

償還 運用報告書（全体版）

第10期 <償還日 2023年2月23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 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 A M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、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 純 資 産 組 益 証 券 総 額	中 率
	(分 配 落)	税 込 分	み 金 期 騰 落		
(設 定 日) 2013年12月20日	円 10,000	円 -	% -	% -	百万円 10
1期 (2014年2月24日)	10,089	0	0.9	93.4	99
2期 (2015年2月23日)	10,338	0	2.5	97.5	694
3期 (2016年2月23日)	10,218	0	△1.2	97.1	571
4期 (2017年2月23日)	10,141	0	△0.8	97.2	626
5期 (2018年2月23日)	9,997	0	△1.4	97.5	528
6期 (2019年2月25日)	9,853	0	△1.4	97.4	409
7期 (2020年2月25日)	10,547	0	7.0	96.9	390
8期 (2021年2月24日)	10,880	0	3.2	97.1	287
9期 (2022年2月24日)	10,386	0	△4.5	97.9	201
(償 還 日) 2023年2月23日	(償還価額) 9,221.60	0	△11.2	-	155

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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) 「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4) △ (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

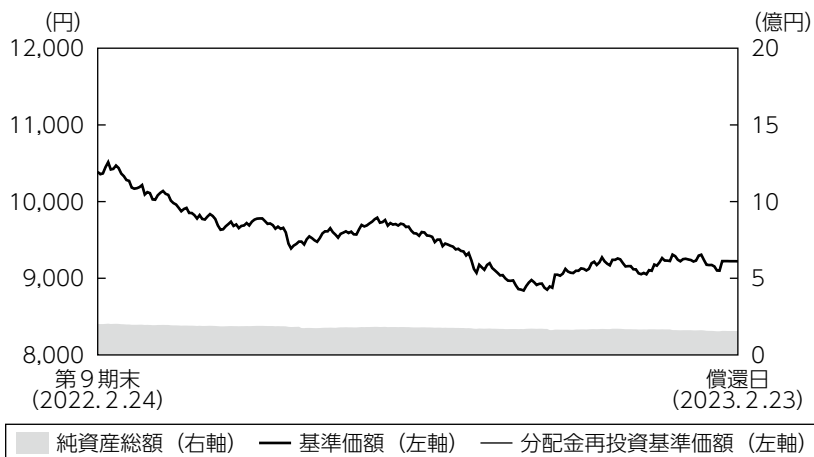
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2022年 2月 24日	円 10,386	% -	% -	% 97.9
2月 末	10,367	△0.2		97.9
3月 末	10,115	△2.6		97.2
4月 末	9,812	△5.5		97.1
5月 末	9,780	△5.8		97.1
6月 末	9,524	△8.3		97.3
7月 末	9,737	△6.2		96.0
8月 末	9,554	△8.0		95.8
9月 末	9,142	△12.0		95.8
10月 末	8,949	△13.8		96.7
11月 末	9,101	△12.4		96.8
12月 末	9,069	△12.7		96.4
2023年 1月 末	9,219	△11.2		97.0
(償還日) 2023年 2月 23日	(償還価額) 9,221.60	△11.2		-

(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。

■設定以来の運用経過（2013年12月20日から2023年2月23日まで）

第10期の基準価額等の推移



第10期首： 10,386円
償還日： 9,221.60円
(既払分配金0円)
騰落率： △11.2%
(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

作成当期の基準価額は下落しました。クレジット・スプレッド（米国債と社債の利回り格差）は概ね横這いとなったものの、米国債利回りが大幅に上昇（価格は下落）した環境下、国債、投資適格社債などを組入れたことがマイナス寄与となりました。為替ヘッジコストもマイナス寄与となりました。

また、設定来の基準価額は7.8%の下落となりました。米国債利回りが大幅に上昇した環境下、国債の組入れがマイナス寄与となりました。為替ヘッジコストもマイナス寄与となりました。一方、投資適格社債、証券化商品は安定した利息収入の獲得などからプラス寄与となりました。

◆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	△12.5%
D I A Mマネーマザーファンド	△0.1%

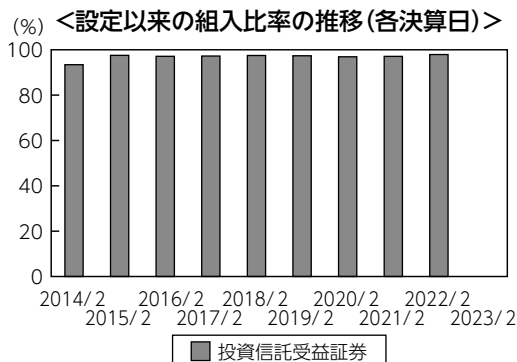
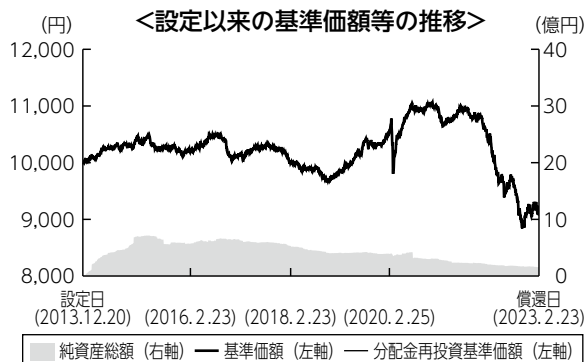
(注1) D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て毎年分配為替ヘッジありクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

(注2) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（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は2023年2月14日まで、D I A Mマネーマザーファンドは2023年2月10日まで）の騰落率です。

設定来の投資環境

米国債券市場は10年国債利回りが設定来で上昇しました。設定～2016年はトランプ氏が米大統領選に勝利したことやブレグジット（英国のEU離脱）を巡る不透明感などから10年国債利回りは低下傾向で推移しました。その後、堅調な米国経済を背景にFRB（米連邦準備理事会）による段階的な政策金利の引き上げが実施され、2017～2018年に10年国債利回りは上昇しました。しかし、2019年の米中貿易摩擦の激化、2020年の新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて景気が悪化し、10年国債利回りは急低下しました。2021年に大規模な景気対策や新型コロナウイルスのワクチン接種が実施されると10年国債利回りは上昇に転じ、2022年には景気回復に伴い高騰したインフレ抑制策として政策金利の大幅な引き上げが実施され、10年国債利回りは上昇幅を大幅に拡大し、償還を迎えました。

国内短期金融市場では、BOJ（日本銀行）の大規模な金融緩和政策の影響で、3ヵ月物国庫短期証券利回りは2013年から0.10%以下の水準で推移しました。その後、2016年にはマイナス金利政策が導入されたことにより、同金利はマイナス金利で推移しました。



(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。

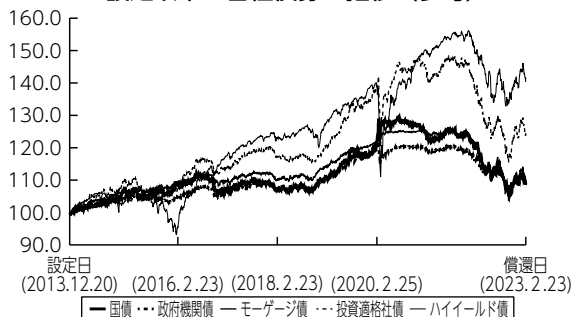
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。

(注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

<設定以来の各種債券の推移 (参考) >



※設定日前日の値を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・米国国債インデックス

政府機関債：ブルームバーグ・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・米国MBSインデックス

投資適格社債：ブルームバーグ・米国社債インデックス

ハイイールド債：ブルームバーグ・米国ハイイールド社債インデックス

※「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国国債インデックス、ブルームバーグ・米国政府機関債インデックス、ブルームバーグ・米国MBSインデックス、ブルームバーグ・米国社債インデックス、ブルームバーグ・米国ハイイールド社債インデックスは、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、当ファンドを承認、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、当ファンド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。

設定来の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

設定来前半は、トランプ氏が米大統領選に勝利したことやブレグジットを巡る不透明感が広がった面で国債比率を高め維持し、社債セクターでは相対的にリスクが高いハイイールド債の比率を引き下げました。その後、2019年にF R Bが利上げを停止する見通しが強まったことから、国債比率を一時的に引き上げた時期を除き、2017～2019年は米国経済の緩やかな拡大が続いたことから、国債比率を低位、社債比率を高位に維持しました。

設定来後半、2020年初に、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて急速に景気が悪化したことから、ハイイールド債を中心に社債比率を引き下げ、国債比率を高位に、社債比率を低位に維持しました。また、2021年にM B S（モーゲージ債）の比率を引き下げましたが、2022年にF R Bが金融引き締め舵を切ったことから、引き上げに転じました。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

残存期間の短い国債、政府保証債、地方債などで運用を行いました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	(2022年2月25日 ～2023年2月23日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	77円	0.812%	(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9,490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)	(26)	(0.274)	
(販売会社)	(47)	(0.494)	
(受託会社)	(4)	(0.044)	
(b) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.001 (0.001)	(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	77	0.813	

(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。

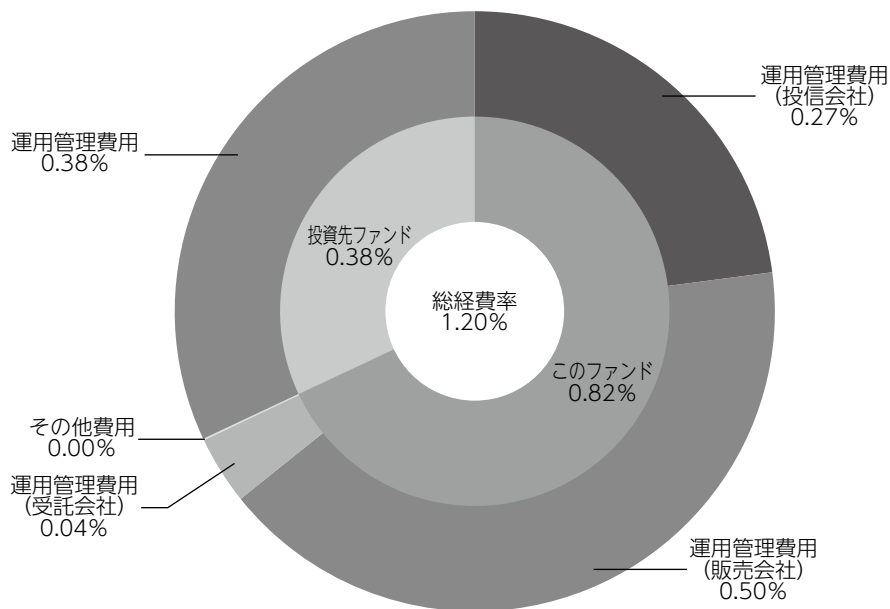
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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)

◆総経費率

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総経費率（年率）は1.20%です。



総経費率 (①+②)	1.20%
①このファンドの費用の比率	0.82%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.38%

(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) 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2月25日から2023年2月23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 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 0.52681	千円 5,000	千口 18.25259	千円 181,245

(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2月25日から2023年2月23日まで)

		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	DIAMマネーマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 9	千円 9

■利害関係人との取引状況等 (2022年2月25日から2023年2月23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状況

決 算 期	当 期					
区 分	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					
区 分	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

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

(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)	
	□	数
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		千□ 17.72578
合 計		17.72578

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

■投資信託財産の構成

2023年2月23日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	157,360	100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	157,360	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2月23日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	157,360,921円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	157,360,921
(B) 負 債	1,392,945
未 払 解 約 金	703,525
未 払 信 託 報 酬	689,332
未 払 利 息	88
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	155,967,976
元 本	169,133,226
償 還 差 損 益 金	△13,165,250
(D) 受 益 権 総 口 数	169,133,226口
1万口当たり償還価額(C/D)	9,221円60銭

(注) 期首における元本額は194,204,381円、当期中における追加設定元本額は14,151,307円、同解約元本額は39,222,462円です。

■損益の状況

当期 自2022年2月25日 至2023年2月23日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,554円
受 取 利 息	330
支 払 利 息	△2,884
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△16,833,345
売 買 益	3,956,823
売 買 損	△20,790,168
(C) 信 託 報 酬 等	△1,449,404
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△18,285,303
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△96,219
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,216,272
(配 当 等 相 当 額)	(4,284,600)
(売 買 損 益 相 当 額)	(931,672)
(G) 合 計(D+E+F)	△13,165,250
償 還 差 損 益 金(G)	△13,165,250

(注1) (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2) (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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2013年12月20日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2023年2月23日		資産総額	157,360,921円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は 追加信託	負債総額	1,392,945円
				純資産総額	155,967,976円
受益権口数	10,000,000口	169,133,226口	159,133,226口	受益権口数	169,133,226口
元本額	10,000,000円	169,133,226円	159,133,226円	1万口当たり償還金	9,221円60銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	98,541,196円	99,422,573円	10,089円	0円	0.00%
第2期	671,769,801	694,444,804	10,338	0	0.00
第3期	559,163,634	571,365,483	10,218	0	0.00
第4期	617,350,657	626,076,808	10,141	0	0.00
第5期	528,283,524	528,132,412	9,997	0	0.00
第6期	415,936,785	409,802,010	9,853	0	0.00
第7期	370,174,878	390,441,611	10,547	0	0.00
第8期	264,640,978	287,924,497	10,880	0	0.00
第9期	194,204,381	201,704,447	10,386	0	0.00

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	9,221円60銭
----------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

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	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 ^(*) 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	<p>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。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「ブルームバーグ・米国総合インデックス」^(注)をベンチマークとし、ベンチマークを上回る成果をめざします。 ・企業ファンダメンタルズに基づくクレジット・リサーチにより、銘柄選択を行います。 ・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。 <p>②ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。</p> <p>③投資する証券の平均格付^(*)は、BBB－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。</p> <p>④ハイイールド債券^(*)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、BB+格相当以下に格付されている債券をさします。</p> <p>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、米国公債、米国政府機関債、およびモーゲージ債を除きます。なお、同一の政府支援機関が発行または保証等を行う債券（モーゲージ債を含みます。）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>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>⑨ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・US・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) 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国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「B I S L」）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、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、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なしクラスを承認、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、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、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なしクラス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、信託財産の純資産総額の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・US・エルエルシー
受託会社	ファーストカリビアン・インターナショナル・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、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 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
2021年12月31日期（2021年12月31日終了）

	日本円
投資損益の部	
債券利息	2,922,625,532
払戻による損失	(155,020,218)
その他	933,957
収益合計	2,768,539,271
費用の部	
投資運用報酬	335,013,108
管理事務報酬	87,061,668
保管報酬	27,891,825
受託報酬	11,339,193
監査報酬	5,195,176
その他費用	468,887
費用合計	466,969,857
純投資収益	2,301,569,414
投資有価証券売却による実現純利益	4,077,813,156
為替先渡契約による実現純損失	(6,294,784,268)
外貨取引による実現純利益	494,079,691
期中実現純損失	(1,722,891,421)
投資有価証券による未実現損益の純変動	4,546,806,879
為替先渡契約による未実現純損益の変動	(414,732,447)
外貨取引による未実現純損益の変動	27,552,414
期中未実現純利益額	4,159,626,846
運用による純資産の純増	4,738,304,839

	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	26,189.34	15,176
クラス MJPHDJPY	156,227.75	8,305
クラス MUNHDJPY	1,058,721.79	7,278
クラス MUNHDUSD	133,069.99	9,760
クラス NJPHDJPY	100,000.00	11,068
クラス NUNHDJPY	1,015,353.84	12,178
クラス SJPHDJPY	4,992,835.31	10,801
クラス SUNHDJPY	2,583,364.44	12,849
クラス YJPHDJPY	18,584.87	11,589
クラス YUNHDJPY	80,795.34	14,606

(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MJPHDJPY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YJPHDJPY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)
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
政府系発行体						
米国						
FHLMC他						
	FHLMC POOL# ZA3583 3.500% 07/01/42	USD	295,645	32,314,722	36,640,783	0.03%
	FHLMC POOL# ZA3585 3.500% 08/01/42	USD	336,214	36,749,006	41,667,921	0.04%
	FHLMC POOL# ZM9344 3.000% 06/01/43	USD	184,224	19,966,325	21,742,539	0.02%
	FHLMC POOL# ZN0443 3.500% 08/01/42	USD	374,102	40,890,306	46,364,406	0.04%
	FHLMC POOL# ZT1145 4.500% 05/01/44	USD	261,204	34,634,511	33,231,085	0.03%
FNMA 他						
	FNMA POOL# AT2957 3.000% 05/01/43	USD	186,278	19,239,836	22,782,366	0.02%
	FNMA POOL# BF0167 3.000% 02/01/57	USD	6,094,686	647,199,863	744,083,198	0.66%
	FNMA POOL# BF0189 3.000% 06/01/57	USD	111,233	12,125,801	13,578,271	0.01%
	FNMA POOL# BF0217 3.000% 09/01/57	USD	20,346	2,217,941	2,483,577	0.00%
	FNMA POOL# BF0262 3.000% 05/01/58	USD	133,122	14,512,104	16,250,262	0.01%
	FNMA POOL# MA1363 3.000% 02/01/43	USD	38,785	4,005,983	4,727,613	0.00%
FNMA SF 15年物						
	FN BO4725 2.500% 11/01/34	USD	520,850	57,291,755	62,613,853	0.06%
	FR QN0951 2.500% 11/01/34	USD	475,000	52,248,473	57,153,010	0.05%
	FR SB0040 2.500% 12/01/33	USD	489,135	52,839,245	58,503,776	0.05%
	FR ZK8962 3.000% 09/01/32	USD	532,120	58,569,956	64,607,476	0.06%
	FR ZK9009 3.000% 10/01/32	USD	704,979	77,745,188	85,369,587	0.08%
	FR ZK9163 3.000% 01/01/33	USD	303,548	33,415,992	36,840,453	0.03%
	FR ZS7403 3.000% 05/01/31	USD	1,302,163	144,863,580	157,292,195	0.14%
FNMA SF 30年物						
	FN AB7563 3.000% 01/01/43	USD	41,629	4,650,282	5,062,631	0.00%
	FN AB8561 3.000% 02/01/43	USD	426,628	47,650,295	51,859,116	0.05%
	FN AL5887 4.5% 10/01/44	USD	313,951	41,967,316	40,166,470	0.04%
	FN AL6542 4.5% 03/01/45	USD	466,949	62,436,258	59,740,471	0.05%
	FN BJ8459 3.000% 08/01/49	USD	368,281	40,176,723	44,949,339	0.04%
	FN BM4896 3.000% 02/01/47	USD	6,559,058	735,829,633	796,972,653	0.71%
	FN BO4113 3.000% 08/01/49	USD	143,268	15,627,261	17,486,464	0.02%
	FN FM0029 3.000% 09/01/46	USD	401,196	44,751,698	48,750,479	0.04%
	FN FM1743 3.000% 01/01/47	USD	2,503,995	278,836,424	304,168,305	0.27%
	FNMA POOL# AL6620 4.500% 08/01/42	USD	1,167,659	143,944,402	147,730,975	0.13%
	FNMA POOL# AS7587 3.500% 07/01/46	USD	915,703	102,645,551	113,595,603	0.10%
	FNMA POOL# AY6525 3.500% 03/01/45	USD	787,576	84,365,286	96,320,584	0.09%
	FNMA POOL# AZ2323 4.000% 07/01/45	USD	744,950	86,177,766	92,467,896	0.08%
	FNMA POOL# BD2440 3.500% 01/01/47	USD	423,489	45,193,756	51,981,679	0.05%
	FNMA POOL# BJ1662 3.500% 12/01/47	USD	798,073	87,113,884	97,339,749	0.09%
	FNMA POOL# BJ9181 5.000% 05/01/48	USD	2,922,198	340,367,058	369,484,984	0.33%
	FNMA POOL# BK3211 4.500% 03/01/48	USD	365,229	41,865,505	45,298,135	0.04%
	FNMA POOL# BN0012 4.500% 08/01/48	USD	235,642	27,012,679	29,153,981	0.03%
	FNMA POOL# BN3940 4.000% 01/01/49	USD	913,941	104,168,280	112,047,757	0.10%
	FNMA POOL# BN4541 4.000% 02/01/49	USD	294,697	33,313,776	36,147,489	0.03%
	FR QA0743 3.000% 04/01/47	USD	1,220,923	140,925,439	146,892,749	0.13%
	FR QA1818 3.000% 08/01/49	USD	308,861	33,496,963	37,354,208	0.03%
	FR QA2159 3.000% 08/01/49	USD	123,505	13,433,090	15,072,727	0.01%
	FR QA3225 3.000% 10/01/49	USD	198,932	21,752,957	23,831,531	0.02%

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
	FR QA4841 3.000% 11/01/49	USD	173,381	19,121,203	20,768,962	0.02%
	FR QA4865 3.000% 11/01/49	USD	731,072	80,973,922	87,586,516	0.08%
	FR QA4936 3.000% 12/01/49	USD	351,544	38,937,247	42,085,613	0.04%
	FR SD7525 2.500% 10/01/50	USD	13,141,837	1,460,308,529	1,559,620,323	1.38%
	FR ZM0029 3.000% 08/01/45	USD	377,917	42,165,325	45,784,533	0.04%
	FR ZM5865 4.500% 03/01/48	USD	374,423	42,949,800	46,502,231	0.04%
	FR ZM7926 5.000% 09/01/48	USD	25,040	2,971,288	3,152,382	0.00%
	FR ZS3695 6.000% 04/01/40	USD	290,064	30,323,865	38,722,859	0.03%
	FR ZT0529 3.000% 10/01/46	USD	2,855,820	318,983,093	347,685,004	0.31%
	FR ZT0531 3.500% 04/01/47	USD	3,069,691	358,474,162	380,513,580	0.34%
	FR ZT0534 3.500% 12/01/47	USD	5,446,834	627,538,692	675,143,636	0.60%
GNMA SF 30年物						
	GNMA POOL# BD7109 4.000% 11/15/47	USD	112,057	13,234,397	14,060,670	0.01%
	GNMA POOL# BD7135 4.000% 12/15/47	USD	204,898	24,199,744	25,414,971	0.02%
GNMA2 SF 30年物						
	GNMA2 POOL# BB9814 4.000% 08/20/47	USD	25,684	2,986,613	3,174,012	0.00%
	GNMA2 POOL# BB9817 4.000% 08/20/47	USD	159,456	18,541,698	19,597,043	0.02%
	GNMA2 POOL# BB9835 4.000% 08/20/47	USD	51,620	6,002,426	6,356,228	0.01%
	GNMA2 POOL# BD4045 4.000% 04/20/48	USD	921,367	104,924,253	115,265,731	0.10%
	GNMA2 POOL# BF3082 4.000% 07/20/48	USD	1,906,642	217,130,617	236,008,496	0.21%
	GNMA2 POOL# BF4922 4.500% 03/20/48	USD	674,679	75,026,050	83,208,040	0.07%
	GNMA2 POOL# BG1732 4.000% 05/20/48	USD	157,380	17,922,322	19,174,177	0.02%
	GNMA2 POOL# BG3815 4.500% 06/20/48	USD	517,020	59,580,748	63,525,859	0.06%
	GNMA2 POOL# BG5109 4.500% 08/20/48	USD	768,038	88,893,974	94,127,644	0.08%
	GNMA2 POOL# BG5457 4.000% 04/20/48	USD	366,571	41,744,695	45,380,669	0.04%
	GNMA2 POOL# BG7510 4.000% 04/20/48	USD	411,835	46,899,232	50,934,201	0.05%
	GNMA2 POOL# BH0883 4.000% 07/20/48	USD	258,051	29,387,121	31,552,621	0.03%
	GNMA2 POOL# BH7902 4.000% 06/20/48	USD	273,614	31,159,332	34,081,199	0.03%
	GNMA2 POOL# BH8528 4.000% 07/20/48	USD	180,885	20,599,423	22,342,417	0.02%
	GNMA2 POOL# BH8972 4.000% 06/20/48	USD	303,324	34,542,633	37,799,133	0.03%
	GNMA2 POOL# BH9347 4.000% 07/20/48	USD	1,043,102	118,789,713	129,707,132	0.12%
	GNMA2 POOL# MA5192 4.000% 05/20/48	USD	1,432,909	162,620,728	175,138,208	0.16%
	GNMA2 POOL# MA5264 4.000% 06/20/48	USD	161,558	18,310,704	19,680,811	0.02%
	GNMA2 POOL# MA5400 5.000% 08/20/48	USD	756,599	88,914,898	93,554,807	0.08%
	GNMA2 POOL# MA5876 4.000% 04/20/49	USD	1,829,013	208,855,674	222,288,094	0.20%
不明						
	CRPT 2021-RETL A FLOAT 08/15/36	USD	1,274,000	140,866,180	146,615,778	0.12%
WL担保付CMOその他						
	FSMT 2021-13IN A2 3% 12/30/51	USD	3,989,855	466,846,117	468,368,796	0.41%
政府機関発行体合計				8,979,259,287	9,694,730,722	8.60%
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他						
	BBCMS 2015-SRCH A2 4.197% 08/10/35	USD	2,140,000	263,213,820	273,008,866	0.24%
	BBCMS 2017-DELC A FLOAT 08/15/36	USD	825,000	82,696,263	95,034,796	0.08%
	BX 2019-OC11 A 3.202% 12/09/41	USD	1,291,000	144,196,293	157,031,977	0.14%
	BX 2019-XL A FLOAT 10/15/36	USD	1,998,833	214,644,682	230,448,833	0.20%
	BX 2020-FOX A 1.15% 11/15/32	USD	2,639,661	276,359,322	304,279,010	0.27%
	BX 2021-LBA AJV FLOAT 02/15/36	USD	1,448,000	152,648,160	166,440,965	0.15%
	BX 2021-LBA AV FLOAT 02/15/36	USD	1,647,000	173,626,740	189,315,103	0.17%
	BX 2021-VOLT A FLOAT 09/15/23	USD	793,000	86,670,935	91,132,722	0.08%

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
	BXP 2017-GM A 3.379% 06/13/39	USD	1,041,000	117,555,527	126,844,887	0.11%
	CHT 2017-CSMO A FLOAT 11/15/36	USD	1,025,877	103,656,966	118,221,459	0.10%
	COLD 2020-ICE5 A FLOAT 11/15/23	USD	2,963,716	310,612,300	341,407,581	0.30%
	CSMC 2019-ICE4 A FLOAT 05/15/36	USD	2,752,000	288,130,653	317,173,395	0.28%
	CSMC 2020-UNFI 3.8122% 12/15/23	USD	768,000	79,933,440	88,684,724	0.08%
	CSMC 2021-WEHO ?% 2023年4月15日	USD	1,535,849	166,002,196	176,049,809	0.16%
	ESA 2021-ESH A FLOAT 07/15/38	USD	2,351,765	260,693,168	271,595,846	0.24%
	ESA 2021-ESH B FLOAT 07/15/38	USD	639,672	70,907,660	73,790,871	0.07%
	GWT 2019-WOLF A FLOAT 12/15/29	USD	526,000	57,060,639	60,562,747	0.05%
	LIFE 2021-BMR A FLOAT 03/15/38	USD	3,677,000	400,701,075	423,023,528	0.38%
	LUXE 2021-TRIP A FLOAT 10/15/38	USD	3,829,000	424,463,792	441,450,554	0.39%
	MHC 2021-MHC A FLOAT 04/15/26	USD	3,226,187	353,218,863	371,295,344	0.33%
	PRK 2017-280P A FLOAT 09/15/34	USD	1,098,726	114,780,576	126,532,143	0.11%
	VASA 2021-VASA A FLOAT 04/15/60	USD	971,000	107,392,600	111,511,255	0.10%
	VMC 2021-HT1 A FLOAT 01/18/37	USD	1,339,000	152,157,258	154,289,347	0.14%
	WFCM 2021-SAVE A FLOAT 02/15/40	USD	736,308	77,087,733	85,062,110	0.08%
CMBS劣後債						
	BX 2019-XL B FLOAT 10/15/36	USD	334,050	35,871,961	38,457,988	0.03%
	BX 2020-FOX B 1.5% 11/15/32	USD	459,328	48,089,346	52,957,548	0.05%
	BX 2020-FOX C 1.7% 11/15/32	USD	459,328	48,089,346	52,963,102	0.05%
	BX 2021-VINO G FLOAT 05/15/38	USD	3,000,000	326,067,107	345,912,377	0.31%
	BX 2021-VOLT B FLOAT 09/15/23	USD	1,624,000	177,495,080	186,156,889	0.17%
	BX 2021-VOLT D FLOAT 09/15/23	USD	1,706,000	186,457,270	195,131,309	0.17%
	COLD 2020-ICE5 B FLOAT 11/15/23	USD	1,317,207	138,049,911	151,620,665	0.13%
	COLD 2020-ICE5 C FLOAT 11/15/23	USD	1,322,122	138,565,023	152,033,251	0.13%
	CSMC 2019-ICE4 C FLOAT 05/15/36	USD	1,423,000	148,816,593	163,583,880	0.15%
	GWT 2019-WOLF B FLOAT 12/15/29	USD	589,000	63,894,522	67,611,828	0.06%
	GWT 2019-WOLF C FLOAT 12/15/29	USD	657,000	71,424,260	75,286,343	0.07%
	LIFE 2021-BMR C FLOAT 03/15/38	USD	1,761,000	191,904,975	201,078,250	0.18%
	MED 2021-MDLN C FLOAT 11/15/26	USD	484,000	55,188,100	55,716,460	0.05%
	MED 2021-MDLN D FLOAT 11/15/26	USD	491,000	55,986,275	56,530,419	0.05%
	MED 2021-MDLN E FLOAT 11/15/26	USD	2,182,000	248,802,550	250,264,393	0.22%
	MED 2021-MDLN F FLOAT 11/15/26	USD	1,372,000	156,442,300	157,093,366	0.14%
	MHC 2021-MHC C FLOAT 04/15/26	USD	1,555,189	170,275,480	179,059,852	0.16%
抵当銀行						
	BVRT FINANCING TRUST FRN 01/10/33	USD	232,686	24,099,340	26,862,000	0.02%
	LAKEVIEW 2021 CRT-2 2% 11/10/32	USD	58,889	6,181,271	6,781,349	0.01%
WL担保付CMOメザニン						
	CAS 2014-C04 1M2 FLOAT 11/25/24	USD	95,990	10,610,200	11,519,314	0.01%
	CAS 2015-C02 1M2 FLOAT 05/25/25	USD	258,772	28,398,107	30,353,902	0.03%
	CAS 2015-C03 1M2 FLOAT 07/25/25	USD	525,205	55,772,570	62,232,507	0.06%
	CAS 2015-C04 1M2 FLOAT 04/25/28	USD	548,915	58,528,191	66,671,718	0.06%
	CAS 2016-C06 1M2 FLOAT 04/25/29	USD	626,869	67,956,499	74,598,115	0.07%
	CAS 2017-C01 1M2 FLOAT 07/25/29	USD	1,068,229	112,215,834	126,081,738	0.11%
	CAS 2017-C05 1M2 FLOAT 01/25/30	USD	1,446,957	152,774,294	169,637,026	0.15%
	CAS 2017-C07 1M2 FLOAT 05/25/30	USD	1,414,826	149,984,829	165,687,213	0.15%
	CAS 2019-R02 1M2 FLOAT 08/25/31	USD	141,452	15,316,718	16,363,405	0.01%
	CAS 2019-R04 2M2 FLOAT 06/25/39	USD	194,938	19,865,511	22,467,104	0.02%
	CAS 2019-R05 1M2 FLOAT 07/25/39	USD	200,279	21,695,327	23,089,900	0.02%
	CAS 2019-R07 1M2 FLOAT 10/25/39	USD	155,598	15,571,959	17,967,860	0.02%
	CAS 2020-R02 2M2 FLOAT 01/25/40	USD	1,166,226	118,727,314	134,744,815	0.12%
	CAS 2021-R02 2M2 FLOAT 11/25/41	USD	2,748,000	314,852,100	317,435,150	0.28%

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	
	CAS 2021-R03 1M2 FLOAT 12/25/41	USD	1,014,000	115,307,010	117,065,043	0.10%	
	CHASE 2021-CL1 M1 FLOAT 02/25/50	USD	1,060,037	116,747,127	122,386,109	0.11%	
	STACR 2016-DNA1 M3 FLOAT 07/25/28	USD	455,255	49,470,829	54,658,838	0.05%	
	STACR 2020-DNA6 M2 FLOAT 12/25/50	USD	1,541,000	160,387,280	178,558,150	0.16%	
	STACR 2020-HQA5 M2 FLOAT 11/25/50	USD	2,279,779	238,453,514	265,381,137	0.24%	
	STACR 2021-DNA2 M2 FLOAT 08/25/33	USD	743,000	79,296,675	87,209,594	0.08%	
	STACR 2021-HQA1 M2 FLOAT 08/25/33	USD	812,000	86,011,100	94,234,364	0.08%	
WL担保付CMOその他							
	AOMT 2019-5 A1 FLOAT 10/25/49	USD	381,420	41,131,315	43,855,125	0.04%	
	AOMT 2019-6 A1 FLOAT 11/25/59	USD	296,206	31,940,442	34,102,405	0.03%	
	BVINV 2021-4 A11 FLOAT 10/25/51	USD	1,783,111	197,399,024	202,937,915	0.18%	
	BVINV 2021-5 AF FLOAT 11/25/51	USD	1,712,396	194,519,113	196,863,442	0.17%	
	BVRT 2021-2F M1 FLOAT 01/10/32	USD	177,230	19,354,429	20,443,643	0.02%	
	CIM 2021-NR1 A1 07/25/55	USD	1,590,608	167,139,972	182,789,512	0.16%	
	JPMMT 2021-11 A11 FLOAT 01/25/52	USD	1,292,453	142,133,606	148,822,658	0.13%	
	JPMMT 2021-12 A11 FLOAT 02/25/52	USD	791,845	88,239,267	90,909,193	0.08%	
	MELLO 2021-INV2 A11 FLOAT 08/25/51	USD	1,241,250	136,138,644	142,703,185	0.13%	
	MELLO 2021-INV3 A11 FLOAT 10/25/51	USD	1,584,981	175,436,984	183,270,641	0.16%	
	MELLO 2021-INV4 A3 FLOAT 12/25/51	USD	650,824	74,175,393	74,868,343	0.07%	
	MRAIT 2021-NA1 A1X FLOAT 03/08/22	USD	2,723,000	301,844,550	313,945,540	0.28%	
	NRZT 2018-2A A1 FLOAT 03/25/36	USD	441,839	49,307,368	53,426,283	0.05%	
	PRPM 2021-10 A1	USD	1,885,145	215,047,700	217,091,685	0.19%	
	PRPM 2021-RPL2 A1 FLOAT 10/25/51	USD	2,228,965	248,581,781	255,207,905	0.23%	
	RCKT 2021-3 A21 FLOAT 07/25/51	USD	1,241,815	136,977,986	142,441,081	0.13%	
	SEMT 2013-5 A1 FLOAT 05/25/43	USD	204,119	22,464,896	23,402,550	0.02%	
	STACR 2019-DNA4 M2 FLOAT 10/25/49	USD	113,148	11,702,556	13,075,071	0.01%	
	STACR 2020-HQA4 M2 FLOAT 09/25/50	USD	276,950	28,959,236	32,002,702	0.03%	
	UWM 2021-INV1 A9 FLOAT 08/25/51	USD	1,500,162	164,625,444	173,036,567	0.15%	
	UWM 2021-INV2 A9 FLOAT 09/25/51	USD	1,575,617	172,742,231	181,457,827	0.16%	
WL CMOシーフエンシャル							
	AOMT 2020-2 A1A FLOAT 01/26/65	USD	670,602	72,380,297	77,512,860	0.07%	
	AOMT 2020-3 A2 FLOAT 04/25/65	USD	578,242	62,064,971	66,948,296	0.06%	
	COLT 2020-2 A1 FLOAT 03/25/65	USD	198,952	21,833,725	22,966,498	0.02%	
	COLT 2020-3 A1 FLOAT 04/27/65	USD	232,332	24,912,283	26,778,383	0.02%	
	PRPM 2021-9 A1 FLOAT 10/25/26	USD	1,963,848	224,004,820	224,506,681	0.20%	
	SHMLT 2020-SH1 A1 FLOAT 01/28/50	USD	66,314	7,295,500	7,677,851	0.01%	
	SHMLT 2020-SH1 A2 FLOAT 01/28/50	USD	277,216	30,497,488	32,392,856	0.03%	
	SHMLT 2020-SH2 A1 FLOAT 06/25/55	USD	164,721	17,655,422	19,023,855	0.02%	
WL担保付CMO劣後債							
	CAS 2018-C03 1M2 FLOAT 10/25/30	USD	1,396,234	151,547,503	162,880,766	0.14%	
	CAS 2018-R07 1M2 FLOAT 04/25/31	USD	196,856	20,743,316	22,774,003	0.02%	
	CAS 2019-R03 1M2 FLOAT 09/25/31	USD	404,725	43,320,794	46,806,113	0.03%	
WL担保サポート債							
	JPMMT 2015-4 AM FLOAT 06/25/45	USD	448,379	48,833,452	51,096,749	0.04%	
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	12,103,005,867	12,855,650,327	11.41%

社債

オーストラリア

商業銀行 (米国外)

WESTPAC BANKING FXtoVA 11/15/35	USD	2,438,000	257,601,002	274,108,202	0.24%
---------------------------------	-----	-----------	-------------	-------------	-------

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
バミューダ	商業サービス - 金融					
	IHS MARKIT LTD 4.750% 02/15/25 144A	USD	1,873,000	212,752,049	235,392,482	0.21%
カナダ	農業					
	NUTRIEN LTD 5.000% 04/01/49	USD	555,000	60,798,778	86,084,827	0.08%
	小売 - レストラン					
	1011778 BC ULC / 4.000% 10/15/30 144A	USD	4,721,000	496,200,705	535,263,722	0.47%
ケイマン諸島	コンピュータ - メモリ装置					
	SEAGATE HDD CAYM 4.125% 01/15/31	USD	1,953,000	222,330,908	234,306,311	0.21%
	その他ABS (資産担保証券)					
	CBAM 2019-11RA A1 FLOAT 01/20/35	USD	2,856,000	324,541,560	329,276,024	0.29%
	CBAM 2019-11RA B FLOAT 01/20/35	USD	1,456,000	165,452,560	167,693,512	0.15%
	CIFC 2016-1A BRR FLOAT 10/21/31	USD	1,034,000	118,470,550	117,631,068	0.10%
	CIFC 2021-7A A1 FLOAT 01/23/35	USD	2,059,000	235,209,865	236,961,408	0.21%
	CIFC 2021-7A B FLOAT 01/23/35	USD	1,170,000	133,654,950	133,723,694	0.12%
	HLM 2021-16A A1 FLOAT 01/23/35	USD	2,505,000	285,457,275	288,289,332	0.26%
	HLM 2021-16A B FLOAT 01/23/35	USD	1,078,000	122,843,490	124,043,863	0.11%
	LOGN2 2021-2A A FLOAT 01/20/35	USD	2,533,000	288,698,675	291,508,810	0.26%
	LOGN2 2021-2A B FLOAT 01/20/35	USD	1,036,000	118,078,100	119,208,599	0.11%
	OCT48 2020-3A AR FLOAT 10/20/34	USD	1,918,000	218,412,250	220,607,771	0.20%
	OCT48 2020-3A BR FLOAT 10/20/34	USD	431,000	49,080,125	49,262,247	0.04%
	REG23 2021-4A A1 FLOAT 01/20/35	USD	2,826,046	321,137,737	325,236,440	0.29%
	REG23 2021-4A B FLOAT 01/20/35	USD	1,132,000	128,634,820	130,257,172	0.12%
フランス	総合型銀行					
	BNP PARIBAS FXtoVA 08/12/35 144A	USD	3,259,000	344,036,335	360,332,956	0.32%
	CRED AGRICOLE SA 4.375% 03/17/25 144A	USD	1,004,000	115,307,389	124,342,865	0.11%
イギリス	銀行					
	NDFT 2021-1A A2 FLOAT 03/15/29	USD	1,174,000	122,911,930	136,216,472	0.12%
	医療 - バイオ・遺伝子					
	ROYALTY PHARM 2.150% 09/02/31	USD	1,701,000	184,045,548	185,465,354	0.16%
	3.350% 09/02/31	USD	846,000	90,841,924	93,769,104	0.08%
	ROYALTY PHARMA 3.550% 09/02/50	USD	1,799,000	182,990,422	206,638,892	0.18%
ガーンジー	投資運用・顧問サービス					
	PERSHING SQUARE 3.250% 10/01/31 144A	USD	2,500,000	277,688,189	288,765,557	0.26%
アイルランド	金融 - リース会社					
	AERCAP IRELAND 3.000% 10/29/28	USD	1,288,000	146,410,073	150,661,310	0.13%
	3.300% 01/30/32	USD	1,320,000	149,757,933	155,294,588	0.14%
	3.400% 10/29/33	USD	968,000	109,762,611	113,777,581	0.10%
	3.850% 10/29/41	USD	736,000	83,616,187	88,678,702	0.08%
	4.625% 10/15/27	USD	2,124,000	256,988,780	270,992,382	0.24%
ルクセンブルク大公国	食品 - 肉製品					
	JBS FINANCE LUX 3.625% 01/15/32 144A	USD	1,453,000	157,355,782	168,238,803	0.15%
オランダ	医療 - 医薬品					
	TEVA PHARMACEUTI 4.750% 05/09/27	USD	692,000	78,746,140	78,989,996	0.07%

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
	5.125% 05/09/29	USD	883,000	100,480,985	99,856,676	0.09%
韓国	電子部品 - 半導体					
	SK HYNIX INC 1.500% 01/19/26 144A	USD	2,136,000	221,918,399	240,956,714	0.21%
	2.375% 01/19/31 144A	USD	1,346,000	139,066,543	149,457,119	0.13%
スペイン	医療 - バイオ・遺伝子					
	GRIFOLS ESCROW 4.750% 10/15/28 144A	USD	3,545,000	397,015,622	417,152,344	0.37%
米国	航空宇宙産業・防衛					
	BOEING CO 2.196% 02/04/26	USD	889,000	93,511,903	102,399,412	0.09%
	3.625% 02/01/31	USD	959,000	107,256,476	118,023,860	0.10%
	3.950% 08/01/59	USD	1,239,000	131,734,910	149,262,161	0.13%
	4.875% 05/01/25	USD	1,928,000	206,170,680	243,189,668	0.22%
	農業					
	CF INDUSTRIES IN 4.950% 06/01/43	USD	1,367,000	184,312,422	190,091,121	0.17%
	5.150% 03/15/34	USD	137,000	18,465,094	19,059,459	0.02%
	5.375% 03/15/44	USD	990,000	139,903,601	143,930,496	0.13%
	自動車・小型トラック					
	FORD MOTOR CO 3.250% 02/12/32	USD	2,568,000	290,842,749	303,406,709	0.27%
	自動車ローンABS (資産担保証券) 他					
	CACLN 2021-2 B 0.889% 12/26/28	USD	1,461,978	161,278,049	167,559,390	0.15%
	DRIVE 2017-3 D 3.530% 12/15/23	USD	10,908	1,179,000	1,257,853	0.00%
	EART 2018-2A D 4.040% 03/15/24	USD	3,514,142	376,504,722	412,089,885	0.37%
	EART 2018-4A D 4.350% 09/16/24	USD	3,180,639	358,163,529	374,320,269	0.33%
	EART 2019-1A E 5.200% 01/15/26	USD	850,000	97,751,274	102,352,107	0.09%
	EART 2021-1A C 0.740% 01/15/26	USD	308,000	31,956,364	35,379,319	0.03%
	EART 2021-1A D 1.080% 11/16/26	USD	985,000	102,190,363	112,121,328	0.10%
	SBCLN 2021-1A B 1.833% 12/15/31	USD	651,000	73,937,325	74,911,780	0.07%
	SDART 2018-2 E 5.020% 09/15/25	USD	7,782,000	831,683,672	909,353,323	0.81%
	SDART 2020-3 D 1.640% 11/16/26	USD	2,399,000	252,532,815	278,249,762	0.25%
	SDART 2021-1 D 1.130% 11/16/26	USD	4,120,000	430,836,554	471,922,652	0.42%
	TESLA 2021-B B 0.910% 09/22/25	USD	448,000	49,127,339	50,917,178	0.05%
	WLAKE 2018-2A F 6.040% 01/15/25	USD	3,694,000	420,472,322	428,517,214	0.38%
	WLAKE 2020-1A D 2.800% 06/16/25	USD	1,088,000	117,520,561	127,818,844	0.11%
	自動車SEQ					
	AUTOC 2021-A A 1.080% 04/15/27	USD	953,802	105,454,583	109,584,772	0.10%
	CRVNA 2021-P4 A2 0.820% 04/10/25	USD	1,264,000	144,189,928	145,516,120	0.13%
	LADAR 2021-1A A 1.300% 08/17/26	USD	1,273,931	145,043,232	146,474,623	0.13%
	TESLA 2021-B A3 0.600% 09/22/25	USD	873,000	95,715,032	99,374,719	0.09%
	UART 2021-1A A4 0.980% 07/15/26	USD	1,022,000	111,372,450	116,844,937	0.10%
銀行	MFCC 2021-1A A 1.540% 03/20/26	USD	1,651,000	179,325,277	190,033,830	0.17%
建築資材	STANDARD INDS IN 4.375% 07/15/30 144A	USD	1,105,000	125,078,369	130,032,332	0.12%
ビール	ANHEUSER-BUSCH 4.900% 02/01/46 *	USD	2,146,000	281,645,642	314,037,507	0.28%
CATV・衛星放送	CCO HOLDINGS LLC 4.250% 02/01/31 144A	USD	2,956,000	322,240,709	344,082,990	0.31%
	CHARTER COMM OPT 4.800% 03/01/50	USD	991,000	109,345,322	128,504,739	0.11%
	5.750% 04/01/48	USD	1,810,000	213,199,246	261,299,584	0.23%
	COMCAST CORP 3.750% 04/01/40	USD	330,000	36,601,755	42,735,827	0.04%

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
	CSC HOLDINGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	USD	1,874,000	198,822,030	202,392,787	0.18%
	4.125% 12/01/30 144A	USD	2,464,000	267,927,190	277,462,711	0.25%
	5.000% 11/15/31 144A	USD	1,090,000	118,750,050	121,150,891	0.11%
	GCI LLC 4.750% 10/15/28 144A	USD	4,299,000	453,364,982	508,761,792	0.45%
カジノホテル	MGM RESORTS 7.750% 03/15/22	USD	424,000	44,916,028	49,497,806	0.04%
商業サービス - 金融	TOTAL SYSTEM SVC 4.800% 04/01/26	USD	4,761,000	545,508,408	609,546,539	0.54%
コンサルティングサービス	VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25	USD	546,000	61,958,791	67,634,994	0.06%
データ処理・管理	BROADRIDGE FINAN 2.600% 05/01/31	USD	2,009,000	219,042,810	232,716,891	0.21%
透析センター	DAVITA INC 4.625% 06/01/30 144A	USD	2,016,000	216,911,520	238,086,297	0.21%
医療用消耗品	MOZART DEBT ME 3.875% 04/01/29 144A	USD	6,771,000	755,474,325	778,521,542	0.69%
総合型銀行	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/23/27 MTN	USD	1,892,000	211,904,000	233,236,157	0.21%
	FXtoFL 04/24/28	USD	1,814,000	203,981,357	227,005,168	0.20%
	CITIGROUP INC 4.450% 09/29/27	USD	1,981,000	225,564,582	254,705,118	0.23%
	GOLDMAN SACHS G 4.250% 10/21/25	USD	1,823,000	205,461,071	229,244,890	0.20%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 01/29/27	USD	2,785,000	308,867,444	346,874,095	0.31%
	FXtoFL 04/22/26	USD	1,006,000	108,059,490	117,717,537	0.10%
	FXtoFL 05/13/31	USD	2,375,000	253,547,820	283,756,228	0.25%
	MORGAN STANLEY 3.950% 04/23/27	USD	2,488,000	274,572,832	315,465,630	0.28%
	FXtoFL 04/28/26	USD	3,026,000	325,901,110	355,712,205	0.32%
	FXtoFL 05/04/27	USD	1,271,000	137,306,130	144,955,173	0.13%
	FXtoFL 09/16/36	USD	3,927,000	431,748,754	435,892,389	0.39%
電力 - 総合	CMS ENERGY FXtoVA 06/01/50	USD	2,328,000	251,309,249	292,208,116	0.26%
	DUQUESNE LIGHT 2.775% 01/07/32 144A	USD	1,852,000	205,288,623	211,299,245	0.19%
	IPALCO ENTPRS IN 4.250% 05/01/30	USD	2,292,000	249,761,533	290,564,216	0.26%
	NEXTERA ENERGY 1.875% 01/15/27	USD	2,602,000	296,178,308	301,593,511	0.27%
	2.440% 01/15/32	USD	773,000	88,024,022	89,393,039	0.08%
電子部品 - 半導体	BROADCOM INC 3.419% 04/15/33 144A	USD	2,012,000	225,239,149	243,427,979	0.22%
	3.469% 04/15/34 144A	USD	3,023,000	337,176,575	365,063,214	0.32%
	4.300% 11/15/32	USD	1,714,000	182,494,419	222,364,022	0.20%
	MARVELL TECH INC 1.650% 04/15/26	USD	1,496,000	164,470,046	170,560,531	0.15%
	4.875% 06/22/28 WI	USD	1,782,000	203,764,508	235,475,768	0.21%
	MICROCHIP TECH 2.670% 09/01/23	USD	2,664,000	286,932,286	313,452,900	0.28%
	MICRON TECH 2.703% 04/15/32	USD	1,511,000	172,664,119	174,496,843	0.15%
EDA (電子設計自動化支援)	CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24	USD	5,126,000	568,367,759	635,085,945	0.56%
電子測定機器	TRIMBLE INC 4.900% 06/15/28	USD	1,321,000	145,397,962	173,284,024	0.15%
	TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24	USD	2,745,000	314,150,836	342,981,975	0.30%
金融 - リース会社	AIR LEASE CORP 1.875% 08/15/26	USD	1,959,000	212,427,348	222,215,192	0.20%
	3.000% 02/01/30 MTN	USD	968,000	105,462,640	111,491,219	0.10%
金融 - 住宅ローン・銀行	QUICKEN LOANS 3.625% 03/01/29 144A	USD	1,990,000	211,407,650	230,346,637	0.20%

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
	3.875% 03/01/31 144A	USD	2,909,000	308,971,253	340,526,562	0.30%
	ROCKET MTGE LLC 2.875% 10/15/26 144A	USD	1,518,000	165,765,600	173,728,489	0.15%
	4.000% 10/15/33 144A	USD	1,513,000	167,299,572	176,670,470	0.16%
食品	－ ケータリング					
	ARAMARK SERV INC 6.375% 05/01/25 144A	USD	2,359,000	254,751,564	284,221,279	0.25%
食品	－ 肉製品					
	JBS USA LUX/FIN 6.750% 02/15/28 144A	USD	1,491,000	171,974,708	185,507,340	0.16%
	JBS USA/FOOD/FIN 3.750% 12/01/31 144A	USD	1,373,000	150,836,231	160,706,317	0.14%
	5.500% 01/15/30 144A	USD	2,407,000	274,119,166	301,896,827	0.27%
	6.500% 04/15/29 144A	USD	2,873,000	335,935,567	364,483,467	0.32%
食品	－ その他・各種					
	KRAFT FOODS GROU 5.000% 06/04/42	USD	1,288,000	163,294,382	184,837,270	0.16%
	KRAFT HEINZ FOOD 3.875% 05/15/27	USD	1,824,000	220,332,328	227,263,703	0.20%
	4.375% 06/01/46	USD	371,000	43,423,959	50,207,531	0.04%
	4.875% 10/01/49	USD	866,000	110,338,680	125,698,203	0.11%
独立系発電事業						
	NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	USD	976,000	112,115,892	116,976,844	0.10%
インターネットコンテンツ	－ エンタテインメント					
	NETFLIX INC 3.625% 06/15/25 144A	USD	5,039,000	543,384,860	612,096,539	0.54%
投資運用会社						
	ARES CAPITAL COR 3.200% 11/15/31	USD	1,842,000	207,575,659	209,021,169	0.19%
生命保険・健康保険						
	ATHENE GLOBAL FU 1.730% 10/02/26 144A	USD	3,480,000	389,446,800	393,790,579	0.35%
	2.646% 10/04/31 144A	USD	3,281,000	367,176,710	374,066,100	0.33%
機械	－ 一般					
	WABTEC 4.700% 09/15/28	USD	1,312,000	157,341,167	172,017,773	0.15%
医療	－ HMO					
	CENTENE CORP 2.450% 07/15/28	USD	1,834,000	203,298,900	208,351,595	0.18%
	2.500% 03/01/31	USD	655,000	71,469,261	73,554,439	0.07%
	2.625% 08/01/31	USD	577,000	63,250,740	65,226,176	0.06%
	3.000% 10/15/30	USD	4,822,000	518,101,683	565,405,670	0.50%
	4.250% 12/15/27 WI	USD	2,682,000	288,716,289	322,505,956	0.29%
	HUMANA INC 3.950% 08/15/49	USD	606,000	64,141,113	79,941,051	0.07%
医療	－ 病院					
	HCA INC 3.500% 07/15/51	USD	2,036,000	223,248,349	240,482,495	0.21%
	3.500% 09/01/30	USD	1,504,000	166,941,660	183,389,865	0.16%
	5.250% 06/15/49	USD	685,000	91,267,368	101,831,574	0.09%
	5.375% 02/01/25	USD	1,039,000	121,553,978	131,646,543	0.12%
石油	－ 探索・生産					
	CONTINENTAL RESO 5.750% 01/15/31 144A	USD	2,437,000	258,214,993	330,950,184	0.29%
	EQT CORP 3.125% 05/15/26 144A	USD	3,531,000	386,803,473	417,901,896	0.37%
	SOUTHWESTERN ENE 4.750% 02/01/32	USD	2,201,000	252,592,188	267,308,801	0.24%
その他ABS (資産担保証券)						
	AELF 2021-1A A2 1.230% 05/15/26	USD	1,174,000	134,501,325	134,977,150	0.12%
	AFFRM 2020-Z2 A 1.900% 01/15/25	USD	394,233	41,427,343	45,625,780	0.04%
	AFFRM 2021-A A 0.880% 08/15/25	USD	1,230,000	128,620,550	141,695,040	0.13%
	AFFRM 2021-B A 1.030% 08/15/26	USD	1,248,000	137,031,406	142,825,147	0.13%
	AQFIT 2021-A A 1.540% 07/17/46	USD	821,202	91,888,773	93,794,152	0.08%
	ARBYS 2020-1A A2 3.237% 07/30/50	USD	2,667,238	285,196,912	314,918,057	0.28%
	BELL 2016-1A A23 4.970% 05/25/46	USD	1,013,255	113,680,423	122,315,923	0.11%
	BELL 2018-1A A2II 4.940% 11/25/48	USD	875,910	98,967,321	109,846,271	0.10%
	BELL 2021-1A A2I 1.946% 08/25/51	USD	1,118,000	123,505,460	126,725,496	0.11%

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
	BELL 2021-1A A2II 2.294% 08/25/51	USD	1,344,000	148,471,680	153,594,712	0.14%
	CONN 2021-A A 1.050% 05/15/26	USD	1,346,161	154,192,836	154,946,736	0.14%
	DNFRA 2021-1A A 1.760% 04/15/49	USD	1,862,000	203,767,979	209,619,471	0.19%
	DNKN 2019-1A A23 4.352% 05/20/49	USD	738,990	82,345,653	91,445,287	0.08%
	DNKN 2019-1A A2II 4.021% 05/20/49	USD	373,405	41,608,516	44,719,259	0.04%
	DPABS 2017-1A A23 4.118% 07/25/47	USD	642,950	72,195,913	77,791,347	0.07%
	DPABS 2018-1A A2I 4.116% 07/25/48	USD	1,828,450	198,706,631	216,199,512	0.19%
	DPABS 2018-1A A2II 4.328% 07/25/48	USD	987,460	111,274,097	120,079,907	0.11%
	DPABS 2019-1A A2 3.668% 10/25/49	USD	3,533,070	385,287,649	429,756,776	0.38%
	JACK 2019-1A A23 4.970% 08/25/49	USD	3,979,925	428,797,119	488,254,584	0.43%
	JACK 2019-1A A2I 3.982% 08/25/49	USD	2,012,790	216,857,994	233,757,854	0.21%
	JACK 2019-1A A2II 4.476% 08/25/49	USD	4,029,550	434,143,717	482,949,393	0.43%
	NZES 2020-PLS1 A 3.844% 12/25/25	USD	503,531	52,407,345	58,310,354	0.05%
	NZES 2021-FHT1 A 3.104% 07/25/26	USD	1,341,486	147,472,816	154,218,095	0.14%
	OAKIG 2020-1A A1 1.850% 10/20/50	USD	1,294,081	133,679,912	147,805,544	0.13%
	PLNT 2018-1A A2I 4.262% 09/05/48	USD	984,915	103,974,072	113,855,566	0.10%
	PLNT 2019-1A A2 3.858% 12/05/49	USD	1,679,720	182,551,805	199,205,469	0.18%
	PRPM 2020-4 A1 10/25/25	USD	1,059,952	111,860,501	121,874,683	0.11%
	SORT 2021-1A A1 1.530% 03/15/61	USD	1,939,620	210,651,175	219,456,041	0.19%
	SORT 2021-1A B1 1.980% 03/15/61	USD	711,805	77,316,945	80,876,906	0.07%
	THRM 2021-1A A 1.280% 12/15/27	USD	1,036,293	114,322,856	119,136,278	0.11%
	UPST 2021-4 A 0.840% 09/20/31	USD	1,343,198	147,693,760	153,219,073	0.14%
	UPST 2021-5 A 1.310% 11/20/31	USD	810,000	92,586,442	92,978,001	0.08%
	VCAT 2021-NPL1 A1 2.289% 12/26/50	USD	469,225	48,768,909	54,001,357	0.05%
	VDC 2020-1A A2 1.645% 09/15/45	USD	2,540,000	267,616,274	286,296,928	0.25%
	VDC 2020-2A A2 1.992% 09/15/45	USD	1,109,000	116,761,065	125,495,650	0.11%
	WEN 2018-1A A2II 3.884% 03/15/48	USD	176,640	19,151,728	21,209,376	0.02%
	WEN 2019-1A A2I 3.783% 06/15/49	USD	1,311,920	144,798,183	157,248,548	0.14%
	WEN 2019-1A A2II 4.080% 06/15/49	USD	802,240	89,915,924	98,814,317	0.09%
	WEN 2021-1A A2II 2.775% 06/15/51	USD	622,870	68,568,644	71,840,855	0.06%
	WSTOP 2020-1A A2 2.841% 12/05/50	USD	1,572,100	166,198,532	181,616,298	0.16%
	ZAXBY 2021-1A A2 3.238% 07/30/51	USD	850,868	93,365,691	99,970,478	0.09%
パイプライン						
	CHENIERE ENERGYP 3.250% 01/31/32 144A	USD	1,688,000	186,620,923	196,714,220	0.17%
	4.000% 03/01/31	USD	1,572,000	167,048,580	190,334,612	0.17%
	ENERGY TRANSFER 4.950% 06/15/28 10Y	USD	273,000	29,941,451	35,420,454	0.03%
	HESS MIDSTREAM 4.250% 02/15/30 144A	USD	312,000	34,090,680	35,720,155	0.03%
	HESS MIDSTREAM P 5.125% 06/15/28 144A	USD	3,519,000	386,186,654	422,537,837	0.37%
鶏肉						
	PILGRIM'S PRIDE 3.500% 03/01/32 144A	USD	2,129,000	233,604,525	248,023,619	0.22%
私募						
	REXFORD INDUS RE 2.125% 12/01/30	USD	2,380,000	248,620,128	260,947,029	0.23%
レース場						
	GLP CAP/FIN II 5.375% 04/15/26	USD	1,361,000	158,237,210	174,729,065	0.16%
不動産投資法人 - 住宅						
	AMERICAN HOMES 4 2.375% 07/15/31	USD	971,000	106,237,785	109,908,939	0.10%
	INVITATION HOMES 2.000% 08/15/31	USD	2,028,000	217,713,610	220,191,122	0.20%
不動産投資法人 - 総合型						
	BROADSTONE NET L 2.600% 09/15/31	USD	1,972,000	216,390,252	220,933,228	0.20%
	CROWN CASTLE INT 4.000% 11/15/49	USD	1,433,000	154,519,917	182,618,666	0.16%
	GLP CAP/FIN II 3.250% 01/15/32	USD	3,761,000	425,506,043	436,136,137	0.39%
	5.250% 06/01/25	USD	721,000	81,771,664	91,036,927	0.08%

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
	5.300% 01/15/29	USD	162,000	19,722,768	21,203,585	0.02%
	IRON MTN INFORM 5.000% 07/15/32 144A	USD	3,306,000	376,726,301	390,385,596	0.35%
不動産投資法人 - ヘルスケア						
	CTR PARTNERSHIP 3.875% 06/30/28 144A	USD	1,438,000	159,476,941	169,142,374	0.15%
	MPT OP PTNR/FINL 3.500% 03/15/31	USD	2,482,000	258,477,055	289,470,280	0.26%
不動産投資法人 - プレハブ住宅						
	SUN COMMUNITIES 2.700% 07/15/31	USD	2,360,000	259,289,228	270,162,925	0.24%
不動産投資法人 - 商業施設						
	AGREE LP 2.900% 10/01/30	USD	1,901,000	206,765,442	222,973,713	0.20%
小売り - 自動車						
	LITHIA MOTORS 3.875% 06/01/29 144A	USD	3,385,000	373,396,924	398,579,913	0.35%
スーパーリージョナルバンク (大型地方銀行)						
	US BANCORP FXtoVA 11/03/36	USD	2,583,000	293,738,760	296,979,566	0.25%
電話 - 総合						
	CENTURYLINK INC 5.800% 03/15/22 T	USD	844,000	94,078,235	98,042,698	0.09%
玩具						
	HASBRO INC 3.900% 11/19/29	USD	2,689,000	291,620,918	342,070,170	0.30%
	5.100% 05/15/44	USD	2,333,000	257,995,700	336,093,455	0.30%
	6.350% 03/15/40	USD	364,000	50,102,578	58,181,039	0.05%
運輸 - サービス						
	GXO LOGISTICS 1.650% 07/15/26 144A	USD	1,628,000	179,166,027	183,122,044	0.16%
動物用医療製品 (診断)						
	ELANCO ANIMAL 4.272% 08/28/23 WI	USD	1,907,000	210,892,904	233,885,603	0.20%
社債合計				41,608,702,388	44,799,765,234	39.75%

ソブリン債

米国

ソブリン債

TSY INFL IX N/B 0.125% 07/15/31	USD	4,352,700	553,705,247	564,192,826	0.50%
US TREASURY N/B 0.125% 04/30/23	USD	2,161,000	237,975,308	247,557,179	0.22%
0.125% 06/30/23	USD	6,668,000	734,245,938	762,754,225	0.68%
0.125% 08/31/23	USD	23,358,000	2,600,740,330	2,666,569,529	2.37%
0.250% 05/15/24	USD	4,874,000	534,173,035	553,789,414	0.49%
0.375% 01\31\26	USD	16,040,900	1,679,828,463	1,788,310,663	1.59%
0.375% 09/15/24	USD	4,394,000	478,772,971	499,013,959	0.44%
0.375% 10/31/23	USD	8,587,500	979,104,653	983,311,258	0.87%
0.500% 02/28/26	USD	16,950,000	1,823,448,116	1,897,513,565	1.68%
0.625% 07/31/26	USD	27,645,000	3,026,914,961	3,097,532,023	2.75%
0.750% 04/30/26	USD	21,840,000	2,394,800,733	2,466,649,699	2.19%
0.750% 08/31/26	USD	4,453,400	484,518,949	501,693,094	0.45%
0.875% 06/30/26	USD	27,178,000	3,019,962,964	3,082,127,063	2.74%
0.875% 09/30/26	USD	17,413,900	1,930,328,440	1,971,145,430	1.75%
1.125% 02/29/28	USD	1,121,700	121,559,140	127,428,548	0.11%
1.125% 08/31/28	USD	28,600,400	3,178,336,205	3,233,142,525	2.87%
1.125% 10/31/26	USD	88,000	10,027,286	10,074,267	0.01%
1.250% 04/30/28	USD	1,286,800	142,037,399	146,989,038	0.13%
1.250% 06/30/28	USD	2,231,000	248,900,123	254,552,364	0.23%
1.250% 11/30/26	USD	11,763,000	1,338,830,611	1,354,779,578	1.20%
1.375% 08/15/50	USD	17,523,800	1,665,542,338	1,776,902,627	1.58%
1.375% 10/31/28	USD	2,758,000	313,134,602	316,679,316	0.28%
1.375% 11/15/31	USD	60,803,600	6,799,069,345	6,922,521,731	6.14%
1.375% 11/15/40	USD	2,658,000	263,018,055	279,933,406	0.25%

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
	1.625% 11/15/50	USD	21,719,200	2,103,543,283	2,341,923,604	2.08%
	1.750% 08/15/41	USD	25,138,000	2,704,888,678	2,816,517,960	2.50%
	1.875% 02/15/51	USD	5,261,200	552,882,697	602,351,047	0.53%
	2.000% 08/15/51	USD	1,234,000	141,707,189	145,564,988	0.13%
	2.375% 05/15/51	USD	4,260,000	511,641,173	544,368,878	0.48%
	2.75% 08/15/42	USD	16,818,300	2,000,740,895	2,214,584,869	1.96%
ソブリン債合計				42,574,379,127	44,170,474,673	39.20%
投資有価証券公正価値合計				105,265,346,669	111,520,620,956	98.96%

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第13期 (決算日 2022年4月5日)

(計算期間 2021年4月6日～2022年4月5日)

D I A Mマネーマザーファンドの第13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				
9期(2018年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	百万円 1,030
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	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

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

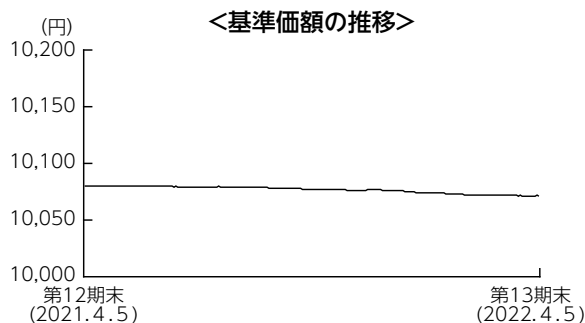
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2021年 4 月 5 日	10,080	% -	% 62.4	% -	% -
4 月 末	10,080	0.0	61.9	-	-
5 月 末	10,080	0.0	63.1	-	-
6 月 末	10,079	△0.0	82.8	-	-
7 月 末	10,079	△0.0	63.7	-	-
8 月 末	10,078	△0.0	68.1	-	-
9 月 末	10,077	△0.0	68.1	-	-
10 月 末	10,077	△0.0	74.2	-	-
11 月 末	10,076	△0.0	74.2	-	-
12 月 末	10,074	△0.1	76.4	-	-
2022年 1 月 末	10,073	△0.1	76.4	-	-
2 月 末	10,072	△0.1	76.4	-	-
3 月 末	10,071	△0.1	76.4	-	-
(期 末) 2022年 4 月 5 日	10,071	△0.1	76.3	-	-

(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（2021年4月6日から2022年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,071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

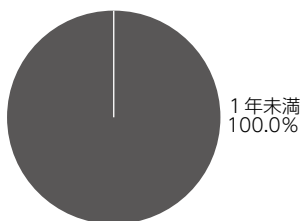
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

ポートフォリオについて

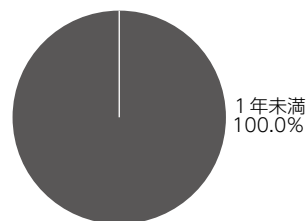
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【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

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。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 (2021年4月6日から2022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	911,871	(400,000)
	特 殊 債 券	—	(263,000)

(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 (2021年4月6日から2022年4月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 911	百万円 400	% 44.0	百万円 —	百万円 —	% —

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち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	910,000	910,671	76.3	—	—	—	76.3
合 計	910,000	910,671	76.3	—	—	—	76.3

(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 1 3 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	210,000	210,060	2022/06/01
4 1 5 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,120	2022/08/01
4 1 6 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,154	2022/09/01
4 1 8 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	200,000	200,216	2022/11/01
4 1 9 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	100,000	100,121	2022/12/01
合 計	—	910,000	910,671	—

■投資信託財産の構成

2022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	%
	910,671	76.3	910,671	76.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	282,092	23.7	282,092	23.7
投 資 信 託 財 産 総 額	1,192,764	100.0	1,192,764	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

(2022年4月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,192,764,024円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	281,847,683
公 社 債(評価額)	910,671,900
未 収 利 息	221,428
前 払 費 用	23,013
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,192,764,024
元 本	1,184,299,773
次 期 繰 越 損 益 金	8,464,251
(D) 受 益 権 総 口 数	1,184,299,773口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,071円

(注1) 期首元本額	1,056,034,563円	みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー (通貨選択型) ブラジルリアルコース	9,925円
追加設定元本額	148,321,314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
一部解約元本額	20,056,104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
(注2) 期末における元本の内訳		マシュエズ・アジア株式ファンド	29,641,137円
短期ハイイールド債券ファンド (ヘッジあり)	990,775円	One世界分散セレクト (A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 (B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	One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
新光バンクローン・ファンド・ネオ (円ヘッジ型)	5,049,059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
新光ピムコ・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
新光ピムコ・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
新光ピムコ・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
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	494,102円	期末元本合計	1,184,299,773円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	48,517円		
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	395,083円		
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円		
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円		
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円		
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円		
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円		
新光ピムコ・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		
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<ブラジルリアルコース>	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<D/C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2021年4月6日 至2022年4月5日

項	目	当	期
(A)	配当等収益		1,715,799円
	受取利息		1,785,127
	支払利息		△69,328
(B)	有価証券売買損益		△2,682,620
	売却		△2,682,620
	買入		
(C)	当期損益金(A+B)		△966,821
(D)	前期繰越損益金		8,469,295
(E)	解約差損益金		△160,435
(F)	追加信託差損益金		1,122,212
(G)	合計(C+D+E+F)		8,464,251
	次期繰越損益金(G)		8,464,251

(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。