

運用報告書 (全体版)

第11期<決算日 2024年4月18日>

DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド <DC年金>

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/債券
信託期間	2013年4月2日から無期限です。
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
主要投資対象	円建て外国籍投資信託「DIAMケイマン・ファンドー・Janus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス JPY2」受益証券を主要投資対象とします。また、証券投資信託である「DIAM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、実質的に内外債券に投資します。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちますが、外国投資信託の流動性および当ファンドの資金動向等を勘案の上決定します。実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
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（原則として毎年4月18日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）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。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。

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、「DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>」は、2024年4月18日に第11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/>

DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			騰落率	投資信託受益証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税金	み入金			
	円		円	%	%	百万円
7期 (2020年4月20日)	12,430		0	2.3	97.0	186
8期 (2021年4月19日)	13,334		0	7.3	97.3	206
9期 (2022年4月18日)	13,735		0	3.0	97.7	219
10期 (2023年4月18日)	13,506		0	△1.7	97.6	190
11期 (2024年4月18日)	14,817		0	9.7	98.3	176

(注1) 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。

(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

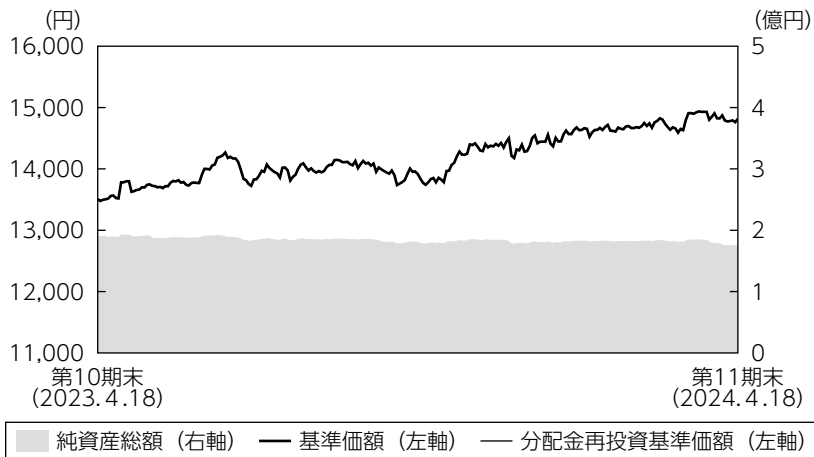
年 月 日	基準価額		騰落率	投資信託受益証券組入比率
	円	%		
(期首) 2023年4月18日	13,506	-	97.6	
4月 末	13,518	0.1	96.7	
5月 末	13,775	2.0	96.7	
6月 末	14,178	5.0	96.9	
7月 末	13,859	2.6	97.3	
8月 末	14,147	4.7	98.0	
9月 末	13,922	3.1	97.0	
10月 末	13,783	2.1	97.0	
11月 末	14,408	6.7	98.5	
12月 末	14,412	6.7	97.0	
2024年1月 末	14,669	8.6	97.4	
2月 末	14,743	9.2	97.9	
3月 末	14,930	10.5	98.2	
(期末) 2024年4月18日	14,817	9.7	98.3	

(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。

■当期の運用経過（2023年4月19日から2024年4月18日まで）

基準価額等の推移



第11期首：13,506円
 第11期末：14,817円
 (既払分配金0円)
 騰落率：9.7%
 (分配金再投資ベース)

- (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はありません。
- (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

米国を中心に国債金利が上昇傾向となる一方、グローバル社債のクレジット・スプレッド（米国債と社債の利回り格差）は縮小しました。金利上昇を受けて国債を中心に債券価格が下落した環境下、国債、MBSの保有などがマイナス要因となりました。一方、対円で主要国通貨は上昇しました。このような中、前期末比では、為替のプラス要因が債券のマイナス要因を上回り、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
D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2	10.8%
D I A Mマネーマザーファンド	△0.1%

- (注) D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2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

当期のグローバル債券市場は下落しました。期前半は、F R B（米連邦準備理事会）を始めとした主要国の金融当局がタカ派姿勢を維持したことから、市場は軟調に推移しました。2023年末にかけてインフレが鈍化し労働需給の過熱感が解消され始めたことから、2024年前半にF R Bが利下げに転じるとの観測が強まり、米長期金利が低下（価格は上昇）し、クレジット・スプレッドも縮小しました。2024年に入り、F R Bの早期利下げ期待が後退したことや、地政学リスクの上昇により、市場のリスク回避姿勢が強まったことから、再び下落に転じました。

当期の為替市場は、主要国の金融当局がインフレ抑制的な姿勢を継続する一方、日銀が大規模な量的緩和策を維持したことから、主要通貨は対円で上昇しました。期後半には、F R Bが2024年前半に利下げに転じるとの観測や、日銀がマイナス金利政策を解除するとの見通しが強まったことから、上昇幅を縮小させる局面もありましたが、日銀がマイナス金利解除後も緩和スタンスを継続したことから安心感が広がり、再び上昇幅を拡大させて期末を迎えました。

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、利回りはプラス圏に浮上しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2の組入比率は原則として高位を維持し、D I A Mマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2

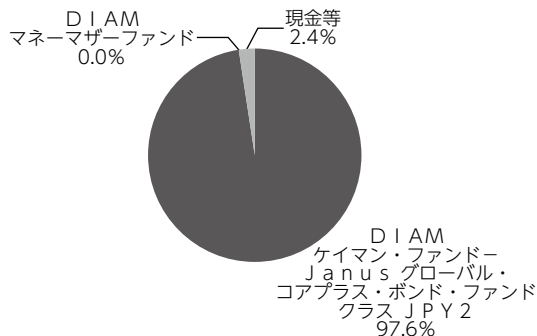
期後半にかけて、欧米の金融当局の利下げ観測が強まったことから、デュレーション*の長期化を維持しました。また、米国経済がソフトランディングする可能性が高まったことから、前期末比で国債比率を引き下げ、投資適格社債を中心に社債比率を引き上げました。2024年2月に、ハイイールド債への投資も開始しました。通貨は、引き続き米ドルとユーロ、日本円を中心に保有しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

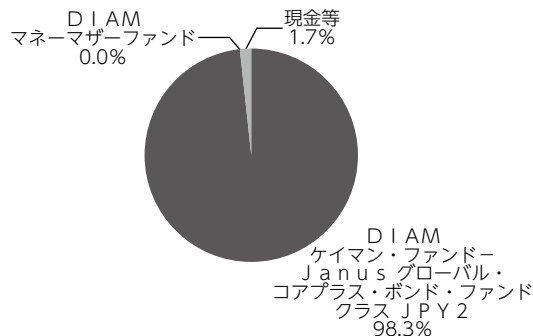
●D I A Mマネーマザーファンド

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。
期首 (前期末)



期末



分配金

当期の収益分配金につきましては基準価額水準、市況動向等を勘案し、無分配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	当期
	2023年4月19日 ～2024年4月18日
当期分配金 (税引前)	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,816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、D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2 を高位に組入れることを基本とした運用を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。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。

●D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2

F R B の早期利下げ観測は若干後退したものの、主要国の金融当局が利下げ開始のタイミングを探る展開が続くと見て、国債を中心とした組入れを維持する方針です。また、景気後退とクレジット・スプレッド拡大のリスクが残ることから、社債の銘柄選択においては、相場変動への耐性があり、質の高い銘柄を選好する方針です。今後も銘柄選択を重視し、機動的にデュレーションを調整しつつ、元本保全を重視したポートフォリオを維持していく方針です。

●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11期		項目の概要
	(2023年4月19日 ~2024年4月18日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	111円	0.781%	(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14,205円です。
(投信会社)	(34)	(0.242)	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)	(70)	(0.495)	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)	(6)	(0.044)	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	0.003	(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)	(0.003)	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	111	0.784	

(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。

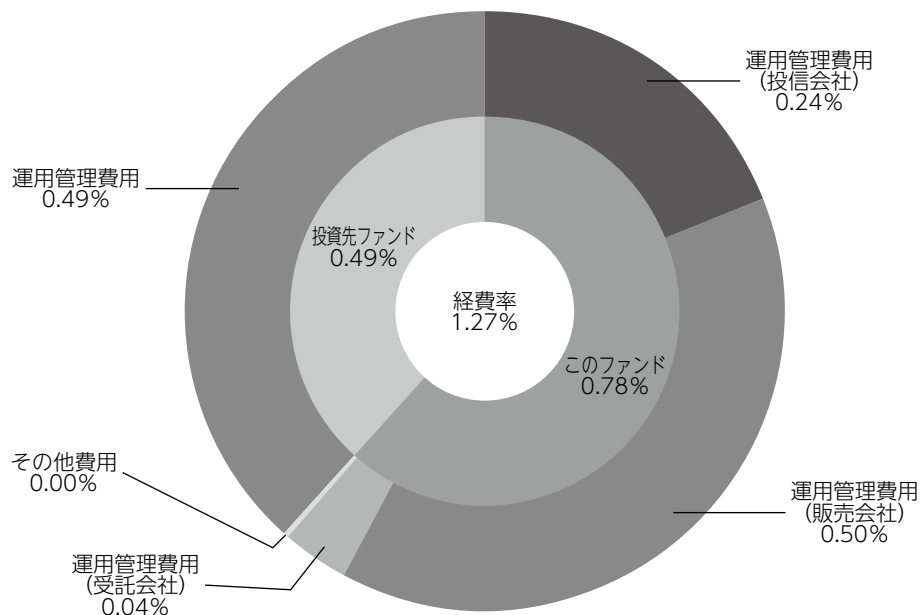
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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)

◆経費率

当期中の運用・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経費率（年率）は1.27%です。



経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く） (①+②)	1.27%
①このファンドの費用の比率	0.78%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.49%

(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②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 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4月19日から2024年4月18日まで）

投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦貨 建	DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ ボンド・ファンド クラス JPY2	千□ —	千円 —	千□ 2.05	千円 31,899

(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4月19日から2024年4月18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4月19日から2024年4月18日まで）

【DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>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。

【DIAMマネー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	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
公 社 債	百万円 500	百万円 200	% 40.0	百万円 600	百万円 —	% —

平均保有割合 0.0%

(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。

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

(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 ア ン ド 名	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
D I A Mケイマン・ファンドーJanus グローバル・ コアプラス・ボンド・ファンド グラス J P Y 2	12.66141	10.61141	173,050	98.3
合 計	12.66141	10.61141	173,050	98.3

(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

	期 首 (前期末)	当 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	9	9	9	

■投資信託財産の構成

2024年4月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	173,050	97.9
D I A M マネーマザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	3,716	2.1
投資信託財産総額	176,777	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18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	176,777,282円
コール・ローン等	3,716,421
投資信託受益証券(評価額)	173,050,874
D I A M マネーマザーファンド(評価額)	9,987
(B) 負 債	712,438
未払信託報酬	709,876
その他未払費用	2,562
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	176,064,844
元 本	118,829,280
次 期 繰 越 損 益 金	57,235,564
(D) 受 益 権 総 口 数	118,829,280口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	14,817円

(注) 期首における元本額は141,370,861円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は22,541,581円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月19日 至2024年4月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,428円
受 取 利 息	448
支 払 利 息	△1,876
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	17,017,914
売 買 損 益	18,611,388
買 入 損 益	△1,593,474
(C) 信 託 報 酬 等	△1,444,320
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	15,572,166
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,586,744
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	31,076,654
(配 当 等 相 当 額)	(30,415,500)
(売 買 損 益 相 当 額)	(661,154)
(G) 合 計(D + E + F)	57,235,564
次 期 繰 越 損 益 金(G)	57,235,564
追 加 信 託 差 損 益 金	31,076,654
(配 当 等 相 当 額)	(30,415,500)
(売 買 損 益 相 当 額)	(661,154)
分 配 準 備 積 立 金	26,160,338
繰 越 損 益 金	△1,428

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	12,709,045
(c) 収 益 調 整 金	31,076,654
(d) 分 配 準 備 積 立 金	13,451,293
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	57,236,992
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	4,816.74
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準、市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

D I A Mケイマン・ファンド

Janus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2

当ファンドは「D I A M-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>」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	ケイマン籍建て外国投資信託
主要投資対象	世界の公社債 ^(※1) を主要投資対象とします。 (※1) 主要投資対象となる公社債の主な債券種類は、国債、政府機関債、モーゲージ債、投資適格社債、ハイイールド債等になります。なお、新興国の債券等に投資する場合があります。
投資態度	<p>①主として内外債券への投資を通じて、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・「ブルームバーグ・グローバル総合インデックス」^(※2)をベンチマークとし、ベンチマークを上回る成果をめざします。 ・企業ファンダメンタルズに基づくクレジット・リサーチにより、銘柄選択を行います。 ・各種債券セクターへの投資比率を機動的に変更します。 <p>②ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマーク対比で125%から60%の範囲を目安とします。</p> <p>③投資する証券の平均格付^(※2)は、BBB-格相当以上とします。</p> <p>(※2) 平均格付は時価加重平均で判定します。S&P、Moody's、Fitch（以下、総称して「格付会社」といいます。）による格付が異なる場合は次の対応とします。(a) 格付会社3社の格付が全て異なる場合は中央の格付、(b) 格付会社3社のうち2社の格付が同じ場合は、同2社が付与している格付、(c) 格付会社3社のうち2社のみ格付を付与している場合は、低い方の格付とします。</p> <p>④ハイイールド債券^(※3)への投資は、信託財産の純資産総額の35%以内とします。</p> <p>(※3) ハイイールド債券とは、格付会社3社のうち1社以上によって、BB+格相当以下に格付けされている債券をさします。また、無格付債券を含みます。</p> <p>⑤無格付債券（格付会社の格付が付されていないもの）への投資割合は、原則として純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑥米ドル建債券への投資割合は、純資産総額の25%以上とします。</p> <p>⑦新興国の発行体が発行する有価証券への投資割合は、純資産総額の30%以内とします。</p> <p>⑧同一発行体の発行する債券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。ただし、各国政府の発行する債券、米国の政府機関および政府支援機関の発行する債券を除きます。</p> <p>⑨通貨配分を調整するために、為替予約取引を行います。ただし、米ドルへの投資割合の合計は、純資産総額の25%以上とします。</p> <p>⑩原則として、現金および現金等価物への投資は信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑪デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。各国の国債先物をファンド全体のデュレーション・コントロールに活用する場合があります。</p> <p>⑫ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・U S ・エルエルシーに運用の指図にかかる権限を委託します。</p> <p>(注) 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・グローバル総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limited（以下「BISL」）をはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、アセットマネジメントOne株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグはアセットマネジメントOne株式会社とは提携しておらず、また、D I A Mケイマン・ファンド-Janus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、D I A Mケイマン・ファンド-Janus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンド クラス J P Y 2に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。</p>
主な投資制限	<p>①原則として、株式への投資は行いません。（ただし、コーポレートアクション等により取得した場合、可能な限り速やかに売却することとします。）</p> <p>②転換社債への投資は可としますが、原則として株式への転換は不可とします。</p> <p>③有価証券の空売りは行いません。</p> <p>④流動性に欠ける資産への投資は、純資産総額の15%を超えないものとします。</p> <p>⑤信託財産の純資産総額の10%を超える借入は行いません。</p> <p>⑥投資信託証券（上場投資信託証券を含みます。）への投資は行いません。</p> <p>⑦金融商品取引法上の有価証券および有価証券関連デリバティブ取引への投資比率は信託財産総額の50%以上とします。</p>
投資顧問会社	アセットマネジメントOne株式会社
副投資顧問会社	ジャナス・ヘンダーソン・インベスターズ・U S ・エルエルシー
受託会社	FirstCaribbean International Bank and Trust Company (Cayman) Limited.
管理事務代行会社	ルクセンブルグみずほ信託銀行
保管銀行	米国みずほ銀行

DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・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（Janus グローバル・コアプラス・ボンド・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
(自2022年1月1日 至2022年12月31日)
(日本円建て)

投資損益の部

単位：日本円

利息収入	1,125,172,493
投資有価証券払戻による損失	(64,208,033)
投資ディスカウント増加およびプレミアム償却	(72,933,026)
その他収益	85,373
収益合計	988,116,807

費用の部

投資運用報酬	162,413,687
管理事務報酬	37,769,097
保管報酬	18,518,479
監査報酬	6,342,546
受託報酬	7,326,755
その他費用	1,295,851
費用合計	233,666,415

純投資収益 **754,450,392**

投資有価証券による実現純利益	1,026,000,507
デリバティブ契約による実現純利益	100,608,300
外貨取引による実現純利益	117,470,710
期中実現純利益額	1,244,079,517

投資有価証券による未実現損益の純変動	(4,207,875,618)
デリバティブ契約による未実現純損益の変動	(226,229,840)
外貨取引による未実現損益の純変動	(54,605,887)
期中未実現純減の変動額	(4,488,711,345)

運用による純資産の純減 **(2,490,181,436)**

	発行済受益権口数	一口当たり純資産価額 (日本円)
クラス JPY 1	3,918,784.48	11,035
クラス JPY 2	12,911.41	14,111

(注) DIAMケイマン・ファンドーJanus グローバル・コアプラス・ボンド・ファンドは複数のクラスで構成されています。上記のクラス JPY 2は、「DIAM-ジャナス グローバル債券コアプラス・ファンド<DC年金>」が投資するクラス JPY2です。

投資有価証券明細表
2022年12月31日現在

投資タイプ・国・業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
FRN (変動率期債)						
フランス						
銀行	CREDIT AGRICOLE SA/LN BDS FTF 20-16/6/26	USD	620,000	66,783,300	74,699,648	0.17%
オランダ						
銀行	ING GROEP NV BDS FTF 22-16/2/27	EUR	300,000	38,979,925	38,396,546	0.09%
	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN BDS 19.4364% 14-PERP	EUR	800,000	142,332,619	108,486,419	0.25%
イギリス						
銀行	HSBC HOLDINGS PLC BDS FTF 20-4/6/26	USD	2,000,000	215,250,000	240,843,118	0.55%
	NATWEST GROUP PLC BDS 5.125% 20-PERP	GBP	230,000	31,877,908	30,753,710	0.07%
	NATWEST GROUP PLC BDS FTV 20-14/8/30	GBP	430,000	56,372,570	62,865,948	0.14%
保険	AVIVA PLC BDS FTV 20-3/6/55	GBP	210,000	27,398,178	25,636,345	0.06%
米国						
銀行	BANK OF AMERICA CORP BDS FTF 20-31/3/29	EUR	777,000	102,727,265	105,822,714	0.24%
	CITIGROUP INC BDS FTF 20-26/3/41	USD	754,000	82,985,240	95,694,741	0.22%
	JPMORGAN CHASE & CO BDS FTF 19-11/3/27	EUR	1,000,000	131,759,262	128,244,353	0.30%
	JPMORGAN CHASE & CO BDS FTF 20-24/3/31	USD	1,556,000	171,253,360	192,759,944	0.44%
	MORGAN STANLEY BDS FTF 22-18/2/26	USD	2,000,000	230,860,000	248,231,033	0.57%
	WELLS FARGO & CO BDS FTF 20-2/6/28	USD	2,000,000	215,190,000	233,659,917	0.54%
FRN (変動率期債) 合計			12,677,000	1,513,769,627	1,586,094,436	3.65%
モーゲージ						
オーストラリア						
総合型金融サービス	RESIMAC BASTILLE TRUST SERIES 1NCA A1 MTGE FRN 18-16/12/59	USD	66,947	7,414,589	8,827,503	0.02%
イギリス						
貯蓄・抵当金融	RMAC SECURITIES NO 1 PLC NS2X A2A MTGE FRN 06-12/6/44	GBP	279,655	38,852,556	42,154,219	0.10%
	RMAC SECURITIES NO 1 PLC NS3X A2A MTGE FRN 06-12/6/44	GBP	958,128	132,400,076	145,751,690	0.34%
	RMAC SECURITIES NO 1 PLC NS4X A3A MTGE FRN 06-12/6/44	GBP	936,422	130,394,751	140,417,120	0.32%
米国						
総合型金融サービス	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 2.5% 18-1/4/33	USD	437,393	47,245,251	54,084,507	0.12%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 2.5% 19-1/11/34	USD	509,265	55,789,521	62,010,175	0.14%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 3% 18-1/12/32	USD	431,399	47,897,783	53,821,101	0.12%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 3% 18-1/5/31	USD	364,868	40,243,692	46,266,745	0.11%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 3% 19-1/11/49	USD	4,867,749	565,183,072	574,267,879	1.32%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 3% 19-1/12/49	USD	82,284	9,104,196	9,636,714	0.02%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 3.5% 22-1/7/52	USD	2,046,320	271,957,876	248,564,045	0.57%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4% 21-1/12/48	USD	217,146	29,741,403	27,241,969	0.06%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4% 22-1/10/50	USD	62,835	8,635,474	7,876,801	0.02%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4% 22-1/6/50	USD	342,913	47,221,670	43,295,527	0.10%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4% 22-1/6/52	USD	5,668,049	756,500,193	703,134,897	1.62%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 19-1/1/50	USD	91,545	12,350,863	11,820,999	0.03%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 19-1/6/49	USD	13,504	1,821,944	1,751,840	0.00%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 19-1/7/49	USD	140,295	18,928,096	18,127,691	0.04%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 19-1/8/49	USD	104,926	14,156,274	13,569,455	0.03%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 22-1/3/52	USD	9,314	1,312,641	1,185,713	0.00%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 22-1/6/52	USD	4,697,386	636,362,239	597,799,698	1.38%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 22-1/8/52	USD	3,550,179	476,653,843	452,547,181	1.04%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 4.5% 22-1/9/50	USD	634,499	88,594,041	81,952,451	0.19%
	FEDERAL HOME LOAN BANK MTGE 5.5% 22-1/9/52	USD	297,154	43,711,977	39,825,698	0.09%
	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 18-20/5/48	USD	552,374	62,284,940	70,003,022	0.16%
	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 18-20/6/48	USD	51,676	5,819,723	6,526,842	0.02%
	GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 19-20/4/49	USD	352,567	40,028,973	44,566,350	0.10%
	JP MORGAN MTGE TRUST 2019-1 A15 MTGE FRN 19-25/5/49	USD	220,706	23,715,928	27,383,003	0.06%

投資タイプ・国・業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
モーゲージ (続き)						
米国 (続き)						
総合型金融サービス (続き)	JP MORGAN MTGE TRUST 2019-LTV LTV2 A15 MTGE FRN 19-25/12/49	USD	28,059	2,983,338	3,650,582	0.01%
貯蓄・抵当金融	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 2.5% 19-1/11/34	USD	501,510	54,638,396	61,074,344	0.14%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 2.5% 20-1/3/50	USD	785,115	86,687,448	89,914,496	0.21%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3% 12-1/1/43	USD	13,439	1,488,839	1,617,708	0.00%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3% 16-1/3/46	USD	2,241,583	250,425,149	266,050,795	0.61%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3% 18-1/2/47	USD	3,410,269	381,259,063	410,559,640	0.95%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3% 19-1/1/47	USD	116,399	12,906,517	14,013,194	0.03%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3% 22-1/12/51	USD	147,404	18,249,973	17,220,184	0.04%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3.5% 22-1/12/49	USD	756,172	101,226,203	92,450,253	0.21%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3.5% 22-1/5/52	USD	7,352,590	959,308,130	884,221,026	2.04%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3.5% 22-1/7/52	USD	51,517	6,766,813	6,287,623	0.01%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 3.5% 22-1/8/52	USD	344,489	44,978,293	41,839,271	0.10%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 18-1/10/48	USD	65,158	8,964,659	8,215,761	0.02%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 19-1/6/49	USD	26,290	3,606,201	3,309,093	0.01%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 20-1/11/49	USD	37,472	5,145,252	4,720,426	0.01%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 20-1/3/50	USD	332,755	45,727,435	41,711,035	0.10%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 20-1/9/50	USD	653,906	88,322,028	81,806,815	0.19%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 21-1/3/50	USD	740,372	101,797,274	93,285,610	0.21%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 21-1/3/51	USD	3,409,025	455,731,438	427,562,647	0.98%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 22-1/10/50	USD	675,023	92,878,280	84,785,632	0.20%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 22-1/11/49	USD	424,280	58,298,496	53,261,384	0.12%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 22-1/3/51	USD	50,219	6,898,546	6,304,643	0.01%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4% 22-1/4/52	USD	257,186	34,655,357	32,206,646	0.07%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 18-1/6/48	USD	143,619	19,376,574	18,559,687	0.04%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 19-1/1/50	USD	25,964	3,502,994	3,341,117	0.01%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 19-1/6/49	USD	13,521	1,824,175	1,747,940	0.00%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 19-1/8/49	USD	18,538	2,501,074	2,394,337	0.01%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 21-1/1/50	USD	338,253	47,162,848	43,847,772	0.10%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 22-1/10/50	USD	416,325	60,090,200	53,836,886	0.12%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 22-1/12/52	USD	298,449	39,943,364	38,093,937	0.09%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 22-1/4/52	USD	156,392	22,040,207	19,976,214	0.05%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 22-1/5/52	USD	59,902	8,441,935	7,660,833	0.02%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 22-1/7/52	USD	253,089	34,978,640	32,227,181	0.07%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 4.5% 22-1/8/52	USD	969,596	134,481,285	123,511,494	0.28%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 5% 18-1/5/48	USD	215,307	25,107,114	28,449,732	0.07%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 5% 22-1/11/52	USD	481,039	67,771,299	63,329,089	0.15%

投資タイプ・国・業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
モーゲージ (続き)						
米国 (続き)						
貯蓄・抵当金融 (続き)	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 5.5% 22-1/10/52	USD	2,671,640	394,349,772	358,474,909	0.83%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION MTGE 5.5% 22-1/9/52	USD	1,212,276	179,875,467	161,018,323	0.37%
モーゲージ合計			57,681,642	7,478,713,661	7,216,949,094	16.62%
モーゲージ - TBA						
米国						
貯蓄・抵当金融	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION TBA 3% 12/1/23	USD	69,261	8,498,191	8,035,275	0.02%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION TBA 4% 12/1/23	USD	5,336,682	696,607,320	661,322,760	1.52%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION TBA 4.5% 12/1/23	USD	9,039,127	1,209,242,285	1,149,247,050	2.65%
	FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION TBA 5% 12/1/23	USD	6,249,458	853,197,496	813,375,532	1.87%
モーゲージ - TBA 合計			20,694,528	2,767,545,292	2,631,980,617	6.06%
普通債券						
オーストラリア						
ソブリン債	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) BDS 1.25% 20-21/5/32	AUD	2,722,000	200,392,769	191,177,104	0.44%
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) BDS 1.75% 20-21/6/51	AUD	1,680,000	114,776,724	87,286,753	0.20%
ベルギー						
ソブリン債	BELGIUM (KINGDOM OF) BDS 2.15% 16-22/6/66	EUR	1,600,950	253,767,612	172,416,596	0.40%
カナダ						
ソブリン債	CANADA (GOVT OF) BDS 1% 16-1/6/27	CAD	2,759,000	217,328,987	243,170,414	0.56%
	CANADA (GOVT OF) BDS 1.5% 21-1/12/31	CAD	2,999,000	263,255,761	251,457,104	0.58%
	CANADA (GOVT OF) BDS 2.25% 18-1/6/29	CAD	9,073,000	786,681,085	831,952,550	1.92%
ケイマン諸島						
インターネット販売・カタログ販売	ALIBABA GROUP HOLDING LTD BDS 2.125% 21-9/2/31	USD	616,000	67,592,093	65,115,607	0.15%
石油・ガス・消耗燃料	SA GLOBAL SUKUK LTD BDS 2.694% 21-17/6/31	USD	520,000	56,992,000	58,772,251	0.14%
中国						
ソブリン債	CHINA (PEOPLE'S REPUBLIC OF) BDS 2.56% 21-21/10/23	CNY	49,050,000	930,830,689	933,126,862	2.15%
	CHINA (PEOPLE'S REPUBLIC OF) BDS 2.68% 20-21/5/30	CNY	70,580,000	1,076,120,989	1,322,505,630	3.05%
	CHINA (PEOPLE'S REPUBLIC OF) BDS 3.29% 19-23/5/29	CNY	47,570,000	742,283,002	934,079,186	2.15%
	CHINA (PEOPLE'S REPUBLIC OF) BDS 4.28% 17-23/10/47	CNY	21,430,000	386,092,246	477,976,518	1.10%
フランス						
銀行	BNP PARIBAS SA BDS 2.875% 22-24/2/29	GBP	1,200,000	186,621,048	162,283,440	0.37%
ソブリン債	FRANCE (GOVT OF) BDS 3.25% 13-25/5/45	EUR	1,014,953	203,072,748	142,305,095	0.33%
	FRANCE (GOVT OF) BDS 4% 10-25/4/60	EUR	290,899	68,290,314	47,078,995	0.11%
ドイツ						
ソブリン債	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) BDS 1.7% 22-15/8/32	EUR	8,850,531	1,243,123,500	1,162,226,490	2.68%
香港						
テクノロジー・ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器	LENOVO GROUP LTD BDS 3.421% 20-2/11/30	USD	998,000	107,501,417	104,945,686	0.24%
アイルランド						
商社・流通業	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLOB BDS 3.3% 21-30/1/32	USD	1,085,000	115,068,096	112,685,597	0.26%
イタリア						
ソブリン債	ITALY (REPUBLIC OF) BDS .95% 16-15/3/23	EUR	2,226,000	272,059,923	312,865,960	0.72%
	ITALY (REPUBLIC OF) BDS 1.85% 20-1/7/25	EUR	4,098,000	477,517,747	554,868,766	1.28%
	ITALY (REPUBLIC OF) BDS 3% 19-1/8/29	EUR	2,232,000	304,062,852	294,328,254	0.68%
	ITALY (REPUBLIC OF) BDS 3.45% 17-1/3/48	EUR	1,253,000	195,808,058	145,335,020	0.33%
日本						
ソブリン債	JAPAN (GOVT OF) 339 BDS .4% 15-20/6/25	JPY	793,750,000	802,998,863	800,515,448	1.84%
	JAPAN (GOVT OF) -355- BDS .1% 19-20/6/29	JPY	2,024,650,000	2,014,708,968	1,988,035,055	4.58%
	JAPAN (GOVT OF) -363- BDS .1% 21-20/6/31	JPY	2,463,600,000	2,431,302,204	2,381,330,492	5.48%
	JAPAN (GOVT OF) -52- BDS .5% 16-20/9/46	JPY	141,000,000	132,923,964	114,879,364	0.26%
	JAPAN (GOVT OF) -59- BDS .7% 18-20/6/48	JPY	421,550,000	405,855,693	351,916,980	0.81%
	JAPAN GOVT FORTY YEAR BOND -11- BDS .8% 18-20/3/58	JPY	33,950,000	31,978,863	26,550,349	0.06%
製薬	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD BDS 2% 20-9/7/40	EUR	660,000	79,390,308	66,309,678	0.15%

投資タイプ・国・業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
普通債券 (続き)						
ルクセンブルク大公国						
不動産管理・開発	CPI PROPERTY GROUP SA BDS 2.75% 20-12/5/26	EUR	320,000	36,138,005	35,490,215	0.08%
メキシコ						
化学	ALPEK SAB DE CV BDS 3.25% 21-25/2/31	USD	634,000	67,055,908	69,826,364	0.16%
ソブリン債	MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) BDS 8% 17-7/11/47	MXN	200,700	136,783,244	121,287,890	0.28%
オランダ						
商業サービス・用品	RENTOKIL INITIAL FIN. BV BDS 3.875% 22-27/6/27	EUR	820,000	117,041,052	114,485,766	0.26%
電気機器	SIGNIFY NV BDS 2.375% 20-11/5/27	EUR	912,000	107,937,234	121,034,986	0.28%
インターネット・ソフトウェア・サービス	PROSUS NV BDS 3.061% 21-13/7/31	USD	600,000	63,552,270	61,437,711	0.14%
ポルトガル						
電力	IE2 HOLDCO SAU BDS 2.875% 16-1/6/26	EUR	800,000	104,042,877	109,448,489	0.25%
カタール						
石油・ガス・消耗燃料	QATAR PETROLEUM BDS 1.375% 21-12/9/26	USD	1,160,000	128,626,089	135,947,731	0.31%
韓国						
半導体・半導体製造装置	SK HYNIX INC BDS 2.375% 21-19/1/31	USD	853,000	92,962,604	82,890,744	0.19%
スペイン						
建設・土木	CELLNEX FIN. CO SA BDS 1.25% 21-15/1/29	EUR	1,200,000	139,785,356	135,706,878	0.31%
ソブリン債	SPAIN (KINGDOM OF) BDS .35% 18-30/7/23	EUR	5,546,000	729,559,055	772,143,869	1.78%
	SPAIN (KINGDOM OF) BDS 1.95% 15-30/7/30	EUR	4,071,000	504,835,304	521,877,529	1.20%
スウェーデン						
ソブリン債	SWEDEN (KINGDOM OF) BDS 1.75% 22-11/11/33	SEK	53,580,000	684,316,956	639,993,055	1.47%
スイス						
銀行	UBS AG/LONDON BDS .01% 21-31/3/26	EUR	900,000	114,402,637	112,248,619	0.26%
イギリス						
航空宇宙・防衛	BAE SYSTEMS PLC BDS 3.4% 20-15/4/30	USD	373,000	40,368,923	43,647,557	0.10%
銀行	SANTANDER UK PLC BDS 3.875% 14-15/10/29	GBP	570,000	94,823,167	83,458,534	0.19%
ソブリン債	UNITED KINGDOM (GOVT OF) BDS 1.25% 17-22/7/27	GBP	1,660,927	252,018,213	237,634,721	0.55%
	UNITED KINGDOM (GOVT OF) BDS 1.5% 16-22/7/47	GBP	3,153,413	432,928,160	305,694,851	0.70%
	UNITED KINGDOM (GOVT OF) BDS 1.625% 18-22/10/28	GBP	7,110,948	1,079,865,445	1,014,137,972	2.34%
	UNITED KINGDOM (GOVT OF) BDS 4.25% 00-7/6/32	GBP	124,000	23,900,954	20,600,433	0.05%
ソフトウェア	SAGE GROUP PLC/THE BDS 1.625% 21-25/2/31	GBP	900,000	121,574,640	106,845,470	0.25%
米国						
銀行	GOLDMAN SACHS GROUP INC BDS .25% 21-26/1/28	EUR	999,000	118,000,157	115,489,741	0.27%
飲料	PEPSICO INC BDS 3.2% 22-22/7/29	GBP	690,000	113,262,179	100,883,562	0.23%
バイオテクノロジー	AMGEN INC BDS 3% 22-22/2/29	USD	1,284,000	147,153,025	150,663,270	0.35%
各種電気通信サービス	AT&T INC BDS 3.85% 20-1/6/60	USD	967,000	103,817,784	89,609,436	0.21%
	VERIZON COMMUNICATIONS INC BDS 3% 20-22/3/27	USD	553,000	59,354,213	67,983,072	0.16%
電力	AEP TRANSMISSION CO LLC BDS 3.65% 20-1/4/50	USD	385,000	41,597,744	39,285,672	0.09%
	AMEREN CORP BDS 3.5% 20-15/1/31	USD	389,000	41,894,968	45,625,425	0.11%
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO BDS 3.7% 21-15/7/30	USD	324,000	36,099,993	39,378,214	0.09%
	PACIFICORP BDS 3.3% 20-15/3/51	USD	444,000	48,054,461	42,638,211	0.10%
電子装置・機器・部品	AGILENT TECHNOLOGIES INC BDS 2.1% 20-4/6/30	USD	2,000,000	214,705,593	214,855,244	0.49%
食品・生活必需品小売り	SYSCO CORP BDS 5.95% 20-1/4/30	USD	272,000	29,337,970	37,328,514	0.09%
食品	KRAFT HEINZ FOODS CO BDS 4.875% 21-1/10/49	USD	1,078,000	137,312,115	124,582,407	0.29%
	MARS BDS 4.125% 19-1/4/54	USD	878,000	103,324,684	94,436,232	0.22%
	MCCORMICK & CO INC/MID BDS 2.5% 20-15/4/30	USD	388,000	41,658,220	42,929,047	0.10%
ソブリン債	UNITED STATES OF AMERICA BDS 1.125% 21-15/2/31	USD	4,538,100	533,701,421	489,666,055	1.13%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 1.25% 21-15/8/31	USD	4,765,400	564,971,768	511,735,843	1.18%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 1.375% 20-15/11/40	USD	6,462,300	612,844,166	558,997,263	1.29%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 2% 21-15/8/51	USD	4,189,000	455,475,789	365,678,828	0.84%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 2.125% 17-31/3/24	USD	10,815,300	1,511,417,029	1,383,266,378	3.19%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 2.25% 22-15/2/52	USD	453,400	48,925,512	42,026,264	0.10%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 2.875% 22-15/5/32	USD	4,361,500	567,672,058	532,317,255	1.23%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 3% 19-15/2/49	USD	1,434,000	191,216,825	157,272,698	0.36%
	UNITED STATES OF AMERICA BDS 3.375% 14-15/5/44	USD	2,883,600	416,079,654	338,222,890	0.78%
ヘルスケア・プロバイダー	ANTHEM INC BDS 2.25% 20-15/5/30	USD	987,000	113,630,618	108,595,748	0.25%
ヘルスケア・サービス	CENTENE CORP BDS 2.45% 21-15/7/28	USD	1,260,000	137,436,912	140,505,501	0.32%

投資タイプ・国・業種	銘柄	通貨	口数	償却原価 (日本円)	公正価値 (日本円)	対純資産%
普通債券 (続き)						
米国 (続き)						
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス (続き)	DENTSPLY SIRONA INC BDS 3.25% 20-1/6/30	USD	1,445,000	154,914,459	159,159,407	0.37%
	HCA INC BDS 3.5% 20-1/9/30	USD	1,193,000	134,783,961	136,545,593	0.31%
	HEALTH CARE SERVICE CORP A					
	MUTUAL LEGAL R BDS 2.2% 20-1/6/30	USD	2,000,000	214,386,847	213,418,592	0.49%
保険	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING BDS 7.5% 21-14/12/28	GBP	970,000	139,879,208	122,473,470	0.28%
インターネット販売・カタログ販売	AMAZON.COM INC BDS 2.7% 20-3/6/60	USD	1,004,000	106,706,675	81,237,611	0.19%
インターネット ソフトウェア・サービス	NETFLIX INC BDS 4.625% 18-15/5/29	EUR	1,390,000	216,391,125	192,797,266	0.44%
情報技術サービス	AMERICAN EXPRESS CO BDS 4.05% 22-3/5/29	USD	863,000	115,671,607	108,907,649	0.25%
	FISERV INC BDS 1.625% 19-1/7/30	EUR	826,000	102,999,312	96,513,713	0.22%
	GLOBAL PAYMENTS INC BDS 2.9% 20-15/5/30	USD	1,402,000	148,915,578	152,548,731	0.35%
	PAYPAL HOLDINGS INC BDS 2.3% 20-1/6/30	USD	573,000	61,540,176	62,471,836	0.14%
メディア	WALT DISNEY CO BDS 2.65% 20-13/1/31	USD	944,000	111,813,670	106,874,280	0.25%
複合小売り	DOLLAR GENERAL CORP BDS 3.5% 20-3/4/30	USD	422,000	45,172,244	50,289,233	0.12%
製薬	ZOETIS INC BDS 3.9% 18-20/8/28	USD	854,000	111,728,740	107,439,976	0.25%
不動産投資法人	AGREE LP BDS 2.9% 20-1/10/30	USD	299,000	31,939,767	32,223,114	0.07%
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP BDS 2.25% 20-15/1/31	USD	1,006,000	111,814,126	107,084,950	0.25%
	EQUINIX INC BDS 2.15% 20-15/7/30	USD	1,622,000	175,615,869	171,208,153	0.39%
ソフトウェア	ORACLE CORP BDS 2.95% 20-1/4/30	USD	959,000	113,156,281	108,706,599	0.25%
	VMWARE INC BDS 4.65% 20-15/5/27	USD	1,194,000	128,858,978	152,956,112	0.35%
テクノロジー ハードウェア・コンピュータ記憶装置・周辺機器	APPLE INC BDS 2.375% 21-8/2/41	USD	2,100,000	220,078,226	197,553,223	0.45%
	APPLE INC BDS 2.65% 20-11/5/50	USD	1,000,000	105,397,042	88,662,617	0.20%
普通債券合計			6,273,363,921	28,181,625,365	27,466,381,523	63.25%
ゼロクーポン債						
フランス						
ソブリン債	FRANCE (GOVT OF) BDS 0% 20-25/11/30	EUR	10,913,394	1,412,123,195	1,227,254,528	2.83%
	FRANCE (GOVT OF) BDS 0% 22-25/5/32	EUR	13,104,372	1,550,835,835	1,397,186,467	3.22%
ドイツ						
ソブリン債	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) BDS 0% 19-15/8/29	EUR	1,075,553	137,363,457	129,029,159	0.30%
	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) BDS 0% 22-15/2/32	EUR	1,886,097	228,267,264	212,518,456	0.49%
スペイン						
ソブリン債	SPAIN (KINGDOM OF) BDS 0% 20-30/4/23	EUR	2,446,000	326,337,165	342,134,838	0.79%
ゼロクーポン債合計			29,425,416	3,654,926,916	3,308,123,448	7.62%
投資有価証券公正価値合計			6,393,842,508	43,596,580,861	42,209,529,118	97.20%

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		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 総額
	円	騰落 中率				
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	百万円 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)。

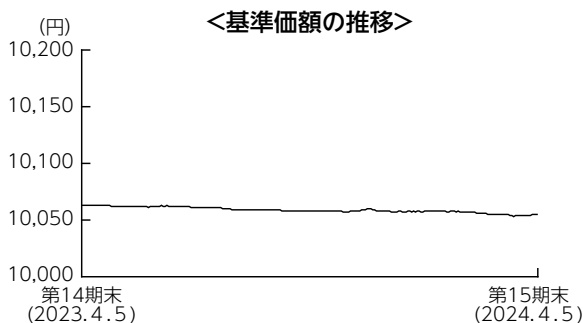
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比	券 率	新 株 予 約 権 付 社 債 (転 換 社 債) 組 入 比 率	債 先 物 比	券 率
	円	騰 落 率					
(期 首) 2023年 4 月 5 日	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。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

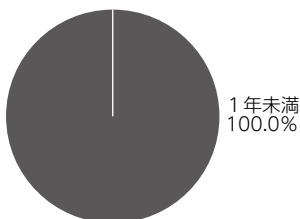
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは、日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、当期末にかけては、マイナス金利政策の解除を受けて上昇の動きとなり、利回りはプラス水準に転じる局面がありました。

ポートフォリオについて

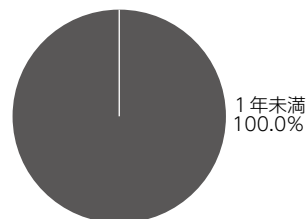
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【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 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
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
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	300,000	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	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%	千円	%
公 社 債	299,992	62.0	299,992	62.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	183,876	38.0	183,876	38.0
投 資 信 託 財 産 総 額	483,868	100.0	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 ・ 口 ー ン	183,875,306
公 社	299,992,000
未 収 利 息	546
前 払 費 用	438
(B) 負 債	—
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	483,868,290
元 本	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		
グ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<ブラジルレアルコース>	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		
マシューズ・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
	売却益		14,000
	売却損		△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。