

運用報告書 (全体版)

D I A M 高格付外債ファンド

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	2008年10月15日から無期限です。	
運用方針	安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行います。	
主要投資対象	D I A M 高格付外債ファンド	「国際機関債」および「海外国債等」を実質的な主要投資対象とします。
	国際機関債マザーファンド	「国際機関債」を主要投資対象とします。
運用方法	当ファンドは、国際機関債マザーファンド受益証券を通じて実質的に「AAA格の国際機関債」に、また直接「AAA格の海外国債等」に、それぞれ投資することにより、信用リスクを回避しつつ相対的に高い利回りと為替益の獲得をめざして運用を行います。国際機関債マザーファンドは、主として新興国通貨建て国際機関債に投資します。これらの債券は新興国の通貨建てで発行されますが、その信用力は当該新興国ではなく発行体である国際機関に依存します。「国債等」には、国債のほかソブリン債を含みます。実質的な投資対象である国際機関債および国債は、当初組入時において最高位の信用格付であるAAA格（S & P社）/Aaa格（Moody's社）を取得している（ただし、両社が格付を付与している場合には、どちらか高い方の格付を基準）ものに限ります。保有する債券の格付が格下げにより上記基準を満たさなくなった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。国際機関債マザーファンド受益証券への投資を通じて投資する「AAA格の国際機関債」と、直接投資する「AAA格の海外国債等」の時価金額比率は、おおむね2：1程度とします。実質的な投資対象通貨数は原則として6～10通貨程度とします。これら投資対象通貨の選定にあたっては、主に中短期の金利水準に着目しますが、流動性、投資通貨規制等も総合的に勘案します。実質組入外貨建資産については、原則として対円で為替ヘッジは行いません。	
組入制限	D I A M 高格付外債ファンド	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への実質投資割合は、制限を設けません。
	国際機関債マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%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。
分配方針	決算日（原則として毎月19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。）等の中から、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。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。	

愛称：トリプルエース

第202期	<決算日	2025年10月20日>
第203期	<決算日	2025年11月19日>
第204期	<決算日	2025年12月19日>
第205期	<決算日	2026年1月19日>
第206期	<決算日	2026年2月19日>
第207期	<決算日	2026年3月19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、「D I A M 高格付外債ファンド」は、2026年3月19日に第207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高格付外債ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			債券組入率 %	債券先物率 %	純資産額 百万円
		(分配落)	税金 分配	み 金 騰 落 率			
第31作成期	178期(2023年10月19日)	円 4,233	円 10	% △0.2	% 96.6	% -	百万円 4,289
	179期(2023年11月20日)	4,375	10	3.6	96.0	-	4,380
	180期(2023年12月19日)	4,206	10	△3.6	96.4	-	4,154
	181期(2024年1月19日)	4,347	10	3.6	96.6	-	4,243
	182期(2024年2月19日)	4,392	10	1.3	97.4	-	4,252
	183期(2024年3月19日)	4,376	10	△0.1	97.4	-	4,206
第32作成期	184期(2024年4月19日)	4,439	10	1.7	97.2	-	4,230
	185期(2024年5月20日)	4,583	10	3.5	97.2	-	4,342
	186期(2024年6月19日)	4,517	10	△1.2	96.4	-	4,274
	187期(2024年7月19日)	4,538	10	0.7	95.2	-	4,233
	188期(2024年8月19日)	4,313	10	△4.7	94.7	-	3,996
	189期(2024年9月19日)	4,225	10	△1.8	95.4	-	3,884
第33作成期	190期(2024年10月21日)	4,335	10	2.8	96.1	-	3,939
	191期(2024年11月19日)	4,417	10	2.1	95.6	-	3,904
	192期(2024年12月19日)	4,346	10	△1.4	94.9	-	3,798
	193期(2025年1月20日)	4,373	10	0.9	95.3	-	3,790
	194期(2025年2月19日)	4,347	10	△0.4	95.9	-	3,736
	195期(2025年3月19日)	4,329	10	△0.2	97.1	-	3,700
第34作成期	196期(2025年4月21日)	4,047	10	△6.3	96.5	-	3,439
	197期(2025年5月19日)	4,178	10	3.5	96.9	-	3,506
	198期(2025年6月19日)	4,255	10	2.1	97.1	-	3,539
	199期(2025年7月22日)	4,388	10	3.4	96.5	-	3,626
	200期(2025年8月19日)	4,416	10	0.9	96.3	-	3,602
	201期(2025年9月19日)	4,477	10	1.6	95.6	-	3,607
第35作成期	202期(2025年10月20日)	4,548	10	1.8	96.7	-	3,602
	203期(2025年11月19日)	4,687	10	3.3	97.0	-	3,665
	204期(2025年12月19日)	4,743	10	1.4	95.4	-	3,661
	205期(2026年1月19日)	4,839	10	2.2	96.6	-	3,687
	206期(2026年2月19日)	4,866	10	0.8	96.3	-	3,668
	207期(2026年3月19日)	4,856	10	0.0	97.3	-	3,632

(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		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		円	騰 落 率		
第 202 期	(期 首) 2025 年 9 月 19 日	4,477	—	95.6	—
	9 月 末	4,495	0.4	95.6	—
	(期 末) 2025 年 10 月 20 日	4,558	1.8	96.7	—
第 203 期	(期 首) 2025 年 10 月 20 日	4,548	—	96.7	—
	10 月 末	4,642	2.1	96.7	—
	(期 末) 2025 年 11 月 19 日	4,697	3.3	97.0	—
第 204 期	(期 首) 2025 年 11 月 19 日	4,687	—	97.0	—
	11 月 末	4,735	1.0	96.9	—
	(期 末) 2025 年 12 月 19 日	4,753	1.4	95.4	—
第 205 期	(期 首) 2025 年 12 月 19 日	4,743	—	95.4	—
	12 月 末	4,784	0.9	94.9	—
	(期 末) 2026 年 1 月 19 日	4,849	2.2	96.6	—
第 206 期	(期 首) 2026 年 1 月 19 日	4,839	—	96.6	—
	1 月 末	4,857	0.4	95.4	—
	(期 末) 2026 年 2 月 19 日	4,876	0.8	96.3	—
第 207 期	(期 首) 2026 年 2 月 19 日	4,866	—	96.3	—
	2 月 末	4,922	1.2	97.4	—
	(期 末) 2026 年 3 月 19 日	4,866	0.0	97.3	—

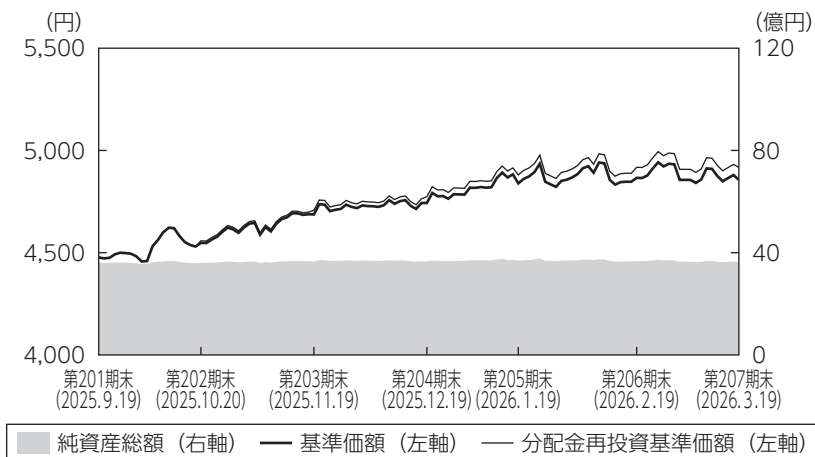
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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202期～第207期の運用経過（2025年9月20日から2026年3月19日まで）

基準価額等の推移



第202期首： 4,477円
第207期末： 4,856円
(既払分配金60円)
騰落率： 9.8%
(分配金再投資ベース)

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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

基準価額は上昇しました。当作成期は全ての投資通貨が対円で上昇したことから為替要因が基準価額上昇の主要因となりました。債券要因についても保有債券からのインカム収益などを主因にプラス寄与しました。

投資環境

債券市場では、良好な米国経済や中東情勢の緊迫化に伴う原油価格急騰を背景に米国など主要先進国の10年国債利回りが上昇（価格は下落）しました。当ファンドで主たる投資対象としている残存2年程度の債券利回りもほとんどの国で上昇しました。

為替市場では自民党総裁に高市氏が就任したことで積極的な財政政策が意識されたことや、日銀の利上げ観測が後退したことを背景に、米ドル高円安が大きく進展しました。加えて良好な米国経済などからリスク選好が多く、多くの期間で維持されたことなどから、新興国通貨などの多くの投資通貨も選好されました。こうした中、当ファンドの投資通貨はいずれも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

純資産総額の3分の2程度を国際機関債マザーファンドを通じて実質的に「AAA格の国際機関債」に投資し、残りの3分の1程度は「AAA格の海外国債等」に直接投資しました。「AAA格の海外国債等」については、金利水準や地域分散等に鑑み、作成期末時点ではオーストラリア、ドイツ、カナダの国債およびユーロ建ての国際機関債に投資しています。

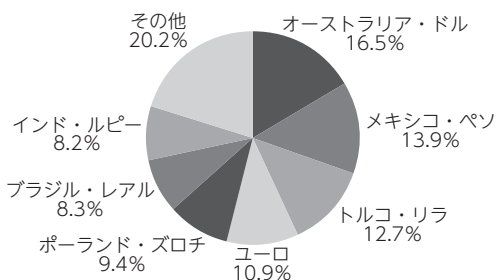
●国際機関債マザーファンド

新興国通貨建て国際機関債の利回り水準や流動性などに基づき投資通貨を決定しました。当作成期末においては、メキシコペソ、ブラジルレアル、インドネシアルピア、インドルピー、南アフリカランド、ポーランドズロチ、トルコリラ建て債券に投資しています。

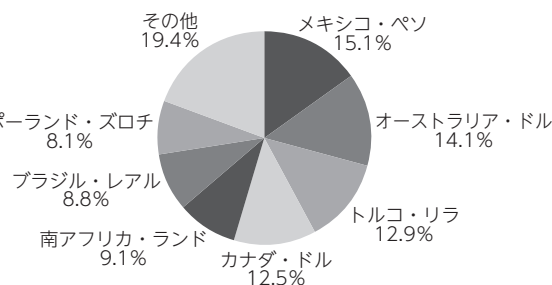
【運用状況】

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末



(注1) 比率は当ファンドが実質的に組入れている有価証券の評価額に対する割合です。

(注2) 上位8位以下がある場合はその他に含めて集計しています。

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、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202期	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期
	2025年9月20日 ～2025年10月20日	2025年10月21日 ～2025年11月19日	2025年11月20日 ～2025年12月19日	2025年12月20日 ～2026年1月19日	2026年1月20日 ～2026年2月19日	2026年2月20日 ～2026年3月19日
当期分配金（税引前）	10円	10円	10円	10円	10円	10円
対基準価額比率	0.22%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%	0.21%
当期の収益	10円	10円	10円	10円	10円	10円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	252円	261円	268円	277円	283円	285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、純資産総額の3分の2程度を国際機関債マザーファンドに投資し、残りの3分の1程度は国債等に直接投資する運用を行い、投資国通貨の分散を行いながら中長期的に安定した収益の積み上げをめざします。直接投資する国債等については、金利水準および市場流動性などから適宜組入対象や投資比率の見直しをはかる方針です。

●国際機関債マザーファンド

主として世界の主要な国際機関が発行する新興国通貨建て債券を組み入れる方針です。金利水準および市場流動性などを鑑みながら組入対象については適宜見直しを計り、引き続き、中長期的に安定した収益の積み上げをめざします。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第202期～第207期 (2025年9月20日 ～2026年3月19日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	35円	
(投信会社)	(17)	(0.354)	
(販売会社)	(17)	(0.354)	
(受託会社)	(1)	(0.027)	
(b) その他費用	1	0.018	(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)	(1)	(0.012)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.004)	
合計	36	0.752	

(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。

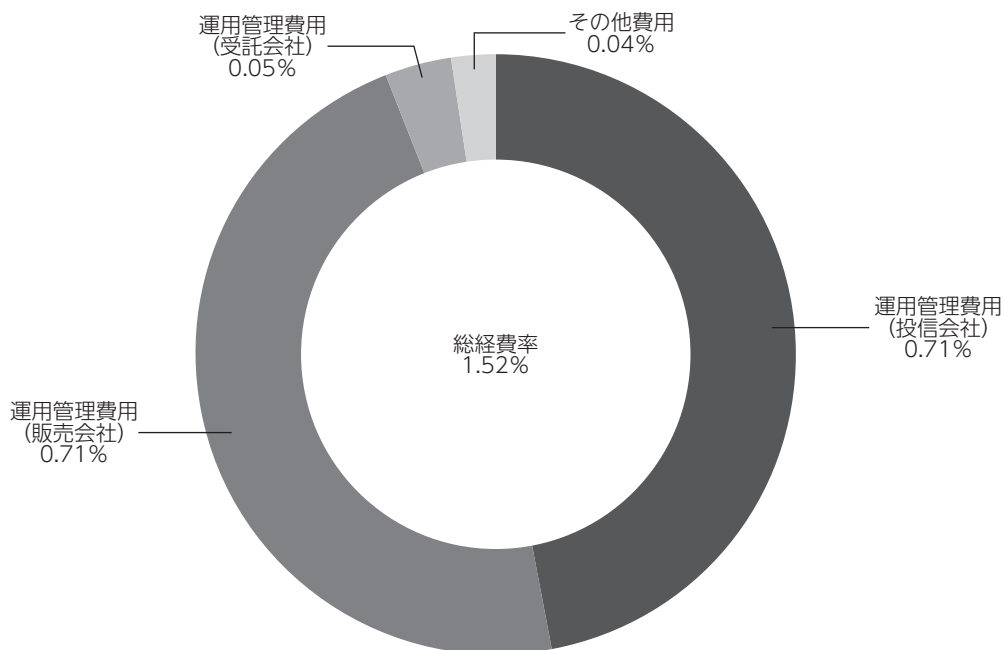
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.52%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。

■売買及び取引の状況 (2025年9月20日から2026年3月19日まで)

公社債

			第 202 期 ~ 第 207 期	
			買 付 額	売 付 額
外	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 3,775	千カナダ・ドル — (-)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 5,963	千オーストラリア・ドル 7,333 (-)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 1,734	千ニュージーランド・ドル 1,743 (-)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 5,358 (-)
		特殊債券	—	9,970 (-)
国	ユ ー ロ	国際機関 特殊債券	千ユーロ —	千ユーロ 794 (-)
	ド イ ツ	国債証券	1,400	1,358 (-)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2025年9月20日から2026年3月19日まで)

	第 202 期 ~ 第 207 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国際機関債マザーファンド	千□ —	千円 —	千□ 121,260	千円 270,000

■利害関係人との取引状況等 (2025年9月20日から2026年3月19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

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	第 35 作 成 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 3,800	千カナダ・ドル 3,777	千円 440,209	% 12.1	% -	% -	% -	% 12.1	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 4,550	千オーストラリア・ドル 4,421	千円 497,846	13.7	-	-	6.2	7.5	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
国際機関	1,250	1,222	224,132	6.2	-	-	2.0	4.2	
ドイツ	170	169	31,112	0.9	-	-	-	0.9	
合 計	-	-	千円 1,193,301	32.9	-	-	8.2	24.6	

(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) 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	第 35 作 成 期 末						償還年月日
	種 類	利 率	額 面 金 額	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		
CANADA 1.0 09/01/26	国 債 証 券	1.0000	3,800	3,777	440,209	2026/09/01	
小 計	-	-	3,800	3,777	440,209	-	
(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 4.25 04/21/26	国 債 証 券	4.2500	550	550	61,927	2026/04/21	
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国 債 証 券	0.5000	1,900	1,863	209,826	2026/09/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国 債 証 券	2.7500	2,100	2,008	226,092	2028/11/21	
小 計	-	-	4,550	4,421	497,846	-	
(ユーロ…国際機関)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
EIB 0.0 06/17/27	特 殊 債 券	0.0000	850	825	151,309	2027/06/17	
EIB 2.25 08/14/28	特 殊 債 券	2.2500	400	397	72,822	2028/08/14	
小 計	-	-	1,250	1,222	224,132	-	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	国 債 証 券	2.2000	50	49	9,153	2027/03/11	
BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	国 債 証 券	2.0000	120	119	21,958	2026/12/10	
小 計	-	-	170	169	31,112	-	
合 計	-	-	-	-	1,193,301	-	

(2) 親投資信託残高

	第34作成期末	第 35 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
国 際 機 関 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 1,160,275	千□ 1,039,015	千円 2,394,619

<補足情報>

■国際機関債マザーファンドの組入資産の明細

下記は、国際機関債マザーファンド（1,039,015,590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	2026年3月19日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB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
ト ル コ	千トルコ・リラ 165,500	千トルコ・リラ 126,693	千円 457,425	% 19.1	% -	% -	% 4.5	% 14.6
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 63,800	千メキシコ・ペソ 59,501	千円 533,575	22.3	-	0.3	1.5	20.5
イ ン ド	千インド・ルピー 91,000	千インド・ルピー 90,732	千円 156,966	6.6	-	-	2.4	4.2
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 28,900,000	千インドネシア・ルピア 28,581,618	千円 271,525	11.3	-	-	-	11.3
ブ ラ ジ ル	千ブラジル・レアル 14,500	千ブラジル・レアル 10,236	千円 310,453	13.0	-	5.5	-	7.4
南 ア フ リ カ	千南アフリカ・ランド 37,700	千南アフリカ・ランド 34,248	千円 322,623	13.5	-	-	7.6	5.8
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 7,000	千ポーランド・ズロチ 6,689	千円 287,087	12.0	-	-	7.2	4.8
合 計	-	-	千円 2,339,658	97.7	-	5.9	23.2	68.7

(注1) 邦貨換算金額は、2026年3月19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、2026年3月19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		2026年3月19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	
(トルコ)			%	千トルコ・リラ	千トルコ・リラ	千円	
EBRD 27.5 02/13/29	特殊債券	27.5000	35,000	29,536	106,641	2029/02/13	
ASIAN DEV BANK 03/08/27	特殊債券	0.0000	37,500	26,865	96,996	2027/03/08	
EBRD 04/12/27	特殊債券	0.0000	10,000	7,074	25,542	2027/04/12	
EBRD 05/28/27	特殊債券	0.0000	48,000	32,200	116,258	2027/05/28	
EBRD 28.0 09/27/27	特殊債券	28.0000	35,000	31,017	111,986	2027/09/27	
小計	—	—	165,500	126,693	457,425	—	
(メキシコ)			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
AFDB 02/09/32	特殊債券	0.0000	1,500	892	8,006	2032/02/09	
IBRD 03/13/27	特殊債券	0.0000	2,500	2,303	20,658	2027/03/13	
IFC 7.02 04/06/28	特殊債券	7.0200	4,000	3,896	34,938	2028/04/06	
IBRD 06/30/27	特殊債券	0.0000	29,000	26,245	235,352	2027/06/30	
IFC 7.0 07/20/27	特殊債券	7.0000	18,800	18,612	166,911	2027/07/20	
IADB 11/27/26	特殊債券	0.0000	8,000	7,550	67,708	2026/11/27	
小計	—	—	63,800	59,501	533,575	—	
(インド)			%	千インド・ルピー	千インド・ルピー	千円	
NIB 7.23 01/23/30	特殊債券	7.2300	10,000	10,005	17,310	2030/01/23	
IBRD 6.75 09/08/27	特殊債券	6.7500	12,000	11,973	20,713	2027/09/08	
IADB 7.35 10/06/30	特殊債券	7.3500	23,000	23,121	39,999	2030/10/06	
EBRD 6.3 10/26/27	特殊債券	6.3000	46,000	45,632	78,943	2027/10/26	
小計	—	—	91,000	90,732	156,966	—	
(インドネシア)			%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
IBRD 6.25 01/12/28	特殊債券	6.2500	4,900,000	4,931,630	46,850	2028/01/12	
EBRD 4.25 02/07/28	特殊債券	4.2500	9,000,000	8,723,932	82,877	2028/02/07	
IBRD 5.0 12/01/26	特殊債券	5.0000	15,000,000	14,926,055	141,797	2026/12/01	
小計	—	—	28,900,000	28,581,618	271,525	—	
(ブラジル)			%	千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	千円	
IFC 10.0 02/03/27	特殊債券	10.0000	3,000	2,936	89,049	2027/02/03	
EBRD 02/02/32	特殊債券	0.0000	8,500	4,380	132,860	2032/02/02	
IFC 10.75 02/15/28	特殊債券	10.7500	3,000	2,919	88,543	2028/02/15	
小計	—	—	14,500	10,236	310,453	—	
(南アフリカ)			%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
EIB 7.25 01/23/30	特殊債券	7.2500	3,000	2,996	28,229	2030/01/23	
EIB 8.0 05/05/27	特殊債券	8.0000	4,500	4,537	42,746	2027/05/05	
EIB 8.125 12/21/26	特殊債券	8.1250	4,300	4,319	40,688	2026/12/21	
IBRD 8.25 12/21/26	特殊債券	8.2500	5,900	5,953	56,079	2026/12/21	
IBRD 12/29/28	特殊債券	0.0000	20,000	16,441	154,879	2028/12/29	
小計	—	—	37,700	34,248	322,623	—	
(ポーランド)			%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
EIB 08/25/26	特殊債券	2.7500	2,700	2,663	114,308	2026/08/25	
EIB 3.0 11/25/29	特殊債券	3.0000	4,300	4,025	172,778	2029/11/25	
小計	—	—	7,000	6,689	287,087	—	
合計	—	—	—	—	2,339,658	—	

■投資信託財産の構成

2026年3月19日現在

項 目	第 35 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	1,193,301	32.7
国 際 機 関 債 マ ザ ー ファ ン ド	2,394,619	65.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	57,929	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	3,645,849	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、1,198,327千円、32.9%です。

(注3) 期末の国際機関債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,386,202千円、99.4%です。

(注4) 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3月19日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=159.88円、1カナダ・ドル=116.52円、1オーストラリア・ドル=112.59円、1トルコ・リラ=3.61円、1メキシコ・ペソ=8.967円、1インド・ルピー=1.73円、100インドネシア・ルピア=0.95円、1ブラジル・レアル=30.327円、1南アフリカ・ランド=9.42円、1ポーランド・ズロチ=42.916円、1ユーロ=183.37円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月20日)、(2025年11月19日)、(2025年12月19日)、(2026年1月19日)、(2026年2月19日)、(2026年3月19日)現在

項 目	第 202 期 末	第 203 期 末	第 204 期 末	第 205 期 末	第 206 期 末	第 207 期 末
(A) 資 産	3,620,142,516円	3,683,553,995円	3,688,819,553円	3,722,401,738円	3,686,258,176円	3,645,849,679円
コール・ローン等	39,752,044	28,374,041	45,621,423	44,534,462	39,548,206	46,433,960
公 社 債(評価額)	1,174,261,883	1,189,967,429	1,181,611,044	1,177,506,341	1,195,422,531	1,193,301,038
国 際 機 関 債 マザーファンド(評価額)	2,397,906,968	2,450,440,702	2,457,702,518	2,477,244,222	2,443,293,763	2,394,619,230
未 収 入 金	-	5,000,000	-	17,000,000	-	5,000,000
未 収 利 息	3,716,382	4,949,987	2,592,852	4,107,286	5,826,265	4,270,016
前 払 費 用	3,707,649	3,889,175	227,871	813,565	836,383	756,086
そ の 他 未 収 取 益	797,590	932,661	1,063,845	1,195,862	1,331,028	1,469,349
(B) 負 債	17,947,400	18,406,222	26,936,277	34,515,427	17,770,017	13,796,532
未 払 収 益 分 配 金	7,920,644	7,819,821	7,720,614	7,620,829	7,539,081	7,479,654
未 払 解 約 金	5,456,561	6,129,969	14,703,135	22,225,205	5,549,371	2,128,843
未 払 信 託 報 酬	4,559,097	4,445,612	4,501,572	4,658,053	4,670,203	4,177,869
そ の 他 未 払 費 用	11,098	10,820	10,956	11,340	11,362	10,166
(C) 純資産総額(A-B)	3,602,195,116	3,665,147,773	3,661,883,276	3,687,886,311	3,668,488,159	3,632,053,147
元 本	7,920,644,018	7,819,821,256	7,720,614,774	7,620,829,583	7,539,081,809	7,479,654,305
次 期 繰 越 損 益 金	△4,318,448,902	△4,154,673,483	△4,058,731,498	△3,932,943,272	△3,870,593,650	△3,847,601,158
(D) 受 益 権 総 口 数	7,920,644,018口	7,819,821,256口	7,720,614,774口	7,620,829,583口	7,539,081,809口	7,479,654,305口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,548円	4,687円	4,743円	4,839円	4,866円	4,856円

(注) 第201期末における元本額は8,058,253,916円、当作成期間(第202期～第207期)中における追加設定元本額は87,625,827円、同解約元本額は666,225,438円です。

■損益の状況

〔自 2025年 9月20日 至 2025年10月20日〕〔自 2025年10月21日 至 2025年11月19日〕〔自 2025年11月20日 至 2025年12月19日〕〔自 2025年12月20日 至 2026年 1月19日〕〔自 2026年 1月20日 至 2026年 2月19日〕〔自 2026年 2月20日 至 2026年 3月19日〕

項 目	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期
(A) 配 当 等 収 益	1,625,686円	1,788,887円	1,647,143円	1,743,245円	1,816,600円	1,662,155円
受 取 利 息	1,492,736	1,655,312	1,517,325	1,612,689	1,683,368	1,524,825
そ の 他 収 益 金	132,950	133,575	129,818	130,556	133,232	137,330
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	66,703,481	119,299,639	53,838,062	83,859,696	30,493,677	2,520,708
売 買 益	67,347,265	123,110,291	57,429,309	84,669,739	33,851,823	20,849,029
売 買 損	△643,784	△3,810,652	△3,591,247	△810,043	△3,358,146	△18,328,321
(C) 信 託 報 酬 等	△4,612,509	△4,489,073	△4,547,868	△4,691,669	△4,735,441	△4,234,360
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	63,716,658	116,599,453	50,937,337	80,911,272	27,574,836	△51,497
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,828,696,735	△1,748,397,068	△1,617,431,635	△1,551,749,212	△1,454,568,466	△1,422,086,829
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,545,548,181	△2,515,056,047	△2,484,516,586	△2,454,484,503	△2,436,060,939	△2,417,983,178
(配 当 等 相 当 額)	(89,496,613)	(88,491,055)	(87,473,258)	(86,509,614)	(86,267,306)	(85,714,081)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,635,044,794)	(△2,603,547,102)	(△2,571,989,844)	(△2,540,994,117)	(△2,522,328,245)	(△2,503,697,259)
(G) 合 計 (D + E + F)	△4,310,528,258	△4,146,853,662	△4,051,010,884	△3,925,322,443	△3,863,054,569	△3,840,121,504
(H) 収 益 分 配 金	△7,920,644	△7,819,821	△7,720,614	△7,620,829	△7,539,081	△7,479,654
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△4,318,448,902	△4,154,673,483	△4,058,731,498	△3,932,943,272	△3,870,593,650	△3,847,601,158
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,545,548,181	△2,515,056,047	△2,484,516,586	△2,454,484,503	△2,436,060,939	△2,417,983,178
(配 当 等 相 当 額)	(89,509,251)	(88,498,075)	(87,478,064)	(86,517,135)	(86,293,100)	(85,717,253)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,635,057,432)	(△2,603,554,122)	(△2,571,994,650)	(△2,541,001,638)	(△2,522,354,039)	(△2,503,700,431)
分 配 準 備 積 立 金	110,554,454	115,659,672	119,954,648	124,603,679	127,452,662	127,872,471
繰 越 損 益 金	△1,883,455,175	△1,755,277,108	△1,694,169,560	△1,603,062,448	△1,561,985,373	△1,557,490,451

(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 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期
(a) 経費控除後の配当等収益	14,572,721円	14,453,038円	13,580,592円	13,981,739円	12,401,525円	9,005,233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	89,509,251	88,498,075	87,478,064	86,517,135	86,293,100	85,717,253
(d) 分 配 準 備 積 立 金	103,902,377	109,026,455	114,094,670	118,242,769	122,590,218	126,346,892
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	207,984,349	211,977,568	215,153,326	218,741,643	221,284,843	221,069,378
(f) 1万口当たり当期分配対象額	262.59	271.08	278.67	287.03	293.52	295.56
(g) 分 配 金	7,920,644	7,819,821	7,720,614	7,620,829	7,539,081	7,479,654
(h) 1万口当たり分配金	10	10	10	10	10	10

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期
1 万口当たり分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10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。

国際機関債マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2025年9月19日）

（計算期間 2024年9月20日～2025年9月19日）

国際機関債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	2008年10月15日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行います。
主要投資対象	「国際機関債」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、信託財産の純資産総額の10%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
	円	騰落率			
13期(2021年9月21日)	13,738	13.5%	94.4%	—	百万円 3,263
14期(2022年9月20日)	15,445	12.4	95.9	—	3,023
15期(2023年9月19日)	18,074	17.0	97.0	—	2,892
16期(2024年9月19日)	18,616	3.0	94.2	—	2,631
17期(2025年9月19日)	20,766	11.5	94.5	—	2,409

(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）。

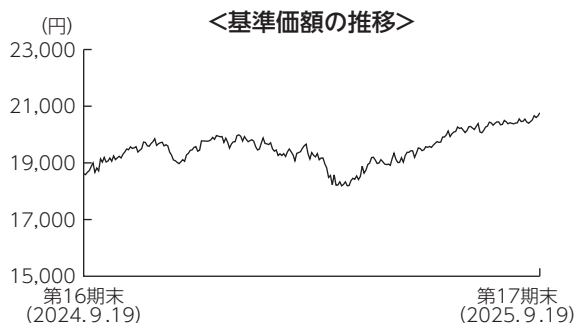
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債券組入比率	債券先物比率
		騰	落		
(期 首) 2024年 9 月19日	円 18,616	% -	% -	% 94.2	% -
9 月 末	18,667	0.3		94.0	-
10 月 末	19,573	5.1		95.1	-
11 月 末	19,103	2.6		94.4	-
12 月 末	19,900	6.9		93.7	-
2025年 1 月 末	19,747	6.1		94.1	-
2 月 末	19,259	3.5		94.0	-
3 月 末	19,110	2.7		97.0	-
4 月 末	18,410	△1.1		96.6	-
5 月 末	19,131	2.8		95.4	-
6 月 末	19,689	5.8		95.7	-
7 月 末	20,289	9.0		95.6	-
8 月 末	20,378	9.5		95.4	-
(期 末) 2025年 9 月19日	20,766	11.5		94.5	-

(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9月20日から2025年9月19日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は20,766円となり、前期末比で11.55%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。当期は保有債券からのインカム収益や、多くの投資国および投資年限で利回り低下（価格は上昇）が進むなど債券要因が基準価額上昇の主要因となりました。一方、為替要因については、投資通貨の対円の動きはまちまちであったものの、全体では基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境

債券市場では、国債利回りの動きはまちまちでした。米国では堅調な雇用統計やインフレの下げ渋りを受けて、期初から2025年1月にかけて利回りが上昇（価格は下落）しましたが、トランプ米政権による関税賦課のリスクや、インフレ減速などを背景に上げ幅を縮める展開となりました。投資国の国債利回りは、インフレのピークアウトによる利下げ継続が意識されたことで多くの国で低下したものの、インフレが再加速し利上げを実施したブラジルでは上昇しました。

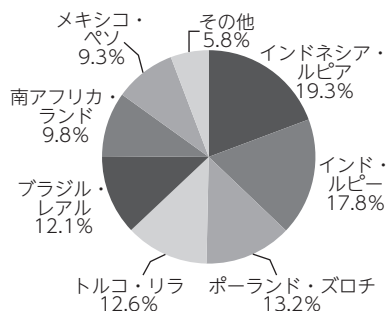
為替市場では、主要先進国・新興国通貨の対円での動きがまちまちでした。米ドル/円は、堅調な米景気や日銀の追加利上げに対する慎重姿勢などを背景に米ドル高円安となりました。投資国通貨は米ドル高円安の進展や、市場のリスク選好が維持されたことによる新興国資産への資金流入から、ポーランドやブラジルなど多くの投資国通貨が対円で大きく上昇したものの、高インフレから減価が続くトルコや、政治リスクが意識されたインドやインドネシアの通貨は下落しました。

ポートフォリオについて

新興国通貨建て国際機関債の利回り水準や流動性などにに基づき投資通貨を決定しました。当期は、前期末のメキシコペソ、ブラジルレアル、インドネシアルピア、南アフリカランド、ポーランドズロチ、トルコリラ建て債券への投資を継続しました。

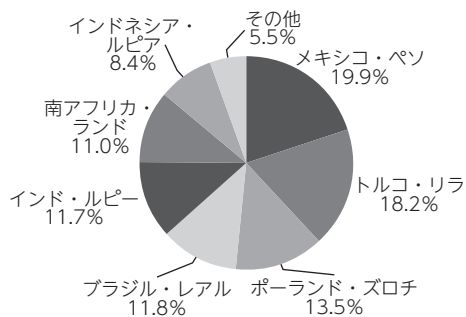
【運用状況】

○通貨別構成比 期首（前期末）



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
(注2) 現金等はその他として表示しています。

期末



今後の運用方針

主として世界の主要な国際機関が発行する新興国通貨建て債券を組み入れる方針です。金利水準および市場流動性などを鑑みながら組入対象については適宜見直しを計り、引き続き、中長期的に安定した収益の積み上げをめざします。

■ 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)	5円	0.027%	(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)	(4)	(0.023)	
	(1)	(0.004)	
合 計	5	0.027	
期中の平均基準価額は19,517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9月20日から2025年9月19日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	トルコ	特殊債券	千トルコ・リラ 130,089	千トルコ・リラ 98,245 (-)
	メキシコ	特殊債券	千メキシコ・ペソ 59,142	千メキシコ・ペソ 35,611 (-)
	インド	特殊債券	千インド・ルピー 164,625	千インド・ルピー 270,296 (-)
	インドネシア	特殊債券	千インドネシア・ルピア 14,688,000	千インドネシア・ルピア 46,854,875 (-)
	ブラジル	特殊債券	千ブラジル・リアル 7,632	千ブラジル・リアル 8,258 (1,700)
	南アフリカ	特殊債券	千南アフリカ・ランド 19,265	千南アフリカ・ランド 21,155 (-)
	ポーランド	特殊債券	千ポーランド・ズロチ 10,257	千ポーランド・ズロチ 11,845 (-)

(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9月20日から2025年9月19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
ト ル コ	千トルコ・リラ 159,500	千トルコ・リラ 121,975	千円 437,476	% 18.2	% -	% -	% 11.3	% 6.9
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 65,800	千メキシコ・ペソ 59,535	千円 480,003	19.9	-	0.3	-	19.6
イ ン ド	千インド・ルピー 167,000	千インド・ルピー 167,084	千円 282,372	11.7	-	-	8.5	3.2
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 22,500,000	千インドネシア・ルピア 22,497,327	千円 202,475	8.4	-	-	-	8.4
ブ ラ ジ ル	千ブラジル・レアル 10,500	千ブラジル・レアル 10,233	千円 284,921	11.8	-	-	3.4	8.4
南 ア フ リ カ	千南アフリカ・ランド 34,700	千南アフリカ・ランド 30,954	千円 264,040	11.0	-	-	5.7	5.3
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 8,300	千ポーランド・ズロチ 7,936	千円 325,167	13.5	-	-	6.8	6.7
合 計	-	-	千円 2,276,458	94.5	-	0.3	35.7	58.5

(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	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	
(トルコ)		%	千トルコ・リラ	千トルコ・リラ	千円	
EBRD 27.5 02/13/29	特 殊 債 券	27.5000	35,000	30,382	108,969	2029/02/13
ASIAN DEV BANK 03/08/27	特 殊 債 券	0.0000	54,500	34,235	122,789	2027/03/08
EBRD 05/28/27	特 殊 債 券	0.0000	20,000	11,944	42,838	2027/05/28
EBRD 28.0 09/27/27	特 殊 債 券	28.0000	50,000	45,413	162,879	2027/09/27
小 計	—	—	159,500	121,975	437,476	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
AFDB 02/09/32	特 殊 債 券	0.0000	1,500	872	7,037	2032/02/09
IBRD 03/13/27	特 殊 債 券	0.0000	2,500	2,209	17,814	2027/03/13
IBRD 06/30/27	特 殊 債 券	0.0000	29,000	25,243	203,527	2027/06/30
IFC 7.0 07/20/27	特 殊 債 券	7.0000	18,800	18,530	149,399	2027/07/20
IADB 11/27/26	特 殊 債 券	0.0000	14,000	12,679	102,224	2026/11/27
小 計	—	—	65,800	59,535	480,003	—
(インド)		%	千インド・ルピー	千インド・ルピー	千円	
NIB 7.23 01/23/30	特 殊 債 券	7.2300	10,000	10,147	17,149	2030/01/23
IBRD 6.75 09/08/27	特 殊 債 券	6.7500	30,000	30,145	50,945	2027/09/08
ASIAN DEV BANK 6.2 10/06/26	特 殊 債 券	6.2000	15,000	15,062	25,454	2026/10/06
EBRD 6.3 10/26/27	特 殊 債 券	6.3000	112,000	111,728	188,821	2027/10/26
小 計	—	—	167,000	167,084	282,372	—
(インドネシア)		%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
IBRD 4.6 02/09/26	特 殊 債 券	4.6000	7,500,000	7,481,238	67,331	2026/02/09
IBRD 5.0 12/01/26	特 殊 債 券	5.0000	15,000,000	15,016,089	135,144	2026/12/01
小 計	—	—	22,500,000	22,497,327	202,475	—
(ブラジル)		%	千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	千円	
IBRD 5.0 01/22/26	特 殊 債 券	5.0000	4,500	4,382	122,023	2026/01/22
IFC 10.0 02/03/27	特 殊 債 券	10.0000	3,000	2,911	81,056	2027/02/03
IFC 10.75 02/15/28	特 殊 債 券	10.7500	3,000	2,939	81,841	2028/02/15
小 計	—	—	10,500	10,233	284,921	—
(南アフリカ)		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
EIB 8.0 05/05/27	特 殊 債 券	8.0000	4,500	4,577	39,049	2027/05/05
EIB 8.125 12/21/26	特 殊 債 券	8.1250	4,300	4,350	37,108	2026/12/21
IBRD 8.25 12/21/26	特 殊 債 券	8.2500	5,900	6,001	51,195	2026/12/21
IBRD 12/29/28	特 殊 債 券	0.0000	20,000	16,024	136,688	2028/12/29
小 計	—	—	34,700	30,954	264,040	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
EIB 08/25/26	特 殊 債 券	2.7500	4,000	3,922	160,700	2026/08/25
EIB 3.0 11/25/29	特 殊 債 券	3.0000	4,300	4,014	164,466	2029/11/25
小 計	—	—	8,300	7,936	325,167	—
合 計	—	—	—	—	2,276,458	—

■投資信託財産の構成

2025年9月19日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 2,276,458	% 94.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	132,990	5.5
投 資 信 託 財 産 総 額	2,409,449	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、2,399,352千円、99.6%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9月19日における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=3.586円、1メキシコ・ペソ=8.062円、1インド・ルピー=1.69円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1ブラジル・レアル=27.843円、1南アフリカ・ランド=8.53円、1ポーランド・ズロチ=40.97円、1ユーロ=174.51円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月19日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,409,449,180円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	16,123,548
公 社 債(評価額)	2,276,458,328
未 収 利 息	70,849,983
前 払 費 用	46,017,321
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,409,449,180
元 本	1,160,275,697
次 期 繰 越 損 益 金	1,249,173,483
(D) 受 益 権 総 口 数	1,160,275,697口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,766円

(注1) 期首元本額 1,413,356,255円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 253,080,558円

(注2) 期末における元本の内訳
D I A M高格付外債ファンド 1,160,275,697円
期末元本合計 1,160,275,697円

■損益の状況

当期 自2024年9月20日 至2025年9月19日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	171,038,612円
受 取 利 息	170,097,757
そ の 他 収 益 金	940,855
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	100,718,217
売 買 益	225,519,226
売 買 損	△124,801,009
(C) そ の 他 費 用	△669,091
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	271,087,738
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,217,805,187
(F) 解 約 差 損 益 金	△239,719,442
(G) 合 計(D+E+F)	1,249,173,483
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,249,173,483

(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■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)