

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／株式	
信託期間	2018年5月24日から2028年5月15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	マシューズ・アジア株式ファンド	主として、以下の投資信託証券に投資します。 ・ルクセンブルグ籍外国投資法人 マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーIクラスシェア（JPY）円建投資証券（以下、「マシューズ・ファンド」といいます。） ・DIAMマネーマザーファンド受益証券
	マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーIクラスシェア（JPY）	日本を除くアジア地域に関係する株式を主要投資対象とします。
	DIAMマネーマザーファンド	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。
運用方法	主として日本を除くアジア地域に関係する株式（※1、※2）へ実質的に投資を行うことで、長期的な値上り益を獲得することをめざします。 ※1 アジア地域に関係する株式とは、アジアに所在する企業に限らず、アジアの取引所に上場している企業、売上や利益、保有資産などで50％以上をアジア地域が占める企業、またはアジア各国の政府関連企業などを含みます。 ※2 DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。 アジア経済の成長の恩恵を受けつつ、景気循環に大きく影響されることなく持続的な収益を生み出すと期待される銘柄を中心に、企業のファンダメンタルズや成長性等を総合的に勘案して投資銘柄を選別しポートフォリオを構築します。 株式の実質的な運用は、マシューズ・インターナショナル・キャピタル・マネジメント・エルエルシーが行います。 マシューズ・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マシューズ・アジア株式ファンド	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。
	DIAMマネーマザーファンド	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。
分配方針	決算日（毎年5月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた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。	

運用報告書（全体版）

第8期＜決算日2026年5月15日＞

マシューズ・アジア株式ファンド

愛称：パシフィック・タイガー

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、「マシューズ・アジア株式ファンド」は、2026年5月15日に第8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/>

マシュース・アジア株式ファンド

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金			投 資 証 券 組 入 比 率	債 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰	落	中 率			
4 期 (2022年5月16日)	円 11,676	円 0	% △8.7	% 96.5	% 0.6	百万円 3,862	
5 期 (2023年5月15日)	11,576	0	△0.9	97.0	0.7	3,344	
6 期 (2024年5月15日)	13,521	0	16.8	97.7	0.4	3,020	
7 期 (2025年5月15日)	13,353	0	△1.2	97.1	0.5	2,319	
8 期 (2026年5月15日)	22,173	0	66.1	98.2	0.5	2,488	

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注2) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。
(注3) 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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。
(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

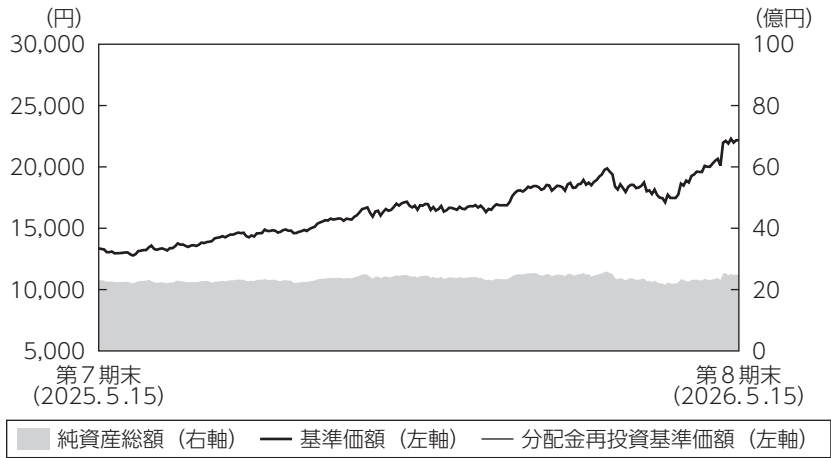
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 証 券 組 入 比 率	債 組 入 比 率
(期 首) 2025 年 5 月 15 日	円 13,353	% －	% 97.1	% 0.5
5 月 末	13,025	△2.5	96.6	0.6
6 月 末	13,672	2.4	97.3	0.5
7 月 末	14,597	9.3	97.3	0.5
8 月 末	14,597	9.3	97.0	0.6
9 月 末	15,779	18.2	97.2	0.5
10 月 末	17,114	28.2	97.4	0.5
11 月 末	16,657	24.7	97.1	0.5
12 月 末	17,140	28.4	96.6	0.5
2026 年 1 月 末	18,437	38.1	97.8	0.5
2 月 末	19,876	48.9	97.6	0.5
3 月 末	17,454	30.7	97.1	0.5
4 月 末	20,657	54.7	97.6	0.5
(期 末) 2026 年 5 月 15 日	22,173	66.1	98.2	0.5

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 「投資証券組入比率」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（2025年5月16日から2026年5月15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

A I 関連の成長期待を背景に韓国・台湾のA I ・半導体関連株が大きく上昇したことが、基準価額の上昇にプラスに働きました。また、米国の利下げや米中通商摩擦の緊張緩和、円安の進行なども基準価額の押し上げ要因となりました。

◆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
マシュエズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーIクラスシェア (J P Y)	70.1%
D I A Mマネーマザーファンド	0.6%

- (注) マシュエズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーIクラスシェア (J P Y) 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

当期のアジア株式市場は上昇しました。堅調なＡＩ需要や米中関係の改善期待、米国の利下げ、米ドル安などを追い風に、韓国・台湾を中心とするＡＩ・半導体関連株の上昇が相場を押し上げました。しかし、期中には、中東情勢の悪化や米国の金融政策を巡る不透明感、中国景気への不安などから、一時的に下げる局面もみられました。しかし、その後はＡＩ向けの設備投資が続くとの期待から持ち直しました。

アジア通貨は、米ドルに対しては騰落まちまちとなりました。一方、日本円に対しては、主要な通貨が全体的に上昇しました。緩慢な日米金利差の縮小や日本の構造的な貿易赤字に加えて、高市政権の「積極的な財政政策」への懸念などを背景に、円安米ドル高が進んだため、アジア通貨も対円で上昇しました。

国内短期金融市場では、３ヵ月国庫短期証券利回りは0.3%台半ばの水準で始まりましたが、日銀が2025年12月に政策金利を引き上げたことから同利回りは上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーⅠクラスシェア（ＪＰＹ）の組入比率は高位を維持しました。また、ＤＩＡＭマネーマザーファンドへの投資を行いました。

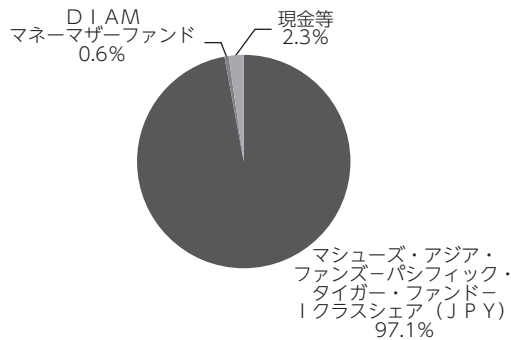
●マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーⅠクラスシェア（ＪＰＹ）

アジア経済の成長の恩恵を受けつつ、景気循環に大きく影響されることなく持続的な収益を生み出すと期待される銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。セクター別では、情報技術や金融、資本財・サービスセクターの組み入れを高位にしました。また、国別では、台湾、韓国、中国・香港を中心に組み入れました。

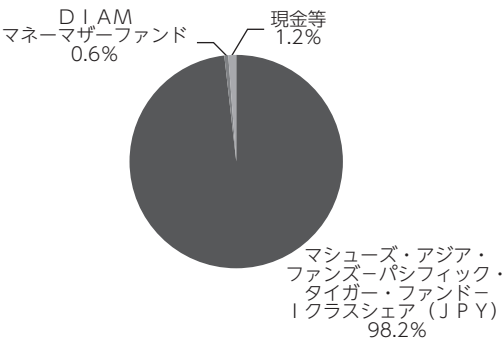
●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

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
期首（前期末）



期末



(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。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
	2025年5月16日 ～2026年5月15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	12,173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、マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーⅠクラスシェア（ＪＰＹ）とＤＩＡＭマネーマザーファンドに投資を行い、長期的な値上り益の獲得をめざして運用を行います。

●マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーⅠクラスシェア（ＪＰＹ）

中東での紛争が長期化し、原油価格の上昇を通じて物価上昇（インフレ）の不安が強まる場面も想定されます。当ファンドでは引き続き、アジア経済の成長の恩恵を受けつつ、景気循環に大きく影響されることなく持続的な収益を生み出すと期待される銘柄を中心に、企業のファンダメンタルズや成長性などを総合的に勘案して銘柄を選別し、ポートフォリオを構築する方針です。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

日銀は2026年4月の金融政策決定会合で、政策金利を0.75%とする金融政策を維持しました。日銀は今後も政策金利の引き上げを行うと見られますが、欧米で見られた形の急激な金利引き上げは回避すると想定されます。そのため、今後も公社債等への投資を通じ、安定的な運用を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

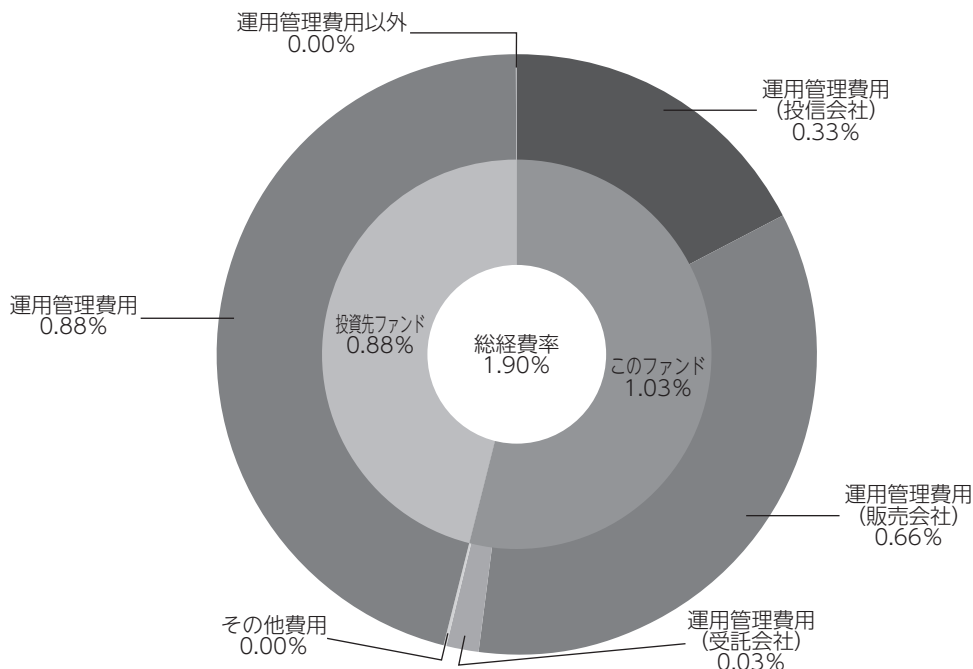
項目	第8期		項目の概要
	(2025年5月16日 ～2026年5月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	169円	1.023%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,480円です。
（投信会社）	（ 54）	(0.330)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(109)	(0.660)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（ 5）	(0.033)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(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	169	1.026	

- (注 1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
- (注 2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注 3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
- (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1.90%です。



総経費率 (①+②+③)	1.90%
①このファンドの費用の比率	1.03%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.88%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

(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（2025年5月16日から2026年5月15日まで）
投資証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦 貨 建		千口	千円	千口	千円
	マッシュューズ・アジア・ファンズ・ パシフィック・タイガー・ ファンドー1クラスシェア（JPY）	－	－	472.83106	1,030,000

（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（2025年5月16日から2026年5月15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（2025年5月16日から2026年5月15日まで）
【マッシュューズ・アジア株式ファンドにおける利害関係人との取引状況等】
期中の利害関係人との取引等はありません。

【D I AM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 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 5,636	百万円 －	% －	百万円 4,094	百万円 399	% 9.8

平均保有割合 1.0%

（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 ン ド 名	期首(前期末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
マシューズ・アジア・ファンズー パシフィック・タイガー・ ファンドーIクラスシェア (J P Y)	1,306.14074	833.30968	2,443,555	98.2
合 計	1,306.14074	833.30968	2,443,555	98.2

(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	14,723	14,723	14,911	

■投資信託財産の構成

2026年5月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 2,443,555	% 97.4
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	14,911	0.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	51,484	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	2,509,951	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

(2026年5月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,509,951,434円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	51,484,153
投 資 証 券(評価額)	2,443,555,640
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	14,911,641
(B) 負 債	21,883,054
未 払 解 約 金	9,832,691
未 払 信 託 報 酬	12,015,946
そ の 他 未 払 費 用	34,417
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	2,488,068,380
元 本	1,122,111,217
次 期 繰 越 損 益 金	1,365,957,163
(D) 受 益 権 総 口 数	1,122,111,217口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C／D)	22,173円

(注) 期首における元本額は1,736,835,112円、当期中における追加設定元本額は1,345,563円、同解約元本額は616,069,458円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月16日 至2026年5月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	301,018円
受 取 利 息	301,018
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,013,028,162
売 買 益	1,199,592,793
売 買 損	△186,564,631
(C) 信 託 報 酬 等	△24,196,396
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	989,132,784
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	209,442,382
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	167,381,997
(配 当 等 相 当 額)	(111,802,766)
(売 買 損 益 相 当 額)	(55,579,231)
(G) 合 計(D＋E＋F)	1,365,957,163
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,365,957,163
追 加 信 託 差 損 益 金	167,381,997
(配 当 等 相 当 額)	(111,802,768)
(売 買 損 益 相 当 額)	(55,579,229)
分 配 準 備 積 立 金	1,198,575,166

(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	351,461円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	968,990,029
(c) 収 益 調 整 金	167,381,997
(d) 分 配 準 備 積 立 金	229,233,676
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	1,365,957,163
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	12,173.10
(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運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドおよび当ファンドが投資対象とする「D I AMマネーマザーファンド」において、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)

マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンドーIクラスシェア（JPY）

当ファンドは「マシューズ・アジア株式ファンド」が投資対象とする外国投資証券です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人／外国投資証券（円建て）
主要投資対象	日本を除くアジア地域に関係する株式を主要投資対象とします。
投資態度	①主として、日本を除くアジア地域に関係する株式に投資を行うことで、長期的な値上り益を獲得することをめざします。 ・中国A株および中国B株への投資は、原則として合計70%を上限とします。 ②アジア地域に関係する株式とは、アジアに所在する企業に限らず、アジアの取引所に上場している企業、売上や利益、保有資産などで50%以上をアジア地域が占める企業、またはアジア各国の政府関連企業などを含みます。
主な投資制限	・同一発行体による有価証券への投資は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 ・有価証券の空売りは行いません。
投資顧問会社	マシューズ・インターナショナル・キャピタル・マネジメント・エルエルシー
副投資顧問会社	マシューズ・グローバル・インベスターズ（ホンコン）リミテッド
管理会社	カーン・グローバル・ファンド・マネージャーズ（ルクセンブルグ）S.A.
管理事務代行会社兼 保管銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン（ルクセンブルグ）S.C.A

「マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンド－Iクラスシェア（ＪＰＹ）」は、「マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「マシューズ・アジア・ファンズーパシフィック・タイガー・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。
なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

損益および純資産変動計算書
2025年3月31日終了の会計年度

	(米ドル)
期首純資産	175,251,641
収益	
受取配当金（外国源泉徴収税控除後）	3,167,645
受取利息（外国源泉徴収税控除後）	193,569
その他の収益	69,538
収益合計	3,430,752
費用	
銀行口座の当座貸越利息	12,334
運用報酬および管理事務報酬	1,459,908
所在地事務報酬および事務代行報酬	46,741
証券代行手数料	92,579
専門家報酬	104,558
役員報酬	-
印刷費	-
保管決済手数料	50,776
年次税	35,877
取引費用	2,309,154
その他の費用	78,100
費用合計	4,190,027
免除顧問料および払戻費用	356,087
正味投資利益／（損失）	(403,188)
投資有価証券売却に係る正味実現利益／（損失）	17,802,649
為替先渡契約に係る正味実現利益／（損失）	(5,420)
外国為替に係る正味実現利益／（損失）	(351,005)
当期正味実現利益／（損失）	17,446,224
投資有価証券に係る評価益／（損失）の正味増減額	(8,786,115)
外国税引当金に係る評価益／（損失）の正味増減額	744,407
為替先渡契約に係る評価益／（損失）の正味増減額	(2,583)
外国為替に係る評価益／（損失）の正味増減額	6,960
当期における評価益／（損失）の正味増減額	(8,037,331)
ファンドの運営による純資産増加額／（減少額）	9,005,705
払込金	9,079,565
償還金	(88,795,718)
分配金支払い	(32,480)
期末純資産	104,508,713

投資有価証券明細書

証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券

株式

銘柄名	株数	時価 (米ドル)	対純資産比率 (%)
中国／香港			
Tencent Holdings, Ltd.	100,000	6,353,218	6.08
Alibaba Group Holding, Ltd.	292,072	4,769,511	4.56
China Merchants Bank Co., Ltd. H Shares	526,000	3,091,318	2.96
JD.com, Inc. A Shares	123,350	2,533,870	2.42
Pinduoduo, Inc. ADR	21,083	2,508,418	2.40
Meituan B Shares	104,100	2,070,633	1.98
Kweichow Moutai Co., Ltd. A Shares	8,800	1,889,399	1.81
AIA Group, Ltd.	245,400	1,837,741	1.76
GF Securities Co., Ltd. H Shares	1,311,200	1,770,057	1.69
BYD Co., Ltd. H Shares	30,500	1,531,130	1.46
China Merchants Bank Co., Ltd. A Shares	210,700	1,254,924	1.20
Midea Group Co., Ltd. A Shares	116,100	1,253,583	1.20
Longfor Group Holdings, Ltd.	925,500	1,160,790	1.11
Hong Kong Exchanges & Clearing, Ltd.	25,600	1,127,886	1.08
New China Life Insurance Co., Ltd. H Shares	294,000	1,116,255	1.07
Trip.com Group, Ltd.	17,600	1,114,681	1.07
Hongfa Technology Co., Ltd. A Shares	209,600	1,063,399	1.02
Ping An Insurance Group Co. of China, Ltd. H Shares	177,000	1,047,572	1.00
Aier Eye Hospital Group Co., Ltd. A Shares	449,700	820,969	0.79
JCET Group Co., Ltd. A Shares	110,900	534,340	0.51
KE Holdings, Inc. A Shares	78,300	530,027	0.51
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co., Ltd. A Shares	131,500	520,612	0.50
Techtronic Industries Co., Ltd.	17,500	209,014	0.20
		40,109,347	38.38
台湾			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.	337,000	9,274,739	8.88
Cathay Financial Holding Co., Ltd.	1,007,000	1,855,883	1.78
MediaTek, Inc.	26,000	1,090,305	1.04
Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.	220,000	967,320	0.93
Realtek Semiconductor Corp.	54,000	849,904	0.81
Quanta Computer, Inc.	116,000	784,634	0.75
Alchip Technologies, Ltd.	9,000	741,237	0.71
Delta Electronics, Inc.	66,843	724,645	0.69
ASMedia Technology, Inc.	12,000	632,299	0.61
Elite Material Co., Ltd.	33,000	541,065	0.52
E Ink Holdings, Inc.	62,000	495,356	0.47
Accton Technology Corp.	23,000	399,407	0.38
Wiiwynn Corp.	6,000	295,214	0.28
		18,652,008	17.85

銘柄名	株数	時価 (米ドル)	対純資産比率 (%)
インド			
ICICI Bank, Ltd.	193,439	3,023,413	2.89
Bharti Airtel, Ltd.	116,856	2,342,248	2.24
Cholamandalam Investment and Finance Co., Ltd.	105,302	1,852,952	1.77
HDFC Bank, Ltd.	79,806	1,689,805	1.62
Godrej Consumer Products, Ltd.	113,729	1,542,488	1.48
Mahindra & Mahindra, Ltd.	39,431	1,219,060	1.17
Zomato, Ltd.	480,967	1,123,495	1.08
Cummins India, Ltd.	31,867	1,122,482	1.07
Infosys, Ltd.	46,442	840,896	0.80
MakeMyTrip, Ltd.	7,802	793,376	0.76
Max Healthcare Institute, Ltd.	52,335	671,665	0.64
Lupin, Ltd.	26,130	613,780	0.59
Sun Pharmaceutical Industries, Ltd.	27,968	567,622	0.54
Computer Age Management Services, Ltd.	6,243	268,142	0.26
Infosys, Ltd. ADR	13,518	243,462	0.23
Dixon Technologies India, Ltd.	1,593	242,552	0.23
IndusInd Bank, Ltd.	21,717	163,272	0.16
		18,320,710	17.53
韓国			
Samsung Electronics Co., Ltd.	76,576	3,001,312	2.87
KB Financial Group, Inc.	21,170	1,135,357	1.09
SK Hynix, Inc.	8,099	1,046,235	1.00
Samsung Biologics Co., Ltd.	1,480	1,018,955	0.97
Krafton, Inc.	3,343	759,267	0.73
Classys, Inc.	14,068	538,785	0.52
HD Hyundai Heavy Industries Co., Ltd.	2,677	506,730	0.48
Hyundai Motor Co.	2,640	353,152	0.34
HD Hyundai Electric Co., Ltd.	961	190,168	0.18
		8,549,961	8.18
シンガポール			
DBS Group Holdings, Ltd.	73,600	2,524,150	2.42
Sea, Ltd. ADR	13,682	1,757,278	1.68
Grab Holdings, Ltd. A Shares	262,258	1,182,751	1.13
		5,464,179	5.23
インドネシア			
PT Bank Central Asia	3,348,300	1,685,935	1.61
		1,685,935	1.61
マレーシア			
CIMB Group Holdings BHD	639,800	1,008,517	0.96
Telekom Malaysia BHD	407,600	601,641	0.58
		1,610,158	1.54
フィリピン			
Bank of the Philippine Islands	591,960	1,365,465	1.31
		1,365,465	1.31
タイ			
Central Pattana Public Co., Ltd. F Shares	770,100	1,066,592	1.02
		1,066,592	1.02

銘柄名	株数	時価 (米ドル)	対純資産比率 (%)
ベトナム			
Asia Commercial Bank JSC	588,400	598,184	0.57
FPT Corp.	90,332	427,378	0.41
		1,025,562	0.98
米国			
Coupang, Inc. Class A	26,368	582,853	0.56
		582,853	0.56
株式合計		98,432,770	94.19
証券取引所に上場している譲渡性有価証券合計		98,432,770	94.19
その他の譲渡性有価証券および金融商品			
株式			
中国／香港			
DiDi Global, Inc. ADR	159,697	788,903	0.75
		788,903	0.75
株式合計		788,903	0.75
その他の譲渡性有価証券および金融商品合計		788,903	0.75
投資有価証券合計		99,221,673	94.94
負債控除後の現金およびその他資産		5,287,040	5.06
純資産総額		104,508,713	100.00

A Shares：中国A株。上海・香港・ストック・コネクト・プログラムや深セン・香港・ストック・コネクト・プログラムを通じて売買される

ADR：米国預託証券

BHD：Berhad（公開会社）

B Shares：B株。上海および深セン証券取引所に上場する中国本土企業株式で、中国および中国以外の両方の投資家が投資可能

F Shares：フォーリン株（F株）

H Shares：H株。中国本土で登記を行い、香港証券取引所に上場する本土企業の株式

	発行済受益権口数	1口当たり純資産価額（※1）
I Acc (U S D)	3,082,762	18.60
I Dist (U S D)（※2）	-	-
A Acc (U S D)	803,312	16.25
I Acc (G B P)	245,994	21.64
I Dist (G B P)	89,253	13.40
A Acc (G B P)	85,352	19.71
I Acc (E U R)（※2）	-	-
I Acc (J P Y)	2,151,580	1,630.65

※1 各シェアクラスの通貨単位

※2 2024年8月30日にクローズ

（注）マシューズ・アジア・ファンズ・パシフィック・タイガー・ファンドは複数のクラスで構成されています。

上記クラスのI Acc（J P Y）は、マシューズ・アジア株式ファンドが投資するクラスです。

D I A Mマネーマザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2026年4月6日）

（計算期間 2025年4月8日～2026年4月6日）

D I A Mマネーマザーファンドの第17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 総 額
		期 騰	落				
13期(2022年4月5日)	円	%		%	%	%	百万円
	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
16期(2025年4月7日)	10,065	0.1		81.1	—	—	3,881
17期(2026年4月6日)	10,117	0.5		79.6	—	—	4,386

(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、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

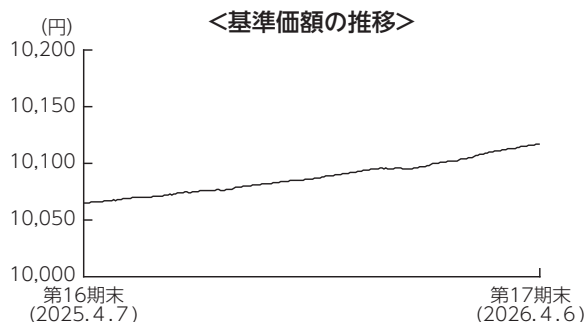
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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) 2025年 4 月 7 日	円 10,065	% —	% 81.1	% —	% —
4 月 末	10,068	0.0	62.4	—	—
5 月 末	10,070	0.0	94.9	—	—
6 月 末	10,074	0.1	83.1	—	—
7 月 末	10,077	0.1	83.1	—	—
8 月 末	10,082	0.2	87.7	—	—
9 月 末	10,086	0.2	80.4	—	—
10 月 末	10,091	0.3	80.3	—	—
11 月 末	10,096	0.3	78.0	—	—
12 月 末	10,097	0.3	78.0	—	—
2026年 1 月 末	10,103	0.4	79.5	—	—
2 月 末	10,110	0.4	79.3	—	—
3 月 末	10,116	0.5	79.6	—	—
(期 末) 2026年 4 月 6 日	10,117	0.5	79.6	—	—

(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（2025年4月8日から2026年4月6日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,117円となり、前期末の同10,065円から0.52%上昇しました。

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目指して運用を行った結果、前期末比で基準価額は上昇しました。

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0.4%近辺で始まりましたが、日銀が2025年12月に政策金利を引き上げたことから、当期末にかけて同利回りは上昇しました。

ポートフォリオについて

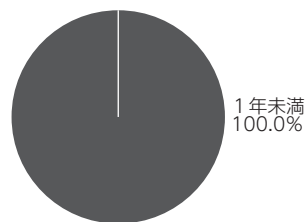
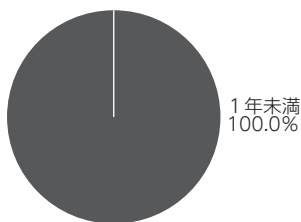
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】

○残存年限別構成比

期首（前期末）

当期末



（注）比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

今後の運用方針

日銀は2026年3月の金融政策決定会合で、政策金利を0.75%とする金融政策を維持しました。日銀は今後も政策金利の引き上げを行うと見られますが、欧米で見られた形の急激な金利引き上げは回避すると想定されます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 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（2025年 4 月 8 日から2026年 4 月 6 日まで）

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	内 国 債 証 券	6,136,284	3,295,948 (2,500,000)

（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（2025年 4 月 8 日から2026年 4 月 6 日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

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 3,500,000	千円 3,492,683	% 79.6	% －	% －	% －	% 79.6
合 計	3,500,000	3,492,683	79.6	－	－	－	79.6

(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		
1 3 0 0 回 国庫短期証券	－	200,000	199,946	2026/04/20	
1 3 5 8 回 国庫短期証券	－	200,000	199,918	2026/04/27	
4 6 0 回 利付国庫債券（2 年）	0.3000	200,000	199,938	2026/05/01	
1 3 6 2 回 国庫短期証券	－	200,000	199,830	2026/05/18	
1 3 6 5 回 国庫短期証券	－	400,000	399,524	2026/06/01	
1 3 6 6 回 国庫短期証券	－	200,000	199,734	2026/06/08	
1 3 6 8 回 国庫短期証券	－	400,000	399,384	2026/06/15	
1 3 1 3 回 国庫短期証券	－	200,000	199,658	2026/06/22	
1 3 7 1 回 国庫短期証券	－	600,000	598,848	2026/06/29	
1 3 5 4 回 国庫短期証券	－	200,000	199,554	2026/07/10	
1 3 6 7 回 国庫短期証券	－	200,000	199,228	2026/09/10	
1 3 3 8 回 国庫短期証券	－	100,000	99,497	2026/10/20	
1 3 4 5 回 国庫短期証券	－	400,000	397,624	2026/11/20	
合 計	－	3,500,000	3,492,683	－	

■投資信託財産の構成

2026年 4 月 6 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,492,683	% 79.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	894,163	20.4
投 資 信 託 財 産 総 額	4,386,846	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

(2026年4月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,386,846,378円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	893,907,070
公 社 債(評価額)	3,492,683,000
未 収 利 息	256,308
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4,386,846,378
元 本	4,335,987,602
次 期 繰 越 損 益 金	50,858,776
(D) 受 益 権 総 口 数	4,335,987,602口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,117円

(注1) 期首元本額 3,856,870,274円
追加設定元本額 4,945,697,833円
一部解約元本額 4,466,580,505円

(注2) 期末における元本の内訳

バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,843,407円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,867,169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
バンクローン・ファンド（ヘッジあり／年1回決算型）	98,095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
One／フェルマット・CAT債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	4,968,204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）	9,939円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジあり）	9,940円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジなし）	5,768,275円
ウエリントン・トータル・リターン債券ファンド（年4回決算型）（為替ヘッジなし）	2,884,138円
グループズコントロール	4,156,376,980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
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
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
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
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
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
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
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
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
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
期末元本合計	4,335,987,602円

■損益の状況

当期 自2025年4月8日 至2026年4月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,821,005円
受 取 利 息	6,821,005
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	554,357
売 買 益	985,433
売 買 損	△431,076
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	7,375,362
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	25,101,955
(E) 解 約 差 損 益 金	△35,920,708
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	54,302,167
(G) 合 計(C＋D＋E＋F)	50,858,776
次 期 繰 越 損 益 金(G)	50,858,776

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4月1日)