

償還 運用報告書（全体版）

第166期<償還日2024年10月29日>

D I AM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>

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	2011年1月25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（CNY）」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 AM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、中国元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。

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 AM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>」は、この度、信託期間を満了し、償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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<中国元コース>

■設定以来の運用実績

作 成 期	決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 資 益 証 入 比 率	純 資 産 額
		(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率		
第 1 作成期	(設 定 日) 2011年 1 月25日	円 10,000	円 －	% －	% －	百万円 50
	1 期(2011年 2 月7日)	9,909	0	△0.9	98.3	77
	2 期(2011年 3 月7日)	9,991	30	1.1	99.0	471
	3 期(2011年 4 月5日)	10,288	30	3.3	98.9	519
第 2 作成期	4 期(2011年 5 月6日)	10,158	30	△1.0	98.7	564
	5 期(2011年 6 月6日)	10,090	30	△0.4	99.1	641
	6 期(2011年 7 月5日)	10,225	30	1.6	98.9	482
	7 期(2011年 8 月5日)	10,294	30	1.0	98.5	498
	8 期(2011年 9 月5日)	10,056	30	△2.0	99.0	438
	9 期(2011年10月5日)	9,508	30	△5.2	99.4	424
第 3 作成期	10期(2011年11月7日)	10,256	30	8.2	99.1	412
	11期(2011年12月5日)	10,036	30	△1.9	99.0	380
	12期(2012年 1 月5日)	10,048	30	0.4	99.2	365
	13期(2012年 2 月6日)	10,169	30	1.5	98.6	343
	14期(2012年 3 月5日)	10,878	30	7.3	98.9	331
	15期(2012年 4 月5日)	10,871	30	0.2	99.1	456
第 4 作成期	16期(2012年 5 月7日)	10,780	30	△0.6	99.5	455
	17期(2012年 6 月5日)	10,180	30	△5.3	99.3	437
	18期(2012年 7 月5日)	10,667	30	5.1	99.2	466
	19期(2012年 8 月6日)	10,818	30	1.7	99.3	472
	20期(2012年 9 月5日)	10,788	30	0.0	99.5	455
	21期(2012年10月5日)	10,898	30	1.3	99.1	367
第 5 作成期	22期(2012年11月5日)	11,144	30	2.5	99.1	365
	23期(2012年12月5日)	11,405	30	2.6	99.4	383
	24期(2013年 1 月7日)	12,039	30	5.8	99.3	382
	25期(2013年 2 月5日)	12,221	50	1.9	99.1	386
	26期(2013年 3 月5日)	12,326	50	1.3	99.2	427
	27期(2013年 4 月5日)	12,772	50	4.0	99.3	414
第 6 作成期	28期(2013年 5 月7日)	13,402	50	5.3	99.0	375
	29期(2013年 6 月5日)	12,831	50	△3.9	98.8	314
	30期(2013年 7 月5日)	12,181	50	△4.7	98.5	289
	31期(2013年 8 月5日)	12,063	50	△0.6	98.4	268
	32期(2013年 9 月5日)	11,633	50	△3.2	98.4	237
	33期(2013年10月7日)	11,804	50	1.9	98.5	239

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資金証比率	純資産額
		(分配落)	税分込	期騰落中率		
第7作成期	34期(2013年11月5日)	円 12,127	円 50	% 3.2	% 98.8	百万円 237
	35期(2013年12月5日)	12,088	50	0.1	98.2	240
	36期(2014年1月6日)	12,535	50	4.1	95.9	250
	37期(2014年2月5日)	11,950	50	△4.3	97.8	221
	38期(2014年3月5日)	12,257	50	3.0	97.8	217
	39期(2014年4月7日)	12,421	50	1.7	97.2	110
第8作成期	40期(2014年5月7日)	12,447	50	0.6	97.1	108
	41期(2014年6月5日)	12,733	50	2.7	97.0	103
	42期(2014年7月7日)	12,697	50	0.1	97.4	100
	43期(2014年8月5日)	12,699	50	0.4	98.0	106
	44期(2014年9月5日)	13,158	50	4.0	97.6	113
	45期(2014年10月6日)	13,294	50	1.4	97.7	109
第9作成期	46期(2014年11月5日)	13,790	100	4.5	97.5	114
	47期(2014年12月5日)	14,314	100	4.5	95.5	118
	48期(2015年1月5日)	13,885	100	△2.3	95.2	102
	49期(2015年2月5日)	13,847	100	0.4	97.1	100
	50期(2015年3月5日)	14,016	100	1.9	97.7	102
	51期(2015年4月6日)	14,280	100	2.6	97.7	110
第10作成期	52期(2015年5月7日)	14,265	100	0.6	97.9	135
	53期(2015年6月5日)	14,542	100	2.6	98.2	412
	54期(2015年7月6日)	14,152	100	△2.0	98.4	421
	55期(2015年8月5日)	14,190	100	1.0	98.3	440
	56期(2015年9月7日)	12,744	100	△9.5	98.3	389
	57期(2015年10月5日)	12,838	100	1.5	98.5	388
第11作成期	58期(2015年11月5日)	13,496	100	5.9	97.0	403
	59期(2015年12月7日)	13,160	100	△1.7	96.8	398
	60期(2016年1月5日)	12,288	100	△5.9	95.8	376
	61期(2016年2月5日)	12,105	100	△0.7	97.0	366
	62期(2016年3月7日)	12,181	100	1.5	97.5	367
	63期(2016年4月5日)	12,144	100	0.5	97.4	366
第12作成期	64期(2016年5月6日)	11,737	100	△2.5	97.6	353
	65期(2016年6月6日)	11,676	100	0.3	97.8	351
	66期(2016年7月5日)	11,387	100	△1.6	97.7	342
	67期(2016年8月5日)	11,203	100	△0.7	96.8	335
	68期(2016年9月5日)	11,536	100	3.9	96.7	339
	69期(2016年10月5日)	11,363	100	△0.6	96.7	334

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資金証比率	純資産額
		(分配落)	税分込 期騰落	中率		
第13作成期	70期(2016年11月7日)	円 10,868	円 100	% △3.5	% 96.6	百万円 319
	71期(2016年12月5日)	11,083	100	2.9	97.4	326
	72期(2017年 1 月5日)	11,578	100	5.4	93.7	122
	73期(2017年 2 月6日)	11,448	100	△0.3	93.9	119
	74期(2017年 3 月6日)	11,557	100	1.8	94.1	121
	75期(2017年 4 月5日)	11,196	100	△2.3	94.5	116
第14作成期	76期(2017年 5 月8日)	11,463	100	3.3	93.9	120
	77期(2017年 6 月5日)	11,505	100	1.2	93.9	121
	78期(2017年 7 月5日)	11,566	100	1.4	93.3	122
	79期(2017年 8 月7日)	11,467	100	0.0	93.7	123
	80期(2017年 9 月5日)	11,726	100	3.1	94.0	125
	81期(2017年10月5日)	11,745	100	1.0	93.0	127
第15作成期	82期(2017年11月6日)	11,856	100	1.8	93.9	124
	83期(2017年12月5日)	11,547	100	△1.8	94.5	127
	84期(2018年 1 月5日)	11,732	100	2.5	95.3	129
	85期(2018年 2 月5日)	11,592	100	△0.3	93.6	140
	86期(2018年 3 月5日)	10,743	100	△6.5	93.7	126
	87期(2018年 4 月5日)	10,887	100	2.3	94.2	138
第16作成期	88期(2018年 5 月7日)	10,712	100	△0.7	93.8	142
	89期(2018年 6 月5日)	10,415	100	△1.8	93.5	125
	90期(2018年 7 月5日)	9,930	100	△3.7	93.7	120
	91期(2018年 8 月6日)	9,808	100	△0.2	94.2	118
	92期(2018年 9 月5日)	9,380	100	△3.3	93.7	111
	93期(2018年10月5日)	9,572	100	3.1	95.5	111
第17作成期	94期(2018年11月5日)	9,417	60	△1.0	93.8	108
	95期(2018年12月5日)	9,376	60	0.2	94.2	107
	96期(2019年 1 月7日)	9,155	60	△1.7	90.6	103
	97期(2019年 2 月5日)	9,678	60	6.4	93.7	109
	98期(2019年 3 月5日)	9,781	60	1.7	93.9	112
	99期(2019年 4 月5日)	9,851	60	1.3	94.9	111
第18作成期	100期(2019年 5 月7日)	9,650	60	△1.4	93.8	107
	101期(2019年 6 月5日)	9,347	60	△2.5	95.8	103
	102期(2019年 7 月5日)	9,667	60	4.1	95.6	99
	103期(2019年 8 月5日)	9,389	60	△2.3	96.7	94
	104期(2019年 9 月5日)	8,996	60	△3.5	95.5	81
	105期(2019年10月7日)	8,939	60	0.0	97.1	78

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資金証比率	純資産額
		(分配落)	税込 分配	み金 期騰落	中率	
第19作成期		円		円	%	百万円
	106期(2019年11月5日)	9,044		60	1.8	74
	107期(2019年12月5日)	9,010		60	0.3	72
	108期(2020年 1 月6日)	9,297		60	3.9	60
	109期(2020年 2 月5日)	9,470		60	2.5	58
	110期(2020年 3 月5日)	9,483		60	0.8	54
第20作成期	111期(2020年 4 月6日)	8,015		60	△14.8	43
	112期(2020年 5 月7日)	8,067		60	1.4	44
	113期(2020年 6 月5日)	8,918		60	11.3	50
	114期(2020年 7 月6日)	8,844		60	△0.2	51
	115期(2020年 8 月5日)	9,098		60	3.6	51
	116期(2020年 9 月7日)	9,290		60	2.8	52
第21作成期	117期(2020年10月5日)	8,960		60	△2.9	51
	118期(2020年11月5日)	9,134		60	2.6	52
	119期(2020年12月7日)	9,470		60	4.3	54
	120期(2021年 1 月5日)	9,521		60	1.2	53
	121期(2021年 2 月5日)	9,496		60	0.4	51
	122期(2021年 3 月5日)	9,244		60	△2.0	55
第22作成期	123期(2021年 4 月5日)	9,197		60	0.1	54
	124期(2021年 5 月6日)	9,295		60	1.7	55
	125期(2021年 6 月7日)	9,499		60	2.8	57
	126期(2021年 7 月5日)	9,544		60	1.1	58
	127期(2021年 8 月5日)	9,472		60	△0.1	58
	128期(2021年 9 月6日)	9,554		60	1.5	57
第23作成期	129期(2021年10月5日)	9,285		60	△2.2	55
	130期(2021年11月5日)	9,561		60	3.6	54
	131期(2021年12月6日)	9,360		60	△1.5	52
	132期(2022年 1 月5日)	9,514		60	2.3	54
	133期(2022年 2 月7日)	9,064		60	△4.1	52
	134期(2022年 3 月7日)	8,062		60	△10.4	44
第24作成期	135期(2022年 4 月5日)	8,750		60	9.3	51
	136期(2022年 5 月6日)	8,133		60	△6.4	47
	137期(2022年 6 月6日)	8,197		60	1.5	49
	138期(2022年 7 月5日)	7,813		60	△4.0	47
	139期(2022年 8 月5日)	7,909		60	2.0	47
	140期(2022年 9 月5日)	7,794		60	△0.7	47
	141期(2022年10月5日)	7,438		60	△3.8	46

作成期	決算期	基準価額			投資信託 資産組入 比率	純資産額
		(分配落)	税分 込配	み金 期騰 落中率		
第25作成期		円	円	%	%	百万円
	142期(2022年11月7日)	7,373	60	△0.1	94.5	46
	143期(2022年12月5日)	7,433	60	1.6	96.1	48
	144期(2023年1月5日)	7,323	60	△0.7	95.5	48
	145期(2023年2月6日)	7,594	60	4.5	94.7	51
	146期(2023年3月6日)	7,314	60	△2.9	94.2	50
第26作成期	147期(2023年4月5日)	7,205	60	△0.7	95.2	49
	148期(2023年5月8日)	7,267	60	1.7	95.5	50
	149期(2023年6月5日)	7,153	60	△0.7	94.8	52
	150期(2023年7月5日)	7,291	60	2.8	92.5	53
	151期(2023年8月7日)	7,151	60	△1.1	96.0	51
	152期(2023年9月5日)	7,194	60	1.4	94.5	50
第27作成期	153期(2023年10月5日)	6,796	60	△4.7	94.3	51
	154期(2023年11月6日)	6,983	60	3.6	95.3	52
	155期(2023年12月5日)	7,300	60	5.4	96.6	54
	156期(2024年1月5日)	7,255	60	0.2	95.6	53
	157期(2024年2月5日)	7,377	60	2.5	95.3	51
	158期(2024年3月5日)	7,470	60	2.1	96.6	51
第28作成期	159期(2024年4月5日)	7,535	60	1.7	95.8	53
	160期(2024年5月7日)	7,457	60	△0.2	94.5	53
	161期(2024年6月5日)	7,547	60	2.0	94.5	55
	162期(2024年7月5日)	7,793	60	4.1	96.2	56
	163期(2024年8月5日)	7,235	60	△6.4	95.2	51
	164期(2024年9月5日)	7,287	60	1.5	94.6	50
第29作成期	(償還日) 2024年10月29日	(償還価額) 7,353.35	0	△0.2	—	46

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注3) 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4) 「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5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

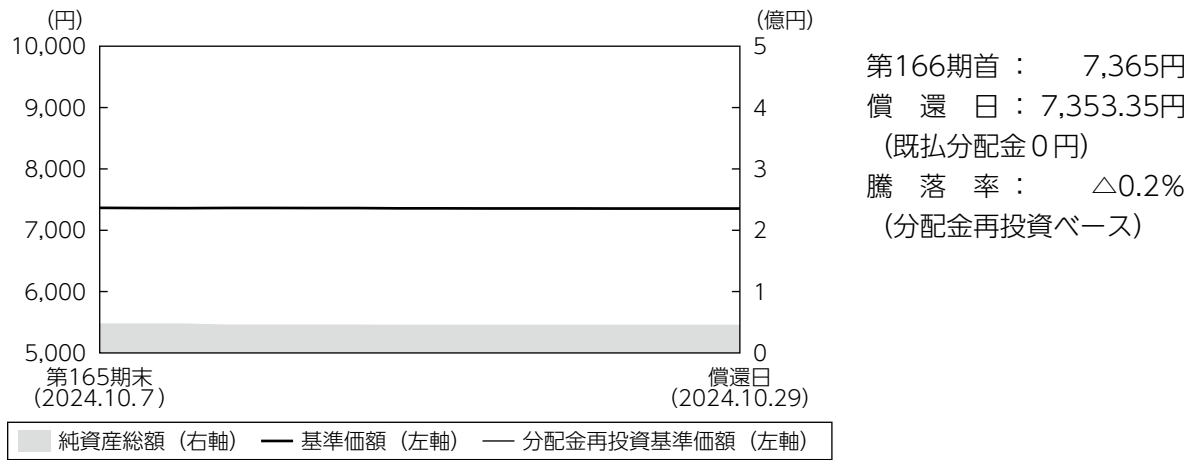
■当作成期中の基準価額の推移

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) 2024 年 10 月 7 日	円 7,365		% －	% 96.4
	(償還日) 2024 年 10 月 29 日	(償還価額) 7,353.35		△0.2	－

(注1) 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。

■設定以来の運用経過（2011年1月25日から2024年10月29日まで）

第29作成期の基準価額等の推移



- (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

当作成期中は、償還対応のため、基準価額の変動は限定的となりましたが、信託報酬などの影響で若干の下落となりました。

設定来では、新興国債券市場は、リーマンショック後の世界的な景気回復により安定的に上昇しました。その後、トランプ米大統領の第一期就任後の米中貿易摩擦や新型コロナウイルスの世界的な感染拡大などにより、一時的に軟調となった局面もありましたが、主要国の金融財政政策のサポートなどもあり、上昇幅が拡大したことは、基準価額のプラス要因となりました。また、為替が中国元高円安となったことも基準価額のプラス要因となりました。当ファンドの基準価額は設定来で113.8%上昇しました（分配金再投資ベース、設定来の分配金10,860円）。

◆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 (CNY)	△0.1%
D I AMマネーマザーファンド	0.0%

- (注1) ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (CNY) 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。
- (注2) 組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (CNY) は2024年10月22日、D I AMマネーマザーファンドは2024年10月21日まで）の騰落率です。

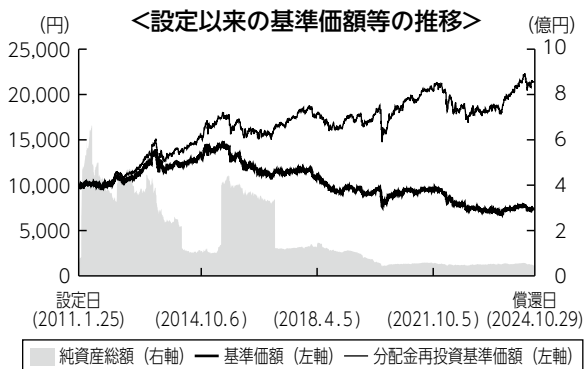
設定来の投資環境

新興国債券市場では、2011年～2012年にかけては、世界的な金融緩和とそれに続く景気回復により、上昇を継続しました。2013年～2014年は、バーナンキF R B（米連邦準備理事会）議長が、金融緩和の縮小を示唆したことから、上昇幅を縮小する局面もありました。

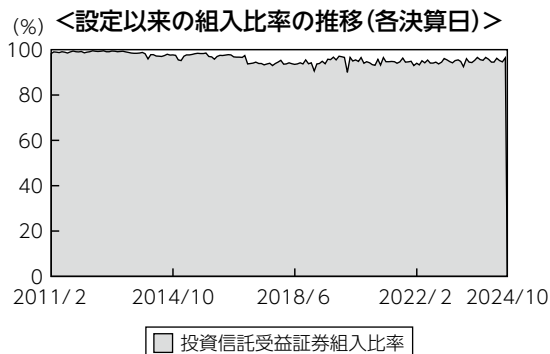
2015年は、原油価格の大幅下落により、一部産油国への信用懸念が高まる局面もありましたが、新興国経済が全般的に堅調に成長したことから、上昇幅を拡大しました。2016年はトランプ大統領が就任し、中国との貿易摩擦が強まり、一時的に上昇幅を縮小する局面もありましたが、世界経済が好調に推移したことから、再び上昇しました。2020年1月に新型コロナウイルスの世界的な感染拡大や都市封鎖により、新興国債券市場も大幅に上昇幅を縮小しましたが、主要国が大規模な金融緩和や財政政策を実施したことが下支えとなり、更にワクチン開発に成功したことから、再び上昇幅を拡大しました。2022年に入り、ロシアがウクライナに軍事侵攻を開始したことやF R Bが金融引き締めに転じたことから、世界景気の先行きの不透明感が高まり、大幅に上昇幅を縮小しました。2023年に米景気が堅調に推移し、大幅な景気後退が回避されるとの楽観論が高まったことやF R Bの利下げ期待感が高まったことから、上昇幅を拡大し、2024年もリスク性資産全般が堅調に推移したことから、新興国債券市場も設定来で上昇し、償還日を迎えました。

中国元／円相場は、設定来で中国元高円安となりました。前半は、日銀が大規模な金融緩和政策を開始し、中国元は対円で上昇しました。後半は、米中貿易摩擦への懸念など、上値の重い局面もありましたが、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大後の景気回復局面で、中国元と連動性の高い米ドルが円に対して上昇したため、上昇幅を拡大しました。

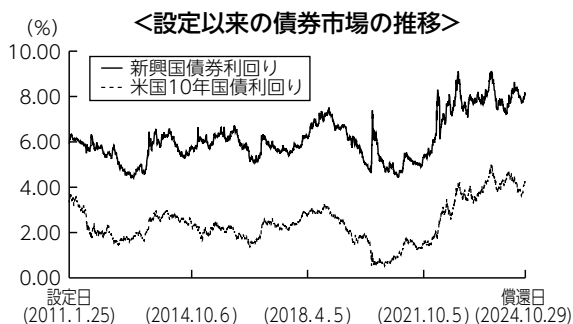
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは0.1%程度で始まりしました。2013年4月に日銀による大規模な「量的・質的金融緩和政策」が導入され同利回りは低下傾向となりました。2016年1月にはマイナス金利政策が導入されたことにより、同金利は一段と低下しマイナス圏で推移することになりましたが、2024年3月にマイナス金利政策が解除されたことを受けて、その後は概ねプラス圏での推移となりました。



- (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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。



(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。



※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。

設定来の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（CNY）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（CNY）

設定来、米ドル建の新興国の国債を中心にポートフォリオを構成し、新興国債券の高水準の利子収入の獲得と長期的な信託財産の成長を図りました。また、各通貨クラスにおいては、米ドルに対して各クラスの通貨にて為替取引を行いました（米ドルクラスを除く）。加えて国別配分・デューレーション[※]配分によってベンチマークを上回る運用を図りました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

●D I AMマネーマザーファンド

残存期間の短い国債、政府保証債、地方債などで運用を行いました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1 万口当たりの費用明細

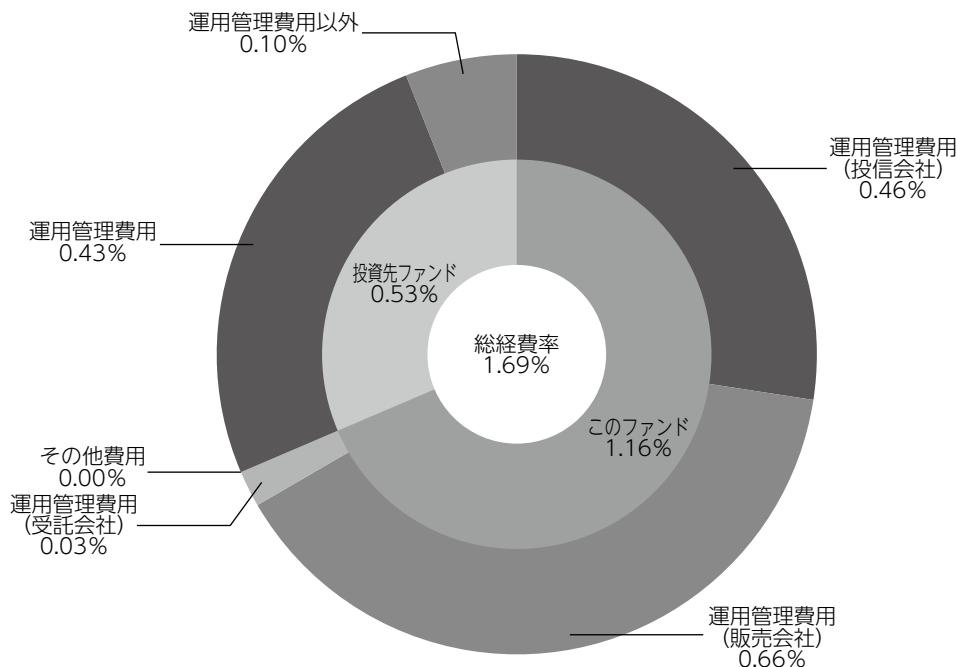
項目	第166期		項目の概要
	(2024年10月8日 ～2024年10月29日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	5円	0.069%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,358円です。
(投信会社)	(2)	(0.028)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(3)	(0.040)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(0)	(0.002)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
合計	5	0.069	

- (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1.69%です。



総経費率 (①+②+③)	1.69%
①このファンドの費用の比率	1.16%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.43%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.10%

(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（2024年10月8日から2024年10月29日まで）
投資信託受益証券

		第 166 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦 建	ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (C N Y)	千□ －	千円 －	千□ 5.72911	千円 46,372

（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（2024年10月8日から2024年10月29日まで）

		第 166 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	D I A Mマネーマザーファンド	千□ －	千円 －	千□ 149	千円 150

■利害関係人との取引状況等（2024年10月8日から2024年10月29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

償還時における有価証券の組入れはありません。第28作成期末の組入れは以下の通りでした。

(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
	□ 数
ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス(CNY)	千□ 5.72911
合 計	5.72911

(2) 親投資信託残高

	第 28 作 成 期 末
	□ 数
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 149

■投資信託財産の構成

2024年10月29日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 46,173	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	46,173	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10月29日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	46,173,233円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	46,172,956
未 収 利 息	277
(B) 負 債	33,838
未 払 解 約 金	39
未 払 信 託 報 酬	33,799
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	46,139,395
元 本	62,746,059
償 還 差 損 益 金	△16,606,664
(D) 受 益 権 総 口 数	62,746,059口
1 万口当たり償還価額(C／D)	7,353円35銭

(注) 第165期末における元本額は65,358,974円、当作成期における追加設定元本額は144,851円、同解約元本額は2,757,766円です。

■損益の状況

[自 2024年10月 8 日
至 2024年10月29日]

項 目	第 166 期
(A) 配 当 等 収 益	1,872円
受 取 利 息	1,872
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△41,534
売 買 益	1,186
売 買 損	△42,720
(C) 信 託 報 酬 等	△33,799
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△73,461
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△9,699,717
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△6,833,486
(配 当 等 相 当 額)	(26,276,587)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△33,110,073)
(G) 合 計(D＋E＋F)	△16,606,664
償 還 差 損 益 金(G)	△16,606,664

(注1) (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2) (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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2011 年 1 月 25 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024 年 10 月 29 日		資産総額	46,173,233円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	33,838円
				純資産総額	46,139,395円
受益権口数	50,000,000口	62,746,059口	12,746,059口	受益権口数	62,746,059口
元本額	50,000,000円	62,746,059円	12,746,059円	1万口当たり償還金	7,353円35銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	78,496,117円	77,778,910円	9,909円	0円	0.00%
第2期	471,507,101	471,063,086	9,991	30	0.30
第3期	504,820,878	519,377,049	10,288	30	0.30
第4期	555,701,448	564,464,379	10,158	30	0.30
第5期	635,462,922	641,205,310	10,090	30	0.30
第6期	471,650,905	482,251,154	10,225	30	0.30
第7期	484,519,437	498,743,925	10,294	30	0.30
第8期	435,826,026	438,250,307	10,056	30	0.30
第9期	446,354,951	424,397,333	9,508	30	0.30
第10期	402,479,667	412,781,835	10,256	30	0.30
第11期	379,253,231	380,635,490	10,036	30	0.30
第12期	364,130,880	365,880,895	10,048	30	0.30
第13期	338,048,544	343,774,770	10,169	30	0.30
第14期	304,814,403	331,589,733	10,878	30	0.30
第15期	419,741,485	456,283,671	10,871	30	0.30
第16期	422,969,089	455,977,741	10,780	30	0.30
第17期	429,338,769	437,083,749	10,180	30	0.30
第18期	437,069,723	466,219,777	10,667	30	0.30
第19期	436,573,131	472,279,449	10,818	30	0.30
第20期	422,640,867	455,949,490	10,788	30	0.30
第21期	337,505,757	367,819,795	10,898	30	0.30
第22期	328,148,747	365,673,516	11,144	30	0.30
第23期	336,563,636	383,850,742	11,405	30	0.30
第24期	317,787,806	382,575,284	12,039	30	0.30
第25期	315,964,306	386,149,375	12,221	50	0.50
第26期	346,609,312	427,234,722	12,326	50	0.50
第27期	324,768,207	414,781,533	12,772	50	0.50
第28期	280,473,423	375,900,241	13,402	50	0.50

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 29 期	245,202,754円	314,609,121円	12,831円	50円	0.50%
第 30 期	237,469,176	289,256,064	12,181	50	0.50
第 31 期	222,415,759	268,307,217	12,063	50	0.50
第 32 期	203,989,222	237,294,930	11,633	50	0.50
第 33 期	202,694,978	239,263,854	11,804	50	0.50
第 34 期	195,587,512	237,185,810	12,127	50	0.50
第 35 期	198,684,241	240,171,277	12,088	50	0.50
第 36 期	199,732,313	250,365,933	12,535	50	0.50
第 37 期	185,733,485	221,950,892	11,950	50	0.50
第 38 期	177,354,273	217,382,204	12,257	50	0.50
第 39 期	88,587,251	110,033,076	12,421	50	0.50
第 40 期	86,876,586	108,138,293	12,447	50	0.50
第 41 期	81,228,802	103,429,091	12,733	50	0.50
第 42 期	79,463,936	100,898,579	12,697	50	0.50
第 43 期	83,557,575	106,106,609	12,699	50	0.50
第 44 期	85,979,203	113,130,498	13,158	50	0.50
第 45 期	82,711,678	109,953,706	13,294	50	0.50
第 46 期	83,068,522	114,551,986	13,790	100	1.00
第 47 期	82,964,326	118,753,784	14,314	100	1.00
第 48 期	73,497,149	102,048,655	13,885	100	1.00
第 49 期	72,693,117	100,654,575	13,847	100	1.00
第 50 期	73,073,558	102,418,597	14,016	100	1.00
第 51 期	77,670,782	110,917,152	14,280	100	1.00
第 52 期	94,773,081	135,191,392	14,265	100	1.00
第 53 期	283,826,023	412,742,808	14,542	100	1.00
第 54 期	297,816,055	421,455,399	14,152	100	1.00
第 55 期	310,460,152	440,540,777	14,190	100	1.00
第 56 期	305,956,883	389,920,365	12,744	100	1.00
第 57 期	302,552,208	388,424,312	12,838	100	1.00
第 58 期	299,066,229	403,606,289	13,496	100	1.00
第 59 期	302,842,154	398,528,508	13,160	100	1.00
第 60 期	306,433,312	376,560,040	12,288	100	1.00
第 61 期	302,708,839	366,424,446	12,105	100	1.00
第 62 期	301,592,458	367,369,970	12,181	100	1.00
第 63 期	301,938,693	366,666,550	12,144	100	1.00
第 64 期	301,392,784	353,731,875	11,737	100	1.00
第 65 期	300,988,066	351,438,039	11,676	100	1.00
第 66 期	301,194,405	342,956,327	11,387	100	1.00

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 67 期	299,778,572円	335,856,753円	11,203円	100円	1.00%
第 68 期	294,167,288	339,358,308	11,536	100	1.00
第 69 期	294,405,351	334,520,688	11,363	100	1.00
第 70 期	294,353,405	319,899,218	10,868	100	1.00
第 71 期	294,348,175	326,233,863	11,083	100	1.00
第 72 期	105,539,549	122,197,541	11,578	100	1.00
第 73 期	104,177,222	119,260,377	11,448	100	1.00
第 74 期	104,801,734	121,121,014	11,557	100	1.00
第 75 期	104,238,664	116,702,002	11,196	100	1.00
第 76 期	105,246,890	120,641,818	11,463	100	1.00
第 77 期	105,323,774	121,179,529	11,505	100	1.00
第 78 期	106,146,717	122,771,656	11,566	100	1.00
第 79 期	107,519,107	123,296,922	11,467	100	1.00
第 80 期	107,412,161	125,948,190	11,726	100	1.00
第 81 期	108,761,313	127,744,471	11,745	100	1.00
第 82 期	104,747,575	124,183,516	11,856	100	1.00
第 83 期	109,995,622	127,013,598	11,547	100	1.00
第 84 期	110,801,667	129,989,738	11,732	100	1.00
第 85 期	120,797,113	140,022,712	11,592	100	1.00
第 86 期	117,548,570	126,280,901	10,743	100	1.00
第 87 期	127,509,432	138,824,597	10,887	100	1.00
第 88 期	133,113,608	142,591,605	10,712	100	1.00
第 89 期	120,751,348	125,759,239	10,415	100	1.00
第 90 期	121,213,922	120,367,059	9,930	100	1.00
第 91 期	120,705,147	118,393,239	9,808	100	1.00
第 92 期	118,593,076	111,242,253	9,380	100	1.00
第 93 期	116,752,709	111,755,117	9,572	100	1.00
第 94 期	115,078,489	108,370,363	9,417	60	0.60
第 95 期	114,656,525	107,503,191	9,376	60	0.60
第 96 期	112,618,634	103,106,331	9,155	60	0.60
第 97 期	113,186,530	109,545,787	9,678	60	0.60
第 98 期	114,665,874	112,149,511	9,781	60	0.60
第 99 期	113,668,616	111,978,686	9,851	60	0.60
第 100 期	111,790,304	107,883,032	9,650	60	0.60
第 101 期	111,209,982	103,948,188	9,347	60	0.60
第 102 期	103,138,314	99,708,574	9,667	60	0.60
第 103 期	100,390,860	94,253,057	9,389	60	0.60
第 104 期	90,566,556	81,475,385	8,996	60	0.60

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 105 期	87,663,200円	78,364,256円	8,939円	60円	0.60%
第 106 期	82,220,811	74,362,074	9,044	60	0.60
第 107 期	80,742,124	72,749,411	9,010	60	0.60
第 108 期	64,630,366	60,087,366	9,297	60	0.60
第 109 期	62,077,603	58,785,137	9,470	60	0.60
第 110 期	57,992,676	54,993,241	9,483	60	0.60
第 111 期	54,877,584	43,986,657	8,015	60	0.60
第 112 期	55,292,233	44,603,496	8,067	60	0.60
第 113 期	56,594,006	50,468,080	8,918	60	0.60
第 114 期	58,140,511	51,420,715	8,844	60	0.60
第 115 期	56,609,886	51,504,404	9,098	60	0.60
第 116 期	57,014,595	52,967,504	9,290	60	0.60
第 117 期	57,392,833	51,424,485	8,960	60	0.60
第 118 期	57,758,932	52,759,822	9,134	60	0.60
第 119 期	57,121,151	54,093,651	9,470	60	0.60
第 120 期	56,417,737	53,713,187	9,521	60	0.60
第 121 期	54,487,718	51,740,724	9,496	60	0.60
第 122 期	59,592,378	55,085,288	9,244	60	0.60
第 123 期	59,688,920	54,898,427	9,197	60	0.60
第 124 期	59,666,833	55,457,594	9,295	60	0.60
第 125 期	60,637,915	57,602,184	9,499	60	0.60
第 126 期	61,197,085	58,405,995	9,544	60	0.60
第 127 期	61,462,391	58,214,956	9,472	60	0.60
第 128 期	60,461,917	57,762,960	9,554	60	0.60
第 129 期	59,276,030	55,039,026	9,285	60	0.60
第 130 期	57,184,435	54,672,270	9,561	60	0.60
第 131 期	55,754,499	52,188,757	9,360	60	0.60
第 132 期	57,017,354	54,247,696	9,514	60	0.60
第 133 期	57,401,303	52,027,837	9,064	60	0.60
第 134 期	55,457,759	44,712,342	8,062	60	0.60
第 135 期	58,355,868	51,059,911	8,750	60	0.60
第 136 期	58,730,967	47,766,862	8,133	60	0.60
第 137 期	59,779,402	49,003,351	8,197	60	0.60
第 138 期	61,245,178	47,848,746	7,813	60	0.60
第 139 期	59,792,949	47,293,214	7,909	60	0.60
第 140 期	61,215,367	47,711,262	7,794	60	0.60
第 141 期	62,274,465	46,317,613	7,438	60	0.60
第 142 期	63,312,179	46,678,993	7,373	60	0.60

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第 143 期	65,585,954円	48,747,491円	7,433円	60円	0.60%
第 144 期	65,964,923	48,304,450	7,323	60	0.60
第 145 期	68,311,134	51,873,524	7,594	60	0.60
第 146 期	69,248,869	50,649,935	7,314	60	0.60
第 147 期	69,287,586	49,922,249	7,205	60	0.60
第 148 期	69,172,140	50,267,401	7,267	60	0.60
第 149 期	73,806,434	52,793,441	7,153	60	0.60
第 150 期	74,012,782	53,964,958	7,291	60	0.60
第 151 期	72,191,915	51,625,279	7,151	60	0.60
第 152 期	69,855,331	50,256,978	7,194	60	0.60
第 153 期	75,613,173	51,386,023	6,796	60	0.60
第 154 期	75,011,717	52,379,513	6,983	60	0.60
第 155 期	74,241,930	54,196,874	7,300	60	0.60
第 156 期	73,390,826	53,242,855	7,255	60	0.60
第 157 期	70,123,511	51,731,454	7,377	60	0.60
第 158 期	69,278,224	51,751,038	7,470	60	0.60
第 159 期	71,384,155	53,787,530	7,535	60	0.60
第 160 期	72,375,583	53,971,117	7,457	60	0.60
第 161 期	73,870,154	55,750,679	7,547	60	0.60
第 162 期	72,779,830	56,715,453	7,793	60	0.60
第 163 期	71,036,256	51,393,015	7,235	60	0.60
第 164 期	69,934,553	50,963,863	7,287	60	0.60
第 165 期	65,358,974	48,137,314	7,365	60	0.60

償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税引前）	7,353円35銭
-----------------	-----------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

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、2023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、2023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2023年1月1日 至2023年12月31日
(日本円建て)

期首現在純資産	4,298,788,678
収益の部	
投資有価証券による純利息収入	241,317,375
収益合計	241,317,375
費用の部	
投資運用報酬	17,965,841
管理事務	8,559,162
監査報酬	4,156,471
受託報酬	2,112,278
保管報酬	1,756,939
その他費用	3,023,009
費用合計	37,573,700
純投資収益	203,743,675
投資有価証券売却による実現純利益	63,579,218
為替先渡契約および外貨取引による実現純利益	360,721,220
期中実現純利益額	424,300,438
投資有価証券による未実現純損益の変動	475,793,959
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	(42,238,718)
期中未実現純増額の変動	433,555,241
運用による純資産の純増	1,061,599,354
受益権口発行収入	50,500,000
受益権口償還コスト	(647,511,460)
受益者取引による純支払額合計	(597,011,460)
受益者に支払われた分配金	(260,866,782)
期末現在純資産額	4,502,509,790

投資有価証券およびその他純資産明細書
2023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
変動利付債					
200,000	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS STP 20-9/1/38	USD	21,608,561	11,221,324	0.25%
2,640,000	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS STP 20-9/7/30	USD	289,111,264	150,105,468	3.33%
1,164,000	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS STP 20-9/7/35	USD	142,519,017	56,679,339	1.26%
200,000	BANCO NCL DE COMERCIO EXTERIOR SNC/CAYMAN BDS FTV 21-11/8/31	USD	22,976,350	24,080,890	0.54%
	変動利付債合計		476,215,192	242,087,021	5.38%

普通債券

200,000	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC BDS 3.65% 17-2/11/29	USD	26,017,742	26,811,227	0.60%
800,000	ABU DHABI GOVT INTL BOND BDS 1.7% 20-2/3/31	USD	91,556,864	95,661,207	2.13%
600,000	ABU DHABI GOVT INTL BOND BDS 3.125% 19-30/9/49	USD	62,650,476	62,329,222	1.38%
115,600	ARGENTINA (REPUBLIC OF) BDS 1% 20-9/7/29	USD	11,542,159	6,548,257	0.15%
200,000	BANCO NCL DE COMERCIO EXTERIOR SNC/CA BDS 4.375% 15-14/10/25	USD	22,087,460	27,633,987	0.61%
200,000	BANCO NCL DE PANAMA BDS 2.5% 20-11/8/30	USD	21,151,370	20,944,440	0.47%
200,000	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO BDS 5.375% 23-22/5/33	USD	27,150,500	28,634,885	0.64%
200,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 3.75% 21-12/9/31	USD	23,641,259	25,201,316	0.56%
800,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 3.875% 20-12/6/30	USD	87,276,547	103,470,967	2.30%
200,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 4.625% 17-13/1/28	USD	22,492,420	27,995,672	0.62%
200,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 4.75% 19-14/1/50	USD	21,230,304	21,774,047	0.48%
600,000	BRAZIL (FED. REPUBLIC OF) BDS 5% 14-27/1/45	USD	63,988,711	69,240,129	1.54%
400,000	CHILE (REPUBLIC OF) BDS 2.55% 21-27/7/33	USD	44,498,597	46,772,399	1.04%
400,000	CHILE (REPUBLIC OF) BDS 3.1% 21-22/1/61	USD	35,933,062	38,001,107	0.84%
800,000	CHILE (REPUBLIC OF) BDS 3.1% 21-7/5/41	USD	82,631,773	86,097,381	1.91%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 3% 20-30/1/30	USD	43,503,695	47,702,544	1.06%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 3.125% 20-15/4/31	USD	43,308,189	46,029,059	1.02%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 3.25% 21-22/4/32	USD	40,127,340	44,918,105	1.00%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 5% 15-15/6/45	USD	45,630,445	43,906,711	0.98%
300,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 5.2% 19-15/5/49	USD	32,735,149	33,161,772	0.74%
400,000	COLOMBIA (REPUBLIC OF) BDS 7.5% 23-2/2/34	USD	54,279,148	59,634,634	1.32%
200,000	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD BDS 4.677% 21-9/2/51	USD	21,660,618	20,094,566	0.45%
200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE BDS 3% 19-30/9/29	USD	23,313,016	25,166,463	0.56%
200,000	CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE BDS 3.625% 17-1/8/27	USD	25,221,821	26,761,083	0.59%
200,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 4.5% 20-30/1/30	USD	22,247,348	26,034,532	0.58%
400,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 4.875% 20-23/9/32	USD	45,062,801	51,465,968	1.14%
750,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.3% 21-21/1/41	USD	78,138,534	91,679,569	2.04%
200,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.5% 22-22/2/29	USD	24,643,622	27,618,360	0.61%
350,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.875% 20-30/1/60	USD	36,012,523	42,781,333	0.95%
200,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 5.95% 17-25/1/27	USD	26,141,233	28,348,274	0.63%
100,000	DOMINICAN REPUBLIC BDS 6.85% 15-27/1/45	USD	11,133,986	14,073,386	0.31%
200,000	DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES BDS 4.7% 19-30/9/49	USD	23,012,762	23,908,735	0.53%
200,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 3.875% 21-16/2/26	USD	21,952,364	23,108,535	0.51%
200,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 5.8% 21-30/9/27	USD	19,867,886	21,804,780	0.48%
400,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 5.875% 21-16/2/31	USD	39,931,764	37,074,267	0.82%
200,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 7.625% 20-29/5/32	USD	17,949,680	19,657,734	0.44%
800,000	EGYPT (ARAB REPUBLIC OF) BDS 7.903% 18-21/2/48	USD	70,601,047	68,294,117	1.52%
200,000	EMPRESA DE LOS FERROCARRILES DEL ESTAD BDS 3.068% 20-18/8/50	USD	16,807,095	17,188,082	0.38%
200,000	ENIA MASTER TRUST BDS 4% 20-19/5/48	USD	21,722,129	19,803,350	0.44%
200,000	ESKOM HOLDINGS SOC LTD BDS 4.314% 21-23/7/27	USD	24,804,762	26,401,602	0.59%
200,000	EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA BDS 3.375% 16-5/8/26	USD	24,796,008	27,094,034	0.60%

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
200,000	FIN. DEPARTMENT GOVT OF SHARJAH BDS 3.625% 21-10/3/33	USD	21,782,137	24,046,517	0.53%
200,000	FIN. DEPARTMENT GOVT OF SHARJAH BDS 4% 20-28/7/50	USD	22,441,674	18,889,859	0.42%
500,000	FONDO MIVIVIENDA SA BDS 4.625% 22-12/4/27	USD	61,699,536	68,901,922	1.53%
600,000	HUNGARY (REPUBLIC OF) BDS 2.125% 21-22/9/31	USD	63,151,913	68,367,362	1.52%
200,000	HUNGARY (REPUBLIC OF) BDS 3.125% 21-21/9/51	USD	16,598,175	19,192,844	0.43%
400,000	HUTAMA KARYA PERSERO PT BDS 3.75% 20-11/5/30	USD	46,545,837	52,859,005	1.17%
200,000	INDONESIA (REPUBLIC OF) BDS 3.5% 20-14/2/50	USD	21,664,644	22,838,814	0.51%
400,000	INDONESIA (REPUBLIC OF) -REGS- BDS 4.75% 17-18/7/47	USD	45,546,943	55,936,854	1.24%
200,000	INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECTRICIDAD BDS 6.75% 21-7/10/31	USD	26,468,144	28,453,110	0.63%
200,000	JORDAN (KINGDOM OF) BDS 5.85% 20-7/7/30	USD	25,167,075	26,279,687	0.58%
200,000	JORDAN (KINGDOM OF) BDS 7.375% 17-10/10/47	USD	25,369,619	25,127,240	0.56%
200,000	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC BDS 3.5% 20-14/4/33	USD	20,492,598	23,491,585	0.52%
200,000	KAZTRANS GAS JSC BDS 4.375% 17-26/9/27	USD	27,546,297	27,094,344	0.60%
200,000	MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT BDS 6.125% 23-4/12/27	USD	26,551,929	28,716,331	0.64%
200,000	MDGH - GMTN BV BDS 3.95% 20-21/5/50	USD	24,901,132	23,500,265	0.52%
600,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) BDS 2.659% 20-24/5/31	USD	64,306,136	71,680,534	1.59%
400,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) BDS 3.5% 22-12/2/34	USD	46,902,173	47,826,103	1.06%
1,000,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) BDS 4.6% 15-23/1/46	USD	112,442,339	118,061,199	2.62%
400,000	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) BDS 4.75% 12-8/3/44	USD	41,856,551	48,632,146	1.08%
200,000	NIGERIA (FEDERAL REPUBLIC OF) BDS 8.375% 22-24/3/29	USD	23,684,000	27,126,443	0.60%
200,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 5.625% 18-17/1/28	USD	25,735,257	28,770,158	0.64%
600,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 6.25% 21-25/1/31	USD	80,392,098	89,106,411	1.98%
400,000	OMAN (SULTANATE OF) BDS 6.75% 18-17/1/48	USD	59,117,992	59,117,381	1.31%
600,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 2.252% 20-29/9/32	USD	64,398,881	61,853,687	1.37%
400,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 3.87% 19-23/7/60	USD	41,392,117	33,898,823	0.75%
400,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 4.3% 13-29/4/53	USD	36,131,030	37,895,602	0.84%
200,000	PANAMA (REPUBLIC OF) BDS 4.5% 17-15/5/47	USD	23,303,472	20,092,079	0.45%
200,000	PERTAMINA PERSERO PT BDS 4.15% 20-25/2/60	USD	20,126,560	22,275,973	0.50%
400,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 2.78% 20-1/12/60	USD	36,795,704	35,326,137	0.78%
80,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 2.783% 20-23/1/31	USD	8,617,742	9,843,521	0.22%
200,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 3% 21-15/1/34	USD	22,805,197	23,871,564	0.53%
100,000	PERU (REPUBLIC OF) BDS 3.55% 21-10/3/51	USD	10,364,900	10,743,824	0.24%
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT BDS 4.125% 17-15/5/27	USD	22,501,680	27,439,968	0.61%
200,000	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT BDS 5.45% 18-21/5/28	USD	25,106,240	28,657,571	0.64%
200,000	PETROLEOS DEL PERU SA BDS 4.75% 17-19/6/32	USD	23,612,581	20,251,813	0.45%
300,000	PETROLEOS MEXICANOS BDS 4.5% 16-23/1/26	USD	29,528,845	39,586,119	0.88%
100,000	PETROLEOS MEXICANOS BDS 6.375% 14-23/1/45	USD	8,724,888	9,199,133	0.20%
200,000	PETRONAS CAPITAL LTD BDS 2.48% 21-28/1/32	USD	23,803,845	24,088,282	0.53%
400,000	PHILIPPINES (REPUBLIC OF) BDS 3.7% 16-1/3/41	USD	45,456,002	48,499,364	1.08%
150,000	POLAND (REPUBLIC OF) BDS 4.875% 23-4/10/33	USD	20,754,805	21,480,391	0.48%
1,000,000	QATAR (GOVT OF) BDS 4.4% 20-16/4/50	USD	127,206,621	130,165,613	2.89%
200,000	QATAR (GOVT OF) BDS 5.75% 11-20/1/42	USD	30,891,826	31,100,077	0.69%
800,000	QATAR PETROLEUM BDS 3.125% 21-12/7/41	USD	89,340,877	86,892,208	1.93%
200,000	QATAR PETROLEUM BDS 3.3% 21-12/7/51	USD	21,346,940	20,647,007	0.46%
200,000	REPUBLIC OF ARMENIA INTL BOND BDS 3.95% 19-26/9/29	USD	21,371,903	24,641,495	0.55%
400,000	ROMANIA (REPUBLIC OF) BDS 3% 20-14/2/31	USD	44,150,023	48,092,358	1.07%
400,000	ROMANIA (REPUBLIC OF) BDS 4% 20-14/2/51	USD	42,391,997	41,021,607	0.91%
200,000	SENEGAL (REPUBLIC OF) BDS 6.75% 18-13/3/48	USD	22,533,702	22,237,007	0.49%
200,000	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) BDS 5.375% 14-24/7/44	USD	21,889,682	22,556,929	0.50%
600,000	SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) BDS 5.75% 19-30/9/49	USD	64,904,251	67,772,074	1.51%
200,000	TC ZIRAAT BANKASI AS BDS 5.375% 21-2/3/26	USD	27,772,648	27,245,879	0.61%
200,000	TRANSNET SOC LTD BDS 8.25% 23-6/2/28	USD	26,465,581	28,460,015	0.63%
600,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 4.25% 15-14/4/26	USD	60,263,472	81,216,579	1.80%
400,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 4.875% 13-16/4/43	USD	36,124,275	41,304,666	0.92%
200,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 4.875% 16-9/10/26	USD	21,299,869	27,254,531	0.61%
200,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 6% 17-25/3/27	USD	22,999,727	27,905,816	0.62%
800,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 6.125% 18-24/10/28	USD	78,813,549	111,122,190	2.47%

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
200,000	TURKEY (REPUBLIC OF) BDS 9.375% 23-14/3/29	USD	27,280,815	31,234,674	0.69%
300,000	UKRAINE (REPUBLIC OF) BDS 8.994% 18-1/2/24	USD	32,892,907	12,691,665	0.28%
1,000,000	UKRAINE (REPUBLIC OF) BDS 9.75% 18-1/11/28	USD	111,542,053	40,863,900	0.91%
240,000	URUGUAY (REPUBLIC OF) BDS 4.975% 18-20/4/55	USD	33,999,284	33,128,033	0.74%
200,000	VIETNAM (SOCIALIST REPUBLIC OF) BDS 4.8% 14-19/11/24	USD	27,202,012	27,900,172	0.62%
普通債券合計			3,876,226,911	4,065,302,298	90.29%
投資有価証券公正価値合計			4,352,442,103	4,307,389,319	95.67%

	2023年12月31日
クラスA U D (日本円)	
発行済受益権口数	148,828.93
1口当たり純資産価額	2,683
クラスB R L (日本円)	
発行済受益権口数	4,042,713.62
1口当たり純資産価額	753
クラスC N Y (日本円)	
発行済受益権口数	6,438.00
1口当たり純資産価額	7,957
クラスJ P Y (日本円)	
発行済受益権口数	203,142.37
1口当たり純資産価額	3,827
クラスU S D (日本円)	
発行済受益権口数	4,501.74
1口当たり純資産価額	8,512
クラスZ A R (日本円)	
発行済受益権口数	126,766.39
1口当たり純資産価額	1,504

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 率				
11期(2020年4月6日)	円		%	%	%	%	百万円
	10,089	△0.1		69.3	—	—	1,139
12期(2021年4月5日)	10,080	△0.1		62.4	—	—	1,064
13期(2022年4月5日)	10,071	△0.1		76.3	—	—	1,192
14期(2023年4月5日)	10,063	△0.1		71.8	—	—	1,253
15期(2024年4月5日)	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。

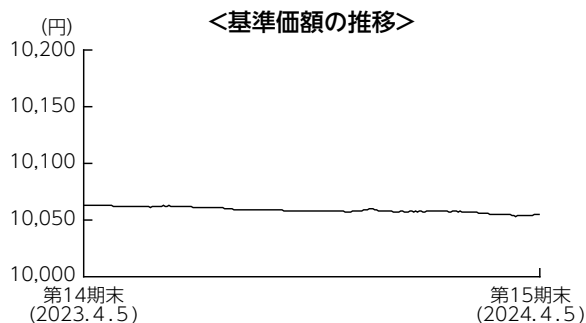
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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

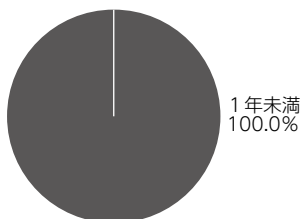
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、当期末にかけては、マイナス金利政策の解除を受けて上昇の動きとなり、利回りはプラス水準に転じる局面がありました。

ポートフォリオについて

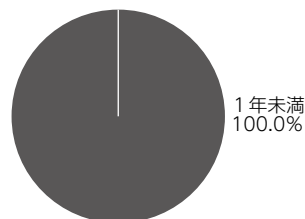
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公 社 債	500	200	40.0	600	－	－

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	・	
コ	ー	
ン	・	
公	社	
債(評価額)		183,875,306
未	収	299,992,000
前	払	546
	費	438
(B) 負	債	—
(C) 純	資 産 総 額(A－B)	483,868,290
元		481,233,562
次	期 繰 越 損 益 金	2,634,728
(D) 受	益 権 総 口 数	481,233,562口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)		10,055円

(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。