ 公 司	353,078,860
未 収 金	900,426,000
前 払 金	10,144
	424
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,253,515,428
元 本	1,245,658,613
次 期 繰 越 損 益 金	7,856,815
(D) 受 益 権 総 口 数	1,245,658,613口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,063円

(注1) 期首元本額	1,184,299,773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
追加設定元本額	67,418,522円	マシュエズ・アジア株式ファンド	29,641,137円
一部解約元本額	6,059,682円	One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円
(注2) 期末における元本の内訳		One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし)	15,843,407円	One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり)	13,867,169円	世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型)	99,109円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし/年1回決算型)	1,088,285円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり)	188,380円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり/年1回決算型)	98,095円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジなし)	109,063円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,959,763円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)	297,442円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	989,197円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジなし)	118,977円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	494,102円	ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	494,102円	リスクコントロール世界8資産/バランスファンド (F OF S 用) (適格機関投資家専用)	27,831,876円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	48,517円	期末元本合計	1,245,658,613円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	494,102円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	791,316円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,474,972円		
クルーズコントロール	990,000,991円		
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	39,586,646円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円		
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円		
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円		
DIAM・ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円		
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 円コース	9,925円		
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 米ドルコース	9,925円		
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) 豪ドルコース	9,925円		
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) メキシコペソコース	9,925円		
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) トルコリラコース	9,925円		

## ■損益の状況

当期 自2022年4月6日 至2023年4月5日

項	目	当	期
(A)	配 当 等 収 益		276,679円
	受 取 利 息		389,729
	支 払 利 息		△113,050
(B)	有 価 証 券 売 買 損 益		△1,274,900
	売 買 損 益		△1,274,900
(C)	当 期 損 益 金(A+B)		△998,221
(D)	前 期 繰 越 損 益 金		8,464,251
(E)	解 約 差 損 益 金		△40,693
(F)	追 加 信 託 差 損 益 金		431,478
(G)	合 計(C+D+E+F)		7,856,815
	次 期 繰 越 損 益 金(G)		7,856,815

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。