

運用報告書 (全体版)

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)

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3月8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「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DIAMマネーマザーファンド受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
運用方法	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

第90期	<決算日	2020年9月23日>
第91期	<決算日	2020年10月23日>
第92期	<決算日	2020年11月24日>
第93期	<決算日	2020年12月23日>
第94期	<決算日	2021年1月25日>
第95期	<決算日	2021年2月24日>

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 Aコース (為替ヘッジあり)」は、2021年2月24日に第95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 Aコース (為替ヘッジあり)

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資 組入	信託 証券 比率	純資 産 総額
		(分配 落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率			
第12作成期	66期(2018年9月25日)	円 8,602	円 20	% △1.0	% 98.1	百万円 2,503	
	67期(2018年10月23日)	8,490	20	△1.1	98.1	2,442	
	68期(2018年11月26日)	8,447	20	△0.3	97.4	2,387	
	69期(2018年12月25日)	8,457	20	0.4	94.1	2,339	
	70期(2019年1月23日)	8,486	20	0.6	96.1	2,295	
	71期(2019年2月25日)	8,528	20	0.7	97.4	2,225	
第13作成期	72期(2019年3月25日)	8,596	20	1.0	97.7	2,208	
	73期(2019年4月23日)	8,551	20	△0.3	97.8	2,170	
	74期(2019年5月23日)	8,582	20	0.6	97.3	2,164	
	75期(2019年6月24日)	8,705	20	1.7	97.6	2,188	
	76期(2019年7月23日)	8,707	20	0.3	98.0	2,177	
	77期(2019年8月23日)	8,853	20	1.9	97.3	2,155	
第14作成期	78期(2019年9月24日)	8,785	20	△0.5	98.2	2,117	
	79期(2019年10月23日)	8,748	20	△0.2	97.7	2,092	
	80期(2019年11月25日)	8,745	20	0.2	97.4	2,074	
	81期(2019年12月23日)	8,723	20	△0.0	93.8	2,131	
	82期(2020年1月23日)	8,775	20	0.8	97.7	2,110	
	83期(2020年2月25日)	8,868	20	1.3	97.5	2,101	
第15作成期	84期(2020年3月23日)	8,247	20	△6.8	97.6	1,898	
	85期(2020年4月23日)	8,792	20	6.9	97.6	1,983	
	86期(2020年5月25日)	8,879	20	1.2	97.2	1,926	
	87期(2020年6月23日)	9,032	20	1.9	97.3	1,860	
	88期(2020年7月27日)	9,160	20	1.6	98.0	2,018	
	89期(2020年8月24日)	9,130	20	△0.1	98.2	1,982	
第16作成期	90期(2020年9月23日)	9,097	20	△0.1	97.6	1,963	
	91期(2020年10月23日)	9,035	20	△0.5	98.2	1,986	
	92期(2020年11月24日)	9,104	20	1.0	97.5	1,969	
	93期(2020年12月23日)	9,116	20	0.4	97.5	1,773	
	94期(2021年1月25日)	9,049	20	△0.5	97.8	1,734	
	95期(2021年2月24日)	8,941	20	△1.0	97.9	1,709	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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) 「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)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

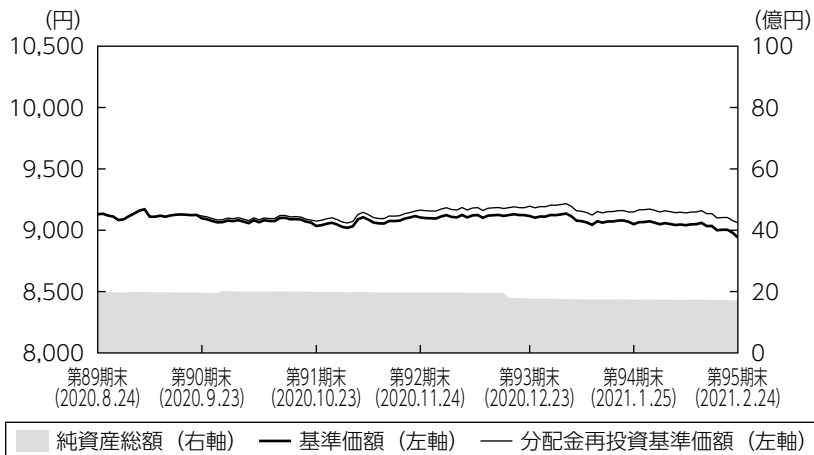
決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投資信託受益証券組入比率
			騰	落	
第 90 期	(期首) 2020年 8月 24日	円 9,130	%	-	% 98.2
	8月 末	9,089		△0.4	98.2
	(期末) 2020年 9月 23日	9,117		△0.1	97.6
第 91 期	(期首) 2020年 9月 23日	9,097		-	97.6
	9月 末	9,079		△0.2	97.4
	(期末) 2020年 10月 23日	9,055		△0.5	98.2
第 92 期	(期首) 2020年 10月 23日	9,035		-	98.2
	10月 末	9,027		△0.1	98.5
	(期末) 2020年 11月 24日	9,124		1.0	97.5
第 93 期	(期首) 2020年 11月 24日	9,104		-	97.5
	11月 末	9,113		0.1	97.5
	(期末) 2020年 12月 23日	9,136		0.4	97.5
第 94 期	(期首) 2020年 12月 23日	9,116		-	97.5
	12月 末	9,123		0.1	97.9
	(期末) 2021年 1月 25日	9,069		△0.5	97.8
第 95 期	(期首) 2021年 1月 25日	9,049		-	97.8
	1月 末	9,062		0.1	97.7
	(期末) 2021年 2月 24日	8,961		△1.0	97.9

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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。

■第90期～第95期の運用経過（2020年8月25日から2021年2月24日まで）

基準価額等の推移



第90期首： 9,130円
 第95期末： 8,941円
 (既払分配金120円)
 騰落率： $\Delta 0.8\%$
 (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

基準価額は下落しました。米国債利回りが上昇（価格は下落）し、クレジット・スプレッド（米国債と社債の利回り格差）が縮小した環境下、国債がマイナスに寄与する一方、投資適格社債やハイイールド債を組入れたことがプラス寄与となりました。加えて、為替ヘッジコストもマイナスに寄与しました。

◆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 円建て為替ヘッジありクラス	$\Delta 0.4\%$
D I A Mマネーマザーファンド	$\Delta 0.0\%$

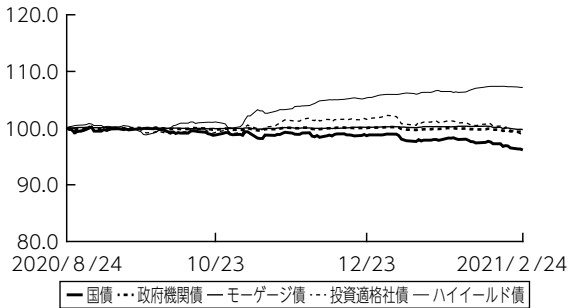
- (注) D I A Mケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 円建て為替ヘッジありクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

投資環境

米国債券市場は10年国債利回りが前作成期末比で上昇しました。都市封鎖の段階的な緩和を受けて経済活動が再開されたことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展や追加経済対策法案の成立により経済正常化への期待が高まり、10年国債利回りは大きく上昇しました。一方、クレジット・スプレッドは、上記理由に加え、F R B（米連邦準備理事会）の量的緩和策の長期化観測などがプラス要因となり、前作成期末比で縮小しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日本銀行の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日本銀行が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることが要因となりました。

<各種債券の推移（参考）>



※前作成期末の値を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 円建て為替ヘッジありクラス

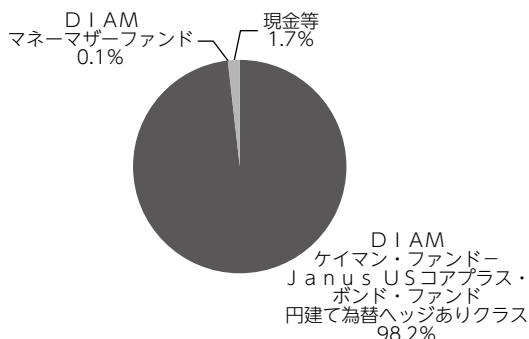
新型コロナウイルス用ワクチン開発の進展などを受けた経済活動正常化への期待を背景にクレジット・スプレッドが大きく縮小したことから、割高感が強まった投資適格社債の比率を大幅に引き下げた一方、相対的に割安感が見られるハイイールド債の比率を上げました。更に、社債セクターのクレジット・リスクのヘッジとして長期国債比率を上げました。また、財政支出拡大による金利上昇リスクへの警戒から、物価連動国債の比率を上げました。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざしました。

●D I A Mマネーマザーファンド

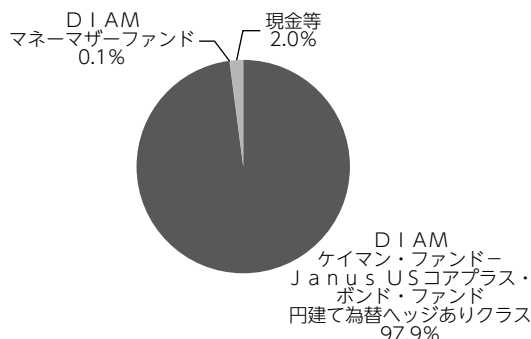
残存期間の短い国債や政府保証債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成 ※比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通り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	第90期	第91期	第92期	第93期	第94期	第95期
	2020年8月25日 ～2020年9月23日	2020年9月24日 ～2020年10月23日	2020年10月24日 ～2020年11月24日	2020年11月25日 ～2020年12月23日	2020年12月24日 ～2021年1月25日	2021年1月26日 ～2021年2月24日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.22%	0.22%	0.22%	0.22%	0.22%	0.22%
当期の収益	20円	20円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	526円	531円	539円	545円	549円	553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 円建て為替ヘッジありクラス

F R Bによる量的緩和策および政府の追加経済対策が米国経済を支えると考えますが、財政が悪化し、国債利回りが上昇するリスクについても慎重に見ています。また、流動性、市場シェア、フリー・キャッシュフロー創出力などが良好な発行体の社債のクレジット・スプレッドは、堅調に推移すると見えています。今後も市場の動向を見極めながら、機動的に資産配分を調整し、元本保全を重視しつつ、リスク調整後リターンを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

日本銀行は新型コロナウイルスによる景気落ち込みに対処するため、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、今後も公社債を中心に投資を行い、安定的な運用をめざしていきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第90期～第95期 (2020年8月25日 ～2021年2月24日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	37円	
(投信会社)	(13)	(0.138)	
(販売会社)	(23)	(0.249)	
(受託会社)	(2)	(0.022)	
(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	37	0.411	

(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。

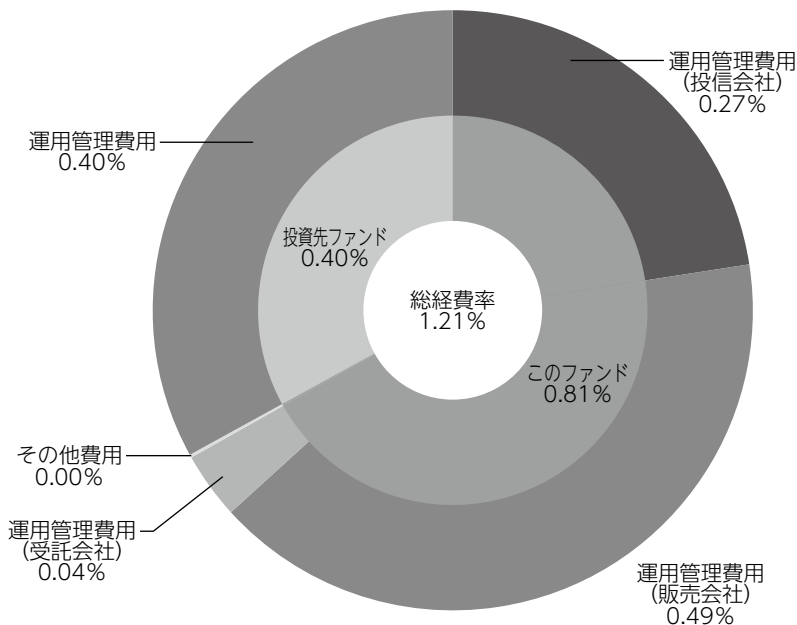
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

当作成期中の運用・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1.21%です。



総経費率 (①+②)	1.21%
①このファンドの費用の比率	0.81%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40%

(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 (2020年8月25日から2021年2月24日まで)

投資信託受益証券

		第 90 期 ~ 第 95 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
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 円建て為替ヘッジありクラス	5.71951	50,000	32	280,231

(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 (2020年8月25日から2021年2月24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 (2020年8月25日から2021年2月24日まで)

【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) における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【DIAMマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 90 期 ~ 第 95 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
公 社 債	百万円 155	百万円 155	% 100.0	百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 0.1%

(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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	第 15 作 成 期 末	第 16 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
D I A M ケ イ マ ン ・ フ ァ ン ド - J a n u s U S コ ア プ ラ ス ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド 円 建 て 為 替 ヘ ッ ジ あ り グ ラ ス	221.03154	194.75105	1,673,885	97.9
合 計	221.03154	194.75105	1,673,885	97.9

(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

	第 15 作 成 期 末	第 16 作 成 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	993	993	1,001

■投資信託財産の構成

2021年2月24日現在

項 目	第 16 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 1,673,885	% 97.4
D I A M マ ネ ー マ ー ザ ー フ ェ ン ド	1,001	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	43,231	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	1,718,118	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

(2020年9月23日)、(2020年10月23日)、(2020年11月24日)、(2020年12月23日)、(2021年1月25日)、(2021年2月24日)現在

項 目	第 90 期 末	第 91 期 末	第 92 期 末	第 93 期 末	第 94 期 末	第 95 期 末
(A) 資 産	1,969,589,119円	1,995,282,695円	1,977,746,663円	1,795,648,304円	1,744,520,206円	1,718,118,768円
コール・ローン等	52,723,995	42,821,666	56,543,967	64,448,802	48,015,776	43,231,705
投資信託受益証券(評価額)	1,915,863,037	1,951,459,041	1,920,200,708	1,730,197,614	1,695,502,641	1,673,885,274
DIAMマネーマーザーファンド(評価額)	1,002,087	1,001,988	1,001,988	1,001,888	1,001,789	1,001,789
(B) 負 債	5,690,413	8,996,565	8,130,359	21,779,550	10,383,342	8,849,052
未払収益分配金	4,317,699	4,396,688	4,326,899	3,891,701	3,832,646	3,823,517
未払解約金	45,600	3,261,487	2,386,868	16,635,953	5,255,192	3,862,271
未払信託報酬	1,322,288	1,333,576	1,411,520	1,247,409	1,290,860	1,159,100
その他未払費用	4,826	4,814	5,072	4,487	4,644	4,164
(C) 純資産総額(A-B)	1,963,898,706	1,986,286,130	1,969,616,304	1,773,868,754	1,734,136,864	1,709,269,716
元 本	2,158,849,956	2,198,344,117	2,163,449,688	1,945,850,540	1,916,323,252	1,911,758,781
次期繰越損益金	△194,951,250	△212,057,987	△193,833,384	△171,981,786	△182,186,388	△202,489,065
(D) 受 益 権 総 口 数	2,158,849,956□	2,198,344,117□	2,163,449,688□	1,945,850,540□	1,916,323,252□	1,911,758,781□
1万口当たり基準価額(C/D)	9,097円	9,035円	9,104円	9,116円	9,049円	8,941円

(注) 第89期末における元本額は2,171,393,717円、当作成期間(第90期～第95期)中における追加設定元本額は81,363,324円、同解約元本額は340,998,260円です。

■損益の状況

〔自 2020年8月25日 至 2020年9月23日〕〔自 2020年9月24日 至 2020年10月23日〕〔自 2020年10月24日 至 2020年11月24日〕〔自 2020年11月25日 至 2020年12月23日〕〔自 2020年12月24日 至 2021年1月25日〕〔自 2021年1月26日 至 2021年2月24日〕

項 目	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期	第 95 期
(A) 配 当 等 収 益	6,599,794円	6,711,181円	6,592,160円	6,035,561円	5,818,489円	5,825,776円
受 取 配 当 金	6,602,079	6,712,326	6,593,481	6,036,936	5,819,237	5,826,145
受 取 利 息	3	4	1	16	16	6
支 払 利 息	△2,288	△1,149	△1,322	△1,391	△764	△375
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△8,097,599	△14,300,182	14,009,661	1,463,448	△13,502,872	△21,575,428
売 買 益	57,194	74,796	14,057,407	1,439,597	112,947	36,415
売 買 損	△8,154,793	△14,374,978	△47,746	23,851	△13,615,819	△21,611,843
(C) 信 託 報 酬 等	△1,327,114	△1,338,390	△1,416,592	△1,251,896	△1,295,504	△1,163,264
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△2,824,919	△8,927,391	19,185,229	6,247,113	△8,979,887	△16,912,916
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△117,477,576	△123,019,424	△134,122,744	△107,211,689	△103,203,716	△115,618,112
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△70,331,056	△75,714,484	△74,568,970	△67,125,509	△66,170,139	△66,134,520
(配 当 等 相 当 額)	(47,117,271)	(50,056,189)	(49,289,496)	(44,364,337)	(43,728,322)	(43,688,931)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△117,448,327)	(△125,770,673)	(△123,858,466)	(△111,489,846)	(△109,898,461)	(△109,823,451)
(G) 合 計 (D+E+F)	△190,633,551	△207,661,299	△189,506,485	△168,090,085	△178,353,742	△198,665,548
(H) 収 益 分 配 金	△4,317,699	△4,396,688	△4,326,899	△3,891,701	△3,832,646	△3,823,517
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△194,951,250	△212,057,987	△193,833,384	△171,981,786	△182,186,388	△202,489,065
追 加 信 託 差 損 益 金	△70,331,056	△75,714,484	△74,568,970	△67,125,509	△66,170,139	△66,134,520
(配 当 等 相 当 額)	(47,117,271)	(50,056,192)	(49,289,496)	(44,364,337)	(43,728,322)	(43,688,931)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△117,448,327)	(△125,770,676)	(△123,858,466)	(△111,489,846)	(△109,898,461)	(△109,823,451)
分 配 準 備 積 立 金	66,622,523	66,743,352	67,468,735	61,787,090	61,504,198	62,132,651
繰 越 損 益 金	△191,242,717	△203,086,855	△186,733,149	△166,643,367	△177,520,447	△198,487,196

(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	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期	第 95 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,273,155円	5,373,295円	6,139,394円	5,028,374円	4,523,536円	4,663,034円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	47,117,271	50,056,192	49,289,496	44,364,337	43,728,322	43,688,931
(d) 分 配 準 備 積 立 金	65,667,067	65,766,745	65,656,240	60,650,417	60,813,308	61,293,134
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	118,057,493	121,196,232	121,085,130	110,043,128	109,065,166	109,645,099
(f) 1万口当たり当期分配対象額	546.85	551.31	559.69	565.53	569.14	573.53
(g) 分 配 金	4,317,699	4,396,688	4,326,899	3,891,701	3,832,646	3,823,517
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決算期	第 90 期	第 91 期	第 92 期	第 93 期	第 94 期	第 95 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド

＜円建て為替ヘッジありクラス＞

＜円建て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」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 ^(*) 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・バークレイズ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、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。</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、B B +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、米国国債、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があります。</p> <p>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。</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・キャピタル・マネジメント・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、2019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、2019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 2019年12月期（2019年12月31日終了）

	日本円
収益の部	
債券利息	3,857,688,095
収益合計	3,857,688,095
費用の部	
投資運用報酬	323,279,224
管理事務報酬	85,256,557
保管報酬	26,103,172
受託報酬	10,946,236
監査報酬	3,406,575
その他費用	576,216
費用合計	449,567,980
純投資収益	3,408,120,115
投資有価証券売却による実現純利益	1,577,095,225
為替先渡契約による実現純利益	535,668,365
外貨取引による実現純利益	143,929,741
期中実現純利益額	2,256,693,331
投資有価証券による未実現損益の純変動	4,500,012,496
為替先渡契約による未実現純損益の変動	(1,733,051,279)
外貨取引による未実現純損益の変動	10,586,326
期中未実現純利益額	2,777,547,543
運用による純資産の純増	8,442,360,989

	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	44,309.30	13,083
クラス MJPHDJPY	237,018.72	8,443
クラス MUNHDJPY	1,334,000.90	7,624
クラス MUNHDUSD	210,354.02	9,144
クラス NJPHDJPY	100,000.00	10,320
クラス NUNHDJPY	1,020,343.77	10,482
クラス SJPHDJPY	4,986,618.04	10,229
クラス SUNHDJPY	2,580,279.61	11,607
クラス YJPHDJPY	33,640.38	10,859
クラス YUNHDJPY	113,079.39	12,593

(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)
2019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 - その他						
	FGLMC POOL# T61610 3.000% 06/01/43	USD	1,152,033	125,011,735	126,101,648	0.12%
	FGLMC POOL# U90065 3.500% 08/01/42	USD	768,957	84,048,897	87,928,559	0.08%
	FGLMC POOL# U95026 3.500% 07/01/42	USD	610,066	66,681,752	69,699,685	0.06%
	FGLMC POOL# U95029 3.5000% 08/01/42	USD	721,102	78,818,272	82,406,019	0.08%
	FGLMC POOL# U99096 4.500% 05/01/44	USD	489,237	65,122,572	57,410,401	0.05%
FGLMC SF 15年物						
	FGLMC POOL# J33776 3.000% 02/01/31	USD	497,010	55,015,542	55,661,428	0.05%
FGLMC SF 30年物						
	FGLMC POOL# G07848 3.500% 04/01/44	USD	6,703,705	797,641,345	777,501,013	0.71%
	FGLMC POOL# G60658 3.500% 07/01/46	USD	199,314	22,429,993	23,080,743	0.02%
	FGLMC POOL# G61360 3.500% 03/01/48	USD	186,514	20,364,962	21,299,430	0.02%
	FGLMC POOL# G61596 3.500% 08/01/48	USD	727,688	79,454,389	83,052,295	0.08%
	FGLMC POOL# G61737 3.500% 11/01/48	USD	890,976	97,253,568	101,846,721	0.09%
	FGLMC POOL# G67703 3.500% 04/01/47	USD	5,504,486	643,717,303	633,442,954	0.58%
	FGLMC POOL# G67706 3.500% 12/01/47	USD	10,420,757	1,202,150,159	1,199,200,145	1.10%
	FGLMC POOL# Q35496 3.000% 08/01/45	USD	799,515	89,328,201	89,060,626	0.08%
	FGLMC POOL# Q54793 4.500% 03/01/48	USD	874,887	100,528,787	100,412,065	0.09%
	FGLMC POOL# Q55394 3.500% 04/01/48	USD	52,367	5,717,805	5,982,555	0.01%
	FGLMC POOL# Q58159 5.000% 09/01/48	USD	204,832	24,340,027	23,876,120	0.02%
	FGLMC POOL# Q60839 4.000% 01/01/49	USD	441,869	49,411,478	51,984,925	0.05%
	FGLMC POOL# Q63989 4.000% 06/01/49	USD	1,532,884	172,899,664	173,830,479	0.16%
	FGLMC POOL# Q63990 4.000% 06/01/49	USD	1,575,614	177,998,958	178,684,869	0.16%
FNMA - その他						
	FNMA POOL# AB6548 3.500% 10/01/42	USD	886,272	94,831,092	100,807,424	0.09%
	FNMA POOL# AT2957 3.000% 05/01/43	USD	277,766	28,689,240	31,077,483	0.03%
	FNMA POOL# BF0167 3.000% 02/01/57	USD	8,225,020	873,421,840	919,095,542	0.84%
	FNMA POOL# BF0189 3.000% 06/01/57	USD	150,054	16,360,583	16,766,946	0.02%
	FNMA POOL# BF0217 3.000% 09/01/57	USD	28,449	3,101,822	3,178,857	0.00%
	FNMA POOL# BF0262 3.000% 05/01/58	USD	204,985	22,349,780	22,904,869	0.02%
	FNMA POOL# MA1363 3.000% 02/01/43	USD	70,736	7,306,057	7,913,829	0.01%
FNMA SF 15年物						
	FN BH7081 2.500% 12/01/32	USD	2,860,803	312,726,256	314,785,271	0.29%
	FN BO4725 2.500% 11/01/34	USD	854,998	94,197,422	94,229,084	0.09%
	FN MA3896 2.500% 12/01/34	USD	1,468,036	161,213,607	161,051,240	0.15%
	FR QN0951 2.500% 11/01/34	USD	716,272	78,913,565	78,940,012	0.07%
	FR SB0040 2.500% 12/01/33	USD	960,192	103,942,139	105,779,921	0.10%
	FR ZK8962 3.000% 09/01/32	USD	946,383	104,617,107	106,061,709	0.10%
	FR ZK9009 3.000% 10/01/32	USD	1,418,741	156,921,091	158,522,510	0.15%
	FR ZK9163 3.000% 01/01/33	USD	498,472	55,103,869	55,863,973	0.05%
	FR ZS7403 3.000% 05/01/31	USD	3,924,082	438,510,515	440,025,620	0.40%
	FR ZS8111 2.500% 12/01/32	USD	2,337,206	255,489,679	257,016,909	0.24%
FNMA SF 30年物						
	FG G07300 6%, 4/1/40	USD	455,983	48,073,912	57,274,355	0.05%
	FN AB7563 3.000% 01/01/43	USD	69,987	7,831,729	7,841,692	0.01%
	FN AB8407 3.5%, 02/01/43	USD	1,797,444	221,106,871	205,411,342	0.19%

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
	FN AB8561 3.000% 02/01/43	USD	764,851	85,570,650	85,638,786	0.08%
	FN AL5310 3.5% 04/01/44	USD	848,714	88,496,325	98,376,530	0.09%
	FN AL5887 4.5% 10/01/44	USD	472,842	63,444,501	56,996,301	0.05%
	FN AL6348 3.5% 02/01/2044	USD	1,481,751	184,457,716	169,315,813	0.16%
	FN AL6542 4.5% 03/01/45	USD	760,073	102,002,980	91,624,379	0.08%
	FN BJ8459 3.000% 08/01/49	USD	592,406	64,702,800	66,037,209	0.06%
	FN BM4896 3.000% 02/01/47	USD	13,297,191	1,493,924,803	1,488,201,907	1.36%
	FN BO2950 3.000% 09/01/49	USD	1,197,042	132,506,638	132,570,010	0.12%
	FN BO2968 3.000% 09/01/49	USD	1,713,712	188,943,497	189,426,625	0.17%
	FN BO4113 3.000% 08/01/49	USD	212,849	23,243,925	23,726,869	0.02%
	FN FM0029 3.000% 09/01/46	USD	771,506	86,186,141	86,366,733	0.08%
	FN FM1689 3.500% 07/01/49	USD	3,225,056	358,003,065	361,635,994	0.33%
	FN FM1743 3.000% 01/01/47	USD	5,099,152	568,570,089	570,513,318	0.52%
	FN QA0562 3.500% 06/01/49	USD	1,585,575	174,271,922	177,703,121	0.16%
	FNMA POOL# AL6620 4.500% 08/01/42	USD	2,032,722	251,676,444	244,676,476	0.22%
	FNMA POOL# AL7848 3.500% 12/01/45	USD	503,605	60,200,628	58,378,242	0.05%
	FNMA POOL# AS7587 3.500% 07/01/46	USD	1,621,693	182,349,650	186,514,447	0.17%
	FNMA POOL# AY6525 3.500% 03/01/45	USD	1,730,549	185,376,736	194,932,114	0.18%
	FNMA POOL# AZ2323 4.000% 07/01/45	USD	1,835,502	212,730,212	210,796,916	0.19%
	FNMA POOL# BD2440 3.500% 01/01/47	USD	1,084,027	115,684,752	122,379,197	0.11%
	FNMA POOL# BD5482 4.000% 07/01/46	USD	4,187,113	498,067,275	479,796,105	0.44%
	FNMA POOL# BD8951 3.000% 11/01/46	USD	812,383	91,369,968	90,014,048	0.08%
	FNMA POOL# BD8952 3.000% 11/01/46	USD	308,251	34,722,520	34,384,769	0.03%
	FNMA POOL# BD8980 3.000% 11/01/46	USD	330,008	37,173,323	36,811,705	0.03%
	FNMA POOL# BD8980 3.000% 11/01/46	USD	330,008	37,173,323	36,811,705	0.03%
	FNMA POOL# BE0637 4.000% 07/01/47	USD	54,316	6,538,442	6,170,072	0.01%
	FNMA POOL# BE0640 4.500% 08/01/47	USD	142,846	17,101,817	16,418,930	0.02%
	FNMA POOL# BE2732 4.000% 07/01/47	USD	235,108	27,653,690	26,893,639	0.02%
	FNMA POOL# BE2774 4.000% 10/01/47	USD	569,171	68,135,344	65,097,524	0.06%
	FNMA POOL# BE2775 4.500% 09/01/47	USD	421,926	51,841,612	48,613,766	0.04%
	FNMA POOL# BE2784 4.000% 11/01/47	USD	725,021	87,786,772	82,872,247	0.08%
	FNMA POOL# BH3540 4.000% 06/01/47	USD	63,045	7,589,130	7,226,373	0.01%
	FNMA POOL# BH4380 4.000% 06/01/47	USD	130,267	15,634,534	14,885,919	0.01%
	FNMA POOL# BH4706 4.500% 05/01/47	USD	48,811	5,830,599	5,620,904	0.01%
	FNMA POOL# BH5672 4.000% 06/01/47	USD	140,360	16,838,799	16,138,659	0.01%
	FNMA POOL# BH5673 4.000% 07/01/47	USD	83,349	9,993,715	9,457,848	0.01%
	FNMA POOL# BH6165 4.000% 07/01/47	USD	213,269	25,672,622	24,412,766	0.02%
	FNMA POOL# BH6168 4.000% 06/01/47	USD	291,942	35,142,578	33,401,834	0.03%
	FNMA POOL# BH6170 4.500% 07/01/47	USD	551,585	66,607,841	63,627,587	0.06%
	FNMA POOL# BH8168 4.000% 08/01/47	USD	261,070	30,733,523	29,872,324	0.03%
	FNMA POOL# BH8170 4.000% 08/01/47	USD	425,783	50,081,669	48,724,332	0.04%
	FNMA POOL# BH8171 4.500% 08/01/47	USD	825,315	98,808,725	95,598,265	0.09%
	FNMA POOL# BJ1588 4.000% 10/01/47	USD	257,140	30,808,164	29,391,976	0.03%
	FNMA POOL# BJ1608 4.500% 10/01/47	USD	101,100	12,422,157	11,620,587	0.01%
	FNMA POOL# BJ1662 3.500% 12/01/47	USD	2,912,697	317,936,283	327,674,696	0.30%
	FNMA POOL# BJ3265 4.000% 11/01/47	USD	202,578	24,542,207	23,141,298	0.02%
	FNMA POOL# BJ4558 3.500% 01/01/48	USD	750,722	79,747,071	86,044,018	0.08%
	FNMA POOL# BJ9181 5.000% 05/01/48	USD	7,009,990	818,069,431	814,991,165	0.75%
	FNMA POOL# BK3211 4.500% 03/01/48	USD	996,159	114,379,191	114,378,314	0.10%
	FNMA POOL# BK6523 4.500% 06/01/48	USD	5,158,154	591,566,951	600,534,359	0.55%
	FNMA POOL# BM3144 4.000% 11/01/47	USD	1,178,577	132,297,728	136,098,754	0.12%
	FNMA POOL# BM5334 3.500% 02/01/49	USD	616,613	67,589,219	70,149,108	0.06%

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# BN0012 4.500% 08/01/48	USD	861,376	98,904,794	98,655,489	0.09%
	FNMA POOL# BN3940 4.000% 01/01/49	USD	4,243,030	483,952,223	480,617,621	0.44%
	FNMA POOL# BN4541 4.000% 02/01/49	USD	882,868	99,934,214	99,899,164	0.09%
	FR QA1619 3.500% 08/01/49	USD	291,652	32,077,151	33,136,254	0.03%
	FR QA1818 3.000% 08/01/49	USD	584,457	63,460,691	64,994,193	0.06%
	FR QA2117 3.500% 08/01/49	USD	564,171	61,176,360	63,240,361	0.06%
	FR QA2159 3.000% 08/01/49	USD	192,478	20,962,481	21,456,115	0.02%
	FR QA2215 3.500% 08/01/49	USD	1,391,182	151,685,362	155,970,212	0.14%
	FR QA2216 3.500% 09/01/49	USD	587,898	64,504,724	65,932,666	0.06%
	FR QA2276 3.500% 09/01/49	USD	596,918	66,028,383	67,819,137	0.06%
	FR QA3092 3.000% 09/01/49	USD	282,418	30,888,849	31,202,323	0.03%
	FR QA3225 3.000% 10/01/49	USD	397,106	43,452,528	43,848,366	0.04%
	FR QA3370 3.000% 10/01/49	USD	194,432	21,265,636	21,481,461	0.02%
	FR QA3988 3.000% 10/01/49	USD	1,400,771	154,583,090	155,113,666	0.14%
	FR QA4812 3.000% 11/01/49	USD	57,791	6,369,237	6,384,905	0.01%
	FR QA4841 3.000% 11/01/49	USD	419,300	46,275,767	46,299,587	0.04%
	FR QA4865 3.000% 11/01/49	USD	1,452,071	160,951,163	160,331,339	0.15%
	FR QA4936 3.000% 12/01/49	USD	754,538	83,634,905	83,315,931	0.08%
	FR RA1110 3.500% 07/01/49	USD	11,728,449	1,288,971,145	1,318,698,884	1.21%
	FR ZT0529 3.000% 10/01/46	USD	4,764,426	532,888,032	533,188,103	0.49%
GNMA SF 30年物						
	GNMA POOL# BD7109 4.000% 11/15/47	USD	576,905	68,275,826	65,961,318	0.06%
	GNMA POOL# BD7135 4.000% 12/15/47	USD	725,347	85,844,524	82,928,872	0.08%
GNMA2 SF 30年物						
	GNMA2 POOL# BB9814 4.000% 08/20/47	USD	56,122	6,541,881	6,430,231	0.01%
	GNMA2 POOL# BB9817 4.000% 08/20/47	USD	296,806	34,597,485	33,636,872	0.03%
	GNMA2 POOL# BB9835 4.000% 08/20/47	USD	77,383	9,020,254	8,821,045	0.01%
	GNMA2 POOL# BD4045 4.000% 04/20/48	USD	1,974,510	225,058,514	226,623,430	0.21%
	GNMA2 POOL# BF3082 4.000% 07/20/48	USD	4,604,316	524,812,887	525,912,085	0.48%
	GNMA2 POOL# BF4922 4.500% 03/20/48	USD	2,976,667	331,637,635	342,979,804	0.31%
	GNMA2 POOL# BG1732 4.000% 05/20/48	USD	426,798	48,647,367	48,377,756	0.04%
	GNMA2 POOL# BG3815 4.500% 06/20/48	USD	2,742,783	316,576,540	315,918,995	0.29%
	GNMA2 POOL# BG5109 4.500% 08/20/48	USD	3,753,425	435,068,415	434,131,674	0.40%
	GNMA2 POOL# BG5457 4.000% 04/20/48	USD	914,074	104,187,970	104,424,677	0.10%
	GNMA2 POOL# BG7510 4.000% 04/20/48	USD	851,652	97,072,894	96,238,715	0.09%
	GNMA2 POOL# BH0883 4.000% 07/20/48	USD	748,025	85,261,969	84,940,678	0.08%
	GNMA2 POOL# BH7902 4.000% 06/20/48	USD	610,660	69,604,524	69,220,440	0.06%
	GNMA2 POOL# BH8528 4.000% 07/20/48	USD	307,908	35,096,233	34,964,038	0.03%
	GNMA2 POOL# BH8972 4.000% 06/20/48	USD	565,035	64,404,073	64,077,239	0.06%
	GNMA2 POOL# BH9347 4.000% 07/20/48	USD	2,557,805	291,545,799	290,447,191	0.27%
	GNMA2 POOL# MA5192 4.000% 05/20/48	USD	5,640,448	641,201,033	637,030,699	0.58%
	GNMA2 POOL# MA5264 4.000% 06/20/48	USD	626,710	71,150,299	70,771,419	0.06%
政府系発行体合計				22,195,242,816	22,248,309,101	20.38%

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

BANK 2019-BN24 A3 2.960% 11/15/62	USD	425,200	47,602,963	47,549,630	0.04%
BBCMS 2015-SRCH A2 4.197% 08/10/35	USD	2,140,000	265,216,572	255,772,809	0.23%
BX 2019-OC11 A 3.202% 12/09/41	USD	2,581,000	288,835,320	289,496,995	0.27%
BX 2019-XL A FLOAT 10/15/36	USD	2,396,000	257,294,460	260,910,758	0.24%
BXP 2017-GM A 3.379% 06/13/39	USD	1,041,000	117,771,145	118,874,659	0.11%

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	
CMBS 劣後債	GWT 2019-WOLF A FLOAT 12/15/29	USD	526,000	57,033,337	57,002,250	0.05%	
	BBCMS 2018-TALL E FLOAT 03/15/37	USD	2,948,000	309,614,433	321,094,741	0.29%	
	BX 2019-OC11 E 4.075% 12/09/41	USD	1,087,000	114,441,565	114,831,071	0.11%	
	BX 2019-XL B FLOAT 10/15/36	USD	393,000	42,202,305	42,814,767	0.04%	
	GWT 2019-WOLF B FLOAT 12/15/29	USD	589,000	63,864,327	63,973,538	0.06%	
	GWT 2019-WOLF C FLOAT 12/15/29	USD	657,000	71,397,648	71,383,553	0.07%	
	GWT 2019-WOLF D FLOAT 12/15/29	USD	500,000	54,373,631	54,328,045	0.05%	
	WL担保付CMO						
	CAS 2017-C02 2M1 FLOAT 09/25/29	USD	70,747	7,693,746	7,695,109	0.01%	
	CAS 2017-C03 1M1 FLOAT 10/25/29	USD	57,367	6,240,031	6,244,539	0.01%	
CAS 2017-C06 1M1 FLOAT 02/25/30	USD	9,057	982,988	984,329	0.00%		
CAS 2019-R04 2M2 FLOAT 06/25/39	USD	645,000	69,605,157	70,581,557	0.06%		
CAS 2019-R05 1M2 FLOAT 07/25/39	USD	113,075	12,280,382	12,362,451	0.01%		
MWST 2018-W1 B FLOAT 11/25/51	USD	1,974,667	221,350,260	215,147,126	0.20%		
MWST 2018-W1 C FLOAT 11/25/51	USD	1,812,000	203,116,140	197,424,198	0.18%		
STACR 2017-DNA1 M1 FLOAT 07/25/29	USD	309,750	32,856,205	33,732,355	0.03%		
STACR 2018-DNA1 M2 FLOAT 07/25/30	USD	95972	10,342,812	10,460,775	0.01%		
WL担保付CMO - その他							
ARRW 2018-1 A1 FLOAT 04/25/48	USD	663,199	72,370,083	73,106,829	0.07%		
CHASE 2019-ATR2 A11 FLOAT 07/25/49	USD	381,750	41,275,976	41,361,361	0.04%		
JPMMT 2019-5 A11 FLOAT 11/25/49	USD	249,383	26,672,778	27,085,944	0.02%		
JPMMT 2019-6 A11 FLOAT 12/25/49	USD	428,434	45,479,698	46,530,630	0.04%		
JPMMT 2019-7 A11 FLOAT 2/25/2050	USD	785,219	84,854,661	85,284,920	0.33%		
JPMMT 2019-LTV2 A11 FLOAT 12/25/49	USD	1,069,726	115,312,848	116,193,120	0.11%		
NRZT 2018-2A A1 FLOAT 03/25/36	USD	831,813	93,140,532	95,164,488	0.09%		
SPST 2019-10 A FLOAT 10/24/2020	USD	4,055,000	435,567,825	441,780,140	0.40%		
SPST 2019-4 A FLOAT 06/24/20	USD	3,647,000	406,184,625	397,561,220	0.36%		
TPHT 2019-HE1 A1 FLOAT 04/25/48	USD	1,501,052	161,403,659	163,378,682	0.15%		
WL担保付CMO シーケンス							
AOMT 2018-2 A1 FLOAT 07/27/48	USD	350,437	38,546,081	38,534,881	0.04%		
WL 担保付CMO - 劣後債							
CAS 2019-R03 1M2 FLOAT 09/25/31	USD	1,808,995	195,645,341	198,255,901	0.18%		
SPST 2019-WL1 D FLOAT 08/25/52	USD	773,000	83,943,115	84,226,962	0.08%		
SPST 2019-WL1 E FLOAT 08/25/52	USD	1,562,000	169,622,810	170,197,303	0.16%		
WL担保付 サポート							
JPMMT 2015-4 AM FLOAT 06/25/45	USD	1,137,535	124,019,950	123,916,171	0.11%		
CMO・CMBS 合計				4,348,155,409	4,355,243,807	4.25%	
社債							
バミューダ							
商業サービス - 金融							
	IHS MARKIT LTD 4.000% 03/01/26 144A	USD	1,557,000	172,179,038	178,735,020	0.16%	
	IHS MARKIT LTD 4.750% 02/15/25 144A	USD	1,873,000	215,109,265	222,867,042	0.20%	
	IHS MARKIT LTD 5.000% 11/01/22 144A	USD	1,215,000	140,500,803	140,920,616	0.13%	
半導体 部品 - 総合							
	MARVELL TECHNOLO 4.200% 06/22/23	USD	955,000	104,986,227	109,667,449	0.10%	
	MARVELL TECHNOLO 4.875% 06/22/28	USD	3,368,000	380,802,921	404,790,721	0.37%	
カナダ							
農業							
	NUTRIEN LTD 5.000% 04/01/49	USD	555,000	60,766,864	72,045,820	0.07%	

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
非有害廃棄物						
ケイマン諸島	WASTE CONNECTION 3.500% 05/01/29	USD	3,545,000	392,966,273	408,547,190	0.37%
	輸送機器およびリース					
フランス	PARK AEROSPACE 5.250% 08/15/22 144A	USD	2,232,000	253,216,651	259,108,280	0.24%
	総合銀行					
	BNP PARIBAS FXtoFL 01/10/25 144A	USD	1,499,000	177,244,290	176,605,014	0.16%
	BNP PARIBAS FXtoFL 11/19/25 144A	USD	1,018,000	112,423,683	112,021,341	0.10%
イギリス						
	飲料 - ワイン・スピリッツ					
	DIAGEO CAP PLC 2.375% 10/24/29	USD	7,071,000	757,440,395	759,189,665	0.70%
	商業サービス - 金融					
	EXPERIAN FINANCE 2.750% 03/08/30 144A	USD	5,139,000	552,158,597	550,958,088	0.50%
	電力 - 総合					
	PPL WEM HLDG 5.375% 05/01/21 144A	USD	2,595,000	274,391,624	290,532,042	0.27%
アイルランド						
	容器 - 金属・ガラス					
	ARDAGH PKG FIN 4.250% 09/15/22 144A	USD	7,227,000	766,811,534	796,855,483	0.73%
	総合金融サービス					
	GE CAPITAL INTL 4.418% 11/15/35	USD	6,239,000	681,232,086	726,516,909	0.67%
ルクセンブルク						
	診断装置					
	DH EUROPE 2.200% 11/15/24	USD	1,083,000	117,813,338	117,986,791	0.11%
	DH EUROPE 2.600% 11/15/29	USD	594,000	64,586,107	64,458,057	0.06%
	DH EUROPE 3.400% 11/15/49	USD	764,000	82,947,638	84,990,724	0.08%
	医療 - ジェネリック医薬品					
	ACTAVIS FUNDING 3.45% 03/15/22	USD	2,818,000	309,532,394	313,370,967	0.29%
	ACTAVIS FUNDING 3.80% 03/15/25	USD	1,763,000	193,202,849	201,474,720	0.18%
	食品 - 肉製品					
	JBS USA LUX/FIN 6.750% 02/15/28 144A	USD	316,000	37,329,189	38,011,011	0.03%
	JBS USA/FOOD/FIN 6.500% 04/15/29 144A	USD	449,000	52,221,705	54,315,262	0.05%
メキシコ						
	石油 - 総合					
	PETROLEOS MEXICA 6.840% 01/23/30 144A	USD	1,115,000	120,219,757	129,423,269	0.12%
	PETROLEOS MEXICA 7.690% 01/23/50 144A	USD	1,020,000	109,931,813	121,354,167	0.11%
オランダ						
	食品 - 製菓					
	MONDELEZ INTL 2.250% 09/19/24 144A	USD	2,129,000	227,625,070	231,010,453	0.21%
	金属 - アルミ					
	CONSTELLIUM NV 5.750% 05/15/24 144A	USD	2,312,000	262,128,556	258,898,569	0.24%
スイス						
	総合銀行					
	CREDIT SUISSE 4.282% 01/09/28 144A	USD	2,318,000	275,792,538	274,311,894	0.25%
米国						
	航空宇宙・防衛					
	BOEING CO 2.250% 06/15/26	USD	948,000	99,174,518	101,859,318	0.09%
	BOEING CO 3.200% 03/01/29	USD	4,650,000	509,314,576	527,477,641	0.48%
	BOEING CO 3.250% 03/01/28	USD	853,000	93,979,962	96,630,709	0.09%
	BOEING CO 3.600% 05/01/34	USD	2,341,000	259,947,268	273,050,188	0.25%
	航空宇宙・防衛機器					
	ARCONIC INC 6.150% 08/15/20	USD	385,000	42,917,676	42,792,569	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
自動車	小型トラック					
	GEN MOTORS FIN 4.300% 07/13/25	USD	450,000	50,624,427	52,314,982	0.05%
	GEN MOTORS FIN 4.350% 01/17/27	USD	1,343,000	147,448,784	153,560,969	0.14%
	GEN MOTORS FIN 4.350% 04/09/25	USD	1,467,000	165,481,705	170,220,337	0.16%
	GENERAL MOTORS C 4.200% 10/01/27	USD	783,000	87,022,514	89,072,047	0.08%
	GENERAL MOTORS C 5.000% 10/01/28	USD	4,296,000	481,185,100	509,080,586	0.47%
	GENERAL MOTORS C 5.400% 04/01/48	USD	834,000	91,467,312	94,027,597	0.09%
	GENERAL MOTORS C 5.950% 04/01/49	USD	644,000	75,881,792	77,711,412	0.07%
	VOLKSWAGEN GRP 2.850% 09/26/24 144A	USD	1,766,000	190,513,770	195,176,933	0.18%
	VOLKSWAGEN GRP 3.200% 09/26/26 144A	USD	1,236,000	133,463,655	137,966,464	0.13%
自動車	中・大型トラック					
	NAVISTAR INTL 6.625% 11/01/25 144A	USD	4,876,000	565,970,260	540,939,752	0.50%
自動車	ABS他					
	CAALT 2018-2A B 3.940% 07/15/27	USD	859,000	94,748,467	95,772,811	0.09%
	DRIVE 2017-1 E 5.170% 09/16/24	USD	3,893,000	446,620,681	435,119,405	0.40%
	DRIVE 2017-2 E 5.270% 11/15/24	USD	3,200,000	367,333,231	358,559,578	0.33%
	DRIVE 2017-AA D 4.160% 05/15/24	USD	827,000	90,601,746	91,113,860	0.08%
	DRIVE 2019-1 D 4.090% 06/15/26	USD	358,000	40,208,228	40,077,449	0.04%
	EART 2018-2A D 4.040% 03/15/24	USD	6,060,000	649,240,603	673,321,821	0.62%
	EART 2018-4A D 4.350% 09/16/24	USD	3,816,000	429,949,944	427,860,278	0.39%
	SDART 2016-3 E 4.290% 02/15/24	USD	1,898,000	216,088,669	209,176,376	0.19%
	SDART 2017-2 E 4.990% 09/16/24	USD	3,660,000	409,858,537	409,041,046	0.37%
	SDART 2018-1 E 4.370% 05/15/25	USD	3,123,000	333,271,428	345,106,029	0.32%
	SDART 2018-2 E 5.020% 09/15/25	USD	7,782,000	831,683,672	863,757,123	0.79%
	WLAKE 2017-1A E 5.050% 08/15/24	USD	1,133,000	128,305,820	124,997,624	0.11%
	WLAKE 2018-1A F 5.600% 07/15/24	USD	1,186,000	134,777,705	130,786,434	0.12%
	WLAKE 2018-2A F 6.040% 01/15/25	USD	3,694,000	422,498,109	412,197,765	0.38%
飲料	－ ソフトドリンク					
	KEURIG DR PEPPER 4.597% 05/25/28	USD	2,783,000	324,294,055	340,210,035	0.31%
	KEURIG DR PEPPER 5.085% 05/25/48	USD	932,000	107,393,795	122,528,333	0.11%
	PEPSICO INC 2.875% 10/15/49	USD	2,548,000	267,772,034	268,623,643	0.25%
建材	－ セメント					
	EAGLE MATERIALS 4.500% 08/01/26	USD	5,100,000	579,727,163	575,569,197	0.53%
	SUMMIT MATERIALS 6.125% 07/15/23	USD	4,281,000	489,258,925	473,379,334	0.43%
建築	－ 住宅・商業施設					
	MDC HOLDINGS IN 5.50% 01/15/24	USD	1,464,000	152,160,643	173,485,245	0.16%
酒類製造						
	ANHEUSER-BUSCH 4.750% 01/23/29	USD	2,362,000	267,153,851	297,776,721	0.27%
CATV・衛星放送						
	CHARTER COMM OPT 4.800% 03/01/50	USD	2,458,000	271,309,075	282,159,512	0.26%
	CHARTER COMM OPT 5.050% 03/30/29	USD	4,359,000	492,578,647	537,937,197	0.49%
	CHARTER COMM OPT 5.375% 05/01/47 WI	USD	416,000	46,839,011	50,803,073	0.05%
	CHARTER COMM OPT 5.750% 04/01/48	USD	1,810,000	213,835,263	230,090,889	0.21%
	CHARTER COMM OPT 6.484% 10/23/45	USD	520,000	65,756,805	70,158,859	0.06%
	COMCAST CORP 2.650% 02/01/30	USD	1,038,000	112,804,639	113,434,326	0.10%
	COMCAST CORP 3.150% 03/01/26	USD	1,166,000	125,200,256	132,948,417	0.12%
	COMCAST CORP 4.150% 10/15/28	USD	1,406,000	164,190,620	172,239,711	0.16%
	COMCAST CORP 4.250% 10/15/30	USD	1,519,000	172,536,067	188,980,522	0.17%
	COMCAST CORP 4.600% 10/15/38	USD	1,235,000	140,262,426	160,286,903	0.15%
	COMCAST CORP 4.950% 10/15/58	USD	1,272,000	144,430,459	180,415,229	0.17%
	CSC HOLDINGS LLC 5.750% 01/15/30 144A	USD	6,260,000	698,658,593	727,076,503	0.67%
	CSC HOLDINGS LLC 6.500% 02/01/29 144A	USD	2,777,000	310,416,671	337,062,237	0.31%

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
カジノ、ホテル	MGM RESORTS 7.750% 03/15/22	USD	424,000	47,681,388	51,632,005	0.05%
携帯電話 通信	T-MOBILE USA INC 6.375% 03/01/25	USD	3,010,000	350,086,857	338,696,413	0.31%
商業銀行 - 東部	CIT GROUP INC 5.250% 03/07/25	USD	1,018,000	121,191,927	121,924,931	0.11%
商業銀行 - 西部	CIT BANK NA FXtoFL 09/27/25 BKNT	USD	2,773,000	300,995,436	301,167,428	0.28%
商業サービス - 金融	EQUIFAX INC 2.600% 12/01/24	USD	3,492,000	379,087,142	382,137,028	0.35%
	GLOBAL PAY INC 3.200% 08/15/29	USD	664,000	70,018,114	73,694,759	0.07%
	GLOBAL PAY INC 4.150% 08/15/49	USD	500,000	52,750,503	58,386,567	0.05%
	PAYPAL HOLDING 2.400% 10/01/24	USD	1,171,000	126,447,400	128,654,704	0.12%
	PAYPAL HOLDING 2.650% 10/01/26	USD	3,502,000	378,045,951	386,505,859	0.35%
	PAYPAL HOLDING 2.850% 10/01/29	USD	4,124,000	445,194,371	453,276,388	0.42%
	TOTAL SYSTEM SVC 4.800% 04/01/26	USD	4,761,000	551,200,373	576,334,761	0.53%
コンサルティングサービス	VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25	USD	546,000	62,016,425	63,942,016	0.06%
	VERISK ANALYTIC 5.50% 06/15/45	USD	1,733,000	197,314,302	234,733,002	0.22%
容器 - 金属・ガラス	BALL CORP 4.375% 12/15/20	USD	1,765,000	208,913,468	196,269,071	0.18%
	BALL CORP 5.000% 03/15/22	USD	2,846,000	319,529,914	327,623,705	0.30%
容器 - 紙・プラスチック	GRAPHIC PACKAGE 4.750% 04/15/21	USD	2,066,000	230,065,744	230,506,076	0.21%
	WRKCO INC 4.900% 03/15/29	USD	1,830,000	218,595,417	226,532,632	0.21%
データ処理・管理	BROADRIDGE FINAN 2.900% 12/01/29	USD	3,408,000	370,270,739	370,500,694	0.34%
	FIDELITY NATL IN 3.750% 05/21/29	USD	683,000	74,719,494	81,439,104	0.07%
透析センター	DAVITA HEALTHCAR 5.125% 07/15/24	USD	4,135,000	454,066,675	461,542,342	0.42%
総合銀行	BANK OF AMER CRP FXtoFL 02/07/30 MTN	USD	3,657,000	407,279,523	436,655,437	0.40%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/23/27 MTN	USD	4,895,000	548,240,000	562,727,610	0.52%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/24/28	USD	4,786,000	548,330,469	556,567,938	0.51%
	CITIGROUP INC 4.450% 09/29/27	USD	1,981,000	229,299,863	237,393,025	0.22%
	CITIGROUP INC FXtoFL 01/10/28	USD	950,000	109,419,735	111,346,721	0.10%
	CITIGROUP INC FXtoFL 11/05/30	USD	2,909,000	317,110,090	321,462,776	0.29%
	GOLDMAN SACHS G 4.250% 10/21/25	USD	1,823,000	209,296,130	215,365,743	0.20%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 01/29/27	USD	4,222,000	466,728,187	498,328,462	0.46%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 05/06/30	USD	2,402,000	268,579,630	281,461,695	0.26%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 10/15/30	USD	2,046,000	219,708,669	222,666,342	0.20%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 12/05/29	USD	6,397,000	772,681,155	791,785,616	0.73%
	MORGAN STANLEY 3.950% 04/23/27	USD	2,488,000	273,502,895	290,336,343	0.27%
	MORGAN STANLEY FXtoFL 01/23/30 GMTN	USD	4,644,000	538,548,821	571,270,521	0.52%
総合金融サービス	GEN ELEC CAP CR 6.75% 03/15/32	USD	1,183,000	165,011,964	165,289,881	0.15%
電力 - 発電	VISTRA OPERATION 5.500% 09/01/26 144A	USD	975,000	107,673,787	112,561,753	0.10%
電力 - 送電	ONCOR ELECTRIC D 3.700% 11/15/28	USD	1,597,000	182,257,475	190,140,876	0.17%
	ONCOR ELECTRIC D 3.800% 06/01/49	USD	2,357,000	257,647,576	278,982,478	0.26%

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						
	BRDCOM CRP / FIN 3.875% 01/15/27	USD	154,000	16,191,573	17,399,614	0.02%
	BROADCOM INC 4.250% 04/15/26 144A	USD	2,438,000	268,370,295	281,642,008	0.26%
	BROADCOM INC 4.750% 04/15/29 144A	USD	7,124,000	799,091,822	847,327,827	0.78%
	MICROCHIP TECH 3.922% 06/01/21	USD	3,910,000	426,303,105	434,705,565	0.40%
	MICRON TECH 4.975% 02/06/26	USD	952,000	108,421,208	114,961,438	0.11%
	MICRON TECH 5.327% 02/06/29	USD	2,363,000	271,292,906	294,913,907	0.27%
	QORVO INC 5.500% 07/15/26	USD	1,610,000	184,462,023	186,667,476	0.17%
電子機器設計 (EDA)						
	CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24	USD	5,126,000	569,185,469	595,230,554	0.55%
電子計測器						
	KEYSIGHT TECHNOL 3.000% 10/30/29	USD	2,461,000	263,858,297	268,893,668	0.25%
	TRIMBLE INC 4.900% 06/15/28	USD	4,800,000	527,779,037	570,331,443	0.52%
	TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24	USD	4,725,000	546,366,276	555,062,502	0.51%
信託銀行						
	CITIZENS FIN GRP 3.750% 07/01/24	USD	941,000	100,360,760	106,282,834	0.10%
	CITIZENS FIN GRP 4.350% 08/01/25	USD	591,000	62,310,963	69,286,915	0.06%
金融 - 消費者ローン						
	SYNCHRONY FINANC 3.950% 12/01/27	USD	2,624,000	283,076,862	299,984,557	0.27%
	SYNCHRONY FINANC 4.375% 03/19/24	USD	509,000	56,793,122	59,057,895	0.05%
	SYNCHRONY FINANC 5.150% 03/19/29	USD	2,289,000	265,617,549	283,295,502	0.26%
金融 - 投資銀行						
	RAYMOND JAMES 4.950% 07/15/46	USD	2,576,000	297,644,028	327,786,069	0.30%
金融 - その他のサービス						
	CBOE HOLDINGS 3.650% 01/12/27	USD	1,763,000	201,302,178	205,972,390	0.19%
食品 - その他・総合						
	CAMPBELL SOUP CO 3.950% 03/15/25	USD	1,235,000	133,992,525	143,091,454	0.13%
	CAMPBELL SOUP CO 4.150% 03/15/28	USD	1,887,000	202,700,897	222,835,325	0.20%
	CAMPBELL SOUP CO 4.800% 03/15/48	USD	3,459,000	358,339,408	436,170,328	0.40%
	GENERAL MILLS IN 4.200% 04/17/28	USD	3,657,000	415,440,023	443,368,334	0.41%
	KRAFT HEINZ FOOD 3.000% 06/01/26	USD	4,305,000	455,845,058	468,375,477	0.43%
	KRAFT HEINZ FOOD 4.375% 06/01/46	USD	1,793,000	176,059,825	192,423,858	0.18%
	KRAFT HEINZ FOOD 4.625% 01/30/29	USD	811,000	93,611,979	97,044,330	0.09%
	MARS INC 2.700% 04/01/25 144A	USD	960,000	106,013,292	106,833,854	0.10%
	MARS INC 3.200% 04/01/30 144A	USD	1,171,000	129,221,732	134,910,983	0.12%
	MARS INC 4.200% 04/01/59 144A	USD	1,458,000	160,632,995	181,455,614	0.17%
ホテル・モーテル						
	CHOICE HOTELS 3.700% 12/01/29	USD	2,110,000	228,074,279	231,549,139	0.21%
独立系発電事業者						
	NRG ENERGY INC 3.750% 06/15/24 144A	USD	2,520,000	277,773,031	283,413,546	0.26%
	NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	USD	3,200,000	376,460,496	377,962,956	0.35%
	NRG ENERGY INC 7.250% 05/15/26	USD	5,837,000	695,555,831	694,185,574	0.64%
保険仲介						
	BROWN & BROWN 4.500% 03/15/29	USD	1,152,000	128,652,355	137,912,894	0.13%
工作機械 - 関連製品						
	FLOWSERVE CORP 3.50% 09/15/22	USD	2,464,000	256,608,396	273,242,098	0.25%
機械 - 一般						
	WABTEC 3.450% 11/15/26	USD	1,474,000	154,602,714	162,135,464	0.15%
	WABTEC 4.150% 03/15/24	USD	2,673,000	299,965,948	308,630,720	0.28%
	WABTEC 4.700% 09/15/28	USD	5,477,000	600,095,788	655,294,368	0.60%
医療機器						
	BOSTON SCIENTIFIC 3.750% 03/01/26	USD	1,153,000	127,276,041	134,416,762	0.12%

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
	BOSTON SCIENTIFC 4.000% 03/01/29	USD	1,108,000	125,490,985	133,369,906	0.12%
	BOSTON SCIENTIFC 4.700% 03/01/49	USD	961,000	105,624,096	127,275,618	0.12%
医療 - 製薬						
	ABBVIE INC 2.600% 11/21/24 144A	USD	1,536,000	167,508,328	168,464,514	0.15%
	ABBVIE INC 2.950% 11/21/26 144A	USD	1,613,000	175,852,466	178,747,796	0.16%
	ABBVIE INC 3.200% 11/21/29 144A	USD	1,513,000	165,103,059	167,486,051	0.15%
	ABBVIE INC 4.050% 11/21/39 144A	USD	1,862,000	202,522,483	213,405,160	0.20%
	ABBVIE INC 4.250% 11/21/49 144A	USD	1,073,000	116,607,091	124,347,566	0.11%
	ALLERGAN INC 2.800% 03/15/23	USD	120,000	12,853,498	13,151,914	0.01%
	BRISTOL-MYERS 3.400% 07/26/29 144A	USD	1,027,000	112,487,948	119,547,320	0.11%
	BRISTOL-MYERS 4.125% 06/15/39 144A	USD	742,000	81,638,535	93,245,389	0.09%
	BRISTOL-MYERS 4.250% 10/26/49 144A	USD	1,274,000	139,470,795	164,629,476	0.15%
医療 - ジェネリック医薬品						
	ACTAVIS INC 3.25% 10/01/22	USD	1,527,000	166,462,735	169,672,893	0.16%
医療 - HMO						
	CENTENE CORP 4.250% 12/15/27 144A	USD	2,682,000	288,624,061	300,385,220	0.28%
	CENTENE CORP 4.625% 12/15/29 144A	USD	4,030,000	438,011,111	461,259,735	0.42%
	CENTENE CORP 4.750% 05/15/22	USD	172,000	19,955,091	19,099,214	0.02%
	CENTENE CORP 6.125% 02/15/24 WI	USD	1,816,000	208,968,050	205,001,260	0.19%
	HUMANA INC 3.950% 08/15/49	USD	606,000	64,132,305	69,320,077	0.06%
医療 - 病院						
	HCA INC 4.125% 06/15/29	USD	5,765,000	630,564,402	666,054,267	0.61%
	HCA INC 4.500% 02/15/27	USD	2,379,000	269,078,423	279,231,193	0.26%
	HCA INC 5.125% 06/15/39	USD	1,045,000	111,850,174	125,562,308	0.12%
	HCA INC 5.250% 06/15/49	USD	1,521,000	161,875,820	185,355,498	0.17%
	HCA INC 7.500% 02/15/22	USD	2,920,000	338,794,005	351,215,604	0.32%
マルチメディア						
	VIACOM INC 5.850% 09/01/43	USD	2,401,000	282,731,121	327,395,036	0.30%
石油 - 探索・製造						
	CONTINENTAL RES 4.500% 04/15/23	USD	2,756,000	294,677,865	313,161,386	0.29%
	CONTINENTAL RES 5.00% 09/15/22	USD	2,242,000	247,794,136	245,550,546	0.22%
	HESS CORP 4.300% 04/01/27	USD	2,382,000	261,271,676	276,284,093	0.25%
石油精製・販売						
	HOLLYFRONTIER 5.875% 04/01/26	USD	1,998,000	234,876,965	245,129,517	0.22%
その他 ABS						
	BELL 2018-1A A2II 4.940% 11/25/48	USD	387,090	45,652,109	45,318,575	0.04%
	DIN 2019-1A A2I 4.194% 06/07/49	USD	2,047,000	224,533,603	225,796,815	0.21%
	DNKN 2019-1A A23 4.352% 05/20/49	USD	752,220	83,819,874	84,858,246	0.08%
	DNKN 2019-1A A2I 3.787% 05/20/49	USD	941,270	104,885,716	104,752,652	0.10%
	DNKN 2019-1A A2II 4.021% 05/20/49	USD	380,090	42,353,428	42,415,065	0.04%
	DPABS 2017-1A A23 4.118% 07/25/47	USD	417,480	47,226,160	47,065,692	0.04%
	DPABS 2017-1A A2II 3.082% 07/25/47	USD	395,920	42,715,819	43,160,978	0.04%
	DPABS 2018-1A A2I 4.116% 07/25/48	USD	1,861,438	207,647,256	208,408,010	0.19%
	DPABS 2018-1A A2II 4.328% 07/25/48	USD	337,725	37,910,692	38,281,269	0.04%
	DPABS 2019-1A A2 3.668% 10/25/49	USD	3,596,000	392,170,582	391,350,229	0.36%
	JACK 2019-1A A23 4.970% 08/25/49	USD	4,010,000	432,037,400	440,105,397	0.40%
	JACK 2019-1A A2I 3.982% 08/25/49	USD	2,028,000	218,496,720	222,292,687	0.20%
	JACK 2019-1A A2II 4.476% 08/25/49	USD	4,060,000	437,424,400	445,156,187	0.41%
	PLNT 2019-1A A2 3.858% 12/05/49	USD	1,714,000	186,307,187	183,849,130	0.17%
	WEN 2018-1A A2I 3.573% 03/15/48	USD	639,940	70,667,952	70,359,162	0.06%
	WEN 2018-1A A2II 3.884% 03/15/48	USD	180,320	19,596,693	19,951,556	0.02%
	WEN 2019-1A A2I 3.783% 06/15/49	USD	1,418,870	158,207,956	157,461,562	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	
製紙および関連製品	WEN 2019-1A A2II 4.080% 06/15/49	USD	867,640	98,169,985	97,094,985	0.09%	
	GEORGIA-PACIFIC 3.16% 11/15/21 144A	USD	3,875,000	442,126,799	429,177,463	0.39%	
薬局サービス	CIGNA CORP 3.400% 09/17/21	USD	386,000	42,805,471	42,958,881	0.04%	
	CVS HEALTH CORP 3.000% 08/15/26	USD	289,000	30,663,175	32,089,865	0.03%	
	CVS HEALTH CORP 3.250% 08/15/29	USD	468,000	49,274,480	51,795,061	0.05%	
	CVS HEALTH CORP 4.100% 03/25/25	USD	3,159,000	331,654,009	368,821,792	0.34%	
	CVS HEALTH CORP 4.300% 03/25/28	USD	2,489,000	269,469,162	295,737,912	0.27%	
	CVS HEALTH CORP 5.050% 03/25/48	USD	1,475,000	163,652,666	190,257,602	0.17%	
パイプライン	BUCKEYE PARTNERS 4.875% 02/01/21	USD	1,280,000	137,031,574	141,614,966	0.13%	
	CHENIERE CORP CH 3.700% 11/15/29 144A	USD	4,643,000	505,964,034	515,893,692	0.47%	
	EL PASO CORP 6.500% 09/15/20	USD	78,000	7,589,154	8,736,714	0.01%	
	ENERGY TRANSFER 4.950% 06/15/28 10Y	USD	273,000	29,932,055	32,537,435	0.03%	
	ENERGY TRANSFER 5.500% 06/01/27	USD	147,000	16,760,269	17,987,129	0.02%	
	ENERGY TRANSFER 5.875% 01/15/24	USD	591,000	70,524,738	71,156,818	0.07%	
	ENERGY TRANSFER 6.000% 06/15/48 30Y	USD	2,148,000	251,587,244	272,775,449	0.25%	
	EQT MIDSTREAM PT 5.500% 07/15/28 10Y	USD	2,590,000	288,167,765	276,887,636	0.25%	
	HESS MIDSTREAM P 5.125% 06/15/28 144A	USD	3,519,000	386,851,994	387,685,701	0.36%	
	KINDER MORGAN 4.300% 03/01/28	USD	595,000	65,710,084	70,565,231	0.06%	
	KINDER MORGAN 5.200% 03/01/48	USD	386,000	43,059,274	48,784,779	0.04%	
	KINDER MORGAN 5.550% 06/01/45	USD	578,000	67,224,507	74,862,092	0.07%	
	NGPL PIPECO LLC 4.375% 08/15/22 144A	USD	4,251,000	456,393,008	480,140,067	0.44%	
	NGPL PIPECO LLC 4.875% 08/15/27 144A	USD	2,718,000	312,677,078	314,442,093	0.29%	
	PLAINS ALL AMER 4.650% 10/15/25	USD	2,915,000	328,078,936	339,684,084	0.31%	
	SABINE PASS LIQU 4.200% 03/15/28	USD	1,165,000	132,999,717	134,315,057	0.12%	
TALLGRASS NRG 4.750% 10/01/23 144A	USD	1,544,000	171,361,837	167,792,522	0.15%		
リース場	GLP CAP/FIN II 5.375% 04/15/26	USD	838,000	97,101,297	100,836,870	0.09%	
	JONES LANG LASA 4.400% 11/15/22	USD	3,263,000	335,355,413	370,476,940	0.34%	
リート - 総合	CROWN CASTLE INT 3.100% 11/15/29	USD	2,823,000	304,847,316	311,365,904	0.29%	
	CROWN CASTLE INT 3.650% 09/01/27	USD	1,080,000	119,293,859	124,318,536	0.11%	
	CROWN CASTLE INT 4.000% 11/15/49	USD	1,433,000	154,500,809	161,928,913	0.15%	
	CROWN CASTLE INT 4.300% 02/15/29	USD	1,306,000	145,560,944	157,445,572	0.14%	
	CYRUSONE LP/CYRU 2.900% 11/15/24	USD	1,219,000	132,399,285	133,259,738	0.12%	
	CYRUSONE LP/CYRU 3.450% 11/15/29	USD	2,625,000	285,414,845	286,581,273	0.26%	
	EQUINIX INC 2.625% 11/18/24	USD	1,152,000	125,596,800	125,687,489	0.12%	
	EQUINIX INC 2.900% 11/18/26	USD	964,000	104,950,075	105,142,360	0.10%	
	EQUINIX INC 3.200% 11/18/29	USD	2,170,000	236,345,407	237,138,294	0.22%	
	GLP CAP/FIN II 3.350% 09/01/24	USD	391,000	41,463,484	43,495,797	0.04%	
	GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/30	USD	2,634,000	279,395,598	292,840,283	0.27%	
	GLP CAP/FIN II 5.250% 06/01/25	USD	721,000	83,147,501	86,197,194	0.08%	
	小売 - 自動車部品	AUTOZONE INC 3.750% 04/18/29	USD	1,990,000	221,452,868	229,267,592	0.21%
		O'REILLY AUTOMOT 3.600% 09/01/27	USD	50,000	5,473,068	5,804,826	0.01%
		O'REILLY AUTOMOT 3.900% 06/01/29	USD	2,265,000	248,143,513	269,230,255	0.25%
		O'REILLY AUTOMOT 4.350% 06/01/28	USD	385,000	44,192,418	46,756,353	0.04%
小売 - 大手デパート	NORDSTROM INC 4.375% 04/01/30	USD	2,524,000	275,180,670	280,305,244	0.26%	

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
小売	－ レストラン					
	MCDONALD'S CORP 2.625% 09/01/29 MTN	USD	2,451,000	257,400,175	267,295,493	0.24%
	MCDONALD'S CORP 3.625% 09/01/49 MTN	USD	1,249,000	129,582,024	138,696,271	0.13%
	STARBUCKS CORP 4.450% 08/15/49	USD	1,460,000	162,557,309	184,335,357	0.17%
半導体装置						
	LAM RESEARCH 4.000% 03/15/29	USD	417,000	46,868,851	49,950,915	0.05%
造船						
	HUNT INGALLS IND 5.000% 11/15/25 144A	USD	5,659,000	656,140,310	644,459,158	0.59%
鉄鋼	－ 生産					
	RELIANCE ST & AL 4.50% 04/15/23	USD	1,134,000	119,487,610	130,336,667	0.12%
	STEEL DYNAMICS 5.125% 10/01/21	USD	2,552,000	295,520,883	277,507,222	0.25%
	STEEL DYNAMICS 5.500% 10/01/24	USD	658,000	75,170,420	73,662,548	0.07%
鉄鋼	－ 特殊金属					
	ALLEGHENY TECH 5.875% 12/01/27	USD	4,101,000	447,005,388	468,182,822	0.43%
スーパーリージョナルバンク						
	WELLS FARGO CO FxtoFL 10/30/30 MTN	USD	3,500,000	380,768,273	383,495,926	0.35%
電話	－ 総合					
	AT&T INC 3.600% 07/15/25	USD	1,723,000	192,995,004	198,449,640	0.18%
	AT&T INC 4.350% 03/01/29	USD	2,298,000	263,436,859	278,061,609	0.25%
	AT&T INC 4.75% 05/15/46	USD	1,662,000	171,369,186	204,746,589	0.19%
	AT&T INC 4.850% 03/01/39	USD	1,522,000	161,007,843	191,131,841	0.18%
	CENTURYLINK INC 5.800% 03/15/22 T	USD	844,000	95,904,253	96,587,536	0.09%
	CENTURYLINK INC 6.450% 06/15/21 S	USD	1,922,000	219,863,815	219,108,144	0.20%
	LEVEL 3 FIN INC 3.875% 11/15/29 144A	USD	2,724,000	295,714,268	298,798,587	0.27%
	VERIZON COMM IN 4.522% 09/15/48	USD	578,000	63,304,528	75,490,171	0.07%
	VERIZON COMM INC 2.625% 08/15/26	USD	2,013,000	208,239,202	222,356,172	0.20%
	VERIZON COMM INC 4.329% 09/21/28	USD	2,254,000	254,666,683	278,239,684	0.25%
	VERIZON COMM INC 4.862% 08/21/46	USD	784,000	90,060,479	105,922,217	0.10%
玩具						
	HASBRO INC 3.000% 11/19/24	USD	1,199,000	130,132,256	131,117,272	0.12%
	HASBRO INC 3.550% 11/19/26	USD	1,593,000	172,711,467	174,594,251	0.16%
	HASBRO INC 3.900% 11/19/29	USD	4,291,000	465,103,246	470,644,454	0.43%
運輸	－ 鉄道					
	WATCO COS LLC/FI 6.375% 04/01/23 144A	USD	1,533,000	176,554,587	169,583,392	0.16%
運輸	－ トラック					
	XPO LOGISTICS 6.500% 06/15/22 144A	USD	2,468,000	275,875,492	273,783,302	0.25%
動物用診断機器						
	ELANCO ANIMAL 4.272% 08/28/23 WI	USD	957,000	106,112,160	109,919,583	0.10%
	ELANCO ANIMAL 4.900% 08/28/28 WI	USD	1,401,000	159,938,545	165,817,955	0.15%
社債合計		USD		63,026,094,129	65,354,880,503	59.93%
ソブリン債						
米国						
	ソブリン債					
	US TREASURY N/B 1.500% 09/15/22	USD	4,448,000	483,220,781	482,348,086	0.44%
	US TREASURY N/B 1.625% 02/15/26	USD	2,931,000	314,613,652	315,807,802	0.29%
	US TREASURY N/B 1.625% 08/15/29	USD	6,426,400	689,437,298	681,038,243	0.62%
	US TREASURY N/B 1.625% 10/31/26	USD	3,610,000	390,685,980	387,497,139	0.36%
	US TREASURY N/B 1.750% 07/31/24	USD	23,469,900	2,569,016,697	2,559,209,831	2.34%
	US TREASURY N/B 2.000% 05/31/24	USD	11,869,500	1,291,313,993	1,308,006,431	1.20%
	US TREASURY N/B 2.125% 05/31/21	USD	2,994,000	329,534,956	327,768,671	0.30%
	US TREASURY N/B 2.250% 04/30/24	USD	2,027,000	222,872,365	225,623,474	0.21%

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
	US TREASURY N/B 2.250% 08/15/49	USD	23,961,500	2,592,660,690	2,534,085,163	2.32%
	US TREASURY N/B 2.375% 02/29/24	USD	12,926,000	1,441,859,193	1,445,036,246	1.32%
	US TREASURY N/B 2.375% 05/15/29	USD	12,856,600	1,465,585,384	1,453,515,966	1.33%
	US TREASURY N/B 2.500% 01/31/24	USD	13,576,000	1,498,354,215	1,524,272,998	1.40%
	US TREASURY N/B 2.625% 12/31/23	USD	993,000	109,295,986	111,961,060	0.10%
	US TREASURY N/B 2.875% 05/15/49	USD	5,299,000	651,060,590	636,627,593	0.58%
	US TREASURY N/B 2.875% 11/30/23	USD	4,855,000	549,663,073	551,978,263	0.51%
	US TREASURY N/B 3.000% 02/15/49	USD	7,093,000	820,828,730	872,139,112	0.80%
ソブリン債合計		USD		<u>15,736,337,434</u>	<u>15,733,237,606</u>	<u>14.41%</u>
投資有価証券公正価値合計				<u>105,305,829,788</u>	<u>107,691,671,017</u>	<u>98.97%</u>

DIAMマネーマザーファンド

運用報告書

第11期（決算日 2020年4月6日）

（計算期間 2019年4月6日～2020年4月6日）

DIAMマネーマザーファンドの第11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				
7期(2016年4月5日)	10,098	0.1	80.6	—	—	百万円 3,158
8期(2017年4月5日)	10,104	0.1	71.2	—	—	1,045
9期(2018年4月5日)	10,099	△0.0	71.1	—	—	1,030
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	16,167
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	1,139

(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)。

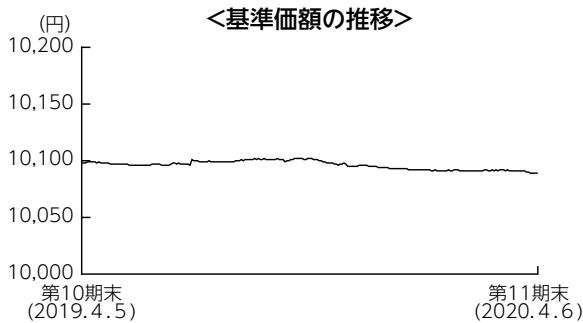
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比	券 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 先 物 比	券 率
	円	騰 落 率					
(期 首) 2019年 4 月 5 日	10,098	% -		% 79.4		% -	% -
4 月 末	10,097	△0.0		79.4	-	-	-
5 月 末	10,096	△0.0		79.4	-	-	-
6 月 末	10,097	△0.0		78.0	-	-	-
7 月 末	10,099	0.0		74.6	-	-	-
8 月 末	10,101	0.0		74.6	-	-	-
9 月 末	10,102	0.0		74.8	-	-	-
10 月 末	10,097	△0.0		73.9	-	-	-
11 月 末	10,094	△0.0		73.9	-	-	-
12 月 末	10,092	△0.1		73.3	-	-	-
2020年 1 月 末	10,092	△0.1		71.3	-	-	-
2 月 末	10,091	△0.1		69.9	-	-	-
3 月 末	10,089	△0.1		69.3	-	-	-
(期 末) 2020年 4 月 6 日	10,089	△0.1		69.3	-	-	-

(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（2019年4月6日から2020年4月6日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,089円となり、前期末比で0.09%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

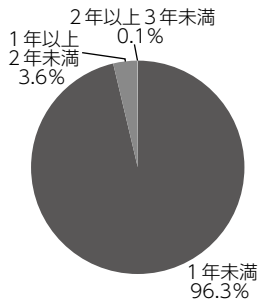
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。一方、国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になりました。

ポートフォリオについて

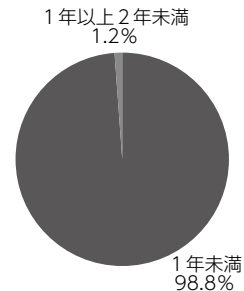
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

【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

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保をめざします。市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

■ 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 (2019年4月6日から2020年4月6日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 300,183	千円 11,723,868 (500,000)
	地 方 債 証 券	15,223	— (107,360)
	特 殊 債 券	—	— (21,000)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2019年4月6日から2020年4月6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
国 債 証 券	千円 700,000	千円 700,395	% 61.5	% —	% —	% —	% 61.5
地 方 債 証 券	43,470	43,649	3.8	3.8	—	—	3.8
特 殊 債 券	45,000	45,270	4.0	—	—	—	4.0
合 計	788,470	789,314	69.3	3.8	—	—	69.3

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

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘柄	当		期		末									
	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日
		%		千円		千円		千円						
(国債証券)														
388回	利付国庫債券	(2年)	0.1000	100,000		100,025						2020/05/15		
389回	利付国庫債券	(2年)	0.1000	300,000		300,108						2020/06/01		
391回	利付国庫債券	(2年)	0.1000	200,000		200,162						2020/08/01		
392回	利付国庫債券	(2年)	0.1000	100,000		100,100						2020/09/01		
小	計		—	700,000		700,395						—		
(地方債証券)														
27年度	2回	千葉県公募公債	0.1770	14,670		14,672						2020/05/25		
27年度		京都府京都みらい債	0.1000	13,800		13,794						2020/09/02		
474回		名古屋市公募公債 10年	1.3100	15,000		15,181						2021/03/19		
小	計		—	43,470		43,649						—		
(特殊債券)														
112回	政保日本高速道路保有・債務返済機構		1.1000	30,000		30,108						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		6,030						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		5,070						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		4,060						2021/06/30		
小	計		—	45,000		45,270						—		
合	計		—	788,470		789,314						—		

■投資信託財産の構成

2020年4月6日現在

項目	当		期		末
	評	価	額	比	率
			千円		%
公社債			789,314		69.3
コール・ローン等、その他			350,454		30.7
投資信託財産総額			1,139,769		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

(2020年4月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,139,769,563円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	350,041,819
公 社 債(評価額)	789,314,782
未 収 利 息	319,264
前 払 費 用	93,698
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,139,769,563
元 本	1,129,674,818
次 期 繰 越 損 益 金	10,094,745
(D) 受 益 権 総 口 数	1,129,674,818口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,089円

(注1) 期首元本額 16,010,803,187円
追加設定元本額 44,692,321円
一部解約元本額 14,925,820,690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
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円
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
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
マシューズ・アジア株式ファンド	59,376,493円
One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
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
リスクコントロール型ETF分散投資ファンド (適格機関投資家限定)	54,500,083円
期末元本合計	1,129,674,818円

■損益の状況

当期 自2019年4月6日 至2020年4月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,879,508円
受 取 利 息	5,642,396
支 払 利 息	△762,888
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△8,301,781
売 買 益	43,245
売 買 損	△8,345,026
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△3,422,273
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	156,380,359
(E) 解 約 差 損 益 金	△143,271,020
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	407,679
(G) 合 計(C+D+E+F)	10,094,745
次 期 繰 越 損 益 金(G)	10,094,745

(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。