

運用報告書 (全体版)

DIAM高格付インカム・オープン (毎月決算コース)

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 | 2003年7月15日から無期限です。 | |
| 運用方針 | 信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。 | |
| 主要投資対象 | DIAM高格付インカム・オープン (毎月決算コース) | DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
| | DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド | 高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | マザーファンド受益証券への投資を通じて、高格付資源国の公社債に投資し、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長をめざします。実質外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。 | |
| 組入制限 | 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するものに限り、実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 | |
| 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。) 等の全額から、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を中心にしつつ、これに売買益 (評価益を含みます。) 等を加えた分配対象額の範囲内で分配を行うことを基本とします。また、毎年6月および12月の決算時には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。 | |

愛称：ハッピークローバー

第257期 <決算日 2025年1月6日>
 第258期 <決算日 2025年2月5日>
 第259期 <決算日 2025年3月5日>
 第260期 <決算日 2025年4月7日>
 第261期 <決算日 2025年5月7日>
 第262期 <決算日 2025年6月5日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM高格付インカム・オープン (毎月決算コース)」は、2025年6月5日に第262期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

D I AM高格付インカム・オープン（毎月決算コース）

■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | 債券組入 比率 | 債券先物 比率 | 純資産 総額 |
|--------|------------------|-------|--------|--------|------------|------------|-----------|
| | | (分配落) | 税 分 | 込 配 | | | |
| | | 円 | | 円 | | % | 百万円 |
| 第40作成期 | 233期(2023年1月5日) | 6,870 | | 5 | △3.9 | 97.6 | 88,880 |
| | 234期(2023年2月6日) | 7,051 | | 5 | 2.7 | 98.2 | 90,505 |
| | 235期(2023年3月6日) | 6,952 | | 5 | △1.3 | 97.9 | 88,450 |
| | 236期(2023年4月5日) | 7,021 | | 5 | 1.1 | 98.3 | 88,761 |
| | 237期(2023年5月8日) | 7,156 | | 5 | 2.0 | 98.2 | 89,869 |
| | 238期(2023年6月5日) | 7,146 | | 5 | △0.1 | 98.4 | 88,730 |
| 第41作成期 | 239期(2023年7月5日) | 7,382 | | 5 | 3.4 | 99.0 | 90,685 |
| | 240期(2023年8月7日) | 7,097 | | 5 | △3.8 | 98.1 | 86,360 |
| | 241期(2023年9月5日) | 7,208 | | 5 | 1.6 | 97.4 | 87,164 |
| | 242期(2023年10月5日) | 7,012 | | 5 | △2.6 | 98.0 | 84,147 |
| | 243期(2023年11月6日) | 7,259 | | 5 | 3.6 | 97.7 | 86,487 |
| | 244期(2023年12月5日) | 7,389 | | 5 | 1.9 | 98.4 | 87,099 |
| 第42作成期 | 245期(2024年1月5日) | 7,553 | | 5 | 2.3 | 98.3 | 87,801 |
| | 246期(2024年2月5日) | 7,561 | | 5 | 0.2 | 97.7 | 86,982 |
| | 247期(2024年3月5日) | 7,612 | | 5 | 0.7 | 97.8 | 86,652 |
| | 248期(2024年4月5日) | 7,656 | | 5 | 0.6 | 97.9 | 86,352 |
| | 249期(2024年5月7日) | 7,739 | | 5 | 1.1 | 97.5 | 86,594 |
| | 250期(2024年6月5日) | 7,900 | | 5 | 2.1 | 97.8 | 87,546 |
| 第43作成期 | 251期(2024年7月5日) | 8,206 | | 5 | 3.9 | 98.5 | 89,541 |
| | 252期(2024年8月5日) | 7,414 | | 5 | △9.6 | 97.6 | 80,299 |
| | 253期(2024年9月5日) | 7,593 | | 5 | 2.5 | 98.3 | 81,598 |
| | 254期(2024年10月7日) | 7,808 | | 5 | 2.9 | 97.2 | 83,436 |
| | 255期(2024年11月5日) | 7,705 | | 5 | △1.3 | 96.9 | 81,696 |
| | 256期(2024年12月5日) | 7,578 | | 5 | △1.6 | 97.5 | 79,687 |
| 第44作成期 | 257期(2025年1月6日) | 7,673 | | 5 | 1.3 | 97.8 | 80,075 |
| | 258期(2025年2月5日) | 7,601 | | 5 | △0.9 | 98.2 | 78,559 |
| | 259期(2025年3月5日) | 7,440 | | 5 | △2.1 | 98.0 | 76,395 |
| | 260期(2025年4月7日) | 7,173 | | 5 | △3.5 | 97.5 | 73,118 |
| | 261期(2025年5月7日) | 7,403 | | 5 | 3.3 | 94.9 | 75,126 |
| | 262期(2025年6月5日) | 7,432 | | 5 | 0.5 | 97.3 | 75,035 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 |
|---------|--------------------------|------------|--------|--------|-----------|-----------|
| | | | 騰 | 落 | | |
| 第 257 期 | (期 首) 2024 年 12 月 5 日 | 円 7,578 | % - | % - | % 97.5 | % - |
| | 12 月 末 | 7,690 | 1.5 | 97.7 | - | |
| | (期 末) 2025 年 1 月 6 日 | 7,678 | 1.3 | 97.8 | - | |
| 第 258 期 | (期 首) 2025 年 1 月 6 日 | 7,673 | - | 97.8 | - | |
| | 1 月 末 | 7,530 | △1.9 | 98.4 | - | |
| | (期 末) 2025 年 2 月 5 日 | 7,606 | △0.9 | 98.2 | - | |
| 第 259 期 | (期 首) 2025 年 2 月 5 日 | 7,601 | - | 98.2 | - | |
| | 2 月 末 | 7,362 | △3.1 | 97.9 | - | |
| | (期 末) 2025 年 3 月 5 日 | 7,445 | △2.1 | 98.0 | - | |
| 第 260 期 | (期 首) 2025 年 3 月 5 日 | 7,440 | - | 98.0 | - | |
| | 3 月 末 | 7,452 | 0.2 | 97.5 | - | |
| | (期 末) 2025 年 4 月 7 日 | 7,178 | △3.5 | 97.5 | - | |
| 第 261 期 | (期 首) 2025 年 4 月 7 日 | 7,173 | - | 97.5 | - | |
| | 4 月 末 | 7,324 | 2.1 | 95.8 | - | |
| | (期 末) 2025 年 5 月 7 日 | 7,408 | 3.3 | 94.9 | - | |
| 第 262 期 | (期 首) 2025 年 5 月 7 日 | 7,403 | - | 94.9 | - | |
| | 5 月 末 | 7,401 | △0.0 | 97.4 | - | |
| | (期 末) 2025 年 6 月 5 日 | 7,437 | 0.5 | 97.3 | - | |

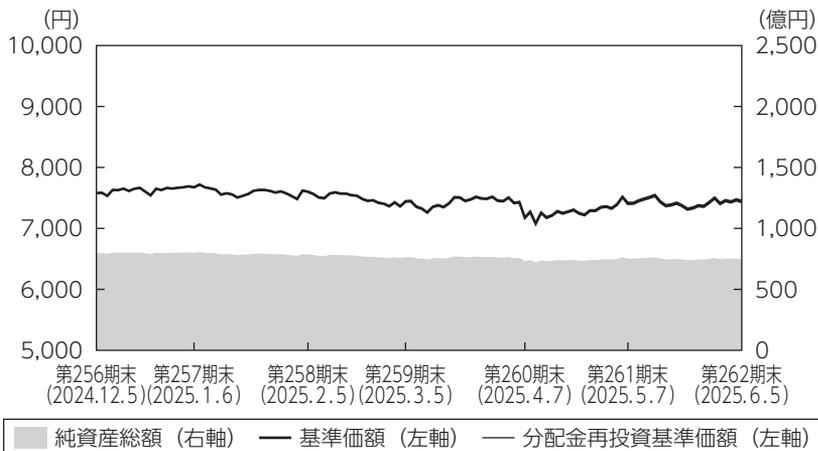
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■第257期～第262期の運用経過（2024年12月6日から2025年6月5日まで）

基準価額等の推移



第257期首： 7,578円
第262期末： 7,432円
(既払分配金30円)
騰落率： Δ 1.5%
(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

日銀の追加利上げによる内外金利差縮小やトランプ新政権による関税政策などを背景に米ドル安円高が進み、投資国通貨の多くが対円で下落しました。この結果、投資国通貨の下落を主因に基準価額が下落しました。債券保有については投資国の10年国債利回りが多くで上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入がそれを上回ったことは基準価額にプラス寄与となりました。

投資環境

外国債券市場では、投資国の10年国債利回りが多くで上昇しました。米国の関税政策によるインフレ再燃懸念や、米国や欧州での財政拡大が意識されたことなどから米国や多くの投資国の国債利回りが上昇しました。その一方で、インフレ鎮静や通商政策の不透明感などから他国に遅れて利下げを開始したオーストラリアでは国債利回りの下押し圧力が大きく、利回りは横ばいとなりました。

為替市場では、投資国通貨の動きはまちまちでした。日銀による追加利上げの実施やトランプ新政権による関税政策などを背景に米国経済や米国資産保有への懸念が広がったことなどを受けて米ドル安円高が大きく進みました。当ファンドの投資国通貨は米ドル安円高を主因に多くで下落しましたが、インフレの上振れなど中央銀行が金融政策の据え置きを続けたノルウェーの通貨クローネは対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドを高位に組み入れました。

●D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション*については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国のインフレ動向や金融政策を勘案して調整を行いました。こうした中、当作成期末のデュレーションは前作成期末と比較して小幅な長期化となりました。

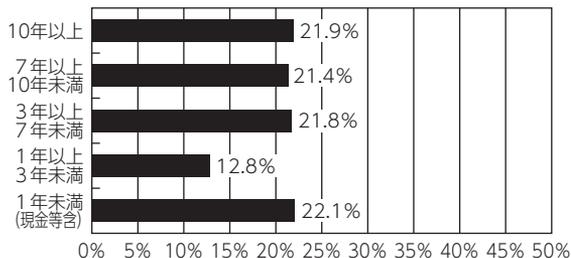
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

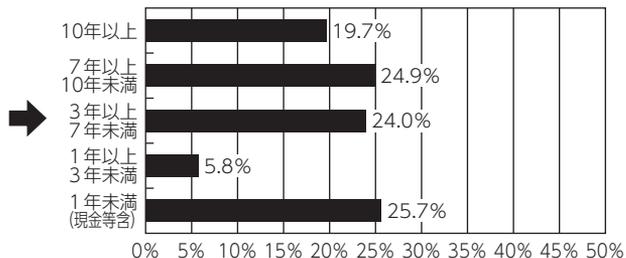
(注) 組入比率は、純資産総額に対する実質組入比率です。

○残存期間別構成比

前作成期末

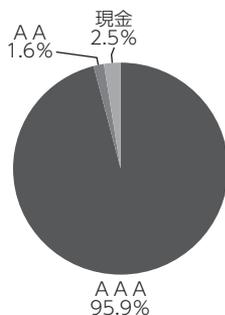


当作成期末

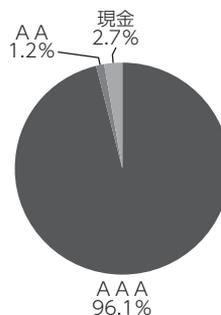


○格付別構成比

前作成期末

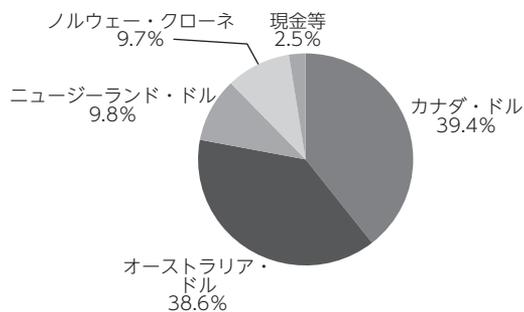


当作成期末

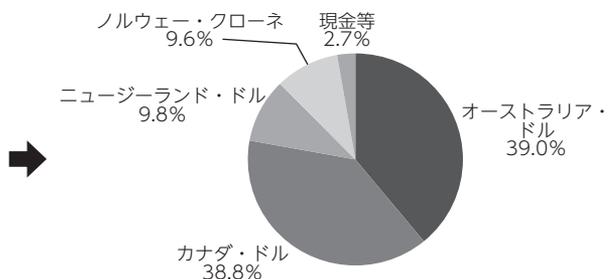


○通貨別構成比

前作成期末

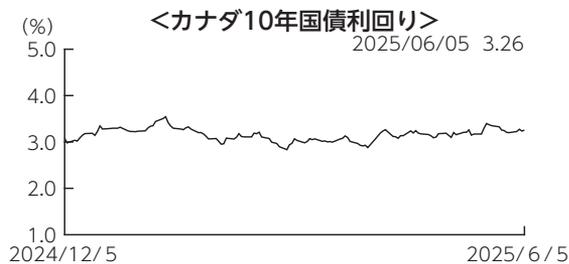
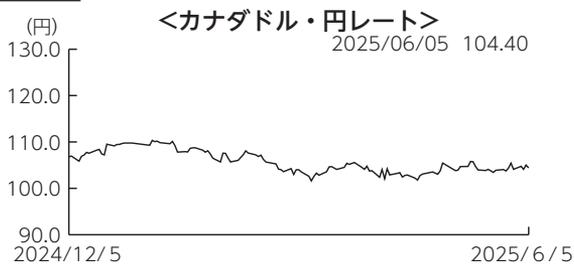


当作成期末

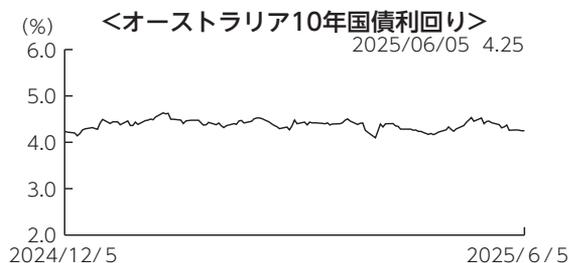
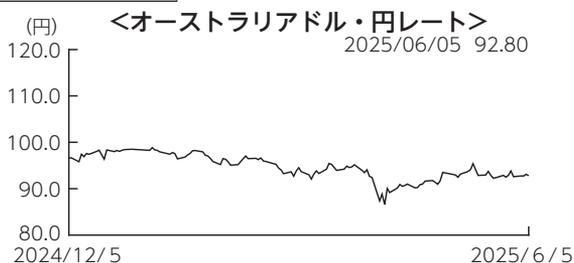


【各国の為替・金利動向】

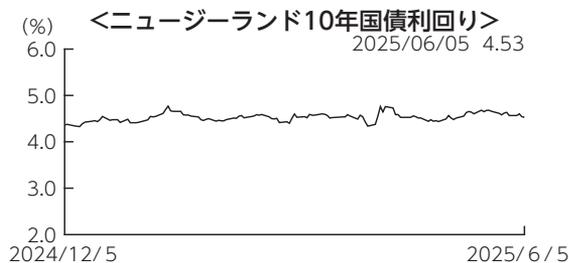
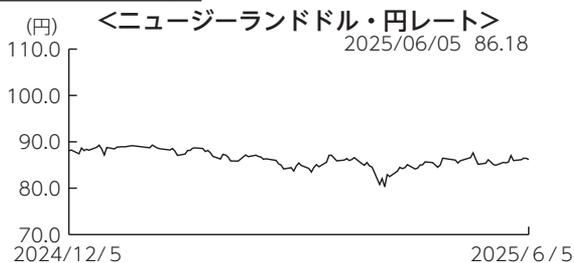
カナダ



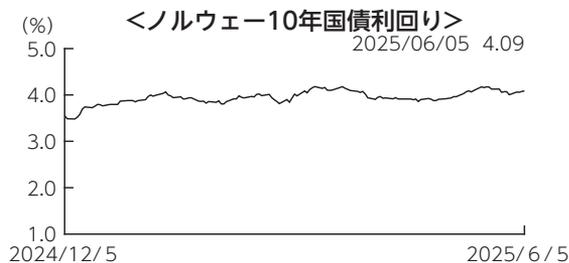
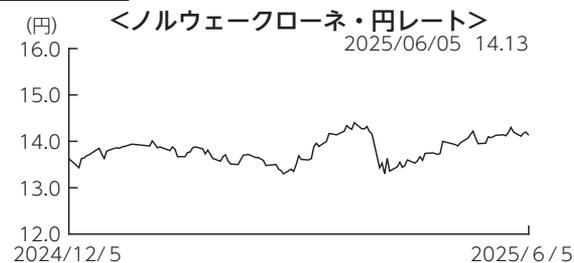
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 第257期 | 第258期 | 第259期 | 第260期 | 第261期 | 第262期 |
|------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 2024年12月6日 ～2025年1月6日 | 2025年1月7日 ～2025年2月5日 | 2025年2月6日 ～2025年3月5日 | 2025年3月6日 ～2025年4月7日 | 2025年4月8日 ～2025年5月7日 | 2025年5月8日 ～2025年6月5日 |
| 当期分配金（税引前） | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |
| 対基準価額比率 | 0.07% | 0.07% | 0.07% | 0.07% | 0.07% | 0.07% |
| 当期の収益 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |
| 当期の収益以外 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 365円 | 371円 | 376円 | 383円 | 394円 | 403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 AM高格付インカム・オープン・マザーファンドを高位に組入れることで、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。

●D I AM高格付インカム・オープン・マザーファンド

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。当面の間、債券市場は、米国経済や米国の通商政策に左右されやすい展開を想定しています。デュレーションは、これらの動向や主要国および投資国の経済環境や、金融財政政策を注視し、利回り水準等を勘案しつつ機動的に調整を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第257期～第262期 (2024年12月6日 ～2025年6月5日) | | 項目の概要 |
|-----------|---|---------|--|
| | 金額 | 比率 | |
| | (a) 信託報酬 | 41円 | |
| (投信会社) | (21) | (0.275) | 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) | (18) | (0.247) | 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) | (2) | (0.027) | 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 | 0.005 | (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) | (0) | (0.005) | 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) | (0.001) | 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 | 41 | 0.554 | |

(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。

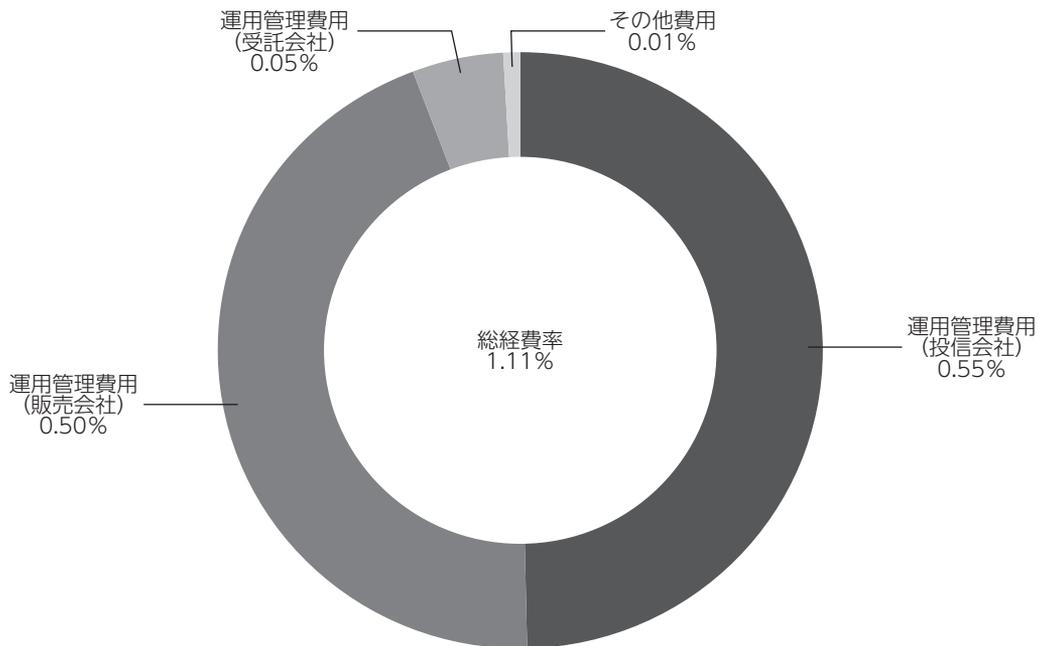
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.11%です。



(注1) 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) 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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年12月6日から2025年6月5日まで）

| | 第 257 期 ~ 第 262 期 | | | |
|---|-------------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | 設 定 | | 解 約 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド | 千□ 56,610 | 千円 155,100 | 千□ 1,468,160 | 千円 4,027,600 |

■利害関係人との取引状況等（2024年12月6日から2025年6月5日まで）

【D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン （ 毎 月 決 算 コ ー ス ） 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 | 第 257 期 ~ 第 262 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 |
| 金 銭 信 託 | 百万円 57,161 | 百万円 57,161 | % 100.0 | 百万円 57,323 | 百万円 57,323 | % 100.0 |

【D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ 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等はありません。

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、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 第43作成期末 | 第 44 作 成 期 末 | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| D I A M 高 格 付 イ ン カ ム ・ オ ー プ ン ・ マ ザ ー フ ァ ン ド | 千□ 28,768,781 | 千□ 27,357,231 | 千円 74,884,949 |

■投資信託財産の構成

2025年6月5日現在

| 項 目 | 第 44 作 成 期 末 | |
|-----------------------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド | 千円 74,884,949 | % 99.6 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 310,150 | 0.4 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 75,195,099 | 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、D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドは2025年6月5日現在83,431,482千円、99.3%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、2025年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.40円、1オーストラリア・ドル=92.80円、1ニュージーランド・ドル=86.18円、1ノルウェー・クローネ=14.13円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月6日)、(2025年2月5日)、(2025年3月5日)、(2025年4月7日)、(2025年5月7日)、(2025年6月5日)現在

| 項 目 | 第 257 期 末 | 第 258 期 末 | 第 259 期 末 | 第 260 期 末 | 第 261 期 末 | 第 262 期 末 |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| (A) 資 産 | 80,273,194,302円 | 78,753,763,255円 | 76,559,780,181円 | 73,290,862,044円 | 75,270,247,048円 | 75,195,099,718円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 150,542,338 | 150,610,855 | 150,275,048 | 150,027,183 | 268,032,061 | 200,550,098 |
| D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド(評価額) | 79,926,051,964 | 78,410,252,400 | 76,244,905,133 | 72,968,434,861 | 74,977,114,987 | 74,884,949,620 |
| 未 収 入 金 | 196,600,000 | 192,900,000 | 164,600,000 | 172,400,000 | 25,100,000 | 109,600,000 |
| (B) 負 債 | 197,320,970 | 193,937,008 | 164,747,289 | 172,051,685 | 143,660,518 | 160,024,612 |
| 未 払 収 益 分 配 金 | 52,177,367 | 51,676,337 | 51,341,360 | 50,970,695 | 50,737,864 | 50,480,042 |
| 未 払 解 約 金 | 67,843,631 | 70,773,494 | 48,183,709 | 45,308,733 | 25,604,773 | 43,885,182 |
| 未 払 信 託 報 酬 | 77,141,068 | 71,339,830 | 65,087,161 | 75,614,889 | 67,177,399 | 65,522,622 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 158,904 | 147,347 | 135,059 | 157,368 | 140,482 | 136,766 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 80,075,873,332 | 78,559,826,247 | 76,395,032,892 | 73,118,810,359 | 75,126,586,530 | 75,035,075,106 |
| 元 本 | 104,354,734,429 | 103,352,675,561 | 102,682,721,621 | 101,941,391,691 | 101,475,729,607 | 100,960,085,936 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △24,278,861,097 | △24,792,849,314 | △26,287,688,729 | △28,822,581,332 | △26,349,143,077 | △25,925,010,830 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 104,354,734,429口 | 103,352,675,561口 | 102,682,721,621口 | 101,941,391,691口 | 101,475,729,607口 | 100,960,085,936口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 7,673円 | 7,601円 | 7,440円 | 7,173円 | 7,403円 | 7,432円 |

(注) 第256期末における元本額は105,161,246,038円、当作成期間(第257期～第262期)中における追加設定元本額は218,464,766円、同解約元本額は4,419,624,868円です。

■損益の状況

〔自 2024年12月6日 至 2025年1月6日〕〔自 2025年1月7日 至 2025年2月5日〕〔自 2025年2月6日 至 2025年3月5日〕〔自 2025年3月6日 至 2025年4月7日〕〔自 2025年4月8日 至 2025年5月7日〕〔自 2025年5月8日 至 2025年6月5日〕

| 項 目 | 第 257 期 | 第 258 期 | 第 259 期 | 第 260 期 | 第 261 期 | 第 262 期 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 46,941円 | 53,953円 | 70,619円 | 83,458円 | 74,938円 | 73,715円 |
| 受 取 利 息 | 46,941 | 53,953 | 70,619 | 83,458 | 74,938 | 73,715 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 1,128,879,343 | △623,896,004 | △1,538,721,353 | △2,598,101,602 | 2,459,499,408 | 406,212,382 |
| 売 買 益 | 1,132,275,055 | 7,999,407 | 6,856,840 | 4,394,511 | 2,464,371,394 | 408,126,543 |
| 売 買 損 | △3,395,712 | △631,895,411 | △1,545,578,193 | △2,602,496,113 | △4,871,986 | △1,914,161 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △77,299,972 | △71,487,177 | △65,222,220 | △75,772,257 | △67,317,881 | △65,659,388 |
| (D) 当 期 繰 上 益 金 (A+B+C) | 1,051,626,312 | △695,329,228 | △1,603,872,954 | △2,673,790,401 | 2,392,256,465 | 340,626,709 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △12,451,204,127 | △11,337,774,438 | △12,002,731,693 | △13,552,356,123 | △16,197,381,286 | △13,780,547,520 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △12,827,105,915 | △12,708,069,311 | △12,629,742,722 | △12,545,464,113 | △12,493,280,392 | △12,434,609,977 |
| (配 当 等 相 当 額) | (764,389,287) | (758,133,461) | (754,181,252) | (750,339,886) | (747,987,840) | (745,362,669) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△13,591,495,202) | (△13,466,202,772) | (△13,383,923,974) | (△13,295,803,999) | (△13,241,268,232) | (△13,179,972,646) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | △24,226,683,730 | △24,741,172,977 | △26,236,347,369 | △28,771,610,637 | △26,298,405,213 | △25,874,530,788 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △52,177,367 | △51,676,337 | △51,341,360 | △50,970,695 | △50,737,864 | △50,480,042 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G+H) | △24,278,861,097 | △24,792,849,314 | △26,287,688,729 | △28,822,581,332 | △26,349,143,077 | △25,925,010,830 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △12,827,105,915 | △12,708,069,311 | △12,629,742,722 | △12,545,464,113 | △12,493,280,392 | △12,434,609,977 |
| (配 当 等 相 当 額) | (764,405,213) | (758,149,485) | (754,193,523) | (750,371,443) | (748,010,315) | (745,381,405) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△13,591,511,128) | (△13,466,218,796) | (△13,383,936,245) | (△13,295,835,556) | (△13,241,290,707) | (△13,179,991,382) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 3,045,002,315 | 3,080,324,687 | 3,111,679,254 | 3,156,891,350 | 3,257,224,606 | 3,331,091,456 |
| 繰 越 損 益 金 | △14,496,757,497 | △15,165,104,690 | △16,769,625,261 | △19,434,008,569 | △17,113,087,291 | △16,821,492,309 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

| 項 目 | 第 257 期 | 第 258 期 | 第 259 期 | 第 260 期 | 第 261 期 | 第 262 期 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 186,617,724円 | 117,305,997円 | 103,609,459円 | 120,239,253円 | 166,535,633円 | 142,051,915円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収 益 調 整 金 | 764,405,213 | 758,149,485 | 754,193,523 | 750,371,443 | 748,010,315 | 745,381,405 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 2,910,561,958 | 3,014,695,027 | 3,059,411,155 | 3,087,622,792 | 3,141,426,837 | 3,239,519,583 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 3,861,584,895 | 3,890,150,509 | 3,917,214,137 | 3,958,233,488 | 4,055,972,785 | 4,126,952,903 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 370.04 | 376.40 | 381.49 | 388.29 | 399.70 | 408.77 |
| (g) 分 配 金 | 52,177,367 | 51,676,337 | 51,341,360 | 50,970,695 | 50,737,864 | 50,480,042 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |

■分配金のお知らせ

| 決算期 | 第 257 期 | 第 258 期 | 第 259 期 | 第 260 期 | 第 261 期 | 第 262 期 |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1 万口当たり分配金 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

《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 A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド」において、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日 2025年6月5日）

（計算期間 2024年6月6日～2025年6月5日）

D I A M高格付インカム・オープン・マザーファンドの第22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 | 2003年7月15日から無期限です。 |
| 運用方針 | 信託財産の成長をはかることを目標に運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 高格付資源国の公社債を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使等により取得するもの に限り、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。 |

■最近5期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|------|----------------|----------------|---------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| 18期 (2021年6月7日) | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 19期 (2022年6月6日) | 25,062 | 10.7 | 98.0 | — | 125,601 |
| 20期 (2023年6月5日) | 25,405 | 1.4 | 98.0 | — | 112,677 |
| 21期 (2024年6月5日) | 25,346 | △0.2 | 98.7 | — | 98,072 |
| 22期 (2025年6月5日) | 28,558 | 12.7 | 98.0 | — | 97,439 |
| | 27,373 | △4.1 | 97.5 | — | 83,932 |

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 当ファンドは高格付資源国の公社債を投資対象としており、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークを特定しません。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

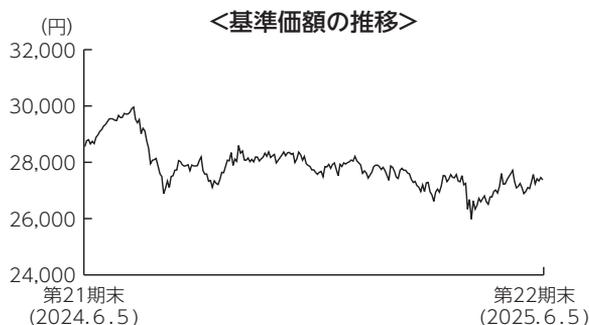
■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | 騰 落 率 | | 債 券 組 入 率 | 債 券 先 物 率 |
|------------------------|-------------|--------|--------|-----------|-----------|
| | | 騰 | 落 | | |
| (期 首) 2024年 6 月 5 日 | 円 28,558 | % - | % - | % 98.0 | % - |
| 6 月 末 | 29,481 | 3.2 | | 98.5 | - |
| 7 月 末 | 27,865 | △2.4 | | 98.2 | - |
| 8 月 末 | 27,878 | △2.4 | | 98.4 | - |
| 9 月 末 | 27,891 | △2.3 | | 97.2 | - |
| 10 月 末 | 28,280 | △1.0 | | 97.0 | - |
| 11 月 末 | 27,730 | △2.9 | | 97.4 | - |
| 12 月 末 | 28,079 | △1.7 | | 98.0 | - |
| 2025年 1 月 末 | 27,536 | △3.6 | | 98.6 | - |
| 2 月 末 | 26,963 | △5.6 | | 98.0 | - |
| 3 月 末 | 27,336 | △4.3 | | 97.6 | - |
| 4 月 末 | 26,908 | △5.8 | | 95.9 | - |
| 5 月 末 | 27,234 | △4.6 | | 97.5 | - |
| (期 末) 2025年 6 月 5 日 | 27,373 | △4.1 | | 97.5 | - |

(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（2024年6月6日から2025年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は27,373円となり、前期末比で4.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

政府日銀による為替介入や日銀の追加利上げによる内外金利差縮小が意識されたこと、2025年以降はトランプ新政権による関税政策などを背景に米ドル安円高が進み、投資国通貨も対円で下落しました。この結果、投資国通貨の下落を主因に基準価額が下落しました。債券保有については投資国の10年国債利回りが多くで低下（価格は上昇）したことや、投資債券の金利収入は基準価額にプラス寄与となりました。

投資環境

外国債券市場では、10年国債利回りの動きはまちまちでした。当期の米国国債利回りは、インフレ鎮静による利下げ期待が利回り低下要因となる一方で、堅調な経済や関税政策によるインフレ再燃懸念などが利回り上昇要因（価格は下落）となり、概ね横ばいでした。こうした中、投資国の国債利回りは利下げを進めたカナダやニュージーランドで大きく低下した一方、インフレ率は上昇に転じ、金利据え置きが続いたノルウェーで利回りが上昇しました。

為替市場では、全ての投資国通貨が対円で下落しました。歴史的な水準まで米ドル高円安が進んだことで政府日銀が為替介入を実施したことや、日銀による追加利上げの実施、2025年以降はトランプ新政権による関税政策などを背景に米国経済や米国資産保有への懸念が広がったことなどを受けて米ドル安円高が大きく進みました。当ファンドの投資国通貨もいずれも対円で下落しました。

ポートフォリオについて

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）を概ね維持しました。デュレーション^{*}については、投資国および世界経済見通し、主要国および投資国のインフレ動向や金融政策を勘案して調整を行いました。こうした中、当期末のデュレーションは前期末と比較して小幅な長期化となりました。

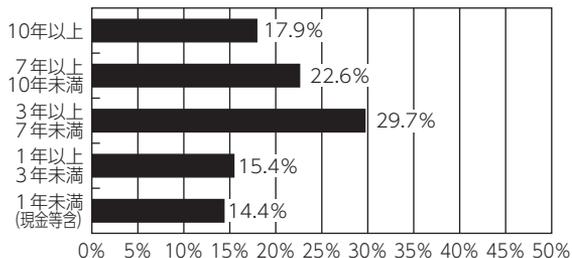
^{*}金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

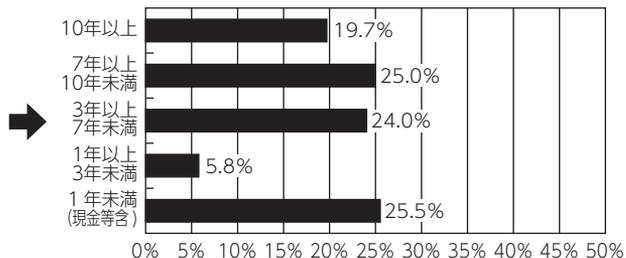
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

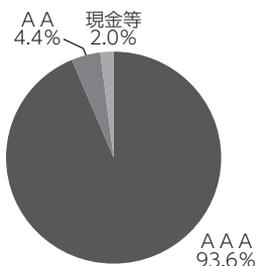


期末

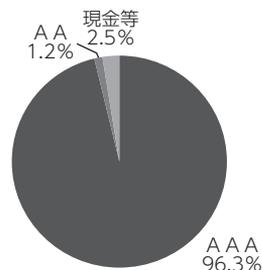


○格付別構成比

期首 (前期末)

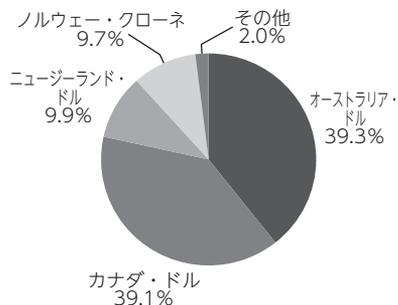


期末

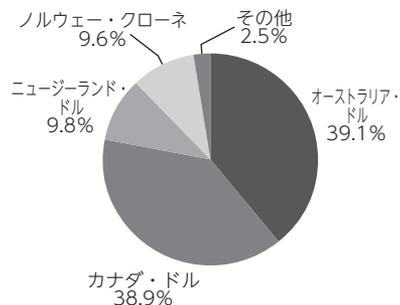


○通貨別構成比

期首 (前期末)

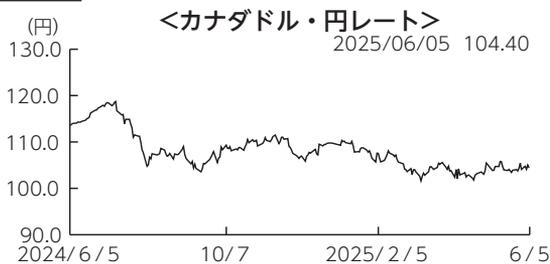


期末

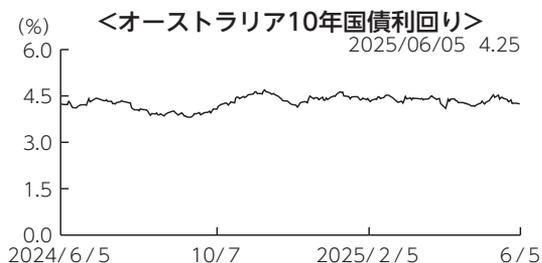


【各国の為替・金利動向】

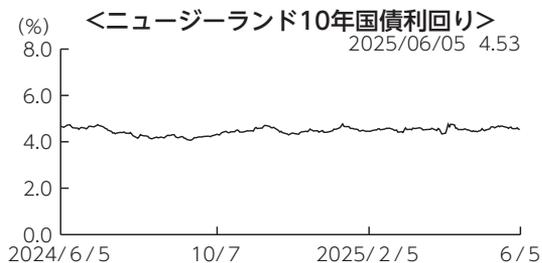
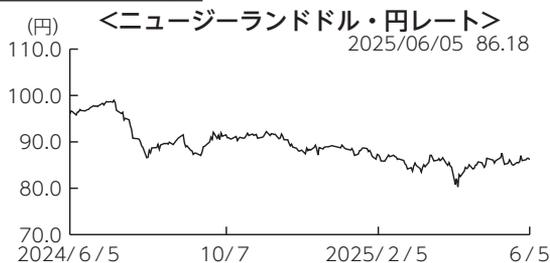
カナダ



オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



今後の運用方針

基本国別投資比率（カナダ40%、オーストラリア40%、ニュージーランド10%、ノルウェー10%）に沿った運用を維持する方針です。当面の間、債券市場は、米国経済や米国の通商政策に左右されやすい展開を想定しています。デュレーションは、これらの動向や主要国および投資国の経済環境や、金融財政政策を注視し、利回り水準等を勘案しつつ機動的に調整を行う方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------|-----|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) その他費用 (保管費用) | 3円 | 0.009% | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (その他) | (3) | (0.009) | |
| (合計) | (0) | (0.000) | |
| 合 計 | 3 | 0.009 | |
| 期中の平均基準価額は27,845円です。 | | | |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 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。

■**売買及び取引の状況**（2024年6月6日から2025年6月5日まで）
 公社債

| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|-----------------|-----------|-------------------------|------------------------------------|
| 外 | カ ナ ダ | 国 債 証 券 | 千カナダ・ドル 228,957 | 千カナダ・ドル 249,805 (8,000) |
| | | 国 債 証 券 | 千オーストラリア・ドル 833,127 | 千オーストラリア・ドル 817,180 (8,000) |
| | オーストラリア | 地 方 債 証 券 | 29,430 | 106,413 (-) |
| | | 特 殊 債 券 | 42,123 | - (-) |
| 国 | ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド | 国 債 証 券 | 千ニュージーランド・ドル 102,505 | 千ニュージーランド・ドル 94,065 (16,000) |
| | ノ ル ウ ェ ー | 国 債 証 券 | 千ノルウェー・クローネ 225,517 | 千ノルウェー・クローネ 336,723 (-) |
| | | 特 殊 債 券 | 44,593 | - (-) |

(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**（2024年6月6日から2025年6月5日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）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 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| カ ナ ダ | 千カナダ・ドル 321,700 | 千カナダ・ドル 312,900 | 千円 32,666,853 | % 38.9 | % - | % 23.9 | % 1.9 | % 13.2 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 382,498 | 千オーストラリア・ドル 353,558 | 千円 32,810,259 | 39.1 | - | 23.2 | 5.9 | 10.0 |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル 106,000 | 千ニュージーランド・ドル 95,520 | 千円 8,231,940 | 9.8 | - | 5.5 | 2.7 | 1.6 |
| ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 617,000 | 千ノルウェー・クローネ 572,996 | 千円 8,096,438 | 9.6 | - | 7.8 | - | 1.8 |
| 合 計 | - | - | 千円 81,805,491 | 97.5 | - | 60.4 | 10.5 | 26.7 |

(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) 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

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
| | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (カナダ) | | % | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| CANADA 4.5 02/01/26 | 国債証券 | 4.5000 | 17,000 | 17,206 | 1,796,327 | 2026/02/01 |
| CANADA 0.25 03/01/26 | 国債証券 | 0.2500 | 52,000 | 51,115 | 5,336,423 | 2026/03/01 |
| CANADA 2.75 03/01/30 | 国債証券 | 2.7500 | 15,000 | 14,943 | 1,560,126 | 2030/03/01 |
| CANADA 4.0 05/01/26 | 国債証券 | 4.0000 | 12,000 | 12,150 | 1,268,542 | 2026/05/01 |
| CANADA 5.75 06/01/33 | 国債証券 | 5.7500 | 7,900 | 9,334 | 974,510 | 2033/06/01 |
| CANADA 5.0 06/01/37 | 国債証券 | 5.0000 | 7,300 | 8,502 | 887,651 | 2037/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/41 | 国債証券 | 4.0000 | 5,000 | 5,372 | 560,838 | 2041/06/01 |
| CANADA 3.0 06/01/34 | 国債証券 | 3.0000 | 13,000 | 12,799 | 1,336,303 | 2034/06/01 |
| CANADA 1.5 06/01/31 | 国債証券 | 1.5000 | 14,000 | 12,880 | 1,344,705 | 2031/06/01 |
| CANADA 2.0 06/01/32 | 国債証券 | 2.0000 | 20,000 | 18,681 | 1,950,375 | 2032/06/01 |
| CANADA 3.5 12/01/45 | 国債証券 | 3.5000 | 15,000 | 15,126 | 1,579,232 | 2045/12/01 |
| CANADA 2.0 12/01/51 | 国債証券 | 2.0000 | 15,500 | 11,441 | 1,194,534 | 2051/12/01 |
| CANADA 1.75 12/01/53 | 国債証券 | 1.7500 | 7,500 | 5,125 | 535,110 | 2053/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/64 | 国債証券 | 2.7500 | 5,000 | 4,261 | 444,903 | 2064/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/55 | 国債証券 | 2.7500 | 10,500 | 9,012 | 940,932 | 2055/12/01 |
| CANADA 3.25 12/01/33 | 国債証券 | 3.2500 | 20,000 | 20,138 | 2,102,470 | 2033/12/01 |
| CANADA 2.5 12/01/32 | 国債証券 | 2.5000 | 20,000 | 19,214 | 2,006,025 | 2032/12/01 |
| CANADA 3.25 12/01/34 | 国債証券 | 3.2500 | 40,000 | 40,063 | 4,182,635 | 2034/12/01 |

| 銘柄 | 種 類 | 利 率 | 額 面 金 額 | 期 間 | | 償 還 年 月 日 |
|---|-----------|--------|--------------|--------------|-------------|------------|
| | | | | 評 価 額 | | |
| | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (カナダ) | | % | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| KOMBNK 4.9 10/05/26 | 特 殊 債 券 | 4.9000 | 20,000 | 20,545 | 2,145,001 | 2026/10/05 |
| CANHOU 1.95 12/15/25 | 特 殊 債 券 | 1.9500 | 5,000 | 4,982 | 520,202 | 2025/12/15 |
| 小 計 | — | — | 321,700 | 312,900 | 32,666,853 | — |
| (オーストラリア) | | % | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| AUSTRALIAN 3.0 03/21/47 | 国 債 証 券 | 3.0000 | 10,000 | 7,531 | 698,923 | 2047/03/21 |
| AUSTRALIAN 4.5 04/21/33 | 国 債 証 券 | 4.5000 | 25,000 | 25,834 | 2,397,441 | 2033/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37 | 国 債 証 券 | 3.7500 | 21,000 | 19,830 | 1,840,310 | 2037/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30 | 国 債 証 券 | 2.5000 | 26,000 | 24,789 | 2,300,460 | 2030/05/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 05/21/41 | 国 債 証 券 | 2.7500 | 4,000 | 3,168 | 294,027 | 2041/05/21 |
| AUSTRALIAN 1.25 05/21/32 | 国 債 証 券 | 1.2500 | 28,000 | 23,534 | 2,183,955 | 2032/05/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 05/21/34 | 国 債 証 券 | 3.7500 | 13,000 | 12,624 | 1,171,559 | 2034/05/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 06/21/54 | 国 債 証 券 | 4.7500 | 6,000 | 5,812 | 539,427 | 2054/06/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 06/21/39 | 国 債 証 券 | 3.2500 | 10,000 | 8,726 | 809,800 | 2039/06/21 |
| AUSTRALIAN 1.5 06/21/31 | 国 債 証 券 | 1.5000 | 20,000 | 17,613 | 1,634,542 | 2031/06/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35 | 国 債 証 券 | 2.7500 | 14,000 | 12,301 | 1,141,581 | 2035/06/21 |
| AUSTRALIAN 1.75 06/21/51 | 国 債 証 券 | 1.7500 | 14,000 | 7,455 | 691,888 | 2051/06/21 |
| AUSTRALIAN 3.0 11/21/33 | 国 債 証 券 | 3.0000 | 21,000 | 19,368 | 1,797,417 | 2033/11/21 |
| AUSTRALIAN 1.0 11/21/31 | 国 債 証 券 | 1.0000 | 20,000 | 16,816 | 1,560,599 | 2031/11/21 |
| AUSTRALIAN 0.25 11/21/25 | 国 債 証 券 | 0.2500 | 36,000 | 35,449 | 3,289,719 | 2025/11/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 12/21/35 | 国 債 証 券 | 4.2500 | 10,000 | 9,990 | 927,127 | 2035/12/21 |
| AUSTRALIAN 3.5 12/21/34 | 国 債 証 券 | 3.5000 | 10,000 | 9,461 | 877,980 | 2034/12/21 |
| PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26 | 地 方 債 証 券 | 3.7000 | 11,000 | 10,986 | 1,019,503 | 2026/05/20 |
| KOMBNK 4.35 01/18/28 | 特 殊 債 券 | 4.3500 | 10,000 | 10,157 | 942,606 | 2028/01/18 |
| EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.4 01/22/27 | 特 殊 債 券 | 4.4000 | 10,000 | 10,130 | 940,082 | 2027/01/22 |
| KOMBNK 4.4 02/17/26 | 特 殊 債 券 | 4.4000 | 10,000 | 10,040 | 931,758 | 2026/02/17 |
| NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36 | 特 殊 債 券 | 2.3350 | 4,500 | 3,594 | 333,537 | 2036/06/30 |
| KOMBNK 0.6 06/01/26 | 特 殊 債 券 | 0.6000 | 2,000 | 1,935 | 179,614 | 2026/06/01 |
| KOMBNK 4.25 07/16/25 | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 21,998 | 21,978 | 2,039,617 | 2025/07/16 |
| EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31 | 特 殊 債 券 | 1.4650 | 7,000 | 5,984 | 555,369 | 2031/08/18 |
| EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28 | 特 殊 債 券 | 4.5000 | 18,000 | 18,441 | 1,711,408 | 2028/09/06 |
| 小 計 | — | — | 382,498 | 353,558 | 32,810,259 | — |
| (ニュージーランド) | | % | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル | 千円 | |
| NEW ZEALAND 3.5 04/14/33 | 国 債 証 券 | 3.5000 | 12,000 | 11,311 | 974,857 | 2033/04/14 |
| NEW ZEALAND 2.75 04/15/37 | 国 債 証 券 | 2.7500 | 7,000 | 5,737 | 494,485 | 2037/04/15 |
| NEW ZEALAND 3.0 04/20/29 | 国 債 証 券 | 3.0000 | 7,000 | 6,817 | 587,557 | 2029/04/20 |
| NEW ZEALAND 2.75 05/15/51 | 国 債 証 券 | 2.7500 | 5,000 | 3,259 | 280,894 | 2051/05/15 |
| NEW ZEALAND 5.0 05/15/54 | 国 債 証 券 | 5.0000 | 3,000 | 2,885 | 248,654 | 2054/05/15 |
| NEW ZEALAND 1.75 05/15/41 | 国 債 証 券 | 1.7500 | 11,000 | 7,087 | 610,829 | 2041/05/15 |
| NEW ZEALAND 4.25 05/15/34 | 国 債 証 券 | 4.2500 | 7,000 | 6,890 | 593,827 | 2034/05/15 |
| NEW ZEALAND 4.5 05/15/35 | 国 債 証 券 | 4.5000 | 5,000 | 4,979 | 429,154 | 2035/05/15 |
| NEW ZEALAND 2.0 05/15/32 | 国 債 証 券 | 2.0000 | 13,000 | 11,246 | 969,181 | 2032/05/15 |

| 銘 | 柄 | 当 | | | | 期 | | 末 | | | | | | | | |
|-------------------|--|---|---|---|---|--------|-------------|---------|-------------|---------|---|---|---|---|---|------------|
| | | 種 | 類 | 利 | 率 | 額 | 面 | 金 | 額 | | 償 | 還 | 年 | 月 | 日 | |
| | | | | | | | | | 外 | 貨 | | | | | | 建 |
| (ニュージーランド) | | | | % | | 千 | ニュージーランド・ドル | 千 | ニュージーランド・ドル | | 千 | 円 | | | | |
| | NEW ZEALAND 0.5 05/15/26 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.5000 | 4,000 | 3,897 | 335,847 | | | | | | | 2026/05/15 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28 | 地 | 方 | 債 | 証 | 券 | 2.2500 | 10,000 | 9,570 | 824,760 | | | | | | 2028/05/15 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30 | 地 | 方 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 7,000 | 7,084 | 610,500 | | | | | | 2030/05/15 |
| | HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30 | 特 | 殊 | 債 | 券 | 2.1830 | 3,000 | 2,739 | 236,078 | | | | | | | 2030/04/24 |
| | KOMBNK 4.0 08/20/25 | 特 | 殊 | 債 | 券 | 4.0000 | 12,000 | 12,013 | 1,035,310 | | | | | | | 2025/08/20 |
| 小 | 計 | — | | | | — | 106,000 | 95,520 | 8,231,940 | | | | | | | — |
| (ノルウェー) | | | | % | | 千 | ノルウェー・クローネ | 千 | ノルウェー・クローネ | | 千 | 円 | | | | |
| | NORWAY 1.5 02/19/26 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.5000 | 65,000 | 63,843 | 902,109 | | | | | | | 2026/02/19 |
| | NORWAY 3.625 04/13/34 | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 75,000 | 72,817 | 1,028,911 | | | | | | | 2034/04/13 |
| | NORWAY 3.625 05/31/39 | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 12,000 | 11,471 | 162,094 | | | | | | | 2039/05/31 |
| | NORWAY 2.125 05/18/32 | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.1250 | 70,000 | 62,360 | 881,148 | | | | | | | 2032/05/18 |
| | NORWAY 3.75 06/12/35 | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 67,000 | 65,367 | 923,643 | | | | | | | 2035/06/12 |
| | NORWAY 1.375 08/19/30 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.3750 | 85,000 | 75,046 | 1,060,407 | | | | | | | 2030/08/19 |
| | NORWAY 3.0 08/15/33 | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.0000 | 82,000 | 76,422 | 1,079,856 | | | | | | | 2033/08/15 |
| | NORWAY 1.25 09/17/31 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.2500 | 85,000 | 72,563 | 1,025,324 | | | | | | | 2031/09/17 |
| | NORWAY 3.5 10/06/42 | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.5000 | 30,000 | 28,270 | 399,455 | | | | | | | 2042/10/06 |
| | KOMBNK 1.07 02/17/26 | 特 | 殊 | 債 | 券 | 1.0700 | 46,000 | 44,832 | 633,486 | | | | | | | 2026/02/17 |
| 小 | 計 | — | | | | — | 617,000 | 572,996 | 8,096,438 | | | | | | | — |
| 合 | 計 | — | | | | — | — | — | 81,805,491 | | | | | | | — |

■投資信託財産の構成

2025年6月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 81,805,491 | 97.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 2,241,464 | 2.7 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 84,046,956 | 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) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、83,431,482千円、99.3%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、2025年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.40円、1オーストラリア・ドル=92.80円、1ニュージーランド・ドル=86.18円、1ノルウェー・クローネ=14.13円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月5日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 資 産 | 84,046,956,438円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 1,811,131,786 |
| 公 社 債(評価額) | 81,805,491,901 |
| 未 収 利 息 | 337,386,690 |
| 前 払 費 用 | 92,946,061 |
| (B) 負 債 | 114,600,000 |
| 未 払 解 約 金 | 114,600,000 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 83,932,356,438 |
| 元 本 | 30,662,195,793 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | 53,270,160,645 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 30,662,195,793口 |
| 1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D) | 27,373円 |

(注1) 期首元本額 34,120,247,584円

追加設定元本額 249,498,393円

一部解約元本額 3,707,550,184円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM高格付インカム・オープン(毎月決算コース) 27,357,231,440円

DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> 922,474,207円

DIAM高格付インカム・オープン(1年決算コース) 332,208,676円

尾瀬紀行 375,398,584円

DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) 572,460,454円

DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) 199,797,744円

DIAM高格付インカム私募オープン(3ヵ月決算コース) (適格機関投資家向け) 821,048,452円

DIAM世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定) 12,015,077円

DIAM世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定) 69,561,159円

期末元本合計 30,662,195,793円

■損益の状況

当期 自2024年6月6日 至2025年6月5日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 2,462,780,734円 |
| 受 取 利 息 | 2,462,780,734 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △6,287,123,785 |
| 売 買 益 | 2,459,741,296 |
| 売 買 損 | △8,746,865,081 |
| (C) そ の 他 費 用 | △8,161,541 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △3,832,504,592 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | 63,318,869,446 |
| (F) 解 約 差 損 益 金 | △6,662,607,816 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 446,403,607 |
| (H) 合 計(D+E+F+G) | 53,270,160,645 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 53,270,160,645 |

(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) (F)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) (G)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》
約款変更お知らせ

■投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)