

運用報告書

DIAMワールド債券オープン（愛称：ハピクロマイルド）

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 内外ノ債券	
信託期間	信託期間は2008年6月13日から無期限です。	
運用方針	当ファンドは、原則として高格付資源国の公社債と日本国債に50%ずつ投資することを基本とし、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。ファンドの純資産総額の50%は、マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に高格付資源国の公社債を中心に投資します。ファンド純資産総額の残りの50%は、日本国債に投資します。なお、実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	DIAMワールド債券オープン	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド受益証券および日本国債を主要投資対象とします。
	DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 	
分配方針	決算日（原則として毎月5日）に、経費控除後の利子等収益および売買益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。毎月の決算時には、主として利子等収益を中心に分配を行います。加えて、半年（6月、12月）毎に売買益（評価益を含みます。）等から分配を行います。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。	

第37期 <決算日 2011年7月5日>
 第38期 <決算日 2011年8月5日>
 第39期 <決算日 2011年9月5日>
 第40期 <決算日 2011年10月5日>
 第41期 <決算日 2011年11月7日>
 第42期 <決算日 2011年12月5日>

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMワールド債券オープン（愛称：ハピクロマイルド）」は、2011年12月5日に第42期の決算を行いました。

ここに、第37期～第42期中の運用状況と収益分配金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：0120-506-860

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客様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。

DIAMアセットマネジメント

東京都千代田区丸の内3-3-1

(URL) <http://www.diam.co.jp>

D I A Mワールド債券オープン（愛称：ハピクロマイルド）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
		(分配落)	税 分 配	込 み 金			
		円		円	%	%	百万円
第3作成期	13期（2009年7月6日）	9,190		10	△1.5	95.5	— 404
	14期（2009年8月5日）	9,428		10	2.7	96.8	— 410
	15期（2009年9月7日）	9,390		10	△0.3	95.5	— 509
	16期（2009年10月5日）	9,372		10	△0.1	95.7	— 508
	17期（2009年11月5日）	9,432		10	0.7	96.5	— 502
	18期（2009年12月7日）	9,520		10	1.0	95.8	— 480
第4作成期	19期（2010年1月5日）	9,611		10	1.1	96.1	— 478
	20期（2010年2月5日）	9,336		10	△2.8	96.1	— 464
	21期（2010年3月5日）	9,483		10	1.7	96.7	— 469
	22期（2010年4月5日）	9,812		10	3.6	97.3	— 482
	23期（2010年5月6日）	9,752		10	△0.5	94.8	— 455
	24期（2010年6月7日）	9,368		10	△3.8	96.1	— 425
第5作成期	25期（2010年7月5日）	9,388		10	0.3	94.6	— 425
	26期（2010年8月5日）	9,609		10	2.5	96.1	— 428
	27期（2010年9月6日）	9,459		10	△1.5	95.0	— 416
	28期（2010年10月5日）	9,643		10	2.1	96.7	— 424
	29期（2010年11月5日）	9,620		10	△0.1	96.1	— 417
	30期（2010年12月6日）	9,526		10	△0.9	96.3	— 412
第6作成期	31期（2011年1月5日）	9,536		10	0.2	96.4	— 409
	32期（2011年2月7日）	9,525		10	△0.0	95.0	— 407
	33期（2011年3月7日）	9,586		10	0.7	95.8	— 402
	34期（2011年4月5日）	9,783		10	2.2	96.0	— 400
	35期（2011年5月6日）	9,715		10	△0.6	95.4	— 392
	36期（2011年6月6日）	9,779		10	0.8	95.5	— 395
第7作成期	37期（2011年7月5日）	9,843		10	0.8	96.1	— 397
	38期（2011年8月5日）	9,811		10	△0.2	96.1	— 396
	39期（2011年9月5日）	9,732		10	△0.7	95.9	— 393
	40期（2011年10月5日）	9,427		10	△3.0	96.8	— 382
	41期（2011年11月7日）	9,731		10	3.3	83.3	— 388
	42期（2011年12月5日）	9,670		10	△0.5	96.7	— 269

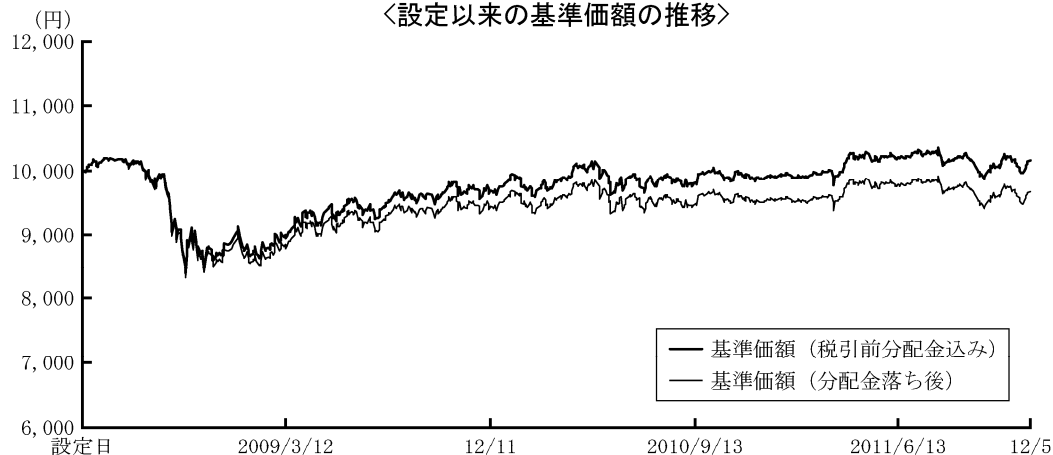
（注1）基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

（注3）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注4）運用方針に合った適切な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。

〈設定以来の基準価額の推移〉



■過去6ヶ月間の基準価額の推移

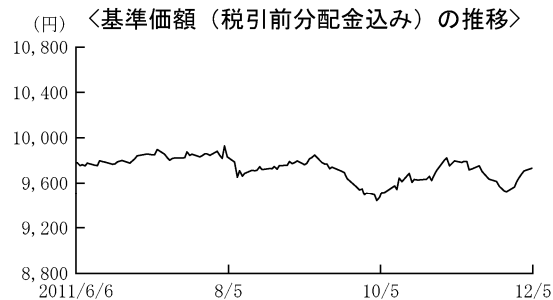
決算期	年 月 日	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率	率		
第37期	(期首) 2011年 6月 6日	円	%	%	%
	6月 末	9,779	—	95.5	—
	(期末) 2011年 7月 5日	9,842	0.6	95.9	—
第38期	(期首) 2011年 7月 5日	9,853	0.8	96.1	—
	7月 末	9,843	—	96.1	—
	(期末) 2011年 8月 5日	9,834	△0.1	95.8	—
第39期	(期首) 2011年 8月 5日	9,821	△0.2	96.1	—
	8月 末	9,811	—	96.1	—
	(期末) 2011年 9月 5日	9,752	△0.6	95.6	—
第40期	(期首) 2011年 9月 5日	9,742	△0.7	95.9	—
	9月 末	9,732	—	95.9	—
	(期末) 2011年 10月 5日	9,479	△2.6	96.7	—
第41期	(期首) 2011年 10月 5日	9,437	△3.0	96.8	—
	10月 末	9,427	—	96.8	—
	(期末) 2011年 11月 7日	9,764	3.6	96.8	—
第42期	(期首) 2011年 11月 7日	9,741	3.3	83.3	—
	11月 末	9,731	—	83.3	—
	(期末) 2011年 12月 5日	9,595	△1.4	95.8	—
		9,680	△0.5	96.7	—

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

(注3) 債券先物比率は、買建比率ー売建比率です。

■第37期～第42期の運用経過（2011年6月7日から2011年12月5日まで）



〈第37期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 6. 6	2011. 7. 4	2011. 6. 9	2011. 7. 5
9,779円	9,857円	9,753円	9,853円 (分配金込み)

〈第38期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 7. 5	2011. 8. 4	2011. 7. 13	2011. 8. 5
9,843円	9,917円	9,792円	9,821円 (分配金込み)

〈第39期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 8. 5	2011. 8. 5	2011. 8. 9	2011. 9. 5
9,811円	9,811円	9,632円	9,742円 (分配金込み)

〈第40期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 9. 5	2011. 9. 9	2011. 10. 4	2011. 10. 5
9,732円	9,817円	9,409円	9,437円 (分配金込み)

〈第41期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 10. 5	2011. 11. 1	2011. 10. 5	2011. 11. 7
9,427円	9,781円	9,427円	9,741円 (分配金込み)

〈第42期〉

期首	期中高値	期中安値	期末
2011. 11. 7	2011. 11. 8	2011. 11. 25	2011. 12. 5
9,731円	9,742円	9,474円	9,680円 (分配金込み)

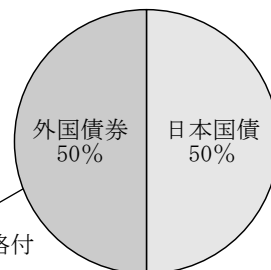
《投資環境》

当ファンドは、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド受益証券を通じて比較的高金利の期待できる資源国の公社債等（国債を中心に、A A格以上の格付の流動性の高い公社債）に純資産総額の50%程度を投資し、残りの50%程度を日本国債（短期金融資産を含む）に投資します。

当ファンドの基本配分は、原則として下記の組入比率とします（比率は純資産総額比）。

※時価の変動などにより時価構成比が基本配分から乖離した場合には、定期的に基本配分に修正します。

※下記の基本配分は、市場動向等を勘案し、変更する場合があります。



D I A M高格付
インカム・
オープン・
マザーファンド

欧州の債務危機を背景に投資家のリスク圧縮の動きが顕著となる中、ファンドの組入対象国の全てで債券利回りは低下（価格は上昇）しました。

また、ファンドの組入投資対象通貨は、全ての通貨が円に対して下落（円高・現地通貨安）しました。

各資産の投資環境については、以下の通りです。

【外国債券】

外国債券市場では多くの国で利回りが低下（価格は上昇）しました。ユーロ圏の高債務国に対する懸念を背景に、作成期初から7月にかけて世界的に債券利回りは緩やかな低下傾向を辿りました。その後8月から9月にかけては、米国債の格付が引き下げられたことや世界的に景気減速に対する懸念が広がったことなどから、安全資産に対する需要が強まり債券利回りは急速に低下しました。しかし、夏場以降主要国の金融政策が緩和されたことを受けて、10月以降は景気悪化懸念が後退し、債券利回りの低下傾向に歯止めがかかりました。D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象国では、利下げが実施されたオーストラリアを中心に、全ての国で利回りが低下（価格は上昇）しました。

為替市場は多くの通貨が円に対して下落（円高・現地通貨安）しました。作成期初から7月にかけては主要通貨に明確な方向感はありませんでしたが、8月以降は景気に対する懸念などを背景にリスク回避姿勢が強まったことから、急速に円高が進みました。10月以降は、主要国の一部の経済指標に改善が見られた一方、ユーロ圏の高債務国に対する懸念が根強く見られたことから、円は方向感のない中で変動の大きな動きとなりました。D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象通貨は全ての通貨が円に対して下落（円高・現地通貨安）しました。

【日本国債】

当作成期の長期金利（10年国債利回り）は、0.940%～1.180%の範囲で推移し、前作成期末の1.145%から当作成期末の1.045%へ小幅に低下しました。

ギリシャの財政再建策への期待と米国株式市場の上昇を受け、7月上旬にかけて長期金利は一時1.180%まで上昇する場面もありましたが、7月中旬以降は、米国の経済指標の悪化や、欧州の債務危機がイタリアやスペイン等の主要国にまで波及したことなどを背景に、低下に転じる展開となりました。8月には米国の債務上限引き上げ問題や欧州の債務危機の深刻化から株式市場が急落し、為替市場では円高が進行する中、日銀は資産買い入れ基金を増額する追加緩和を決定しましたが、9月にはF R B（米連邦準備理事会）が短期債を売却して長期債を買い入れるツイスト・オペの導入を表明したこともあり、円高圧力が継続したことから、日銀は10月下旬に更なる基金増額の追加緩和に踏み切りました。このような環境下、長期金利は11月中旬に一時0.940%まで低下しましたが、投資家の債券売却による利益確定ニーズも強く、その後は1.0%を挟んだレンジ圏での推移となりました。

《運用経過》

当ファンドは、期待リスク・リターン異なる外国債券のマザーファンド（D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド）および日本国債（短期金融資産含む）に分散投資を実施し、中長期的に安定した収益の積み上げを目指していきます。

投資割合は、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドに50%程度、日本国債に50%程度を目安とします。

基準価額の推移

当作成期末の基準価額は9,670円となりました。第37期から第42期の収益分配金合計額60円を加算すると9,730円となり、前作成期末に比べ0.50%下落しました。

基準価額の騰落要因

外国債券は、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドにおいて、全ての組入対象国で利回りが低下（価格は上昇）したものの、全ての組入対象通貨が円高（現地通貨安）となり、トータルではマイナス寄与となりました。

日本国債は、金利の低下による債券価格の上昇等がプラス寄与となりました。

D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの運用経過につきましては、以下の通りです。

【外国債券（D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド）】

基準価額の推移

当作成期末の基準価額は15,427円となり、前作成期末に比べ1.94%下落しました。

基準価額の騰落要因

〔下落要因〕 全ての組入対象通貨に対して円高（現地通貨安）となったことがマイナスに寄与しました。

〔上昇要因〕 全ての組入対象国で利回りが低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与しました。

運用内容は以下の通りです。

基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿って運用しました。デュレーションについては、作成期初は約5.5年としましたが、利回りが低下した6月後半以降デュレーションを段階的に短期化し、7月初旬には約5.3年としました。その後は概ね5.3年から5.5年の間でデュレーションを微調整し、約5.3年で作成期末を迎えました。

収益分配金

当作成期の収益分配金につきましては、利子等収益より運用実績等を考慮し、1万口当たり10円とさせていただきます（当作成期合計分配金額60円）。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。

分配金実績（1万口当たり）

第37期	(2011.07.05)	分配金	10円
第38期	(2011.08.05)	分配金	10円
第39期	(2011.09.05)	分配金	10円
第40期	(2011.10.05)	分配金	10円
第41期	(2011.11.07)	分配金	10円
第42期	(2011.12.05)	分配金	10円
当作成期合計分配金			60円

《今後の投資環境および運用方針》

当ファンドの基本方針に基づき、引き続きD I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドに50%程度、日本国債に50%程度を目安に投資し、中長期的に安定した収益の積み上げを目指していく方針です。

各資産の運用方針につきましては、以下の通りです。

【外国債券】

米国を中心に幾つかの経済指標に持ち直しの動きが見られる一方、深刻さを増すユーロ圏の債務危機は欧州を中心に今後の景気に悪い影響を与えようと思われまふ。当面はユーロ圏の債務危機を巡る各国の政策対応など、経済政策についての不透明感が強く、金融市場では変動性の高い状況が続く見込みです。ただし、主要先進国や一部の新興国での経済政策は景気支援と市場安定化を重視する姿勢が日増しに強まっているため、市場参加者の心理は時間の経過とともに安定していくものと予想しています。D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入対象通貨については、健全な財政などを背景に資金の新たな投資先としての需要が強まっており、中長期的には上昇するものと見ています。ただし、各国とも金利の先高感が薄れてきていることに加え、市場でリスク回避的な姿勢が強まる可能性が残されていることから、短期的には各通貨とも変動性の高い状態が続くと予想しています。

D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドでの運用方針は、基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。債券残存年数の構成については、長期債の組入比率を引き下げることが検討されます。

【日本国債】

欧州では、債務危機の収束に相当の時間を必要とすることが予想され景気への悪影響が懸念されること、米国では、依然として雇用や住宅投資環境などの回復が鈍いこと、新興国でも欧州の債務危機の影響が警戒されることなどから、世界景気の悪化懸念は継続しています。日本国内においても、世界景気の減速や円高圧力など、先行きの景況感を悪化させる要因が多くある中、日銀による更なる金融緩和への期待は高まり易く、長期金利の低下圧力は継続すると予想しています。一方、2012年度の予算編成および国債発行計画等の財政政策を巡る不透明要因や、投資家の債券売りによる利益確定ニーズが、引き続き長期金利の過度な低下を抑制していくと予想しています。

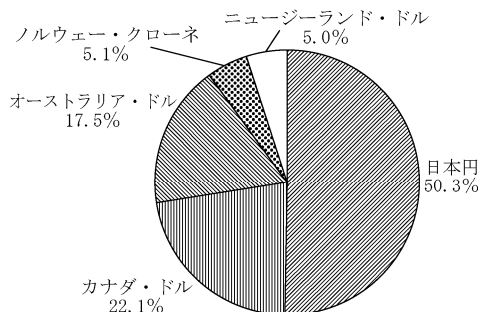
当面の長期金利（10年国債利回り）は0.90%～1.15%程度での推移を予想しており、想定レンジの上限、下限でファンドのデュレーションを機動的にコントロールしていく方針です。

【D I A Mワールド債券オープン（愛称：ハピクロマイルド）の運用状況】

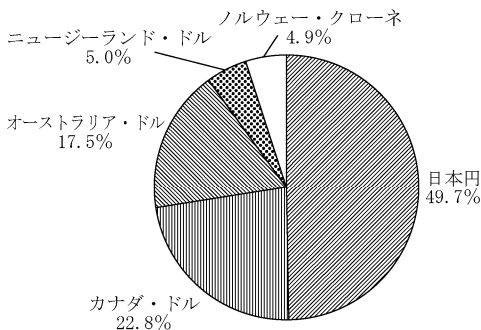
通貨別構成比

※比率は当ファンドが実質的に組入れている有価証券の時価総額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



■ 1万口（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	第37期～第42期
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 銀 行)	46円 (20) (23) (3)
(b) 保管費用等	1
合 計	47

(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・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。なお、保管費用等は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

$$(a) \text{ 信託報酬} = \text{期中の平均基準価額} \times \text{信託報酬率} \times \frac{\text{経過日数}}{365}$$

$$(b) \text{ 保管費用等} = \frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$$

(注2) 保管費用等には、監査報酬等が含まれております。

(注3) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2011年6月7日から2011年12月5日まで）

公社債

		第 37 期 ～ 第 42 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 129,973	千円 192,514

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2011年6月7日から2011年12月5日まで）

	第 37 期 ~		第 42 期	
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	千口 3,740	千円 5,500	千口 37,949	千円 59,000

■主要な売買銘柄（2011年6月7日から2011年12月5日まで）

国内公社債

第 37 期 ~		第 42 期	
買 付		売 付	
銘 柄 名	金 額	銘 柄 名	金 額
	千円		千円
第299回 利付国庫債券（2年）	46,041	第290回 利付国庫債券（2年）	66,027
第315回 利付国庫債券（10年）	45,592	第305回 利付国庫債券（10年）	34,340
第290回 利付国庫債券（2年）	21,011	第315回 利付国庫債券（10年）	19,409
第309回 利付国庫債券（10年）	10,223	第299回 利付国庫債券（2年）	13,011
第313回 利付国庫債券（10年）	2,060	第114回 利付国庫債券（20年）	10,646
第121回 利付国庫債券（20年）	2,036	第313回 利付国庫債券（10年）	10,344
第317回 利付国庫債券（10年）	2,002	第309回 利付国庫債券（10年）	10,241
第130回 利付国庫債券（20年）	1,005	第95回 利付国庫債券（5年）	10,128
		第93回 利付国庫債券（5年）	10,088
		第284回 利付国庫債券（2年）	5,002

（注）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2011年6月7日から2011年12月5日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

（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

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	第 7 作 成 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 128,000	千円 129,748	% 48.1	% —	% 22.8	% 13.1	% 12.2
合 計	128,000	129,748	48.1	—	22.8	13.1	12.2

(注) 組入比率は、作成期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄 名	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
第299回 利付国庫債券（2年）	0.200	33,000	33,028	2012/12/15
第95回 利付国庫債券（5年）	0.600	10,000	10,120	2016/03/20
第96回 利付国庫債券（5年）	0.500	25,000	25,195	2016/03/20
第313回 利付国庫債券（10年）	1.300	2,000	2,060	2021/03/20
第315回 利付国庫債券（10年）	1.200	26,000	26,486	2021/06/20
第317回 利付国庫債券（10年）	1.100	2,000	2,014	2021/09/20
第33回 利付国庫債券（30年）	2.000	10,000	10,110	2040/09/20
第112回 利付国庫債券（20年）	2.100	6,000	6,384	2029/06/20
第121回 利付国庫債券（20年）	1.900	13,000	13,341	2030/09/20
第130回 利付国庫債券（20年）	1.800	1,000	1,005	2031/09/20
合 計	—	128,000	129,748	—

(2) 親投資信託残高

	第6作成期末	第 7 作 成 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	121,318	87,109	134,384

(注) 親投資信託合計の受益権口数は309,285,990千口です。

<補足情報>

■D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国(外貨建) 公社債

区 分	2011年12月5日現在							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 2,366,600	千カナダドル 2,757,251	千円 211,756,900	% 44.4	% —	% 29.6	% 4.2	% 10.6
ノルウェー	千ノルウェークローネ 3,149,000	千ノルウェークローネ 3,373,629	千円 45,611,474	9.6	—	5.1	3.3	1.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 1,955,000	千オーストラリアドル 2,032,439	千円 162,534,197	34.1	—	17.7	13.0	3.4
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 698,000	千ニュージーランドドル 765,635	千円 46,604,203	9.7	—	4.3	4.8	0.6
合 計	—	—	千円 466,506,777	97.8	—	56.7	25.3	15.8

(注1) 邦貨換算金額は、2011年12月5日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2011年12月5日現在のマザーファンド純資産総額(477,146,825千円)に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国(外貨建) 公社債銘柄別

銘 柄 名	2011年12月5日現在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
CANADA 5.0 06/01/14	国債証券	5.000	13,000	14,288	1,097,351	2014/06/01	
CANADA 4.5 06/01/15	国債証券	4.500	68,700	76,561	5,879,910	2015/06/01	
CANADA 4.0 06/01/16	国債証券	4.000	18,800	20,974	1,610,877	2016/06/01	
CANADA 4.0 06/01/17	国債証券	4.000	13,000	14,705	1,129,380	2017/06/01	
CANADA 4.25 06/01/18	国債証券	4.250	2,300	2,665	204,713	2018/06/01	
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.000	40,000	63,110	4,846,909	2023/06/01	
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.000	80,100	136,850	10,510,145	2027/06/01	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.750	92,600	92,266	7,086,047	2029/06/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.750	70,900	106,040	8,143,884	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.000	63,300	89,561	6,878,354	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.000	38,000	48,089	3,693,235	2041/06/01	
ONTARIO PROVINCE 4.3 03/08/17	地方債証券	4.300	145,000	161,554	12,407,397	2017/03/08	
ONTARIO PROVINCE 4.2 03/08/18	地方債証券	4.200	80,000	88,870	6,825,246	2018/03/08	
ONTARIO PROVINCE 4.4 06/02/19	地方債証券	4.400	164,000	183,512	14,093,776	2019/06/02	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.1 12/18/19	地方債証券	4.100	43,500	47,855	3,675,280	2019/12/18	
ONTARIO PROVINCE 4.2 06/02/20	地方債証券	4.200	180,000	197,564	15,172,945	2020/06/02	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.700	61,000	64,808	4,977,272	2020/12/18	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.950	15,000	23,495	1,804,469	2021/05/15	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.800	8,000	9,183	705,294	2021/06/15	
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.500	59,500	92,969	7,140,091	2022/07/13	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.875	20,000	28,643	2,199,782	2023/11/30	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.7 06/18/37	地方債証券	4.700	32,000	37,636	2,890,457	2037/06/18	
ONTARIO PROVINCE 4.6 06/02/39	地方債証券	4.600	85,000	98,847	7,591,476	2039/06/02	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 06/18/40	地方債証券	4.950	35,000	43,245	3,321,265	2040/06/18	
AFRICAN DEV BANK 4.85 07/24/12	特殊債	4.850	15,000	15,347	1,178,680	2012/07/24	
IADB 4.25 12/02/12	特殊債	4.250	70,000	72,130	5,539,591	2012/12/02	
IFC 4.7 12/15/12	特殊債	4.700	25,000	25,900	1,989,139	2012/12/15	
IBRD 4.3 12/15/12	特殊債	4.300	28,000	28,904	2,219,857	2012/12/15	
KOMBANK 4.125 06/03/13	特殊債	4.125	40,000	41,140	3,159,552	2013/06/03	
AFDB 4.0 06/18/13	特殊債	4.000	10,000	10,415	799,910	2013/06/18	
NIB 4.5 03/10/14	特殊債	4.500	10,000	10,570	811,776	2014/03/10	
IADB 4.75 11/17/14	特殊債	4.750	30,000	32,918	2,528,110	2014/11/17	
KOMBANK 4.75 03/17/17	特殊債	4.750	25,000	27,600	2,119,737	2017/03/17	
ASIAN DEV BANK 4.75 06/15/17	特殊債	4.750	30,000	33,701	2,588,290	2017/06/15	
KOMBANK 4.48 02/15/19	特殊債	4.480	47,000	51,717	3,971,895	2019/02/15	

銘 柄 名	2011年12月5日現在						
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額			償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	千 円	
(カナダ)							
IADB 4.4 01/26/26	特 殊 債 券	4.400	25,000	千カナダドル	千カナダドル	千円	
ASIAN DEV BANK 4.65 02/16/27	特 殊 債 券	4.650	28,500		27,339	2,099,654	2026/01/26
CANHOU 3.95 12/15/11	普 通 債 券	3.950	30,000		31,933	2,452,462	2027/02/16
CANHOU 4.0 06/15/12	普 通 債 券	4.000	51,000		30,020	2,305,589	2012/12/15
CANHOU 4.8 06/15/12	普 通 債 券	4.800	110,000		51,801	3,978,332	2012/06/15
CANHOU 4.55 12/15/12	普 通 債 券	4.550	192,500		112,186	8,615,946	2012/06/15
CANHOU 3.55 09/15/13	普 通 債 券	3.550	64,500		199,449	15,317,702	2012/12/15
CANHOU 2.75 09/15/14	普 通 債 券	2.750	17,000		67,385	5,175,224	2013/09/15
CANHOU 2.75 12/15/14	普 通 債 券	2.750	43,000		17,736	1,362,132	2014/09/15
CANHOU 3.15 06/15/15	普 通 債 券	3.150	40,000		44,958	3,452,791	2014/12/15
CANHOU 3.35 12/15/20	普 通 債 券	3.350	5,000		42,456	3,260,651	2015/06/15
CANHOU 3.8 06/15/21	普 通 債 券	3.800	30,000		5,324	408,890	2020/12/15
小 計	—	—	2,366,600		33,013	2,535,413	2021/06/15
(ノルウェー)							
NORWAY 6.5 05/15/13	国 債 証 券	6.500	220,000	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
NORWAY 5.0 05/15/15	国 債 証 券	5.000	313,000		237,050	3,204,916	2013/05/15
NORWAY 4.25 05/19/17	国 債 証 券	4.250	329,000		351,812	4,756,498	2015/05/15
NORWAY 4.5 05/22/19	国 債 証 券	4.500	288,000		371,441	5,021,882	2017/05/19
NORWAY 3.75 05/25/21	国 債 証 券	3.750	365,000		333,504	4,508,974	2019/05/22
EXPORT DEV CAN 5.05 04/30/12	特 殊 債 券	5.050	50,000		404,967	5,475,160	2021/05/25
EIB 5.375 07/16/12	特 殊 債 券	5.375	49,000		50,420	681,678	2012/04/30
KOMBANK 2.75 07/24/12	特 殊 債 券	2.750	35,000		49,759	672,748	2012/07/16
EIB 4.5 05/15/13	特 殊 債 券	4.500	55,000		34,989	473,058	2012/07/24
EIB 4.0 05/15/14	特 殊 債 券	4.000	246,000		56,381	762,271	2013/05/15
EIB 4.25 02/04/15	特 殊 債 券	4.250	200,000		253,982	3,433,846	2014/05/15
IBRD 3.375 04/30/15	特 殊 債 券	3.375	50,000		206,110	2,786,607	2015/02/04
KOMBANK 3.5 09/11/15	特 殊 債 券	3.500	275,000		51,715	699,186	2015/04/30
EIB 4.25 05/19/17	特 殊 債 券	4.250	452,000		283,332	3,830,655	2015/09/11
EBRD 4.0 05/11/17	特 殊 債 券	4.000	87,000		454,486	6,144,650	2017/05/19
EIB 5.25 10/02/17	特 殊 債 券	5.250	85,000		90,449	1,222,877	2017/05/11
IBRD 3.625 06/22/20	特 殊 債 券	3.625	50,000		91,604	1,238,492	2017/10/02
小 計	—	—	3,149,000		51,625	697,970	2020/06/22
(オーストラリア)							
AUSTRALIAN 5.25 03/15/19	国 債 証 券	5.250	17,000	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国 債 証 券	5.750	34,000		18,602	1,487,676	2019/03/15
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国 債 証 券	5.750	20,000		38,644	3,090,392	2021/05/15
ONTARIO PROVINCE 6.25 09/29/20	地 方 債 証 券	6.250	10,000		22,817	1,824,675	2022/07/15
COE 6.25 01/23/12	特 殊 債 券	6.250	29,500		10,397	831,464	2020/09/29
EIB 7.0 01/24/12	特 殊 債 券	7.000	11,500		29,556	2,363,644	2012/01/23
KOMBANK 6.375 03/30/12	特 殊 債 券	6.375	26,000		11,531	922,138	2012/01/24
ASIAN DEV BANK 6.0 05/24/12	特 殊 債 券	6.000	9,000		26,136	2,090,115	2012/03/30
IADB 5.5 05/29/13	特 殊 債 券	5.500	6,000		9,073	725,631	2012/05/24
EIB 6.0 08/14/13	特 殊 債 券	6.000	23,000		6,129	490,145	2013/05/29
EUROFIMA 6.0 01/28/14	特 殊 債 券	6.000	46,000		23,405	1,871,773	2013/08/14
EIB 5.375 05/20/14	特 殊 債 券	5.375	5,000		47,097	3,766,355	2014/01/28
NEW S WALES 5.5 08/01/14	特 殊 債 券	5.500	12,400		5,032	402,409	2014/05/20
KOMBANK 6.0 10/21/14	特 殊 債 券	6.000	20,000		12,932	1,034,178	2014/08/01
EIB 6.25 04/15/15	特 殊 債 券	6.250	30,000		20,800	1,663,407	2014/10/21
QUEENSLAND 6.0 10/14/15	特 殊 債 券	6.000	10,200		30,546	2,442,763	2015/04/15
COE 5.625 12/14/15	特 殊 債 券	5.625	81,500		10,880	870,084	2015/10/14
ASIAN DEV BANK 5.5 02/15/16	特 殊 債 券	5.500	65,000		80,778	6,459,874	2015/12/14
IADB 6.0 05/25/16	特 殊 債 券	6.000	30,000		67,651	5,410,078	2016/02/15
EUROFIMA 5.625 10/24/16	特 殊 債 券	5.625	39,100		31,787	2,542,038	2016/05/25
IBRD 6.0 11/09/16	特 殊 債 券	6.000	15,500		38,754	3,099,185	2016/10/24
TREASURY CORP VICTORIA 5.75 11/15/16	特 殊 債 券	5.750	30,000		16,473	1,317,365	2016/11/09
EIB 6.125 01/23/17	特 殊 債 券	6.125	72,500		31,983	2,557,680	2016/11/15
NEW S WALES 5.5 03/01/17	特 殊 債 券	5.500	102,200		71,456	5,714,336	2017/01/23
QUEENSLAND 6.0 09/14/17	特 殊 債 券	6.000	118,700		108,403	8,669,031	2017/03/01
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 11/15/18	特 殊 債 券	5.500	20,000		128,168	10,249,650	2017/09/14
EUROFIMA 6.25 12/28/18	特 殊 債 券	6.250	103,500		21,182	1,693,940	2018/11/15
NEW S WALES 6.0 04/01/19	特 殊 債 券	6.000	139,000		103,757	8,057,557	2018/12/28
QUEENSLAND 6.25 06/14/19	特 殊 債 券	6.250	71,000		152,499	12,195,399	2019/04/01
EIB 6.5 08/07/19	特 殊 債 券	6.500	5,000		78,349	6,265,586	2019/06/14
IADB 6.5 08/20/19	特 殊 債 券	6.500	2,200		4,914	392,972	2019/08/07
ASIAN DEV BANK 6.25 03/05/20	特 殊 債 券	6.250	20,000		2,406	192,466	2019/03/05
EUROFIMA 5.5 06/30/20	特 殊 債 券	5.500	58,000		21,733	1,737,988	2020/03/05
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特 殊 債 券	6.000	25,000		54,361	4,347,255	2020/06/30
EIB 6.0 08/06/20	特 殊 債 券	6.000	5,500		27,249	2,179,122	2020/06/15
COE 6.0 10/08/20	特 殊 債 券	6.000	15,000		5,121	409,578	2020/08/06
IBRD 5.75 10/01/20	特 殊 債 券	5.750	5,000		13,980	1,117,980	2020/10/08
IADB 6.0 02/26/21	特 殊 債 券	6.000	6,800		5,263	420,942	2020/10/01
小 計	—	—	3,149,000		7,222	577,576	2021/02/26

銘 柄 名	2011年12月5日現在					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
QUEENSLAND 6.0 06/14/21	特 殊 債 券	6.000	50,000	54,555	4,362,803	2021/06/14
EUROFIMA 6.0 03/30/22	特 殊 債 券	6.000	23,500	22,443	1,794,839	2022/03/30
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特 殊 債 券	5.500	60,000	62,964	5,035,231	2024/12/17
NAB 6.25 04/01/13	普 通 社 債 券	6.250	20,000	20,395	1,631,036	2013/04/01
WESTPAC BANKING CORP 6.25 04/19/13	普 通 社 債 券	6.250	24,900	25,414	2,032,372	2013/04/19
CBA 6.25 09/10/13	普 通 社 債 券	6.250	40,000	40,968	3,276,242	2013/09/10
CBA 5.75 09/23/13	普 通 社 債 券	5.750	10,000	10,163	812,775	2013/09/23
CBA (Govt Gtd) 5.75 12/17/13	普 通 社 債 券	5.750	30,800	31,467	2,516,426	2013/12/17
NAB (Govt Gtd) 5.75 12/19/13	普 通 社 債 券	5.750	20,000	20,619	1,648,901	2013/12/19
AUST & NZ BANKING GROUP 6.0 12/12/13	普 通 社 債 券	6.000	10,000	10,236	818,612	2013/12/12
CBA (Govt Gtd) 4.5 02/20/14	普 通 社 債 券	4.500	5,500	5,539	442,962	2014/02/20
AUST & NZ BANKING GROUP 6.25 02/17/14	普 通 社 債 券	6.250	29,000	29,799	2,383,091	2014/02/17
WESTPAC BANKING CORP (Govt Gtd) 4.75 03/05/14	普 通 社 債 券	4.750	4,500	4,555	364,341	2014/03/05
WESTPAC BANKING CORP 7.0 08/18/14	普 通 社 債 券	7.000	55,000	57,675	4,612,285	2014/08/18
NAB 6.75 09/16/14	普 通 社 債 券	6.750	48,500	50,535	4,041,288	2014/09/16
WESTPAC BANKING CORP 6.5 07/08/15	普 通 社 債 券	6.500	24,000	24,787	1,982,289	2015/07/08
CBA 6.5 07/21/15	普 通 社 債 券	6.500	20,000	20,668	1,652,883	2015/07/21
NAB 6.5 11/05/15	普 通 社 債 券	6.500	40,000	41,261	3,299,690	2015/11/05
WESTPAC BANKING CORP 6.5 11/09/15	普 通 社 債 券	6.500	15,000	15,483	1,238,211	2015/11/09
WESTPAC BANKING CORP 7.25 11/18/16	普 通 社 債 券	7.250	65,200	68,828	5,504,205	2016/11/18
NAB 7.25 03/07/18	普 通 社 債 券	7.250	15,000	15,872	1,269,303	2018/03/07
CBA 7.25 02/05/20	普 通 社 債 券	7.250	4,000	4,125	329,937	2020/02/05
小 計	—	—	1,955,000	2,032,439	162,534,197	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
NEW ZEALAND 6.5 04/15/13	国 債 証 券	6.500	15,100	15,897	967,695	2013/04/15
NEW ZEALAND 6.0 04/15/15	国 債 証 券	6.000	76,300	83,836	5,103,106	2015/04/15
NEW ZEALAND 6.0 12/15/17	国 債 証 券	6.000	138,500	156,866	9,548,462	2017/12/15
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	国 債 証 券	6.000	65,000	74,595	4,540,655	2021/05/15
NEW ZEALAND 5.5 04/15/23	国 債 証 券	5.500	39,000	43,282	2,634,611	2023/04/15
EIB 7.75 07/31/12	特 殊 債 券	7.750	1,300	1,337	81,434	2012/07/31
AFDB 7.75 02/28/13	特 殊 債 券	7.750	7,500	7,924	482,364	2013/02/28
EUROFIMA 7.125 05/22/13	特 殊 債 券	7.125	22,000	23,177	1,410,783	2013/05/22
NIB 5.25 02/26/14	特 殊 債 券	5.250	15,000	15,712	956,419	2014/02/26
COE 5.5 06/12/14	特 殊 債 券	5.500	17,000	17,585	1,070,407	2014/06/12
IBRD 7.5 07/30/14	特 殊 債 券	7.500	21,000	23,250	1,415,236	2014/07/30
KOMBANK 5.75 07/03/14	特 殊 債 券	5.750	22,500	23,692	1,442,176	2014/07/03
EIB 6.5 09/10/14	特 殊 債 券	6.500	83,000	88,129	5,364,436	2014/09/10
IBRD 5.375 12/15/14	特 殊 債 券	5.375	25,000	26,375	1,605,476	2014/12/15
IFC 5.375 03/19/15	特 殊 債 券	5.375	24,000	25,452	1,549,277	2015/03/19
NIB 7.5 04/15/15	特 殊 債 券	7.500	35,000	39,078	2,378,690	2015/04/15
IADB 7.5 04/15/15	特 殊 債 券	7.500	19,800	22,259	1,354,963	2015/04/15
IADB 6.25 07/28/15	特 殊 債 券	6.250	13,000	14,043	854,812	2015/07/28
IADB 6.0 12/15/17	特 殊 債 券	6.000	25,000	26,981	1,642,333	2017/12/15
IADB 6.25 12/15/17	特 殊 債 券	6.250	10,000	10,964	667,433	2017/12/15
EIB 7.5 12/15/17	特 殊 債 券	7.500	10,000	10,945	666,252	2017/12/15
COE 7.5 04/30/18	特 殊 債 券	7.500	13,000	14,246	867,172	2018/04/30
小 計	—	—	698,000	765,635	46,604,203	—
合 計	—	—	—	—	466,506,777	—

■投資信託財産の構成

2011年12月5日現在

項 目	第 7 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 129,748	% 47.9
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	134,384	49.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,755	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	270,887	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは2011年12月5日現在477,281,869千円、98.8%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2011年12月5日における邦貨換算レートは、1カナダドル=76.80円、1ノルウェークローネ=13.52円、1オーストラリアドル=79.97円、1ニュージーランドドル=60.87円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年7月5日)、(2011年8月5日)、(2011年9月5日)、(2011年10月5日)、(2011年11月7日)、(2011年12月5日)現在

項 目	第 37 期 末	第 38 期 末	第 39 期 末	第 40 期 末	第 41 期 末	第 42 期 末
(A) 資 産	397,899,321円	399,795,452円	399,292,563円	383,755,219円	398,761,066円	270,887,182円
コール・ローン等	13,650,741	13,194,521	13,145,550	9,545,075	8,984,562	6,377,470
公 社 債(評価額)	189,765,600	191,649,630	191,561,450	192,175,190	133,014,400	129,748,470
D I A M 高 格 付 インカム・オープン・ マザーファンド(評価額)	194,182,333	191,452,668	188,820,057	181,672,757	194,753,896	134,384,069
未 収 入 金	—	3,042,320	5,130,680	—	61,489,820	—
未 収 利 息	252,492	402,352	555,864	293,353	379,979	280,017
前 払 費 用	48,155	53,961	78,962	68,844	138,409	97,156
(B) 負 債	700,563	3,778,916	5,724,274	844,629	9,905,214	951,889
未 払 金	—	3,055,580	5,003,990	—	8,007,140	—
未 払 収 益 分 配 金	403,527	403,626	404,406	406,190	399,586	279,152
未 払 解 約 金	—	—	—	134,297	1,167,649	470,495
未 払 信 託 報 酬	295,494	318,043	314,235	302,558	329,117	201,197
そ の 他 未 払 費 用	1,542	1,667	1,643	1,584	1,722	1,045
(C) 純資産総額(A-B)	397,198,758	396,016,536	393,568,289	382,910,590	388,855,852	269,935,293
元 本	403,527,278	403,626,623	404,406,337	406,190,080	399,586,628	279,152,979
次 期 繰 越 損 益 金	△ 6,328,520	△ 7,610,087	△ 10,838,048	△ 23,279,490	△ 10,730,776	△ 9,217,686
(D) 受 益 権 総 口 数	403,527,278口	403,626,623口	404,406,337口	406,190,080口	399,586,628口	279,152,979口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,843円	9,811円	9,732円	9,427円	9,731円	9,670円

<注記事項>

期首元本額	2011年7月5日 404,223,765円	2011年8月5日 403,527,278円	2011年9月5日 403,626,623円	2011年10月5日 404,406,337円	2011年11月7日 406,190,080円	2011年12月5日 399,586,628円
期中追加設定元本額	1,827,110円	1,970,200円	2,326,806円	6,965,308円	2,758,417円	3,075,948円
期中一部解約元本額	2,523,597円	1,870,855円	1,547,092円	5,181,565円	9,361,869円	123,509,597円

■ 損益の状況

自 2011年6月7日 自 2011年7月6日 自 2011年8月6日 自 2011年9月6日 自 2011年10月6日 自 2011年11月8日
 至 2011年7月5日 至 2011年8月5日 至 2011年9月5日 至 2011年10月5日 至 2011年11月7日 至 2011年12月5日

項 目	第 37 期	第 38 期	第 39 期	第 40 期	第 41 期	第 42 期
(A) 配 当 等 収 益	147,646円	157,216円	160,240円	153,752円	168,498円	96,882円
受 取 利 息	147,646	157,216	160,240	153,752	168,498	96,882
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,123,983	△ 714,728	△ 2,630,763	△ 11,730,925	12,691,102	△ 1,293,716
売 買 益	3,343,396	2,018,685	212,976	936,869	13,106,359	189,842
売 買 損	△ 219,413	△ 2,733,413	△ 2,843,739	△ 12,667,794	△ 415,257	△ 1,483,558
(C) 信 託 報 酬 等	△ 297,036	△ 319,710	△ 315,878	△ 304,142	△ 330,839	△ 202,242
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	2,974,593	△ 877,222	△ 2,786,401	△ 11,881,315	12,528,761	△ 1,399,076
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	615,961	3,172,294	1,884,207	△ 1,289,976	△ 13,265,400	△ 785,240
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 9,515,547	△ 9,501,533	△ 9,531,448	△ 9,702,009	△ 9,594,551	△ 6,754,218
(配 当 等 相 当 額)	(3,724,055)	(3,771,547)	(3,835,750)	(4,023,177)	(4,025,260)	(2,890,684)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 13,239,602)	(△ 13,273,080)	(△ 13,367,198)	(△ 13,725,186)	(△ 13,619,811)	(△ 9,644,902)
(G) 計 (D+E+F)	△ 5,924,993	△ 7,206,461	△ 10,433,642	△ 22,873,300	△ 10,331,190	△ 8,938,534
(H) 収 益 分 配 金	△ 403,527	△ 403,626	△ 404,406	△ 406,190	△ 399,586	△ 279,152
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△ 6,328,520	△ 7,610,087	△ 10,838,048	△ 23,279,490	△ 10,730,776	△ 9,217,686
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 9,515,547	△ 9,501,533	△ 9,531,448	△ 9,702,009	△ 9,594,551	△ 6,754,218
(配 当 等 相 当 額)	(3,724,055)	(3,771,547)	(3,835,750)	(4,023,177)	(4,025,260)	(2,890,684)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 13,239,602)	(△ 13,273,080)	(△ 13,367,198)	(△ 13,725,186)	(△ 13,619,811)	(△ 9,644,902)
分 配 準 備 積 立 金	9,358,989	9,560,474	9,740,773	9,763,870	10,106,110	7,074,494
繰 越 損 益 金	△ 6,171,962	△ 7,669,028	△ 11,047,373	△ 23,341,351	△ 11,242,335	△ 9,537,962

(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

第37期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (823,179円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (3,724,055円) 及び分配準備積立金 (8,939,337円) より分配対象収益は 13,486,571円 (1万口当たり334.22円) であり、うち403,527円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益及び収益調整金相当額を充当する方法によっております。(以下、各期間において同じ。)

第38期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (648,378円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (3,771,547円) 及び分配準備積立金 (9,315,722円) より分配対象収益は 13,735,647円 (1万口当たり340.31円) であり、うち403,626円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

第39期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (621,300円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (3,835,750円) 及び分配準備積立金 (9,523,879円) より分配対象収益は 13,980,929円 (1万口当たり345.71円) であり、うち404,406円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

第40期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (553,209円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (4,023,177円) 及び分配準備積立金 (9,616,851円) より分配対象収益は 14,193,237円 (1万口当たり349.42円) であり、うち406,190円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

第41期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (966,249円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (4,025,260円) 及び分配準備積立金 (9,539,447円) より分配対象収益は 14,530,956円 (1万口当たり363.65円) であり、うち399,586円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

第42期 計算期間末における費用控除後の配当等収益 (369,367円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益 (0円)、信託約款に規定される収益調整金 (2,890,684円) 及び分配準備積立金 (6,984,279円) より分配対象収益は 10,244,330円 (1万口当たり366.98円) であり、うち279,152円 (1万口当たり10円) を分配金額としております。

■分配金のお知らせ

決算期	第 37 期	第 38 期	第 39 期	第 40 期	第 41 期	第 42 期
1万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10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

- ・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「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、下回る部分の額が特別分配金、残りの額が普通分配金となります。
- ・特別分配金が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該特別分配金を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日 2011年6月6日）

（計算期間 2010年6月8日～2011年6月6日）

「DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド」は、「DIAMワールド債券オープン（愛称：ハピクロマイルド）」が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当親投資信託の第8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	信託期間は2003年7月15日から無期限です。
運用方針	主に高格付資源国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		期騰	中落率			
4期（2007年6月5日）	円	15,770	% 20.4	% 98.8	% —	百万円 900,246
5期（2008年6月5日）		15,711	△ 0.4	98.8	—	947,400
6期（2009年6月5日）		13,839	△ 11.9	98.4	—	695,080
7期（2010年6月7日）		14,019	1.3	98.3	—	579,206
8期（2011年6月6日）		15,733	12.2	98.3	—	542,263

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドは高格付の資源国通貨を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 率 債 比	債 券 先 物 率 債 比
(期 首) 2010 年 6 月 7 日	14,019	—	98.3	—
6 月 末	14,136	0.8	98.4	—
7 月 末	14,435	3.0	98.3	—
8 月 末	14,129	0.8	98.5	—
9 月 末	14,779	5.4	98.4	—
10 月 末	14,380	2.6	98.3	—
11 月 末	14,750	5.2	97.9	—
12 月 末	14,732	5.1	97.8	—
2011 年 1 月 末	14,779	5.4	98.4	—
2 月 末	15,046	7.3	97.5	—
3 月 末	15,566	11.0	98.0	—
4 月 末	16,079	14.7	97.1	—
5 月 末	15,835	13.0	98.1	—
(期 末) 2011 年 6 月 6 日	15,733	12.2	98.3	—

(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 (2010年6月8日から2011年6月6日まで)

《投資環境》

外国債券市場では多くの国で利回りが低下（価格は上昇）しました。期初から2010年9月にかけては、ユーロ圏の高債務国に対する懸念などを受けて利回りが低下（価格は上昇）しました。10月以降は米国が経済政策により景気を支援する姿勢を強めたことで世界的に景気が力強さを増すとの期待が強まり、また、商品市況の上昇によりインフレ懸念も台頭したことから利回りが上昇（価格は下落）し、2011年3月にかけて利回りは総じて高水準で推移しました。しかし、4月以降は世界景気の頭打ちの兆しやユーロ圏の高債務国に対する懸念を受けて利回りは低下（価格は上昇）に転じました。当ファンドの組入対象国では、震災に見舞われたニュージーランドを中心に、全ての国で利回りが低下（価格は上昇）しました。



期 首	期中高値	期中安値	期 末
2010. 6. 7	2011. 4. 7	2010. 7. 6	2011. 6. 6
14,019円	16,136円	13,840円	15,733円

為替市場は通貨によりまちまちな動きとなりました。期初から2010年8月にかけては、主要通貨に明確な方向感はありませんでした。2010年9月以降は、米国の追加金融緩和に対する期待を背景に商品市況が上昇したこともあり、いくつかの通貨に対して円安となりました。その後、東日本大震災の影響を受けて2011年3月中旬に急速に円高となる局面がありました。その後、主要中央銀行による円売り協調介入が実施されたこともあり、4月初旬にかけては総じて円安となりました。5月以降は世界景気に対する懸念などを背景に市場参加者のリスク回避姿勢が強まり、円高となりました。当ファンドの組入対象通貨では、カナダドルに対しては円高（現地通貨安）となりましたが、その他の3通貨に対しては円安（現地通貨高）となりました。

《運用経過》

基準価額の推移

当期末の基準価額は15,733円となり、前期末に比べ12.23%上昇しました。

基準価額の騰落要因

[上昇要因] カナダドルを除く組入対象通貨に対して円安（現地通貨高）となったことや、全ての組入対象国で債券利回りが低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与しました。

[下落要因] カナダドルに対して円高（現地通貨安）となったことがマイナスに寄与しました。

当ファンドでの運用内容は以下の通りです。

基本国別投資比率については、基本配分比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿って運用しました。デュレーションについては、期初は約5.4年としましたが、景気減速の兆し広がった2010年8月から10月にかけて、デュレーションを約5.5年に長期化しました。その後利回りが上昇した2011年1月以降デュレーションを段階的に更に長期化し、3月には約5.7年としました。4月前半には、インフレ懸念が強まるリスクに配慮しデュレーションを段階的に短期化し、約5.5年で期末を迎えました。また、ポートフォリオの利回りの向上を目的として、2010年8月以降、カナダの州政府債やオーストラリアの銀行債を組入れました。

《今後の投資環境および運用方針》

2011年の春先以降、東日本大震災による生産の停滞や原油価格の上昇による家計の購買力の減少、ユーロ圏の高債務国に対する懸念の高まりなど景気を悪化させる要因が重なったことから、世界景気の拡大ペースは鈍っています。しかし、日本では夏場に向けて生産が急回復することが見込まれている他、欧州ではギリシャの債務問題に対し支援を強化しようとする機運も高まりつつあります。現状、銀行信用や在庫の面での大きな不均衡が見られないこともあり、世界経済の拡大局面が続く見込みです。このため、景気に対する過度に悲観的な見方を修正する動きが広がると思われ、債券利回りは上昇（価格は下落）すると見えています。為替市場では、短期的には慎重化する投資家心理の影響から円高となる余地がありますが、中期的には内外金利差が拡大するとの見方を背景に円安になると思われます。特に当ファンドの組入対象通貨については、財政収支などの経済構造が先進国の中で相対的に健全であることから、世界の景況感が回復するに連れて総じて円に対して上昇すると見えています。

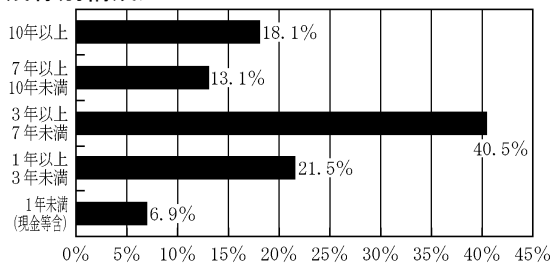
運用方針としては、基本国別投資比率（カナダ45%、オーストラリア35%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った比率を維持する予定です。債券残存年数の構成については、長期債の組入比率を引き下げる方針です。

【D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの運用状況】

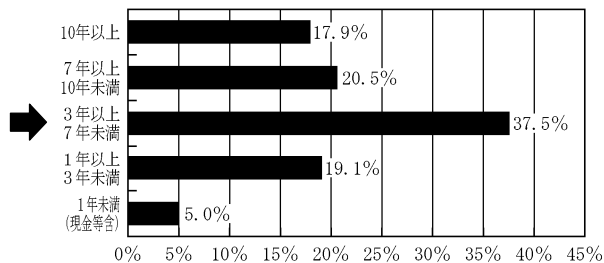
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

期首（前期末）

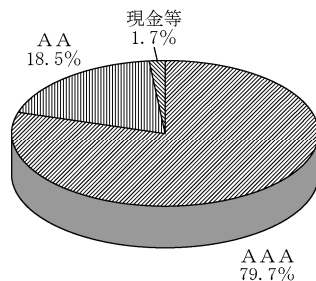
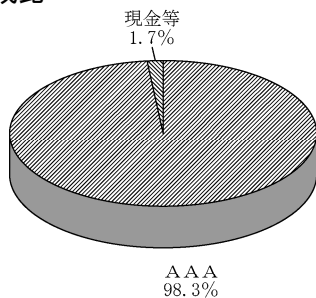
残存別構成比



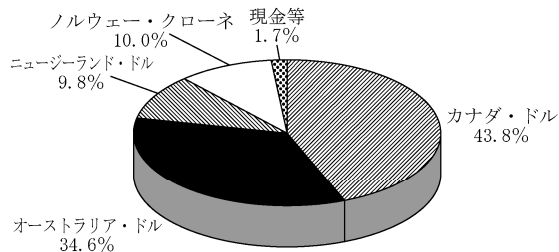
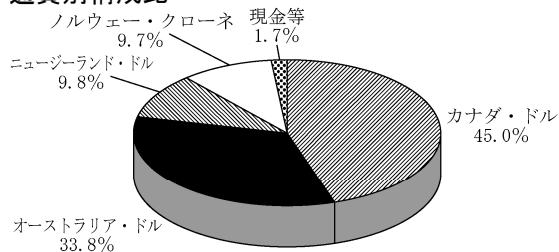
期末



格付別構成比



通貨別構成比



【各国の為替・金利動向】

カナダ



オーストラリア



※オーストラリア10年国債は2010年12月24日に参照債券が入れ替わりしました。

ニュージーランド



ノルウェー



※ノルウェー10年国債は2010年6月8日に参照債券が入れ替わりしました。

■ 1万円（元本10,000円）当たりの費用の明細

項 目	当 期
(a) 保 管 費 用 等	3円
合 計	3

(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・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 保管費用等 = $\frac{\text{期中の保管費用等}}{\text{期中の平均受益権口数}}$

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

■ 売買及び取引の状況（2010年6月8日から2011年6月6日まで）

公社債

		買 付 額		売 付 額		
外	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 57,148	千カナダドル 944,462		
		地 方 債 証 券	1,020,941	—		
		特 殊 債 券	—	21,205		
		社 債 券	318,208	635,920		
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 325,399	千ノルウェークローネ 514,706		
		特 殊 債 券	649,324	472,264 (428,000)		
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 5,168	千オーストラリアドル 88,900		
		地 方 債 証 券	9,927	—		
		特 殊 債 券	262,246	847,870 (252,200)		
		社 債 券	421,459	9,870		
	国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 23,384	千ニュージーランドドル 59,806	
			特 殊 債 券	83,910	145,412 (48,000)	

(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。

■ 主要な売買銘柄（2010年6月8日から2011年6月6日まで）

外国公社債

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
ONTARIO PROVINCE	4.2 06/02/20	14,230,447	QUEENSLAND	6.0 10/14/15	19,764,103
ONTARIO PROVINCE	4.4 06/02/19	14,067,327	CANHOU	4.0 06/15/12	16,375,885
ONTARIO PROVINCE	4.3 03/08/17	12,588,413	CANHOU	4.55 12/15/12	12,635,801
CANHOU	4.8 06/15/12	9,592,011	CANADA	5.75 06/01/33	11,388,709
ONTARIO PROVINCE	9.5 07/13/22	7,262,587	CANADA	5.0 06/01/37	10,883,487
ONTARIO PROVINCE	4.6 06/02/39	7,147,939	CANHOU	2.75 09/15/14	9,670,404
ONTARIO PROVINCE	4.2 03/08/18	6,813,755	CANADA	4.0 06/01/16	9,222,011
WESTPAC BANKING CORP	7.25 11/18/16	5,281,437	NEW S WALES	5.5 08/01/14	8,955,955
BRITISH COLUMBIA PROVINCE	3.7 12/18/20	4,944,324	CANADA	4.0 06/01/17	8,544,092
TREASURY CORP VICTORIA	5.5 12/17/24	4,615,755	CANADA	4.5 06/01/15	8,379,414

(注) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

■利害関係人との取引状況等（2010年6月8日から2011年6月6日まで）

期中の利害関係人との取引はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダドル 2,579,600	千カナダドル 2,895,614	千円 237,614,103	% 43.8	% —	% 29.4	% 6.2	% 8.2
ノルウェー	千ノルウェークロネ 3,467,000	千ノルウェークロネ 3,612,081	千円 54,434,067	10.1	—	4.5	2.7	2.9
オーストラリア	千オーストラリアドル 2,152,800	千オーストラリアドル 2,172,480	千円 187,615,373	34.6	—	20.4	11.6	2.6
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 761,500	千ニュージーランドドル 811,731	千円 53,192,762	9.8	—	3.3	5.0	1.5
合 計	—	—	千円 532,856,307	98.3	—	57.6	25.5	15.2

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

(注2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄 名	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADA 5.0 06/01/14	国債証券	5.000	48,000	52,485	4,306,928	2014/06/01
CANADA 4.5 06/01/15	国債証券	4.500	68,700	75,165	6,168,069	2015/06/01
CANADA 4.0 06/01/16	国債証券	4.000	46,300	50,156	4,115,828	2016/06/01
CANADA 4.0 06/01/17	国債証券	4.000	28,000	30,420	2,496,314	2017/06/01
CANADA 4.25 06/01/18	国債証券	4.250	4,800	5,299	434,879	2018/06/01
CANADA 3.75 06/01/19	国債証券	3.750	1,000	1,069	87,777	2019/06/01
CANADA 8.0 06/01/23	国債証券	8.000	40,000	59,576	4,888,806	2023/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.000	80,100	126,891	10,412,693	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.750	114,000	150,046	12,312,840	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.750	88,900	119,925	9,841,062	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.000	110,300	138,160	11,337,465	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.000	70,000	76,755	6,298,515	2041/06/01
ONTARIO PROVINCE 4.3 03/08/17	地方債証券	4.300	145,000	155,935	12,796,099	2017/03/08
ONTARIO PROVINCE 4.2 03/08/18	地方債証券	4.200	80,000	85,017	6,976,544	2018/03/08
ONTARIO PROVINCE 4.4 06/02/19	地方債証券	4.400	164,000	174,686	14,334,752	2019/06/02
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.1 12/18/19	地方債証券	4.100	43,500	45,411	3,726,494	2019/12/18
ONTARIO PROVINCE 4.2 06/02/20	地方債証券	4.200	170,000	177,131	14,535,410	2020/06/02

銘柄名	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.7 12/18/20	地方債証券	3.700	61,000	61,253	5,026,433	2020/12/18
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 9.95 05/15/21	地方債証券	9.950	15,000	22,675	1,860,763	2021/05/15
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.8 06/15/21	地方債証券	4.800	8,000	8,710	714,821	2021/06/15
ONTARIO PROVINCE 9.5 07/13/22	地方債証券	9.500	59,500	89,500	7,344,410	2022/07/13
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 7.875 11/30/23	地方債証券	7.875	20,000	27,378	2,246,638	2023/11/30
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.7 06/18/37	地方債証券	4.700	32,000	33,936	2,784,840	2037/06/18
ONTARIO PROVINCE 4.6 06/02/39	地方債証券	4.600	85,000	88,461	7,259,126	2039/06/02
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 4.95 06/18/40	地方債証券	4.950	35,000	38,797	3,183,751	2040/06/18
AFRICAN DEV BANK 4.85 07/24/12	特殊債証券	4.850	15,000	15,567	1,277,489	2012/07/24
IADB 4.25 12/02/12	特殊債証券	4.250	70,000	72,830	5,976,495	2012/12/02
IFC 4.7 12/15/12	特殊債証券	4.700	25,000	26,206	2,150,464	2012/12/15
IBRD 4.3 12/15/12	特殊債証券	4.300	28,000	29,191	2,395,446	2012/12/15
KOMBANK 4.125 06/03/13	特殊債証券	4.125	40,000	41,600	3,413,696	2013/06/03
AFDB 4.0 06/18/13	特殊債証券	4.000	10,000	10,409	854,162	2013/06/18
NIB 4.5 03/10/14	特殊債証券	4.500	10,000	10,600	869,836	2014/03/10
IADB 4.75 11/17/14	特殊債証券	4.750	30,000	32,526	2,669,083	2014/11/17
KOMBANK 4.75 03/17/17	特殊債証券	4.750	25,000	27,391	2,247,746	2017/03/17
ASIAN DEV BANK 4.75 06/15/17	特殊債証券	4.750	30,000	32,472	2,664,701	2017/06/15
KOMBANK 4.48 02/15/19	特殊債証券	4.480	47,000	49,278	4,043,760	2019/02/15
IADB 4.4 01/26/26	特殊債証券	4.400	25,000	25,716	2,110,275	2026/01/26
ASIAN DEV BANK 4.65 02/16/27	特殊債証券	4.650	28,500	28,571	2,344,556	2027/02/16
CANHOU 4.6 09/15/11	普通社債証券	4.600	22,000	22,212	1,822,759	2011/09/15
CANHOU 4.0 06/15/12	普通社債証券	4.000	25,000	25,686	2,107,854	2012/06/15
CANHOU 4.8 06/15/12	普通社債証券	4.800	110,000	113,912	9,347,676	2012/06/15
CANHOU 4.55 12/15/12	普通社債証券	4.550	186,000	194,732	15,979,765	2012/12/15
CANHOU 3.55 09/15/13	普通社債証券	3.550	68,000	70,826	5,812,043	2013/09/15
CANHOU 2.75 09/15/14	普通社債証券	2.750	44,000	45,027	3,694,984	2014/09/15
CANHOU 2.75 12/15/14	普通社債証券	2.750	43,000	43,960	3,607,373	2014/12/15
CANHOU 3.15 06/15/15	普通社債証券	3.150	20,000	20,701	1,698,724	2015/06/15
CANHOU 3.35 12/15/20	普通社債証券	3.350	30,000	30,182	2,476,767	2020/12/15
CANHOU 3.8 06/15/21	普通社債証券	3.800	30,000	31,162	2,557,170	2021/06/15
小計	—	—	2,579,600	2,895,614	237,614,103	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
NORWAY 6.5 05/15/13	国債証券	6.500	340,000	365,925	5,514,489	2013/05/15
NORWAY 5.0 05/15/15	国債証券	5.000	361,000	394,212	5,940,774	2015/05/15
NORWAY 4.25 05/19/17	国債証券	4.250	329,000	353,247	5,323,436	2017/05/19
NORWAY 4.5 05/22/19	国債証券	4.500	288,000	315,792	4,758,985	2019/05/22
NORWAY 3.75 05/25/21	国債証券	3.750	265,000	274,805	4,141,311	2021/05/25
KOMBANK 4.25 10/24/11	特殊債証券	4.250	300,000	300,930	4,535,015	2011/10/24
KOMBANK 4.0 11/02/11	特殊債証券	4.000	100,000	100,450	1,513,781	2011/11/02
EXPORT DEV CAN 5.05 04/30/12	特殊債証券	5.050	50,000	50,989	768,404	2012/04/30
EIB 5.375 07/16/12	特殊債証券	5.375	119,000	122,201	1,841,570	2012/07/16
KOMBANK 2.75 07/24/12	特殊債証券	2.750	35,000	34,912	526,131	2012/07/24
EIB 4.5 05/15/13	特殊債証券	4.500	55,000	56,468	850,980	2013/05/15
EIB 2.75 07/05/13	特殊債証券	2.750	30,000	29,843	449,735	2013/07/05
EIB 4.0 05/15/14	特殊債証券	4.000	271,000	276,230	4,162,790	2014/05/15
EIB 4.25 02/04/15	特殊債証券	4.250	200,000	204,070	3,075,334	2015/02/04

銘柄名	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		%	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ	千円	
IBRD 3.375 04/30/15	特殊債券	3.375	50,000	49,990	753,349	2015/04/30
EIB 4.25 05/19/17	特殊債券	4.250	452,000	455,842	6,869,538	2017/05/19
EBRD 4.0 05/11/17	特殊債券	4.000	87,000	87,060	1,312,007	2017/05/11
EIB 5.25 10/02/17	特殊債券	5.250	85,000	90,495	1,363,763	2017/10/02
IBRD 3.625 06/22/20	特殊債券	3.625	50,000	48,617	732,665	2020/06/22
小計	—	—	3,467,000	3,612,081	54,434,067	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
AUSTRALIAN 5.25 03/15/19	国債証券	5.250	17,000	17,068	1,474,036	2019/03/15
AUSTRALIAN 5.75 05/15/21	国債証券	5.750	14,000	14,552	1,256,772	2021/05/15
ONTARIO PROVINCE 6.25 09/29/20	地方債証券	6.250	10,000	9,901	855,128	2020/09/29
ASIAN DEV BANK 6.25 06/15/11	特殊債券	6.250	21,300	21,303	1,839,780	2011/06/15
EUROFIMA 6.5 08/22/11	特殊債券	6.500	7,500	7,510	648,593	2011/08/22
COE 6.25 01/23/12	特殊債券	6.250	32,000	32,232	2,783,555	2012/01/23
EIB 7.0 01/24/12	特殊債券	7.000	11,500	11,638	1,005,057	2012/01/24
KOMBNK 6.375 03/30/12	特殊債券	6.375	26,000	26,236	2,265,815	2012/03/30
ASIAN DEV BANK 6.0 05/24/12	特殊債券	6.000	9,000	9,087	784,818	2012/05/24
IADB 5.5 05/29/13	特殊債券	5.500	10,000	10,054	868,263	2013/05/29
EIB 6.0 08/14/13	特殊債券	6.000	37,000	37,538	3,241,811	2013/08/14
EUROFIMA 6.0 01/28/14	特殊債券	6.000	56,000	56,722	4,898,546	2014/01/28
EIB 5.375 05/20/14	特殊債券	5.375	5,000	4,995	431,368	2014/05/20
NEW S WALES 5.5 08/01/14	特殊債券	5.500	12,400	12,534	1,082,504	2014/08/01
KOMBNK 6.0 10/21/14	特殊債券	6.000	20,000	20,255	1,749,221	2014/10/21
EIB 6.25 04/15/15	特殊債券	6.250	30,000	30,655	2,647,408	2015/04/15
QUEENSLAND 6.0 10/14/15	特殊債券	6.000	10,200	10,501	906,928	2015/10/14
COE 5.625 12/14/15	特殊債券	5.625	101,500	101,247	8,743,713	2015/12/14
ASIAN DEV BANK 5.5 02/15/16	特殊債券	5.500	65,000	64,475	5,568,099	2016/02/15
IADB 6.0 05/25/16	特殊債券	6.000	35,000	35,419	3,058,840	2016/05/25
EUROFIMA 5.625 10/24/16	特殊債券	5.625	39,100	38,746	3,346,150	2016/10/24
IBRD 6.0 11/09/16	特殊債券	6.000	30,500	30,912	2,669,591	2016/11/09
TREASURY CORP VICTORIA 5.75 11/15/16	特殊債券	5.750	30,000	30,438	2,628,703	2016/11/15
EIB 6.125 01/23/17	特殊債券	6.125	140,500	141,705	12,237,686	2017/01/23
NEW S WALES 5.5 03/01/17	特殊債券	5.500	102,200	102,864	8,883,360	2017/03/01
QUEENSLAND 6.0 09/14/17	特殊債券	6.000	125,700	129,655	11,197,073	2017/09/14
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 11/15/18	特殊債券	5.500	20,000	19,902	1,718,805	2018/11/15
EUROFIMA 6.25 12/28/18	特殊債券	6.250	103,500	104,017	8,982,951	2018/12/28
NEW S WALES 6.0 04/01/19	特殊債券	6.000	139,000	143,534	12,395,611	2019/04/01
QUEENSLAND 6.25 06/14/19	特殊債券	6.250	71,000	74,368	6,422,502	2019/06/14
EIB 6.5 08/07/19	特殊債券	6.500	10,000	10,197	880,612	2019/08/07
IADB 6.5 08/20/19	特殊債券	6.500	2,200	2,280	196,941	2019/08/20
ASIAN DEV BANK 6.25 03/05/20	特殊債券	6.250	20,000	20,090	1,735,041	2020/03/05
EUROFIMA 5.5 06/30/20	特殊債券	5.500	58,000	55,244	4,770,908	2020/06/30
TREASURY CORP VICTORIA 6.0 06/15/20	特殊債券	6.000	25,000	25,584	2,209,499	2020/06/15
IFC 5.75 07/28/20	特殊債券	5.750	18,000	17,699	1,528,520	2020/07/28
EIB 6.0 08/06/20	特殊債券	6.000	50,000	48,919	4,224,644	2020/08/06
COE 6.0 10/08/20	特殊債券	6.000	20,000	19,560	1,689,201	2020/10/08
IADB 6.0 02/26/21	特殊債券	6.000	6,800	6,727	581,029	2021/02/26
QUEENSLAND 6.0 06/14/21	特殊債券	6.000	50,000	51,594	4,455,701	2021/06/14

銘柄名	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル	千円	
EUROFIMA 6.0 03/30/22	特殊債券	6.000	23,500	22,942	1,981,280	2022/03/30
TREASURY CORP VICTORIA 5.5 12/17/24	特殊債券	5.500	60,000	58,353	5,039,416	2024/12/17
NAB 6.25 04/01/13	普通社債券	6.250	20,000	20,192	1,743,815	2013/04/01
WESTPAC BANKING CORP 6.25 04/19/13	普通社債券	6.250	24,900	25,149	2,171,867	2013/04/19
CBA 6.25 09/10/13	普通社債券	6.250	36,000	36,342	3,138,495	2013/09/10
CBA 5.75 09/23/13	普通社債券	5.750	10,000	10,026	865,888	2013/09/23
CBA (Govt Gtd) 5.75 12/17/13	普通社債券	5.750	30,800	31,029	2,679,677	2013/12/17
NAB (Govt Gtd) 5.75 12/19/13	普通社債券	5.750	20,000	20,206	1,745,007	2013/12/19
AUST & NZ BANKING GROUP 6.0 12/12/13	普通社債券	6.000	10,000	10,038	866,881	2013/12/12
CBA (Govt Gtd) 4.5 02/20/14	普通社債券	4.500	5,500	5,387	465,252	2014/02/20
AUST & NZ BANKING GROUP 6.25 02/17/14	普通社債券	6.250	29,000	29,232	2,524,475	2014/02/17
WESTPAC BANKING CORP (Govt Gtd) 4.75 03/05/14	普通社債券	4.750	4,500	4,432	382,782	2014/03/05
WESTPAC BANKING CORP 7.0 08/18/14	普通社債券	7.000	55,000	56,520	4,881,084	2014/08/18
NAB 6.75 09/16/14	普通社債券	6.750	48,500	49,433	4,269,087	2014/09/16
WESTPAC BANKING CORP 6.5 07/08/15	普通社債券	6.500	24,000	23,704	2,047,105	2015/07/08
CBA 6.5 07/21/15	普通社債券	6.500	20,000	20,089	1,734,937	2015/07/21
NAB 6.5 11/05/15	普通社債券	6.500	40,000	40,090	3,462,206	2015/11/05
WESTPAC BANKING CORP 6.5 11/09/15	普通社債券	6.500	15,000	15,016	1,296,811	2015/11/09
WESTPAC BANKING CORP 7.25 11/18/16	普通社債券	7.250	65,200	67,056	5,791,033	2016/11/18
NAB 7.25 03/07/18	普通社債券	7.250	15,000	15,218	1,314,248	2018/03/07
CBA 7.25 02/05/20	普通社債券	7.250	4,000	4,043	349,212	2020/02/05
小計	—	—	2,152,800	2,172,480	187,615,373	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円	
NEW ZEALAND 6.5 04/15/13	国債証券	6.500	31,600	33,449	2,191,928	2013/04/15
NEW ZEALAND 6.0 04/15/15	国債証券	6.000	86,300	92,196	6,041,661	2015/04/15
NEW ZEALAND 6.0 12/15/17	国債証券	6.000	134,500	144,233	9,451,638	2017/12/15
NEW ZEALAND 6.0 05/15/21	国債証券	6.000	60,000	64,025	4,195,584	2021/05/15
EIB 7.75 07/31/12	特殊債券	7.750	47,300	49,756	3,260,529	2012/07/31
AFDB 7.75 02/28/13	特殊債券	7.750	12,500	13,375	876,504	2013/02/28
EUROFIMA 7.125 05/22/13	特殊債券	7.125	30,000	31,922	2,091,855	2013/05/22
NIB 5.25 02/26/14	特殊債券	5.250	15,000	15,566	1,020,066	2014/02/26
COE 5.5 06/12/14	特殊債券	5.500	20,000	20,769	1,360,992	2014/06/12
IBRD 7.5 07/30/14	特殊債券	7.500	21,000	23,113	1,514,623	2014/07/30
KOMBNK 5.75 07/03/14	特殊債券	5.750	22,500	23,331	1,528,919	2014/07/03
EIB 6.5 09/10/14	特殊債券	6.500	96,000	101,846	6,673,994	2014/09/10
IBRD 5.375 12/15/14	特殊債券	5.375	30,000	31,083	2,036,908	2014/12/15
IFC 5.375 03/19/15	特殊債券	5.375	24,000	24,887	1,630,863	2015/03/19
NIB 7.5 04/15/15	特殊債券	7.500	35,000	38,941	2,551,849	2015/04/15
IADB 7.5 04/15/15	特殊債券	7.500	24,800	27,611	1,809,386	2015/04/15
IADB 6.25 07/28/15	特殊債券	6.250	13,000	13,733	899,979	2015/07/28
IADB 6.0 12/15/17	特殊債券	6.000	25,000	26,152	1,713,756	2017/12/15
IADB 6.25 12/15/17	特殊債券	6.250	10,000	10,615	695,633	2017/12/15
IFC 6.25 12/15/17	特殊債券	6.250	10,000	10,575	693,025	2017/12/15
COE 7.5 04/30/18	特殊債券	7.500	13,000	14,543	953,060	2018/04/30
小計	—	—	761,500	811,731	53,192,762	—
合計	—	—	—	—	532,856,307	—

■投資信託財産の構成

2011年6月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	532,856,307	97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	11,672,083	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	544,528,390	100.0

(注1) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、542,837,777千円、99.7%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、2011年6月6日における邦貨換算レートは、1カナダドル=82.06円、1ノルウェークローネ=15.07円、1オーストラリアドル=86.36円、1ニュージーランドドル=65.53円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2011年6月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	546,031,050,534円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,849,127,776
公 社 債(評価額)	532,856,307,477
未 収 入 金	2,544,420,710
未 収 利 息	6,546,656,216
前 払 費 用	234,538,355
(B) 負 債	3,767,714,750
未 払 金	2,256,104,750
未 払 解 約 金	1,511,610,000
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	542,263,335,784
元 本	344,673,593,804
次 期 繰 越 損 益 金	197,589,741,980
(D) 受 益 権 総 口 数	344,673,593,804口
1万円当たり基準価額 (C/D)	15,733円

<注記事項>

※ 期首元本額	413,169,874,625円
期中追加設定元本額	13,902,974,064円
期中一部解約元本額	82,399,254,885円
※ 期末における元本の内訳	
DIAM高格付インカム・オープン(毎月決算コース) :	317,746,917,904円
DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> :	713,487,357円
DIAM高格付インカム・オープン(1年決算コース) :	109,572,347円
DIAM高格付インカム・オープンSRI(毎月決算コース) :	358,599,905円
自然環境保護ファンド :	940,871,693円
DIAMワールド債券オープン :	121,318,464円
みずほBNY米国バンクローンファンド :	362,130,596円
DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) :	5,842,537,930円
DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) :	1,497,412,934円
DIAM高格付インカム私募ファンド(毎月決算コース)(適格機関投資家向け) :	126,641,993円
DIAM高格付インカム私募ファンド2(毎月決算コース)(適格機関投資家向け) :	187,800,517円
DIAM高格付インカム私募オープン(3ヵ月決算コース)(適格機関投資家向け) :	7,547,315,624円
DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定) :	1,947,268,351円
DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定) :	7,171,718,189円
期末元本合計 :	344,673,593,804円

■損益の状況

当期 自2010年6月8日 至2011年6月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	28,479,148,738円
受 取 利 息	28,479,148,738
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	36,742,558,225
売 買 益	50,193,306,699
売 買 損	△ 13,450,748,474
(C) そ の 他 費 用	△ 94,146,959
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	65,127,560,004
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	166,036,851,155
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 40,691,339,115
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,116,669,936
(H) 計 (D+E+F+G)	197,589,741,980
次 期 繰 越 損 益 金	197,589,741,980

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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