

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、原則として対円での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251期	<決算日	2024年7月5日>
第252期	<決算日	2024年8月5日>
第253期	<決算日	2024年9月5日>
第254期	<決算日	2024年10月7日>
第255期	<決算日	2024年11月5日>
第256期	<決算日	2024年12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、2024年12月5日に第256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39作成期	227期(2022年7月5日)	7,308		5	0.2	98.7	99,478
	228期(2022年8月5日)	7,314		5	0.2	97.9	98,395
	229期(2022年9月5日)	7,345		5	0.5	97.6	97,783
	230期(2022年10月5日)	7,220		5	△1.6	97.5	95,321
	231期(2022年11月7日)	7,289		5	1.0	97.9	95,423
	232期(2022年12月5日)	7,155		5	△1.8	97.1	93,148
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

(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 251 期	(期 首) 2024 年 6 月 5 日	円 7,900	% -	% -	% 97.8	% -
	6 月 末	8,149	3.2	98.3	-	
	(期 末) 2024 年 7 月 5 日	8,211	3.9	98.5	-	
第 252 期	(期 首) 2024 年 7 月 5 日	8,206	-	98.5	-	
	7 月 末	7,691	△6.3	98.0	-	
	(期 末) 2024 年 8 月 5 日	7,419	△9.6	97.6	-	
第 253 期	(期 首) 2024 年 8 月 5 日	7,414	-	97.6	-	
	8 月 末	7,682	3.6	98.2	-	
	(期 末) 2024 年 9 月 5 日	7,598	2.5	98.3	-	
第 254 期	(期 首) 2024 年 9 月 5 日	7,593	-	98.3	-	
	9 月 末	7,674	1.1	97.1	-	
	(期 末) 2024 年 10 月 7 日	7,813	2.9	97.2	-	
第 255 期	(期 首) 2024 年 10 月 7 日	7,808	-	97.2	-	
	10 月 末	7,769	△0.5	96.9	-	
	(期 末) 2024 年 11 月 5 日	7,710	△1.3	96.9	-	
第 256 期	(期 首) 2024 年 11 月 5 日	7,705	-	96.9	-	
	11 月 末	7,607	△1.3	97.3	-	
	(期 末) 2024 年 12 月 5 日	7,583	△1.6	97.5	-	

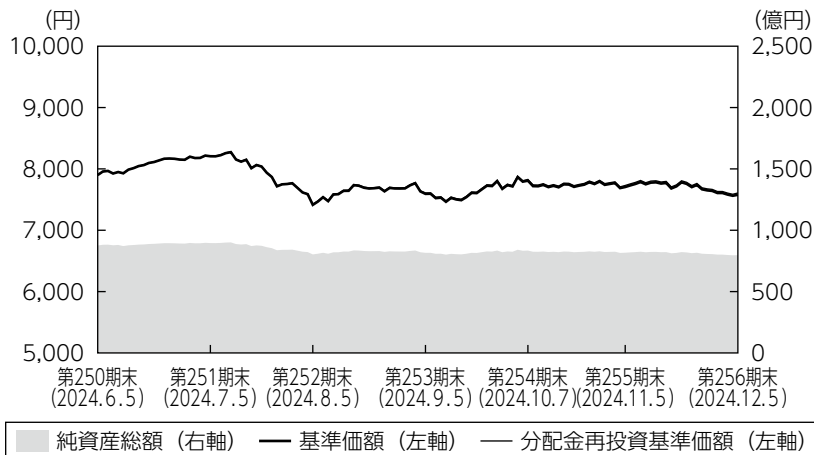
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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251期～第256期の運用経過（2024年6月6日から2024年12月5日まで）

基準価額等の推移



第251期首： 7,900円
第256期末： 7,578円
(既払分配金30円)
騰落率： Δ 3.7%
(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

日銀の利上げや、米国ではインフレ鈍化などから利下げ開始が見込まれたことで内外金利差縮小が意識されたことなどを背景に投資国通貨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は下落しました。債券保有については投資国の国債利回りが低下（価格は上昇）したことや、投資債券の金利収入が基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

外国債券市場では、投資国の10年国債利回りが低下しました。当作成期は米国やユーロ圏でインフレ鈍化が進んだことなどから、中央銀行の利下げサイクル入りが見込まれたことで主要国の国債利回りが低下しました。投資国の国債利回りは、主要国に連れたほか、カナダ、ニュージーランドでの利下げ開始もあり低下しました。ただし、2024年10月以降は底堅い米国景気や同国大統領選挙の結果から米国債利回りが上昇し、それに連れて投資国の国債利回りは低下幅を縮めました。

為替市場では、全ての投資国通貨が対円で下落しました。作成期初は米ドル高円安基調であったものの、米国でのインフレや雇用指標の軟化、日銀の利上げなどを材料に2024年7月から9月にかけて円高が進み、投資国通貨も対円で大きく下落しました。その後に米国経済の底堅さが確認されたことや、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を示したこと、トランプ前大統領が再選する見通しが強まったことにより米ドル高円安が進んだことで、投資通貨も買い戻されたものの、その幅は限定的でした。

ポートフォリオについて

●当ファンド

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ました。

●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%）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。当作成期末のデュレーションは、前作成期末対比で概ね同水準としました。

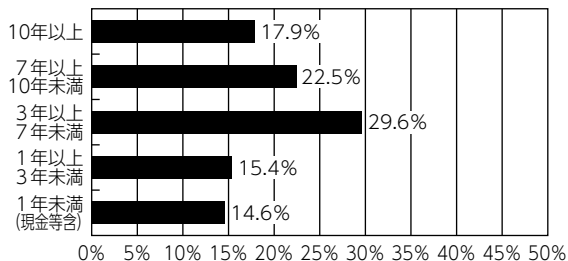
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

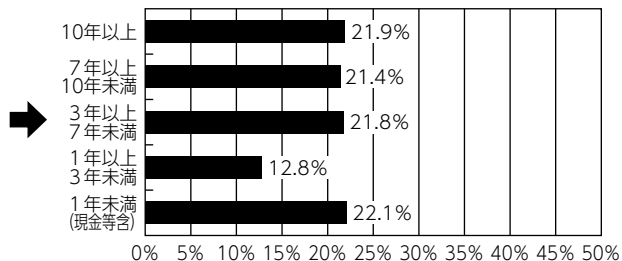
(注) 組入比率は、純資産総額に対する実質組入比率です。

○残存期間別構成比

前作成期末

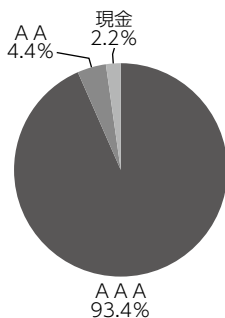


当作成期末

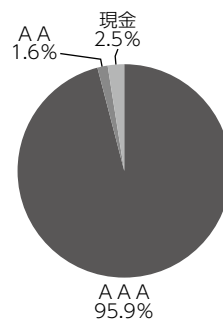


○格付別構成比

前作成期末

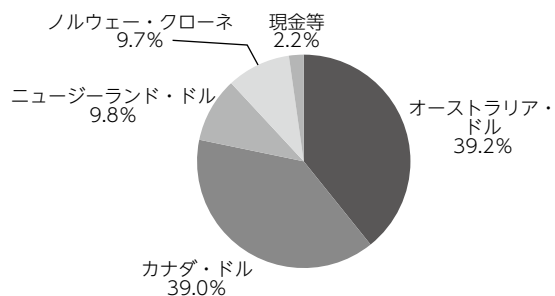


当作成期末

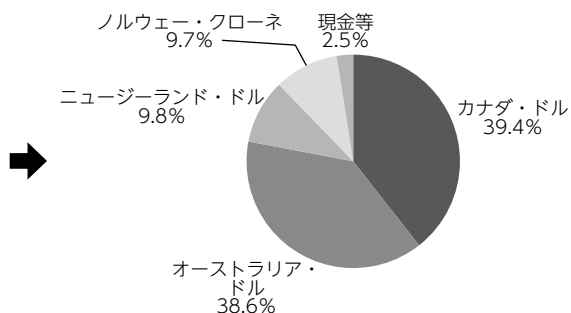


○通貨別構成比

前作成期末

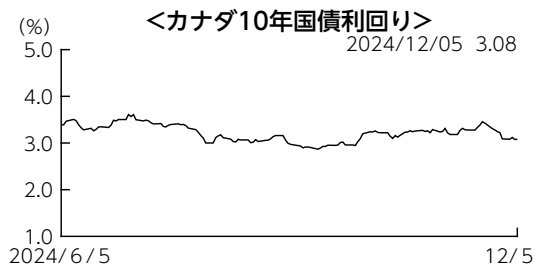


当作成期末

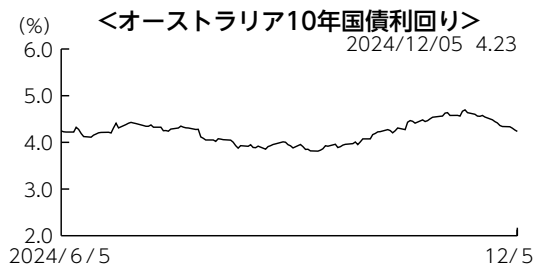
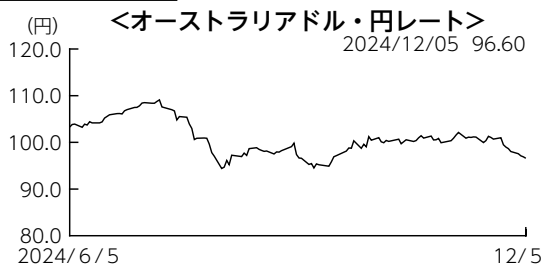


【各国の為替・金利動向】

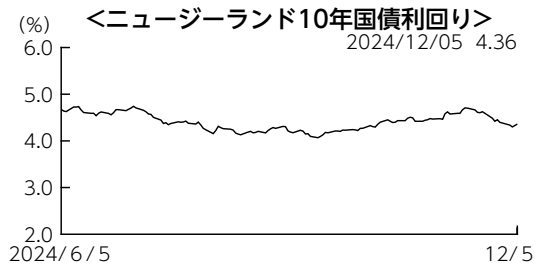
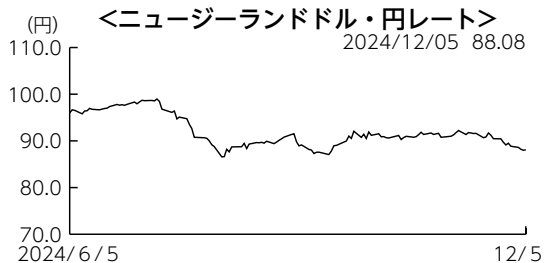
カナダ



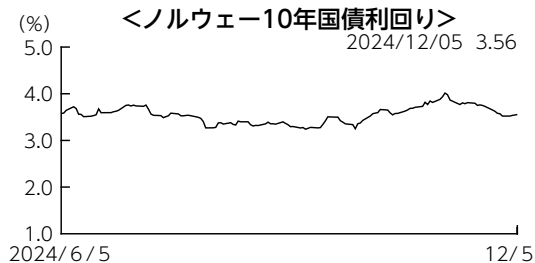
オーストラリア



ニュージーランド



ノルウェー



分配金

当作成期の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251期	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期
	2024年6月6日 ～2024年7月5日	2024年7月6日 ～2024年8月5日	2024年8月6日 ～2024年9月5日	2024年9月6日 ～2024年10月7日	2024年10月8日 ～2024年11月5日	2024年11月6日 ～2024年12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	0.06%	0.07%	0.07%	0.06%	0.06%	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	308円	315円	326円	340円	346円	352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。デュレーションについては、主要国や投資国のインフレや景気見通しと金融政策動向の変化を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整します。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第251期～第256期 (2024年6月6日 ～2024年12月5日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	43円	
(投信会社)	(22)	(0.276)	
(販売会社)	(19)	(0.248)	
(受託会社)	(2)	(0.027)	
(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 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(0)	(0.005)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	43	0.557	

(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。

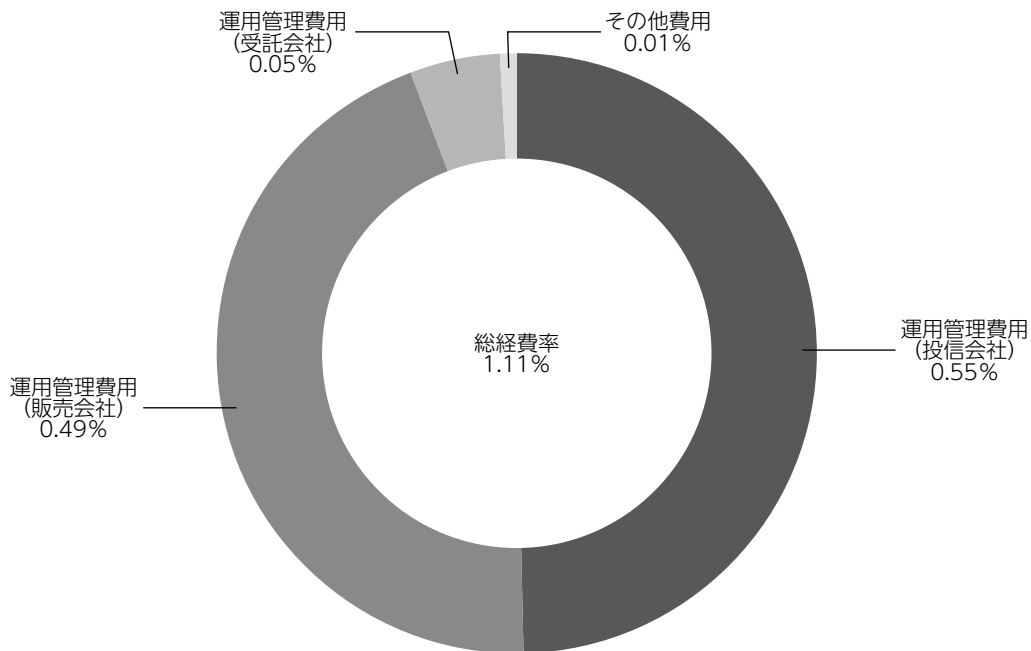
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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6月6日から2024年12月5日まで）

	第 251 期 ~ 第 256 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□ 58,421	千円 165,300	千□ 1,868,386	千円 5,307,400

■利害関係人との取引状況等（2024年6月6日から2024年12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 251 期 ~ 第 256 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 62	百万円 62	% 100.0	百万円 61	百万円 61	% 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42作成期末	第 43 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□ 30,578,746	千□ 28,768,781	千円 79,537,050

<補足情報>

■D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、D I A M 高格付インカム・オープン・マザーファンド (32,164,672,402口) の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国 (外貨建) 公社債

区 分	2024 年 12 月 5 日 現 在							
	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 334,700	千カナダ・ドル 328,693	千円 35,107,764	% 39.5	% -	% 25.5	% 2.8	% 11.2
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 389,498	千オーストラリア・ドル 355,716	千円 34,362,256	38.6	-	22.2	2.2	14.2
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 107,000	千ニューージーランド・ドル 99,068	千円 8,725,928	9.8	-	4.2	0.9	4.6
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 679,000	千ノルウェー・クローネ 636,908	千円 8,674,695	9.8	-	5.6	2.8	1.3
合 計	-	-	千円 86,870,644	97.7	-	57.6	8.7	31.4

(注1) 邦貨換算金額は、2024年12月5日現在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、2024年12月5日現在のマザーファンド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	2024 年 12 月 5 日 現 在						
	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 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	44,000	42,515	4,541,048	2026/03/01	
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	25,000	25,047	2,675,290	2025/05/01	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	13,061	1,395,120	2033/06/01	
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,720	931,388	2037/06/01	
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,569	594,922	2041/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	44,000	40,245	4,298,659	2030/06/01	
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	8,000	7,953	849,486	2034/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,775	1,364,602	2031/06/01	
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	18,630	1,989,917	2032/06/01	
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	23,000	23,277	2,486,255	2028/09/01	
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	34,000	35,941	3,838,861	2045/12/01	
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	9,512	1,015,980	2051/12/01	
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,532	590,884	2053/12/01	
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,674	499,317	2064/12/01	
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	30,000	30,454	3,252,798	2033/12/01	
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	20,000	19,239	2,054,918	2032/12/01	

銘柄	2024 年 12 月 5 日 現 在					
	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	
KOMBNK 4.9 10/05/26	特 殊 債 券	4.9000	20,000	20,607	2,201,072	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特 殊 債 券	1.9500	5,000	4,936	527,238	2025/12/15
小 計	—	—	334,700	328,693	35,107,764	—
(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	25,000	19,183	1,853,150	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国 債 証 券	3.2500	79,000	78,685	7,601,022	2025/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国 債 証 券	3.7500	21,000	19,795	1,912,259	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国 債 証 券	2.7500	4,000	3,172	306,507	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国 債 証 券	1.2500	38,000	31,025	2,997,098	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国 債 証 券	3.7500	7,000	6,734	650,592	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国 債 証 券	4.7500	2,000	2,012	194,409	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国 債 証 券	3.2500	5,000	4,364	421,625	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国 債 証 券	2.7500	11,000	9,573	924,770	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国 債 証 券	1.7500	7,000	3,863	373,235	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国 債 証 券	4.2500	15,000	15,014	1,450,391	2034/06/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国 債 証 券	3.0000	12,000	10,912	1,054,164	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国 債 証 券	1.0000	40,000	32,572	3,146,455	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国 債 証 券	0.2500	10,000	9,643	931,591	2025/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国 債 証 券	4.2500	10,000	9,954	961,643	2035/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国 債 証 券	3.5000	25,000	23,454	2,265,728	2034/12/21
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地 方 債 証 券	3.7000	11,000	10,883	1,051,336	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地 方 債 証 券	1.7500	4,000	3,487	336,882	2030/05/17
KOMBNK 4.35 01/18/28	特 殊 債 券	4.3500	10,000	10,011	967,072	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特 殊 債 券	4.4000	10,000	9,994	965,449	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特 殊 債 券	2.3350	4,500	3,556	343,604	2036/06/30
KOMBNK 4.25 07/16/25	特 殊 債 券	4.2500	21,998	21,932	2,118,631	2025/07/16
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特 殊 債 券	1.4650	7,000	5,809	561,205	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特 殊 債 券	4.5000	10,000	10,076	973,428	2028/09/06
小 計	—	—	389,498	355,716	34,362,256	—
(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	10,000	9,457	833,037	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国 債 証 券	2.7500	11,000	9,122	803,490	2037/04/15
NEW ZEALAND 2.75 04/15/25	国 債 証 券	2.7500	35,000	34,824	3,067,310	2025/04/15
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国 債 証 券	2.7500	11,000	7,498	660,473	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国 債 証 券	5.0000	5,000	5,045	444,448	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国 債 証 券	1.7500	3,000	1,972	173,732	2041/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,420	829,765	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地 方 債 証 券	4.5000	7,000	7,035	619,656	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特 殊 債 券	2.1830	3,000	2,699	237,795	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特 殊 債 券	4.0000	12,000	11,991	1,056,218	2025/08/20
小 計	—	—	107,000	99,068	8,725,928	—

銘	柄	2024 年 12 月 5 日 現 在					
		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	
(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	90,000	87,477	1,191,446	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27		国債証券	1.7500	72,000	69,112	941,315	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28		国債証券	2.0000	50,000	47,542	647,528	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34		国債証券	3.6250	45,000	45,360	617,812	2034/04/13
NORWAY 2.125 05/18/32		国債証券	2.1250	70,000	63,881	870,066	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30		国債証券	1.3750	85,000	75,940	1,034,303	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33		国債証券	3.0000	82,000	78,931	1,075,047	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29		国債証券	1.7500	70,000	64,773	882,217	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31		国債証券	1.2500	85,000	73,765	1,004,692	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42		国債証券	3.5000	30,000	30,122	410,263	2042/10/06
小	計	—	—	679,000	636,908	8,674,695	—
合	計	—	—	—	—	86,870,644	—

■投資信託財産の構成

2024年12月5日現在

項 目	第 43 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド	千円 79,537,050	% 99.5
コール・ローン等、その他	375,768	0.5
投資信託財産総額	79,912,818	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、DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンドは2024年12月5日現在88,671,412千円、99.4%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、2024年12月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=106.81円、1オーストラリア・ドル=96.60円、1ニュージーランド・ドル=88.08円、1ノルウェー・クローネ=13.62円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年7月5日)、(2024年8月5日)、(2024年9月5日)、(2024年10月7日)、(2024年11月5日)、(2024年12月5日)現在

項 目	第 251 期 末	第 252 期 末	第 253 期 末	第 254 期 末	第 255 期 末	第 256 期 末
(A) 資 産	89,813,288,600円	80,470,932,746円	81,767,721,030円	83,599,498,330円	81,942,738,707円	79,912,818,569円
コール・ローン等	220,100,943	220,423,102	220,063,497	150,049,824	150,286,448	150,368,442
DIAM高格付インカム・オープン・マザーファンド(評価額)	89,321,487,657	80,078,509,644	81,377,857,533	83,286,548,506	81,546,052,259	79,537,050,127
未 収 入 金	271,700,000	172,000,000	169,800,000	162,900,000	246,400,000	225,400,000
(B) 負 債	272,118,919	171,897,565	169,150,457	163,150,937	246,237,993	225,339,879
未 払 収 益 分 配 金	54,559,531	54,150,521	53,730,866	53,433,350	53,012,456	52,580,623
未 払 解 約 金	137,238,838	36,652,313	38,164,507	30,636,124	121,116,709	98,977,767
未 払 信 託 報 酬	80,158,653	80,930,567	77,097,245	78,919,626	71,961,442	73,630,363
その他未払費用	161,897	164,164	157,839	161,837	147,386	151,126
(C) 純資産総額(A-B)	89,541,169,681	80,299,035,181	81,598,570,573	83,436,347,393	81,696,500,714	79,687,478,690
元 本	109,119,062,226	108,301,043,806	107,461,732,141	106,866,701,975	106,024,912,580	105,161,246,038
次期繰越損益金	△19,577,892,545	△28,002,008,625	△25,863,161,568	△23,430,354,582	△24,328,411,866	△25,473,767,348
(D) 受 益 権 総 口 数	109,119,062,226□	108,301,043,806□	107,461,732,141□	106,866,701,975□	106,024,912,580□	105,161,246,038□
1万口当たり基準価額(C/D)	8,206円	7,414円	7,593円	7,808円	7,705円	7,578円

(注) 第250期末における元本額は110,825,164,330円、当作成期間(第251期～第256期)中における追加設定元本額は221,093,119円、同解約元本額は5,885,011,411円です。

■損益の状況

〔自 2024年6月6日 至 2024年7月5日〕〔自 2024年7月6日 至 2024年8月5日〕〔自 2024年8月6日 至 2024年9月5日〕〔自 2024年9月6日 至 2024年10月7日〕〔自 2024年10月8日 至 2024年11月5日〕〔自 2024年11月6日 至 2024年12月5日〕

項 目	第 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期
(A) 配 当 等 収 益	30,080円	33,852円	58,457円	59,897円	43,579円	44,659円
受 取 利 息	30,080	33,852	58,457	59,897	43,579	44,659
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,476,420,480	△8,435,208,337	2,052,064,979	2,421,859,467	△957,393,970	△1,217,156,471
売 買 益	3,495,504,306	16,881,202	2,070,047,891	2,426,373,669	5,142,539	5,414,887
売 買 損	△19,083,826	△8,452,089,539	△17,982,912	△4,514,202	△962,536,509	△1,222,571,358
(C) 信 託 報 酬 等	△80,320,550	△81,094,731	△77,255,084	△79,081,463	△72,108,828	△73,781,489
(D) 当 期 繰 越 益 金 (A + B + C)	3,396,130,010	△8,516,269,216	1,974,868,352	2,342,837,901	△1,029,459,219	△1,290,893,301
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△9,528,948,675	△6,139,304,345	△14,589,983,475	△12,594,498,944	△10,220,918,954	△11,207,205,110
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△13,390,514,349	△13,292,284,543	△13,194,315,579	△13,125,260,189	△13,025,021,237	△12,923,088,314
(配 当 等 相 当 額)	(793,774,706)	(788,546,107)	(783,477,796)	(780,061,794)	(774,766,070)	(769,521,870)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,184,289,055)	(△14,080,830,650)	(△13,977,793,375)	(△13,905,321,983)	(△13,799,787,307)	(△13,692,610,184)
(G) 合 計 (D + E + F)	△19,523,333,014	△27,947,858,104	△25,809,430,702	△23,376,921,232	△24,275,399,410	△25,421,186,725
(H) 収 益 分 配 金	△54,559,531	△54,150,521	△53,730,866	△53,433,350	△53,012,456	△52,580,623
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△19,577,892,545	△28,002,008,625	△25,863,161,568	△23,430,354,582	△24,328,411,866	△25,473,767,348
追 加 信 託 差 損 益 金	△13,390,514,349	△13,292,284,543	△13,194,315,579	△13,125,260,189	△13,025,021,237	△12,923,088,314
(配 当 等 相 当 額)	(793,793,630)	(788,564,519)	(783,495,659)	(780,078,881)	(774,780,930)	(769,538,349)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△14,184,307,979)	(△14,080,849,062)	(△13,977,811,238)	(△13,905,339,070)	(△13,799,802,167)	(△13,692,626,663)
分 配 準 備 積 立 金	2,574,216,648	2,622,993,075	2,729,842,159	2,854,370,166	2,894,370,249	2,933,814,958
繰 越 損 益 金	△8,761,594,844	△17,332,717,157	△15,398,688,148	△13,159,464,559	△14,197,760,878	△15,484,493,992

(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 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 期
(a) 経費控除後の配当等収益	203,148,173円	122,927,746円	181,931,729円	193,981,418円	116,327,987円	116,654,801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	793,793,630	788,564,519	783,495,659	780,078,881	774,780,930	769,538,349
(d) 分 配 準 備 積 立 金	2,425,628,006	2,554,215,850	2,601,641,296	2,713,822,098	2,831,054,718	2,869,740,780
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a + b + c + d)	3,422,569,809	3,465,708,115	3,567,068,684	3,687,882,397	3,722,163,635	3,755,933,930
(f) 1万口当たり当期分配対象額	313.65	320.01	331.94	345.09	351.07	357.16
(g) 分 配 金	54,559,531	54,150,521	53,730,866	53,433,350	53,012,456	52,580,623
(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 251 期	第 252 期	第 253 期	第 254 期	第 255 期	第 256 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。

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21期（決算日 2024年6月5日）

（計算期間 2023年6月6日～2024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21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			
17期（2020年6月5日）	円 22,639	% 5.1	% 98.5	% -	百万円 137,252
18期（2021年6月7日）	25,062	10.7	98.0	-	125,601
19期（2022年6月6日）	25,405	1.4	98.0	-	112,677
20期（2023年6月5日）	25,346	△0.2	98.7	-	98,072
21期（2024年6月5日）	28,558	12.7	98.0	-	97,439

（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）。

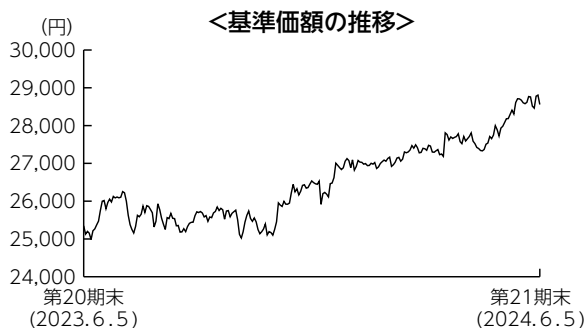
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2023年 6 月 5 日	円 25,346	% -	% -	% 98.7	% -
6 月 末	26,088	2.9		99.1	-
7 月 末	25,469	0.5		98.7	-
8 月 末	25,717	1.5		98.0	-
9 月 末	25,722	1.5		98.1	-
10 月 末	25,099	△1.0		98.5	-
11 月 末	26,450	4.4		98.4	-
12 月 末	27,074	6.8		98.3	-
2024年 1 月 末	27,088	6.9		98.7	-
2 月 末	27,279	7.6		97.8	-
3 月 末	27,709	9.3		97.9	-
4 月 末	27,998	10.5		97.5	-
5 月 末	28,461	12.3		98.6	-
(期 末) 2024年 6 月 5 日	28,558	12.7		98.0	-

(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6月6日から2024年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は28,558円となり、前期末比で12.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日銀の緩和的な金融政策姿勢や、主要国や投資国での高インフレ長期化から内外金利差が意識されたことなどを背景に投資国通貨が対円で上昇しました。この結果、投資国通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。債券保有についても主要国や投資国のインフレ高止まりから国債利回りが上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入が上回り基準価額にプラスに寄与しました。

投資環境

外国債券市場では、いずれの投資国でも10年国債利回りが上昇しました。2023年10～12月には主要国および投資国でインフレがピークアウトしたことなどを背景に早期利下げが意識され、利回りが低下（価格は上昇）する場面はあったものの、その時期を除けばインフレ高止まりを示す経済指標や堅調な経済指標の発表などから高金利の長期化が意識されたこと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上昇しました。日銀がマイナス金利の解除に踏み切るなど緩和的な金融政策の修正を進めたものの、その動きは緩やかに留まるとの見方や、米国でインフレ高止まりを示す経済指標が相次いだことから内外金利差が意識されたことなどを背景に米ドル高円安が進みました。当ファンドの投資国通貨についても、米ドル高円安の進展や工業金属などを中心に資源価格が上昇したことなどに連れていずれも対円で上昇しました。

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。当期末のデュレーションは、高金利の長期化が見込まれる中で利回り上昇のリスクが強まったとの判断などから、前期末と比較して短期化しました。

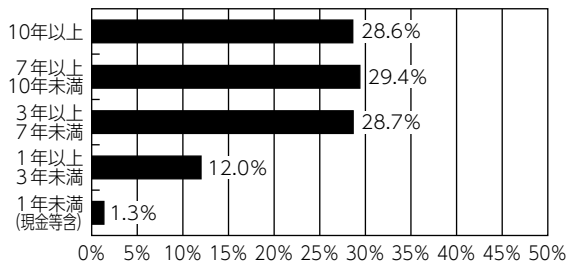
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

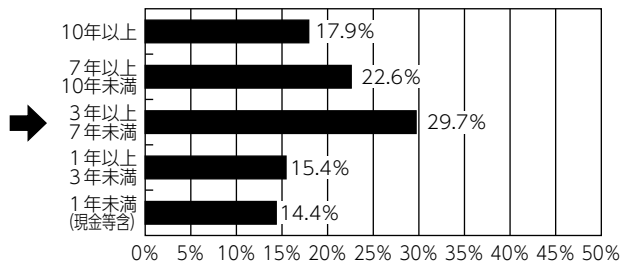
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

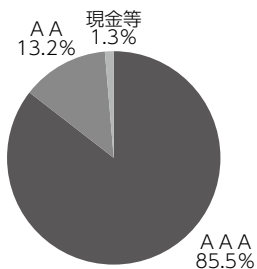


期末

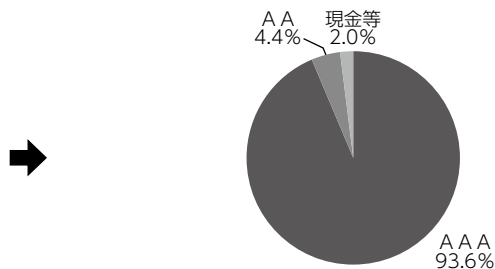


○格付別構成比

期首 (前期末)

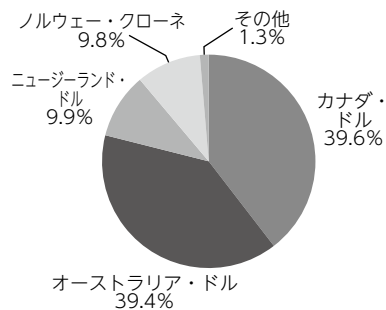


期末

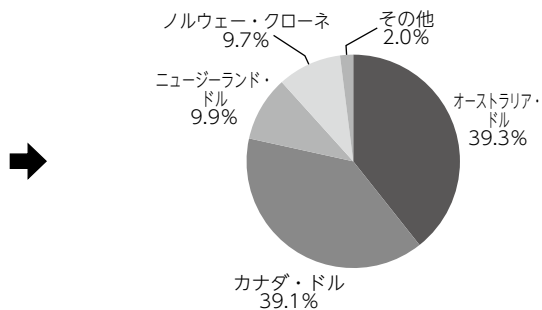


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

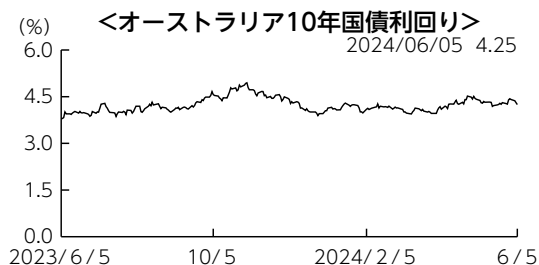
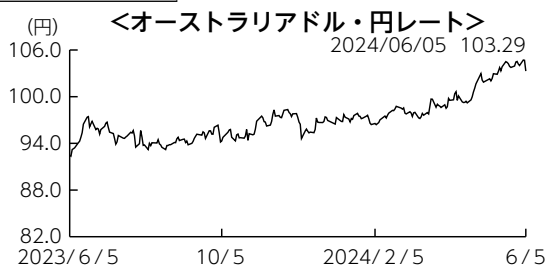


【各国の為替・金利動向】

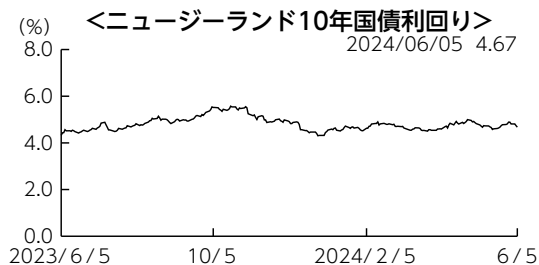
カナダ



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。デフレーションについては、主要国および投資国の中央銀行がインフレの抑制に主眼を置いていることから、主要国および投資国のインフレや景気見通し、金融政策を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

■ 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)	2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)	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.009	
期中の平均基準価額は26,538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 (2023年6月6日から2024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 353,162	千カナダ・ドル 286,578 (-)
		地 方 債 証 券	35,380	145,805 (-)
		特 殊 債 券	19,954	9,409 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 320,413	千オーストラリア・ドル 357,638 (-)
		地 方 債 証 券	16,548	15,945 (-)
	国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 5,306
地 方 債 証 券			6,599	7,755 (-)
特 殊 債 券			-	2,568 (-)
ノルウェー		国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 107,821	千ノルウェー・クローネ 222,670 (-)

(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6月6日から2024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 349,700	千カナダ・ドル 335,673	千円 38,112,385	% 39.1	% -	% 16.8	% 9.7	% 12.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 413,000	千オーストラリア・ドル 371,052	千円 38,325,970	39.3	-	24.9	6.8	7.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 120,500	千ニュージーランド・ドル 100,163	千円 9,614,696	9.9	-	6.4	2.3	1.2
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 692,000	千ノルウェー・クローネ 642,544	千円 9,451,829	9.7	-	6.6	1.7	1.3
合 計	-	-	千円 95,504,882	98.0	-	54.7	20.6	22.7

(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 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	47,000	44,035	4,999,738	2026/03/01
CANADA 3.75 05/01/25	国債証券	3.7500	60,000	59,605	6,767,579	2025/05/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	10,900	12,823	1,455,940	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,483	963,232	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,367	609,401	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	30,000	26,477	3,006,214	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	14,000	12,322	1,399,116	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	20,000	17,989	2,042,502	2032/06/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	25,000	24,319	2,761,260	2027/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	39,000	38,564	4,378,604	2028/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,203	1,385,567	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	12,000	9,103	1,033,584	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	7,500	5,286	600,177	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,426	502,535	2064/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	30,000	29,543	3,354,339	2033/12/01
KOMBANK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,292	2,304,043	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	5,000	4,831	548,548	2025/12/15
小 計	-	-	349,700	335,673	38,112,385	-

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	
(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	7,647	789,934	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	26,000	25,765	2,661,270	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10,000	10,210	1,054,615	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,565	1,297,905	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,489	773,582	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	43,000	39,427	4,072,448	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	4,000	3,137	324,096	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	8,804	909,454	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	7,000	6,689	690,925	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	4,000	4,051	418,507	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	5,000	4,322	446,482	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,473	978,468	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	6,616	683,395	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	15,000	15,046	1,554,152	2034/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,811	290,401	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	8,000	7,204	744,130	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	30,000	23,915	2,470,260	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	26,000	25,540	2,638,103	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	13,980	1,444,048	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,308	961,482	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	12,720	1,313,891	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,531	2,223,947	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,167	533,699	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,803	1,115,923	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,402	351,453	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,333	1,377,171	2032/10/22
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,519	1,293,159	2032/11/22
TREASURY CORP VICTORIA 4.25 12/20/32	地方債証券	4.2500	9,000	8,532	881,352	2032/12/20
KOMBANK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	9,923	1,025,038	2028/01/18
KOMBANK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	9,962	1,029,027	2026/02/17
NATIONAL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,463	357,772	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,684	587,134	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	9,998	1,032,732	2028/09/06
小計	—	—	413,000	371,052	38,325,970	—
(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 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	6,000	5,965	572,636	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,134	876,811	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	8,771	841,963	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	7,500	6,982	670,210	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	7,383	708,740	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	4,000	3,997	383,710	2054/05/15

銘	柄	当				期		末										
		種	類	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日	
																		外
(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 1.75	05/15/41	国	債	証	券	1.7500	23,000	14,547	1,396,421				2041/05/15					
NEW ZEALAND 1.5	05/15/31	国	債	証	券	1.5000	4,000	3,256	312,620				2031/05/15					
NEW ZEALAND 2.0	05/15/32	国	債	証	券	2.0000	10,000	8,239	790,927				2032/05/15					
NEW ZEALAND 0.25	05/15/28	国	債	証	券	0.2500	2,000	1,686	161,903				2028/05/15					
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	2.25 05/15/28	地	方	債	証	券	2.2500	10,000	9,026	866,456			2028/05/15					
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	4.5 05/15/30	地	方	債	証	券	4.5000	7,000	6,809	653,687			2030/05/15					
HOUSING NEW ZEALAND LTD	2.183 04/24/30	特	殊	債	券	2.1830	3,000	2,568	246,527				2030/04/24					
KOMBANK 4.0	08/20/25	特	殊	債	券	4.0000	12,000	11,793	1,132,081				2025/08/20					
小	計	—	—	—	—	—	120,500	100,163	9,614,696				—					
(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	90,000	86,563	1,273,351				2026/02/19					
NORWAY 1.75	02/17/27	国	債	証	券	1.7500	72,000	68,547	1,008,332				2027/02/17					
NORWAY 2.0	04/26/28	国	債	証	券	2.0000	50,000	47,150	693,576				2028/04/26					
NORWAY 3.625	04/13/34	国	債	証	券	3.6250	45,000	45,112	663,604				2034/04/13					
NORWAY 2.125	05/18/32	国	債	証	券	2.1250	70,000	63,048	927,440				2032/05/18					
NORWAY 1.375	08/19/30	国	債	証	券	1.3750	85,000	74,812	1,100,494				2030/08/19					
NORWAY 3.0	08/15/33	国	債	証	券	3.0000	95,000	90,744	1,334,845				2033/08/15					
NORWAY 1.75	09/06/29	国	債	証	券	1.7500	70,000	64,054	942,244				2029/09/06					
NORWAY 1.25	09/17/31	国	債	証	券	1.2500	85,000	72,523	1,066,820				2031/09/17					
NORWAY 3.5	10/06/42	国	債	証	券	3.5000	30,000	29,987	441,119				2042/10/06					
小	計	—	—	—	—	—	692,000	642,544	9,451,829				—					
合	計	—	—	—	—	—	—	—	95,504,882				—					

■投資信託財産の構成

2024年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	95,504,882	96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,693,280	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	99,198,162	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、97,018,760千円、97.8%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、2024年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=113.54円、1オーストラリア・ドル=103.29円、1ニュージーランド・ドル=95.99円、1ノルウェー・クローネ=14.71円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,198,162,890円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	914,170,760
公 社 債(評価額)	95,504,882,214
未 収 入 金	2,309,437,446
未 収 利 息	409,831,558
前 払 費 用	59,840,912
(B) 負 債	1,759,045,860
未 払 金	1,543,725,860
未 払 解 約 金	215,320,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	97,439,117,030
元 本	34,120,247,584
次 期 繰 越 損 益 金	63,318,869,446
(D) 受 益 権 総 口 数	34,120,247,584口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,558円

(注1) 期首元本額 38,692,608,704円

追加設定元本額 374,679,233円

一部解約元本額 4,947,040,353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) 30,578,746,184円

DIAM高格付インカム・オープン<DC年金> 974,608,095円

DIAM高格付インカム・オープン(1年決算コース) 371,340,472円

尾瀬紀行 400,994,172円

DIAM世界インカム・オープン(毎月決算コース) 615,873,043円

DIAM世界3資産オープン(毎月決算型) 208,090,576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)

843,270,700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)

12,442,691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)

114,881,651円

期末元本合計 34,120,247,584円

■損益の状況

当期 自2023年6月6日 至2024年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,832,307,550円
受 取 利 息	2,832,449,855
支 払 利 息	△142,305
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	8,697,292,533
売 買 益	11,264,131,864
売 買 損	△2,566,839,331
(C) そ の 他 費 用	△8,822,790
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	11,520,777,293
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	59,379,501,033
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,200,359,647
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	618,950,767
(H) 合 計(D+E+F+G)	63,318,869,446
次 期 繰 越 損 益 金(H)	63,318,869,446

(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

- 新NISA制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。
(2023年11月24日)