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－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。

<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。

愛称：債券王

第 96 期　<決算日　2021年３月23日>
第 97 期　<決算日　2021年４月23日>
第 98 期　<決算日　2021年５月24日>
第 99 期　<決算日　2021年６月23日>
第100期　<決算日　2021年７月26日>
第101期　<決算日　2021年８月23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８月23日に第101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。

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			投資信託受益証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
		円	円	%	%	百万円
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
第17作成期	96期(2021年３月23日)	8,748	20	△1.9	97.2	1,703
	97期(2021年４月23日)	8,810	20	0.9	97.2	1,714
	98期(2021年５月24日)	8,772	20	△0.2	97.6	1,671
	99期(2021年６月23日)	8,827	20	0.9	97.9	1,677
	100期(2021年７月26日)	8,894	20	1.0	97.3	1,652
	101期(2021年８月23日)	8,880	20	0.1	97.3	1,629

（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）。

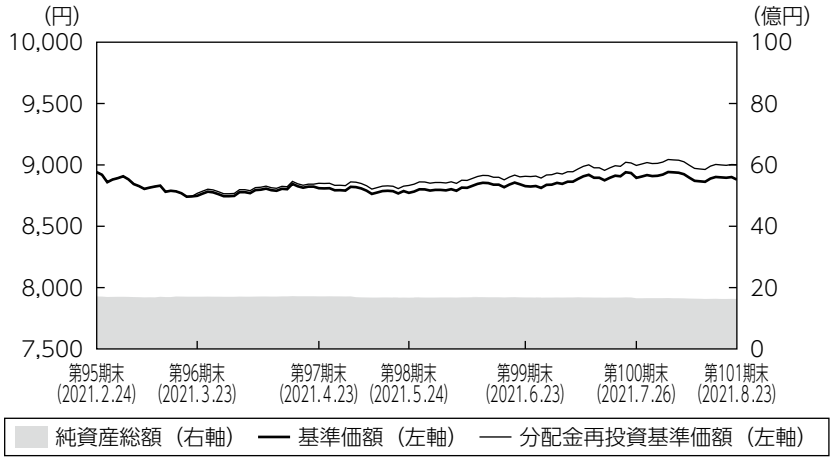
■過去６ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年月日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
			騰落率	
	(期首)	円	%	%
	2021年2月24日	8,941	－	97.9
第96期	2月末	8,859	△0.9	97.9
	(期末)			
	2021年3月23日	8,768	△1.9	97.2
	(期首)			
	2021年3月23日	8,748	－	97.2
第97期	3月末	8,745	△0.0	97.4
	(期末)			
	2021年4月23日	8,830	0.9	97.2
	(期首)			
	2021年4月23日	8,810	－	97.2
第98期	4月末	8,794	△0.2	97.1
	(期末)			
	2021年5月24日	8,792	△0.2	97.6
	(期首)			
	2021年5月24日	8,772	－	97.6
第99期	5月末	8,796	0.3	97.7
	(期末)			
	2021年6月23日	8,847	0.9	97.9
	(期首)			
	2021年6月23日	8,827	－	97.9
第100期	6月末	8,839	0.1	98.1
	(期末)			
	2021年7月26日	8,914	1.0	97.3
	(期首)			
	2021年7月26日	8,894	－	97.3
第101期	7月末	8,911	0.2	97.3
	(期末)			
	2021年8月23日	8,900	0.1	97.3

（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96期～第101期の運用経過（2021年２月25日から2021年８月23日まで）

基準価額等の推移



第96期首：　8,941円
第101期末：　8,880円
（既払分配金120円）
騰　落　率：　　0.7%
（分配金再投資ベース）

（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。米国債利回りが低下（価格は上昇）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、国債や投資適格社債、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。一方、為替ヘッジコストは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
ＤＩＡＭケイマン・ファンド－Ｊａｎｕｓ ＵＳコアプラス・ボンド・ファンド　円建て為替ヘッジありクラス	1.1%
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	△0.0%

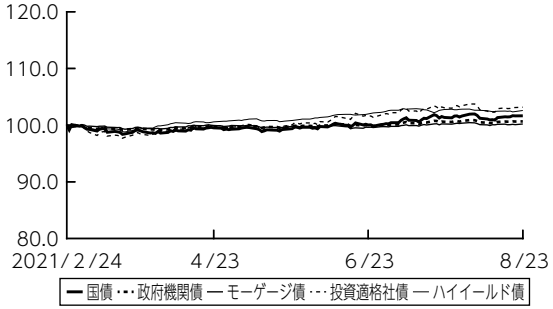
（注）ＤＩＡＭケイマン・ファンド－Ｊａｎｕｓ ＵＳコアプラス・ボンド・ファンド　円建て為替ヘッジありクラスの騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

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低下しました。作成期前半は、米経済の回復によりＦＲＢ（米連邦準備理事会）の金融緩和策の早期縮小期待が強まり、一時的に上昇（価格は下落）する局面がありました。その後、ＦＲＢ高官が早期縮小に否定的な発言を行ったことや新型コロナウイルスの変異株の感染拡大などもあり、10年国債利回りは低下に転じました。一方、クレジット・スプレッドは、上記理由に加え、企業業績の改善が進んだことなどを背景に、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

ＤＩＡＭケイマン・ファンド－Ｊａｎｕｓ ＵＳコアプラス・ボンド・ファンド　円建て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、ＤＩＡＭマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ＤＩＡＭケイマン・ファンド－Ｊａｎｕｓ ＵＳコアプラス・ボンド・ファンド　円建て為替ヘッジありクラス

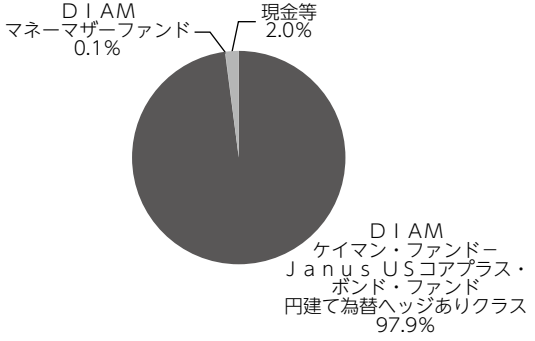
新型コロナウイルス用のワクチン接種の進展による経済活動正常化への期待を背景に、引き続きクレジット・スプレッドが縮小したことから、割高感が強い投資適格社債の比率を引き下げた一方、相対的に割安感があるハイイールド債の比率を若干引き上げました。金利上昇が一服したことから、社債比率を大幅に引き下げた分、国債比率を引き上げました。また、相対的に割高感があるモーゲージ債の比率を引き下げた一方、資産担保証券の比率を引き上げました。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざしました。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

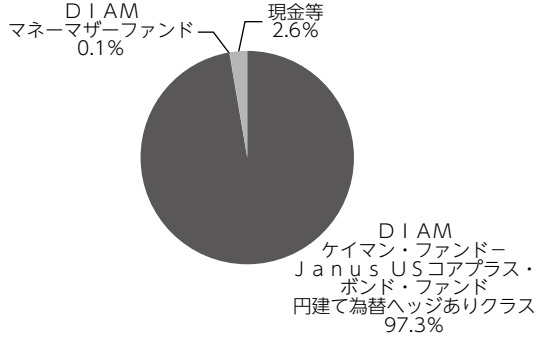
残存期間の短い国債や政府保証債などで運用を行いました。

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した。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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
	2021年2月25日～2021年3月23日	2021年3月24日～2021年4月23日	2021年4月24日～2021年5月24日	2021年5月25日～2021年6月23日	2021年6月24日～2021年7月26日	2021年7月27日～2021年8月23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	0.23%	0.23%	0.23%	0.23%	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	558円	567円	571円	580円	588円	593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、ＤＩＡＭケイマン・ファンド－Ｊａｎｕｓ ＵＳコアプラス・ボンド・ファンド　円建て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、ＤＩＡＭマネーマザーファンドへの投資も行います。

●ＤＩＡＭケイマン・ファンド－Ｊａｎｕｓ ＵＳコアプラス・ボンド・ファンド　円建て為替ヘッジありクラス

新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により経済活動再開が本格化する中、インフレ率上昇やＦＲＢによる金融緩和政策の転換の可能性を注視していく方針です。投資適格社債は引き続き割高感があることから選別的に保有し、相対的に魅力度が高いハイイールド社債をバランスよく保有する方針です。今後も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の獲得をめざす方針です。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

●ＤＩＡＭ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下振れリスクに対処するため、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

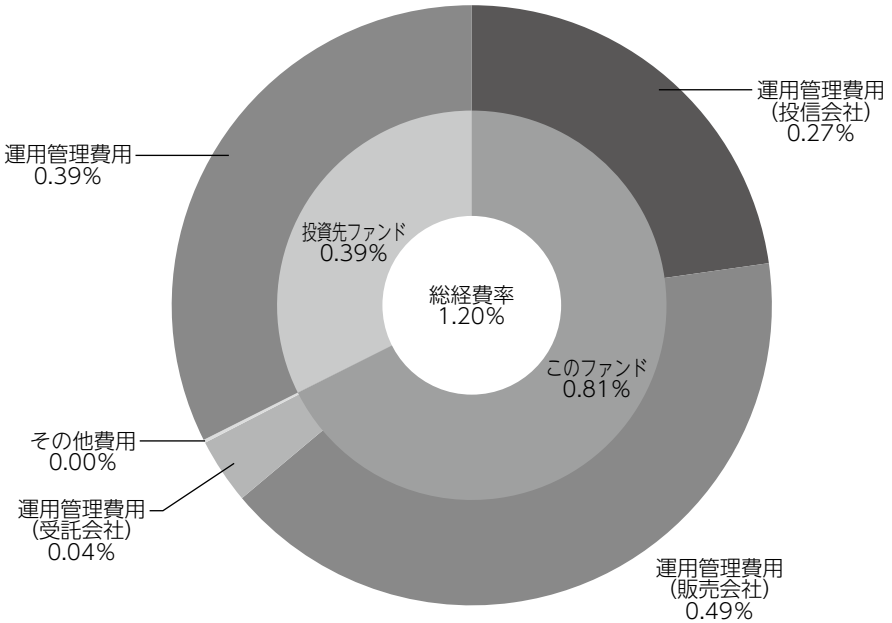
項目	第96期～第101期 (2021年２月25日 ～2021年８月23日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	35円	0.400%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,834円です。
(投信会社)	(12)	(0.135)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(22)	(0.244)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(2)	(0.021)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) その他費用	0	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)	(0)	(0.001)	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	35	0.402	

(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1.20%です。



総経費率（①＋②）	1.20%
①このファンドの費用の比率	0.81%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.39%

（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（2021年２月25日から2021年８月23日まで）

投資信託受益証券

		第　96　期　～　第　101　期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
外国邦貨建	ＤＩＡＭケイマン・ファンド－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	2.3767	20,000	10.8	91,724

（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（2021年２月25日から2021年８月23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（2021年２月25日から2021年８月23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　96　期　～　第　101　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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	611	200	32.8	－	－	－

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

ファンド名	第16作成期末	第17作成期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
DIAMケイマン・ファンド－Janus USコアプラス・ボンド・ファンド　円建て為替ヘッジありクラス	194.75105	186.32775	1,585,090	97.3
合計	194.75105	186.32775	1,585,090	97.3

（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16作成期末	第17作成期末		
	口数	口数	評価額	
	千口	千口	千円	
DIAM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8月23日現在

項目	第17作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,585,090	96.7
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	1,001	0.1
コール・ローン等、その他	52,969	3.2
投資信託財産総額	1,639,061	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てております。％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

(2021年3月23日)、(2021年4月23日)、(2021年5月24日)、(2021年6月23日)、(2021年7月26日)、(2021年8月23日)現在

項目	第96期末	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末
(A)資産	**1,708,646,619円**	**1,719,824,039円**	**1,680,764,794円**	**1,686,296,326円**	**1,678,021,885円**	**1,639,061,253円**
コール・ローン等	51,771,730	51,712,969	47,861,089	43,696,333	46,612,499	52,969,494
投資信託受益証券(評価額)	1,655,873,100	1,667,109,381	1,631,902,016	1,641,598,403	1,607,387,596	1,585,090,169
DIAMマネーマザーファンド(評価額)	1,001,789	1,001,689	1,001,689	1,001,590	1,001,590	1,001,590
未収入金	－	－	－	－	23,020,200	－
(B)負債	**5,213,804**	**5,078,379**	**8,843,216**	**9,193,809**	**25,732,761**	**9,926,343**
未払収益分配金	3,894,463	3,892,683	3,811,938	3,799,722	3,715,470	3,669,318
未払解約金	293,837	12	3,853,842	4,265,928	20,778,799	5,226,873
未払信託報酬	1,021,831	1,181,433	1,173,225	1,124,122	1,234,058	1,026,460
その他未払費用	3,673	4,251	4,211	4,037	4,434	3,692
(C)純資産総額(A－B)	**1,703,432,815**	**1,714,745,660**	**1,671,921,578**	**1,677,102,517**	**1,652,289,124**	**1,629,134,910**
元本	1,947,231,830	1,946,341,514	1,905,969,315	1,899,861,317	1,857,735,443	1,834,659,079
次期繰越損益金	△243,799,015	△231,595,854	△234,047,737	△222,758,800	△205,446,319	△205,524,169
(D)受益権総口数	**1,947,231,830口**	**1,946,341,514口**	**1,905,969,315口**	**1,899,861,317口**	**1,857,735,443口**	**1,834,659,079口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**8,748円**	**8,810円**	**8,772円**	**8,827円**	**8,894円**	**8,880円**

（注）第95期末における元本額は1,911,758,781円、当作成期間（第96期～第101期）中における追加設定元本額は70,121,069円、同解約元本額は147,220,771円です。

■損益の状況

項目	第96期 (自 2021年2月25日 至 2021年3月23日)	第97期 (自 2021年3月24日 至 2021年4月23日)	第98期 (自 2021年4月24日 至 2021年5月24日)	第99期 (自 2021年5月25日 至 2021年6月23日)	第100期 (自 2021年6月24日 至 2021年7月26日)	第101期 (自 2021年7月27日 至 2021年8月23日)
(A) 配当等収益	**5,820,085円**	**5,905,529円**	**5,894,286円**	**5,796,987円**	**5,751,093円**	**5,613,045円**
受取配当金	5,820,735	5,906,080	5,894,763	5,797,707	5,752,421	5,614,218
受取利息	−	−	3	−	2	22
支払利息	△650	△551	△480	△720	△1,330	△1,195
(B) 有価証券売買損益	**△37,839,674**	**11,235,148**	**△8,157,424**	**9,660,112**	**11,562,651**	**△3,550,935**
売買益	160,903	11,236,351	37,554	9,696,387	11,801,105	64,375
売買損	△38,000,577	△1,203	△8,194,978	△36,275	△238,454	△3,615,310
(C) 信託報酬等	**△1,025,504**	**△1,185,684**	**△1,177,436**	**△1,128,159**	**△1,238,492**	**△1,030,152**
(D) 当期損益金(A+B+C)	**△33,045,093**	**15,954,993**	**△3,440,574**	**14,328,940**	**16,075,252**	**1,031,958**
(E) 前期繰越損益金	**△135,491,035**	**△171,610,058**	**△156,055,824**	**△162,447,635**	**△148,312,429**	**△133,907,578**
(F) 追加信託差損益金	**△71,368,424**	**△72,048,106**	**△70,739,401**	**△70,840,383**	**△69,493,672**	**△68,979,231**
(配当等相当額)	(46,167,660)	(46,433,583)	(45,544,478)	(45,530,864)	(44,622,581)	(44,245,988)
(売買損益相当額)	(△117,536,084)	(△118,481,689)	(△116,283,879)	(△116,371,247)	(△114,116,253)	(△113,225,219)
(G) 合計(D+E+F)	**△239,904,552**	**△227,703,171**	**△230,235,799**	**△218,959,078**	**△201,730,849**	**△201,854,851**
(H) 収益分配金	**△3,894,463**	**△3,892,683**	**△3,811,938**	**△3,799,722**	**△3,715,470**	**△3,669,318**
次期繰越損益金(G+H)	**△243,799,015**	**△231,595,854**	**△234,047,737**	**△222,758,800**	**△205,446,319**	**△205,524,169**
追加信託差損益金	△71,368,424	△72,048,106	△70,739,401	△70,840,383	△69,493,672	△68,979,231
(配当等相当額)	(46,167,660)	(46,433,583)	(45,544,478)	(45,530,864)	(44,622,581)	(44,245,988)
(売買損益相当額)	(△117,536,084)	(△118,481,689)	(△116,283,879)	(△116,371,247)	(△114,116,253)	(△113,225,219)
分配準備積立金	62,639,764	63,946,339	63,451,928	64,691,826	64,780,714	64,719,990
繰越損益金	△235,070,355	△223,494,087	△226,760,264	△216,610,243	△200,733,361	△201,264,928

(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96期	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,795,055円	5,497,337円	4,717,083円	5,374,039円	5,339,908円	4,583,057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	46,167,660	46,433,583	45,544,478	45,530,864	44,622,581	44,245,988
(d) 分配準備積立金	61,739,172	62,341,685	62,546,783	63,117,509	63,156,276	63,806,251
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	112,701,887	114,272,605	112,808,344	114,022,412	113,118,765	112,635,296
(f) 1万口当たり当期分配対象額	578.78	587.11	591.87	600.16	608.91	613.93
(g) 分配金	3,894,463	3,892,683	3,811,938	3,799,722	3,715,470	3,669,318
(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 96 期	第 97 期	第 98 期	第 99 期	第 100 期	第 101 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	①主として米ドル建て米国債券への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 ・「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス」(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。 ②ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。 ③投資する証券の平均格付(*)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。 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。 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。 ⑥原則として、現金および現金等価物への投資は信託財産の純資産総額の10%以内とします。 ⑦組入外貨建資産については、円建て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。 ⑧デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。米国債先物をファンド全体のデュレーション・コントロールに活用する場合等があります。 ⑨ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。 （注）ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
主な投資制限	①原則として、株式への投資は行いません。（ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。） ②転換社債への投資は可としますが、原則として株式への転換は不可とします。 ③有価証券の空売りは行いません。 ④流動性に欠ける資産への投資は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。 ⑤信託財産の純資産総額の10%を超える借入は行いません。 ⑥投資信託証券（上場投資信託証券を含みます。）への投資は行いません。 ⑦金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。
投資顧問会社	アセットマネジメントOne株式会社
副投資顧問会社	ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー
受託会社	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、2020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、2020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
2020年12月31日期（2020年12月31日終了）

	日本円
収益の部	
債券利息	3,296,134,203
収益合計	**3,296,134,203**
費用の部	
投資運用報酬	321,483,991
管理事務報酬	87,442,236
保管報酬	28,768,488
受託報酬	11,134,581
監査報酬	4,267,438
その他費用	376,971
費用合計	**453,473,705**
純投資収益	**2,842,660,498**
投資有価証券売却による実現純利益	3,039,057,314
為替先渡契約による実現純利益	1,767,329,432
外貨取引による実現純利益	116,534,585
期中実現純利益額	**4,922,921,331**
投資有価証券による未実現損益の純変動	(677,373,821)
為替先渡契約による未実現純損益の変動	373,110,836
外貨取引による未実現純損益の変動	(2,547,799)
期中未実現純損失	**(306,810,784)**
運用による純資産の純増	**7,458,771,045**

	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	31,236.80	13,719
クラス MJPHDJPY	197,151.05	8,801
クラス MUNHDJPY	1,247,798.46	7,266
クラス MUNHDUSD	168,794.73	9,199
クラス NJPHDJPY	100,000.00	11,234
クラス NUNHDJPY	1,017,848.69	10,998
クラス SJPHDJPY	4,986,618.04	11,053
クラス SUNHDJPY	2,583,364.44	11,873
クラス YJPHDJPY	24,893.66	11,781
クラス YUNHDJPY	94,320.30	13,204

（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）
2020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						
FHLMC他						
	FHLMC POOL# ZA3583 3.500% 07/01/42	USD	446,146	48,764,833	50,062,364	0.04%
	FHLMC POOL# ZA3585 3.500% 08/01/42	USD	484,836	52,993,773	54,403,976	0.05%
	FHLMC POOL# ZM9344 3.000% 06/01/43	USD	554,953	60,184,118	59,341,597	0.05%
	FHLMC POOL# ZN0443 3.500% 08/01/42	USD	579,061	63,292,797	65,324,541	0.06%
	FHLMC POOL# ZT1145 4.500% 05/01/44	USD	369,896	49,144,931	42,752,086	0.04%
FNMA 他						
	FNMA POOL# AT2957 3.000% 05/01/43	USD	237,317	24,511,488	26,608,131	0.02%
	FNMA POOL# BF0167 3.000% 02/01/57	USD	7,221,616	766,869,562	811,062,777	0.72%
	FNMA POOL# BF0189 3.000% 06/01/57	USD	133,220	14,523,926	14,957,996	0.01%
	FNMA POOL# BF0217 3.000% 09/01/57	USD	24,440	2,664,523	2,744,136	0.00%
	FNMA POOL# BF0262 3.000% 05/01/58	USD	167,701	18,283,177	18,829,534	0.02%
	FNMA POOL# MA1363 3.000% 02/01/43	USD	59,305	6,125,402	6,646,242	0.01%
FNMA SF 15年物						
	FN BO4725 2.500% 11/01/34	USD	740,435	81,512,148	81,567,548	0.07%
	FR QN0951 2.500% 11/01/34	USD	621,620	68,432,166	68,516,674	0.06%
	FR SB0040 2.500% 12/01/33	USD	724,687	78,368,631	78,216,073	0.07%
	FR ZK8962 3.000% 09/01/32	USD	781,352	86,193,189	86,624,867	0.08%
	FR ZK9009 3.000% 10/01/32	USD	1,071,792	118,376,548	116,247,410	0.10%
	FR ZK9163 3.000% 01/01/33	USD	405,272	44,710,157	44,928,407	0.04%
	FR ZS7403 3.000% 05/01/31	USD	1,773,323	197,734,552	194,091,928	0.17%
FNMA SF 30年物						
	FN AB7563 3.000% 01/01/43	USD	55,361	6,189,801	6,095,230	0.01%
	FN AB8561 3.000% 02/01/43	USD	624,429	69,803,202	68,751,034	0.06%
	FN AL5310 3.5%04/01/44	USD	682,949	71,172,100	77,898,289	0.07%
	FN AL5887 4.5% 10/01/44	USD	410,464	54,975,044	48,015,342	0.04%
	FN AL6542 4.5% 03/01/45	USD	626,916	83,984,324	73,349,776	0.07%
	FN BJ8459 3.000% 08/01/49	USD	523,897	57,187,606	58,737,088	0.05%
	FN BM4896 3.000% 02/01/47	USD	9,899,309	1,111,388,398	1,086,981,120	0.97%
	FN BO4113 3.000% 08/01/49	USD	193,928	21,165,679	21,742,376	0.02%
	FN FM0029 3.000% 09/01/46	USD	589,988	65,860,819	64,890,002	0.06%
	FN FM1036 3.000% 05/01/43	USD	724,993	79,921,064	79,286,318	0.07%
	FN FM1743 3.000% 01/01/47	USD	3,815,900	425,212,329	418,791,265	0.37%
	FN FM2915 3.000% 11/01/48	USD	8,963,485	1,036,056,023	968,648,145	0.86%
	FNMA POOL# AL6620 4.500% 08/01/42	USD	1,590,239	196,478,869	186,003,669	0.17%
	FNMA POOL# AL7848 3.500% 12/01/45	USD	408,445	48,770,175	46,590,375	0.04%
	FNMA POOL# AS7587 3.500% 07/01/46	USD	1,283,162	144,066,226	144,880,033	0.13%
	FNMA POOL# AY6525 3.500% 03/01/45	USD	1,189,367	127,405,197	130,772,929	0.12%
	FNMA POOL# AZ2323 4.000% 07/01/45	USD	1,238,466	143,406,348	138,737,830	0.12%
	FNMA POOL# BD2440 3.500% 01/01/47	USD	719,475	76,780,622	79,080,892	0.07%
	FNMA POOL# BJ1662 3.500% 12/01/47	USD	1,515,556	165,430,967	165,982,797	0.15%
	FNMA POOL# BJ4558 3.500% 01/01/48	USD	564,083	59,920,910	62,895,933	0.06%
	FNMA POOL# BJ9181 5.000% 05/01/48	USD	4,269,340	497,772,974	489,442,159	0.44%
	FNMA POOL# BK3211 4.500% 03/01/48	USD	710,984	81,569,313	80,099,416	0.07%
	FNMA POOL# BN0012 4.500% 08/01/48	USD	422,987	48,529,919	47,397,144	0.04%
	FNMA POOL# BN3940 4.000% 01/01/49	USD	2,078,636	237,003,817	229,311,145	0.20%

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# BN4541 4.000% 02/01/49	USD	510,416	57,738,667	56,304,915	0.05%
	FR QA0743 3.000% 04/01/47	USD	1,658,951	191,741,205	179,301,052	0.16%
	FR QA1818 3.000% 08/01/49	USD	462,922	50,235,688	51,243,993	0.05%
	FR QA2159 3.000% 08/01/49	USD	146,003	15,890,867	16,225,004	0.01%
	FR QA3225 3.000% 10/01/49	USD	316,979	34,673,385	34,379,654	0.03%
	FR QA4841 3.000% 11/01/49	USD	321,708	35,492,614	34,876,404	0.03%
	FR QA4865 3.000% 11/01/49	USD	1,188,928	131,736,349	128,965,160	0.11%
	FR QA4936 3.000% 12/01/49	USD	595,455	65,978,098	64,582,092	0.06%
	FR SD7525 2.500% 10/01/50	USD	15,127,119	1,683,606,474	1,678,286,219	1.49%
	FR ZM0029 3.000% 08/01/45	USD	582,818	65,073,152	64,429,373	0.06%
	FR ZM1474 3.000% 08/01/46	USD	1,328,616	153,602,157	144,452,060	0.13%
	FR ZM5865 4.500% 03/01/48	USD	568,566	65,277,349	63,696,505	0.06%
	FR ZM7926 5.000% 09/01/48	USD	100,525	11,937,237	11,492,627	0.01%
	FR ZS3695 6.000% 04/01/40	USD	380,286	39,924,649	46,568,621	0.04%
	FR ZS4036 3.500% 04/01/44	USD	5,665,274	673,235,772	646,185,310	0.57%
	FR ZS9775 3.500% 07/01/46	USD	159,308	17,912,958	18,074,251	0.02%
	FR ZT0529 3.000% 10/01/46	USD	3,840,960	429,317,879	429,318,109	0.38%
	FR ZT0531 3.500% 04/01/47	USD	4,314,002	504,150,595	486,796,273	0.43%
	FR ZT0534 3.500% 12/01/47	USD	8,011,401	923,626,477	904,018,703	0.80%
	GNMA SF 30年物					
	GNMA POOL# BD7109 4.000% 11/15/47	USD	392,118	46,360,191	44,076,289	0.04%
	GNMA POOL# BD7135 4.000% 12/15/47	USD	483,204	57,130,046	53,582,806	0.05%
	GNMA2 SF 30年物					
	GNMA2 POOL# BB9814 4.000% 08/20/47	USD	51,134	5,953,395	5,848,115	0.01%
	GNMA2 POOL# BB9817 4.000% 08/20/47	USD	238,302	27,745,026	26,676,721	0.02%
	GNMA2 POOL# BB9835 4.000% 08/20/47	USD	75,810	8,826,342	8,533,986	0.01%
	GNMA2 POOL# BD4045 4.000% 04/20/48	USD	1,425,080	162,362,259	163,327,213	0.15%
	GNMA2 POOL# BF3082 4.000% 07/20/48	USD	3,240,747	369,230,141	366,707,662	0.33%
	GNMA2 POOL# BF4922 4.500% 03/20/48	USD	2,006,883	223,388,375	225,145,295	0.20%
	GNMA2 POOL# BG1732 4.000% 05/20/48	USD	212,224	24,179,172	23,552,043	0.02%
	GNMA2 POOL# BG3815 4.500% 06/20/48	USD	1,871,578	215,855,429	209,145,986	0.19%
	GNMA2 POOL# BG5109 4.500% 08/20/48	USD	2,648,017	306,719,522	295,221,225	0.26%
	GNMA2 POOL# BG5457 4.000% 04/20/48	USD	578,835	65,947,913	65,489,981	0.06%
	GNMA2 POOL# BG7510 4.000% 04/20/48	USD	683,042	77,820,347	77,276,748	0.07%
	GNMA2 POOL# BH0883 4.000% 07/20/48	USD	528,801	60,248,255	59,839,370	0.05%
	GNMA2 POOL# BH7902 4.000% 06/20/48	USD	416,274	47,427,349	47,342,420	0.04%
	GNMA2 POOL# BH8528 4.000% 07/20/48	USD	184,397	21,009,000	20,510,161	0.02%
	GNMA2 POOL# BH8972 4.000% 06/20/48	USD	507,494	57,820,331	58,203,400	0.05%
	GNMA2 POOL# BH9347 4.000% 07/20/48	USD	1,644,034	187,310,747	185,043,054	0.16%
	GNMA2 POOL# MA5192 4.000% 05/20/48	USD	3,084,679	350,381,006	342,679,764	0.30%
	GNMA2 POOL# MA5264 4.000% 06/20/48	USD	348,406	39,522,145	38,658,868	0.03%
	GNMA2 POOL# MA5400 5.000% 08/20/48	USD	1,587,562	186,881,926	179,330,200	0.16%
	GNMA2 POOL# MA5876 4.000% 04/20/49	USD	4,256,224	486,393,843	470,131,803	0.43%
				14,872,401,979	**14,622,826,029**	**13.01%**
政府系発行体合計				**14,872,401,979**	**14,622,826,029**	**13.01%**
CMO（不動産抵当証書担保債券）・CMBS（商業用不動産担保証券）						
米国						
	CMBS他					
	BANK 2018-BN12 A4 FLOAT 05/15/61	USD	466,362	56,313,681	57,467,108	0.05%
	BANK 2019-BN17 A4 3.714% 04/15/52	USD	1,025,745	119,833,198	124,060,649	0.11%
	BANK 2019-BN18 A4 3.584% 05/15/62	USD	1,778,802	207,358,129	213,755,430	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
	BANK 2019-BN20 A3 3.011% 09/15/62	USD	839,363	93,054,636	97,423,209	0.09%
	BANK 2019-BN23 A3 2.920% 12/15/52	USD	1,509,963	167,021,993	174,436,857	0.16%
	BANK 2019-BN24 A3 2.960% 11/15/62	USD	425,200	47,586,467	49,278,769	0.04%
	BBCMS 2015-SRCH A2 4.197% 08/10/35	USD	2,140,000	264,245,569	249,366,575	0.22%
	BBCMS 2017-DELC A FLOAT 08/15/36	USD	825,000	82,349,313	84,416,408	0.08%
	BMARK 2020-B16 A5 2.732% 12/15/57	USD	1,023,000	115,263,773	116,758,493	0.10%
	BX 2019-OC11 A 3.202% 12/09/41	USD	2,581,000	288,565,858	293,563,896	0.26%
	BX 2019-XL A FLOAT 10/15/36	USD	2,274,518	244,249,068	235,799,136	0.21%
	BX 2020-FOX A 1.15% 11/15/32	USD	3,132,000	327,904,740	324,852,428	0.29%
	BXP 2017-GM A 3.379% 06/13/39	USD	1,041,000	117,666,464	120,605,091	0.11%
	CHT 2017-CSMO A FLOAT 11/15/36	USD	1,025,877	103,276,955	104,990,006	0.09%
	COLD 2020-ICE5 A FLOAT 11/15/23	USD	3,015,000	315,987,075	313,270,287	0.28%
	CSMC 2019-ICE4 A FLOAT 05/15/36	USD	2,752,000	288,130,653	285,080,372	0.25%
	CSMC 2020-UNFI 3.8122% 12/15/23	USD	768,000	79,933,440	79,601,558	0.07%
	GSMS 2018-GS10 A5 FLOAT 07/10/51	USD	666,231	79,658,030	81,030,129	0.07%
	GSMS 2018-GS9 A4 FLOAT 03/10/51	USD	1,108,793	131,313,729	134,646,064	0.12%
	GSMS 2020-GC45 A5 2.911% 02/13/53	USD	1,041,000	117,415,573	120,323,713	0.11%
	GSMS 2020-GC47 A5 2.377% 05/12/53	USD	1,235,000	135,505,392	137,544,461	0.12%
	GWT 2019-WOLF A FLOAT 12/15/29	USD	526,000	57,046,702	53,232,571	0.05%
	MSC 2015-UBS8 A4 3.809% 12/15/48	USD	832,000	97,998,210	96,361,066	0.09%
	MSC 2016-UB11 A4 2.782% 08/15/49	USD	1,105,000	123,142,269	123,243,044	0.11%
	MSC 2018-H3 A5 4.177% 07/15/51	USD	1,057,938	130,151,306	130,867,807	0.12%
	MSC 2018-H4 A4 4.310% 12/15/51	USD	1,583,952	197,336,113	196,510,674	0.17%
	MSC 2019-H6 A4 3.417% 06/15/52	USD	591,451	67,836,936	69,451,487	0.06%
	PRK 2017-280P A FLOAT 09/15/34	USD	1,098,726	114,780,576	113,686,962	0.10%
	WFRBS 2014-C25 A5 3.631% 11/15/47	USD	933,000	106,455,935	106,504,980	0.09%
CMBS劣後債						
	BBCMS 2018-TALL E FLOAT 03/15/37	USD	2,948,000	309,614,433	290,153,573	0.26%
	BX 2019-OC11 E 4.075% 12/09/41	USD	1,087,000	114,542,902	114,462,883	0.10%
	BX 2019-XL B FLOAT 10/15/36	USD	373,074	40,062,556	38,606,582	0.03%
	BX 2020-FOX B 1.5% 11/15/32	USD	545,000	57,058,775	56,575,076	0.05%
	BX 2020-FOX C 1.7% 11/15/32	USD	545,000	57,058,775	56,600,340	0.05%
	COLD 2020-ICE5 B FLOAT 11/15/23	USD	1,340,000	140,438,700	139,119,592	0.12%
	COLD 2020-ICE5 C FLOAT 11/15/23	USD	1,345,000	140,962,725	139,395,126	0.12%
	CSMC 2019-ICE4 C FLOAT 05/15/36	USD	1,423,000	148,816,593	147,076,747	0.13%
	GWT 2019-WOLF B FLOAT 12/15/29	USD	589,000	63,879,086	57,392,554	0.05%
	GWT 2019-WOLF C FLOAT 12/15/29	USD	657,000	71,410,642	63,458,838	0.06%
抵当銀行						
	LAKEVIEW 2020 CRT-1 2% 10/07/32	USD	920,000	95,123,400	94,985,400	0.08%
WL担保付CMOメザニン						
	CAS 2014-C04 1M2 FLOAT 11/25/24	USD	160,645	17,895,147	17,082,405	0.02%
	CAS 2015-C03 1M2 FLOAT 07/25/25	USD	969,407	102,445,721	103,302,484	0.09%
	CAS 2015-C04 1M2 FLOAT 04/25/28	USD	568,728	60,640,818	62,925,390	0.06%
	CAS 2016-C03 2M2 FLOAT 10/25/28	USD	260,184	27,838,409	28,329,588	0.03%
	CAS 2016-C04 1M2 FLOAT 01/25/29	USD	642,981	66,322,364	69,364,892	0.06%
	CAS 2016-C06 1M2 FLOAT 04/25/29	USD	691,272	75,901,298	75,023,211	0.07%
	CAS 2017-C01 1M2 FLOAT 07/25/29	USD	1,115,832	117,493,661	119,015,959	0.11%
	CAS 2018-C06 1M2 FLOAT 03/25/31	USD	141,247	13,416,083	14,546,187	0.01%
	CAS 2019-R02 1M2 FLOAT 08/25/31	USD	646,100	63,703,798	66,882,322	0.06%
	CAS 2019-R04 2M2 FLOAT 06/25/39	USD	1,633,221	166,171,406	168,853,128	0.15%
	CAS 2019-R05 1M2 FLOAT 07/25/39	USD	1,646,074	178,501,755	170,390,755	0.15%
	CAS 2019-R06 2M2 FLOAT 09/25/39	USD	1,182,316	121,957,887	122,337,174	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
	CAS 2019-R07 1M2 FLOAT 10/25/39	USD	2,184,345	233,791,374	225,486,164	0.20%
	CAS 2020-R01 1M1 FLOAT 01/25/40	USD	257,762	26,357,574	26,667,230	0.02%
	CAS 2020-R01 1M2 FLOAT 01/25/40	USD	1,229,197	126,504,529	126,902,860	0.11%
	CAS 2020-R02 2M2 FLOAT 01/25/40	USD	2,708,861	275,774,748	279,219,363	0.25%
	STACR 2016-DNA1 M3 FLOAT 07/25/28	USD	670,226	74,310,507	72,501,128	0.06%
	STACR 2020-DNA1 M2 FLOAT 01/25/50	USD	1,818,000	199,816,380	187,161,839	0.17%
	STACR 2020-DNA3 M2 FLOAT 06/25/50	USD	827,286	89,086,890	86,191,940	0.08%
	STACR 2020-DNA6 M2 FLOAT 12/25/50	USD	1,541,000	160,387,280	159,885,070	0.14%
	STACR 2020-HQA5 M2 FLOAT 11/25/50	USD	2,512,000	262,742,640	262,563,508	0.24%
	WL担保付CMOその他					
	AOMT 2019-5 A1 FLOAT 10/25/49	USD	836,440	90,613,100	87,589,421	0.08%
	AOMT 2019-6 A1 FLOAT 11/25/59	USD	772,004	83,710,874	80,992,557	0.07%
	ARRW 2018-1 A1 FLOAT 04/25/48	USD	464,846	50,725,290	48,792,330	0.04%
	CHASE 2019-ATR2 A11 FLOAT 07/25/49	USD	205,648	22,235,288	21,260,159	0.02%
	JPMMT 2019-LTV2 A11 FLOAT 12/25/49	USD	503,854	54,313,753	52,092,940	0.05%
	NRZT 2018-2A A1 FLOAT 03/25/36	USD	639,814	71,525,273	71,817,178	0.06%
	PRPM 2020-5 A1 3.104% 11/25/25	USD	673,404	70,500,814	70,004,218	0.06%
	SEMT 2013-5 A1 FLOAT 05/25/43	USD	376,959	41,556,972	40,017,667	0.04%
	STACR 2019-DNA4 M2 FLOAT 10/25/49	USD	392,387	40,583,571	40,622,082	0.04%
	STACR 2020-HQA4 M2 FLOAT 09/25/50	USD	873,000	91,285,245	91,432,781	0.08%
	TPHT 2019-HE1 A1 FLOAT 04/25/48	USD	899,349	96,704,314	92,823,835	0.08%
	WL CMOシークエンシャル					
	AOMT 2018-2 A1 FLOAT 07/27/48	USD	202,744	22,300,686	21,255,120	0.02%
	AOMT 2020-2 A1A FLOAT 01/26/65	USD	1,295,767	139,856,513	137,665,125	0.13%
	AOMT 2020-3 A2 FLOAT 04/25/65	USD	1,215,005	130,411,207	127,159,739	0.11%
	COLT 2020-2 A1 FLOAT 03/25/65	USD	690,396	75,766,714	72,283,109	0.06%
	COLT 2020-3 A1 FLOAT 04/27/65	USD	699,446	75,005,847	72,911,589	0.06%
	PRPM 2020-2 A1 08/25/25	USD	725,889	77,596,300	75,770,928	0.07%
	PRPM 2020-3 A1 09/25/25	USD	2,079,146	219,408,616	216,731,433	0.19%
	SHMLT 2020-SH1 A1 FLOAT 01/28/50	USD	281,416	30,959,664	29,470,106	0.03%
	SHMLT 2020-SH1 A2 FLOAT 01/28/50	USD	557,975	61,384,680	58,377,849	0.05%
	SHMLT 2020-SH2 A1 FLOAT 06/25/55	USD	2,056,209	220,391,870	215,020,415	0.19%
	STAR 2020-2 A1 FLOAT 04/25/60	USD	627,297	67,580,543	66,095,708	0.06%
	WL担保付CMO劣後債					
	CAS 2018-C05 1M2 FLOAT 01/25/31	USD	1,125,587	106,558,764	116,869,116	0.10%
	CAS 2018-R07 1M2 FLOAT 04/25/31	USD	569,037	59,961,198	58,937,384	0.05%
	CAS 2019-R03 1M2 FLOAT 09/25/31	USD	1,405,809	150,522,086	145,527,055	0.14%
	WL 担保サポート債					
	JPMMT 2015-4 AM FLOAT 06/25/45	USD	751,676	81,909,897	78,933,246	0.07%
				10,210,779,718	**10,121,041,628**	**9.00%**
CMO（不動産抵当証書担保債券）・CMBS（商業用不動産担保証券）	**合計**			**10,210,779,718**	**10,121,041,628**	**9.00%**
社債						
オーストラリア						
	商業銀行（米国外）					
	WESTPAC BANKING 2.963% 11/16/40	USD	722,000	76,312,393	79,499,023	0.07%
	WESTPAC BANKING FXtoVA 11/15/35	USD	2,438,000	257,688,326	259,617,562	0.23%
				334,000,719	**339,116,585**	**0.30%**
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	172,171,461	184,530,166	0.16%
	IHS MARKIT LTD 4.750% 02/15/25 144A	USD	1,873,000	213,969,096	222,162,183	0.20%

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
	IHS MARKIT LTD 5.000% 11/01/22 144A	USD	1,215,000	138,931,920	134,324,644	0.12%
半導体部品 − 内蔵部品						
	MARVELL TECHNOLO 4.200% 06/22/23	USD	955,000	105,027,213	106,748,476	0.09%
	MARVELL TECHNOLO 4.875% 06/22/28	USD	3,181,000	363,384,734	388,421,823	0.35%
				993,484,424	**1,036,187,292**	**0.92%**
カナダ						
農薬						
	NUTRIEN LTD 5.000% 04/01/49	USD	555,000	60,782,206	79,380,187	0.07%
パイプライン						
	TRANSCANADA PL 4.100% 04/15/30	USD	1,464,000	157,831,557	178,991,728	0.16%
小売 − レストラン						
	1011778 BC ULC / 4.000% 10/15/30 144A	USD	4,721,000	496,200,705	494,574,965	0.44%
				714,814,468	**752,946,880**	**0.67%**
フランス						
総合型銀行						
	BNP PARIBAS FXtoFL 01/10/25 144A	USD	1,499,000	173,889,246	172,156,352	0.15%
	BNP PARIBAS FXtoFL 01/13/31 144A	USD	2,792,000	302,415,480	314,931,877	0.28%
	BNP PARIBAS FXtoFL 11/19/25 144A	USD	1,018,000	112,229,210	112,073,448	0.10%
	BNP PARIBAS FXtoVA 08/12/35 144A	USD	4,143,000	437,355,795	438,036,412	0.40%
	CRED AGRICOLE SA 3.250% 01/14/30 144A	USD	3,002,000	324,300,648	340,474,136	0.30%
	CRED AGRICOLE SA 4.375% 03/17/25 144A	USD	1,004,000	116,971,441	116,495,710	0.10%
	CREDIT AGRICOLE FXtoFL 06/16/26 144A	USD	486,000	52,349,490	52,099,554	0.05%
	SOCIETE GENERALE 2.625% 01/22/25 144A	USD	3,126,000	343,696,979	342,012,002	0.30%
				1,863,208,289	**1,888,279,491**	**1.68%**
イギリス						
航空宇宙産業・防衛						
	BAE SYSTEMS PLC 1.900% 02/15/31 144A	USD	1,425,000	149,841,487	149,069,400	0.13%
	BAE SYSTEMS PLC 3.400% 04/15/30 144A	USD	908,000	98,311,841	106,370,265	0.09%
商業サービス − 金融						
	EXPERIAN FINANCE 2.750% 03/08/30 144A	USD	5,139,000	552,649,392	576,994,562	0.52%
総合型銀行						
	HSBC HOLDINGS FXtoFL 04/18/26	USD	1,734,000	184,671,904	183,215,342	0.16%
	HSBC HOLDINGS FXtoFL 05/24/27	USD	5,936,000	618,620,240	623,551,252	0.56%
	HSBC HOLDINGS FXtoFL 08/18/31	USD	1,313,000	140,055,168	140,311,003	0.12%
	NATWEST GROUP FXtoVA 11/28/35	USD	2,523,000	268,825,650	269,724,009	0.24%
電力 − 総合						
	PPL WEM HLDG 5.375% 05/01/21 144A	USD	2,595,000	268,567,594	268,890,112	0.24%
医療 − バイオ・遺伝子						
	ROYALTY PHARMA 1.750% 09/02/27 144A	USD	932,000	97,398,898	99,133,009	0.09%
	ROYALTY PHARMA 2.200% 09/02/30 144A	USD	180,000	18,640,369	19,116,795	0.02%
	ROYALTY PHARMA 3.300% 09/02/40 144A	USD	1,803,000	185,252,008	196,289,993	0.17%
	ROYALTY PHARMA 3.550% 09/02/50 144A	USD	1,799,000	182,905,959	198,627,027	0.18%
				2,765,740,510	**2,831,292,769**	**2.52%**
メキシコ						
飲料 − ソフトドリンク						
	COCA-COLA FEMSA 2.750% 01/22/30	USD	1,239,000	133,327,310	137,823,525	0.12%
	FEMSA 3.500% 01/16/50	USD	1,806,000	194,693,018	207,771,969	0.19%
				328,020,328	**345,595,494**	**0.31%**
オランダ						
金属 − アルミニウム						
	CONSTELLIUM NV 5.750% 05/15/24 144A	USD	1,507,000	169,589,163	159,334,494	0.14%
				169,589,163	**159,334,494**	**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
スペイン						
総合型銀行						
	BANCO SANTANDER 2.749% 12/03/30	USD	2,400,000	251,180,601	255,623,057	0.23%
				251,180,601	**255,623,057**	**0.23%**
スイス						
総合型銀行						
	UBS GROUP FXtoVA 01/30/27 144A	USD	3,305,000	348,253,073	345,298,266	0.31%
				348,253,073	**345,298,266**	**0.31%**
米国						
航空宇宙産業・防衛						
	BOEING CO 2.250% 06/15/26	USD	948,000	100,031,292	100,250,836	0.09%
	BOEING CO 2.750% 02/01/26	USD	889,000	93,001,558	96,583,865	0.09%
	BOEING CO 3.250% 02/01/28	USD	948,000	99,229,454	105,136,917	0.09%
	BOEING CO 3.600% 05/01/34	USD	2,341,000	259,987,907	255,158,559	0.23%
	BOEING CO 4.508% 05/01/23	USD	2,567,000	274,502,145	286,576,052	0.25%
	BOEING CO 4.875% 05/01/25	USD	1,928,000	206,170,680	227,082,102	0.20%
	BOEING CO 5.705% 05/01/40	USD	893,000	95,492,955	119,871,319	0.11%
	BOEING CO 5.930% 05/01/60	USD	535,000	57,210,225	78,502,835	0.07%
	NORTHROP GRUMMAN 4.400% 05/01/30	USD	1,134,000	125,462,904	145,493,114	0.13%
自動車・小型トラック						
	FORD MOTOR CRED 3.375% 11/13/25	USD	3,545,000	374,207,759	376,474,886	0.33%
	FORD MOTOR CRED 4.000% 11/13/30	USD	3,245,000	343,731,684	352,200,314	0.31%
	GEN MOTORS FIN 4.300% 07/13/25	USD	450,000	50,585,055	52,118,876	0.05%
	GEN MOTORS FIN 4.350% 01/17/27	USD	1,343,000	147,586,568	158,050,886	0.14%
	GEN MOTORS FIN 4.350% 04/09/25	USD	1,467,000	165,264,806	169,280,945	0.15%
	GENERAL MOTORS C 4.200% 10/01/27	USD	783,000	86,860,824	91,656,773	0.08%
	GENERAL MOTORS C 5.000% 10/01/28	USD	4,296,000	480,737,910	528,095,311	0.47%
	GENERAL MOTORS C 5.400% 04/01/48	USD	834,000	91,462,849	108,604,622	0.10%
自動車ローンABS（資産担保証券）他						
	CAALT 2018-2A B 3.940% 07/15/27	USD	859,000	94,748,467	90,302,897	0.08%
	DRIVE 2017-1 E 5.170% 09/16/24	USD	3,893,000	444,228,546	410,797,815	0.37%
	DRIVE 2017-2 E 5.270% 11/15/24	USD	3,200,000	365,179,498	340,066,894	0.30%
	DRIVE 2017-3 D 3.530% 12/15/23	USD	188,943	20,421,932	19,803,004	0.02%
	DRIVE 2017-AA D 4.160% 05/15/24	USD	450,986	49,740,455	47,212,540	0.04%
	EART 2018-1A C 3.030% 01/17/23	USD	336,969	36,661,157	34,926,237	0.03%
	EART 2018-2A D 4.040% 03/15/24	USD	6,060,000	649,253,638	645,648,431	0.57%
	EART 2018-4A D 4.350% 09/16/24	USD	3,816,000	429,834,073	412,213,298	0.37%
	SDART 2016-3 E 4.290% 02/15/24	USD	1,898,000	215,639,067	196,832,007	0.18%
	SDART 2017-2 E 4.990% 09/16/24	USD	3,660,000	401,031,896	387,721,522	0.34%
	SDART 2018-2 E 5.020% 09/15/25	USD	7,782,000	831,683,672	837,191,171	0.74%
	WLAKE 2018-1A F 5.600% 07/15/24	USD	1,186,000	134,777,705	123,962,034	0.11%
	WLAKE 2018-2A F 6.040% 01/15/25	USD	3,694,000	421,201,976	391,222,239	0.35%
建築資材 － セメント・骨材						
	EAGLE MATERIALS 4.500% 08/01/26	USD	5,100,000	578,981,587	547,064,922	0.49%
	VULCAN MATERIALS 3.500% 06/01/30	USD	1,129,000	119,994,794	133,992,661	0.12%
建築 － 住宅・事業用						
	MDC HOLDINGS IN 5.50% 01/15/24	USD	1,464,000	152,034,983	166,060,939	0.15%
ビール						
	ANHEUSER-BUSCH 4.350% 06/01/40	USD	1,325,000	141,840,038	168,301,569	0.15%
	ANHEUSER-BUSCH 4.900% 02/01/46 *	USD	2,146,000	282,840,499	288,984,961	0.26%
CATV・衛星放送						
	CCO HOLDINGS LLC 4.250% 02/01/31 144A	USD	2,956,000	322,880,923	322,011,363	0.29%

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
	CCO HOLDINGS LLC 4.500% 05/01/32 144A	USD	4,472,000	491,677,153	493,555,892	0.44%
	CHARTER COMM OPT 3.700% 04/01/51	USD	1,054,000	112,135,764	113,417,014	0.10%
	CHARTER COMM OPT 4.800% 03/01/50	USD	2,458,000	271,262,185	303,616,081	0.27%
	CHARTER COMM OPT 5.375% 05/01/47 WI	USD	416,000	46,806,065	53,687,615	0.05%
	CHARTER COMM OPT 5.750% 04/01/48	USD	1,810,000	213,529,532	245,074,252	0.22%
	CHARTER COMM OPT 6.484% 10/23/45	USD	520,000	65,570,458	76,099,903	0.07%
	COMCAST CORP 3.750% 04/01/40	USD	330,000	36,594,858	41,273,802	0.04%
	CSC HOLDINGS LLC 3.375% 02/15/31 144A	USD	1,874,000	198,822,030	190,095,210	0.17%
	CSC HOLDINGS LLC 4.125% 12/01/30 144A	USD	2,464,000	267,961,630	266,250,519	0.24%
	CSC HOLDINGS LLC 4.625% 12/01/30 144a	USD	2,438,000	266,913,662	263,072,300	0.23%
	GCI LLC 4.750% 10/15/28 144A	USD	4,299,000	453,430,877	474,220,709	0.42%
	SIRIUS XM RADIO 4.125% 07/01/30 144A	USD	3,408,000	370,430,541	374,949,704	0.33%
カジノホテル						
	MGM RESORTS 7.750% 03/15/22	USD	424,000	46,348,294	46,703,392	0.04%
携帯電話通信						
	T-MOBILE USA INC 1.500% 02/15/26 144A	USD	524,000	55,861,748	55,493,194	0.05%
	T-MOBILE USA INC 2.050% 02/15/28 144A	USD	1,136,000	121,048,545	122,143,147	0.11%
	T-MOBILE USA INC 2.550% 02/15/31 144A	USD	1,850,000	197,132,976	200,805,537	0.18%
	T-MOBILE USA INC 3.000% 02/15/41 144A	USD	1,357,000	141,700,414	145,510,758	0.13%
	T-MOBILE USA INC 3.300% 02/15/51 144A	USD	1,178,000	123,417,488	125,357,032	0.11%
	T-MOBILE USA INC 3.750% 04/15/27 144A	USD	3,337,000	360,171,679	392,693,658	0.35%
	T-MOBILE USA INC 3.875% 04/15/30 144A	USD	641,000	68,741,865	76,732,453	0.07%
化学 － 総合型						
	NUTRITION & BIO 1.832% 10/15/27 144A	USD	1,834,000	195,173,042	195,279,163	0.17%
	NUTRITION & BIO 3.268% 11/15/40 144A	USD	672,000	71,385,679	74,664,600	0.07%
	NUTRITION & BIO 3.468% 12/01/50 144A	USD	1,006,000	106,862,841	113,038,403	0.10%
化学 － 特殊化学品						
	ELEMENT SOLN INC 3.875% 09/01/28 144A	USD	2,698,000	286,516,003	287,085,757	0.26%
コーティング剤・塗料						
	AXALTA COATING 3.375% 02/15/29	USD	3,399,000	357,965,213	351,587,748	0.31%
商業銀行 － 米国東部						
	CITIZENS FIN GRP 2.638% 09/30/32 144A	USD	1,532,000	142,801,891	167,054,717	0.15%
商業銀行 － 米国西部						
	SVB FINANCIAL GR 3.125% 06/05/30	USD	5,219,000	575,833,819	607,918,158	0.54%
商業サービス － 金融						
	EQUIFAX INC 2.600% 12/01/24	USD	3,492,000	379,200,889	386,573,094	0.34%
	EQUIFAX INC 2.600% 12/15/25	USD	1,898,000	205,372,120	211,904,783	0.19%
	EQUIFAX INC 3.100% 05/15/30	USD	1,731,000	186,671,754	199,114,077	0.18%
	GLOBAL PAY INC 2.900% 05/15/30	USD	1,774,000	188,461,818	199,594,938	0.18%
	GLOBAL PAY INC 3.200% 08/15/29	USD	664,000	70,037,537	75,942,681	0.07%
	PAYPAL HOLDING 2.300% 06/01/30	USD	1,066,000	114,495,060	118,049,136	0.10%
	PAYPAL HOLDING 2.650% 10/01/26	USD	3,502,000	378,089,839	397,638,676	0.35%
	TOTAL SYSTEM SVC 4.800% 04/01/26	USD	4,761,000	548,440,329	583,727,746	0.52%
商業サービス						
	COSTAR GROUP INC 2.800% 07/15/30 144A	USD	2,727,000	294,287,220	293,017,737	0.26%
コンピューターサービス						
	BOOZ ALLEN & HAM 3.875% 09/01/28 144A	USD	2,533,000	275,261,718	269,855,522	0.24%
	LEIDOS INC 2.300% 02/15/31 144A	USD	1,666,000	175,171,175	175,459,022	0.16%
	LEIDOS INC 2.950% 05/15/23 144A	USD	322,000	34,204,111	35,060,294	0.03%
	LEIDOS INC 3.625% 05/15/25 144A	USD	1,248,000	135,069,515	144,226,690	0.13%
	LEIDOS INC 4.375% 05/15/30 144A	USD	1,763,000	198,655,461	218,264,944	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
コンサルティングサービス						
	GARTNER GROUP 3.750% 10/01/30 144A	USD	470,000	49,657,850	51,194,519	0.05%
	VERISK ANALYTIC 4.00% 06/15/25	USD	546,000	61,988,558	63,920,457	0.06%
	VERISK ANALYTIC 5.50% 06/15/45	USD	1,733,000	197,314,302	254,302,302	0.23%
	VERISK ANALYTICS 3.625% 05/15/50	USD	196,000	20,647,918	23,629,257	0.02%
容器 － 紙・プラスチック						
	BEMIS CO INC 2.630% 06/19/30	USD	2,966,000	319,406,847	332,032,673	0.30%
	GRAPHIC PACKAGE 4.750% 04/15/21	USD	2,066,000	228,838,165	213,565,468	0.19%
データ処理・管理						
	BROADRIDGE FINAN 2.900% 12/01/29	USD	2,400,000	263,174,956	271,840,533	0.24%
意思決定支援システム						
	MSCI INC 3.875% 02/15/31 144A	USD	3,237,000	347,718,540	353,838,554	0.31%
診断機器						
	AVANTOR FUNDING 4.625% 07/15/28 144A	USD	1,804,000	194,447,606	197,196,401	0.18%
透析センター						
	DAVITA INC 3.750% 02/15/31 144A	USD	2,587,000	273,085,604	271,698,194	0.24%
	DAVITA INC 4.625% 06/01/30 144A	USD	2,016,000	216,911,520	221,020,701	0.20%
総合型銀行						
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/23/27 MTN	USD	4,895,000	548,240,000	570,912,400	0.51%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/24/28	USD	4,786,000	543,295,103	562,867,097	0.50%
	BANK OF AMER CRP FXtoFL 04/29/31	USD	2,654,000	287,395,114	293,918,945	0.26%
	CITIGROUP INC 4.450% 09/29/27	USD	1,981,000	227,487,746	241,924,103	0.22%
	CITIGROUP INC FXtoFL 01/10/28	USD	950,000	108,292,648	112,471,588	0.10%
	CITIGROUP INC FXtoFL 11/05/30	USD	952,000	103,777,520	108,331,943	0.10%
	GOLDMAN SACHS G 4.250% 10/21/25	USD	1,823,000	207,433,322	215,988,358	0.19%
	GOLDMAN SACHS GP 3.500% 04/01/25	USD	2,863,000	313,329,444	328,654,590	0.29%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 01/29/27	USD	4,222,000	466,433,899	501,237,499	0.45%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 04/22/26	USD	3,042,000	326,756,430	331,972,725	0.30%
	JPMORGAN CHASE FXtoFL 05/13/31	USD	5,153,000	548,364,179	584,130,329	0.52%
	MORGAN STANLEY 3.950% 04/23/27	USD	2,488,000	274,019,661	297,236,359	0.26%
	MORGAN STANLEY FXtoFL 02/13/32 MTN	USD	2,456,000	259,138,826	255,618,056	0.23%
	MORGAN STANLEY FXtoFL 04/28/26	USD	3,026,000	325,980,684	330,263,202	0.29%
総合型金融サービス						
	GEN ELEC CAP CR 6.75% 03/15/32	USD	1,183,000	162,695,720	171,464,237	0.15%
	USAA CAP CORP 2.125% 05/01/30	USD	150,000	16,039,555	16,304,373	0.01%
eコマース・ネットサービス						
	BOOKING HLDS INC 4.100% 04/13/25	USD	4,768,000	528,573,089	558,825,387	0.50%
	BOOKING HLDS INC 4.500% 04/13/27	USD	1,439,000	156,169,588	176,942,923	0.16%
	BOOKING HLDS INC 4.625% 04/13/30	USD	1,004,000	109,008,905	128,950,216	0.11%
電力 － 総合						
	AMEREN CORP 3.500% 01/15/31	USD	3,174,000	343,391,188	378,721,152	0.34%
	BLACK HILLS CORP 2.500% 06/15/30	USD	4,096,075	440,597,812	445,073,563	0.40%
	CMS ENERGY FXtoVA 06/01/50	USD	2,328,000	251,499,289	271,186,056	0.24%
	DOMINION ENERGY 3.375% 04/01/30 C	USD	1,614,000	172,597,135	190,039,491	0.17%
	IPALCO ENTPRS IN 4.250% 05/01/30 144A	USD	4,325,000	472,725,490	517,472,009	0.46%
	NEXTERA ENERGY 2.750% 05/01/25	USD	1,073,000	114,793,364	119,967,697	0.11%
電力 － 送電						
	AEP TRANSMISSION 3.650% 04/01/50 M	USD	674,000	73,560,084	84,766,031	0.08%
電子部品 － 半導体						
	BROADCOM INC 3.150% 11/15/25	USD	2,599,000	276,706,136	293,334,679	0.26%
	BROADCOM INC 4.150% 11/15/30	USD	2,142,000	228,099,541	256,556,810	0.23%
	BROADCOM INC 4.300% 11/15/32	USD	1,714,000	182,494,419	210,278,553	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
	BROADCOM INC 4.700% 04/15/25	USD	1,464,000	160,871,704	173,280,651	0.15%
	MICROCHIP TECH 2.670% 09/01/23 144A	USD	2,664,000	287,093,786	287,844,434	0.26%
	MICROCHIP TECH 3.922% 06/01/21	USD	3,910,000	425,525,624	409,461,495	0.36%
	MICROCHIP TECH 4.250% 09/01/25 144A	USD	2,087,000	224,550,765	228,030,688	0.20%
	QORVO INC 3.375% 04/01/31 144A	USD	2,650,000	279,514,539	282,833,225	0.25%
EDA（電子設計自動化支援）						
	CADENCE DESIGN SYS 4.375% 10/15/24	USD	5,126,000	568,790,482	595,035,105	0.53%
電子測定機器						
	KEYSIGHT TECHNOL 3.000% 10/30/29	USD	2,461,000	263,802,919	280,851,867	0.25%
	TRIMBLE INC 4.900% 06/15/28	USD	4,800,000	527,774,112	593,550,880	0.53%
	TRIMBLE NAVIG 4.75% 12/01/24	USD	4,725,000	545,878,114	558,051,741	0.50%
金融 － 投資銀行						
	RAYMOND JAMES 4.950% 07/15/46	USD	2,197,000	253,736,206	311,865,288	0.28%
金融 － 住宅ローン・銀行						
	QUICKEN LOANS 3.625% 03/01/29 144A	USD	1,990,000	211,407,650	209,951,934	0.19%
	QUICKEN LOANS 3.875% 03/01/31 144A	USD	2,909,000	308,971,253	312,353,293	0.28%
金融 － その他サービス						
	INTERCONTINENT 1.850% 09/15/32	USD	1,004,000	106,037,239	104,570,170	0.09%
	INTERCONTINENT 2.100% 06/15/30	USD	1,883,000	206,279,401	203,397,925	0.18%
食品 － ケータリング						
	ARAMARK SERV INC 6.375% 05/01/25 144A	USD	3,528,000	381,132,599	389,745,745	0.35%
食品 － 肉製品						
	JBS USA LUX/FIN 6.750% 02/15/28 144A	USD	1,491,000	175,905,118	173,145,176	0.15%
	JBS USA/FOOD/FIN 5.500% 01/15/30 144A	USD	2,407,000	278,293,982	285,851,935	0.25%
	JBS USA/FOOD/FIN 6.500% 04/15/29 144A	USD	1,964,000	233,093,468	236,555,192	0.21%
食品 － 卸売り・流通						
	SYSCO CORP 5.950% 04/01/30	USD	2,030,000	227,666,974	275,809,407	0.25%
	SYSCO CORP 6.600% 04/01/40	USD	729,000	80,189,679	110,364,741	0.10%
	SYSCO CORP 6.600% 04/01/50	USD	694,000	74,837,603	110,530,421	0.10%
葬儀サービス・関連事業						
	SERVICE CORP 3.375% 08/15/30	USD	969,000	102,806,055	104,254,774	0.09%
ガス － 販売						
	EAST OHIO GAS CO 2.000% 06/15/30 144A	USD	277,000	29,990,434	29,703,239	0.03%
ホテル・モーテル						
	CHOICE HOTELS 3.700% 01/15/31	USD	571,000	60,960,322	65,402,047	0.06%
	CHOICE HOTELS 3.700% 12/01/29	USD	2,110,000	228,187,385	238,277,726	0.21%
	MARRIOTT INTL 5.750% 05/01/25 EE	USD	2,487,000	272,694,483	300,517,044	0.27%
独立系発電事業						
	NRG ENERGY INC 3.375% 02/15/29 144A	USD	2,112,000	220,839,811	223,651,962	0.20%
	NRG ENERGY INC 3.625% 02/15/31 144A	USD	2,384,000	248,885,694	253,686,304	0.23%
	NRG ENERGY INC 6.625% 01/15/27	USD	3,200,000	371,421,711	349,381,080	0.31%
	NRG ENERGY INC 7.250% 05/15/26	USD	5,837,000	684,272,557	636,690,285	0.57%
制御機器						
	SENSATA TECHNOLO 3.750% 02/15/31 144A	USD	2,499,000	265,240,078	267,769,745	0.24%
保険会社						
	BROWN & BROWN 2.375% 03/15/31	USD	249,000	26,046,010	26,966,026	0.02%
	BROWN & BROWN 4.500% 03/15/29	USD	1,385,000	156,703,411	169,498,323	0.15%
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	543,714,943	558,029,622	0.50%
投資運用・顧問サービス						
	RAYMOND JAMES 4.650% 04/01/30	USD	331,000	36,122,949	41,983,047	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
生命保険・健康保険						
	PRUDENTIAL FIN FXtoVA 10/01/50	USD	3,549,000	376,487,862	388,046,071	0.35%
工作機械・関連製品						
	FLOWSERVE CORP 3.50% 09/15/22	USD	2,464,000	256,608,396	264,055,847	0.23%
機械 － 一般						
	WABTEC 3.450% 11/15/26	USD	1,474,000	154,999,148	167,233,737	0.15%
	WABTEC 4.150% 03/15/24	USD	1,979,000	222,049,819	223,834,388	0.20%
	WABTEC 4.700% 09/15/28	USD	4,476,000	511,887,934	548,973,086	0.49%
	WESTINGHOUSE AIR 3.200% 06/15/25	USD	2,193,000	236,661,076	244,521,210	0.22%
医療機器						
	BOSTON SCIENTIFC 4.000% 03/01/29	USD	1,108,000	125,057,292	134,909,311	0.12%
医療製品						
	BAXTER INTL 3.950% 04/01/30 144A	USD	907,000	102,126,825	112,043,919	0.10%
医療 － 医薬品						
	UPJOHN INC 1.650% 06/22/25 144A	USD	415,000	44,418,546	44,362,890	0.04%
医療 － HMO						
	CENTENE CORP 3.000% 10/15/30	USD	2,997,000	315,602,955	328,346,620	0.29%
	CENTENE CORP 3.375% 02/15/30 WI	USD	1,649,000	180,985,995	179,385,823	0.16%
	CENTENE CORP 4.250% 12/15/27 WI	USD	2,682,000	288,716,289	294,158,306	0.26%
	CENTENE CORP 4.625% 12/15/29 WI	USD	4,030,000	437,991,648	462,472,055	0.41%
	HUMANA INC 3.950% 08/15/49	USD	606,000	64,136,569	76,693,854	0.07%
	MOLINA HEALTHCAR 4.375% 06/15/28 144A	USD	5,093,000	550,309,575	553,958,518	0.49%
医療 － 病院						
	HCA INC 5.375% 02/01/25	USD	1,039,000	124,200,215	120,789,380	0.11%
事務用品・ラベル						
	AVERY DENNISON 2.650% 04/30/30	USD	2,501,000	267,500,614	277,181,175	0.25%
石油 － 探索・生産						
	CONTINENTAL RESO 5.750% 01/15/31 144A	USD	2,437,000	258,379,839	279,751,685	0.25%
その他ABS（資産担保証券）						
	ARBYS 2020-1A A2 3.237% 07/30/50	USD	2,694,248	288,288,510	286,165,457	0.25%
	BELL 2018-1A A2I 4.318% 11/25/48	USD	1,021,160	107,128,351	107,462,032	0.10%
	BELL 2018-1A A2II 4.940% 11/25/48	USD	884,940	101,623,662	101,134,718	0.09%
	DIN 2019-1A A2I 4.194% 06/07/49	USD	2,041,883	223,681,534	209,088,645	0.19%
	DNKN 2019-1A A23 4.352% 05/20/49	USD	746,550	83,188,065	83,666,067	0.07%
	DNKN 2019-1A A2I 3.787% 05/20/49	USD	934,175	104,095,120	99,401,874	0.09%
	DNKN 2019-1A A2II 4.021% 05/20/49	USD	377,225	42,034,180	41,229,528	0.04%
	DPABS 2017-1A A23 4.118% 07/25/47	USD	647,960	73,449,724	71,917,299	0.06%
	DPABS 2017-1A A2II 3.082% 07/25/47	USD	391,880	42,276,439	40,874,402	0.04%
	DPABS 2018-1A A2I 4.116% 07/25/48	USD	1,842,588	202,962,793	200,550,746	0.18%
	DPABS 2018-1A A2II 4.328% 07/25/48	USD	995,095	113,316,576	112,050,295	0.10%
	DPABS 2019-1A A2 3.668% 10/25/49	USD	3,560,040	388,239,142	391,700,370	0.35%
	JACK 2019-1A A23 4.970% 08/25/49	USD	3,979,925	428,797,119	443,790,218	0.39%
	JACK 2019-1A A2I 3.982% 08/25/49	USD	2,012,790	216,857,994	214,014,271	0.19%
	JACK 2019-1A A2II 4.476% 08/25/49	USD	4,029,550	434,143,717	439,531,643	0.39%
	NZES 2020-PLS1 A 3.844% 12/25/25	USD	710,000	73,896,616	73,303,767	0.07%
	OAKIG 2020-1A A1 1.850% 10/20/50	USD	1,317,083	136,055,919	137,479,824	0.12%
	OAKIG 2020-1A A5 3.390% 10/20/50	USD	1,844,000	190,416,919	193,610,024	0.17%
	PLNT 2018-1A A2I 4.262% 09/05/48	USD	995,095	105,048,740	102,960,910	0.09%
	PLNT 2019-1A A2 3.858% 12/05/49	USD	1,696,860	184,429,813	165,876,109	0.15%
	PRPM 2019-3A A1 07/25/24	USD	681,568	73,395,014	70,621,397	0.06%
	PRPM 2019-4A A1 11/25/24	USD	1,130,298	121,716,413	117,300,873	0.10%
	PRPM 2020-4 A1 10/25/25	USD	1,241,782	131,049,267	128,889,372	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
	VCAT 2020-NPL1 A1 08/25/50	USD	755,574	80,048,182	79,042,859	0.07%
	VDC 2020-1A A2 1.645% 09/15/45	USD	2,540,000	267,660,170	264,800,474	0.24%
	VDC 2020-2A A2 1.992% 09/15/45	USD	1,109,000	116,761,065	115,746,168	0.10%
	WEN 2018-1A A2I 3.573% 03/15/48	USD	633,410	69,876,770	67,494,986	0.06%
	WEN 2018-1A A2II 3.884% 03/15/48	USD	178,480	19,374,693	19,575,917	0.02%
	WEN 2019-1A A2I 3.783% 06/15/49	USD	1,376,090	152,681,840	151,356,986	0.13%
	WEN 2019-1A A2II 4.080% 06/15/49	USD	841,480	94,775,616	94,237,915	0.08%
	WSTOP 2020-1A A2 2.841% 12/05/50	USD	1,580,000	167,045,918	167,509,999	0.15%
紙・紙関連製品						
	GEORGIA-PACIFIC 3.16% 11/15/21 144A	USD	1,537,000	174,782,502	161,700,566	0.14%
薬局サービス						
	CIGNA CORP 2.400% 03/15/30	USD	956,000	102,409,062	105,323,362	0.09%
	CIGNA CORP 3.200% 03/15/40	USD	435,000	46,604,483	49,388,361	0.04%
	CIGNA CORP 3.400% 03/15/50	USD	656,000	70,252,636	76,356,140	0.07%
	CIGNA CORP 3.400% 09/17/21	USD	386,000	42,805,471	40,714,980	0.04%
	CVS HEALTH CORP 2.700% 08/21/40	USD	887,000	94,777,272	92,922,044	0.08%
	CVS HEALTH CORP 4.125% 04/01/40	USD	613,000	66,003,426	76,130,624	0.07%
	CVS HEALTH CORP 4.250% 04/01/50	USD	303,000	33,165,351	39,202,023	0.03%
	CVS HEALTH CORP 4.300% 03/25/28	USD	1,404,000	155,796,634	172,597,926	0.15%
パイプライン						
	CHENIERE CORP CH 3.700% 11/15/29 WI	USD	2,540,000	276,756,119	292,475,428	0.26%
	CHENIERE ENERGY 4.625% 10/15/28 144A	USD	4,773,000	504,956,314	518,043,790	0.46%
	ENERGY TRANSFER 4.950% 06/15/28 10Y	USD	273,000	29,936,572	32,507,429	0.03%
	ENERGY TRANSFER 5.500% 06/01/27	USD	147,000	16,678,606	17,887,099	0.02%
	ENERGY TRANSFER 5.875% 01/15/24	USD	591,000	69,780,179	68,633,731	0.06%
	HESS MIDSTREAM P 5.125% 06/15/28 144A	USD	3,519,000	386,531,833	380,122,666	0.34%
	KINDER MORGAN 4.300% 03/01/28	USD	595,000	65,692,778	72,131,463	0.06%
	NGPL PIPECO LLC 4.375% 08/15/22 144A	USD	4,251,000	456,141,179	457,503,183	0.41%
	ONEOK INC 5.850% 01/15/26	USD	641,000	68,503,676	79,398,715	0.07%
	ONEOK INC 6.350% 01/15/31	USD	1,371,000	146,127,058	181,828,898	0.16%
	ONEOK INC 7.150% 01/15/51	USD	358,000	38,139,121	51,195,295	0.05%
	TRANSCONT GAS PL 3.250% 05/15/30	USD	1,983,000	209,873,099	229,881,596	0.20%
	TRANSCONT GAS PL 3.950% 05/15/50	USD	1,238,000	130,541,961	145,220,915	0.13%
私募						
	REXFORD INDUS RE 2.125% 12/01/30	USD	2,380,000	248,434,223	246,473,538	0.22%
レース場						
	GLP CAP/FIN II 5.375% 04/15/26	USD	1,361,000	160,086,682	161,529,977	0.14%
不動産管理・サービス						
	JONES LANG LASA 4.400% 11/15/22	USD	3,263,000	333,953,868	357,166,761	0.31%
リート － 総合型						
	CROWN CASTLE INT 3.100% 11/15/29	USD	2,326,000	251,217,771	265,131,173	0.24%
	CROWN CASTLE INT 3.650% 09/01/27	USD	1,080,000	119,379,276	126,068,885	0.11%
	CROWN CASTLE INT 4.000% 11/15/49	USD	1,433,000	154,510,049	175,506,232	0.16%
	CROWN CASTLE INT 4.300% 02/15/29	USD	1,306,000	145,436,506	160,251,961	0.14%
	EQUINIX INC 1.800% 07/15/27	USD	2,595,000	281,025,793	276,209,976	0.25%
	EQUINIX INC 2.900% 11/18/26	USD	964,000	104,969,669	108,994,703	0.10%
	EQUINIX INC 3.200% 11/18/29	USD	2,170,000	236,365,885	246,412,209	0.22%
	GLP CAP/FIN II 3.350% 09/01/24	USD	391,000	41,471,440	42,504,102	0.04%
	GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/30	USD	2,634,000	279,422,578	295,915,408	0.25%
	GLP CAP/FIN II 4.000% 01/15/31	USD	616,000	65,318,238	69,519,661	0.06%
	GLP CAP/FIN II 5.250% 06/01/25	USD	721,000	82,482,961	83,936,655	0.07%
	GLP CAP/FIN II 5.300% 01/15/29	USD	162,000	19,980,931	19,399,375	0.02%

業種	銘柄	通貨	口数	償却原価(日本円)	公正価値(日本円)	対純資産
	LEXINGTON REALTY 2.700% 09/15/30	USD	4,597,000	491,168,682	495,097,475	0.44%
	WP CAREY INC 2.400% 02/01/31	USD	1,838,000	192,742,619	197,510,869	0.18%
リート － ヘルスケア						
	MPT OP PTNR/FINL 3.500% 03/15/31	USD	6,796,000	706,738,950	725,772,343	0.64%
	MPT OP PTNR/FINL 4.625% 08/01/29	USD	659,000	72,784,827	72,833,125	0.06%
	MPT OP PTNR/FINL 5.000% 10/15/27	USD	694,000	76,827,974	76,347,029	0.07%
リート － オフィス						
	ALEXANDRIA REAL 4.900% 12/15/30	USD	1,029,000	114,644,319	135,468,245	0.12%
リート － 商業施設						
	AGREE LP 2.900% 10/01/30	USD	3,273,000	354,713,942	359,717,458	0.31%
リート － シングルテナント						
	REALTY INCOME 3.250% 01/15/31	USD	2,046,000	215,904,412	239,872,119	0.21%
レンタル・車両／建設機器・設備						
	UNITED RENTAL NA 3.875% 02/15/31	USD	742,000	78,451,660	80,509,042	0.07%
小売 － アパレル・靴						
	ROSS STORES INC 1.875% 04/15/31	USD	870,000	91,426,007	90,344,124	0.08%
小売 － 自動車部品						
	AUTOZONE INC 1.650% 01/15/31	USD	1,091,000	115,342,406	111,925,142	0.10%
	AUTOZONE INC 3.750% 04/18/29	USD	913,000	101,624,196	108,859,545	0.10%
	O'REILLY AUTOMOT 3.600% 09/01/27	USD	50,000	5,475,744	5,886,137	0.01%
	O'REILLY AUTOMOT 3.900% 06/01/29	USD	2,265,000	248,145,379	275,393,598	0.23%
	O'REILLY AUTOMOT 4.350% 06/01/28	USD	385,000	43,998,799	47,340,770	0.04%
小売 － 建築資材						
	LOWE'S COS INC 4.500% 04/15/30	USD	1,206,000	134,456,454	155,108,795	0.14%
	LOWE'S COS INC 5.000% 04/15/40	USD	855,000	96,420,475	119,831,717	0.11%
小売 － 家電						
	BEST BUY CO INC 1.950% 10/01/30	USD	2,936,000	309,129,003	305,239,814	0.26%
小売 － 大手デパート						
	NORDSTROM INC 4.375% 04/01/30	USD	2,524,000	275,150,852	257,310,068	0.23%
造船						
	HUNT INGALLS IND 3.844% 05/01/25 144A	USD	1,033,000	113,756,688	118,626,448	0.11%
	HUNT INGALLS IND 4.200% 05/01/30 144A	USD	2,287,000	254,079,872	280,210,595	0.24%
ソフトウェアツール						
	VMWARE INC 4.500% 05/15/25	USD	1,322,000	142,679,467	156,363,500	0.14%
	VMWARE INC 4.650% 05/15/27	USD	1,484,000	160,163,239	179,531,735	0.16%
鉄鋼 － 生産						
	RELIANCE ST & AL 4.50% 04/15/23	USD	1,134,000	119,240,068	126,356,416	0.11%
電話 － 総合						
	AT&T INC 1.650% 02/01/28	USD	1,437,000	150,912,798	151,571,268	0.13%
	AT&T INC 3.500% 09/15/53 144A	USD	741,000	61,861,086	76,912,314	0.07%
	AT&T INC 3.550% 09/15/55 144A	USD	1,063,000	107,495,700	109,594,140	0.10%
	CENTURYLINK INC 5.800% 03/15/22 T	USD	844,000	95,024,737	91,005,563	0.08%
	CENTURYLINK INC 6.450% 06/15/21 S	USD	1,922,000	215,203,057	202,645,736	0.18%
	LEVEL 3 FIN INC 3.875% 11/15/29 144A	USD	3,720,000	413,007,510	427,408,096	0.37%
	VERIZON COMM INC 3.000% 03/22/27	USD	839,000	90,055,506	96,236,966	0.09%
	VERIZON COMM INC 4.862% 08/21/46	USD	784,000	89,999,641	109,568,821	0.10%
玩具						
	HASBRO INC 3.550% 11/19/26	USD	1,593,000	172,776,022	183,804,294	0.16%
	HASBRO INC 3.900% 11/19/29	USD	4,291,000	465,226,049	502,661,567	0.44%
	HASBRO INC 5.100% 05/15/44	USD	2,069,000	226,136,406	245,213,810	0.22%
運輸 － トラック						
	XPO LOGISTICS 6.500% 06/15/22 144A	USD	2,468,000	273,767,650	256,114,554	0.23%

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
動物用医療製品						
	ELANCO ANIMAL 4.272% 08/28/23 WI	USD	1,907,000	213,827,995	215,469,540	0.19%
				59,038,450,967	**61,048,759,389**	**54.29%**
社債合計				**66,806,742,542**	**69,002,433,717**	**61.37%**
ソブリン債						
米国						
ソブリン債						
	TSY INFL IX N/B 0.125% 10/15/25	USD	30,053,417	3,364,443,909	3,375,219,013	3.00%
	US TREASURY N/B 0.375% 11/30/25	USD	20,453,000	2,133,784,235	2,114,803,703	1.88%
	US TREASURY N/B 0.875% 11/15/30	USD	12,492,000	1,298,909,320	1,285,605,514	1.14%
	US TREASURY N/B 1.125% 02/28/22	USD	22,759,600	2,383,518,234	2,377,718,954	2.11%
	US TREASURY N/B 1.125% 05/15/40	USD	4,653,000	482,167,265	456,304,094	0.41%
	US TREASURY N/B 1.250% 05/15/50	USD	33,424,300	3,359,020,762	3,131,415,188	2.79%
	US TREASURY N/B 1.375% 08/15/50	USD	21,090,600	2,051,362,614	2,039,874,528	1.81%
	US TREASURY N/B 1.375% 11/15/40	USD	3,283,000	337,069,897	335,246,202	0.30%
	US TREASURY N/B 2.75% 08/15/42	USD	16,818,300	2,007,098,802	2,153,278,115	1.92%
				17,417,375,038	**17,269,465,311**	**15.36%**
ソブリン債合計				**17,417,375,038**	**17,269,465,311**	**15.36%**
投資金額合計				**109,307,299,277**	**111,015,766,685**	**98.74%**

ＤＩＡＭマネーマザーファンド

運用報告書

第12期（決算日　2021年４月５日）

（計算期間　2020年４月７日～2021年４月５日）

ＤＩＡＭマネーマザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにＣＤ、ＣＰ、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率				
	円	%	%	%	%	百万円
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
12期(2021年４月５日)	10,080	△0.1	62.4	－	－	1,064

（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）。

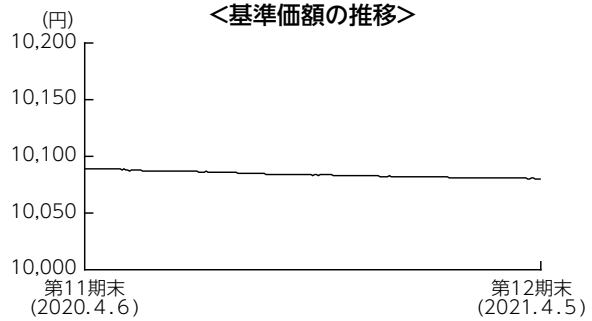
■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2020年 4 月 6 日	10,089	－	69.3	－	－
4　月　末	10,089	0.0	71.1	－	－
5　月　末	10,087	△0.0	89.9	－	－
6　月　末	10,087	△0.0	62.3	－	－
7　月　末	10,086	△0.0	77.8	－	－
8　月　末	10,084	△0.0	74.4	－	－
9　月　末	10,084	△0.0	63.2	－	－
10　月　末	10,083	△0.1	63.2	－	－
11　月　末	10,082	△0.1	64.0	－	－
12　月　末	10,082	△0.1	64.0	－	－
2021年 1　月　末	10,081	△0.1	63.9	－	－
2　月　末	10,081	△0.1	63.9	－	－
3　月　末	10,080	△0.1	62.4	－	－
(期　末)					
2021年 4 月 5 日	10,080	△0.1	62.4	－	－

(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（2020年４月７日から2021年４月５日まで）

<基準価額の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,080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。新型コロナウイルスへの影響に対する経済の下支えもあり、日銀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などが要因となりました。

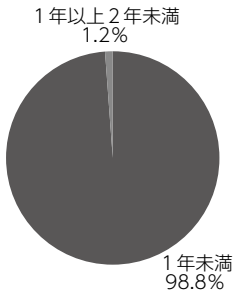
ポートフォリオについて

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。

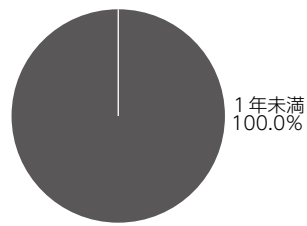
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○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（2020年４月７日から2021年４月５日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	400,802	－ (700,000)
	地方債証券	－	－ (43,470)
	特殊債券	460,461	－ (236,000)

（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（2020年４月７日から2021年４月５日まで）

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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	861	359	41.7	－	－	－

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	400,000	400,342	37.6	−	−	−	37.6
特殊債券	263,000	264,140	24.8	−	−	−	24.8
合計	663,000	664,482	62.4	−	−	−	62.4

（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	
４０２回　利付国庫債券（２年）	0.1000	200,000	200,088	2021/07/01
４０７回　利付国庫債券（２年）	0.1000	200,000	200,254	2021/12/01
小計	−	400,000	400,342	−
（特殊債券）	%	千円	千円	
１３３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,004	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	4,011	2021/06/30
２７回　政保地方公共団体金融機構債券	1.0000	154,000	154,552	2021/08/13
１４７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	100,000	100,572	2021/10/29
小計	−	263,000	264,140	−
合計	−	663,000	664,482	−

■投資信託財産の構成

2021年４月５日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	664,482	62.4
コール・ローン等、その他	400,021	37.6
投資信託財産総額	1,064,503	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てております。％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

(2021年４月５日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,064,503,858円**
コール・ローン等	399,647,437
公社債(評価額)	664,482,620
未収利息	319,007
前払費用	54,794
(B) 負債	**－**
(C) 純資産総額(A－B)	**1,064,503,858**
元本	1,056,034,563
次期繰越損益金	8,469,295
(D) 受益権総口数	**1,056,034,563口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,080円**

(注１) 期首元本額 1,129,674,818円
追加設定元本額 713,862円
一部解約元本額 74,354,117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	29,641,137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
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
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
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
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
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）	9,881,322円
期末元本合計	1,056,034,563円

■損益の状況

当期　自2020年４月７日　至2021年４月５日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,639,477円**
受取利息	5,777,516
支払利息	△138,039
(B) 有価証券売買損益	**△6,625,182**
売買益	5,382
売買損	△6,630,564
(C) 当期損益金(A＋B)	**△985,705**
(D) 前期繰越損益金	**10,094,745**
(E) 解約差損益金	**△645,883**
(F) 追加信託差損益金	**6,138**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**8,469,295**
次期繰越損益金(G)	**8,469,295**

(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。