

運用報告書 (全体版)

D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ ＜豪ドルコース＞

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／海外／債券
信託期間	2009年10月29日から2024年10月29日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	主として円建ての外国投資信託である「ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (AUD)」の投資信託証券へ投資を行います。また、証券投資信託である「D I A Mマネーマザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
運用方法	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国ソブリン債（国債および政府機関債等 ^(*) ）に実質的な投資を行います。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、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案し決定します。 （*）各国政府および政府関係機関が発行する債券であるソブリン債、または政府が出資している企業や政府保証が付いた債券である準ソブリン債を含みます。 外国投資信託においては、米ドルを売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行います。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として毎月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および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。原則として利子配当等収益等を中心に安定分配をめざします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。また、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準を勘案し、安定分配に加えて委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。 「原則として利子配当等収益等を中心に安定分配をめざす」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

第166期	＜決算日	2023年11月6日＞
第167期	＜決算日	2023年12月5日＞
第168期	＜決算日	2024年1月5日＞
第169期	＜決算日	2024年2月5日＞
第170期	＜決算日	2024年3月5日＞
第171期	＜決算日	2024年4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、「D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ＜豪ドルコース＞」は、2024年4月5日に第171期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

D I AM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託 受益証比率	純資産 総額
		(分配落)	税込 み金	期騰落 中率		
第25作成期		円	円	%	%	百万円
	142期(2021年11月5日)	3,417	20	4.2	98.2	650
	143期(2021年12月6日)	3,157	20	△7.0	97.7	590
	144期(2022年1月5日)	3,309	10	5.1	98.6	614
	145期(2022年2月7日)	3,070	10	△6.9	98.4	544
	146期(2022年3月7日)	2,813	10	△8.0	98.0	495
第26作成期	147期(2022年4月5日)	3,167	10	12.9	97.9	544
	148期(2022年5月6日)	2,871	10	△9.0	98.0	485
	149期(2022年6月6日)	2,958	10	3.4	98.5	498
	150期(2022年7月5日)	2,675	10	△9.2	97.9	434
	151期(2022年8月5日)	2,804	10	5.2	98.5	453
	152期(2022年9月5日)	2,787	10	△0.2	98.6	450
第27作成期	153期(2022年10月5日)	2,599	10	△6.4	98.5	411
	154期(2022年11月7日)	2,574	10	△0.6	98.2	403
	155期(2022年12月5日)	2,695	10	5.1	97.8	418
	156期(2023年1月5日)	2,632	10	△2.0	98.0	407
	157期(2023年2月6日)	2,743	10	4.6	98.1	424
	158期(2023年3月6日)	2,632	10	△3.7	98.3	406
第28作成期	159期(2023年4月5日)	2,593	10	△1.1	97.8	397
	160期(2023年5月8日)	2,614	10	1.2	98.6	397
	161期(2023年6月5日)	2,626	10	0.8	97.8	393
	162期(2023年7月5日)	2,778	10	6.2	99.1	410
	163期(2023年8月7日)	2,688	10	△2.9	97.7	397
	164期(2023年9月5日)	2,674	10	△0.1	97.7	395
第29作成期	165期(2023年10月5日)	2,493	10	△6.4	97.7	367
	166期(2023年11月6日)	2,608	10	5.0	98.5	383
	167期(2023年12月5日)	2,766	10	6.4	98.0	400
	168期(2024年1月5日)	2,806	10	1.8	98.2	400
	169期(2024年2月5日)	2,798	10	0.1	98.3	392
	170期(2024年3月5日)	2,850	10	2.2	98.3	395
	171期(2024年4月5日)	2,942	10	3.6	97.8	395

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注3) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

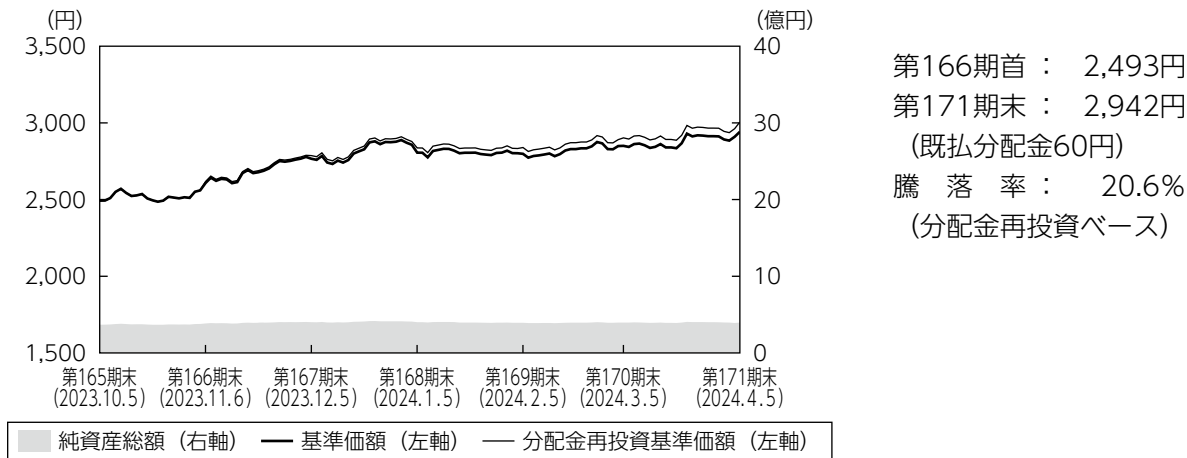
■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年	月	日	基 準	価 額		投資信託受益証券 組 入 比 率
					騰	落 率	
第166期	(期 首)			円		%	%
	2023 年	10 月	5 日	2,493		—	97.7
		10 月	末	2,511		0.7	97.8
第167期	(期 末)						
	2023 年	11 月	6 日	2,618		5.0	98.5
		11 月	末	2,760		5.8	98.3
第168期	(期 首)						
	2023 年	12 月	5 日	2,776		6.4	98.0
		12 月	末	2,871		3.8	97.7
第169期	(期 末)						
	2024 年	1 月	5 日	2,816		1.8	98.2
		1 月	末	2,806		—	98.2
第170期	(期 首)						
	2024 年	2 月	5 日	2,808		0.1	97.9
		2 月	末	2,798		—	98.3
第171期	(期 末)						
	2024 年	3 月	5 日	2,860		2.2	97.8
		3 月	末	2,850		—	98.3
第172期	(期 首)						
	2024 年	4 月	5 日	2,913		2.2	97.9
		4 月	末	2,952		3.6	97.8

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第166期～第171期の運用経過（2023年10月6日から2024年4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

新興国債券市場が、米金利の低下（価格は上昇）や信用スプレッド（利回り格差）の縮小により上昇したことに加え、為替市場において豪ドル／円相場が豪ドル高円安となったことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆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
ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (AUD)	21.7%
D I AMマネーマザーファンド	△0.0%

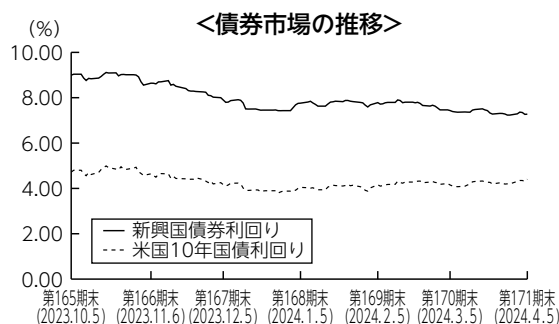
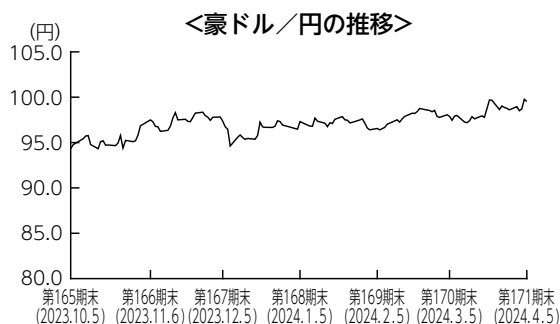
(注) ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (AUD) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

投資環境

当作成期の新興国債券市場は上昇しました。作成期初においては、F R B（米連邦準備理事会）の追加利上げへの警戒感が残存していましたが、2023年11月以降、米労働需給の過熱感が緩和され始めたことから、F R Bが2024年に利下げに転じるとの期待感が高まり、年末にかけて大幅に上昇しました。2024年に入り、F R Bの早期利下げへの期待が後退する局面もありましたが、米ハイテク大手の株価を中心にリスク性資産が堅調に推移したことから、上昇幅を拡大させました。

豪ドル／円相場は、豪ドル高円安となりました。作成期前半は、オーストラリア準備銀行が追加利上げを実施し、インフレに対してタカ派姿勢を示す一方、日銀が大規模な金融緩和政策を維持したことなどにより、豪ドルは対円で上昇しました。2024年3月に、日銀がマイナス金利政策を解除したものの、長期国債の買い入れ方針を維持したことなどから、両国の金融政策のスタンスの差が大きくは変わらないとの安心感が広がったこともサポート要因となりました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、当作成期末にかけては、マイナス金利政策の解除を受けて上昇の動きとなり、利回りはプラス水準に転じる局面がありました。



※新興国債券利回りはJ P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスの最終利回りです。

※J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

ポートフォリオについて

●当ファンド

ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (AUD) の組入比率は原則として高位を維持し、D I AMマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (AUD)

当作成期の組入れ状況について、地域別では、アフリカ、中南米の比率をオーバーウェイトに、欧州、中東の比率をアンダーウェイトとしました。国別では、インド、韓国の組入れを除外し、メキシコのウェイトを引き下げた一方で、トルコ、コロンビアなどのウェイトを引き上げました。サウジアラビア、中国は非保有となっています。

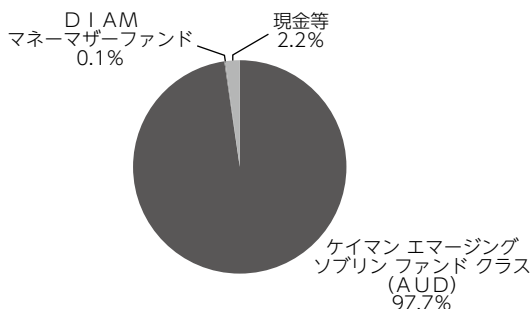
また、米ドルを売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行いました。

●D I AMマネーマザーファンド

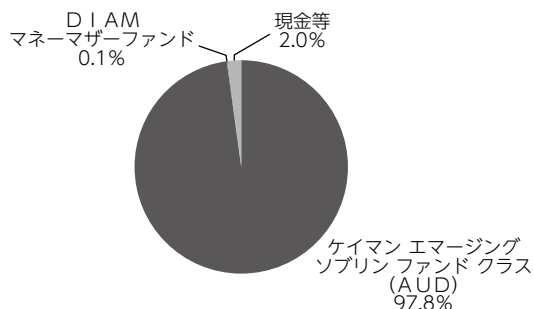
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成 ※比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



分配金

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2023年10月6日 ～2023年11月6日	2023年11月7日 ～2023年12月5日	2023年12月6日 ～2024年1月5日	2024年1月6日 ～2024年2月5日	2024年2月6日 ～2024年3月5日	2024年3月6日 ～2024年4月5日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.38%	0.36%	0.36%	0.36%	0.35%	0.34%
当期の収益	10円	10円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	3,536円	3,540円	3,543円	3,543円	3,546円	3,550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。
- （注４）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（AUD）を高位に組入れることを基本とした運用を行い、高水準の利子収入の獲得と中長期的な信託財産の成長をめざします。また、D I A M マネーマザーファンドへの投資も行います。

●ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（AUD）

新興国債券市場は、成長軌道への回復、資源価格の安定などにより、健全な財政金融政策を行う新興国を中心に先進国市場と比較して優位な資産となると考えます。投資戦略はサウジアラビア、中国をアンダーウェイト、コロンビアなどをオーバーウェイトとしつつ分散投資のメリットに重点をおき、地域配分では中南米、アフリカをオーバーウェイト、中東、欧州をアンダーウェイトとします。加えて、米ドルを売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行います。

●D I A M マネーマザーファンド

日銀は2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定しました。声明文で日銀は「現時点の経済・物価見通しを前提にすれば、当面、緩和的な金融環境が継続すると考えている。」としており、今後はプラス圏ながらも金利は低位で推移するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

■ 1 万口当たりの費用明細

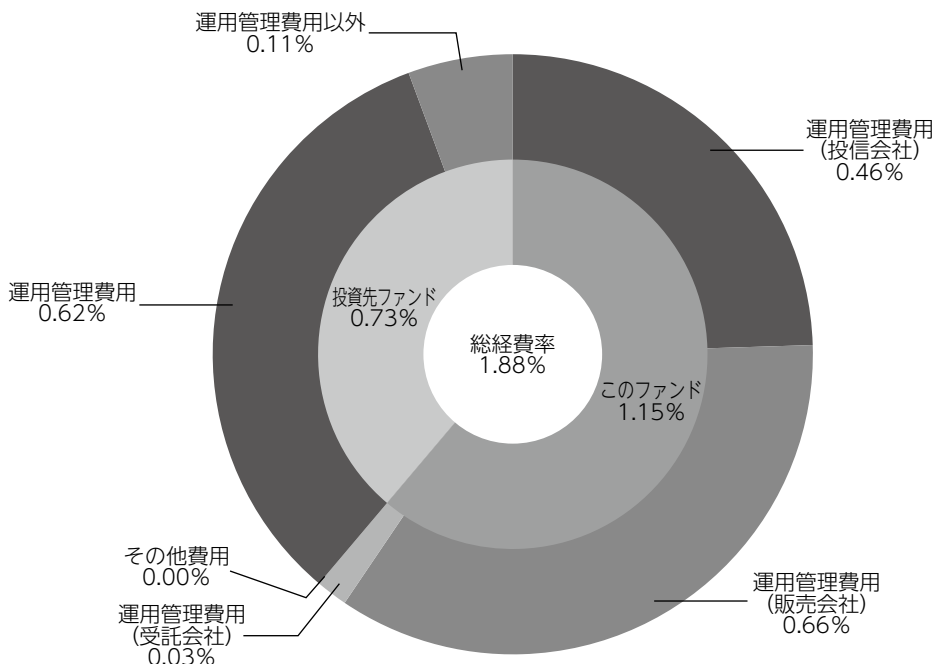
項目	第166期～第171期 (2023年10月6日 ～2024年4月5日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	16円	0.574%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は2,758円です。
(投信会社)	(6)	(0.230)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(9)	(0.328)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(0)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.000)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	16	0.574	

- (注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
- (注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.88%です。



総経費率 (①+②+③)	1.88%
①このファンドの費用の比率	1.15%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.11%

(注1) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2023年10月6日から2024年4月5日まで）
投資信託受益証券

		第 166 期 ～ 第 171 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨建		千□	千円	千□	千円
	ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (A U D)	0.82576	2,000	14.3	38,042

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年10月6日から2024年4月5日まで）
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2023年10月6日から2024年4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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 28 作 成 期 末	第 29 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス(AUD)	153.10317	139.62893	387,051	97.8
合 計	153.10317	139.62893	387,051	97.8

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

	第 28 作 成 期 末	第 29 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M マ ネ ー マ ザ ー ファンド	530	530	532

■投資信託財産の構成

2024年4月5日現在

項 目	第 29 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 387,051	% 95.4
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	532	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	18,211	4.5
投 資 信 託 財 産 総 額	405,796	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

(2023年11月6日)、(2023年12月5日)、(2024年1月5日)、(2024年2月5日)、(2024年3月5日)、(2024年4月5日)現在

項 目	第 166 期 末	第 167 期 末	第 168 期 末	第 169 期 末	第 170 期 末	第 171 期 末
(A) 資 産	386,564,315円	404,162,861円	403,449,911円	395,070,957円	398,129,561円	405,796,166円
コール・ローン等	7,981,789	6,657,396	9,413,147	8,170,706	8,338,998	7,837,858
投資信託受益証券(評価額)	378,049,452	392,799,591	393,503,690	386,367,230	389,257,648	387,051,393
D I A M マ ネ ー マザーファンド(評価額)	533,074	533,074	533,074	533,021	532,915	532,915
未 収 入 金	－	4,172,800	－	－	－	10,374,000
(B) 負 債	2,774,600	3,432,068	2,540,740	2,117,434	2,169,909	10,145,825
未 払 収 益 分 配 金	1,471,725	1,448,839	1,428,588	1,404,564	1,389,500	1,344,776
未 払 解 約 金	925,967	1,621,490	713,078	322,946	419,790	8,410,498
未 払 信 託 報 酬	375,968	360,832	398,078	388,951	359,719	389,578
そ の 他 未 払 費 用	940	907	996	973	900	973
(C) 純資産総額(A－B)	383,789,715	400,730,793	400,909,171	392,953,523	395,959,652	395,650,341
元 本	1,471,725,312	1,448,839,654	1,428,588,170	1,404,564,874	1,389,500,509	1,344,776,046
次 期 繰 越 損 益 金	△1,087,935,597	△1,048,108,861	△1,027,678,999	△1,011,611,351	△993,540,857	△949,125,705
(D) 受 益 権 総 口 数	1,471,725,312口	1,448,839,654口	1,428,588,170口	1,404,564,874口	1,389,500,509口	1,344,776,046口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,608円	2,766円	2,806円	2,798円	2,850円	2,942円

(注) 第165期末における元本額は1,475,401,953円、当作成期間（第166期～第171期）中における追加設定元本額は21,240,970円、同解約元本額は151,866,877円です。

■損益の状況

〔自 2023年10月6日 至 2023年11月6日〕〔自 2023年11月7日 至 2023年12月5日〕〔自 2023年12月6日 至 2024年1月5日〕〔自 2024年1月6日 至 2024年2月5日〕〔自 2024年2月6日 至 2024年3月5日〕〔自 2024年3月6日 至 2024年4月5日〕

項 目	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
(A) 配 当 等 収 益	1,995,470円	1,965,474円	1,949,528円	1,900,113円	1,880,802円	1,826,730円
受 取 配 当 金	1,995,567	1,965,540	1,949,645	1,900,189	1,880,813	1,826,520
受 取 利 息	—	3	—	—	—	225
支 払 利 息	△97	△69	△117	△76	△11	△15
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,677,728	22,750,855	5,623,479	△1,319,715	7,088,504	12,344,585
売 買 益	16,716,286	22,999,736	5,839,368	19,472	7,131,232	12,463,652
売 買 損	△38,558	△248,881	△215,889	△1,339,187	△42,728	△119,067
(C) 信 託 報 酬 等	△376,908	△361,739	△399,074	△389,924	△360,619	△390,551
(D) 当期損益金(A+B+C)	18,296,290	24,354,590	7,173,933	190,474	8,608,687	13,780,764
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△679,838,096	△651,567,937	△617,734,227	△600,533,879	△594,350,884	△567,271,729
(F) 追加信託差損益金	△424,922,066	△419,446,675	△415,690,117	△409,863,382	△406,409,160	△394,289,964
(配 当 等 相 当 額)	(440,069,344)	(433,364,190)	(427,580,066)	(420,539,297)	(416,149,441)	(402,880,864)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△864,991,410)	(△852,810,865)	(△843,270,183)	(△830,402,679)	(△822,558,601)	(△797,170,828)
(G) 合 計(D+E+F)	△1,086,463,872	△1,046,660,022	△1,026,250,411	△1,010,206,787	△992,151,357	△947,780,929
(H) 収 益 分 配 金	△1,471,725	△1,448,839	△1,428,588	△1,404,564	△1,389,500	△1,344,776
次期繰越損益金(G+H)	△1,087,935,597	△1,048,108,861	△1,027,678,999	△1,011,611,351	△993,540,857	△949,125,705
追加信託差損益金	△424,922,066	△419,446,675	△415,690,117	△409,863,382	△406,409,160	△394,289,964
(配 当 等 相 当 額)	(440,069,344)	(433,364,190)	(427,580,066)	(420,539,297)	(416,149,441)	(402,880,864)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△864,991,410)	(△852,810,865)	(△843,270,183)	(△830,402,679)	(△822,558,601)	(△797,170,828)
分 配 準 備 積 立 金	80,468,675	79,567,424	78,602,531	77,236,907	76,703,144	74,540,249
繰 越 損 益 金	△743,482,206	△708,229,610	△690,591,413	△678,984,876	△663,834,841	△629,375,990

(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 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,955,179円	1,936,716円	1,846,806円	1,510,189円	1,805,180円	1,776,392円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	440,069,344	433,364,190	427,580,066	420,539,297	416,149,441	402,880,864
(d) 分 配 準 備 積 立 金	79,985,221	79,079,547	78,184,313	77,131,282	76,287,464	74,108,633
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	522,009,744	514,380,453	507,611,185	499,180,768	494,242,085	478,765,889
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,546.92	3,550.29	3,553.24	3,553.99	3,556.98	3,560.19
(g) 分 配 金	1,471,725	1,448,839	1,428,588	1,404,564	1,389,500	1,344,776
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 166 期	第 167 期	第 168 期	第 169 期	第 170 期	第 171 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

- ・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。

ケイマン エマージング ソブリン ファンド

クラス J P Y / クラス U S D / クラス A U D / クラス Z A R / クラス B R L / クラス C N Y

当ファンドは「D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ」が投資対象とする外国投資信託です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン籍円建外国投資信託
投 資 方 針 お よ び 主 要 投 資 対 象	①主として米ドル建ての新興国のソブリン債（国債および政府機関債等）に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 ②ポートフォリオの運用に関しては、新興国の米ドル建て国債の代表的指数である「J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（米ドルベース・為替ヘッジなし）」をベンチマークとし、同指数を上回る投資成果をめざします。なお、ベンチマークは市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。 ③銘柄選定にあたっては、投資対象国のファンダメンタルズ分析や個別銘柄のバリュエーション分析等により決定します。 ④組入債券は、当初組入時において、S & P もしくは Moody's の外貨建て長期格付が B - 格もしくは B 3 格相当以上を取得している債券とします。 ⑤原則として、ポートフォリオの平均格付※は B - 格相当以上とします。 ⑥原則として、ポートフォリオの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーションに対して±2年以内とします。 ⑦米ドル建て以外の資産への投資は、純資産総額の20%以内を基本とします。但し、この場合は原則として対米ドルで為替取引することとします。 ⑧有価証券先物取引、金利スワップ等のデリバティブ取引を活用する場合があります。 ⑨各クラスは、米ドルに対して各クラスの通貨で為替取引を行います（クラス U S D を除く）。 ※平均格付とは、各組入債券にかかる信用格付を加重平均したものであり、外国投資信託にかかる信用格付ではありません。
投 資 顧 問 会 社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受 託 銀 行	FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited.
管 理 事 務 代 行 会 社	Mizuho Trust & Banking (Luxembourg) S.A.
保 管 銀 行	Mizuho Bank (USA)

ケイマン エマージング ソブリン ファンドはケイマン籍外国投資信託で、2022年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下の「運用計算書および純資産変動計算書（損益計算書）」および「投資有価証券およびその他純資産明細書」等は、2022年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（ケイマン エマージング ソブリン ファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

運用計算書および純資産変動計算書
自2022年1月1日 至2022年12月31日
(日本円建て)

期首現在純資産	6,131,146,111
投資損益の部	
債券利息	266,044,139
投資証券ディスカウント増加およびプレミアム償却	(4,576,136)
投資有価証券払戻による純損失	(9,181,774)
その他収益	3,734
収益合計	252,289,963
費用の部	
投資運用報酬	19,956,866
管理事務及び保管報酬	8,371,718
監査報酬	4,730,348
受託報酬	3,150,435
その他費用	642,849
費用合計	36,852,216
純投資収益	215,437,747
投資有価証券売却による実現純損失	(517,320,436)
為替先渡契約および外貨取引による実現純利益	302,969,847
期中実現純損失	(214,350,589)
投資有価証券による未実現純損益の変動	(428,253,107)
為替先渡契約および外貨取引による未実現純損益の変動	72,655,505
期中未実現純減の変動額	(355,597,602)
運用による純資産の純減	(354,510,444)
受益権口発行収入	19,300,000
受益権口償還コスト	(1,198,845,370)
受益者取引による純支払額合計	(1,179,545,370)
受益者に支払われた分配金	(298,301,619)
期末現在純資産額	4,298,788,678

投資有価証券およびその他純資産明細書
2022年12月31日現在
(日本円建て)

公認の証券取引所への上場を許可された譲渡性のある有価証券

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
FRN (変動利付債)					
200,000	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS STP 20-9/1/38	USD	21,608,561	8,404,847	0.20%
2,640,000	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS STP 20-9/7/30	USD	289,111,264	94,430,916	2.20%
1,164,000	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS STP 20-9/7/35	USD	142,519,017	39,277,763	0.91%
200,000	BANCO NCL DE CE SNC/CAYMAN BDS FTV 21-11/8/31	USD	22,976,350	22,184,469	0.52%
	FRN (変動率期債) 合計		476,215,192	164,297,995	3.83%

普通債券

200,000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC 3.65% 17-2/11/29	USD	26,017,742	24,738,776	0.58%
1,000,000	ABU DHABI GOVT INTL BOND BDS 1.7% 20-2/3/31	USD	114,446,080	109,038,423	2.54%
600,000	ABU DHABI GOVT INTL BOND BDS 3.125% 19-30/9/49	USD	62,650,476	58,731,887	1.37%
436,643	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS 1% 20-9/7/29	USD	49,614,473	15,431,302	0.36%
400,000	BANCO NCL DE CE SNC/CA BDS 4.375% 15-14/10/25	USD	44,174,920	50,872,945	1.18%
400,000	BANCO NCL DE PANAMA BDS 2.5% 20-11/8/30	USD	42,302,741	42,353,478	0.98%
800,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 3.875% 20-12/6/30	USD	87,276,547	91,820,659	2.14%
800,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 4.625% 17-13/1/28	USD	88,823,760	101,268,410	2.36%
600,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 5% 14-27/1/45	USD	63,988,711	58,867,350	1.37%
400,000	CHILE (REPUBLIC OF) BDS 2.55% 21-27/7/33	USD	44,498,597	41,383,193	0.96%
400,000	CHILE (REPUBLIC OF) BDS 3.1% 21-22/1/61	USD	35,933,062	32,939,854	0.77%
800,000	CHILE (REPUBLIC OF) BDS 3.1% 21-7/5/41	USD	82,631,773	75,975,651	1.77%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 3% 20-30/1/30	USD	43,503,695	40,494,387	0.94%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 3.125% 20-15/4/31	USD	43,308,189	39,332,997	0.91%
200,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 3.25% 21-22/4/32	USD	21,005,634	19,251,976	0.45%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 5% 15-15/6/45	USD	45,630,445	36,030,274	0.84%
300,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 5.2% 19-15/5/49	USD	32,735,149	27,065,665	0.63%
400,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 3.348% 21-9/2/31	USD	43,050,860	41,395,218	0.96%
200,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 4.677% 21-9/2/51	USD	21,660,618	17,280,005	0.40%
200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3% 19-30/9/29	USD	23,313,016	23,174,743	0.54%
200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE 3.625% 17-1/8/27	USD	25,221,821	24,790,386	0.58%
200,000	COSTA RICA (REPUBLIC OF) BDS 5.625% 13-30/4/43	USD	21,737,899	21,681,794	0.50%
200,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 4.5% 20-30/1/30	USD	22,247,348	22,530,610	0.52%
400,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 4.875% 20-23/9/32	USD	45,062,801	43,964,258	1.02%
750,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.3% 21-21/1/41	USD	78,138,534	76,662,621	1.78%
200,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.5% 22-22/2/29	USD	24,643,622	24,273,655	0.56%
350,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.875% 20-30/1/60	USD	36,012,523	34,013,860	0.79%
200,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.95% 17-25/1/27	USD	26,141,233	25,888,747	0.60%
100,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 6.85% 15-27/1/45	USD	11,133,986	11,491,469	0.27%
200,000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES 4.7% 19-30/9/49	USD	23,012,762	22,259,045	0.52%
400,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 3.875% 21-16/2/26	USD	44,003,004	43,666,091	1.02%
400,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 5.875% 21-16/2/31	USD	39,931,764	36,850,201	0.86%
200,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 7.625% 20-29/5/32	USD	17,949,680	19,600,179	0.46%
600,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 7.903% 18-21/2/48	USD	53,415,907	50,261,850	1.17%
200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES 3.068% 20-18/8/50	USD	16,807,095	16,579,630	0.39%
200,000	EMPRESA DE TRANSPORTE DE PM 3.693% 21-13/9/61	USD	17,691,454	18,091,375	0.42%
200,000	ENA MASTER TRUST BDS 4% 20-19/5/48	USD	21,722,129	18,599,649	0.43%
600,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD BDS 6.35% 18-10/8/28	USD	64,630,549	73,414,365	1.71%
200,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA BDS 3.375% 16-5/8/26	USD	24,796,008	24,720,189	0.57%
200,000	FIN. DEPARTMENT GOVT OF SHARJAH 4% 20-28/7/50	USD	22,441,674	17,363,990	0.40%
500,000	FONDO MIVIVIENDA SA BDS 4.625% 22-12/4/27	USD	61,699,536	62,504,626	1.45%

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
400,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT BDS 3.75% 20-11/5/30	USD	46,545,837	47,842,129	1.11%
200,000	INDONESIA (REPUBLIC OF) BDS 3.5% 20-14/2/50	USD	21,664,644	19,840,555	0.46%
400,000	INDONESIA (REPUBLIC OF) BDS 6.625% 07-17/2/37	USD	35,444,447	59,841,843	1.39%
600,000	INDONESIA (REPUBLIC OF) -REGS- BDS 4.75% 17-18/7/47	USD	68,320,414	72,233,843	1.68%
200,000	JORDAN (KINGDOM OF) BDS 7.375% 17-10/10/47	USD	25,369,619	22,756,647	0.53%
200,000	JORDAN (KINGDOM OF) BDS 7.75% 22-15/1/28	USD	28,587,323	26,752,382	0.62%
200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC BDS 5.75% 17-19/4/47	USD	24,642,109	20,555,231	0.48%
400,000	MDGH - GMTN BV BDS 3.95% 20-21/5/50	USD	49,802,265	46,013,664	1.07%
600,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 2.659% 20-24/5/31	USD	64,306,136	63,831,866	1.48%
1,400,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 4.6% 15-23/1/46	USD	157,419,275	144,053,281	3.35%
400,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) 4.75% 12-8/3/44	USD	41,856,551	42,724,918	0.99%
200,000	NIGERIA (FEDERAL REPUBLIC OF) BDS 6.5% 17-28/11/27	USD	23,153,621	21,353,239	0.50%
200,000	NIGERIA (FEDERAL REPUBLIC OF) BDS 8.375% 22-24/3/29	USD	23,684,000	21,947,198	0.51%
400,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 4.75% 16-15/6/26	USD	51,119,646	51,083,374	1.19%
200,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 4.875% 19-1/2/25	USD	25,538,213	25,943,750	0.60%
200,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 5.625% 18-17/1/28	USD	25,735,257	26,102,771	0.61%
600,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 6.25% 21-25/1/31	USD	80,392,098	79,822,788	1.86%
1,000,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 6.75% 18-17/1/48	USD	124,032,665	123,908,737	2.88%
600,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 2.252% 20-29/9/32	USD	64,398,881	58,864,959	1.37%
200,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 3.87% 19-23/7/60	PANAMA	23,656,946	17,013,778	0.40%
400,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 4.3% 13-29/4/53	USD	36,131,030	38,575,466	0.90%
200,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 4.5% 17-15/5/47	USD	23,303,472	20,357,061	0.47%
180,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 6.7% 06-26/1/36	USD	24,053,495	24,800,832	0.58%
500,000	PERTAMINA PERSERO PT BDS 4.3% 13-20/5/23	USD	55,065,058	65,413,193	1.52%
400,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 2.78% 20-1/12/60	USD	36,795,704	30,830,378	0.72%
100,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 2.783% 20-23/1/31	USD	10,772,178	10,933,487	0.25%
200,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 3% 21-15/1/34	USD	22,805,197	20,861,691	0.48%
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT BDS 4.125% 17-15/5/27	USD	22,501,680	25,368,984	0.59%
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT BDS 5.45% 18-21/5/28	USD	25,106,240	26,154,601	0.61%
200,000	PETROLEOS DEL PERU SA BDS 4.75% 17-19/6/32	USD	23,612,581	20,423,416	0.48%
400,000	PETROLEOS MEXICANOS BDS 4.5% 16-23/1/26	USD	39,197,179	47,641,631	1.11%
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD BDS 2.48% 21-28/1/32	USD	23,803,845	21,857,689	0.51%
400,000	PHILIPPINES (REPUBLIC OF) BDS 3.7% 16-1/3/41	USD	45,456,002	43,264,852	1.01%
1,000,000	QATAR (GOVT OF) BDS 4.4% 20-16/4/50	USD	127,206,621	120,973,480	2.81%
200,000	QATAR (GOVT OF) BDS 5.75% 11-20/1/42	USD	30,891,826	28,864,058	0.67%
800,000	QATAR PETROLEUM BDS 3.125% 21-12/7/41	USD	89,340,877	81,424,341	1.89%
400,000	QATAR PETROLEUM BDS 3.3% 21-12/7/51	USD	42,693,880	39,059,421	0.91%
200,000	ROMANIA (REPUBLIC OF) BDS 3% 20-14/2/31	USD	22,097,504	20,865,155	0.49%
200,000	ROMANIA (REPUBLIC OF) BDS 4% 20-14/2/51	USD	23,341,053	17,604,289	0.41%
200,000	SENEGAL (REPUBLIC OF) BDS 6.75% 18-13/3/48	USD	22,533,702	18,710,981	0.44%
200,000	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) BDS 4.3% 16-12/10/28	USD	23,913,044	23,594,885	0.55%
200,000	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) BDS 5.375% 14-24/7/44	USD	21,889,682	19,970,605	0.46%
600,000	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) BDS 5.75% 19-30/9/49	USD	64,904,251	58,433,484	1.36%
600,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 4.25% 15-14/4/26	USD	60,263,472	70,656,215	1.64%
600,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 4.875% 13-16/4/43	USD	53,308,193	51,692,017	1.20%
200,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 4.875% 16-9/10/26	USD	21,299,869	23,690,952	0.55%
200,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 6% 17-25/3/27	USD	22,999,727	24,155,072	0.56%
800,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 6.125% 18-24/10/28	USD	78,813,549	94,485,309	2.20%
300,000	UKRAINE (REPUBLIC OF) BDS 8.994% 18-1/2/24	USD	32,892,907	8,853,025	0.21%
1,000,000	UKRAINE (REPUBLIC OF) BDS 9.75% 18-1/11/28	USD	111,542,053	27,314,704	0.64%
240,000	URUGUAY (REPUBLIC OF) BDS 4.975% 18-20/4/55	USD	33,999,284	30,332,126	0.71%
400,000	URUGUAY (REPUBLIC OF) BDS 5.75% 22-28/10/34	USD	59,048,774	57,026,011	1.33%
普通債券合計			4,052,261,693	3,843,332,147	89.41%
投資有価証券公正価値合計			4,528,476,885	4,007,630,142	93.24%

	2022年12月31日
クラスAUD（日本円）	
発行済受益権口数	160,503.17
1口当たり純資産価額	2,444
クラスBRL（日本円）	
発行済受益権口数	4,720,513.62
1口当たり純資産価額	581
クラスCNY（日本円）	
発行済受益権口数	5,832.49
1口当たり純資産価額	7,829
クラスJPY（日本円）	
発行済受益権口数	221,042.37
1口当たり純資産価額	3,938
クラスUSD（日本円）	
発行済受益権口数	6,159.77
1口当たり純資産価額	7,632
クラスZAR（日本円）	
発行済受益権口数	141,710.17
1口当たり純資産価額	1,411

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2024年4月5日）

（計算期間 2023年4月6日～2024年4月5日）

D I A Mマネーマザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 中 率		債券 組入比率	新株予約権 付社債 (転換社債)	債券 先物比率	純 資 産 額
		期 騰	落				
11期(2020年4月6日)	円	%		%	%	%	百万円 1,139
12期(2021年4月5日)	10,089	△0.1		69.3	—	—	1,064
13期(2022年4月5日)	10,080	△0.1		62.4	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,071	△0.1		76.3	—	—	1,253
15期(2024年4月5日)	10,063	△0.1		71.8	—	—	1,253
	10,055	△0.1		62.0	—	—	483

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

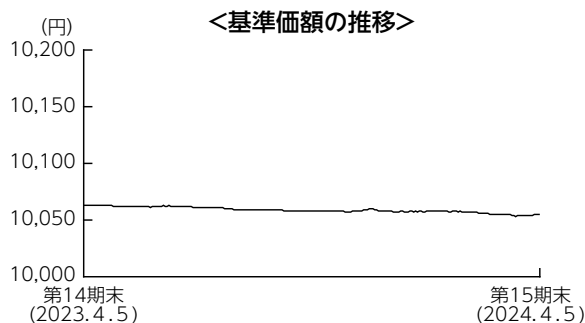
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	新株予約権付 社債(転換社債) 組入比率	債 先 物 比 率
(期 首) 2023年 4 月 5 日	円 10,063	% －	% 71.8	% －	% －
4 月 末	10,062	△0.0	71.8	－	－
5 月 末	10,062	△0.0	61.6	－	－
6 月 末	10,061	△0.0	61.6	－	－
7 月 末	10,060	△0.0	61.6	－	－
8 月 末	10,059	△0.0	61.6	－	－
9 月 末	10,058	△0.0	61.6	－	－
10 月 末	10,057	△0.1	61.6	－	－
11 月 末	10,058	△0.0	61.6	－	－
12 月 末	10,057	△0.1	60.2	－	－
2024年 1 月 末	10,057	△0.1	60.2	－	－
2 月 末	10,055	△0.1	60.1	－	－
3 月 末	10,054	△0.1	62.0	－	－
(期 末) 2024年 4 月 5 日	10,055	△0.1	62.0	－	－

(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4月6日から2024年4月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,055円となり、前期末比で0.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いましたが、日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

投資環境

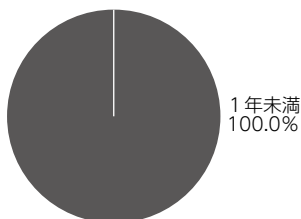
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、当期末にかけては、マイナス金利政策の解除を受けて上昇の動きとなり、利回りはプラス水準に転じる局面がありました。

ポートフォリオについて

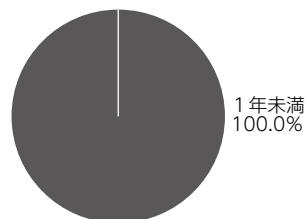
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比 期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀は2024年3月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策の解除を決定しました。声明文で日銀は「現時点の経済・物価見通しを前提にすれば、当面、緩和的な金融環境が継続すると考えている。」としており、今後はプラス圏ながらも金利は低位で推移するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

■ 1 万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況（2023年 4 月 6 日から2024年 4 月 5 日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	内 国 債 証 券	500,341	600,273 (500,000)

（注 1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注 2）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2023年 4 月 6 日から2024年 4 月 5 日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D / C
公 社 債	百万円 500	百万円 200	% 40.0	百万円 600	百万円 －	% －

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 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 300,000	千円 299,992	% 62.0	% －	% －	% －	% 62.0
合 計	300,000	299,992	62.0	－	－	－	62.0

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

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)	%	千円	千円		
4 4 0 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,006	2024/09/01	
4 4 1 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,004	2024/10/01	
4 4 6 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	99,982	2025/03/01	
合 計	－	300,000	299,992	－	

■投資信託財産の構成

2024年 4月 5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 299,992	% 62.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	183,876	38.0
投 資 信 託 財 産 総 額	483,868	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4月5日)現在

項 目				当 期 末
(A) 資	産			483,868,290円
コ	ー	ル	・	等
公		社		183,875,306
未		収	利	債(評価額)
前		払	費	299,992,000
(B) 負				息
(C) 純	資	産	総	用
元			額(A－B)	438
次	期	繰	越	損
(D) 受	益	権	総	益
1	万	口	当	た
			り	基
			準	価
			額(C／D)	額

(注1) 期首元本額	1,245,658,613円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジなし)	109,063円
追加設定元本額	13,726,863円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)	297,442円
一部解約元本額	778,151,914円	モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジなし)	118,977円
(注2) 期末における元本の内訳		ファンドスミス・グローバル・エクイティ・ファンド	99,255,584円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし)	15,843,407円	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジあり)	301,134円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり)	13,867,169円	PIMCOストラテジック・インカム・ファンド (為替ヘッジなし)	1,493,740円
バンクローン・ファンド (ヘッジなし/年1回決算型)	1,088,285円	One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (成長型)	9,943,324円
バンクローン・ファンド (ヘッジあり/年1回決算型)	98,095円	One/フィデリティ・ブルーチップ・グロース株式ファンド (毎月決算・予想分配金提示型)	1,988,665円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,959,763円	期末元本合計	481,233,562円
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	48,517円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	11,377円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	98,027円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	989,197円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	395,083円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	494,102円		
新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	494,102円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	791,316円		
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,474,972円		
クルーズコントロール	294,245,101円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>	10,530,000円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円		
DIAM新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円		
USストラテジック・インカム・ファンドAコース (為替ヘッジあり)	993,740円		
USストラテジック・インカム・ファンドBコース (為替ヘッジなし)	1,987,479円		
DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>	9,935円		
マッシュューズ・アジア株式ファンド	14,723,185円		
One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円		
One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円		
One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円		
世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型)	99,109円		
モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド (毎月決算型) (為替ヘッジあり)	188,380円		

■損益の状況

当期 自2023年4月6日 至2024年4月5日

項 目					当 期
(A) 配 当 等 収 益					△54,712円
受 取 利 息					26,392
支 払 利 息					△81,104
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益					△502,000
売 買 益					14,000
売 買 損					△516,000
(C) 当 期 損 益 金(A + B)					△556,712
(D) 前 期 繰 越 損 益 金					7,856,815
(E) 解 約 差 損 益 金					△4,744,512
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金					79,137
(G) 合 計(C + D + E + F)					2,634,728
次 期 繰 越 損 益 金(G)					2,634,728

(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。