

運用報告書（全体版）

第6期<決算日2026年7月15日>

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	2020年7月31日から2050年7月15日までです。	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	モルガン・スタンレー USハイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)	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 USダラー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスZ 米ドル建投資証券（以下、「ハイイールド・ファンド」といいます。） ・DIAMマネーマザーファンド受益証券
	USダラー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスZ	米ドル建ての短期高利回り社債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	ハイイールド・ファンドは主として米ドル建ての短期高利回り社債に投資を行います。 当ファンドにおけるハイイールド・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。 原則として対円で為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。	
組入制限	モルガン・スタンレー USハイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引の直接利用は行いません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	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	年1回の決算時（原則として毎年7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、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、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。	

モルガン・スタンレーUSハイールド債券ファンド (年1回決算型) (為替ヘッジあり)

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、「モルガン・スタンレーUSハイールド債券ファンド（年1回決算型）（為替ヘッジあり）」は、2026年7月15日に第6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/>

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）

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 投 資 証 券 純 資 産 組 入 比 率 組 入 比 率 総 額	組 入 比 率	組 入 比 率	総 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 騰 落 中 率				
2 期 (2022年7月15日)	円 9,721	円 0	% △11.7	% 0.0	% 99.5		百万円 1,374
3 期 (2023年7月18日)	9,931	0	2.2	0.0	97.7		2,547
4 期 (2024年7月16日)	10,247	0	3.2	0.0	98.4		1,916
5 期 (2025年7月15日)	10,464	0	2.1	0.0	98.3		1,155
6 期 (2026年7月15日)	10,496	0	0.3	0.1	97.6		434

(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、ベンチマーク及び参考指標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）。

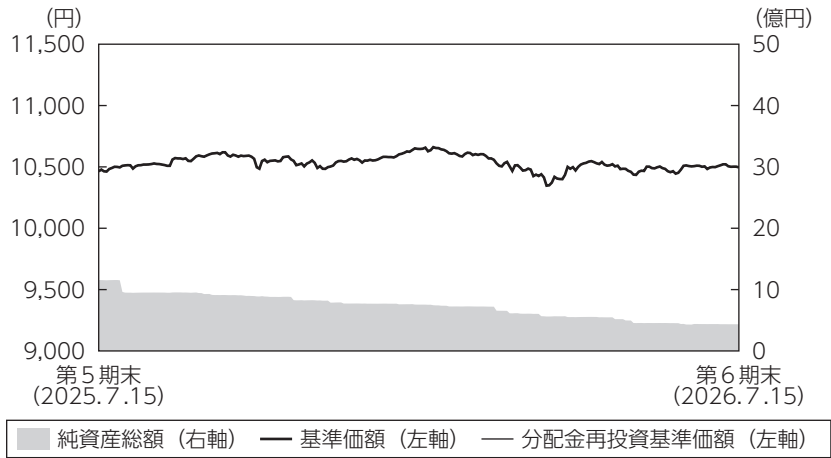
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 券 投 資 証 券 組 入 比 率 組 入 比 率	組 入 比 率	組 入 比 率
	騰 落	率			
(期 首) 2025 年 7 月 15 日	円 10,464	% —	% 0.0	% 98.3	
7 月 末	10,514	0.5	0.0	98.1	
8 月 末	10,569	1.0	0.0	96.9	
9 月 末	10,599	1.3	0.0	97.7	
10 月 末	10,561	0.9	0.0	100.1	
11 月 末	10,547	0.8	0.0	97.3	
12 月 末	10,587	1.2	0.0	97.5	
2026 年 1 月 末	10,628	1.6	0.0	95.5	
2 月 末	10,558	0.9	0.0	98.5	
3 月 末	10,350	△1.1	0.0	98.3	
4 月 末	10,518	0.5	0.0	99.2	
5 月 末	10,490	0.2	0.1	98.2	
6 月 末	10,495	0.3	0.1	99.1	
(期 末) 2026 年 7 月 15 日	10,496	0.3	0.1	97.6	

(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7月16日から2026年7月15日まで）

基準価額等の推移



第 6 期 首： 10,464円
 第 6 期 末： 10,496円
 （既払分配金0円）
 騰 落 率： 0.3%
 （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

当期は、為替ヘッジコストなどがマイナス要因となったものの、信用スプレッドが縮小したことやハイイールド債券の利息収入などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
USドル・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスZ	5.1%
D I AMマネーマザーファンド	0.7%

(注) USドル・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスZの騰落率は米ドルベースで、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。なお、当期の米ドルのT M（東京の対顧客電信売買相場の仲値）の騰落率は9.8%となりました。

投資環境

期前半は、市場のリスク選好が悪化する場面で度々信用スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の拡大する場面がみられたものの、F R B（米連邦準備理事会）による利下げが再開される中、2026年1月にかけて信用スプレッドは縮小しました。

期後半は、2月末の米国によるイラン攻撃を受け、一時信用スプレッドは大きく拡大しました。その後、4月以降は徐々に落ち着きを取り戻し、信用スプレッドは前期末比で小幅に縮小して期末を迎えました。金利は2月にかけて低下した後、原油価格の上昇を背景に上昇に転じました。期を通じてみると、ハイイールド債券市場は上昇して期末を迎えました。

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは0.4%程度で始まりましたが、日銀が2025年12月、2026年6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

●当ファンド

USドル・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスZ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。また、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

●USドル・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスZ

ミドルマーケット[※]のハイイールド債券へ注目して運用しました。格付別構成比率は、ベンチマークに対してはB B格をアンダーウェイトとし、B格をオーバーウェイトとしました。業種別では、通信セクターのアンダーウェイトを縮小し、消費セクターのオーバーウェイトを拡大しました。

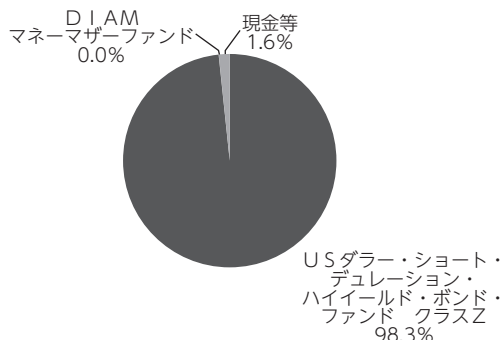
[※]通常のハイイールド債券の発行体と比較して、相対的に債券の総発行額が少額の発行体を指します。

●D I A Mマネーマザーファンド

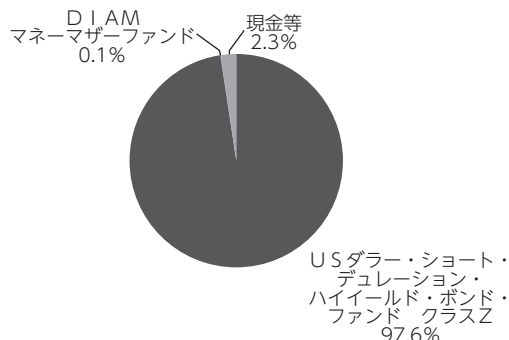
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

ポートフォリオ構成

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7月16日 ～2026年7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	666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

ＵＳドルー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスＺを高位に組入れることを基本とした運用を行います。また、ＤＩＡＭマネーマザーファンドへの投資も行います。原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざします。

●ＵＳドルー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスＺ

中東情勢を巡る不透明感やインフレの高止まり、経済成長の鈍化などを背景として、ハイイールド債券市場の信用スプレッドは一時的に拡大する可能性があります。他方、ハイイールド債券市場の利回りは魅力的で、発行体のファンダメンタルズは依然良好であること等がサポートになるとみています。発行体のクレジット分析に注力し、魅力的なリターンの創出に努める方針です。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

日銀は2026年6月の金融政策決定会合で、政策金利を1.0%に引き上げました。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6期		項目の概要
	(2025年7月16日 ～2026年7月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	114円	1.078%	(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10,534円です。
（投信会社）	（ 41）	(0.385)	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）	（ 70）	(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）	（ 3）	(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	10	0.098	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	（ 6）	(0.056)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（監査費用）	（ 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
（その他）	（ 4）	(0.040)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	124	1.176	

(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。

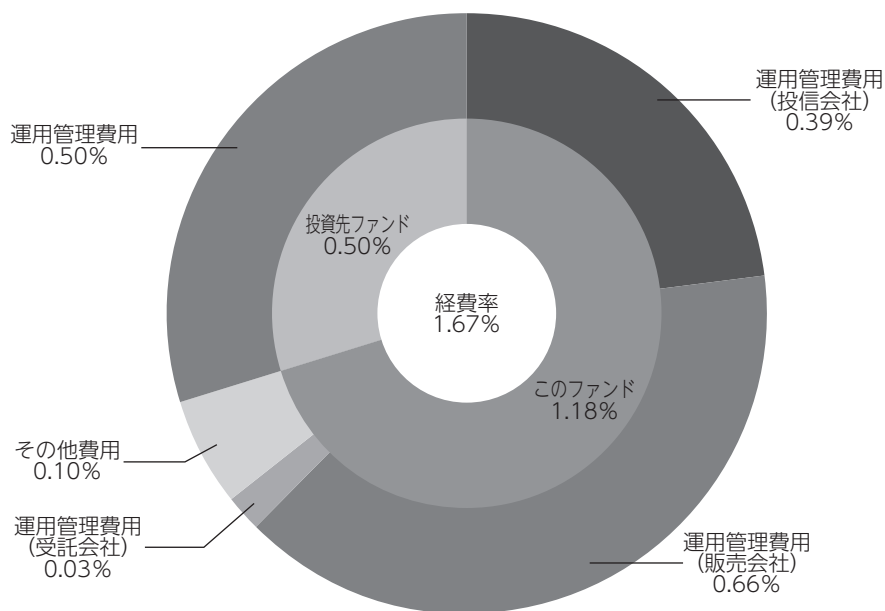
(注 3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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)

◆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1.67%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）	1.67%
①このファンドの費用の比率	1.18%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.50%

(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（2025年7月16日から2026年7月15日まで）
投資証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	U S ダ ラ ー ・ シ ョ ー ト ・ デ ュ レ ー シ ョ ン ・ ハ イ イ ー ル ド ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド ク ラ ス Z	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
		6.734007	300	127.628872	5,630

（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7月16日から2026年7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7月16日から2026年7月15日まで）
【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）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 A M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
区 分						
公 社 債	百万円 4,937	百万円 －	% －	百万円 4,443	百万円 798	% 18.0

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外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	期 首(前 期 末)	当 期 末			
	□ 数	□ 数	評 価 額		比 率
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
U S ド ラ ー ・ ショ ー ト ・ デ ュ レ ー シ ョ ン ・ ハ イ イ ー ル ド ・ ボ ン ド ・ フ ァ ン ド ク ラ ス Z	千□ 178.736705	千□ 57.84184	千アメリカ・ドル 2,616	千円 424,360	% 97.6
合 計	178.736705	57.84184	2,616	424,360	97.6

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注 2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。
(注 3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 親投資信託残高

	期 首(前 期 末)	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 297	千□ 297	千円 301	

■投資信託財産の構成

2026年 7月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	424,360	95.3
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド	301	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	20,481	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	445,144	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、424,360千円、95.3％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2026年 7月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝162.17円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年 7月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	865,819,446円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	20,481,600
投 資 証 券(評価額)	424,360,754
D I A M マ ネ ー マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	301,665
未 収 入 金	420,675,427
(B) 負 債	431,108,694
未 払 金	428,040,144
未 払 信 託 報 酬	3,060,294
そ の 他 未 払 費 用	8,256
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	434,710,752
元 本	414,176,314
次 期 繰 越 損 益 金	20,534,438
(D) 受 益 権 総 口 数	414,176,314口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C／D)	10,496円

(注) 期首における元本額は1,104,197,556円、当期中における追加設定元本額は20,998,467円、同解約元本額は711,019,709円です。

■損益の状況

当期 自2025年 7月16日 至2026年 7月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	172,797円
受 取 利 息	172,797
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	9,651,160
売 買 益	122,178,258
売 買 損	△112,527,098
(C) 信 託 報 酬 等	△8,595,411
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	1,228,546
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,972,394
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	8,333,498
(配 当 等 相 当 額)	(15,401,304)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△7,067,806)
(G) 合 計(D＋E＋F)	20,534,438
次 期 繰 越 損 益 金(G)	20,534,438
追 加 信 託 差 損 益 金	8,333,498
(配 当 等 相 当 額)	(15,401,305)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△7,067,807)
分 配 準 備 積 立 金	12,200,940

(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	21,744円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,206,802
(c) 収 益 調 整 金	15,401,305
(d) 分 配 準 備 積 立 金	10,972,394
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	27,602,245
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	666.44
(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した。

《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)

USダラー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド

<クラスZ>

<クラスZM>

当ファンドは「モルガン・スタンレーUSハイイールド債券ファンド」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	ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建投資証券
主 要 投 資 対 象	米ドル建ての短期高利回り社債を主要投資対象とします。
投 資 態 度	①主として、米ドル建て短期ハイイールド債券 ^(*) に投資を行うことで、中長期的に魅力的なリターンの獲得をめざします。 (*) ハイイールド債券とは、S & P、ムーディーズ、または国際的に認められた他の格付会社によって、B B格相当以下に格付されている債券を指します。 ②ポートフォリオの平均デュレーションは原則として3年以内をめざしますが、市場変動などの要因によりこれを上回る場合があります。 ③高格付けの債券や、米ドル以外の通貨建ての債券に投資する場合があります。 ④上場投資信託（E T F）に投資する場合があります。
主 な 投 資 制 限	①同一発行体による有価証券の投資は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ②純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 ③有価証券の空売りは行いません。 ④デリバティブ取引は、価格変動、金利変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ⑤外国為替予約取引は、為替相場の変動により生じるリスクを減じる目的以外には利用しません。
投 資 顧 問 会 社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・リミテッド
副 投 資 顧 問 会 社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント・インク
管 理 会 社	MS I M・ファンド・マネジメント（アイルランド）リミテッド
管理事務代行会社兼保管銀行	J．P．モルガン S E、ルクセンブルグ支店

「ＵＳドルー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスＺ」、「ＵＳドルー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド クラスＺＭ」は、「ＵＳドルー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「ＵＳドルー・ショート・デュレーション・ハイイールド・ボンド・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。

損益及び純資産変動計算書
2025年12月31日終了年度

	金額 (米ドル)
	USD
純資産期首残高	182,132,054
収益	
配当金収入、源泉徴収後純額	78,843
投資による利息収入、源泉徴収後純額	9,788,864
銀行利息	45,294
収益合計	9,913,001
費用	
管理会社報酬	1,138,794
事務管理費	229,597
分配費用	9,699
特定追加費用	
年次税	50,810
ヘッジ費用	3,759
費用合計	1,432,659
投資純利益 (損失)	8,480,342
実現純利益 (損失) :	
投資有価証券	2,834,554
外国為替予約取引	1,090,005
スワップ取引	(2,603)
為替	2,085
当期実現純利益 (損失)	3,924,041
未実現評価益 (評価損) 純変動額 :	
投資有価証券	(633,026)
外国為替予約取引	327,077
為替	107,056
当期末実現評価益 (評価損) 純変動額	(198,893)
営業による純資産の増加額	12,205,490
払込金	47,466,156
償還金	(105,141,660)
投資証券の変動による純資産の増加額 (減少額)	(57,675,504)
分配配当金	(2,485,805)
純資産期末残高	134,176,235

投資有価証券明細表
2025年12月31日現在

銘柄	通貨	数量/額面	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品				
転換社債型新株予約権付社債				
不動産投資信託				
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1.75% 15/12/2026	USD	500,000	483,586	0.36
			483,586	0.36
転換社債型新株予約権付社債合計			483,586	0.36
社債				
航空宇宙・防衛				
AAR Escrow Issuer LLC, 144A 6.75% 15/03/2029	USD	1,065,000	1,102,530	0.82
Moog, Inc., 144A 4.25% 15/12/2027	USD	1,175,000	1,164,193	0.87
			2,266,723	1.69
航空				
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9.5% 01/06/2028	USD	440,000	456,701	0.34
			456,701	0.34
アパレル				
Under Armour, Inc., 144A 7.25% 15/07/2030	USD	1,030,000	1,032,411	0.77
			1,032,411	0.77
自動車メーカー				
New Flyer Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/07/2030	USD	1,020,000	1,101,542	0.82
			1,101,542	0.82
自動車部品・機器				
Clarios Global LP, 144A 6.75% 15/02/2030	USD	240,000	251,174	0.19
Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028	USD	715,000	715,816	0.53
Real Hero Merger Sub 2, Inc., 144A 6.25% 01/02/2029	USD	2,020,000	875,550	0.65
			1,842,540	1.37
建設資材				
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 9.75% 15/07/2030	USD	936,000	967,143	0.72
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 12.75% 15/01/2031	USD	282,832	269,553	0.20
Patrick Industries, Inc., 144A 4.75% 01/05/2029	USD	1,545,000	1,534,481	1.15
			2,771,177	2.07
化学				
HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028	USD	1,250,000	1,239,883	0.92
			1,239,883	0.92
商業サービス				
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	1,070,000	1,075,226	0.80
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6% 01/06/2029	USD	1,750,000	1,733,307	1.29
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	550,000	525,566	0.39
Champions Financing, Inc., 144A 8.75% 15/02/2029	USD	325,000	320,681	0.24
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	1,175,000	1,168,403	0.87
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,535,000	1,512,746	1.13
Signal Parent, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	1,350,000	513,000	0.38
Synergy Infrastructure Holdings LLC, 144A 7.875% 01/12/2030	USD	330,000	343,007	0.26
TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 01/03/2029	USD	1,390,000	1,319,079	0.98
VT Topco, Inc., 144A 8.5% 15/08/2030	USD	718,000	753,336	0.56
			9,264,351	6.90

銘柄	通貨	数量/額面	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
コンピュータ				
Science Applications International Corp., 144A 4.875% 01/04/2028	USD	1,065,000	1,063,269	0.79
			1,063,269	0.79
各種金融サービス				
Azorra Finance Ltd., 144A 7.75% 15/04/2030	USD	1,260,000	1,335,558	1.00
Azorra Finance Ltd., 144A 7.25% 15/01/2031	USD	313,000	328,520	0.24
CrossCountry Intermediate HoldCo LLC, 144A 6.5% 01/10/2030	USD	715,000	730,192	0.54
Hightower Holding LLC, 144A 6.75% 15/04/2029	USD	1,150,000	1,146,861	0.85
Hightower Holding LLC, 144A 9.125% 31/01/2030	USD	680,000	724,924	0.54
Phoenix Aviation Capital Ltd., 144A 9.25% 15/07/2030	USD	1,378,000	1,469,196	1.10
Stonebriar ABF Issuer LLC, 144A 8.125% 15/12/2030	USD	1,040,000	1,068,881	0.80
TrueNoord Capital DAC, 144A 8.75% 01/03/2030	USD	355,000	377,276	0.28
VistaJet Malta Finance plc, 144A 7.875% 01/05/2027	USD	1,250,000	1,260,248	0.94
			8,441,656	6.29
電力				
Leeward Renewable Energy Operations LLC, 144A 4.25% 01/07/2029	USD	2,000,000	1,911,827	1.42
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	1,530,000	1,509,832	1.13
Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	518,000	516,802	0.39
			3,938,461	2.94
電気部品・設備				
EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027	USD	1,856,000	1,850,827	1.38
			1,850,827	1.38
エレクトロニクス				
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029	USD	500,000	489,413	0.36
			489,413	0.36
代替エネルギー				
Atlantica Sustainable Infrastructure Ltd., 144A 4.125% 15/06/2028	USD	1,157,000	1,127,316	0.84
			1,127,316	0.84
土木・建築				
Dycorn Industries, Inc., 144A 4.5% 15/04/2029	USD	1,075,000	1,062,723	0.79
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5.25% 01/06/2029	USD	1,700,000	1,665,450	1.24
KBR, Inc., 144A 4.75% 30/09/2028	USD	1,705,000	1,679,978	1.25
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 5.25% 15/07/2028	USD	1,228,000	1,232,293	0.92
VM Consolidated, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	842,000	843,233	0.63
			6,483,677	4.83
エンターテインメント				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, 144A 7.875% 30/04/2029	USD	354,000	368,591	0.27
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029	USD	1,275,000	1,224,445	0.91
Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029	USD	760,000	767,749	0.57
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	1,289,000	1,269,224	0.95
Motion Bondco DAC, 144A 6.625% 15/11/2027	USD	700,000	678,874	0.51
National CineMedia LLC 0% 15/08/2026 \$*	USD	2,250,000	-	-
Ontario Gaming GTA LP, 144A 8% 01/08/2030	USD	450,000	428,201	0.32
Rivers Enterprise Lender LLC, 144A 6.25% 15/10/2030	USD	310,000	316,426	0.24
Speedway Motorsports LLC, 144A 4.875% 01/11/2027	USD	1,875,000	1,874,083	1.40
Starz Capital Holdings 1, Inc., 144A 6% 15/04/2030	USD	745,000	710,544	0.53
			7,638,137	5.70
環境管理				
Reworld Holding Corp., 144A 4.875% 01/12/2029	USD	1,100,000	1,058,308	0.79
			1,058,308	0.79

銘柄	通貨	数量/額面	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
食品				
Chobani Holdco II LLC, 144A 8.75% 01/10/2029	USD	1,549,860	1,652,926	1.23
			1,652,926	1.23
ヘルスケア製品				
Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	729,000	746,221	0.56
			746,221	0.56
医療サービス				
AHP Health Partners, Inc., 144A 5.75% 15/07/2029	USD	1,075,000	1,071,810	0.80
Fortrea Holdings, Inc., 144A 7.5% 01/07/2030	USD	565,000	578,232	0.43
Heartland Dental LLC, 144A 10.5% 30/04/2028	USD	635,000	666,846	0.50
LifePoint Health, Inc., 144A 5.375% 15/01/2029	USD	2,000,000	1,971,833	1.47
US Acute Care Solutions LLC, 144A 9.75% 15/05/2029	USD	1,525,000	1,531,635	1.14
			5,820,356	4.34
住宅建設				
Ashton Woods USA LLC, 144A 4.625% 01/04/2030	USD	919,000	881,823	0.66
Brookfield Residential Properties, Inc., 144A 5% 15/06/2029	USD	650,000	632,687	0.47
Century Communities, Inc., 144A 3.875% 15/08/2029	USD	1,230,000	1,171,428	0.87
Dream Finders Homes, Inc., 144A 8.25% 15/08/2028	USD	1,075,000	1,110,817	0.83
Dream Finders Homes, Inc., 144A 6.875% 15/09/2030	USD	310,000	311,959	0.23
K Hovnanian Enterprises, Inc., 144A 8% 01/04/2031	USD	1,145,000	1,170,459	0.87
LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	915,000	834,739	0.62
New Home Co., Inc. (The), 144A 9.25% 01/10/2029	USD	1,900,000	1,984,583	1.49
New Home Co., Inc. (The), 144A 8.5% 01/11/2030	USD	270,000	278,510	0.21
STL Holding Co. LLC, 144A 8.75% 15/02/2029	USD	1,005,000	1,062,178	0.79
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	1,450,000	1,398,770	1.05
			10,837,953	8.09
保険				
AmWINS Group, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	1,725,000	1,695,168	1.26
APH Somerset Investor 2 LLC, 144A 7.875% 01/11/2029	USD	1,060,000	1,072,722	0.80
			2,767,890	2.06
インターネット				
Arches Buyer, Inc., 144A 6.125% 01/12/2028	USD	2,105,000	2,057,636	1.53
Cars.com, Inc., 144A 6.375% 01/11/2028	USD	1,441,000	1,443,535	1.08
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	840,000	874,058	0.65
Getty Images, Inc., 144A 10.5% 15/11/2030	USD	241,000	243,172	0.18
			4,618,401	3.44
鉄鋼				
Big River Steel LLC, 144A 6.625% 31/01/2029	USD	650,000	656,172	0.49
TMS International Corp., 144A 6.25% 15/04/2029	USD	653,000	633,646	0.47
			1,289,818	0.96
宿泊				
Genting New York LLC, 144A 7.25% 01/10/2029	USD	1,615,000	1,655,633	1.23
			1,655,633	1.23
機械				
Esab Corp., 144A 6.25% 15/04/2029	USD	885,000	911,160	0.68
			911,160	0.68
メディア				
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	650,000	471,754	0.35
CSC Holdings LLC, 144A 11.25% 15/05/2028	USD	435,000	345,989	0.26
			817,743	0.61

銘柄	通貨	数量/額面	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
金属・鉱業				
Compass Minerals International, Inc., 144A 8% 01/07/2030	USD	30,000	31,419	0.02
			31,419	0.02
鉱業				
Compass Minerals International, Inc., 144A 6.75% 01/12/2027	USD	143,000	143,585	0.11
Compass Minerals International, Inc., 144A 8% 01/07/2030	USD	760,000	795,938	0.59
Eldorado Gold Corp., 144A 6.25% 01/09/2029	USD	1,170,000	1,182,440	0.88
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	912,000	961,488	0.72
JW Aluminum Continuous Cast Co., 144A 10.25% 01/04/2030	USD	915,000	952,657	0.71
			4,036,108	3.01
雑工業				
Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028	USD	1,000,000	1,063,425	0.79
Enviri Corp., 144A 5.75% 31/07/2027	USD	1,395,000	1,396,984	1.04
			2,460,409	1.83
石油・ガス				
DBR Land Holdings LLC, 144A 6.25% 01/12/2030	USD	290,000	295,806	0.22
Kraken Oil & Gas Partners LLC, 144A 7.625% 15/08/2029	USD	1,450,000	1,435,969	1.06
Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	1,340,000	1,325,866	0.99
Vital Energy, Inc., 144A 7.75% 31/07/2029	USD	850,000	852,223	0.64
			3,909,864	2.91
石油・ガスサービス				
Enerflex, Inc., 144A 6.875% 15/01/2031	USD	330,000	337,442	0.25
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7.25% 15/02/2029	USD	714,000	743,502	0.55
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	1,975,000	2,006,981	1.50
			3,087,925	2.30
容器・包装				
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8.75% 15/04/2030	USD	1,188,000	1,208,441	0.90
Toucan FinCo. Ltd., 144A 9.5% 15/05/2030	USD	1,165,000	1,164,717	0.87
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	915,000	938,128	0.70
			3,311,286	2.47
医薬品				
Option Care Health, Inc., 144A 4.375% 31/10/2029	USD	1,170,000	1,147,304	0.86
P&L Development LLC, 144A 12% 15/05/2029	USD	1,826,828	1,858,797	1.38
			3,006,101	2.24
パイプライン				
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	1,000,000	1,047,560	0.78
CNX Midstream Partners LP, 144A 4.75% 15/04/2030	USD	1,325,000	1,292,380	0.97
Global Partners LP 6.875% 15/01/2029	USD	700,000	711,925	0.53
NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	550,000	572,386	0.43
Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	505,000	527,126	0.39
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1,200,000	1,198,500	0.89
			5,349,877	3.99
不動産投資信託				
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3.75% 15/12/2027	USD	1,625,000	1,583,931	1.18
XHR LP, REIT, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	960,000	947,196	0.71
			2,531,127	1.89

銘柄	通貨	数量/額面	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
小売業				
Ferrellgas LP, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	1,466,000	1,408,840	1.05
Global Auto Holdings Ltd., 144A 8.375% 15/01/2029	USD	400,000	394,230	0.29
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	200,000	209,526	0.16
LBM Acquisition LLC, 144A 6.25% 15/01/2029	USD	840,000	755,181	0.56
Park River Holdings, Inc., 144A 8.75% 31/12/2030	USD	215,000	211,775	0.16
Park River Holdings, Inc., 144A 8% 15/03/2031	USD	855,000	885,428	0.66
Specialty Building Products Holdings LLC, 144A 7.75% 15/10/2029	USD	1,048,000	1,023,361	0.76
Superior Plus LP, 144A 4.5% 15/03/2029	USD	1,195,000	1,167,391	0.87
White Cap Supply Holdings LLC, 144A 7.375% 15/11/2030	USD	385,000	399,434	0.30
			6,455,166	4.81
ソフトウェア				
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6.5% 15/02/2030	USD	1,605,000	1,606,589	1.20
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	350,000	354,942	0.26
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	1,010,000	1,052,410	0.78
Dye & Durham Ltd., 144A 8.625% 15/04/2029	USD	1,400,000	1,321,725	0.99
Rocket Software, Inc., 144A 6.5% 15/02/2029	USD	1,069,000	1,053,460	0.79
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	1,350,000	1,287,699	0.96
			6,676,825	4.98
通信				
EchoStar Corp. 10.75% 30/11/2029	USD	2,149,000	2,385,644	1.78
Level 3 Financing, Inc., 144A 4.875% 15/06/2029	USD	1,204,000	1,181,492	0.88
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	740,000	710,530	0.53
			4,277,666	3.19
輸送				
Carriage Purchaser, Inc., 144A 7.875% 15/10/2029	USD	1,255,000	1,207,906	0.90
Seaspan Corp., 144A 5.5% 01/08/2029	USD	1,000,000	943,843	0.70
			2,151,749	1.60
社債合計			130,470,015	97.24
株式				
鉱業				
American Gilsonite Co. (NEW WI)*	USD	72	-	-
			-	-
株式合計			-	-
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			130,953,601	97.60
集団投資スキーム - UCITS				
ミューチュアルファンド				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund - Class MS Reserve†	USD	2,603,421	2,603,421	1.94
			2,603,421	1.94
集団投資スキーム - UCITS合計			2,603,421	1.94
認可されたUCITSまたはその他の集団投資スキームのユニット合計			2,603,421	1.94
投資合計			133,557,022	99.54
現金			1,286,315	0.96
その他資産／（負債）			(667,102)	(0.50)
純資産合計			134,176,235	100.00

† 投資顧問の関連会社によって管理されています。

§ 当該証券は、現在デフォルト状態にあります。

* 有価証券は、当社の取締役会の指示の下、公正価値で評価されます。

デリバティブ
2025年12月31日現在の、店頭及び取引所で取引されるデリバティブ（米ドル表示）

外国為替予約取引

買建 通貨	買建 金額	売建 通貨	売建 金額	満期日	契約相手	未実現利益／ (損失) (米ドル)	純資産比率 (%)
ユーロヘッジドシェアクラス							
USD	13,240,896	USD	15,371,790	30/01/2026	J.P. Morgan	176,783	0.13
USD	6,895,126	EUR	5,843,926	30/01/2026	J.P. Morgan	32,697	0.02
純資産総額ヘッジドシェアクラス外国為替予約取引にかかる未実現利益- 資産						209,480	0.15
外国為替予約取引にかかる未実現利益合計- 資産						209,480	0.15
ユーロヘッジドシェアクラス							
EUR	5,856,804	USD	6,910,307	30/01/2026	J.P. Morgan	(32,756)	(0.02)
USD	6,676,435	EUR	5,750,814	30/01/2026	J.P. Morgan	(76,654)	(0.06)
純資産総額ヘッジドシェアクラス外国為替予約取引にかかる未実現損失 - 負債						(109,410)	(0.08)
外国為替予約取引にかかる未実現損失合計- 負債						(109,410)	(0.08)
外国為替予約取引にかかる未実現純利益- 資産						100,070	0.07

	2025年12月31日
クラスZM (米ドル)	
発行済受益権口数	636,293
1口当たり純資産価額	24.73
クラスZ (米ドル)	
発行済受益権口数	650,348
1口当たり純資産価額	44.66

D I AM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 AM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 騰 落 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
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。

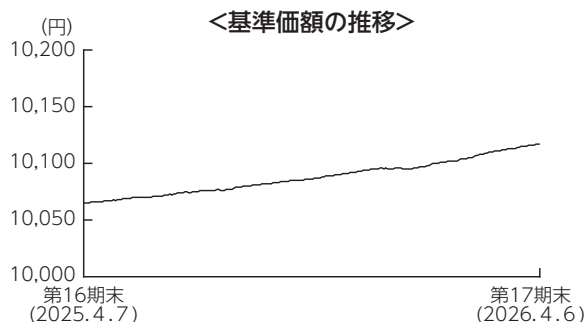
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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

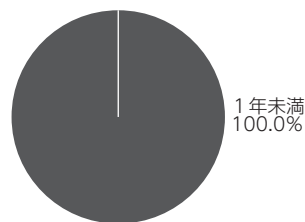
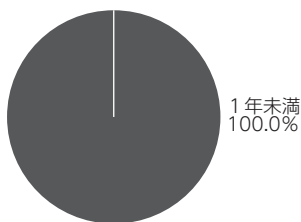
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【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

■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) 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

(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)