

2014年5月23日

## USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型

2014年8月22日

## USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型

追加型投信／内外／債券



## DIAMアセットマネジメント

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

<委託会社>[ファンドの運用の指図を行う者]

DIAMアセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者登録番号/関東財務局長(金商)第324号

<受託会社>[ファンドの財産の保管および管理を行う者]

株式会社りそな銀行

ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記委託会社への照会先までお問い合わせください。投資信託説明書(請求目論見書)は、委託会社のホームページで閲覧できる他、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。

また、本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されております。

委託会社への照会先

【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)

【ホームページ】<http://www.diam.co.jp/>

〈白紙〉

# USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型

追加型投信／内外／債券



## DIAMアセットマネジメント

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

<委託会社>[ファンドの運用の指図を行う者]

DIAMアセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者登録番号/関東財務局長(金商)第324号

<受託会社>[ファンドの財産の保管および管理を行う者]

株式会社りそな銀行

ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記委託会社への照会先までお問い合わせください。投資信託説明書(請求目論見書)は、委託会社のホームページで閲覧できる他、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。

また、本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されております。

委託会社への照会先

【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)

【ホームページ】 <http://www.diam.co.jp/>

| 商品分類    |        |                   | 属性区分                         |              |                  |              |                |
|---------|--------|-------------------|------------------------------|--------------|------------------|--------------|----------------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 投資対象資産                       | 決算頻度         | 投資対象地域           | 投資形態         | 為替ヘッジ          |
| 追加型     | 内外     | 債券                | その他資産<br>(投資信託証券<br>(債券 一般)) | 年12回<br>(毎月) | グローバル<br>(日本を含む) | ファンド・オブ・ファンズ | あり<br>(適時ヘッジ*) |

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※上記の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

\*当ファンドは、市況動向等に応じて為替ヘッジを行うことがあります。常に行うわけではありません。為替ヘッジについての詳細は、後述の「ファンドの特色」をご参照ください。

| ＜委託会社の情報＞              |                    |
|------------------------|--------------------|
| 委託会社名                  | DIAMアセットマネジメント株式会社 |
| 設立年月日                  | 1985年7月1日          |
| 資本金                    | 20億円               |
| 運用する投資信託財産の<br>合計純資産総額 | 5兆788億円            |
|                        | (2014年2月28日現在)     |

■「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により、有価証券届出書を2013年9月30日に関東財務局長に提出しており、2013年10月16日にその効力が発生しております。

■当ファンドは、商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。

■当ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法に基づき受託会社の固有財産等との分別管理等がされています。

■販売会社に請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

■ファンドの販売会社、ファンドの基準価額等については、前記の委託会社への照会先までお問い合わせください。

■ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。



## α ファンドの目的

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。

## α ファンドの特色

主として米ドル建て米国債券\*に投資し、各債券種類への投資比率を機動的に変更することで、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。

1

- 米ドル建ての外国投資信託「DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド」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が、外国投資信託の流動性およびファンドの資金動向等を勘案の上決定します。
- 外国投資信託の実質的な運用は、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーが行います。
- 外国投資信託の運用では、各債券種類への投資比率を機動的に変更します。

\*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、米国以外の企業が発行した米ドル建て社債等に投資する場合があります。

通常時は為替ヘッジを行いませんが、円高・米ドル安が予想される局面では一時的に為替ヘッジを行います。

2

- ファンドの実質的な主要投資対象資産は米ドル建て債券です。この米ドルの対円為替変動リスクについて、通常時は為替ヘッジを行わず円安・米ドル高による為替差益の獲得をめざします。
- 円高・米ドル安が予想される局面では、一時的に為替ヘッジを行い、基準価額への為替変動リスクの低減をめざします。
- 為替ヘッジ取引についてはDIAMアセットマネジメントが行います。

分配頻度の異なる2つのファンド（毎月決算型、年1回決算型）から、お客さまの投資ニーズに合わせて選択できます。

3

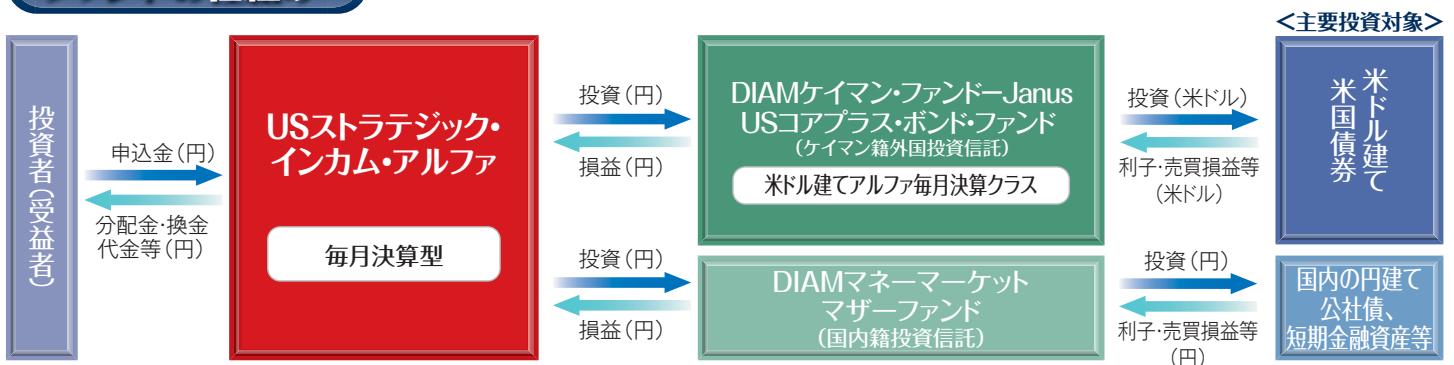
|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| ① USストラテジック・インカム・アルファ<br>毎月決算型  | 毎月23日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として配当等収益と売買益等から分配を行います。   |
| ② USストラテジック・インカム・アルファ<br>年1回決算型 | 毎年8月23日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として配当等収益と売買益等から分配を行います。 |

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## ファンドの仕組み

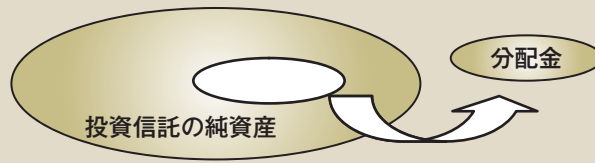


※当ファンドは、「DIAMマネーマーケットマザーファンド」にも投資します。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資信託の収益分配金に関するご説明

投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

投資信託から分配金が支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

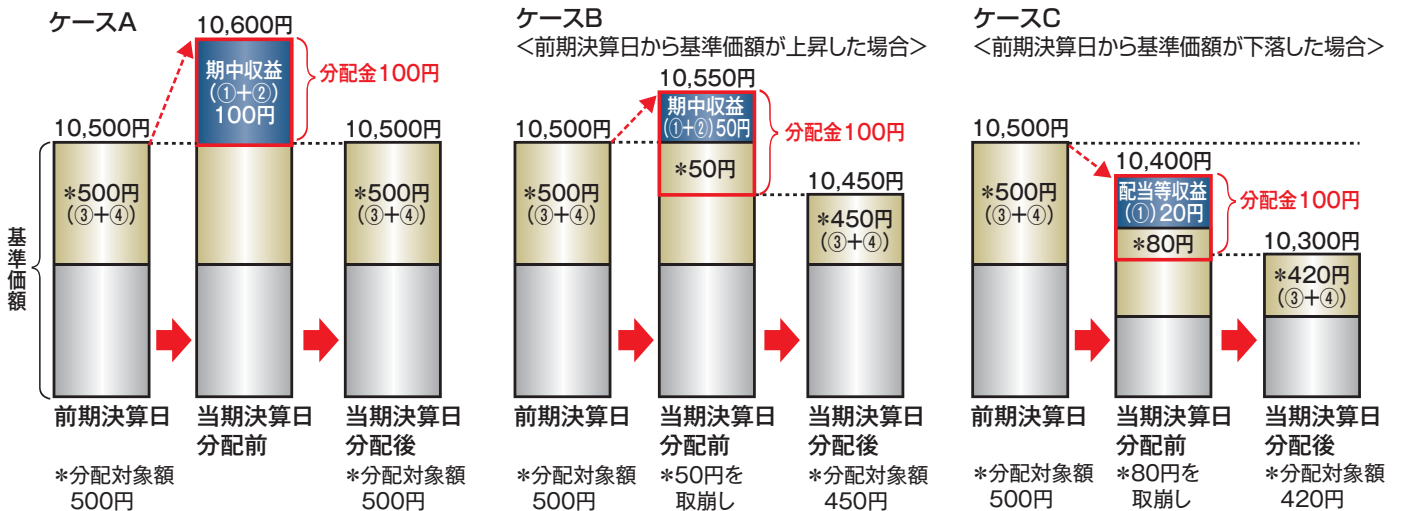
分配金額と基準価額の関係(イメージ)

分配金は、分配方針に基づき、以下の分配対象額から支払われます。

- ①配当等収益(経費控除後)、②有価証券売買益・評価益(経費控除後)、③分配準備積立金、④収益調整金

計算期間中に発生した収益の中から支払われる場合

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



上記のそれぞれのケースにおいて、前期決算日から当期決算日まで保有した場合の損益を見ると、次の通りとなります。

- ケースA: 分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差0円 = 100円
- ケースB: 分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲50円 = 50円
- ケースC: 分配金受取額100円 + 当期決算日と前期決算日との基準価額の差▲200円 = ▲100円

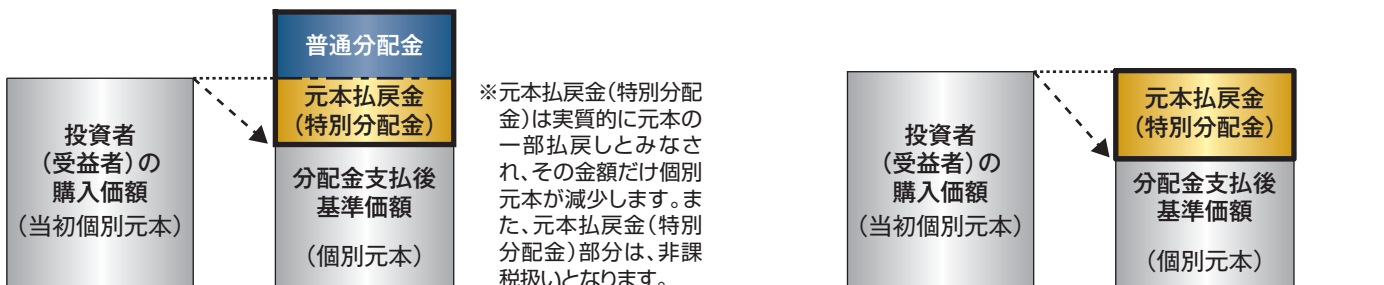
★A、B、Cのケースにおいては、分配金受取額はすべて同額ですが、基準価額の増減により、投資信託の損益状況はそれぞれ異なった結果となっています。このように、投資信託の収益については、分配金だけに注目するのではなく、「分配金の受取額」と「投資信託の基準価額の増減額」の合計額でご判断ください。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではないのでご注意ください。

投資者(受益者)のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合

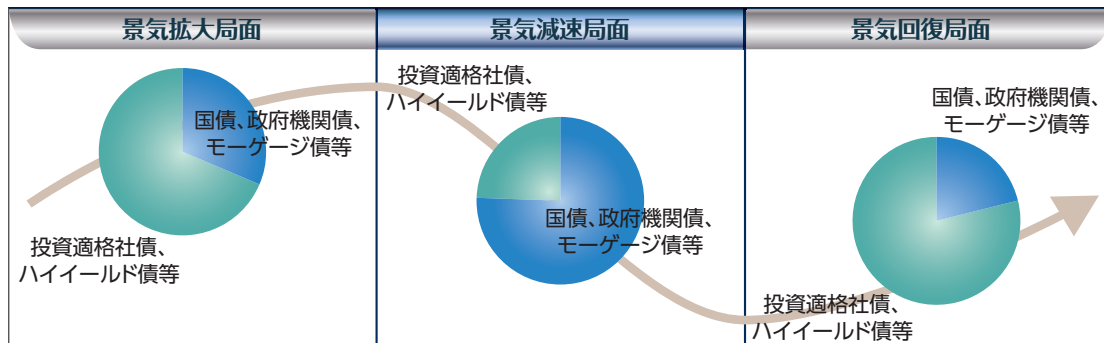


普通分配金 : 個別元本(投資者(受益者)のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。  
 元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者(受益者)の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、後掲「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

外国投資信託の運用を行うジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは、市場環境の変化をとらえて、米国の国債、政府機関債、モーゲージ債、投資適格社債、ハイイールド債など各債券種類への投資比率を機動的に変更する戦略（「ストラテジック・インカム戦略」といいます。）を用いて運用を行います。

### 各債券種類への投資比率変更の例



※上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。また、資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。（出所:ジャナス資料よりDIAM作成）

### 債券運用プロセス

市場環境の変化をとらえ、各債券種類への投資比率を機動的に変更し、資産の長期的な安定成長をめざします。

- 1— 企業調査や債券市場などの多角的な情報から、独自のマクロ経済見通しを策定
- 2— 個別企業の調査・分析に基づき、社債の投資比率を決定し、銘柄を選別
- 3— 社債以外の各種債券の投資魅力度を判断し、投資比率を決定

### ポートフォリオの構築

※2014年2月末時点

（出所:ジャナス資料よりDIAM作成）

### （ご参考）米国の主な債券の概要

|         | 特 徴   |
|---------|---|
| 国債      | 政府が発行する債券。高い信用力と流動性を有する。  |
| 政府機関債   | 政府系機関が発行する債券。国債に準ずる高い信用力と流動性を有する。                               |
| モーゲージ債  | 住宅ローン債権を担保とし、多くは政府系機関から保証または発行される証券。期限前償還リスクがあるため国債より高い利回りを有する。 |
| 投資適格社債  | 投資適格の格付(BBB格相当以上)を有する社債。信用リスクがあるため、国債より高い利回りを有する。               |
| ハイイールド債 | 信用力が比較的低い(BB格相当以下)社債。高い利回りが期待できる反面、価格変動が大きい。                    |

※上記は、債券の概要に関する説明の一部であり、全てを網羅したものではありません。※格付はS&Pの表記方法で表示しています。（出所:各種資料よりDIAM作成）

### ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーについて

ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは、ジャナス・キャピタル・グループの一員です。同グループは、米国コロラド州デンバーを本拠地とし、ニューヨーク証券取引所に上場する米国の独立系資産運用グループです。創設以来、一貫して資産運用に専念。揺るぎない投資哲学と豊富な専門知識、グローバルに広がるネットワークを基盤に、「投資の世界において、付加価値を追求する方法は一つではない」という理念のもと、様々な資産運用戦略の提供に取り組み、確かな実績を築いています。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。



## 主な投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## 当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

|        |   |
|--------|---|
| ファンド名  | DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド<br>米ドル建てアルファ毎月決算クラス  |
| 形態     | ケイマン籍米ドル建て外国投資信託  |
| 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。<br>(*)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、米国以外の企業が発行した米ドル建て社債等に投資する場合があります。   |
| 投資態度   | <p>① 主として米ドル建て米国債券への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。</p> <p>・「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。</p> <p>・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。</p> <p>・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。</p> <p>② ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。</p> <p>③ 投資する証券の平均格付(*)は、BBB-格相当以上とします。</p> <p>(*)平均格付は時価加重平均で判定します。</p> <p>④ ハイイールド債券(*)への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の35%以内とします。</p> <p>(*)ハイイールド債券とは、格付会社3社のうち1社以上によって、BB+格相当以下に格付されている債券をさします。</p> <p>⑤ 同一発行体の発行する債券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、米国国債、米国政府機関債、およびモーゲージ債を除きます。</p> <p>⑥ 原則として、現金および現金等価物への投資は信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑦ 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑧ デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。米国債先物をファンド全体のデュレーション・コントロールに活用する場合等があります。</p> <p>⑨ ジャナス・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。</p> |
|        | <p>(注)バークレイズ・米国総合インデックスとは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社(バークレイズ)の算出する債券ベンチマークで、米ドル建ての固定利付投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわすものです。</p>   |
| 主な投資制限 | <p>① 原則として、株式への投資は行いません。(ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。)</p> <p>② 転換社債への投資は可としますが、原則として株式への転換は不可とします。</p> <p>③ 有価証券の空売りは行いません。</p> <p>④ 流動性に欠ける資産への投資は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。</p> <p>⑤ 信託財産の純資産総額の10%を超える借入は行いません。</p> <p>⑥ 投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資は行いません。</p> <p>⑦ 金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。</p>   |

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。



|        |   |
|--------|---|
| 主要関係法人 | 投資顧問会社:DIAMアセットマネジメント株式会社<br>副投資顧問会社:ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー<br>受託会社:CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド<br>管理事務代行会社:米国みずほ信託銀行<br>保管銀行:米国みずほ信託銀行  |
| 信託報酬等  | 申込手数料:ありません<br>信託報酬:純資産総額の年率0.49%程度<br>ただし、当該外国投資信託の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。<br>その他費用:信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、ファンドの設立に係る費用はファンドが負担します。 |

|                |  |
|----------------|--|
| ファンド名          | DIAMマネーマーケットマザーファンド  |
| 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とします。   |
| 投資態度           | ①国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関(*)の長期発行体格付(複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付)がAA-格相当以上の社債、転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のCD、CPを主要投資対象とします。<br>(*)主要格付機関とは、R&I、JCR、Moody's、S&Pとします。<br>②国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。<br>③ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。 |
| 運用会社<br>(委託会社) | DIAMアセットマネジメント株式会社   |

○マザーファンドの主な投資制限については、請求目論見書または約款に記載しております。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

当ファンドの基準価額は、ファンドに組入れられる有価証券の値動き、為替変動等により影響を受けますが、運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、下記の変動要因により基準価額が下落し、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。  
また、投資信託は預貯金と異なります。

### 基準価額の変動要因

※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

|          |   |
|----------|---|
| 金利リスク    | 一般的に金利が上昇すると債券の価格は下落します。当ファンドは、実質的に債券に投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。当ファンドが実質的に投資するハイイールド債は、こうした金利変動の影響をより大きく受ける可能性があります。   |
| 為替リスク    | 当ファンドは実質組入外貨建資産について、円高・米ドル安が予想される局面に対円での為替ヘッジを行います。<br>為替ヘッジを行わない場合、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高・米ドル安になった場合には基準価額が下がる要因となります。<br>為替ヘッジを行う場合、為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジには円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。<br>当ファンドは、必ずしも円高・米ドル安局面で為替ヘッジを行うことや、円安・米ドル高局面で為替ヘッジを行わないことを約束するものではありません。為替ヘッジのタイミング等により、為替ヘッジを行っても為替変動リスクを抑制できない場合や為替ヘッジを行わなくても為替差益を享受できない場合があります。 |
| 信用リスク    | 当ファンドが実質的に投資する債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、債券の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。当ファンドが実質的に投資するハイイールド債は、格付の高い債券に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。   |
| 流動性リスク   | 当ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。当ファンドが実質的に投資するハイイールド債は、格付の高い債券に比べ市場規模や取引量が少なく、市況動向等によっては取引機会を急激に逸失するなど、流動性リスクが大きくなる場合があります。  |
| 期限前償還リスク | モーゲージ債の原資産である住宅ローンは、一般的に金利が低下すると借り換えによる返済が増え、金利が上昇すると借り換えによる返済が減少する傾向があり、モーゲージ債の価格は上下します。当ファンドは、実質的にモーゲージ債に投資しますので、住宅ローンの期限前返済の増減にともなう金利感応度の変化により基準価額が上下したり、基準価額が大きく下がる場合があります。   |
| 再投資リスク   | 投資したモーゲージ債の期限前償還などにより生じた金銭は、その時の実勢金利にて再投資しなければならないため、金利低下局面では、再投資後の利回りが、当初期待した利回りより低くなることがあり、当該債券の価格は下落する場合があります。したがって、モーゲージ債の期限前の償還金の増減により、基準価額が上下します。   |

### 分配金に関する留意点

- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（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。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことで、受益者毎に異なります。
- 分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

### その他の留意点

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」と「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」の2つのファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。

### リスクの管理体制

委託会社では、運用パフォーマンス評価を運用部門から独立したリスク管理グループが月次で対象ファンドについて分析を行い、結果を「経営会議」に報告します。また、「経営会議」において運用パフォーマンス評価方法の協議も行い、適宜見直しを行います。

運用リスク管理は、リスク管理グループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行います。

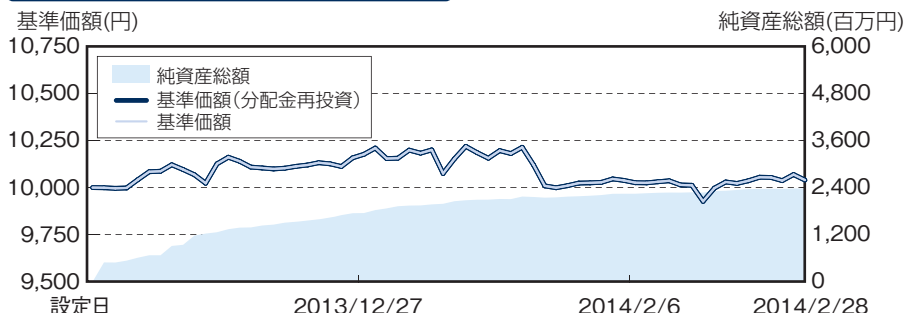
また運用リスク管理の結果については月次で「リスク管理委員会」に報告致します。



### 3.運用実績 データの基準日:2014年2月28日

#### 基準価額・純資産の推移

〈設定日(2013年11月25日)~2014年2月28日〉



※基準価額(分配金再投資)は、設定当初の投資元本10,000円に設定来の税引前分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2013年11月25日)  
 ※基準価額は信託報酬控除後です。

#### 分配の推移(税引前)

|         |              |    |
|---------|--------------|----|
| 第1期     | (2013.12.24) | 0円 |
| 第2期     | (2014.01.23) | 0円 |
| 第3期     | (2014.02.24) | 0円 |
| 直近1年間累計 |              | 0円 |
| 設定来累計   |              | 0円 |

(注) 分配金は1万口当たりです。

#### 主要な資産の状況

(注) 投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

##### ■組入銘柄一覧

| 順位 | 銘柄名   | 種類        | 発行体の国/地域 | 投資比率   |
|----|---|-----------|----------|--------|
| 1  | DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド 米ドル建てアルファ毎月決算クラス | 投資信託受益証券  | ケイマン諸島   | 97.73% |
| 2  | DIAMマネーマーケットマザーファンド                                   | 親投資信託受益証券 | 日本       | 0.25%  |

##### その他資産の投資状況

| 資産の種類      | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 0.47    |

#### ■DIAMマネーマーケットマザーファンドの主要な資産の状況

(注) 投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

##### ポートフォリオの状況

| 資産の種類                | 投資比率(%) |
|----------------------|---------|
| 国債証券                 | 99.74   |
| 内 日本                 | 99.74   |
| コールローン、その他の資産(負債控除後) | 0.26    |
| 純資産総額                | 100.00  |

##### 組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名              | 種類   | 発行体の国/地域 | 利率(%)    | 償還日        | 投資比率   |
|----|------------------|------|----------|----------|------------|--------|
| 1  | 314回 利付国庫債券(2年)  | 国債証券 | 日本       | 0.100000 | 2014/3/15  | 43.84% |
| 2  | 81回 利付国庫債券(5年)   | 国債証券 | 日本       | 0.800000 | 2014/3/20  | 15.79% |
| 3  | 267回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本       | 1.300000 | 2014/12/20 | 9.30%  |
| 4  | 101回 利付国庫債券(5年)  | 国債証券 | 日本       | 0.400000 | 2016/12/20 | 8.84%  |
| 5  | 261回 利付国庫債券(10年) | 国債証券 | 日本       | 1.800000 | 2014/6/20  | 8.81%  |
| 6  | 319回 利付国庫債券(2年)  | 国債証券 | 日本       | 0.100000 | 2014/8/15  | 7.89%  |
| 7  | 83回 利付国庫債券(5年)   | 国債証券 | 日本       | 0.900000 | 2014/6/20  | 5.27%  |
| 8  | -                | -    | -        | -        | -          | -      |
| 9  | -                | -    | -        | -        | -          | -      |
| 10 | -                | -    | -        | -        | -          | -      |

※当ファンドの組入銘柄は、7銘柄のみです。

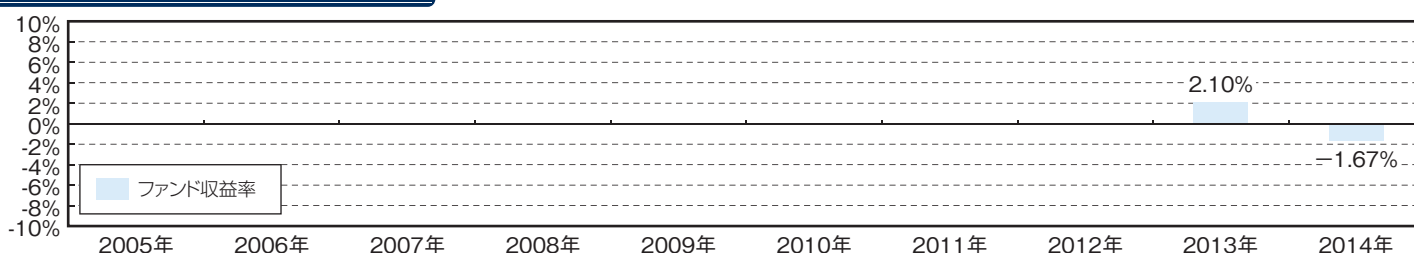
#### ■DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンドの組入上位10銘柄

※ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの現地月末データを基に作成しています。

※投資比率はDIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンドの純資産総額に対する割合です。

| 順位 | 銘柄名                      | 種別      | クーポン   | 償還日        | 投資比率 |
|----|--------------------------|---------|--------|------------|------|
| 1  | US TREASURY Note         | 国債      | 1.500% | 2018/8/31  | 4.8% |
| 2  | US TREASURY Note         | 国債      | 0.375% | 2016/1/31  | 4.0% |
| 3  | US TREASURY Note         | 国債      | 2.750% | 2023/11/15 | 2.7% |
| 4  | Fannie Mae               | モーゲージ債  | 5.000% | 2041/7/1   | 2.5% |
| 5  | Fannie Mae               | モーゲージ債  | 4.500% | 2042/9/1   | 2.0% |
| 6  | Fannie Mae               | モーゲージ債  | 5.500% | 2041/6/1   | 1.4% |
| 7  | US TREASURY Note         | 国債      | 0.875% | 2017/1/31  | 1.4% |
| 8  | GENERAL MOTORS CO        | ハイイールド債 | 4.875% | 2023/10/2  | 1.3% |
| 9  | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 投資適格社債  | 5.875% | 2021/8/2   | 1.3% |
| 10 | Fannie Mae               | モーゲージ債  | 3.500% | 2044/1/1   | 1.2% |

#### 年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと算出しております。

※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2013年は設定日から年末までの収益率、および2014年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。



## お申込みメモ

|                    |  |
|--------------------|--|
| 購入単位               | 各販売会社が定める単位(当初元本:1口=1円)  |
| 購入価額               | 当初申込期間:1口当たり1円<br>継続申込期間:お申込日の翌営業日の基準価額とします。   |
| 購入代金               | お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに購入代金を販売会社に支払うものとします。  |
| 換金単位               | 各販売会社が定める単位  |
| 換金価額               | 換金のお申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。   |
| 換金代金               | 原則として換金のお申込日より起算して7営業日目から支払います。  |
| 申込締切時間             | 当初申込期間:販売会社の営業時間中とします。<br>継続申込期間:原則として販売会社の毎営業日の午後3時までとします。  |
| 購入の申込期間            | 当初申込期間:2013年11月1日~2013年11月22日<br>継続申込期間:2013年11月25日~2014年11月25日<br>※継続申込期間中は、購入またはスイッチングのお申込日がニューヨーク証券取引所、またはニューヨークの銀行の休業日に該当する日(以下、「海外休業日」といいます。)には、購入またはスイッチングのお申込みの受付を行いません。<br>※上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。   |
| 換金制限               | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。<br>海外休業日には、換金のお申込みの受付を行いません。  |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を取り消す場合があります。   |
| 信託期間               | 2023年8月23日までです。(設定日:2013年11月25日)   |
| 繰上償還               | 当ファンドが主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合には、信託契約を解約し、信託を終了させます。<br>次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了する場合があります。<br>①受益者のために有利であると認める場合。<br>②受益権口数が10億口を下回るようになった場合。<br>③やむを得ない事情が発生した場合。   |
| 決算日                | 原則として毎月23日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配               | 年12回、毎決算日に、収益分配方針に基づき、収益分配を行います。<br>※「分配金受取コース」の場合、決算日から起算して原則として5営業日までにお支払いを開始します。<br>※「分配金自動けいぞく投資コース」の場合、税引後、無手数料で自動的に全額が再投資されます。   |
| 信託金の限度額            | 5,000億円とします。   |
| 公告                 | 原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。<br>(URL <a href="http://www.diam.co.jp/">http://www.diam.co.jp/</a> )  |
| 運用報告書              | 毎年2月、8月のファンドの決算時および償還時に運用報告書を作成し、あらかじめ届出を受けた住所に販売会社よりお届けいたします。<br>※委託会社のホームページにおいても開示することを予定しています。<br>(URL <a href="http://www.diam.co.jp/">http://www.diam.co.jp/</a> )   |
| 課税関係               | 課税上は、株式投資信託として取り扱われます。<br>※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象です。<br>※益金不算入制度、配当控除の適用はありません。  |
| 基準価額の照会方法          | 基準価額は、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせいただくか、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。<br>(委託会社の略称:DIAM、当ファンドの略称:USストα毎)   |
| スイッチング             | 「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」と「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」との間でスイッチングができます。スイッチングとは、すでに保有しているファンドを換金すると同時に他のファンドの購入の申込みを行うことをいい、ファンドの換金代金がそのまま購入代金に充当されます。スイッチングの際には、ご換金時の費用(信託財産留保額)がかかるほか、税金および各販売会社が定める購入時手数料がかかる場合があります。<br>※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。 |

# α ファンドの費用・税金

## ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用      |   |   |         |         |         |
|---------------------|---|---|---------|---------|---------|
| 購入時手数料              | 購入価額に、 <b>3.24% (税抜3.00%)</b> を上限として各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額をご購入時にご負担いただきます。<br>※詳しくは販売会社にお問い合わせください。   |   |         |         |         |
| 信託財産留保額             | 換金のお申込日の翌営業日の基準価額に <b>0.1%</b> の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。   |   |         |         |         |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 |   |   |         |         |         |
| 運用管理費用<br>(信託報酬)    | ファンド  | ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.972% (税抜0.90%)<br>※運用管理費用(信託報酬)の配分は各販売会社の取扱純資産額に応じて下記のとおりとします。 |         |         |         |
|                     |   | 運用管理費用(信託報酬)の配分(税抜)   |         |         |         |
|                     |   | 各販売会社の<br>取扱純資産額  | 委託会社    | 販売会社    | 受託会社    |
|                     |   | 300億円以下の部分  | 年率0.35% | 年率0.51% | 年率0.04% |
|                     |   | 300億円超800億円<br>以下の部分  | 年率0.30% | 年率0.56% |         |
| 800億円超の部分           | 年率0.25%   | 年率0.61%   |         |         |         |
| 投資対象とする<br>投資信託証券   | ファンドの運用管理費用(信託報酬)は、日々の基準価額に反映され、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。<br>外国投資信託の純資産総額に対して年率0.49%程度<br>※ただし、当該外国投資信託の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。 |   |         |         |         |
| 実質的な負担              | ファンドの日々の純資産総額に対して年率 <b>1.462% (税抜1.39%) (概算)</b><br>上記はファンドが投資対象とする外国投資信託を高位に組み入れた状態を想定しています。   |   |         |         |         |
| その他費用・手数料           | お客様の保有期間中、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、信託事務の諸費用、監査費用、外国での資産の保管等に要する諸費用等が、その都度かかります。<br>※これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。   |   |         |         |         |

※当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載することができません。

## 税金

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時期            | 項目                    | 税金  |
|---------------|-----------------------|---|
| 分配時           | 所得税、復興特別所得税<br>および地方税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315%                 |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税、復興特別所得税<br>および地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※上記税率は2014年2月末現在のものです。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。



# USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型

追加型投信／内外／債券



## DIAMアセットマネジメント

本書は、金融商品取引法（昭和23年法律第25号）第13条の規定に基づく目論見書です。

<委託会社>[ファンドの運用の指図を行う者]

DIAMアセットマネジメント株式会社

金融商品取引業者登録番号/関東財務局長(金商)第324号

<受託会社>[ファンドの財産の保管および管理を行う者]

株式会社りそな銀行

ファンドに関する投資信託説明書(請求目論見書)を含む詳細な情報は下記委託会社への照会先までお問い合わせください。投資信託説明書(請求目論見書)は、委託会社のホームページで閲覧できる他、販売会社にご請求いただければ当該販売会社を通じて交付いたします。

また、本書には約款の主な内容が含まれておりますが、約款の全文は投資信託説明書(請求目論見書)に添付されております。

委託会社への照会先

【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)

【ホームページ】 <http://www.diam.co.jp/>

| 商品分類    |        |                   | 属性区分                         |      |                  |              |                |
|---------|--------|-------------------|------------------------------|------|------------------|--------------|----------------|
| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) | 投資対象資産                       | 決算頻度 | 投資対象地域           | 投資形態         | 為替ヘッジ          |
| 追加型     | 内外     | 債券                | その他資産<br>(投資信託証券<br>(債券 一般)) | 年1回  | グローバル<br>(日本を含む) | ファンド・オブ・ファンズ | あり<br>(適時ヘッジ*) |

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※上記の商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会ホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご覧ください。

\*当ファンドは、市況動向等に応じて為替ヘッジを行うことがあります。常に行うわけではありません。為替ヘッジについての詳細は、後述の「ファンドの特色」をご参照ください。

| ＜委託会社の情報＞              |                    |
|------------------------|--------------------|
| 委託会社名                  | DIAMアセットマネジメント株式会社 |
| 設立年月日                  | 1985年7月1日          |
| 資本金                    | 20億円               |
| 運用する投資信託財産の<br>合計純資産総額 | 5兆1,669億円          |
|                        | (2014年5月30日現在)     |

■「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により、有価証券届出書を2013年9月30日に関東財務局長に提出しており、2013年10月16日にその効力が発生しております。

■当ファンドは、商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)に基づき事前に受益者の意向を確認いたします。

■当ファンドの信託財産は、受託会社により保管されますが、信託法に基づき受託会社の固有財産等との分別管理等がされています。

■販売会社に請求目論見書をご請求された場合は、その旨をご自身で記録しておくようにしてください。

■ファンドの販売会社、ファンドの基準価額等については、前記の委託会社への照会先までお問い合わせください。

■ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。

## α ファンドの目的

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。

## α ファンドの特色

主として米ドル建て米国債券\*に投資し、各債券種類への投資比率を機動的に変更することで、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。

1

- 米ドル建ての外国投資信託「DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド」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が、外国投資信託の流動性およびファンドの資金動向等を勘案の上決定します。
- 外国投資信託の実質的な運用は、ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーが行います。
- 外国投資信託の運用では、各債券種類への投資比率を機動的に変更します。

\*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、米国以外の企業が発行した米ドル建て社債等に投資する場合があります。

通常時は為替ヘッジを行いませんが、円高・米ドル安が予想される局面では一時的に為替ヘッジを行います。

2

- ファンドの実質的な主要投資対象資産は米ドル建て債券です。この米ドルの対円為替変動リスクについて、通常時は為替ヘッジを行わず円安・米ドル高による為替差益の獲得をめざします。
- 円高・米ドル安が予想される局面では、一時的に為替ヘッジを行い、基準価額への為替変動リスクの低減をめざします。
- 為替ヘッジ取引についてはDIAMアセットマネジメントが行います。

分配頻度の異なる2つのファンド（毎月決算型、年1回決算型）から、お客さまの投資ニーズに合わせて選択できます。

3

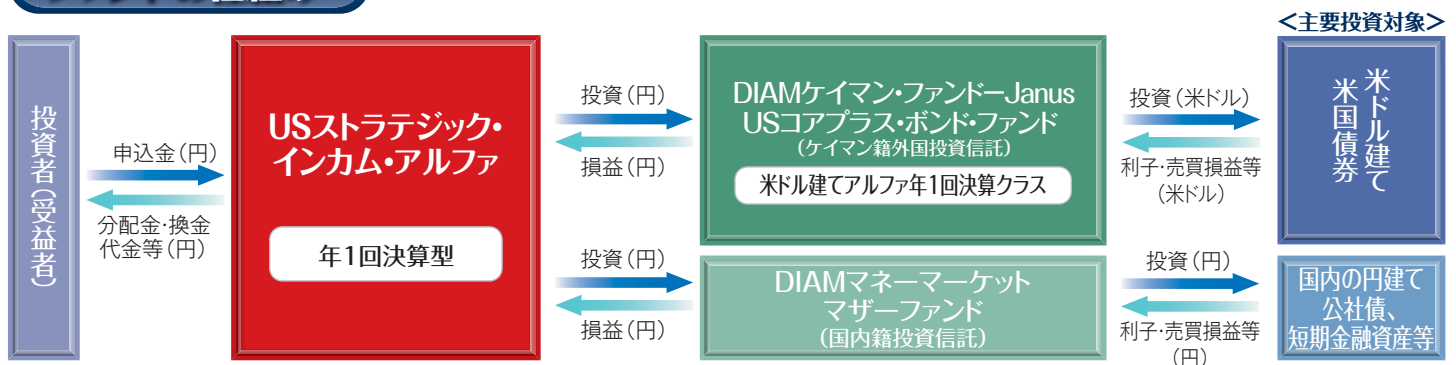
|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| ① USストラテジック・インカム・アルファ<br>毎月決算型  | 毎月23日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として配当等収益と売買益等から分配を行います。   |
| ② USストラテジック・インカム・アルファ<br>年1回決算型 | 毎年8月23日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として配当等収益と売買益等から分配を行います。 |

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われない場合もあります。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## ファンドの仕組み

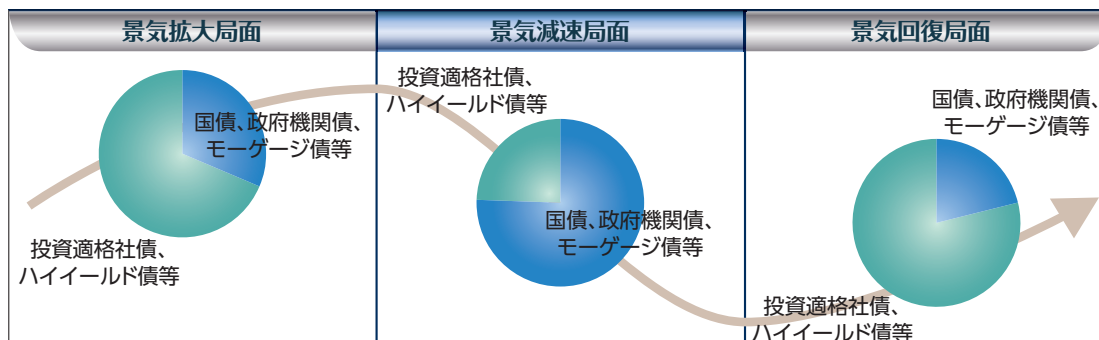


※当ファンドは、「DIAMマネーマーケットマザーファンド」にも投資します。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。



外国投資信託の運用を行うジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは、市場環境の変化をとらえて、米国の国債、政府機関債、モーゲージ債、投資適格社債、ハイイールド債など各債券種類への投資比率を機動的に変更する戦略（「ストラテジック・インカム戦略」といいます。）を用いて運用を行います。

### 各債券種類への投資比率変更の例



※上記はイメージであり、実際にはこれと異なる場合があります。また、資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。（出所:ジャナス資料よりDIAM作成）

### 債券運用プロセス

市場環境の変化をとらえ、各債券種類への投資比率を機動的に変更し、資産の長期的な安定成長をめざします。

- 1— 企業調査や債券市場などの多角的な情報から、独自のマクロ経済見通しを策定
- 2— 個別企業の調査・分析に基づき、社債の投資比率を決定し、銘柄を選別
- 3— 社債以外の各種債券の投資魅力度を判断し、投資比率を決定

### ポートフォリオの構築

※2014年5月末時点

（出所:ジャナス資料よりDIAM作成）

### （ご参考）米国の主な債券の概要

|         | 特 徴   |
|---------|---|
| 国債      | 政府が発行する債券。高い信用力と流動性を有する。  |
| 政府機関債   | 政府系機関が発行する債券。国債に準ずる高い信用力と流動性を有する。                               |
| モーゲージ債  | 住宅ローン債権を担保とし、多くは政府系機関から保証または発行される証券。期限前償還リスクがあるため国債より高い利回りを有する。 |
| 投資適格社債  | 投資適格の格付(BBB格相当以上)を有する社債。信用リスクがあるため、国債より高い利回りを有する。               |
| ハイイールド債 | 信用力が比較的低い(BB格相当以下)社債。高い利回りが期待できる反面、価格変動が大きい。                    |

※上記は、債券の概要に関する説明の一部であり、全てを網羅したものではありません。※格付はS&Pの表記方法で表示しています。（出所:各種資料よりDIAM作成）

### ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーについて

ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーは、ジャナス・キャピタル・グループの一員です。同グループは、米国コロラド州デンバーを本拠地とし、ニューヨーク証券取引所に上場する米国の独立系資産運用グループです。創設以来、一貫して資産運用に専念。揺るぎない投資哲学と豊富な専門知識、グローバルに広がるネットワークを基盤に、「投資の世界において、付加価値を追求する方法は一つではない」という理念のもと、様々な資産運用戦略の提供に取り組み、確かな実績を築いています。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

## 主な投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## 当ファンドが投資対象とする投資信託証券の概要

|        |   |
|--------|---|
| ファンド名  | DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド<br>米ドル建てアルファ年1回決算クラス   |
| 形態     | ケイマン籍米ドル建て外国投資信託  |
| 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。<br>(*)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、米国以外の企業が発行した米ドル建て社債等に投資する場合があります。   |
| 投資態度   | <p>① 主として米ドル建て米国債券への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。</p> <p>・「バークレイズ・米国総合インデックス」<sup>(注)</sup>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。</p> <p>・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。</p> <p>・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。</p> <p>② ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。</p> <p>③ 投資する証券の平均格付(*)は、BBB-格相当以上とします。</p> <p>(*)平均格付は時価加重平均で判定します。</p> <p>④ ハイイールド債券(*)への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の35%以内とします。</p> <p>(*)ハイイールド債券とは、格付会社3社のうち1社以上によって、BB+格相当以下に格付されている債券をさします。</p> <p>⑤ 同一発行体の発行する債券への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、米国国債、米国政府機関債、およびモーゲージ債を除きます。</p> <p>⑥ 原則として、現金および現金等価物への投資は信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑦ 組入外貨建資産については、原則として対円ででの為替ヘッジを行いません。</p> <p>⑧ デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。米国債先物をファンド全体のデュレーション・コントロールに活用する場合等があります。</p> <p>⑨ ジャナス・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。</p> |
|        | <p>(注)バークレイズ・米国総合インデックスとは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社(バークレイズ)の算出する債券ベンチマークで、米ドル建ての固定利付投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわすものです。</p>   |
| 主な投資制限 | <p>① 原則として、株式への投資は行いません。(ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。)</p> <p>② 転換社債への投資は可としますが、原則として株式への転換は不可とします。</p> <p>③ 有価証券の空売りは行いません。</p> <p>④ 流動性に欠ける資産への投資は、信託財産の純資産総額の15%を超えないものとします。</p> <p>⑤ 信託財産の純資産総額の10%を超える借入は行いません。</p> <p>⑥ 投資信託証券(上場投資信託証券を含みます。)への投資は行いません。</p> <p>⑦ 金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。</p>   |

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

|        |   |
|--------|---|
| 主要関係法人 | 投資顧問会社:DIAMアセットマネジメント株式会社<br>副投資顧問会社:ジャンナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシー<br>受託会社:CIBCバンク・アンド・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド<br>管理事務代行会社:米国みずほ信託銀行<br>保管銀行:米国みずほ信託銀行  |
| 信託報酬等  | 申込手数料:ありません<br>信託報酬:純資産総額の年率0.49%程度<br>ただし、当該外国投資信託の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。<br>その他費用:信託財産に関する租税、組入資産の売買時の売買手数料、信託事務の処理に要する費用、信託財産の監査に要する費用、法律関係の費用、資産の保管などに要する費用、借入金の利息および立替金の利息などを負担する場合があります。また、ファンドの設立に係る費用はファンドが負担します。 |

|                |  |
|----------------|--|
| ファンド名          | DIAMマネーマーケットマザーファンド  |
| 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とします。   |
| 投資態度           | ①国内の国債、政府保証債、政府機関債、地方債等のほか、取得時において主要格付機関(*)の長期発行体格付(複数の格付機関が付与している場合は高い方の格付)がAA-格相当以上の社債、転換社債、ならびに転換社債型新株予約権付社債、ユーロ円債、資産担保証券、さらに、国内格付機関の短期格付がa-1格相当以上のCD、CPを主要投資対象とします。<br>(*)主要格付機関とは、R&I、JCR、Moody's、S&Pとします。<br>②国債および政府保証債を除き、原則として、ファンドの元本総額に対する1発行体当たりの有価証券の額面総額の割合は5%以内とします。<br>③ポートフォリオ全体の修正デュレーションは1年未満を基本として運用します。 |
| 運用会社<br>(委託会社) | DIAMアセットマネジメント株式会社   |

○マザーファンドの主な投資制限については、請求目論見書または約款に記載しております。

資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。



当ファンドの基準価額は、ファンドに組入れられる有価証券の値動き、為替変動等により影響を受けますが、運用による損益は全て投資者の皆さまに帰属します。したがって、投資者の皆さまの投資元本は保証されているものではなく、下記の変動要因により基準価額が下落し、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。  
また、投資信託は預貯金と異なります。

### 基準価額の変動要因

※基準価額の変動要因は、下記に限定されるものではありません。

|          |   |
|----------|---|
| 金利リスク    | 一般的に金利が上昇すると債券の価格は下落します。当ファンドは、実質的に債券に投資をしますので、金利変動により基準価額が上下します。当ファンドが実質的に投資するハイイールド債は、こうした金利変動の影響をより大きく受ける可能性があります。   |
| 為替リスク    | 当ファンドは実質組入外貨建資産について、円高・米ドル安が予想される局面に対円での為替ヘッジを行います。<br>為替ヘッジを行わない場合、為替変動の影響を受けます。このため為替相場が当該実質組入資産の通貨に対して円高・米ドル安になった場合には基準価額が下がる要因となります。<br>為替ヘッジを行う場合、為替リスクの低減をめざしますが、為替リスクを完全に排除できるものではなく為替相場の影響を受ける場合があります。また、為替ヘッジには円金利がヘッジ対象通貨の金利よりも低い場合、その金利差相当分程度のコストがかかることにご留意ください。<br>当ファンドは、必ずしも円高・米ドル安局面で為替ヘッジを行うことや、円安・米ドル高局面で為替ヘッジを行わないことを約束するものではありません。為替ヘッジのタイミング等により、為替ヘッジを行っても為替変動リスクを抑制できない場合や為替ヘッジを行わなくても為替差益を享受できない場合があります。 |
| 信用リスク    | 当ファンドが実質的に投資する債券の発行者が経営不安・倒産に陥った場合、またこうした状況に陥ると予想される場合等には、債券の価格が下落したりその価値がなくなることがあり、基準価額が下がる要因となります。当ファンドが実質的に投資するハイイールド債は、格付の高い債券に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。   |
| 流動性リスク   | 当ファンドにおいて有価証券等を実質的に売却または取得する際に、市場規模、取引量、取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合には、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないことや、値動きが大きくなることがあり、基準価額に影響をおよぼす可能性があります。当ファンドが実質的に投資するハイイールド債は、格付の高い債券に比べ市場規模や取引量が少なく、市況動向等によっては取引機会を急激に逸失するなど、流動性リスクが大きくなる場合があります。  |
| 期限前償還リスク | モーゲージ債の原資産である住宅ローンは、一般的に金利が低下すると借り換えによる返済が増え、金利が上昇すると借り換えによる返済が減少する傾向があり、モーゲージ債の価格は上下します。当ファンドは、実質的にモーゲージ債に投資しますので、住宅ローンの期限前返済の増減にともなう金利感応度の変化により基準価額が上下したり、基準価額が大きく下がる場合があります。   |
| 再投資リスク   | 投資したモーゲージ債の期限前償還などにより生じた金銭は、その時の実勢金利にて再投資しなければならないため、金利低下局面では、再投資後の利回りが、当初期待した利回りより低くなることがあり、当該債券の価格は下落する場合があります。したがって、モーゲージ債の期限前の償還金の増減により、基準価額が上下します。   |

### 分配金に関する留意点

- 収益分配は、計算期間中に発生した運用収益（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。))を超えて行われる場合があります。したがって、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。
- 受益者の個別元本の状況によっては、分配金の全額または一部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。個別元本とは、追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本のことと、受益者毎に異なります。
- 分配金は純資産総額から支払われます。このため、分配金支払い後の純資産総額は減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。計算期間中の運用収益以上に分配金の支払いを行う場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

#### その他の留意点

- 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。
- 「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」と「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」の2つのファンド間でスイッチングを行うことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。

#### リスクの管理体制

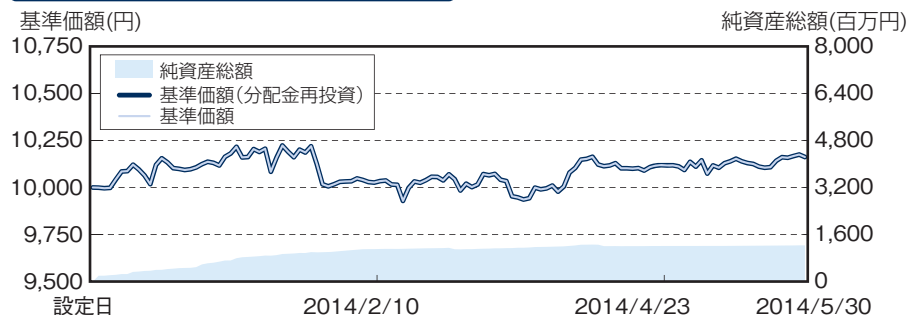
委託会社では、運用パフォーマンス評価を運用部門から独立したリスク管理グループが月次で対象ファンドについて分析を行い、結果を「経営会議」に報告します。また、「経営会議」において運用パフォーマンス評価方法の協議も行い、適宜見直しを行います。

運用リスク管理は、リスク管理グループがリスクを把握、管理し、運用部門への是正指示を行うなど、適切な管理を行います。

また運用リスク管理の結果については月次で「リスク管理委員会」に報告致します。

## 基準価額・純資産の推移

〈設定日(2013年11月25日)~2014年5月30日〉



※基準価額(分配金再投資)は、設定当初の投資元本10,000円に設定来の税引前分配金を再投資したものと計算しておりますので、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2013年11月25日)  
 ※基準価額は信託報酬控除後です。

## 分配の推移

初回決算が2014年8月25日のため  
 基準日現在分配実績はありません。

## 主要な資産の状況

(注)投資比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

### 組入銘柄一覧

| 順位 | 銘柄名   | 種類        | 発行体の国/地域 | 投資比率   |
|----|---|-----------|----------|--------|
| 1  | DIAMケイマン・ファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンド<br>米ドル建てアルファ年1回決算クラス | 投資信託受益証券  | ケイマン諸島   | 96.78% |
| 2  | DIAMマネーマーケットマザーファンド                                       | 親投資信託受益証券 | 日本       | 0.20%  |

### その他資産の投資状況

| 資産の種類      | 投資比率(%) |
|------------|---------|
| 為替予約取引(買建) | 0.25    |

## DIAMマネーマーケットマザーファンドの主要な資産の状況

(注)投資比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、当該資産の発行体の国または地域別です。

### ポートフォリオの状況

| 資産の種類                 | 投資比率(%) |
|-----------------------|---------|
| 国債証券                  | 59.47   |
| 内 日本                  | 59.47   |
| 地方債証券                 | 16.38   |
| 内 日本                  | 16.38   |
| 特殊債券                  | 9.59    |
| 内 日本                  | 9.59    |
| コール・ローン、その他の資産(負債控除後) | 14.55   |
| 純資産総額                 | 100.00  |

### 組入上位10銘柄

| 順位 | 銘柄名               | 種類    | 発行体の国/地域 | 利率(%)    | 償還日        | 投資比率   |
|----|-------------------|-------|----------|----------|------------|--------|
| 1  | 264回 利付国庫債券(10年)  | 国債証券  | 日本       | 1.500000 | 2014/9/20  | 18.76% |
| 2  | 320回 利付国庫債券(2年)   | 国債証券  | 日本       | 0.100000 | 2014/9/15  | 7.47%  |
| 3  | 269回 利付国庫債券(10年)  | 国債証券  | 日本       | 1.300000 | 2015/3/20  | 7.07%  |
| 4  | 267回 利付国庫債券(10年)  | 国債証券  | 日本       | 1.300000 | 2014/12/20 | 4.94%  |
| 5  | 13回 政保日本政策投資銀行債券  | 特殊債券  | 日本       | 2.000000 | 2016/8/25  | 4.87%  |
| 6  | 146回 政保阪神高速道路債    | 特殊債券  | 日本       | 1.300000 | 2015/5/29  | 4.73%  |
| 7  | 101回 利付国庫債券(5年)   | 国債証券  | 日本       | 0.400000 | 2016/12/20 | 4.71%  |
| 8  | 261回 利付国庫債券(10年)  | 国債証券  | 日本       | 1.800000 | 2014/6/20  | 4.67%  |
| 9  | 21年度1回 奈良県公募公債    | 地方債証券 | 日本       | 0.800000 | 2014/11/27 | 4.22%  |
| 10 | 21年度2回 札幌市公募公債 5年 | 地方債証券 | 日本       | 0.940000 | 2014/6/20  | 4.21%  |

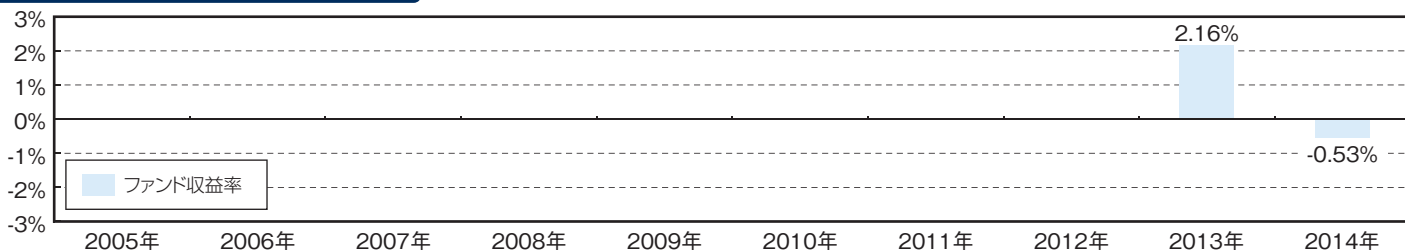
## DIAMケイマンコアプラスファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンドの組入上位10銘柄

※ジャナス・キャピタル・マネジメント・エルエルシーの現地月末データを基に作成しています。

※投資比率はDIAMケイマンコアプラスファンドーJanus USコアプラス・ボンド・ファンドの純資産総額に対する割合です。

| 順位 | 銘柄名               | 種別      | クーポン   | 償還日        | 投資比率 |
|----|-------------------|---------|--------|------------|------|
| 1  | US TREASURY       | 国債      | 0.250% | 2016/2/29  | 6.1% |
| 2  | US TREASURY       | 国債      | 0.375% | 2016/1/31  | 3.8% |
| 3  | Fannie Mae        | モーゲージ債  | 3.500% | 2044/1/1   | 2.9% |
| 4  | US TREASURY       | 国債      | 3.625% | 2044/2/15  | 2.5% |
| 5  | US TREASURY       | 国債      | 2.750% | 2023/11/15 | 2.1% |
| 6  | US TREASURY       | 国債      | 3.375% | 2044/5/15  | 1.9% |
| 7  | Fannie Mae        | モーゲージ債  | 4.500% | 2042/9/1   | 1.8% |
| 8  | US TREASURY       | 国債      | 1.500% | 2018/8/31  | 1.5% |
| 9  | GENERAL MOTORS CO | ハイイールド債 | 4.875% | 2023/10/2  | 1.3% |
| 10 | US TREASURY       | 国債      | 0.875% | 2017/1/31  | 1.3% |

## 年間収益率の推移



※当ファンドの収益率は、税引前の分配金を再投資したものと算出しております。

※当ファンドの収益率は、暦年ベースで表示しています。但し、2013年は設定日から年末までの収益率、および2014年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を保証するものではありません。

○委託会社ホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。



## α お申込みメモ

|                    |  |
|--------------------|--|
| 購入単位               | 各販売会社が定める単位(当初元本:1口=1円)  |
| 購入価額               | 当初申込期間:1口当たり1円<br>継続申込期間:お申込日の翌営業日の基準価額とします。   |
| 購入代金               | お申込みをされた販売会社が定める所定の日までに購入代金を販売会社に支払うものとします。  |
| 換金単位               | 各販売会社が定める単位  |
| 換金価額               | 換金のお申込日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額とします。   |
| 換金代金               | 原則として換金のお申込日より起算して7営業日目から支払います。  |
| 申込締切時間             | 当初申込期間:販売会社の営業時間中とします。<br>継続申込期間:原則として販売会社の毎営業日の午後3時までとします。  |
| 購入の申込期間            | 当初申込期間:2013年11月1日~2013年11月22日<br>継続申込期間:2013年11月25日~2014年11月25日<br>※継続申込期間中は、購入またはスイッチングのお申込日がニューヨーク証券取引所、またはニューヨークの銀行の休業日に該当する日(以下、「海外休業日」といいます。)には、購入またはスイッチングのお申込みの受付を行いません。<br>※上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。   |
| 換金制限               | 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金請求に制限を設ける場合があります。<br>海外休業日には、換金のお申込みの受付を行いません。  |
| 購入・換金申込受付の中止および取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を中止することおよびすでに受付けた購入・換金・スイッチングのお申込みの受付を取り消す場合があります。   |
| 信託期間               | 2023年8月23日までです。(設定日:2013年11月25日)   |
| 繰上償還               | 当ファンドが主要投資対象とする外国投資信託が存続しないこととなった場合には、信託契約を解約し、信託を終了させます。<br>次のいずれかに該当する場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し、当該信託を終了する場合があります。<br>①受益者のために有利であると認める場合。<br>②受益権口数が10億口を下回るようになった場合。<br>③やむを得ない事情が発生した場合。   |
| 決算日                | 原則として毎年8月23日(休業日の場合は翌営業日)  |
| 収益分配               | 年1回、毎決算日に、収益分配方針に基づき、収益分配を行います。<br>※「分配金受取コース」の場合、決算日から起算して原則として5営業日までにお支払いを開始します。<br>※「分配金自動けいぞく投資コース」の場合、税引後、無手数料で自動的に全額が再投資されます。  |
| 信託金の限度額            | 5,000億円とします。   |
| 公告                 | 原則として、電子公告の方法により行い、委託会社のホームページに掲載します。<br>(URL <a href="http://www.diam.co.jp/">http://www.diam.co.jp/</a> )  |
| 運用報告書              | 毎年8月のファンドの決算時および償還時に運用報告書を作成し、あらかじめ届出を受けた住所に販売会社よりお届けいたします。<br>※委託会社のホームページにおいても開示することを予定しています。<br>(URL <a href="http://www.diam.co.jp/">http://www.diam.co.jp/</a> )  |
| 課税関係               | 課税上は、株式投資信託として取り扱われます。<br>※公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象です。<br>※益金不算入制度、配当控除の適用はありません。  |
| 基準価額の照会方法          | 基準価額は、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせいただくか、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊の「オープン基準価格」の欄をご参照ください。<br>(委託会社の略称:DIAM、当ファンドの略称:USストα年)   |
| スイッチング             | 「USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型」と「USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型」との間でスイッチングができます。スイッチングとは、すでに保有しているファンドを換金すると同時に他のファンドの購入の申込みを行うことをいい、ファンドの換金代金がそのまま購入代金に充当されます。スイッチングの際には、ご換金時の費用(信託財産留保額)がかかるほか、税金および各販売会社が定める購入時手数料がかかる場合があります。<br>※販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。くわしくは販売会社にお問い合わせください。 |



## ファンドの費用・税金

### ファンドの費用

| 投資者が直接的に負担する費用      |   |  |         |         |         |
|---------------------|---|--|---------|---------|---------|
| 購入時手数料              | 購入価額に、 <b>3.24%(税抜3.00%)</b> を上限として各販売会社が定める手数料率を乗じて得た額をご購入時にご負担いただきます。<br>※詳しくは販売会社にお問い合わせください。                                |  |         |         |         |
| 信託財産留保額             | 換金のお申込日の翌営業日の基準価額に <b>0.1%</b> の率を乗じて得た額を、ご換金時にご負担いただきます。   |  |         |         |         |
| 投資者が信託財産で間接的に負担する費用 |   |  |         |         |         |
| 運用管理費用<br>(信託報酬)    | ファンド  | ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.972%(税抜0.90%)<br>※運用管理費用(信託報酬)の配分は各販売会社の取扱純資産額に応じて下記のとおりとします。 |         |         |         |
|                     |   | 運用管理費用(信託報酬)の配分(税抜)  |         |         |         |
|                     |   | 各販売会社の<br>取扱純資産額   | 委託会社    | 販売会社    | 受託会社    |
|                     |   | 300億円以下の部分   | 年率0.35% | 年率0.51% | 年率0.04% |
|                     |   | 300億円超800億円<br>以下の部分   | 年率0.30% | 年率0.56% |         |
| 800億円超の部分           | 年率0.25%   | 年率0.61%  |         |         |         |
| 投資対象とする<br>投資信託証券   | ファンドの運用管理費用(信託報酬)は、日々の基準価額に反映され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日(休業日の場合は翌営業日)および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。                                     |  |         |         |         |
| 実質的な負担              | 外国投資信託の純資産総額に対して年率0.49%程度<br>※ただし、当該外国投資信託の信託報酬には、年間最低報酬額が定められている場合があり、純資産総額等によっては年率換算で上記の信託報酬率を上回る場合があります。                     |  |         |         |         |
| その他費用・手数料           | ファンドの <b>日々の純資産総額に対して年率1.462%(税抜1.39%)(概算)</b><br>上記はファンドが投資対象とする外国投資信託を高位に組み入れた状態を想定しています。                                     |  |         |         |         |
| その他費用・手数料           | お客様の保有期間中、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、信託事務の諸費用、監査費用、外国での資産の保管等に要する諸費用等が、その都度かかります。<br>※これらの費用は運用状況等により変動するため、事前に料率・上限額等を示すことができません。 |  |         |         |         |

※当該費用の合計額、その上限額および計算方法は、運用状況および受益者の保有期間等により異なるため、事前に記載することができません。

### 税金

- 税金は表に記載の時期に適用されます。
- 以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

| 時期            | 項目                    | 税金  |
|---------------|-----------------------|---|
| 分配時           | 所得税、復興特別所得税<br>および地方税 | 配当所得として課税<br>普通分配金に対して20.315%                 |
| 換金(解約)時および償還時 | 所得税、復興特別所得税<br>および地方税 | 譲渡所得として課税<br>換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315% |

※上記税率は2014年5月末現在のものです。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

※法人の場合は上記とは異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

〈余白〉



〈余白〉

