

運用報告書 (全体版)

第14期<決算日2019年6月5日>

DIAM高格付インカム・オープン<DC年金>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券	
信託期間	2005年11月11日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。	
主要投資対象	DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券への投資を通じて、高格付資源国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。 実質外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。	
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。	
分配方針	決算日（原則として6月5日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子、配当収入および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。	

愛称：ハッピークローバー<DC年金>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM高格付インカム・オープン<DC年金>」は、2019年6月5日に第14期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

D I AM高格付インカム・オープン<DC年金>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	円	騰落率			
10期 (2015年6月5日)	16,071	0	8.9%	98.0%	—	百万円 2,642
11期 (2016年6月6日)	13,886	0	△13.6	98.0%	—	2,352
12期 (2017年6月5日)	14,264	0	2.7	97.9%	—	2,489
13期 (2018年6月5日)	14,490	0	1.6	97.0%	—	2,552
14期 (2019年6月5日)	14,368	0	△0.8	96.4%	—	2,541

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに合った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注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		債券組入比率	債券先物比率
	円	騰落率		
(期首) 2018年6月5日	14,490	—	97.0%	—
6月末	14,234	△1.8	97.1%	—
7月末	14,413	△0.5	98.0%	—
8月末	14,309	△1.2	97.9%	—
9月末	14,519	0.2	97.4%	—
10月末	14,339	△1.0	97.2%	—
11月末	14,559	0.5	97.3%	—
12月末	14,061	△3.0	97.5%	—
2019年1月末	14,338	△1.0	97.1%	—
2月末	14,579	0.6	96.4%	—
3月末	14,669	1.2	97.0%	—
4月末	14,591	0.7	97.6%	—
5月末	14,290	△1.4	96.7%	—
(期末) 2019年6月5日	14,368	△0.8	96.4%	—

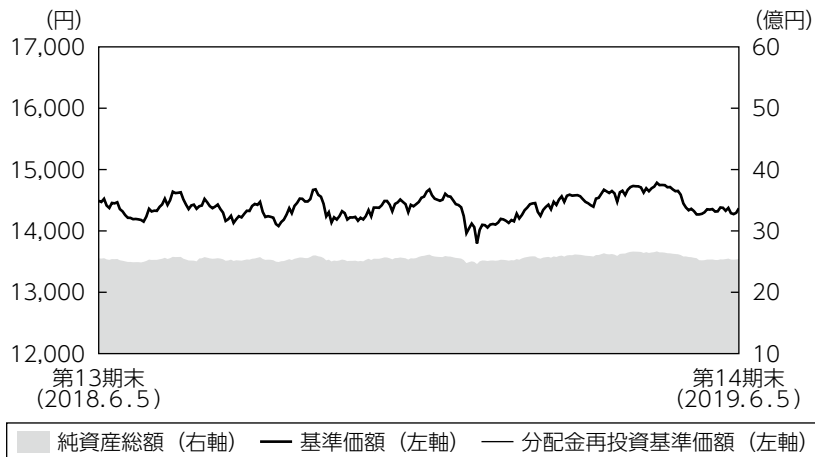
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年6月6日から2019年6月5日まで）

基準価額等の推移



- (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

グローバルな景気減速懸念や米国の利下げ観測などに連られ、投資対象国の国債利回りが概ね低下（価格は上昇）したことは基準価額にプラスに寄与しました。一方、為替市場において、米中貿易摩擦に対する不透明感などからリスク許容度が低下し円が買われたことなどは基準価額に対してマイナス要因となりました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りは低下しました。グローバルな景気減速懸念、米中貿易摩擦に対する不透明感、米国の金融緩和観測、メキシコへの追加関税に対する不透明感、欧州の政治的な不透明感など、リスク回避を促す材料が多く、国債に資金が流入する環境となりました。当ファンドの投資対象国の国債利回りは、ノルウェーの短期国債は利上げ観測などで上昇しましたが、その他は概ね低下しました。

為替市場では、投資対象国の通貨は対円で下落しました。米中貿易摩擦、米国とメキシコの関税問題に対する不透明感、グローバルな景気減速懸念などから投資家のリスク許容度が低下したことなどによって、円が強含む展開となりました。また、原油価格が下落したことなども当ファンドの投資対象国の通貨の上値を押える要因となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドを高位に組み入れました。

●D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率を概ね維持しました。2018年6月下旬より基本国別投資比率を、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%に変更しました（変更前：カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）。デュレーション^{*}については、金利見通しに応じて柔軟に対応し、期末は期初と比較して長期化しました。

^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

※運用状況については11ページをご参照ください。

※各国の為替・金利動向については12ページをご参照ください。

分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準、市場動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2018年6月6日 ～2019年6月5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	8,540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高格付インカム・オープン・マザーファンドを高位に組入れることで、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

●D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。やや軟化しつつあるものの、引き続き底堅い経済ファンダメンタルズと、米中貿易戦争や欧州の政治的リスクなど、強弱材料に挟まれレンジ相場が続くと予想します。デフレーションは金利低下時は短期化し、十分に利回りが上昇したと考えられる場面では長期化する方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第14期 (2018年6月6日 ～2019年6月5日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	155円	
(投信会社)	(78)	(0.540)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(70)	(0.486)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	(8)	(0.054)	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
(b) その他費用	2	0.013	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(1)	(0.009)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	157	1.093	

(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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2018年6月6日から2019年6月5日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	千口 174,878	千円 374,890	千口 182,324	千円 391,990

■ 利害関係人との取引状況等 (2018年6月6日から2019年6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

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期	末
	□ 数	□ 数	評 価 額
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	千口 1,186,322	千口 1,178,876	千円 2,538,829

■投資信託財産の構成

2019年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	2,538,829	99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,029	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,562,858	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは2019年6月5日現在156,396,734千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2019年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.74円、1オーストラリア・ドル=75.63円、1ニュージーランド・ドル=71.53円、1ノルウェー・クローネ=12.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,562,858,378円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,499,123
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	2,538,829,255
未 収 入 金	21,530,000
(B) 負 債	21,533,778
未 払 解 約 金	7,622,583
未 払 信 託 報 酬	13,862,490
そ の 他 未 払 費 用	48,705
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,541,324,600
元 本	1,768,790,344
次 期 繰 越 損 益 金	772,534,256
(D) 受 益 権 総 口 数	1,768,790,344口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	14,368円

(注) 期首における元本額は1,761,522,141円、当期中における追加設定元本額は260,214,034円、同解約元本額は252,945,831円です。

■損益の状況

当期 自2018年6月6日 至2019年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,749円
受 取 利 息	138
支 払 利 息	△1,887
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,743,651
売 買 益	9,996,597
売 買 損	△1,252,946
(C) 信 託 報 酬 等	△27,711,530
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△18,969,628
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	117,522,876
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	673,981,008
(配 当 等 相 当 額)	(1,033,830,924)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△359,849,916)
(G) 合 計(D+E+F)	772,534,256
次 期 繰 越 損 益 金(G)	772,534,256
追 加 信 託 差 損 益 金	673,981,008
(配 当 等 相 当 額)	(1,034,113,332)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△360,132,324)
分 配 準 備 積 立 金	476,462,388
繰 越 損 益 金	△377,909,140

(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	63,603,059円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	1,034,113,332
(d) 分 配 準 備 積 立 金	412,859,329
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	1,510,575,720
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	8,540.16
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

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

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日 2019年6月5日）

（計算期間 2018年6月6日～2019年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2003年7月15日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。
主要投資対象	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
12期 (2015年6月5日)	円 23,090	% 10.0	% 98.1	% -	百万円 329,887
13期 (2016年6月6日)	20,167	△12.7	98.1	-	244,548
14期 (2017年6月5日)	20,934	3.8	98.0	-	211,988
15期 (2018年6月5日)	21,494	2.7	97.1	-	186,790
16期 (2019年6月5日)	21,536	0.2	96.5	-	156,810

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

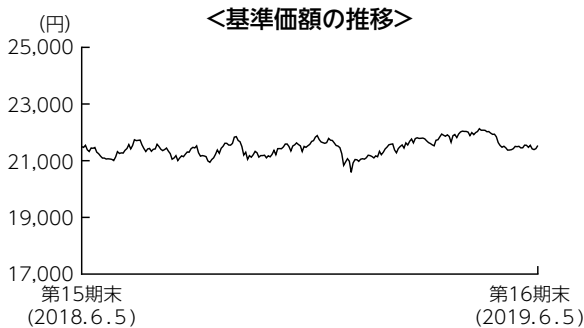
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
(期 首) 2018年 6 月 5 日	円 21,494	% -	% 97.1	% -
6 月 末	21,129	△1.7	97.1	-
7 月 末	21,416	△0.4	97.9	-
8 月 末	21,280	△1.0	97.7	-
9 月 末	21,610	0.5	97.1	-
10 月 末	21,364	△0.6	96.9	-
11 月 末	21,709	1.0	96.9	-
12 月 末	20,982	△2.4	97.5	-
2019年 1 月 末	21,415	△0.4	97.1	-
2 月 末	21,792	1.4	96.2	-
3 月 末	21,944	2.1	96.7	-
4 月 末	21,846	1.6	97.3	-
5 月 末	21,417	△0.4	96.3	-
(期 末) 2019年 6 月 5 日	21,536	0.2	96.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年6月6日から2019年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は21,536円となり、前期末比で0.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

グローバルな景気減速懸念や米国の利下げ観測などに連られ、投資対象国の国債利回りが概ね低下（価格は上昇）したことは基準価額にプラスに寄与しました。一方、為替市場において、米中貿易摩擦に対する不透明感などからリスク許容度が低下し円が買われたことなどは基準価額に対してマイナス要因となりました。

投資環境

外国債券市場では、投資対象国の国債利回りは低下しました。グローバルな景気減速懸念、米中貿易摩擦に対する不透明感、米国の金融緩和観測、メキシコへの追加関税に対する不透明感、欧州の政治的な不透明感など、リスク回避を促す材料が多く、国債に資金が流入する環境となりました。当ファンドの投資対象国の国債利回りは、ノルウェーの短期国債は利上げ観測などで上昇しましたが、その他は概ね低下しました。

為替市場では、投資対象国の通貨は対円で下落しました。米中貿易摩擦、米国とメキシコの関税問題に対する不透明感、グローバルな景気減速懸念などから投資家のリスク許容度が低下したことなどによって、円が強含む展開となりました。また、原油価格が下落したことなども当ファンドの投資対象国の通貨の上値を押える要因となりました。

ポートフォリオについて

基本国別投資比率を概ね維持しました。2018年6月下旬より基本国別投資比率を、カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%に変更しました（変更前：カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）。デュレーション^{*}については、金利見通しに応じて柔軟に対応し、期末は期初と比較して長期化しました。

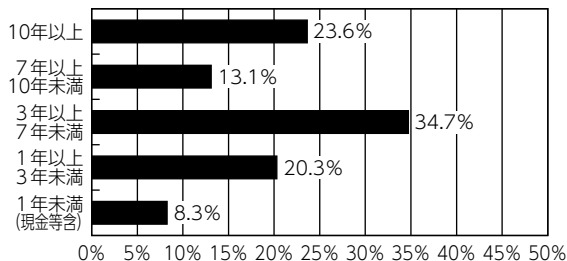
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

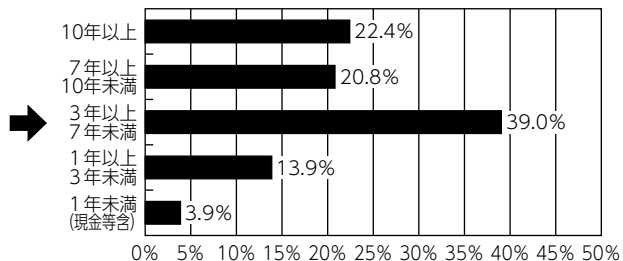
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

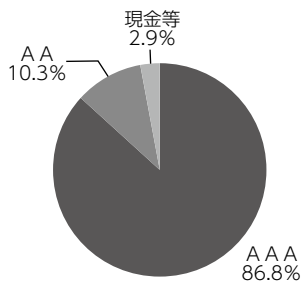


期末

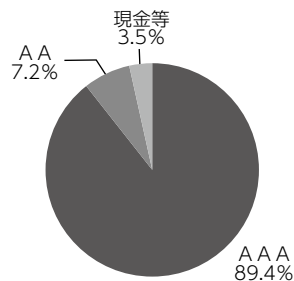


○格付別構成比

期首 (前期末)

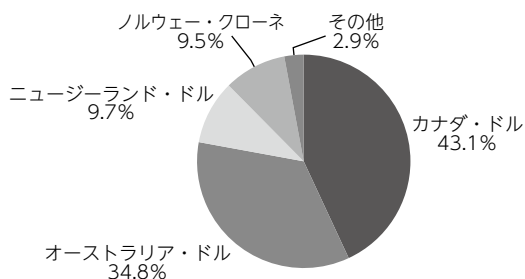


期末

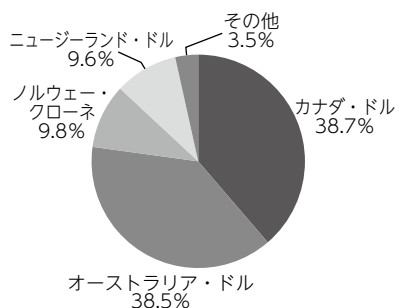


○通貨別構成比

期首 (前期末)

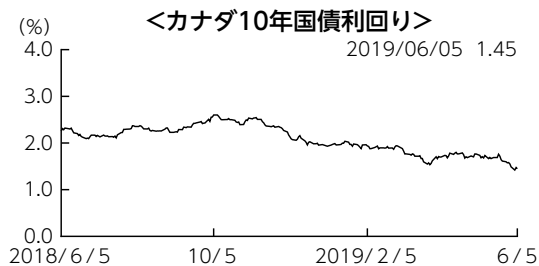


期末

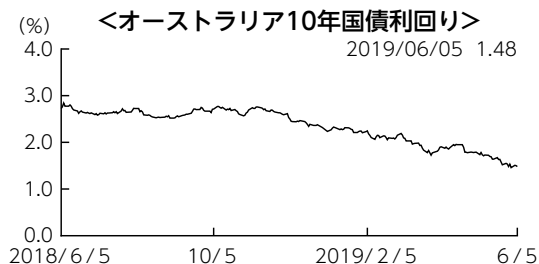


【各国の為替・金利動向】

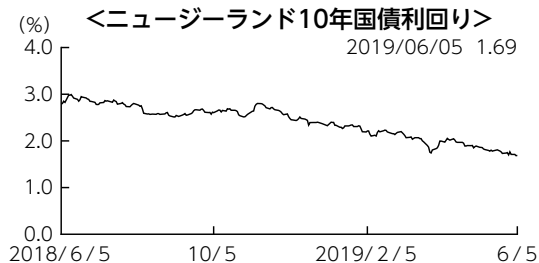
カナダ



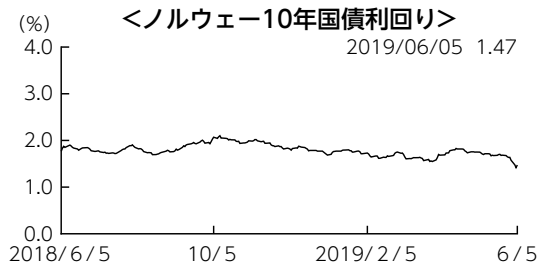
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。やや軟化しつつあるものの、引き続き底堅い経済ファンダメンタルズと、米中貿易戦争や欧州の政治的リスクなど、強弱材料に挟まれレンジ相場が続くと予想します。デュレーションは金利低下時は短期化し、十分に利回りが上昇したと考えられる場面では長期化する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	2円	0.009%
（保 管 費 用）	(2)	(0.009)
（そ の 他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.009

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(21,466円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については5ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年6月6日から2019年6月5日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
外 国	カ ナ ダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
		国 債 証 券	108,145 (-)
		地 方 債 証 券	166,583 (-)
		特 殊 債 券	69,569 (-)
	社 債 券	58,999 (52,500)	
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
		国 債 証 券	97,227 (-)
	特 殊 債 券	266,274 (-)	
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
		国 債 証 券	26,056 (-)
	特 殊 債 券	61,241 (-)	
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ
国 債 証 券		- (-)	
特 殊 債 券	82,559 (-)		

(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。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2018年6月6日から2019年6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

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 628,900	千カナダ・ドル 751,834	千円 60,703,151	% 38.7	% -	% 21.0	% 11.1	% 6.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 678,700	千オーストラリア・ドル 797,297	千円 60,299,609	38.5	-	28.2	10.0	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 182,000	千ニュージーランド・ドル 210,332	千円 15,045,082	9.6	-	4.7	4.5	0.4
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 1,180,000	千ノルウェー・クローネ 1,232,621	千円 15,321,483	9.8	-	3.2	4.4	2.2
合 計	-	-	千円 151,369,327	96.5	-	57.1	30.0	9.4

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.75 03/01/21	国債証券	0.7500	56,000	55,373	4,470,890	2021/03/01
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	30,000	31,273	2,525,022	2024/03/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.0000	1,000	1,256	101,439	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	25,100	37,444	3,023,303	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	38,000	52,927	4,273,338	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	30,900	46,983	3,793,468	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	64,300	97,246	7,851,644	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	40,000	56,456	4,558,289	2041/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	14,000	14,573	1,176,693	2022/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	10,000	10,454	844,128	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	28,000	29,424	2,375,700	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10,000	9,679	781,498	2027/06/01
CANADA 3.5 06/01/20	国債証券	3.5000	6,600	6,721	542,731	2020/06/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	10,000	9,889	798,494	2022/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	23,000	31,633	2,554,052	2045/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.9500	15,000	17,368	1,402,356	2021/05/15
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.8000	3,000	3,192	257,768	2021/06/15
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.5000	8,000	9,875	797,381	2022/07/13
QUEBEC PROVINCE 2.75 09/01/25	地方債証券	2.7500	13,000	13,642	1,101,471	2025/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.75 09/01/24	地方債証券	3.7500	20,000	21,925	1,770,240	2024/09/01
QUEBEC PROVINCE 3.0 09/01/23	地方債証券	3.0000	27,000	28,395	2,292,684	2023/09/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.8750	15,000	18,783	1,516,539	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.25 12/18/21	地方債証券	3.2500	25,000	26,030	2,101,702	2021/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.7000	47,000	48,481	3,914,391	2020/12/18
QUEBEC PROVINCE 4.25 12/01/21	地方債証券	4.2500	19,000	20,236	1,633,865	2021/12/01
QUEBEC PROVINCE 3.5 12/01/22	地方債証券	3.5000	25,000	26,551	2,143,747	2022/12/01
CANHOU 3.8 06/15/21	社債証券	3.8000	8,000	8,360	675,025	2021/06/15
CANHOU 1.2 06/15/20	社債証券	1.2000	1,000	995	80,368	2020/06/15
CANHOU 1.25 06/15/21	社債証券	1.2500	5,000	4,972	401,447	2021/06/15
CANADA HOUSING TRUST 3.15 09/15/23	社債証券	3.1500	11,000	11,685	943,462	2023/09/15
小 計	—	—	628,900	751,834	60,703,151	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	28,000	32,907	2,488,798	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	56,000	69,928	5,288,678	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	2,000	2,148	162,469	2024/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	56,000	66,660	5,041,507	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/15/20	国債証券	4.5000	1,000	1,028	77,778	2020/04/15
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	74,800	87,151	6,591,284	2023/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	124,000	143,843	10,878,900	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	53,000	68,110	5,151,181	2037/04/21
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.7500	1,000	1,088	82,328	2021/05/15

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	33,000	39,987	3,024,273	2039/06/21
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	63,900	72,921	5,515,045	2022/07/15
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	35,000	38,861	2,939,125	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	27,000	30,192	2,283,436	2029/11/21
NEW S WALES 6.0 03/01/22	特殊債券	6.0000	14,500	16,322	1,234,492	2022/03/01
NEW S WALES TREASURY CRP 4.0 04/20/23	特殊債券	4.0000	3,500	3,842	290,582	2023/04/20
KOMBANK 4.5 04/17/23	特殊債券	4.5000	12,000	13,298	1,005,730	2023/04/17
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特殊債券	6.0000	1,000	1,048	79,326	2020/06/15
QUEENSLAND 5.5 06/21/21	特殊債券	5.5000	1,000	1,084	81,995	2021/06/21
KOMMUNALBANKEN AS 5.25 07/15/24	特殊債券	5.2500	10,000	11,686	883,819	2024/07/15
KOMMUNALBANKEN AS 4.5 07/18/22	特殊債券	4.5000	10,000	10,889	823,557	2022/07/18
QUEENSLAND 2.75 08/20/27	特殊債券	2.7500	17,300	18,396	1,391,299	2027/08/20
KOMBANK 2.6 09/04/20	特殊債券	2.6000	1,000	1,013	76,647	2020/09/04
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特殊債券	5.5000	53,700	64,886	4,907,346	2024/12/17
小計	—	—	678,700	797,297	60,299,609	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	36,000	43,887	3,139,254	2027/04/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国債証券	5.5000	85,000	98,458	7,042,704	2023/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	8,000	9,563	684,067	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	35,000	38,620	2,762,492	2037/04/15
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	国債証券	6.0000	8,000	8,727	624,290	2021/05/15
KOMBANK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	10,000	11,076	792,273	2025/08/20
小計	—	—	182,000	210,332	15,045,082	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	215,000	219,089	2,723,279	2026/02/19
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	215,000	233,582	2,903,429	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	170,000	175,705	2,184,015	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	5,000	5,269	65,498	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	310,000	320,354	3,982,000	2023/05/24
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.7500	265,000	278,621	3,463,259	2021/05/25
小計	—	—	1,180,000	1,232,621	15,321,483	—
合計	—	—	—	—	151,369,327	—

■投資信託財産の構成

2019年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	151,369,327	96.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,181,967	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	157,551,294	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、156,396,734千円、99.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2019年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.74円、1オーストラリア・ドル=75.63円、1ニュージーランド・ドル=71.53円、1ノルウェー・クローネ=12.43円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	158,032,047,276円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,786,419,711
公 社 債(評価額)	151,369,327,062
未 収 入 金	980,259,084
未 収 利 息	875,825,772
前 払 費 用	20,215,647
(B) 負 債	1,221,818,000
未 払 金	484,380,000
未 払 解 約 金	737,438,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	156,810,229,276
元 本	72,813,554,366
次 期 繰 越 損 益 金	83,996,674,910
(D) 受 益 権 総 口 数	72,813,554,366口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,536円

(注1) 期首元本額 86,904,229,306円

追加設定元本額 1,808,043,078円

一部解約元本額 15,898,718,018円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 63,816,502,649円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,178,876,883円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 720,487,707円

自然環境保護ファンド 413,002,923円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 1,046,121,686円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 352,974,152円

D I A M高格付インカム私募オープン (3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 2,358,541,641円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 75,496,109円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 2,851,550,616円

期末元本合計 72,813,554,366円

■損益の状況

当期 自2018年6月6日 至2019年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,880,052,107円
受 取 利 息	5,880,686,372
支 払 利 息	△634,265
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,537,359,855
売 買 益	7,815,147,881
売 買 損	△13,352,507,736
(C) そ の 他 費 用	△15,080,237
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	327,612,015
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	99,886,470,955
(F) 解 約 差 損 益 金	△18,276,132,982
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,058,724,922
(H) 合 計(D+E+F+G)	83,996,674,910
次 期 繰 越 損 益 金(H)	83,996,674,910

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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