

運用報告書 (全体版)

尾瀬紀行

第108期 <決算日 2024年7月5日>
 第109期 <決算日 2024年9月5日>
 第110期 <決算日 2024年11月5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、「尾瀬紀行」は、2024年11月5日に第110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
<https://www.am-one.co.jp/>

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/資産複合
信託期間	2006年5月26日から無期限です。
運用方針	安定的な収益の確保と信託財産の着実な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	尾瀬紀行 D I A M S R I ・ マザーファンド 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主要投資対象とします。
	D I A M S R I ・ マザーファンド わが国の上場株式を主要投資対象とします。
	D I A M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。
運用方法	尾瀬紀行 各マザーファンド受益証券への投資に当たっては、委託会社が独自に定める基本配分比率に従い配分するものとします。なお、時価の変動等により各マザーファンドの時価構成比が基本配分比率から乖離した場合には、定期的に基本配分比率に修正するものとします。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。
	D I A M S R I ・ マザーファンド T O P I X (東証株価指数) をベンチマークとして中長期的に同指数を上回る投資成果をめざします。 組入れ銘柄選定に当たっては、C S R (企業の社会責任) への取組みに着目して、持続的な成長が期待できる銘柄に投資します。
	D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド 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めざします。 投資対象となる国は、委託会社が定義した「資源国」の中から、信用力・金利・為替見通し等を判断材料とし、選定します。 外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。
組入制限	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。 株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の70%未満とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時(原則として、奇数月の各5日。休業日の場合は翌営業日。)に、経費控除後の利子、配当等収益(繰越分およびマザーファンドの信託財産に属する利子、配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額(以下、「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。)および売買益(評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額)等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わないことがあります。

<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。

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式先 物比率	債券組 比率	債券先 物比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率					
第33作成期	96期(2022年7月5日)	円 10,192	円 40	% △0.0	% 46.2	% -	% 50.4	% -	百万円 1,622
	97期(2022年9月5日)	10,257	40	1.0	46.1	-	48.7	-	1,673
	98期(2022年11月7日)	10,182	40	△0.3	47.7	-	48.1	-	1,691
第34作成期	99期(2023年1月5日)	9,665	40	△4.7	48.0	-	47.8	-	1,604
	100期(2023年3月6日)	10,108	40	5.0	49.9	-	46.4	-	1,684
	101期(2023年5月8日)	10,383	40	3.1	48.5	-	47.0	-	1,775
第35作成期	102期(2023年7月5日)	11,155	40	7.8	47.8	-	48.6	-	1,907
	103期(2023年9月5日)	11,181	40	0.6	48.8	-	46.6	-	1,958
	104期(2023年11月6日)	11,159	40	0.2	47.6	-	47.4	-	1,986
第36作成期	105期(2024年1月5日)	11,438	40	2.9	48.4	-	47.9	-	2,009
	106期(2024年3月5日)	12,279	40	7.7	49.3	-	44.8	-	2,161
	107期(2024年5月7日)	12,418	40	1.5	48.0	-	47.7	-	2,296
第37作成期	108期(2024年7月5日)	13,083	40	5.7	47.8	-	48.3	-	2,437
	109期(2024年9月5日)	11,965	40	△8.2	47.7	-	48.3	-	2,203
	110期(2024年11月5日)	12,118	40	1.6	47.4	-	47.7	-	2,185

(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、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは積極的にCSR*1(企業の社会責任)へ取り組むわが国の上場企業の株式および比較的高金利の期待できる高格付資源国*2の公社債を主要投資対象としております。当ファンドのコンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

*1 「CSR」とは、Corporate Social Responsibilityの略です。また、CSR(企業の社会責任)を重視して投資することをSRI(Socially Responsible Investment 社会的責任投資)といいます。

*2 当ファンドにおいて「資源国」とは、「石油、鉱物資源、ガス、石炭等の資源を産出する国で、その資源がその国の経済もしくは世界経済に影響を与えると考えられる国」と定義します。

(注6) △(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		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比
		円	騰 落 率 %				
第108期	(期 首) 2024年5月7日	12,418	-	48.0	-	47.7	-
	5 月 末	12,550	1.1	47.4	-	48.3	-
	6 月 末	12,918	4.0	47.3	-	48.6	-
	(期 末) 2024年7月5日	13,123	5.7	47.8	-	48.3	-
第109期	(期 首) 2024年7月5日	13,083	-	47.8	-	48.3	-
	7 月 末	12,494	△4.5	48.3	-	46.7	-
	8 月 末	12,276	△6.2	48.3	-	47.0	-
	(期 末) 2024年9月5日	12,005	△8.2	47.7	-	48.3	-
第110期	(期 首) 2024年9月5日	11,965	-	47.7	-	48.3	-
	9 月 末	12,142	1.5	47.7	-	47.7	-
	10 月 末	12,282	2.6	47.1	-	48.2	-
	(期 末) 2024年11月5日	12,158	1.6	47.4	-	47.7	-

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

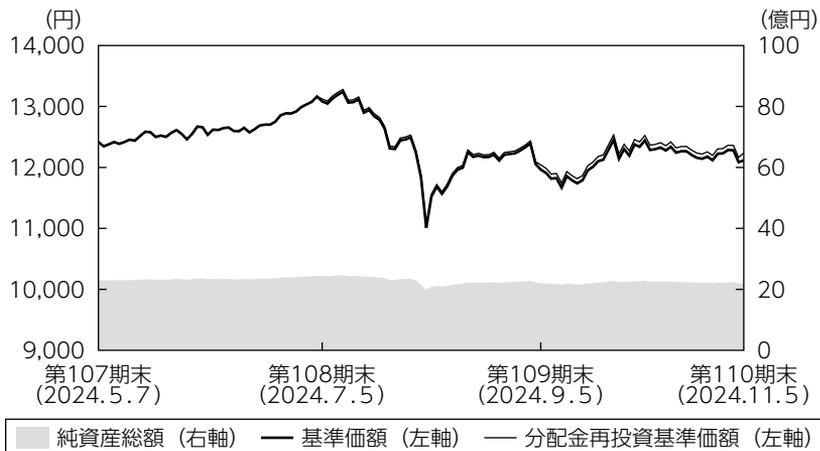
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第108期～第110期の運用経過（2024年5月8日から2024年11月5日まで）

基準価額等の推移



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

基準価額の主な変動要因

景気減速などから利下げに踏み切ったカナダやニュージーランドで10年国債利回りが低下（価格は上昇）したことがプラスに寄与しました。一方、日銀の金融政策正常化の動きなどを背景に為替が円高に振れたこと、またそれに伴い国内株式市場が下落したこと、オーストラリアやノルウェーで10年国債利回りが上昇（価格は下落）したこと等がマイナスに寄与し、当作成期の基準価額は下落しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
D I A M S R I ・マザーファンド	$\Delta 2.2\%$
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド	0.5%

投資環境

国内株式市場は下落しました。作成期初から2024年7月までは為替動向に揺さぶられながらも概ね横ばいで推移しました。8月上旬に日銀の政策金利引き上げや米景気後退懸念の強まりなどを受け市場は急落しましたが、日銀の内田副総裁の発言を受けて円高が一服したことや、米景気後退懸念が和らいだことから反発しました。その後は自民党総裁選挙や衆議院選挙などのイベントを経て一進一退の推移となり、最終的には下落して作成期を終えました。

外国債券市場では、米国やドイツでは各中央銀行が利下げに踏み切ったことなどを背景に、10年国債利回りは低下しました。その一方で投資対象国の10年国債利回りの動きはまちまちとなりました。インフレの落ち着きや景気減速などから利下げに踏み切ったカナダや、ニュージーランドで10年国債利回りが低下した一方、政策金利を据え置いたオーストラリアやノルウェーでは10年国債利回りは上昇しました。

為替市場では多くの通貨に対して円高の動きとなりました。ドル/円相場は、内外の金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を背景に円安ドル高となった後、日銀の想定以上の金融引き締め姿勢や米景気後退懸念等から急速に円高ドル安が進みました。その後、米景気後退懸念が和らいだこと等から再び円安ドル高に振れました。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においても、金融政策の方向性の違いが意識されたこと等を背景に円安現地通貨高となった後、急速に円高現地通貨安となり、その後はやや円安現地通貨高に振れました。

ポートフォリオについて

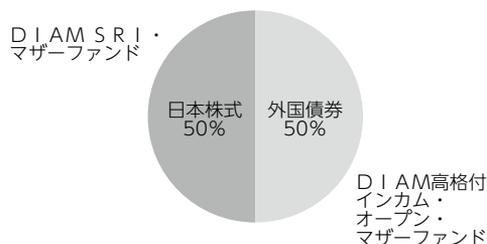
●当ファンド

D I A M S R I ・マザーファンド50%、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド50%を基本配分比率とし、各マザーファンドの組入比率が基本配分比率に近づくよう運用を行いました。

●D I A M S R I ・マザーファンド

C S R（企業の社会責任）評価の高い企業のうち、足元の業績が堅調な銘柄、国内経済活動再開の恩恵等から業績が今後回復に向かうと予想される銘柄、環境・社会問題への取り組みなどで中期成長性が高い銘柄、予想P E R（株価収益率）など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、株主還元積極的に銘柄などを選別してポートフォリオを構築しました。

<基本配分比率>



※ただし、時価の変動などにより各マザーファンドの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。また、上記の基本配分は、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

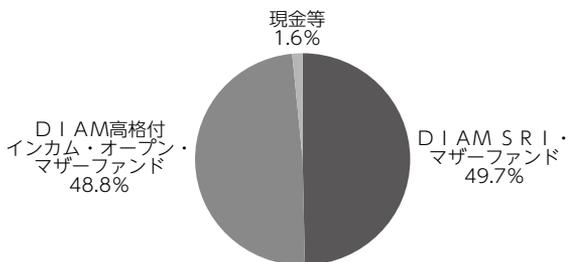
基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デフレーション*については、投資対象国および世界経済のインフレ見通し、主要国および投資対象国の金融政策および金利水準を勘案して、機動的に調整を行いました。この結果、当作成期末のデフレーションは、作成期初と概ね同水準としました。

*金利変動に対する債券価格の変動性。

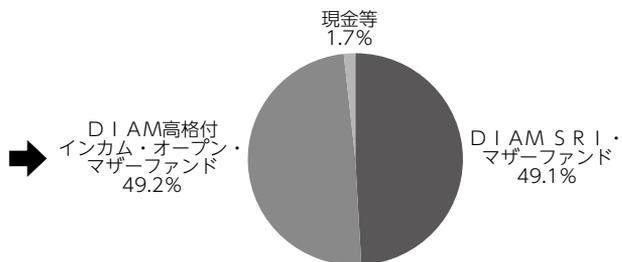
【運用状況】

○マザーファンド組入比率 ※組入比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末

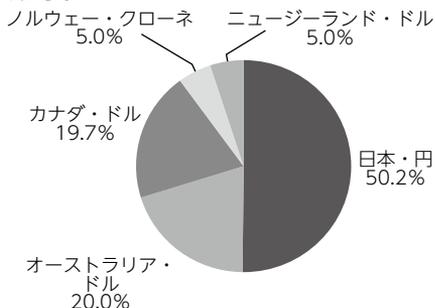


当作成期末

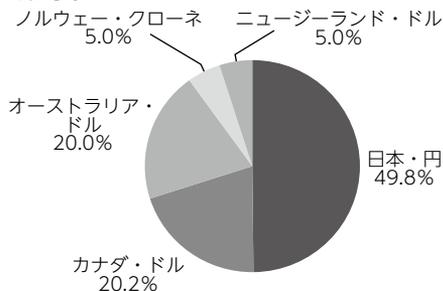


○通貨別構成比 ※組入比率は当ファンドが実質的に投資している有価証券評価額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



分配金

当作成期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第108期	第109期	第110期
	2024年5月8日 ～2024年7月5日	2024年7月6日 ～2024年9月5日	2024年9月6日 ～2024年11月5日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.30%	0.33%	0.33%
当期の収益	40円	-円	40円
当期の収益以外	-円	40円	-円
翌期繰越分配対象額	4,893円	4,854円	4,890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、各資産の基本配分比率を維持するよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましても、高位組入れを維持します。

●D I A M S R I ・マザーファンド

組入銘柄は、C S R 評価の高い企業のうち、業績が堅調もしくは今後回復に向かい市場予想を上回ると予想される銘柄、今期の業績伸び率が高いと予想される銘柄、中期成長性の高い製品群を有する銘柄、今期P E R など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、キャッシュフローの状況などから株主還元への期待度が高いと推測される銘柄などに引き続き注目して投資します。

●D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デュレーションについては、主要国および投資対象国のインフレや景気見通し、金融政策および地政学的リスクを注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第108期～第110期 (2024年5月8日 ～2024年11月5日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	91円 (43) (44) (4)	
(b) 売買委託手数料 (株式)	2 (2)	0.014 (0.014)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (0) (0) (0)	0.004 (0.002) (0.002) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	94	0.756	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

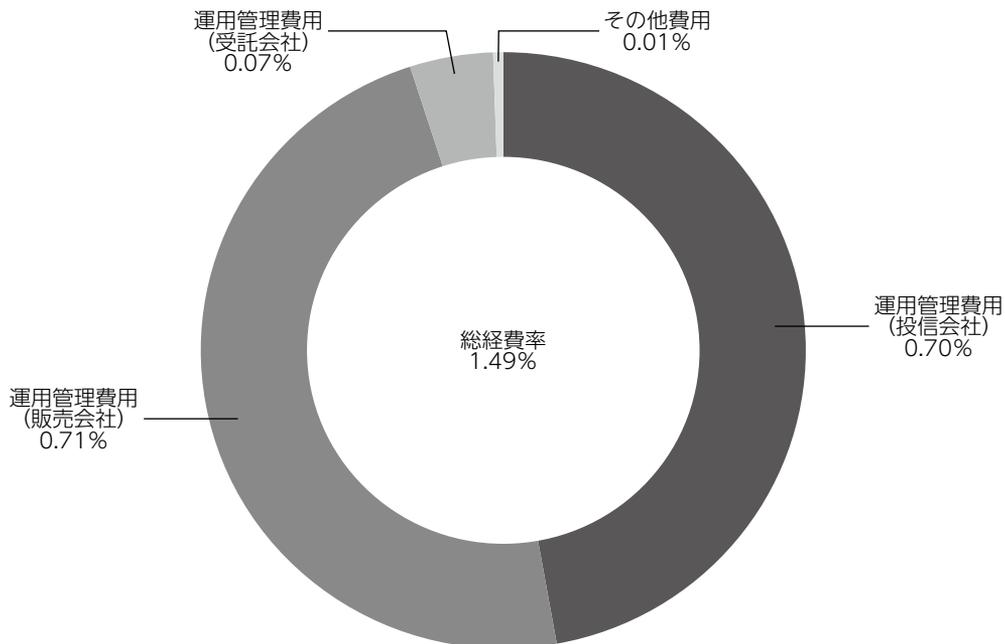
●当ファンドの販売会社および委託会社は、收受した運用管理費用の一部を(公財)尾瀬保護財団へ寄付を行い、尾瀬国立公園の自然環境保護に貢献いたします。
なお、当作成期に行った販売会社と委託会社の寄付金額の合計は4,001千円です。

	寄付金額
委託会社	毎年5月の決算期末を基準に、前1年間に收受した運用管理費用の中から、当該期間中の日々の純資産総額に年10,000分の10の率を乗じて得た金額。(ただし、将来的には状況によって寄付金額が変更になることがあります。)
販売会社	各販売会社が、毎年5月の決算期末を基準に、前1年間に收受した運用管理費用の中から、各販売会社の取扱い純資産額に応じて、当該期間中の日々の純資産額に年10,000分の10の率を乗じて得た金額。(ただし、将来的には状況によって寄付金額が変更になることがあります。)

(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1.49%です。



(注1) 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) 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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況等（2024年5月8日から2024年11月5日まで）

	第 108 期 ~ 第 110 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
D I A M S R I ・ マザーファンド	千□ 17,647	千円 50,000	千□ 31,871	千円 95,000
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	5,345	15,000	23,595	65,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 108 期 ~ 第 110 期
	D I A M S R I ・ マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	575,966千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,095,777千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.52

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年5月8日から2024年11月5日まで）

【尾瀬紀行における利害関係人との取引状況等】

- (1) 期中の利害関係人との取引状況
期中の利害関係人との取引はありません。

- (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 108 期 ~ 第 110 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	316千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	79千円
(B)／(A)	25.0%

(注) 売買委託手数料総額は、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。

【D I A M S R I ・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 108 期 ~			第 110 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	
株 式	百万円 273	百万円 85	% 31.2	百万円 302	百万円 58	% 19.4	

平均保有割合 100.0%

(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。

【D I A M高格付インカム・オープン・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等はありません。

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

親投資信託残高

	第 36 作 成 期 末		第 37 作 成 期 末	
	□	数	□	数
D I A M S R I ・マザーファンド		千□ 380,620	千□ 366,397	千円 1,073,324
D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド		400,994	382,744	1,074,364

<補足情報>

■D I A M S R I ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M S R I ・マザーファンド (366,397,295口) の内容です。

国内株式

銘柄	2024年5月7日現在		2024年11月5日現在	
	株数	株数	評価額	評価額
建設業 (2.7%)	千株	千株	千円	
鹿島建設	3.5	3.5	9,110	
住友林業	2.1	1.6	9,262	
大気社	1.6	2	9,770	
インフロンア・ホールディングス	5	—	—	
食料品 (3.7%)				
日清製粉グループ本社	4.1	4.2	7,494	
森永乳業	2.6	1.6	5,505	
味の素	2.5	2.6	15,009	
ニチレイ	1.6	—	—	
日清食品ホールディングス	—	2.5	10,100	
化学 (7.6%)				
デンカ	2.6	3.5	7,430	
信越化学工業	3.9	3.8	21,694	
エア・ウォーター	2.9	3.8	7,115	
三井化学	2.8	2.5	8,900	
ADEKA	4.1	2.7	7,429	
富士フィルムホールディングス	6.6	5.8	20,787	
資生堂	—	1.6	5,120	
医薬品 (5.9%)				
協和キリン	1.8	2.7	6,971	
アステラス製薬	5.6	—	—	
塩野義製薬	1.3	—	—	
ロート製薬	3.5	3.9	13,162	
参天製薬	4.8	4.4	7,770	
第一三共	1.3	3.4	16,469	
大塚ホールディングス	—	1.4	13,176	
サワイグループホールディングス	1.3	1.8	3,600	
ゴム製品 (1.2%)				
横浜ゴム	4.6	4.1	12,648	
ガラス・土石製品 (0.8%)				
ニチアス	2.4	1.5	8,250	
鉄鋼 (1.1%)				
日本製鉄	4.8	3.6	11,023	
非鉄金属 (3.2%)				
日本軽金属ホールディングス	—	4.6	7,005	
三井金属鉱業	2.2	1.5	7,144	
住友電気工業	3.5	3.7	9,542	
フジクラ	3.2	1.7	9,198	

銘柄	2024年5月7日現在		2024年11月5日現在	
	株数	株数	評価額	評価額
金属製品 (1.5%)	千株	千株	千円	
リンナイ	3.3	2.8	9,531	
日本発条	—	3.4	6,199	
機械 (5.7%)				
ディスコ	—	0.1	4,454	
オイレス工業	—	3.6	7,077	
クボタ	5.1	4.7	9,447	
荏原製作所	0.8	4.3	9,967	
栗田工業	2.4	2.4	13,670	
T H K	4.3	2.6	6,591	
三菱重工業	—	4	8,240	
電気機器 (19.1%)				
イビデン	1.7	1.7	8,814	
日立製作所	2.6	11.8	43,070	
安川電機	1	1.5	6,736	
I D E C	3.3	2.7	7,063	
日本電気	1.7	1.6	20,864	
ルネサスエレクトロニクス	4.2	5.3	10,356	
ソニーグループ	3.2	16.6	45,293	
T D K	2.6	10.4	20,384	
フォスター電機	—	3.5	6,230	
ローム	1.6	—	—	
太陽誘電	4.5	2.3	6,274	
東京エレクトロン	1.1	1	22,930	
輸送用機器 (5.9%)				
デンソー	8.8	6.9	15,290	
いすゞ自動車	4	8.5	16,443	
トヨタ自動車	20.4	—	—	
本田技研工業	—	19.4	29,410	
精密機器 (2.2%)				
テルモ	6	5.3	15,483	
朝日インテック	3	3.1	7,674	
その他製品 (3.9%)				
TOPPANホールディングス	2	1.7	7,575	
リンテック	3.6	3.6	11,484	
任天堂	2.2	2.8	21,436	
陸運業 (2.4%)				
東急	3.8	5.2	9,854	
西日本旅客鉄道	2.8	2.8	7,466	

銘柄	2024年5月7日現在		2024年11月5日現在	
	株数	株数	株数	評価額
SGホールディングス	千株 5.6	千株 4.6	千円 7,093	
情報・通信業 (6.7%)				
NECネットエスアイ	1.9	1.9	6,175	
TIS	3	3.2	11,510	
野村総合研究所	1.2	—	—	
LINEヤフー	29.7	31.9	13,512	
BIPROGY	1.9	2.5	11,050	
日本電信電話	89.5	80.5	11,833	
ソフトバンク	7.6	82	15,711	
卸売業 (5.3%)				
伊藤忠商事	3.4	3.1	24,201	
三井物産	1.2	2.9	9,329	
三菱商事	8.1	7.7	20,905	
小売業 (2.7%)				
ジンズホールディングス	—	0.8	5,136	
J.フロント リテイリング	4.3	4.4	7,147	
セブン&アイ・ホールディングス	9	7.2	15,876	
銀行業 (8.0%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	25	25.2	40,899	
三井住友フィナンシャルグループ	3.6	10.2	33,129	
七十七銀行	1.3	2.2	8,899	
保険業 (3.3%)				
東京海上ホールディングス	7.3	6.1	33,800	

銘柄	2024年5月7日現在		2024年11月5日現在	
	株数	株数	株数	評価額
その他金融業 (1.9%)	千株	千株	千円	
オリックス	6.3	5.9	19,434	
不動産業 (2.7%)				
パーク24	5.5	6.4	11,872	
三井不動産	12.9	12.3	16,383	
サービス業 (2.6%)				
総合警備保障	11.6	9.9	10,558	
エスプール	12.3	—	—	
ID&E ホールディングス	2.6	2.2	9,405	
乃村工藝社	—	8.8	6,749	
合計	株数・金額 76銘柄	株数 80銘柄	金額 1,036,619	比率 <96.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は、2024年11月5日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、2024年11月5日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド（32,465,168,142口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2024 年 11 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 334,700	千カナダ・ドル 325,123	千円 35,659,517	% 39.1	% -	% 25.2	% 2.8	% 11.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 391,498	千オーストラリア・ドル 351,354	千円 35,261,978	38.7	-	23.5	3.3	11.9
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 106,000	千ニュージーランド・ドル 96,116	千円 8,746,593	9.6	-	4.8	0.9	3.9
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 692,000	千ノルウェー・クローネ 637,926	千円 8,841,666	9.7	-	5.6	2.7	1.3
合 計	-	-	千円 88,509,755	97.1	-	59.1	9.7	28.3

(注1) 邦貨換算金額は、2024年11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、2024年11月5日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	2024 年 11 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 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	44,000	42,353	4,645,343	2026/03/01
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	25,000	25,038	2,746,224	2025/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	12,932	1,418,394	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,584	941,595	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,468	599,804	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	44,000	39,887	4,374,856	2030/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	8,000	7,845	860,498	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,640	1,386,442	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	18,420	2,020,369	2032/06/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	23,000	23,188	2,543,292	2028/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	34,000	35,088	3,848,546	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	9,212	1,010,472	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,359	587,791	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,505	494,193	2064/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	30,000	30,063	3,297,316	2033/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	20,000	19,016	2,085,748	2032/12/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,586	2,257,937	2026/10/05

銘 柄	2024 年 11 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	
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	5,000	4,929	540,690	2025/12/15
小 計	—	—	334,700	325,123	35,659,517	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国 債 証 券	3.0000	25,000	18,362	1,842,885	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国 債 証 券	3.2500	63,000	62,688	6,291,385	2025/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国 債 証 券	3.2500	10,000	9,653	968,835	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	21,000	19,225	1,929,429	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	4,000	3,054	306,571	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	38,000	30,339	3,044,880	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	7,000	6,579	660,298	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	2,000	1,922	192,903	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	5,000	4,216	423,162	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	11,000	9,315	934,866	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	7,000	3,657	367,038	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国 債 証 券	4.2500	15,000	14,668	1,472,175	2034/06/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	37,000	32,868	3,298,653	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	30,000	23,921	2,400,751	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国 債 証 券	0.2500	3,000	2,994	300,562	2024/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	10,000	9,700	973,582	2035/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	25,000	22,875	2,295,760	2034/12/21
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,847	1,088,614	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,431	344,359	2030/05/17
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	9,954	999,053	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	10,000	9,979	1,001,532	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,463	347,571	2036/06/30
KOMBNK 4.25 07/16/25	特 殊 債 券	4.2500	21,998	21,917	2,199,661	2025/07/16
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,710	573,059	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,007	1,004,382	2028/09/06
小 計	—	—	391,498	351,354	35,261,978	—
(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 3.5 04/14/33	国 債 証 券	3.5000	8,000	7,490	681,649	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	11,000	8,974	816,702	2037/04/15
NEW ZEALAND 2.75 04/15/25	国 債 証 券	2.7500	27,000	26,821	2,440,718	2025/04/15
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	11,000	7,370	670,753	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	4,000	3,977	361,936	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	3,000	1,937	176,346	2041/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国 債 証 券	2.0000	10,000	8,511	774,537	2032/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,385	854,116	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	6,985	635,674	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,673	243,332	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	11,987	1,090,826	2025/08/20
小 計	—	—	106,000	96,116	8,746,593	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国 債 証 券	1.5000	90,000	87,094	1,207,123	2026/02/19

銘	柄	2024 年 11 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	
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27		国 債 証 券	1.7500	72,000	68,631	951,235	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28		国 債 証 券	2.0000	50,000	47,075	652,459	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34		国 債 証 券	3.6250	45,000	44,199	612,607	2034/04/13
NORWAY 2.125 05/18/32		国 債 証 券	2.1250	70,000	62,442	865,453	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30		国 債 証 券	1.3750	85,000	74,469	1,032,144	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33		国 債 証 券	3.0000	95,000	89,307	1,237,795	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29		国 債 証 券	1.7500	70,000	63,674	882,530	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31		国 債 証 券	1.2500	85,000	72,118	999,566	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42		国 債 証 券	3.5000	30,000	28,914	400,750	2042/10/06
小	計	—	—	692,000	637,926	8,841,666	—
合	計	—	—	—	—	88,509,755	—

■投資信託財産の構成

2024年11月5日現在

項 目	第 37 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
D I A M S R I ・ マザーファンド	1,073,324	48.5
D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド	1,074,364	48.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	64,784	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,212,472	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2024年11月5日現在、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドは90,974,620千円、96.9%です。

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

なお、2024年11月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=109.68円、1オーストラリア・ドル=100.36円、1ニュージーランド・ドル=91.00円、1ノルウェー・クローネ=13.86円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月5日)、 (2024年9月5日)、 (2024年11月5日)現在

項 目	第 108 期 末	第 109 期 末	第 110 期 末
(A) 資 産	2,451,589,652円	2,216,998,722円	2,212,472,952円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,653,885	59,890,271	39,784,137
D I A M S R I ・ マザーファンド(評価額)	1,205,501,884	1,077,012,434	1,073,324,235
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)	1,191,433,883	1,080,096,017	1,074,364,580
未 収 入 金	—	—	25,000,000
(B) 負 債	14,368,582	13,133,366	26,887,769
未 払 収 益 分 配 金	7,451,467	7,367,466	7,214,111
未 払 解 約 金	1,287,183	—	14,149,742
未 払 信 託 報 酬	5,616,276	5,751,914	5,510,517
そ の 他 未 払 費 用	13,656	13,986	13,399
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,437,221,070	2,203,865,356	2,185,585,183
元 本	1,862,866,819	1,841,866,545	1,803,527,975
次 期 繰 越 損 益 金	574,354,251	361,998,811	382,057,208
(D) 受 益 権 総 口 数	1,862,866,819口	1,841,866,545口	1,803,527,975口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	13,083円	11,965円	12,118円

(注) 第107期末における元本額は1,849,366,528円、当作成期間(第108期~第110期)中における追加設定元本額は157,507,338円、同解約元本額は203,345,891円です。

■損益の状況

[自 2024年5月8日]
至 2024年7月5日]

[自 2024年7月6日]
至 2024年9月5日]

[自 2024年9月6日]
至 2024年11月5日]

項 目	第 108 期	第 109 期	第 110 期
(A) 配 当 等 収 益	4,711円	14,850円	15,417円
受 取 利 息	4,711	14,850	15,417
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	135,845,184	△186,295,278	40,034,642
売 買 益	136,159,233	7,954,106	40,763,465
売 買 損	△314,049	△194,249,384	△728,823
(C) 信 託 報 酬 等	△5,629,932	△5,765,900	△5,523,916
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	130,219,963	△192,046,328	34,526,143
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	464,829,807	550,356,742	340,798,504
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△13,244,052	11,055,863	13,946,672
(配 当 等 相 当 額)	(324,035,861)	(351,034,370)	(348,183,105)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△337,279,913)	(△339,978,507)	(△334,236,433)
(G) 合 計(D+E+F)	581,805,718	369,366,277	389,271,319
(H) 収 益 分 配 金	△7,451,467	△7,367,466	△7,214,111
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	574,354,251	361,998,811	382,057,208
追 加 信 託 差 損 益 金	△13,244,052	11,055,863	13,946,672
(配 当 等 相 当 額)	(324,070,296)	(351,098,038)	(348,241,415)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△337,314,348)	(△340,042,175)	(△334,294,743)
分 配 準 備 積 立 金	587,598,303	542,989,276	533,820,528
繰 越 損 益 金	-	△192,046,328	△165,709,992

(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 108 期	第 109 期	第 110 期
(a) 経費控除後の配当等収益	6,898,194円	0円	13,741,148円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	123,321,769	0	0
(c) 収 益 調 整 金	324,070,296	351,098,038	348,241,415
(d) 分 配 準 備 積 立 金	464,829,807	550,356,742	527,293,491
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	919,120,066	901,454,780	889,276,054
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	4,933.90	4,894.25	4,930.76
(g) 分 配 金	7,451,467	7,367,466	7,214,111
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 108 期	第 109 期	第 110 期
1万口当たり分配金	40円	40円	40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 SRI・マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日 2024年6月5日）

（計算期間 2023年6月6日～2024年6月5日）

DIAM SRI・マザーファンドの第19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	2005年12月22日から無期限です。
運用方針	信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数		株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額
	期騰落率	騰落率	(TOPIX) （ベンチマーク）	期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
15期（2020年6月5日）	15,010	12.7	1,612.48	5.4	96.7	—	893
16期（2021年6月7日）	19,433	29.5	1,960.85	21.6	96.1	—	844
17期（2022年6月6日）	19,931	2.6	1,939.11	△1.1	93.3	—	796
18期（2023年6月5日）	23,295	16.9	2,219.79	14.5	96.1	—	910
19期（2024年6月5日）	29,948	28.6	2,748.22	23.8	96.4	—	1,139

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）東証株価指数（TOPIX）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません（以下同じ）。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

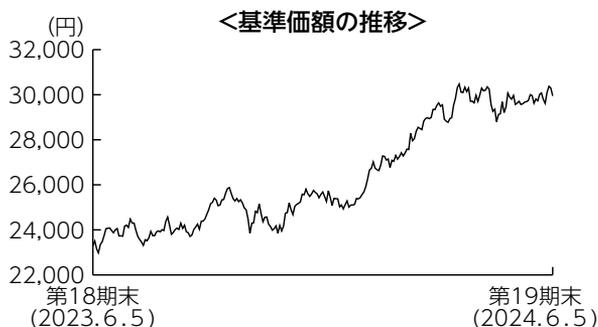
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 6 月 5 日	円 23,295	% -	ポイント 2,219.79	% -	% 96.1	% -
6 月 末	24,105	3.5	2,288.60	3.1	96.1	-
7 月 末	24,366	4.6	2,322.56	4.6	97.0	-
8 月 末	24,707	6.1	2,332.00	5.1	97.0	-
9 月 末	24,976	7.2	2,323.39	4.7	96.1	-
10 月 末	24,168	3.7	2,253.72	1.5	95.9	-
11 月 末	25,575	9.8	2,374.93	7.0	96.1	-
12 月 末	25,434	9.2	2,366.39	6.6	97.0	-
2024年 1 月 末	27,305	17.2	2,551.10	14.9	97.3	-
2 月 末	28,987	24.4	2,675.73	20.5	97.5	-
3 月 末	30,293	30.0	2,768.62	24.7	96.7	-
4 月 末	30,071	29.1	2,743.17	23.6	96.6	-
5 月 末	30,109	29.3	2,772.49	24.9	96.5	-
(期 末) 2024年 6 月 5 日	29,948	28.6	2,748.22	23.8	96.4	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2023年6月6日から2024年6月5日まで）

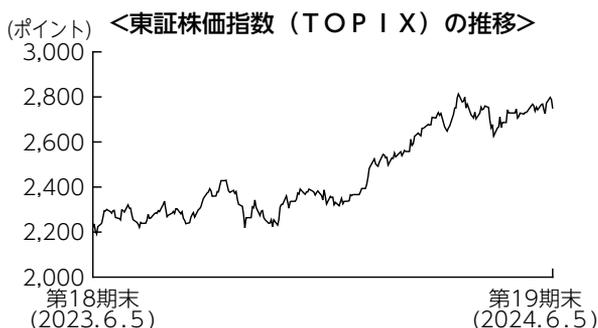


基準価額の推移

当期末の基準価額は29,948円となり、前期末比で28.6%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

CSR（企業の社会責任）への取り組みに着目して、持続的な成長が期待できる銘柄に投資しました。生成AIやGX（クリーンエネルギーへの移行）といった、注目度の高い領域で力強い成長を示した銘柄が上昇する一方、景気の低迷を受けサプライチェーンが停滞した銘柄などは低調に推移しました。日立製作所、東京エレクトロン、フジクラといった銘柄がプラスに影響する一方、アステラス製薬、太陽誘電、SGホールディングスといった銘柄がマイナスに影響しました。



投資環境

国内株式市場は、期の前半は海外投資家の買い継続や内外金利上昇への懸念など好悪の材料が入り交じり一進一退の展開となりました。2024年の年明け以降は、日銀による急進な金融政策正常化観測が後退したことや、それに伴い円安が一層進行したことなどから、大きく上昇しました。その後、半導体需要見通しを巡る不透明感、中東情勢への警戒感などから調整する場面もありましたが、期を通じて株価は上昇しました。

ポートフォリオについて

CSR評価の高い企業のうち、足元の業績が堅調な銘柄、業績が今後回復に向かうと予想される製造業を中心とした銘柄、モバイルワーク、電動化シフト、生成AIといった領域での中期成長性が高い銘柄、予想PER（株価収益率）など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、株主還元積極的に銘柄などを選別してポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.8%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを4.8%上回りました。ベンチマークと比べてパフォーマンスの良かった電気機器、非鉄金属などの銘柄を保有していたことがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

組入銘柄は、C S R 評価の高い企業のうち、業績が堅調もしくは今後回復に向かい市場予想を上回ると予想される銘柄、今期の業績伸び率が高いと予想される銘柄、中期成長性の高い製品群を有する銘柄、今期 P E R など株価バリュエーションに割安感がある銘柄、キャッシュフローの状況などから株主還元への期待度が高いと推測される銘柄などに引き続き注目して投資します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	15円 (15)	0.057% (0.057)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	15	0.057	
期中の平均基準価額は26,383円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■ 売買及び取引の状況 (2023年6月6日から2024年6月5日まで)

株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		229 (135.1)	531,620 (-)	205.5	543,125

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,074,746千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	999,959千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	1.07

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2023年6月6日から2024年6月5日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	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
株 式	百万円 531	百万円 159	% 30.0	百万円 543	百万円 199	% 36.7

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	584千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	197千円
(B) / (A)	33.8%

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

国内株式

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (－%)			
INPEX	3.7	－	－
建設業 (3.3%)			
鹿島建設	－	3.5	9,250
住友林業	1.4	2.1	11,659
大気社	1.7	1.6	8,288
インフロン・ホールディングス	6	5	6,667
食料品 (3.0%)			
日清製粉グループ本社	2.9	5.5	9,845
森永乳業	1	2.6	8,320
日清オイリオグループ	1	－	－
味の素	0.3	2.5	14,280
ニチレイ	3.9	－	－
化学 (8.1%)			
クレハ	0.6	－	－
デンカ	－	2.6	5,675
信越化学工業	2.5	4.2	24,973
エア・ウォーター	－	3.8	8,232
三井化学	2.4	2.8	13,232
J S R	1.4	－	－
三菱ケミカルグループ	6.7	－	－
A D E K A	5	4.1	13,493
富士フィルムホールディングス	2.1	6.6	23,806
ユニ・チャーム	2	－	－
医薬品 (5.1%)			
協和キリン	－	2.7	7,300
アステラス製薬	6.3	－	－
塩野義製薬	1.3	1.3	9,370
中外製薬	2.6	－	－
ロート製薬	1	4.1	12,220
参天製薬	3.4	4.8	7,876
第一三共	3.2	2.1	11,707
サワイグループホールディングス	－	1.3	7,745
ゴム製品 (1.4%)			
横浜ゴム	2.1	4.2	15,716
ガラス・土石製品 (1.0%)			
ニチアス	1.1	2.4	10,824
鉄鋼 (1.5%)			
日本製鉄	3.5	4.8	16,046
非鉄金属 (2.9%)			
日本軽金属ホールディングス	－	2.5	4,545
三井金属鉱業	0.8	1.9	9,201

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友電気工業	3.5	3.5	8,708
フジクラ	－	3.2	9,747
金属製品 (1.1%)			
リンナイ	－	3.3	12,124
機械 (4.6%)			
小松製作所	2.2	－	－
クボタ	－	5.1	10,959
荏原製作所	0.8	0.8	8,952
ダイキン工業	0.7	0.2	4,633
栗田工業	－	2.4	15,652
T H K	4.2	3.5	10,491
キッツ	3.1	－	－
電気機器 (20.5%)			
イビデン	1	2	12,832
日立製作所	3.3	2.7	43,092
安川電機	1.3	1	6,143
オムロン	1.5	－	－
I D E C	－	3.3	9,596
日本電気	2.1	1.7	19,745
ルネサスエレクトロニクス	－	5.7	16,658
ソニーグループ	3.2	3.4	45,679
T D K	3.1	2.6	21,416
ローム	0.5	－	－
太陽誘電	1.3	3.8	13,208
村田製作所	0.9	－	－
東京エレクトロン	1.2	1.1	36,894
輸送用機器 (8.5%)			
デンソー	1.7	8.2	20,254
いすゞ自動車	－	4	8,000
トヨタ自動車	15.2	20.4	65,647
本田技研工業	5.5	－	－
精密機器 (2.1%)			
テルモ	4	6	16,098
島津製作所	0.5	－	－
ニコン	2.4	－	－
朝日インテック	1.4	3	7,003
その他製品 (3.5%)			
TOPPANホールディングス	－	2	8,194
リンテック	1.2	2.9	9,280
任天堂	3.7	2.4	21,004
陸運業 (2.2%)			
東急	2.8	3.8	6,965

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東日本旅客鉄道	0.5	—	—
西日本旅客鉄道	0.8	2.8	8,803
S Gホールディングス	3.5	5.6	8,570
空運業 (—%)			
日本航空	2.1	—	—
情報・通信業 (5.7%)			
NEC ネットズエスアイ	3.1	1.9	4,102
T I S	—	3	8,727
野村総合研究所	4	—	—
L I N E ヤフー	15.3	29.7	11,303
伊藤忠テクノソリューションズ	2.5	—	—
B I P R O G Y	—	2.3	9,754
日本電信電話	3.7	89.5	13,648
K D D I	2.8	—	—
ソフトバンク	—	7.6	14,725
ソフトバンクグループ	0.6	—	—
卸売業 (5.5%)			
伊藤忠商事	3.4	3.4	24,789
丸紅	4.5	—	—
三井物産	—	1.2	9,226
三菱商事	2.8	8.1	26,268
小売業 (2.5%)			
J.フロント リテイリング	—	5.4	8,437
セブン&アイ・ホールディングス	3.5	9	18,535
銀行業 (7.7%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	29.8	25	41,075
三井住友フィナンシャルグループ	3.5	3.6	36,324
七十七銀行	—	1.6	7,112

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
証券、商品先物取引業 (—%)			
野村ホールディングス	11.2	—	—
保険業 (3.2%)			
第一生命ホールディングス	2.6	—	—
東京海上ホールディングス	7	6.6	35,382
その他金融業 (2.0%)			
オリックス	6.8	6.3	21,590
不動産業 (2.6%)			
パーク24	—	5.5	8,934
三井不動産	5.3	12.9	19,614
イオンモール	6	—	—
サービス業 (2.1%)			
日本工営	2.6	—	—
総合警備保障	—	8.9	8,413
エスプール	3.2	12.3	3,960
オリエンタルランド	2.1	—	—
I D & E ホールディングス	—	2.6	10,738
イオンディライト	1.8	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額 277.2	株 数 435.8	金 額 1,099,295
	銘柄数 < 比率 > 81銘柄	銘柄数 74銘柄	< 96.4% >

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

■投資信託財産の構成

2024年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	1,099,295	96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,591	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	1,139,887	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,139,887,952円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	31,837,540
株 式(評価額)	1,099,295,990
未 収 配 当 金	8,754,422
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,139,887,952
元 本	380,620,701
次 期 繰 越 損 益 金	759,267,251
(D) 受 益 権 総 口 数	380,620,701口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	29,948円

(注1) 期首元本額 390,720,365円
追加設定元本額 10,352,325円
一部解約元本額 20,451,989円

(注2) 期末における元本の内訳
尾瀬紀行 380,620,701円
期末元本合計 380,620,701円

■損益の状況

当期 自2023年6月6日 至2024年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,201,728円
受 取 配 当 金	23,201,594
受 取 利 息	4,268
そ の 他 収 益 金	4,144
支 払 利 息	△8,278
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	236,507,615
売 買 益	277,824,914
売 買 損	△41,317,299
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	259,709,343
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	519,458,244
(E) 解 約 差 損 益 金	△39,548,011
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	19,647,675
(G) 合 計(C+D+E+F)	759,267,251
次 期 繰 越 損 益 金(G)	759,267,251

(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
(2023年11月24日)

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2024年6月5日）

（計算期間 2023年6月6日～2024年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 券 組 入 率 比	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率			
17期（2020年6月5日）	円 22,639	% 5.1	% 98.5	% -	百万円 137,252
18期（2021年6月7日）	25,062	10.7	98.0	-	125,601
19期（2022年6月6日）	25,405	1.4	98.0	-	112,677
20期（2023年6月5日）	25,346	△0.2	98.7	-	98,072
21期（2024年6月5日）	28,558	12.7	98.0	-	97,439

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに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。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

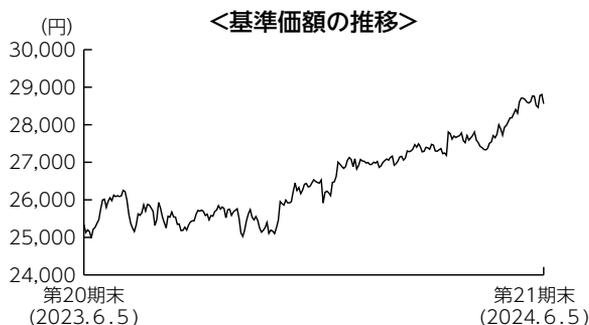
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 6 月 5 日	円 25,346	% -	% -	% 98.7	% -
6 月 末	26,088	2.9		99.1	-
7 月 末	25,469	0.5		98.7	-
8 月 末	25,717	1.5		98.0	-
9 月 末	25,722	1.5		98.1	-
10 月 末	25,099	△1.0		98.5	-
11 月 末	26,450	4.4		98.4	-
12 月 末	27,074	6.8		98.3	-
2024年 1 月 末	27,088	6.9		98.7	-
2 月 末	27,279	7.6		97.8	-
3 月 末	27,709	9.3		97.9	-
4 月 末	27,998	10.5		97.5	-
5 月 末	28,461	12.3		98.6	-
(期 末) 2024年 6 月 5 日	28,558	12.7		98.0	-

(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（2023年6月6日から2024年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は28,558円となり、前期末比で12.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日銀の緩和的な金融政策姿勢や、主要国や投資国での高インフレ長期化から内外金利差が意識されたことなどを背景に投資国通貨が対円で上昇しました。この結果、投資国通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。債券保有についても主要国や投資国のインフレ高止まりから国債利回りが上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入が上回り基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

外国債券市場では、いずれの投資国でも10年国債利回りが上昇しました。2023年10～12月には主要国および投資国でインフレがピークアウトしたことなどを背景に早期利下げが意識され、利回りが低下（価格は上昇）する場面はあったものの、その時期を除けばインフレ高止まりを示す経済指標や堅調な経済指標の発表などから高金利の長期化が意識されたことで利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資国通貨が対円で上昇しました。日銀がマイナス金利の解除に踏み切るなど緩和的な金融政策の修正を進めたものの、その動きは緩やかに留まるとの見方や、米国でインフレ高止まりを示す経済指標が相次いだことから内外金利差が意識されたことなどを背景に米ドル高円安が進みました。当ファンドの投資国通貨についても、米ドル高円安の進展や工業金属などを中心に資源価格が上昇したことなどに連れていずれも対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション*については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国のインフレ動向や金融政策を勘案して調整を行いました。当期末のデュレーションは、高金利の長期化が見込まれる中で利回り上昇のリスクが強まったとの判断などから、前期末と比較して短期化しました。

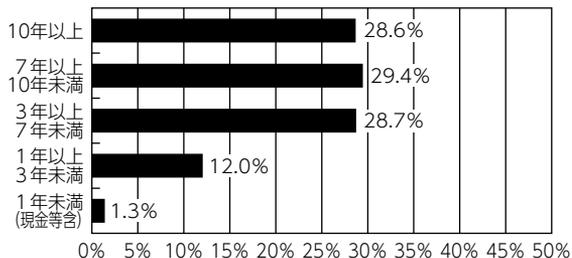
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

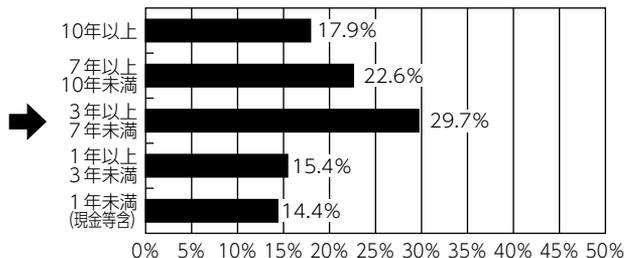
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

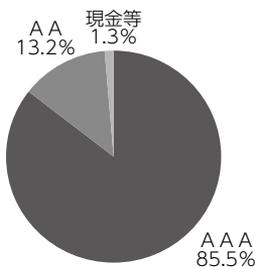


期末

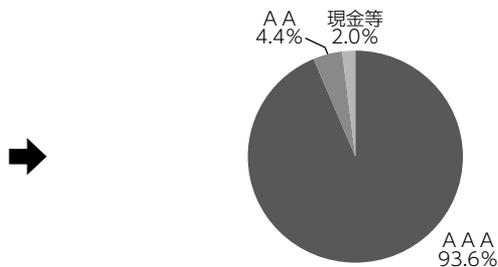


○格付別構成比

期首 (前期末)

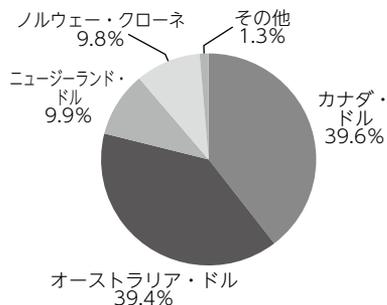


期末

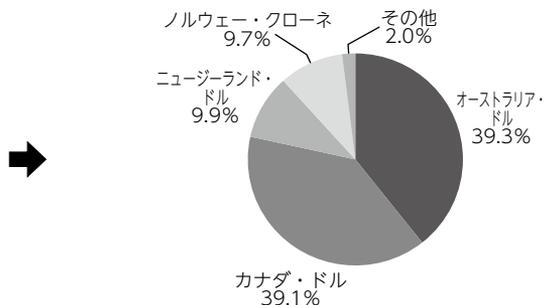


○通貨別構成比

期首 (前期末)

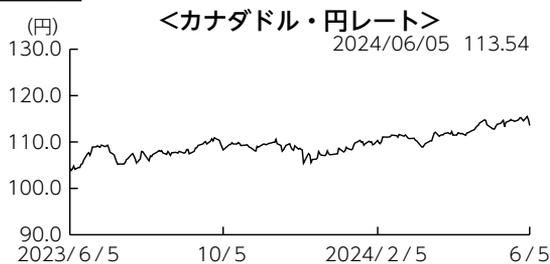


期末

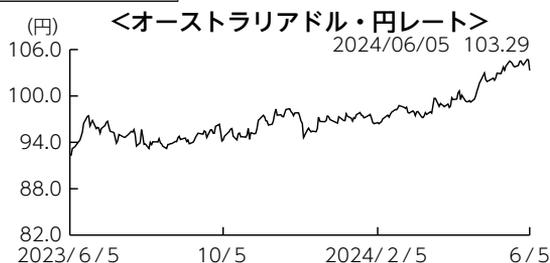


【各国の為替・金利動向】

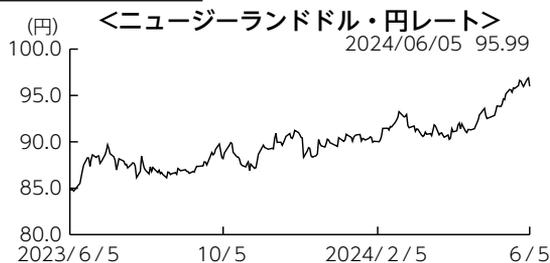
カナダ



オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。デフレーションについては、主要国および投資国の中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2円	0.009%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は26,538円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■売買及び取引の状況 (2023年6月6日から2024年6月5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 353,162	千カナダ・ドル 286,578 (-)
		地 方 債 証 券	35,380	145,805 (-)
		特 殊 債 券	19,954	9,409 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 320,413	千オーストラリア・ドル 357,638 (-)
		地 方 債 証 券	16,548	15,945 (-)
	国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 5,306
地 方 債 証 券			6,599	7,755 (-)
特 殊 債 券			-	2,568 (-)
ノルウェー		国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 107,821	千ノルウェー・クローネ 222,670 (-)

(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 (2023年6月6日から2024年6月5日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち 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 349,700	千カナダ・ドル 335,673	千円 38,112,385	% 39.1	% -	% 16.8	% 9.7	% 12.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 413,000	千オーストラリア・ドル 371,052	千円 38,325,970	39.3	-	24.9	6.8	7.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 120,500	千ニュージーランド・ドル 100,163	千円 9,614,696	9.9	-	6.4	2.3	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 692,000	千ノルウェー・クローネ 642,544	千円 9,451,829	9.7	-	6.6	1.7	1.3
合 計	-	-	千円 95,504,882	98.0	-	54.7	20.6	22.7

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

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末					
	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	47,000	44,035	4,999,738	2026/03/01
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	60,000	59,605	6,767,579	2025/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	12,823	1,455,940	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,483	963,232	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,367	609,401	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,477	3,006,214	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,322	1,399,116	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	17,989	2,042,502	2032/06/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	25,000	24,319	2,761,260	2027/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	39,000	38,564	4,378,604	2028/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,203	1,385,567	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	9,103	1,033,584	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,286	600,177	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,426	502,535	2064/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	30,000	29,543	3,354,339	2033/12/01
KOMBANK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,292	2,304,043	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	5,000	4,831	548,548	2025/12/15
小 計	-	-	349,700	335,673	38,112,385	-

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	10,000	7,647	789,934	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	26,000	25,765	2,661,270	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10,000	10,210	1,054,615	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,565	1,297,905	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,489	773,582	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	43,000	39,427	4,072,448	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	4,000	3,137	324,096	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	8,804	909,454	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	7,000	6,689	690,925	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	4,000	4,051	418,507	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	5,000	4,322	446,482	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,473	978,468	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	6,616	683,395	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	15,000	15,046	1,554,152	2034/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,811	290,401	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	8,000	7,204	744,130	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	30,000	23,915	2,470,260	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	26,000	25,540	2,638,103	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	13,980	1,444,048	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,308	961,482	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	12,720	1,313,891	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,531	2,223,947	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,167	533,699	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,803	1,115,923	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,402	351,453	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,333	1,377,171	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,519	1,293,159	2032/11/22
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	9,000	8,532	881,352	2032/12/20
KOMBANK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	9,923	1,025,038	2028/01/18
KOMBANK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	9,962	1,029,027	2026/02/17
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,463	357,772	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,684	587,134	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	9,998	1,032,732	2028/09/06
小計	—	—	413,000	371,052	38,325,970	—
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	6,000	5,965	572,636	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,134	876,811	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	8,771	841,963	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	7,500	6,982	670,210	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	7,383	708,740	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	4,000	3,997	383,710	2054/05/15

銘	柄	当				期		末										
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日	
																		外
(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 1.75	05/15/41	国	債	証	券	1.7500	23,000	14,547	1,396,421									2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5	05/15/31	国	債	証	券	1.5000	4,000	3,256	312,620									2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0	05/15/32	国	債	証	券	2.0000	10,000	8,239	790,927									2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25	05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,686	161,903									2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	9,026	866,456								2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.5 05/15/30	地	方	債	証	券	4.5000	7,000	6,809	653,687								2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183 04/24/30	特	殊	債	証	券	2.1830	3,000	2,568	246,527								2030/04/24
KOMBANK 4.0	08/20/25	特	殊	債	証	券	4.0000	12,000	11,793	1,132,081								2025/08/20
小	計	—				—	120,500	100,163	9,614,696									—
(ノルウェー)					%	千	ノルウェー・クローネ	千	ノルウェー・クローネ	千	円							
NORWAY 1.5	02/19/26	国	債	証	券	1.5000	90,000	86,563	1,273,351									2026/02/19
NORWAY 1.75	02/17/27	国	債	証	券	1.7500	72,000	68,547	1,008,332									2027/02/17
NORWAY 2.0	04/26/28	国	債	証	券	2.0000	50,000	47,150	693,576									2028/04/26
NORWAY 3.625	04/13/34	国	債	証	券	3.6250	45,000	45,112	663,604									2034/04/13
NORWAY 2.125	05/18/32	国	債	証	券	2.1250	70,000	63,048	927,440									2032/05/18
NORWAY 1.375	08/19/30	国	債	証	券	1.3750	85,000	74,812	1,100,494									2030/08/19
NORWAY 3.0	08/15/33	国	債	証	券	3.0000	95,000	90,744	1,334,845									2033/08/15
NORWAY 1.75	09/06/29	国	債	証	券	1.7500	70,000	64,054	942,244									2029/09/06
NORWAY 1.25	09/17/31	国	債	証	券	1.2500	85,000	72,523	1,066,820									2031/09/17
NORWAY 3.5	10/06/42	国	債	証	券	3.5000	30,000	29,987	441,119									2042/10/06
小	計	—				—	692,000	642,544	9,451,829									—
合	計	—				—	—	—	95,504,882									—

■投資信託財産の構成

2024年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	95,504,882	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,693,280	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	99,198,162	100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、97,018,760千円、97.8%です。

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

なお、2024年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=113.54円、1オーストラリア・ドル=103.29円、1ニュージーランド・ドル=95.99円、1ノルウェー・クローネ=14.71円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,198,162,890円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	914,170,760
公 社 債(評価額)	95,504,882,214
未 収 入 金	2,309,437,446
未 収 利 息	409,831,558
前 払 費 用	59,840,912
(B) 負 債	1,759,045,860
未 払 金	1,543,725,860
未 払 解 約 金	215,320,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	97,439,117,030
元 本	34,120,247,584
次 期 繰 越 損 益 金	63,318,869,446
(D) 受 益 権 総 口 数	34,120,247,584口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,558円

(注1) 期首元本額 38,692,608,704円

追加設定元本額 374,679,233円

一部解約元本額 4,947,040,353円

(注2) 期末における元本の内訳

DIA M高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 30,578,746,184円

DIA M高格付インカム・オープン<DC年金> 974,608,095円

DIA M高格付インカム・オープン(1年決算コース) 371,340,472円

尾瀬紀行 400,994,172円

DIA M世界インカム・オープン(毎月決算コース) 615,873,043円

DIA M世界3資産オープン(毎月決算型) 208,090,576円

DIA M高格付インカム私募オープン(3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 843,270,700円

DIA M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定) 12,442,691円

DIA M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定) 114,881,651円

期末元本合計 34,120,247,584円

■損益の状況

当期 自2023年6月6日 至2024年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,832,307,550円
受 取 利 息	2,832,449,855
支 払 利 息	△142,305
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,697,292,533
売 買 益	11,264,131,864
売 買 損	△2,566,839,331
(C) そ の 他 費 用	△8,822,790
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	11,520,777,293
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	59,379,501,033
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,200,359,647
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	618,950,767
(H) 合 計(D+E+F+G)	63,318,869,446
次 期 繰 越 損 益 金(H)	63,318,869,446

(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。

《お知らせ》

約款変更お知らせ

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
(2023年11月24日)