

## 運用報告書 (全体版)

第6期<決算日 2019年2月25日>

### USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) 為替ヘッジあり

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12月20日から2023年2月23日までです。
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	円建て外国投資信託である「D I AMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド」円建て毎年分配為替ヘッジありクラス」の投資信託証券を主要投資対象とします。また、証券投資信託であるD I AM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	円建て外国投資信託への投資を通じて、実質的に米ドル建て米国債券に投資します。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。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す。
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。外貨建て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2月23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。

愛称：債券王

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、「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり」は、2019年2月25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/>

## USストラテジック・インカム・ファンド (年1回決算型) 為替ヘッジあり

### ■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 純 資 産 組 益 証 券 総 額	信 託 証 券 率 %	純 資 産 総 額 百万円
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
2期 (2015年2月23日)	円 10,338	円 0	% 2.5	% 97.5	% 97.5	百万円 694
3期 (2016年2月23日)	10,218	0	△1.2	97.1	97.1	571
4期 (2017年2月23日)	10,141	0	△0.8	97.2	97.2	626
5期 (2018年2月23日)	9,997	0	△1.4	97.5	97.5	528
6期 (2019年2月25日)	9,853	0	△1.4	97.4	97.4	409

(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

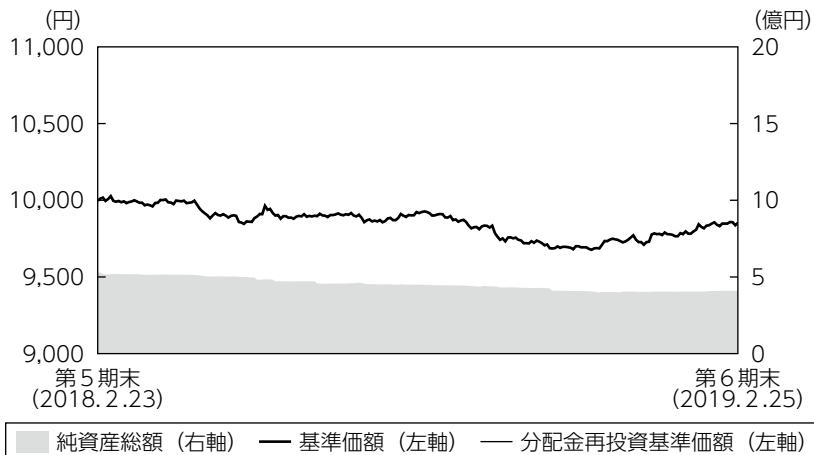
年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	率
	騰	落		
(期 首) 2018 年 2 月 23 日	円 9,997		% -	% 97.5
2 月 末	9,995		△0.0	96.6
3 月 末	10,002		0.1	97.9
4 月 末	9,900		△1.0	97.0
5 月 末	9,937		△0.6	96.9
6 月 末	9,901		△1.0	97.1
7 月 末	9,862		△1.4	97.3
8 月 末	9,907		△0.9	97.6
9 月 末	9,835		△1.6	97.0
10 月 末	9,720		△2.8	97.6
11 月 末	9,688		△3.1	97.0
12 月 末	9,727		△2.7	94.2
2019 年 1 月 末	9,807		△1.9	97.7
(期 末) 2019 年 2 月 25 日	9,853		△1.4	97.4

(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2月24日から2019年2月25日まで）

### 基準価額等の推移



第6期首： 9,997円  
 第6期末： 9,853円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： △1.4%  
 (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

米国債券市場は、期前半は堅調な経済指標などから国債利回りは上昇（価格は低下）したものの、2018年11月以降、リスク回避の動きから金利は大きく低下（価格は上昇）し、前期末比でも利回りは低下しました。こうした中、国債およびモーゲージ債を中心にプラスのリターンとなりました。また、堅調に推移した自動車ローンの資産担保証券の銘柄選択などもプラスに寄与しました。一方で、ヘッジコスト等がマイナスに寄与し、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
D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス	△0.7%
D I A Mマネーマザーファンド	△0.0%

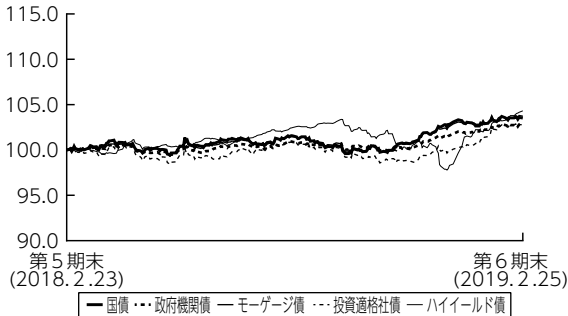
(注) D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

米国債券市場は、10年国債利回りが低下しました。期初から2018年4月半ば頃までは世界的な貿易摩擦を巡る不透明感から10年国債利回りは低下した後、堅調な米国経済を背景に利上げペースが加速するとの見方が強まり、上昇に転じました。夏場は揉み合いが続きましたが、9月から11月初旬までは利上げペースが加速するとの観測から上昇しました。その後、年末にかけて、米中貿易摩擦を巡る不透明感や株式市場の下落などを背景に10年国債利回りは急低下し、年明け以降も利上げ期待の後退などから、期末まで低水準で推移しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは期初から2018年9月末にかけて△0.20%～△0.12%程度の範囲で推移しました。しかし、10月に入ると需給要因によって△0.32%程度まで急低下しました。その後は上下に推移しながら、期末にかけて概ね△0.21%程度まで上昇しました。

<各種債券の推移（参考）>



※前期末の値を100として指数化しています。

※上記の各種債券として使用している債券指数は以下の通りです。

国債：ブルームバーグ・バークレイズ米国国債インデックス

政府機関債：ブルームバーグ・バークレイズ米国政府機関債インデックス

モーゲージ債：ブルームバーグ・バークレイズ米国MBSインデックス

投資適格社債：ブルームバーグ・バークレイズ米国社債インデックス

ハイイールド債：ブルームバーグ・バークレイズ米国ハイイールド社債インデックス

※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。

## 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 USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス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 USコアプラス・ボンド・ファンド

#### 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス

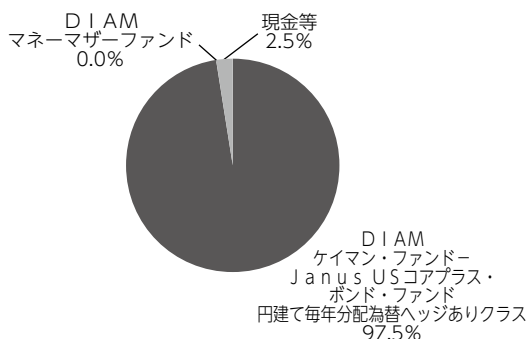
夏場に利上げペースの加速観測から国債利回りが上昇した局面では、国債の組入比率を引き下げ、社債の組入比率を引き上げました。その後、米中貿易摩擦の長期化への懸念などからリスク回避の動きが強まった局面では、国債の組入比率を引き上げ、社債の組入比率を引き下げました。社債がクレジット・サイクルの終盤に位置していることを考慮し、良質な裏付け資産を持つ資産担保証券の保有を継続しました。モーゲージ債は、米国金利が低下し、期限前償還が加速する可能性が高まったため、組入比率を引き下げました。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざしました。

### ●D I A Mマネーマザーファンド

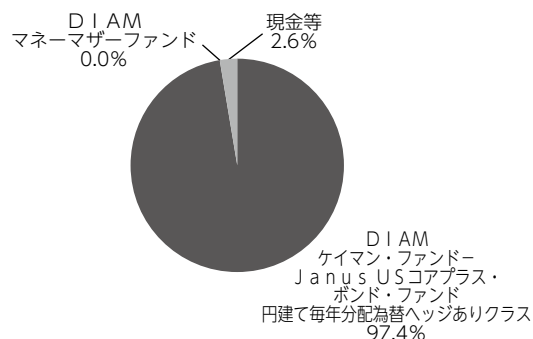
残存期間の短い政府保証債を中心とした運用を行いました。

## 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運用実績等を勘案し、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2月24日 ～2019年2月25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	175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 USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス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 USコアプラス・ボンド・ファンド

#### 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス

F R Bが追加利上げに関して慎重な姿勢に転じたものの、直近で大幅に下落した金利は、緩やかに上昇する可能性が高いと見ています。金融引き締め策の休止により、社債市場のクレジット・サイクルが延びる可能性もありますが、社債については、質が高く、良好なバランスシートを有する社債銘柄の選別を重視します。今後も元本の保全とリスクに見合ったリターンの獲得をめざす方針です。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

### ●D I A Mマネーマザーファンド

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、政府保証債や地方債などを中心に運用を行っていきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第6期		項目の概要
	(2018年2月24日 ～2019年2月25日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	79円	0.803%	(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9,853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)	(27)	(0.271)	
(販売会社)	(48)	(0.489)	
(受託銀行)	( 4)	(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
(監査費用)	( 0)	(0.003)	
(その他)	( 0)	(0.000)	
合計	79	0.806	

(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。

(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2月24日から2019年2月25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-Janus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス		千口		千円		千口		千円
		3.27212		33,500		14.2		145,212	

(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2月24日から2019年2月25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2月24日から2019年2月25日まで）

【USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり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

区 分	当 期			期 末		
	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 544	百万円 202	% 37.2	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 ァ 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 USコアプラス・ ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラス	49.73832	38.81044	399,010	97.4
合 計	49.73832	38.81044	399,010	97.4

(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2月25日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	399,010	97.0
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	12,492	3.0
投資信託財産総額	411,512	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2月25日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	411,512,256円
コール・ローン等	12,492,104
投資信託受益証券(評価額)	399,010,133
D I A M マネーマザーファンド(評価額)	10,019
(B) 負 債	1,710,246
未払信託報酬	1,703,693
その他未払費用	6,553
(C) 純資産総額(A-B)	409,802,010
元 本	415,936,785
次期繰越損益金	△6,134,775
(D) 受益権総口数	415,936,785口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,853円

(注) 期首における元本額は528,283,524円、当期中における追加設定元本額は33,467,664円、同解約元本額は145,814,403円です。

## ■損益の状況

当期 自2018年2月24日 至2019年2月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△11,318円
受 取 利 息	1,498
支 払 利 息	△12,816
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,917,008
売 買 損 益	1,564,098
売 買 損 益	△3,481,106
(C) 信 託 報 酬 等	△3,647,244
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△5,575,570
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△9,777,426
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,218,221
(配 当 等 相 当 額)	(3,969,326)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,248,895)
(G) 合 計(D+E+F)	△6,134,775
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△6,134,775
追 加 信 託 差 損 益 金	9,218,221
(配 当 等 相 当 額)	(3,969,326)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,248,895)
分 配 準 備 積 立 金	3,337,156
繰 越 損 益 金	△18,690,152

(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	3,969,326
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,337,156
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	7,306,482
(f) 1万口当たり当期分配対象額	175.66
(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運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

## 《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「D I AMマネーマザーファンド」において、信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(2018年3月1日)

# DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド

＜円建て毎年分配為替ヘッジありクラス＞

＜円建て毎年分配為替ヘッジなしクラス＞

当ファンドは「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）」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	米ドル建て米国債券 <sup>(*)</sup> を主要投資対象とします。 (*) 主要投資対象となる米ドル建て米国債券の主な債券種類は、米国の国債、政府機関債、モーゲージ債、投資適格社債、ハイイールド債等です。なお、米ドル建て非米国社債等に投資する場合があります。
投資態度	①主として米ドル建て米国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。 ・「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス」 <sup>(注)</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。 ・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。 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。 ③投資する証券の平均格付 <sup>(*)</sup> は、B B B -格相当以上とします。 (*) 平均格付は時価加重平均で判定します。 ④ハイイールド債券 <sup>(*)</sup> への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の35%以内とします。 (*) 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 +格相当以下に格付されている債券をさします。 ⑤同一発行体の発行する債券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、米国国債、米国政府機関債、およびモーゲージ債を除きます。 ⑥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。 ⑦組入外貨建資産については、円建て毎年分配為替ヘッジありクラスでは、原則として米ドル売り円買いによる対円での為替ヘッジを行います。円建て毎年分配為替ヘッジなしクラスでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。 ⑧デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。米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等があります。 ⑨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。
主な投資制限	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。） 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。 ③有価証券の空売りは行いません。 ④流動性に欠ける資産への投資は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 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。 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。 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。
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	CIBC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 US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 US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 2017年12月期（2017年12月31日終了）

	日本円
<b>投資収益の部</b>	
利息	3,839,783,197
<b>収益合計</b>	<b>3,839,783,197</b>
<b>費用の部</b>	
投資運用報酬	414,745,867
管理事務報酬	99,683,129
保管報酬	29,663,801
受託報酬	12,772,769
監査報酬	5,096,769
その他費用	631,431
<b>費用合計</b>	<b>562,593,766</b>
<b>純投資収益</b>	<b>3,277,189,431</b>
投資有価証券売却による実現純損失	1,164,462,137
為替先渡契約による実現純損失	(18,199,111)
外貨取引による実現純利益	(953,025,733)
<b>期中実現純損失額</b>	<b>193,237,293</b>
投資有価証券による未実現純損益の変動	(4,626,324,462)
為替先渡契約による未実現純損益の変動	2,294,101,585
外貨取引による未実現純損益の変動	(39,623,518)
<b>期中未実現純損失</b>	<b>(2,371,846,395)</b>
<b>運用による純資産の純減</b>	<b>1,098,580,329</b>

	発行済受益権口数	一口当たり純資産価額 (日本円)
クラス AUNHDUSD	72,006.77	12,483
クラス MJPHDJJPY	378,297.01	8,954
クラス MUNHDJPY	2,066,404.15	8,840
クラス MUNHDUSD	319,601.64	9,755
クラス NJPHDJJPY	100,000.00	10,038
クラス NUNHDJPY	1,075,323.77	9,985
クラス SJPHDJJPY	4,991,718.04	10,019
クラス SUNHDJPY	2,577,620.04	11,941
クラス YJPHDJJPY	50,357.11	10,578
クラス YUNHDJPY	180,692.65	12,015

(注) DIAMケイマン・ファンドーJanus US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MJPHDJJPYは、「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）」が投資する日本円建て日本円ヘッジあり・毎月決算クラス、クラスMUNHDJPYは、「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）」が投資する日本円建て為替ヘッジなし・毎月決算クラス、クラスAUNHDUSDは、「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」が投資する米ドル建て為替ヘッジなし・年1回決算クラス、クラスMUNHDUSDは、「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」が投資する米ドル建て為替ヘッジなし・毎月決算クラス、クラスYJPHDJJPYは、「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジあり」が投資する日本円建て日本円ヘッジあり・年1回決算クラス、クラスYUNHDJPYは、「USストラテジック・インカム・ファンド（年1回決算型）為替ヘッジなし」が投資する日本円建て為替ヘッジなし・年1回決算クラスです。

投資有価証券明細表 (要約版)  
2017年12月31日現在

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						
FGLMC他						
	FGLMC POOL# U99096 4.500% 05/01/44	USD	691,045	92,317,745	83,811,906	0.07%
	FGLMC POOL# U99139 4.000% 02/01/46	USD	802,664	91,155,228	95,857,007	0.08%
FGLMC SF 30年物						
	FGLMC POOL# G07848 3.500% 04/01/44	USD	19,712,523	2,351,259,997	2,300,668,907	1.90%
	FGLMC POOL# G07991 5.000% 03/01/42	USD	663,310	84,762,457	82,008,839	0.07%
	FGLMC POOL# G08622 3.000% 01/01/45	USD	1,281,570	144,444,028	144,546,628	0.12%
	FGLMC POOL# G60989 3.000% 12/01/46	USD	39,638,812	4,531,785,231	4,473,412,200	3.70%
	FGLMC POOL# G67703 3.500% 04/01/47	USD	7,132,418	835,211,971	830,301,825	0.69%
	FGLMC POOL# G67706 3.500% 12/01/47	USD	23,556,453	2,720,984,017	2,742,265,835	2.27%
	FGLMC POOL# Q51221 3.500% 10/01/47	USD	1,616,368	188,007,666	187,328,230	0.15%
	FGLMC POOL# Q51328 3.500% 10/01/47	USD	2,626,110	305,852,973	304,351,811	0.25%
	FGLMC POOL# V83344 4.000% 08/01/47	USD	2,548,904	304,253,598	300,692,221	0.25%
FNMA 他						
	FNMA POOL# BF0091 3.500% 05/01/56	USD	1,735,630	201,223,910	201,149,312	0.17%
FNMA SF 30年物						
	FANNIE MAE POOL 5.5 04/01/2040	USD	1,196,961	135,792,026	148,395,607	0.12%
	FG G07300 6%, 4/1/40	USD	637,939	67,825,126	82,757,875	0.07%
	FG G07428 5.5%, 09/01/41	USD	900,099	99,568,521	111,068,158	0.09%
	FG U99114 3.5% 02/01/2044	USD	898,625	112,148,074	104,326,481	0.09%
	FGLMC 5.5 2010 5.5%, 08/01/41	USD	2,206,605	314,127,141	281,639,869	0.23%
	FN 994545 6.00% 10/01/38	USD	142,089	14,878,072	18,053,666	0.01%
	FN AB8407 3.5%,02/01/43	USD	2,457,260	304,191,516	285,377,890	0.24%
	FN AD4884 5.500% 06/01/40	USD	1,799,254	241,726,762	222,781,075	0.18%
	FN AL2904 5.50% 2/01/41	USD	350,881	40,134,603	44,193,411	0.04%
	FN AL4045 4.5%07/01/41	USD	2,240,208	230,457,398	270,143,483	0.22%
	FN AL4469 5.50% 05/01/41	USD	3,124,181	344,797,399	387,688,230	0.32%
	FN AL5304 5.50% 2/01/41	USD	583,788	66,855,215	73,523,704	0.06%
	FN AL5310 3.5%04/01/44	USD	1,086,981	113,463,813	126,796,594	0.10%
	FN AL5887 4.5% 10/01/44	USD	678,830	91,402,119	82,981,682	0.07%
	FN AL6348 3.5% 02/01/2044	USD	1,973,401	246,313,542	229,215,442	0.19%
	FN AL6542 4.5% 03/01/45	USD	1,128,582	151,974,785	137,975,523	0.11%
	FN AL7343 5.500% 02/01/42	USD	1,660,393	226,377,227	206,025,786	0.17%
	FN AL7344 5.500% 06/01/41	USD	658,090	90,489,555	82,748,469	0.07%
	FN AL7668 5.500% 05/01/44	USD	2,214,708	304,760,005	274,827,521	0.23%
	FN AS6474 3.50% 01/01/46	USD	2,894,827	344,203,610	337,639,473	0.28%
	FN AS6539 3.50% 01/01/46	USD	2,887,189	343,295,428	336,748,606	0.28%
	FNMA POOL# AC5490 5.500% 12/01/39	USD	591,410	80,931,859	73,503,151	0.06%
	FNMA POOL# AL6276 5.500% 10/01/43	USD	840,935	100,976,895	105,945,112	0.09%
	FNMA POOL# AL6620 4.500% 08/01/42	USD	2,731,167	339,522,343	333,834,430	0.28%
	FNMA POOL# AL7848 3.500% 12/01/45	USD	668,329	80,067,862	77,950,843	0.06%
	FNMA POOL# AL7936 4.500% 09/01/45	USD	6,949,660	811,095,587	849,652,503	0.70%
	FNMA POOL# AL8316 5.000% 2/1/44	USD	23,221,800	2,953,854,495	2,881,196,904	2.38%
	FNMA POOL# AL8824 3.500% 07/01/46	USD	2,045,528	231,004,306	238,312,211	0.20%
	FNMA POOL# AL9366 4.500% 11/01/46	USD	866,510	109,834,281	105,554,297	0.09%
	FNMA POOL# AS7565 4.500% 07/01/46	USD	1,293,250	151,048,688	157,168,108	0.13%

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
	FNMA POOL# AS7587 3.500% 07/01/46	USD	2,082,155	234,816,322	242,376,220	0.20%
	FNMA POOL# AS8137 4.000% 10/01/46	USD	4,394,238	526,705,111	523,500,232	0.43%
	FNMA POOL# AS8510 4.500% 12/01/46	USD	1,107,785	135,442,565	134,216,835	0.11%
	FNMA POOL# AS9585 4.000% 05/01/47	USD	3,652,103	435,138,327	435,057,660	0.36%
	FNMA POOL# AS9962 4.000% 07/01/47	USD	2,989,792	359,602,643	356,364,479	0.29%
	FNMA POOL# BD5249 4.000% 08/01/46	USD	139,929	16,410,049	16,683,609	0.01%
	FNMA POOL# BD5482 4.000% 07/01/46	USD	7,329,617	873,810,188	873,862,300	0.72%
	FNMA POOL# BD7765 4.000% 08/01/46	USD	119,392	14,001,624	14,235,034	0.01%
	FNMA POOL# BD7794 4.000% 08/01/46	USD	90,611	10,626,368	10,803,520	0.01%
	FNMA POOL# BD8951 3.000% 11/01/46	USD	1,068,016	120,126,179	120,410,830	0.10%
	FNMA POOL# BD8952 3.000% 11/01/46	USD	435,157	49,022,991	49,156,636	0.04%
	FNMA POOL# BD8980 3.000% 11/01/46	USD	435,560	49,068,373	49,202,337	0.04%
	FNMA POOL# BE0633 3.500% 06/01/47	USD	131,356	14,861,861	15,248,073	0.01%
	FNMA POOL# BE0637 4.000% 07/01/47	USD	88,618	10,689,576	10,488,364	0.01%
	FNMA POOL# BE0639 3.500% 08/01/47	USD	129,954	14,918,024	15,094,244	0.01%
	FNMA POOL# BE0640 4.500% 08/01/47	USD	261,093	31,355,033	31,706,252	0.03%
	FNMA POOL# BE2731 3.500% 07/01/47	USD	250,062	28,688,578	29,043,491	0.02%
	FNMA POOL# BE2732 4.000% 07/01/47	USD	289,966	34,185,585	34,491,936	0.03%
	FNMA POOL# BE2772 3.500% 10/01/47	USD	65,809	7,680,348	7,654,034	0.01%
	FNMA POOL# BE2773 4.000% 09/01/47	USD	38,884	4,676,958	4,635,779	0.00%
	FNMA POOL# BE2774 4.000% 10/01/47	USD	626,051	75,115,263	74,115,098	0.06%
	FNMA POOL# BE2775 4.500% 09/01/47	USD	593,717	73,141,315	72,099,245	0.06%
	FNMA POOL# BE2781 3.500% 11/01/47	USD	335,134	39,649,671	39,059,903	0.03%
	FNMA POOL# BE2783 4.000% 11/01/47	USD	130,537	15,831,160	15,576,628	0.01%
	FNMA POOL# BE2784 4.000% 11/01/47	USD	805,854	97,788,816	95,377,104	0.08%
	FNMA POOL# BE4479 3.500% 12/01/46	USD	163,243	18,546,922	18,944,888	0.02%
	FNMA POOL# BE5870 3.500% 01/01/47	USD	651,659	74,038,421	75,626,976	0.06%
	FNMA POOL# BE8484 3.500% 01/01/47	USD	63,563	7,221,752	7,376,709	0.01%
	FNMA POOL# BE8515 3.500% 01/01/47	USD	119,276	13,551,554	13,842,318	0.01%
	FNMA POOL# BE8518 4.000% 03/01/47	USD	186,981	22,300,666	22,285,980	0.02%
	FNMA POOL# BE9800 3.500% 12/01/46	USD	57,263	6,505,972	6,645,568	0.01%
	FNMA POOL# BE9802 4.000% 03/01/47	USD	49,053	5,752,793	5,844,966	0.00%
	FNMA POOL# BE9835 4.000% 03/01/47	USD	50,064	5,970,961	5,966,467	0.00%
	FNMA POOL# BH1612 4.000% 04/01/47	USD	195,641	23,333,590	23,316,055	0.02%
	FNMA POOL# BH1613 4.000% 04/01/47	USD	246,674	29,379,624	29,349,251	0.02%
	FNMA POOL# BH1638 4.000% 05/01/47	USD	204,572	24,398,885	24,380,469	0.02%
	FNMA POOL# BH1639 4.000% 04/01/47	USD	175,232	20,870,689	20,849,116	0.02%
	FNMA POOL# BH3301 4.000% 05/01/47	USD	160,460	19,137,736	19,123,319	0.02%
	FNMA POOL# BH3302 4.000% 05/01/47	USD	262,987	31,322,690	31,290,228	0.03%
	FNMA POOL# BH3305 4.500% 05/01/47	USD	334,123	40,658,198	40,766,744	0.03%
	FNMA POOL# BH3306 4.500% 05/01/47	USD	275,131	33,451,278	33,456,394	0.03%
	FNMA POOL# BH3307 4.500% 05/01/47	USD	270,022	32,811,544	32,790,536	0.03%
	FNMA POOL# BH3333 4.000% 06/01/47	USD	756,968	88,775,589	90,063,936	0.07%
	FNMA POOL# BH3336 4.500% 05/01/47	USD	203,359	24,746,033	24,821,169	0.02%
	FNMA POOL# BH3337 4.500% 05/01/47	USD	165,570	20,130,501	20,191,378	0.02%
	FNMA POOL# BH3338 4.500% 05/01/47	USD	189,224	22,993,422	22,978,719	0.02%
	FNMA POOL# BH3538 4.000% 07/01/47	USD	78,411	9,433,405	9,305,503	0.01%
	FNMA POOL# BH3540 4.000% 06/01/47	USD	77,455	9,343,014	9,136,672	0.01%
	FNMA POOL# BH3892 3.500% 08/01/47	USD	926,895	105,518,043	107,294,715	0.09%
	FNMA POOL# BH4345 4.000% 06/01/47	USD	361,462	42,391,496	43,078,200	0.04%
	FNMA POOL# BH4377 4.000% 06/01/47	USD	285,188	33,358,186	34,035,371	0.03%
	FNMA POOL# BH4378 4.000% 06/01/47	USD	406,390	47,383,980	48,027,625	0.04%

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
	FNMA POOL# BH4380 4.000% 06/01/47	USD	162,484	19,537,894	19,202,508	0.02%
	FNMA POOL# BH4637 4.000% 05/01/47	USD	65,515	7,657,952	7,813,109	0.01%
	FNMA POOL# BH4639 4.500% 06/01/47	USD	117,074	14,031,166	14,291,172	0.01%
	FNMA POOL# BH4640 4.500% 05/01/47	USD	93,004	11,096,065	11,326,313	0.01%
	FNMA POOL# BH4663 4.000% 06/01/47	USD	129,400	15,175,714	15,437,570	0.01%
	FNMA POOL# BH4664 4.000% 06/01/47	USD	371,956	43,622,251	44,309,619	0.04%
	FNMA POOL# BH4667 4.500% 05/01/47	USD	60,984	7,420,946	7,436,432	0.01%
	FNMA POOL# BH4706 4.500% 05/01/47	USD	67,388	8,076,358	8,226,072	0.01%
	FNMA POOL# BH5669 4.000% 06/01/47	USD	46,399	5,619,868	5,553,003	0.00%
	FNMA POOL# BH5671 4.000% 06/01/47	USD	106,471	12,809,252	12,666,101	0.01%
	FNMA POOL# BH5672 4.000% 06/01/47	USD	170,254	20,464,821	20,120,862	0.02%
	FNMA POOL# BH5673 4.000% 07/01/47	USD	138,992	16,697,281	16,426,266	0.01%
	FNMA POOL# BH6162 3.500% 07/01/47	USD	114,436	13,433,396	13,324,731	0.01%
	FNMA POOL# BH6164 4.000% 07/01/47	USD	138,108	16,688,524	16,470,277	0.01%
	FNMA POOL# BH6165 4.000% 07/01/47	USD	289,462	34,916,427	34,520,335	0.03%
	FNMA POOL# BH6166 3.500% 07/01/47	USD	69,142	8,101,768	8,056,731	0.01%
	FNMA POOL# BH6168 4.000% 06/01/47	USD	344,608	41,568,356	40,786,135	0.03%
	FNMA POOL# BH6170 4.500% 07/01/47	USD	750,679	90,924,359	91,160,294	0.08%
	FNMA POOL# BH6231 4.000% 07/01/47	USD	230,209	27,200,974	27,464,286	0.02%
	FNMA POOL# BH6232 4.000% 07/01/47	USD	527,216	62,226,826	62,805,050	0.05%
	FNMA POOL# BH6233 4.000% 07/01/47	USD	564,187	66,525,205	67,126,893	0.06%
	FNMA POOL# BH6234 4.000% 07/01/47	USD	732,935	86,356,869	87,204,506	0.07%
	FNMA POOL# BH6940 3.500% 08/01/47	USD	588,071	67,469,580	68,276,633	0.06%
	FNMA POOL# BH7562 4.000% 08/01/47	USD	236,865	27,987,454	28,258,317	0.02%
	FNMA POOL# BH7563 4.000% 08/01/47	USD	558,610	65,932,439	66,564,020	0.06%
	FNMA POOL# BH7564 4.000% 08/01/47	USD	748,497	88,258,079	89,056,147	0.07%
	FNMA POOL# BH7565 4.000% 08/01/47	USD	1,229,073	144,813,905	146,235,016	0.12%
	FNMA POOL# BH7924 4.000% 08/01/47	USD	1,262,725	147,880,639	148,959,598	0.12%
	FNMA POOL# BH8163 3.500% 07/01/47	USD	68,156	7,826,267	7,927,715	0.01%
	FNMA POOL# BH8164 3.500% 07/01/47	USD	150,584	17,275,855	17,497,762	0.01%
	FNMA POOL# BH8167 4.000% 07/01/47	USD	156,026	18,400,018	18,607,143	0.02%
	FNMA POOL# BH8168 4.000% 08/01/47	USD	324,375	38,275,723	38,485,872	0.03%
	FNMA POOL# BH8169 3.500% 08/01/47	USD	537,728	61,728,341	62,483,635	0.05%
	FNMA POOL# BH8170 4.000% 08/01/47	USD	526,389	62,058,775	62,300,848	0.05%
	FNMA POOL# BH8171 4.500% 08/01/47	USD	1,063,884	127,763,329	129,194,934	0.11%
	FNMA POOL# BH8224 4.000% 08/01/47	USD	1,548,257	181,235,089	182,642,691	0.15%
	FNMA POOL# BH8357 4.000% 08/01/47	USD	1,105,504	134,440,124	131,532,807	0.11%
	FNMA POOL# BH8378 4.000% 09/01/47	USD	810,448	98,558,472	96,427,129	0.08%
	FNMA POOL# BH8655 4.000% 08/01/47	USD	7,862,345	934,669,025	927,543,070	0.77%
	FNMA POOL# BJ0220 4.000% 09/01/47	USD	1,262,760	153,564,035	150,243,194	0.12%
	FNMA POOL# BJ0241 4.000% 09/01/47	USD	132,166	16,072,684	15,725,111	0.01%
	FNMA POOL# BJ1584 3.500% 10/01/47	USD	37,890	4,443,769	4,422,367	0.00%
	FNMA POOL# BJ1585 3.500% 10/01/47	USD	81,744	9,569,320	9,518,647	0.01%
	FNMA POOL# BJ1586 3.500% 10/01/47	USD	91,736	10,706,087	10,666,611	0.01%
	FNMA POOL# BJ1587 4.000% 10/01/47	USD	148,599	17,870,978	17,721,486	0.01%
	FNMA POOL# BJ1588 4.000% 10/01/47	USD	286,166	34,365,071	34,127,365	0.03%
	FNMA POOL# BJ1605 3.500% 10/01/47	USD	1,091,798	127,112,882	126,393,217	0.10%
	FNMA POOL# BJ1607 3.500% 08/01/47	USD	53,758	6,270,091	6,246,630	0.01%
	FNMA POOL# BJ1608 4.500% 10/01/47	USD	151,230	18,630,406	18,364,969	0.02%
	FNMA POOL# BJ1735 4.000% 10/01/47	USD	556,198	67,639,203	66,176,451	0.05%
	FNMA POOL# BJ1747 4.000% 10/01/47	USD	358,383	43,582,990	42,640,475	0.04%
	FNMA POOL# BJ1758 4.000% 10/01/47	USD	534,804	65,037,479	63,630,985	0.05%

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
	FNMA POOL# BJ3262 3.500% 11/01/47	USD	209,725	24,797,592	24,444,288	0.02%
	FNMA POOL# BJ3265 4.000% 11/01/47	USD	249,590	30,305,754	29,730,753	0.02%
	FNMA POOL# CA0532 3.500% 10/01/47	USD	3,539,760	412,500,788	409,784,728	0.34%
	HNGRY 2013-1A A2 4.474 03/20/20	USD	2,089,757	214,074,794	236,055,731	0.20%
GNMA SF 30年物						
	DIN 2014-1 A2 4.277%,09/05/2044	USD	4,480,770	458,696,465	491,700,127	0.41%
GNMA2 SF 30年物						
	GNMA2 POOL# BB9814 4.000% 08/20/47	USD	69,458	8,115,029	8,217,731	0.01%
	GNMA2 POOL# BB9817 4.000% 08/20/47	USD	366,710	42,843,966	43,386,107	0.04%
	GNMA2 POOL# BB9835 4.000% 08/20/47	USD	88,517	10,341,804	10,472,681	0.01%
<b>政府機関系発行体 合計</b>				<b>29,312,323,519</b>	<b>29,179,061,196</b>	<b>24.13%</b>

**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

CMBS - その他

AMCAR 2016-1 D 3.59% 02/08/22	USD	1,175,000	138,535,055	134,580,446	0.11%
BAMLL 2013-WBRK A FLOAT 03/10/37	USD	1,800,000	207,063,521	206,554,702	0.17%
BBCMS 2015-SRCH A2 4.197% 08/10/35	USD	2,140,000	267,105,898	260,921,750	0.22%
BXP 2017-GM A 3.379% 06/13/39	USD	1,041,000	117,975,682	120,173,043	0.10%
CGCMT 2017-MDRB B FLOAT 07/15/19	USD	892,000	99,738,980	100,647,488	0.08%
CGCMT 2017-MDRB C FLOAT 07/15/30	USD	562,000	62,840,030	63,453,392	0.05%
GSMS 2017-375H A 3.475% 09/10/37	USD	1,337,000	153,468,392	153,981,963	0.13%
HGMT 2015-HGLR A1A2 3.087% 03/05/37	USD	765,000	84,802,958	85,521,613	0.07%
JPMCC 2016-WIKI C 3.554% 10/05/31	USD	394,000	41,889,301	44,680,142	0.04%
JPMCC 2016-WIKI D FLOAT 10/05/31	USD	602,000	63,113,742	68,200,627	0.06%
LBUBS 2006-C1 AJ FLOAT 02/15/41	USD	8,620	880,706	971,123	0.00%
LBUBS 2008-C1 AM FLOAT 04/15/41	USD	1,217,000	135,907,131	136,324,713	0.11%
MAD 2017-330M A FLOAT 08/15/34	USD	790,000	88,946,394	89,718,352	0.07%
MSSG 2017-237P A 3.397% 09/13/39	USD	1,759,000	197,663,990	201,403,212	0.17%
SHOPS 2016-CSTL A 3.126% 07/05/36	USD	1,339,000	148,494,164	148,653,306	0.12%
SRPT 2014-STAR C VARIABLE 11/15/27	USD	355,000	42,874,065	38,812,982	0.03%
SRPT 2014-STAR D FLOAT 11/15/27	USD	1,860,000	210,606,707	198,831,706	0.16%
SRPT 2014-STAR E FLOAT 11/15/27	USD	654,000	75,190,382	68,171,930	0.06%
WBCMT 2007 - C31 5.66 4/15/47	USD	2,148,491	246,441,272	246,030,623	0.20%
WBCMT 2007-C30 AJ FLOAT 12/15/43	USD	1,243,732	137,942,526	143,089,297	0.12%
WBCMT 2007-C34 AJ FLOAT 05/15/46	USD	527,367	62,756,125	60,992,967	0.05%
WEN 2015-1A A21 3.371% 06/15/45	USD	4,766,290	546,026,678	539,804,232	0.45%
WPT 2017-WWP A 3.526% 11/10/27	USD	1,153,000	134,897,574	133,894,624	0.11%

CMBS (劣後債)

BAMLL 2014-FL1 D FLOAT 12/15/31	USD	207,000	22,520,476	22,754,964	0.02%
BAMLL 2014-FL1 E FLOAT 12/15/31	USD	860,822	91,831,583	92,442,928	0.08%
CZR 2017-VICI C 4.138% 10/15/34	USD	1,533,000	179,472,065	177,592,771	0.15%
CZR 2017-VICI D FLOAT 10/15/34	USD	1,473,000	170,048,970	169,541,507	0.14%
CZR 2017-VICI E FLOAT 10/15/34	USD	1,932,000	209,168,764	211,870,604	0.18%
DPABS 2015-1A A2I 3.484% 10/25/45	USD	2,160,105	257,603,319	244,486,807	0.20%
FREMF 2010 - KSCT B MBS 2.00% 01/25/20	USD	904,191	85,281,160	95,826,108	0.08%
GSCR 2015-HULA E FLOAT 08/15/32	USD	1,681,000	190,873,077	190,966,864	0.16%
GSMS 2014-GSFL E FLOAT 07/15/31	USD	998,000	109,442,675	112,917,457	0.09%
JPMCC 2010-C2 E FLOAT 11/15/43	USD	988,000	112,004,549	111,812,175	0.09%
JPMCC 2015-UES E 3.742% 09/05/32	USD	764,000	87,084,667	85,911,233	0.07%
MSSG 2017-237P B 3.690% 09/13/39	USD	308,000	34,613,256	35,216,782	0.03%



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
WL担保付 CMO						
	CAS 2014-C03 1M2 FLOAT 07/25/24	USD	2,699,654	314,539,058	325,244,462	0.27%
	CAS 2014-C04 1M2 FLOAT 11/25/24	USD	1,474,565	186,026,814	190,157,004	0.16%
	STACR 2014-DN1 M3 FLOAT 02/25/24	USD	3,458,000	445,208,910	455,405,022	0.38%
	STACR 2014-DN2 M3 FLOAT 04/25/24	USD	2,638,000	322,421,574	331,773,553	0.27%
WL担保付CMO その他						
	SPST 2017-3 A FLOAT 07/24/18	USD	2,989,000	326,234,405	336,794,691	0.28%
	SPST 2017-LD1 A FLOAT 11/25/50	USD	2,609,000	291,960,145	293,903,850	0.24%
WL担保付 CMO劣後債						
	SPST 2017-LD1 B FLOAT 11/25/50	USD	652,000	72,962,060	73,447,800	0.06%
<b>CMO・CMBS</b>	<b>合計</b>			<b>6,774,458,800</b>	<b>6,803,480,815</b>	<b>5.63%</b>
<b>社債</b>						
バミューダ						
商業サービス - 金融						
	IHS MARKIT LTD 4.000% 03/01/26 144A	USD	2,887,000	322,711,719	326,440,127	0.27%
	IHS MARKIT LTD 4.750% 02/15/25 144A	USD	2,281,000	264,603,999	271,729,542	0.22%
	IHS MARKIT LTD 5.000% 11/01/22 144A	USD	600,000	71,464,208	73,619,028	0.06%
英領バージン諸島						
半導体部品 - 総合						
	TSMC GLOBAL LTD 1.63% 04/03/18	USD	6,958,000	704,038,101	782,485,424	0.65%
カナダ						
各種鉱物						
	TECK RESOURC 8.500% 06/01/24 144A	USD	2,022,000	259,160,494	257,958,925	0.21%
	TECK RESOURCES 4.500% 01/15/21	USD	872,000	102,780,777	101,786,755	0.08%
	TECK RESOURCES 4.750% 01/15/22	USD	1,260,000	149,877,972	148,865,623	0.12%
石油会社 - 探索・生産						
	CAN NATURAL RES 5.900% 02/01/18	USD	1,132,000	128,154,000	127,964,462	0.11%
	CANADIAN NATL RE 2.950% 01/15/23	USD	941,000	104,386,723	105,651,506	0.09%
石油会社 - 総合						
	CENOVUS ENERGY 5.700% 10/15/19	USD	58,000	6,439,797	6,875,066	0.01%
小売 - レストラン						
	1011778 BC ULC 4.625% 01/15/22	USD	4,133,000	483,692,276	477,803,989	0.40%
	1011778 BC ULC / 4.250% 05/15/24 144A	USD	2,768,000	310,943,283	311,815,200	0.26%
ケイマン諸島						
運輸 - 機器・リース						
	PARK AEROSPACE 5.250% 08/15/22 144A	USD	1,962,000	227,078,152	220,466,752	0.18%
	PARK AEROSPACE 5.500% 02/15/24 144A	USD	2,369,000	273,839,170	265,533,511	0.22%
フランス						
食品 - その他						
	DANONE 2.077% 11/02/21 144A	USD	4,932,000	526,662,819	543,974,640	0.45%
ドイツ						
自動車/トラック部品・機器						
	SCHAEFFLER VERWA 09/15/21 144A PIK	USD	468,000	47,572,201	53,774,604	0.04%
	SCHAEFFLER VERWA 09/15/23 144A PIK	USD	332,000	33,747,801	38,218,108	0.03%
イギリス						
商業銀行 (米国外)						
	SANTANDER UK PL 5.00% 11/07/23 144A	USD	3,653,000	432,416,994	440,728,926	0.36%
電力 - 総合						
	PPL WEM HLDG 5.375% 05/01/21 144A	USD	2,595,000	285,766,491	313,517,808	0.26%
洗剤						
	RECKITT BEN TSY 2.750% 06/26/24 144A	USD	1,733,000	193,133,348	191,160,261	0.16%

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
アイルランド						
容器 - 金属・ガラス	ARDAGH PKG FIN 4.250% 09/15/22 144A	USD	381,000	42,803,448	43,778,043	0.04%
医療 - 医薬品	SHIRE ACQ INV IE 2.400% 09/23/21	USD	2,485,000	258,259,270	275,772,893	0.23%
	SHIRE ACQ INV IE 3.200% 09/23/26	USD	1,781,000	183,709,097	196,536,003	0.16%
チャネル諸島	ジャージー島					
出版 - 定期刊行物	UNITED BUSINESS 5.75% 11/03/20 144A	USD	1,805,000	174,986,657	211,251,453	0.17%
ルクセンブルク						
商業サービス	NIELSEN CO LUXEM 5.500% 10/01/21 144A	USD	2,350,000	276,592,477	272,669,325	0.23%
オランダ						
金融 - リース会社	LEASEPLAN CORP 2.50% 05/16/18 144A	USD	4,010,000	396,660,594	451,820,911	0.37%
半導体部品 - 総合	NXP BV/NXP FUNDI 3.875% 09/01/22 144A	USD	3,380,000	374,389,933	385,992,409	0.32%
	NXP BV/NXP FUNDI 4.125% 06/01/21 144A	USD	3,463,000	377,452,750	398,884,356	0.33%
	NXP BV/NXP FUNDI 4.125% 06/15/20 144A	USD	533,000	61,499,906	61,635,376	0.05%
	NXP BV/NXP FUNDI 4.625% 06/01/23 144A	USD	1,013,000	116,682,639	119,649,001	0.10%
スイス						
総合型銀行	UBS AG FXtoVA 05/22/23 EMTN	USD	1,598,000	171,128,521	181,619,891	0.15%
米国						
広告販売	LAMAR MEDIA CORP 5.000% 05/01/23	USD	1,228,000	140,050,276	143,175,897	0.12%
航空宇宙産業・防衛	NORTHROP GRUMMAN 2.550% 10/15/22	USD	2,989,000	334,795,880	334,685,871	0.28%
	NORTHROP GRUMMAN 2.930% 01/15/25	USD	2,573,000	288,197,118	288,581,522	0.24%
	NORTHROP GRUMMAN 3.250% 01/15/28	USD	3,161,000	353,923,381	357,366,425	0.30%
	NORTHROP GRUMMAN 4.030% 10/15/47	USD	2,021,000	226,049,360	238,971,754	0.20%
	ROCKWELL COLLINS 3.200% 03/15/24	USD	1,258,000	138,301,339	142,995,075	0.12%
	ROCKWELL COLLINS 3.500% 03/15/27	USD	2,150,000	236,657,132	247,071,967	0.20%
航空宇宙産業・防衛	ORBITAL ATK 5.500% 10/01/23	USD	6,254,000	745,340,686	746,783,886	0.62%
農業	CF INDUSTRIES IN 4.500% 12/01/26 144A	USD	2,239,000	259,479,110	263,403,150	0.22%
自動車/トラック部品・機器	ZF NA CAPITAL 4.500% 04/29/22 144A	USD	513,000	58,775,912	60,895,633	0.05%
自動車・小型トラック	GEN MOTORS FIN 3.100% 01/15/19	USD	1,969,000	226,366,991	223,051,527	0.18%
	GEN MOTORS FIN 3.950% 04/13/24	USD	2,377,000	263,718,821	276,038,562	0.23%
	GENERAL MOTORS C 4.200% 10/01/27	USD	1,883,000	207,556,743	220,230,781	0.18%
	GENERAL MOTORS CO 4.875% 10/02/23	USD	1,587,000	191,222,220	193,709,566	0.16%
自動車ローンABS-他	AMCAR 2015-3 D 3.340% 08/08/21	USD	2,873,000	301,047,579	328,256,016	0.27%
	AMCAR 2016-2 D 3.650% 05/09/22	USD	1,267,000	139,931,331	145,288,510	0.12%
	AMERICREDIT AUTOMOBI 3.00% 06/08/21	USD	824,000	98,828,621	93,774,299	0.08%
	SDART 2013-5 D 2.730% 10/15/19	USD	1,994,049	227,684,420	225,249,381	0.19%
	SDART 2013-A E 4.710% 01/15/21	USD	110,000	12,461,798	12,479,046	0.01%
	SDART 2015-1D 3.24% 04/15/21	USD	4,852,000	555,709,154	552,445,313	0.46%
	SDART 2015-4 D 3.53%08/16/2021	USD	1,396,000	172,517,681	160,028,895	0.13%

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
飲料	酒類					
	CONSTELLATION B 4.25% 05/01/23	USD	2,539,000	300,671,062	302,928,327	0.25%
	CONSTELLATION BR 4.750% 12/01/25	USD	208,000	25,026,302	25,785,567	0.02%
建材	セメント/総合					
	CRH AMERICA FIN 3.400% 05/09/27 144A	USD	560,000	62,335,047	63,195,217	0.05%
	EAGLE MATERIALS 4.500% 08/01/26	USD	3,836,000	437,136,813	452,651,356	0.37%
	MARTIN MAR MTLs 4.25% 07/02/24	USD	1,469,000	156,653,418	174,304,906	0.14%
	VULCAN MATERIAL 4.50% 04/01/25	USD	1,103,000	133,945,702	132,603,618	0.11%
建設資材						
	OWENS CORNING 3.400% 08/15/26	USD	642,000	66,345,740	71,117,367	0.06%
	OWENS CORNING 4.20% 12/01/24	USD	1,517,000	169,368,788	179,304,847	0.15%
建築	住宅・商業施設					
	D.R.HORTON INC 3.75% 03/01/19	USD	1,817,000	192,556,357	207,481,867	0.17%
	MDC HOLDINGS IN 5.50% 01/15/24	USD	1,464,000	152,398,231	174,814,776	0.14%
	TOLL BR FIN COR 4.375% 04/15/23	USD	1,145,000	119,157,735	134,304,850	0.11%
	TOLL BR FIN CORP 4.00% 12/31/18	USD	1,028,000	113,088,618	117,975,529	0.10%
ビール						
	ANHEUSER-BUSCH 3.300% 02/01/23	USD	4,418,000	517,399,881	509,855,667	0.42%
	MOLSON COORS 3.000% 07/15/26	USD	4,325,000	451,863,159	477,762,762	0.40%
CATV・衛星放送						
	CCO HOLDINGS LLC 5.000% 02/01/28 144A	USD	3,653,000	403,088,955	402,251,465	0.33%
	CCO HOLDINGS LLC 5.250% 03/15/21	USD	3,563,000	375,517,462	408,395,959	0.34%
	CHARTER COMM OPT 3.750% 02/15/28 WI	USD	824,000	87,251,400	89,129,035	0.07%
	CHARTER COMM OPT 4.200% 03/15/28 WI	USD	1,739,000	188,908,242	194,842,654	0.16%
	CHARTER COMM OPT 4.908% 07/23/25	USD	1,800,000	202,792,548	215,913,551	0.18%
	CHARTER COMM OPT 5.375% 05/01/47 WI	USD	897,000	96,671,747	103,991,662	0.09%
	COMCAST CORP 2.350% 01/15/27	USD	1,755,000	180,092,563	186,933,176	0.15%
	COMCAST CORP 3.300% 02/01/27	USD	1,281,000	141,073,873	147,388,440	0.12%
	COMCAST CORP 3.400% 07/15/46	USD	312,000	29,936,249	33,343,488	0.03%
	COX COMMUN INC 3.150% 08/15/24 144A	USD	1,972,000	219,082,267	219,111,955	0.18%
	COX COMMUN INC 3.350% 09/15/26 144A	USD	3,005,000	305,956,002	331,428,506	0.27%
	COX COMMUN INC 3.500% 08/15/27 144A	USD	1,790,000	197,918,408	199,293,950	0.16%
化学	特殊化学品					
	ECOLAB INC 4.35% 12/08/21	USD	1,327,000	161,348,845	159,258,785	0.13%
塗装	ペンキ					
	SHERWIN-WILLIAMS 2.750% 06/01/22	USD	845,000	94,691,115	94,917,580	0.08%
	SHERWIN-WILLIAMS 3.125% 06/01/24	USD	959,000	108,112,299	108,780,115	0.09%
	SHERWIN-WILLIAMS 3.450% 06/01/27	USD	2,746,000	309,943,007	314,899,705	0.26%
	SHERWIN-WILLIAMS 4.500% 06/01/47	USD	710,000	79,065,372	87,813,049	0.07%
商業銀行	米国東部					
	CIT GROUP INC 3.875% 2/19/19	USD	710,000	81,668,883	80,981,269	0.07%
	CITIZENS BANK NA 2.650% 05/26/22	USD	1,103,000	122,357,709	123,243,519	0.10%
	HSBC BANK USA 5.875% 11/01/34 BKN T	USD	1,368,000	193,759,209	199,099,295	0.16%
商業銀行	米国西部					
	FIRST REP BANK 4.625% 02/13/47	USD	1,098,000	121,437,589	132,820,226	0.11%
	SVB FINANCIAL G 5.38% 09/15/20	USD	2,500,000	284,890,099	301,183,293	0.25%
商業サービス	金融					
	EQUIFAX INC 2.300% 06/01/21	USD	713,000	77,201,682	78,463,830	0.06%
	EQUIFAX INC 3.300% 12/15/22	USD	2,189,000	243,287,870	245,267,643	0.20%
	HSBC BANK USA 5.625% 08/15/2035	USD	2,917,000	406,006,597	414,901,267	0.34%
	TOTAL SYSTEM SVC 3.800% 04/01/21	USD	2,008,000	229,404,106	232,020,678	0.19%
	TOTAL SYSTEM SVC 4.800% 04/01/26	USD	3,744,000	433,375,797	457,063,046	0.38%

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
コンサルティングサービス						
	VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25	USD	1,499,000	170,409,097	174,891,411	0.14%
	VERISK ANALYTIC 4.125% 09/12/22	USD	708,000	75,025,621	83,353,045	0.07%
	VERISK ANALYTIC 5.50% 06/15/45	USD	1,928,000	220,621,410	253,994,516	0.21%
	VERISK ANALYTIC 5.80% 05/01/21	USD	4,012,000	463,892,450	492,152,461	0.41%
容器 - 金属・ガラス						
	BALL CORP 4.375% 12/15/20	USD	1,427,000	172,133,613	166,980,673	0.14%
データ処理・管理						
	FIDELITY NATION 3.625% 10/15/20	USD	1,105,000	126,832,136	127,980,197	0.11%
	FIDELITY NATION 4.500% 10/15/22	USD	805,000	95,322,062	97,171,364	0.08%
	FIRST DATA CORP 7.000% 12/01/23 144A	USD	5,160,000	616,118,715	616,150,440	0.51%
診断機器						
	ABBOTT LABS 3.750% 11/30/26	USD	714,000	79,680,442	82,745,247	0.07%
	ABBOTT LABS 3.875% 09/15/25	USD	386,000	43,445,031	45,047,980	0.04%
総合型銀行						
	BANK OF AMER CRP 2.503% 10/21/22 MTN	USD	5,912,000	652,485,689	659,345,580	0.55%
	BANK OF AMER CRP 4.183% 11/25/27 L	USD	2,842,000	316,989,502	334,944,211	0.28%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/24/38	USD	2,944,000	334,765,212	360,398,906	0.30%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 10/01/25 MtN	USD	1,343,000	150,854,121	151,078,961	0.12%
	CITIGROUP INC 3.200% 10/21/26	USD	1,844,000	203,166,853	206,338,986	0.17%
	CITIGROUP INC FLOAT 09/01/23	USD	5,383,000	573,691,743	624,581,947	0.52%
	CITIGROUP INC FXtoFL 01/10/28	USD	5,051,000	583,339,432	589,627,483	0.49%
	GOLDMAN SACHS GP 3.500% 11/16/26	USD	4,696,000	528,473,707	532,646,595	0.44%
	GOLDMAN SACHS GP 3.750% 02/25/26	USD	1,002,000	115,097,217	116,017,523	0.10%
	GOLDMAN SACHS GP FXtoFL 09/29/25	USD	3,469,000	389,447,314	389,558,918	0.32%
	JPMORGAN CHASE 2.295% 08/15/21 MTN	USD	3,602,000	364,864,612	402,339,424	0.33%
	JPMORGAN CHASE 3.375% 05/01/23	USD	4,055,000	440,181,128	464,653,550	0.38%
	JPMORGAN CHASE 3.875% 09/10/24	USD	516,000	58,116,507	60,687,505	0.05%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 02/01/28	USD	4,016,000	455,071,012	469,341,703	0.39%
	MORGAN STANLEY 3.950% 04/23/27	USD	2,469,000	276,898,698	282,985,990	0.23%
	MORGAN STANLEY FXtoFL 07/22/28	USD	5,083,000	567,771,130	578,567,587	0.48%
eコマース・ネット商品						
	AMAZON.COM INC 2.800% 08/22/24 144A	USD	1,307,000	144,121,151	147,006,958	0.12%
	AMAZON.COM INC 3.150% 08/22/27 144A	USD	4,159,000	458,975,236	470,165,664	0.39%
	AMAZON.COM INC 4.050% 08/22/47 144A	USD	1,549,000	169,984,171	188,881,427	0.16%
eコマース・ネットサービス						
	PRICELINE GROUP 3.600% 06/01/26	USD	4,020,000	439,721,637	455,591,855	0.38%
電力供給会社						
	NEXTERA ENERGY O 4.250% 09/15/24 144A	USD	396,000	44,181,724	45,501,588	0.04%
	NEXTERA ENERGY O 4.500% 09/15/27 144A	USD	732,000	81,669,248	82,253,650	0.07%
電力 - 総合						
	DOMINION RES 2.000% 08/15/21 C	USD	932,000	99,961,438	102,684,329	0.08%
	DOMINION RES 2.850% 08/15/26 D	USD	456,000	46,083,185	49,702,317	0.04%
	DUKE ENERGY COR 1.800% 09/01/21	USD	429,000	47,171,526	47,046,575	0.04%
	DUKE ENERGY COR 2.400% 08/15/22	USD	1,159,000	128,180,291	128,414,660	0.11%
	DUKE ENERGY COR 2.650% 09/01/26	USD	2,443,000	254,509,550	264,196,342	0.22%
	DUKE ENERGY COR 3.150% 08/15/27	USD	1,778,000	196,493,166	199,253,388	0.16%
	PPL CAPITAL FDG 3.100% 05/15/26	USD	2,925,000	322,227,559	323,083,554	0.27%
	SOUTHERN CO 2.350% 07/01/21	USD	3,694,000	405,940,608	414,005,177	0.34%
	SOUTHERN CO 2.950% 07/01/23	USD	1,844,000	199,722,016	208,090,329	0.17%
	SOUTHERN CO 3.250% 07/01/26	USD	2,438,000	265,951,095	269,841,903	0.22%

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
電子部品 - 半導体						
	BRDCOM CRP / FIN 3.625% 01/15/24 144A	USD	1,958,000	228,192,503	219,624,887	0.18%
	BRDCOM CRP / FIN 3.875% 01/15/27 144A	USD	6,715,000	769,066,567	745,781,148	0.62%
	QORVO INC 6.750% 12/01/23	USD	5,053,000	616,068,099	614,046,560	0.51%
電子機器設計						
	CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24	USD	4,474,000	496,363,409	535,461,584	0.44%
電子計測器						
	TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24	USD	5,341,000	619,231,556	650,263,031	0.54%
信託銀行						
	BANK OF NY MELLO 2.450% 08/17/26 MTN	USD	445,000	47,543,315	47,664,445	0.04%
	BANK OF NY MELLO 3.250% 05/16/27 MTN	USD	3,533,000	398,478,694	402,748,460	0.33%
	CITIZENS FIN GRP 3.750% 07/01/24	USD	815,000	86,696,292	91,979,782	0.08%
	CITIZENS FIN GRP 4.300% 12/03/25	USD	2,021,000	228,595,420	239,191,679	0.20%
	CITIZENS FIN GRP 4.350% 08/01/25	USD	591,000	62,979,935	69,359,566	0.06%
	CITIZENS FIN GRP FXtoFL 06/29/23	USD	3,729,000	429,681,595	425,554,208	0.35%
金融 - 自動車ローン						
	ALLY FINANCIAL 3.250% 11/05/18	USD	1,367,000	138,556,857	154,570,022	0.13%
	GMAC LLC 8.00% 12/31/18	USD	578,000	69,211,416	68,367,285	0.06%
金融 - 消費者ローン						
	SYNCHRONY FINANC 3.700% 08/04/26	USD	3,153,000	344,199,776	350,823,062	0.29%
	SYNCHRONY FINANC 4.500% 07/23/25	USD	2,943,000	340,292,720	346,987,813	0.29%
金融 - クレジットカード						
	DISCOVER FIN SV 3.75% 03/04/25	USD	848,000	92,946,856	96,303,454	0.08%
	DISCOVER FIN SV 3.95% 11/06/24	USD	4,565,000	508,538,356	526,055,395	0.44%
金融 - 投資銀行						
	CHARLES SCHWAB 3.00% 03/10/25	USD	938,000	100,298,396	105,416,963	0.09%
	CHARLES SCHWAB 3.200% 01/25/28	USD	1,580,000	177,830,456	178,490,347	0.15%
	E*TRADE FINL 2.950% 08/24/22	USD	2,668,000	293,784,712	298,333,943	0.25%
	E*TRADE FINL 3.800% 08/24/27	USD	2,296,000	254,688,947	258,318,767	0.21%
	LAZARD GROUP LLC 4.25% 11/14/20	USD	957,000	95,232,865	112,364,198	0.09%
	RAYMOND JAMES 3.625% 09/15/26	USD	1,498,000	160,244,375	169,856,023	0.14%
	RAYMOND JAMES 4.950% 07/15/46	USD	2,576,000	297,904,209	329,389,422	0.27%
	RAYMOND JAMES 5.63% 04/01/24	USD	888,000	109,091,901	113,560,990	0.09%
	TD AMERITRADE 2.95% 04/01/22	USD	1,806,000	210,286,243	206,000,570	0.17%
	TD AMERITRADE 3.625% 4/01/25	USD	982,000	114,941,211	114,627,048	0.09%
金融 - 住宅ローン						
	QUICKEN LOANS IN 5.250% 01/15/28 144A	USD	2,700,000	301,596,639	301,022,203	0.25%
金融 - その他サービス						
	CBOE HOLDINGS 3.650% 01/12/27	USD	2,763,000	317,778,877	321,181,821	0.27%
食品 - 製菓						
	WM WRIGLEY JR CO 2.40% 10/21/18 144A	USD	2,008,000	199,041,971	226,867,589	0.19%
	WM WRIGLEY JR CO 3.38% 10/21/20 144A	USD	3,077,000	312,731,085	355,127,085	0.29%
食品 - 小麦粉・穀類						
	POST HOLDINGS IN 5.625% 01/15/28 144A	USD	559,000	62,225,087	63,383,812	0.05%
	POST HOLDINGS IN 5.750% 03/01/27 144A	USD	1,159,000	136,062,704	133,172,577	0.11%
食品 - その他						
	MCCORMICK 3.150% 08/15/24	USD	2,456,000	274,573,197	278,538,125	0.23%
	MCCORMICK 3.400% 08/15/27	USD	1,849,000	205,132,302	211,439,193	0.17%
食品 - 卸売り・流通						
	SYSCO CORP 2.500% 07/15/21	USD	934,000	105,496,639	105,018,874	0.09%
	SYSCO CORP 3.250% 07/15/27	USD	1,007,000	111,452,202	113,286,996	0.09%
	SYSCO CORP 3.300% 07/15/26	USD	1,469,000	165,096,302	166,820,944	0.14%

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
家庭用雑貨						
	NEWELL BRANDS I 5.000% 11/15/23	USD	1,260,000	135,162,880	149,837,054	0.12%
ホテル・モーター						
	HILTON WORLDWIDE 4.625% 04/01/25	USD	5,043,000	578,216,318	585,136,768	0.48%
投資運用・投資顧問サービス						
	NEUBERGER BERMAN 4.875% 04/15/45	USD	321,000	38,058,317	37,012,306	0.03%
リネンサプライ						
	CINTAS CORP NO.4.30% 06/01/21	USD	500,000	47,092,746	59,434,084	0.05%
機械 - 農業機械						
	CNH CAPITAL LLC 3.625% 04/15/18	USD	2,875,000	305,715,261	326,356,062	0.27%
医療製品						
	BECTON DICKINSON 2.894% 06/06/22	USD	1,410,000	156,559,354	158,005,626	0.13%
	BECTON DICKINSON 3.363% 06/06/24	USD	3,134,000	347,983,699	354,527,889	0.29%
	BECTON DICKINSON 3.700% 06/06/27	USD	2,223,000	246,830,811	252,840,016	0.21%
医療 - バイオメディカル						
	CELGENE CORP 2.750% 02/15/23	USD	1,680,000	190,791,515	187,912,285	0.16%
	LIFE TECH CORP 6.00% 03/01/20	USD	2,047,000	222,128,031	246,927,331	0.20%
医療 - HMO						
	CENTENE CORP 4.750% 01/15/25	USD	710,000	81,845,790	81,581,130	0.07%
	CENTENE CORP 4.750% 05/15/22	USD	172,000	20,118,353	20,199,271	0.02%
	CENTENE CORP 6.125% 02/15/24 WI	USD	511,000	61,396,246	61,017,999	0.05%
	UNITEDHEALTH GRP 2.375% 10/15/22	USD	1,063,000	119,707,424	118,668,988	0.10%
	UNITEDHEALTH GRP 2.9500% 10/15/27	USD	2,056,000	230,342,641	231,225,320	0.19%
	UNITEDHEALTH GRP 3.100% 03/15/26	USD	667,000	75,952,547	75,774,641	0.06%
	UNITEDHEALTH GRP 3.375% 04/15/27	USD	224,000	25,774,838	25,960,959	0.02%
	UNITEDHEALTH GRP 3.450% 01/15/27	USD	444,000	51,062,912	51,800,542	0.04%
	UNITEDHEALTH GRP 3.750% 07/15/25	USD	1,758,000	208,646,880	208,943,305	0.17%
	WELLCARE HEALTH 5.250% 04/01/25	USD	1,957,000	224,399,430	233,132,273	0.19%
医療 - 病院						
	HCA INC 3.75% 03/15/19	USD	1,062,000	110,132,049	120,980,186	0.10%
	HCA INC 4.500% 02/15/27	USD	1,693,000	194,447,835	192,146,823	0.16%
	HCA INC 5.000% 03/15/24	USD	2,076,000	248,139,089	243,800,509	0.20%
	HCA INC 5.250% 06/15/26	USD	1,450,000	174,552,524	173,551,406	0.14%
	LIFEPPOINT HEALTH 5.500% 12/01/21	USD	167,000	19,288,029	19,259,348	0.02%
	UNIVERSAL HLTH S 4.750% 08/01/22 144A	USD	2,688,000	306,472,686	309,237,768	0.26%
金属 - アルミニウム						
	ALCOA INC 5.125% 10/01/24	USD	3,114,000	330,114,035	375,508,210	0.31%
金属 - 銅						
	FREEMPORT-MC C&G 3.10% 03/15/20	USD	820,000	91,269,254	92,142,067	0.08%
マルチメディア						
	NBCUNIVERSAL MED 4.450% 01/15/43	USD	585,000	65,770,697	72,078,728	0.06%
	TIME WARNER INC 3.600% 07/15/25	USD	1,723,000	193,492,472	194,839,532	0.16%
石油会社 - 総合						
	CONOCOPHIL CO 4.950% 03/15/26	USD	1,078,000	125,455,644	138,069,763	0.11%
石油精製・販売						
	MOTIVA ENTERPR 5.75% 01/15/20 144A	USD	1,037,000	110,679,364	123,432,054	0.10%
油田サービス						
	OCEANEERING INTL 4.65% 11/15/24	USD	1,269,000	142,058,447	139,283,250	0.12%
その他ABS						
	BELL 2016-1A A2I 3.832% 05/25/46	USD	2,460,850	263,101,780	281,549,837	0.23%
	COIN 2017-1A A2 5.216% 04/25/47	USD	825,850	93,085,683	96,734,025	0.08%

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
	DNKN 2017-1A A2I 3.629% 11/20/47	USD	841,000	93,060,855	95,474,769	0.08%
	DNKN 2017-1A A2II 4.030% 11/20/47	USD	992,000	109,769,760	114,302,260	0.09%
	DPABS 2017-1A A23 4.118% 07/25/47	USD	2,309,213	253,586,171	266,268,020	0.22%
	DPABS 2017-1A A2II 3.082% 07/25/47	USD	450,870	49,512,289	50,347,003	0.04%
	JIMMY 2017-1A A2II 4.846% 07/30/47	USD	1,698,743	190,624,390	192,018,953	0.16%
	WEN 2018-1A A2I 3.573% 03/15/48	USD	751,000	84,303,505	84,679,505	0.07%
	WEN 2018-1A A2II 3.884% 03/15/48	USD	1,067,000	119,776,085	120,432,296	0.10%
製紙および関連製品						
	GEORGIA-PACIFIC 3.16% 11/15/21 144A	USD	3,875,000	442,854,937	444,535,853	0.37%
	GEORGIA-PACIFIC 3.60% 03/01/25 144A	USD	2,531,000	291,289,183	293,289,748	0.24%
薬局サービス						
	EXPRESS SCRIPTS 3.400% 03/01/27	USD	1,249,000	130,659,037	138,339,891	0.11%
	EXPRESS SCRIPTS 3.500% 06/15/24	USD	1,092,000	120,549,736	124,273,953	0.10%
パイプライン						
	ACMP/ACMP FIN 4.875% 03/15/24	USD	205,000	21,920,225	24,190,179	0.02%
	COLUMBIA PIPELIN 4.500% 06/01/25	USD	1,038,000	122,847,243	124,691,858	0.10%
	EL PASO CORP 6.50% 09/15/20	USD	78,000	7,764,543	9,613,722	0.01%
	EL PASO PIPELIN 5.000% 10/01/21	USD	1,109,000	115,025,437	133,262,979	0.11%
	ENBRIDGE ENERGY 5.875% 10/15/25	USD	1,407,000	175,908,145	179,796,634	0.15%
	ENERGY TRAN PTN 4.15% 10/01/20	USD	1,958,000	211,818,927	227,908,344	0.19%
	ENERGY TRANS 4.250% 03/15/23	USD	1,432,000	161,479,495	160,508,226	0.13%
	ENERGY TRANS 5.875% 01/15/24	USD	1,514,000	184,595,492	179,932,465	0.15%
	KINDER MORGAN EN 3.950% 09/01/22	USD	1,213,000	129,977,737	141,162,599	0.12%
	NGPL PIPECO LLC 4.375% 08/15/22 144A	USD	340,000	37,945,700	39,090,958	0.03%
	NGPL PIPECO LLC 4.875% 08/15/27 144A	USD	729,000	82,949,413	85,509,376	0.07%
	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 04/28/27	USD	2,225,000	257,493,366	255,659,175	0.21%
	PHILLIPS 66 PTN 3.61% 02/15/25	USD	1,166,000	125,812,994	132,535,201	0.11%
	PHILLIPS 66 PTN 4.68% 02/15/45	USD	516,000	57,818,724	59,933,418	0.05%
	PHILLIPS 66 PTNR 3.750% 03/01/28	USD	581,000	64,839,203	65,617,005	0.05%
	PLAINS ALL AMER 4.500% 12/15/26	USD	631,000	69,799,781	72,184,918	0.06%
	PLAINS ALL AMER 4.650% 10/15/25	USD	652,000	73,102,856	75,807,237	0.06%
	REGENCY ENERGY 5.875% 03/01/22	USD	1,672,000	189,322,531	206,096,459	0.17%
	SABINE PASS LIQU 5.000% 03/15/27 WI	USD	2,640,000	318,937,867	319,354,828	0.26%
	TC PIPELINES LP 3.900% 05/25/27	USD	1,959,000	217,991,884	222,207,803	0.18%
	TES LOG LP/CORP 5.250% 01/15/25	USD	752,000	85,085,944	89,198,343	0.07%
	WILLIAMS COS IN 3.70% 01/15/23	USD	752,000	73,483,009	84,712,800	0.07%
	WILLIAMS PARTNER 3.750% 06/15/27	USD	3,212,000	355,017,898	363,284,555	0.30%
不動産管理サービス						
	JONES LANG LASA 4.400% 11/15/22	USD	3,263,000	338,063,850	387,669,809	0.32%
	KENNEDY-WILSON 5.88% 04/01/24	USD	4,624,000	501,869,194	539,124,876	0.45%
リート - 総合型						
	AMERICAN TOWER 1.55% 03/15/18 144A	USD	3,217,000	319,078,825	361,922,487	0.30%
	AMERICAN TOWER 3.300% 02/15/21	USD	1,746,000	200,842,416	200,437,326	0.17%
	AMERICAN TOWER 3.375% 10/15/26	USD	3,113,000	336,076,127	345,186,056	0.29%
	AMERICAN TOWER 3.450% 09/15/21	USD	228,000	25,904,771	26,274,192	0.02%
	AMERICAN TOWER 3.500% 01/31/23	USD	404,000	44,825,113	46,588,519	0.04%
	AMERICAN TOWER 4.400% 02/15/26	USD	1,348,000	159,525,623	159,951,085	0.13%
	CROWN CASTLE INT 3.200% 09/01/24	USD	1,778,000	197,880,061	198,509,905	0.16%
	CROWN CASTLE INT 3.650% 09/01/27	USD	3,227,000	359,897,232	363,364,509	0.30%
	CROWN CASTLE INT 5.250% 01/15/23	USD	1,701,000	196,232,555	210,044,178	0.17%
	DIGITAL REALTY 3.700% 08/15/27	USD	1,040,000	114,718,355	118,246,137	0.10%

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
リート	ヘルスケア					
	SENIOR HOUSING 6.75% 12/15/21	USD	800,000	84,757,100	99,801,501	0.08%
リート	ホテル					
	MGM GROWTH/MGM F 5.625% 05/01/24	USD	1,271,000	149,928,747	153,200,620	0.13%
リート	オフィス					
	ALEXANDRIA REAL 2.75% 01/15/20	USD	1,346,000	136,566,447	152,337,575	0.13%
	ALEXANDRIA REAL 4.50% 07/30/29	USD	847,000	89,316,797	101,368,609	0.08%
	ALEXANDRIA REAL 4.600% 04/01/22	USD	2,750,000	263,939,692	329,257,644	0.27%
	SL GREEN REALTY 5.000% 08/15/18	USD	998,000	95,302,917	113,814,831	0.09%
	SL GREEN REALTY 7.750% 03/15/20	USD	2,511,000	265,351,406	311,392,980	0.26%
リート	ストレージ					
	IRON MOUNTAIN 4.875% 09/15/27 144A	USD	3,142,000	341,928,150	355,716,031	0.29%
	IRON MOUNTAIN 5.250% 03/15/28 144A	USD	2,395,000	272,299,542	269,796,750	0.22%
小売	アパレル・靴					
	COACH INC 3.000% 07/15/22	USD	885,000	96,335,349	99,447,607	0.08%
	COACH INC 4.125% 07/15/27	USD	885,000	96,677,105	100,646,044	0.08%
小売	ドラッグストア					
	CVS HEALTH CORP 2.80% 07/20/20	USD	2,397,000	276,967,681	271,307,355	0.22%
小売	レストラン					
	MCDONALD'S CORP 3.500% 03/01/27 MTN	USD	4,413,000	502,151,298	512,232,062	0.42%
	MCDONALD'S CORP 4.875% 12/09/45	USD	1,510,000	189,460,914	197,842,843	0.16%
造船						
	HUNT INGALLS IND 5.000% 11/15/25 144A	USD	5,659,000	678,324,768	683,704,110	0.57%
ソフトウェアツール						
	VMWARE INC 3.900% 08/21/27	USD	1,101,000	123,813,319	125,448,387	0.10%
特別目的会社						
	GOLDMAN SACHS 6.345% 02/15/34	USD	3,498,000	449,660,123	497,282,840	0.41%
鉄鋼	生産					
	RELIANCE ST & AL 4.50% 04/15/23	USD	1,134,000	119,964,567	134,806,849	0.11%
	STEEL DYNAMICS 4.125% 09/15/25 144A	USD	2,227,000	252,806,493	253,380,265	0.21%
	STEEL DYNAMICS 5.000% 12/15/26	USD	964,000	114,082,244	115,110,276	0.10%
	STEEL DYNAMICS 5.125% 10/01/21	USD	3,517,000	407,267,612	407,085,276	0.34%
スーパーリージョナルバンク						
	CAPITAL ONE FINL 3.300% 10/30/24	USD	4,211,000	478,489,135	472,595,484	0.39%
	US BANCORP 2.375% 07/22/26	USD	3,108,000	326,246,603	330,020,230	0.27%
	WELLS FARGO CO 3.000% 04/22/26	USD	1,006,000	105,405,018	111,305,526	0.09%
	WELLS FARGO CO 4.100% 06/03/26 MTN	USD	2,902,000	338,000,854	343,171,472	0.28%
	WELLS FARGO CO 4.300% 07/22/27 GMTN	USD	2,542,000	299,110,086	305,273,284	0.25%
電話	総合					
	AT&T INC 3.400% 08/14/24	USD	1,860,000	207,245,856	210,907,910	0.17%
	AT&T INC 3.900% 08/14/27	USD	1,542,000	171,804,895	175,207,991	0.14%
	AT&T INC 4.100% 02/15/28 144A	USD	2,431,000	274,869,930	275,311,782	0.23%
	AT&T INC 4.250% 03/01/27	USD	1,051,000	118,245,347	120,916,848	0.10%
	AT&T INC 5.150% 02/14/50	USD	1,112,000	123,836,045	127,325,059	0.11%
	AT&T INC 5.250% 03/01/37	USD	818,000	92,000,379	97,751,294	0.08%
	AT&T INC 5.300% 08/14/58	USD	2,426,000	270,132,287	275,326,542	0.23%
	VERIZON COMM INC 2.625% 08/15/26	USD	5,434,000	558,792,759	577,665,594	0.48%
	VERIZON COMM INC 4.125% 03/16/27	USD	1,421,000	163,835,565	167,232,632	0.14%
	VERIZON COMM INC 4.125% 08/15/46	USD	2,119,000	211,574,334	221,411,863	0.18%
	VERIZON COMM INC 4.862% 08/21/46	USD	1,058,000	117,311,921	124,631,587	0.10%
運輸	サービス					
	FEDEX CORP 3.900% 02/01/35	USD	238,000	26,825,577	27,321,390	0.02%



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
	FEDEX CORP 4.400% 01/15/47	USD	104,000	12,126,295	12,552,844	0.01%
	トラック輸送およびリース					
	PENSKE TRUCK LE 3.375% 03/15/18 144A	USD	3,440,000	343,165,455	388,690,948	0.32%
<b>社債合計</b>				<b>64,579,364,336</b>	<b>66,829,637,083</b>	<b>55.27%</b>
<b>ソブリン債</b>						
米国						
	ソブリン債					
	US TREASURY N/B 1.375% 09/30/19	USD	12,527,000	1,409,055,023	1,399,149,056	1.16%
	US TREASURY N/B 1.50% 10/31/19	USD	4,043,000	451,871,943	452,366,060	0.37%
	US TREASURY N/B 1.625% 08/31/22	USD	1,274,000	141,503,175	139,984,312	0.12%
	US TREASURY N/B 1.6250% 10/15/20	USD	146,000	16,514,205	16,302,990	0.01%
	US TREASURY N/B 1.750% 05/31/22	USD	3,973,000	445,677,590	439,813,451	0.36%
	US TREASURY N/B 1.750% 06/30/22	USD	834,000	92,331,652	92,263,790	0.08%
	US TREASURY N/B 1.750% 11/15/20	USD	5,844,000	655,070,662	654,623,513	0.54%
	US TREASURY N/B 1.750% 11/30/19	USD	41,499,000	4,679,887,475	4,663,633,330	3.86%
	US TREASURY N/B 1.875% 03/31/22	USD	15,000	1,644,183	1,670,906	0.00%
	US TREASURY N/B 1.875% 07/31/22	USD	1,261,000	138,525,613	140,145,601	0.12%
	US TREASURY N/B 1.875% 09/30/22	USD	2,078,000	234,311,181	230,726,385	0.19%
	US TREASURY N/B 2.000% 11/30/22	USD	1,567,000	176,727,908	174,936,671	0.14%
	US TREASURY N/B 2.125% 02/29/24	USD	5,664,000	633,890,914	631,843,292	0.52%
	US TREASURY N/B 2.125% 09/30/24	USD	824,000	92,007,921	91,670,545	0.08%
	US TREASURY N/B 2.250% 02/15/27	USD	1,353,000	150,457,987	150,441,822	0.12%
	US TREASURY N/B 2.250% 08/15/27	USD	4,182,000	468,899,893	464,551,151	0.38%
	US TREASURY N/B 2.250% 08/15/46	USD	2,247,000	221,705,343	228,346,188	0.19%
	US TREASURY N/B 2.250% 11/15/27	USD	15,802,000	1,767,492,097	1,755,271,871	1.45%
	US TREASURY N/B 2.750% 08/15/47	USD	21,965,000	2,469,823,067	2,477,982,183	2.05%
	US TREASURY N/B 2.750% 11/15/47	USD	5,517,000	624,779,539	622,606,868	0.51%
	US TREASURY N/B 3.000% 02/15/47	USD	3,183,000	372,453,462	377,172,678	0.31%
	US TREASURY N/B 3.000% 05/15/47	USD	4,570,000	538,051,038	541,365,455	0.45%
	US TREASURY N/B 3.625% 02/15/44	USD	3,208,000	431,023,407	422,491,484	0.35%
<b>ソブリン債合計</b>				<b>16,213,705,278</b>	<b>16,169,359,602</b>	<b>13.37%</b>
<b>投資有価証券公正価値合計</b>				<b>116,879,851,933</b>	<b>118,981,538,696</b>	<b>98.41%</b>

# DIAMマネーマザーファンド

## 運用報告書

第9期（決算日 2018年4月5日）

（計算期間 2017年4月6日～2018年4月5日）

DIAMマネーマザーファンドの第9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
	期騰落	中率				
5期(2014年4月7日)	円	%	%	%	%	百万円 10,998
6期(2015年4月6日)	10,080	0.1	93.9	—	—	9,524
7期(2016年4月5日)	10,090	0.1	82.8	—	—	3,158
8期(2017年4月5日)	10,098	0.1	80.6	—	—	1,045
9期(2018年4月5日)	10,104	0.1	71.2	—	—	1,045
	10,099	△0.0	71.1	—	—	1,030

(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)。

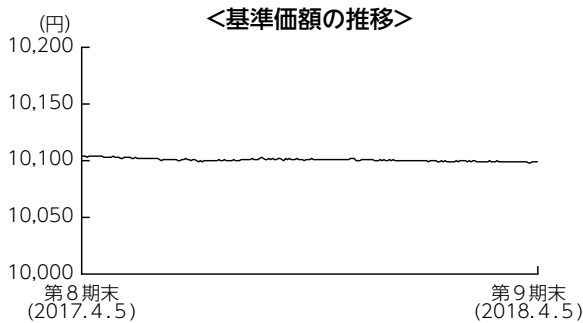
## ■当期中の基準価額の推移

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
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2017年 4 月 5 日	円	%	%	%	%
	10,104	-	71.2	-	-
4 月 末	10,104	0.0	71.2	-	-
5 月 末	10,102	△0.0	80.2	-	-
6 月 末	10,100	△0.0	77.9	-	-
7 月 末	10,100	△0.0	76.1	-	-
8 月 末	10,102	△0.0	56.9	-	-
9 月 末	10,101	△0.0	65.2	-	-
10 月 末	10,101	△0.0	77.6	-	-
11 月 末	10,100	△0.0	77.6	-	-
12 月 末	10,100	△0.0	70.1	-	-
2018年 1 月 末	10,100	△0.0	70.1	-	-
2 月 末	10,099	△0.0	79.5	-	-
3 月 末	10,098	△0.1	71.1	-	-
(期 末) 2018年 4 月 5 日	10,099	△0.0	71.1	-	-

(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（2017年4月6日から2018年4月5日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,099円となり、前期末比で0.05%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の影響により残存期間の短い政府保証債等の利回りが上昇（価格は下落）したことから、基準価額は下落しました。

### 投資環境

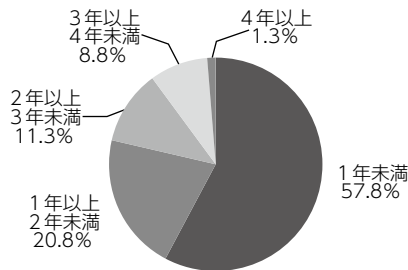
国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは△0.25%～△0.09%で推移しました。2017年8月から11月末の間には需給要因から利回りが上下する局面もありましたが、概ね△0.15%を中心としたレンジで推移しました。

## ポートフォリオについて

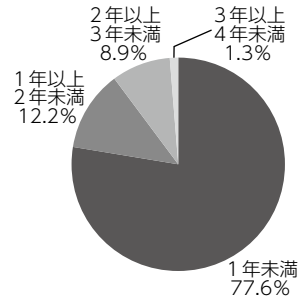
残存期間の短い政府保証債を中心とした運用を行いました。

【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、政府保証債や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

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（2017年4月6日から2018年4月5日まで）

### 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国 債 証 券	300,097	100,016 (200,000)
	地 方 債 証 券	17,719	— (68,770)
	特 殊 債 券	405,052	— (360,000)

(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（2017年4月6日から2018年4月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 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	%	%	%	%	%
地 方 債 証 券	130,780	131,175	12.7	—	—	2.8	10.0
特 殊 債 券	595,000	601,037	58.3	—	—	4.5	53.8
合 計	725,780	732,213	71.1	—	—	7.3	63.8

(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
<b>(地方債証券)</b>	%	千円	千円	
25年度6回 静岡県公募債	0.3420	13,250	13,265	2018/08/23
25年度 京都府京都みらい債	0.3000	6,000	5,999	2018/09/03
25年度1回 ぐんま県民債	0.2600	4,000	3,998	2018/10/30
2回 東京都公募債（東京グローバル都債（円貨））	0.1200	5,000	4,996	2018/12/07
25年度8回 福岡県公募債	0.2700	6,700	6,696	2018/12/25
26年度4回 静岡県公募債	0.2090	14,810	14,842	2019/06/24
26年度1回 大阪市みおつくし債	0.2200	6,000	5,992	2019/06/27
21年度6回 愛知県公募債	1.4400	10,000	10,185	2019/07/30
26年度 京都府京都みらい債	0.1600	9,200	9,179	2019/09/02
331回 大阪府公募債	1.4100	10,000	10,216	2019/10/29
26年度7回 福岡県公募債	0.2000	6,500	6,486	2019/12/25
43回 川崎市公募債 5年	0.1370	10,850	10,872	2020/03/19
27年度2回 千葉県公募債	0.1770	14,670	14,715	2020/05/25
27年度 京都府京都みらい債	0.1000	13,800	13,726	2020/09/02
小 計	—	130,780	131,175	—
<b>(特殊債券)</b>	%	千円	千円	
194回 政保中小企業債券	1.5000	100,000	100,695	2018/09/18
1回 政保地方公営企業金融機構債券	1.6000	100,000	100,865	2018/10/16
199回 政保預金保険機構債券	0.1000	100,000	100,068	2018/10/16
71回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	100,000	101,033	2018/12/25
15回 政保東日本高速道路債券	1.3000	100,000	101,187	2019/02/25
55回 政保関西国際空港債	1.3000	29,000	29,373	2019/03/25

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	額	償
		率	面	価	額	還
		%	金	額	額	年月日
			額			
(特殊債券)			千円		千円	
89回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	4,000	4,079		2019/09/30
93回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	8,000	8,189		2019/11/29
100回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	9,000	9,244		2020/02/28
112回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1000	30,000	30,786		2020/07/31
117回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	6,000	6,153		2020/09/30
133回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,203		2021/04/30
137回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2000	4,000	4,158		2021/06/30
	小計	—	595,000	601,037		—
	合計	—	725,780	732,213		—

## ■投資信託財産の構成

2018年4月5日現在

項	目	当		期		末
		評	価	額	比	率
				千円		%
公	社			732,213		71.1
コ	ー			298,257		28.9
ル	・					
ロ	ー					
ン	等					
、	そ					
の	の					
他	他					
投	資			1,030,471		100.0
信	託					
財	産					
総	額					

(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

(2018年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,030,471,057円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	296,878,113
公 社 債(評価額)	732,213,335
未 収 利 息	1,083,993
前 払 費 用	295,616
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,030,471,057
元 本	1,020,388,428
次 期 繰 越 損 益 金	10,082,629
(D) 受 益 権 総 口 数	1,020,388,428口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,099円

## ■損益の状況

当期 自2017年4月6日 至2018年4月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,427,083円
受 取 利 息	6,637,040
支 払 利 息	△209,957
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△6,932,206
売 買 益	21,813
売 買 損	△6,954,019
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△505,123
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	10,735,046
(E) 解 約 差 損 益 金	△201,483
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,189
(G) 合 計(C+D+E+F)	10,082,629
次 期 繰 越 損 益 金(G)	10,082,629

(注1) 期首元本額 1,034,991,821円  
追加設定元本額 5,445,811円  
一部解約元本額 20,049,204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	98,711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 資源国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
期末元本合計	1,020,388,428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) (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。



## 《お知らせ》

■つみたてNISAの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

(平成29年9月29日)

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

(平成30年3月1日)