

# DIAM国内債券パッシブ・ファンド

追加型投信／国内／債券（インデックス型）

## 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。

当ファンドは、主としてマザーファンドに投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

当作成対象期間につきましても、これに沿った運用を行いました。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。

作成対象期間 2022年10月13日～2023年10月12日

|                        |                 |           |
|------------------------|-----------------|-----------|
| 第15期                   | 決算日：2023年10月12日 |           |
| 第15期末<br>(2023年10月12日) | 基準価額            | 10,775円   |
|                        | 純資産総額           | 31,828百万円 |
| 第15期                   | 騰落率             | △2.2%     |
|                        | 分配金合計           | 0円        |

(注1) 騰落率は分配金再投資基準価額の騰落率を表示しています。  
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

当ファンドは投資信託約款において、運用報告書（全体版）を電磁的方法によりご提供する旨を定めております。運用報告書（全体版）は、下記のホームページにアクセスし、「基準価額一覧」等から当ファンドの名称を選択いただき、ファンドの詳細ページから閲覧、ダウンロードすることができます。また、運用報告書（全体版）は受益者のご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

## ■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）

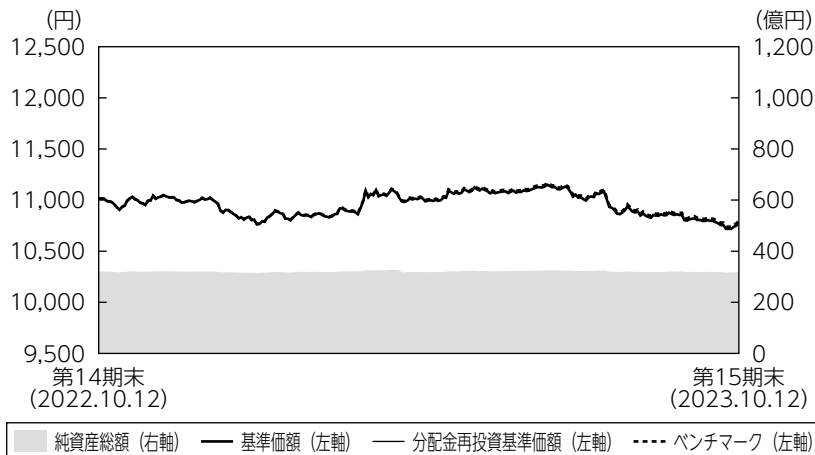
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

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/>

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



第15期首： 11,019円  
 第15期末： 10,775円  
 (既払分配金0円)  
 騰落率： △2.2%  
 (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およびベンチマーク (NOMURA-BPI総合) は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。なお、ベンチマークについては後掲の<当ファンドのベンチマークについて>をご参照ください。

### 基準価額の変動要因

国内債券市場の下落 (利回りは上昇) を受けて、基準価額は下落しました。日銀の金融政策が複数回にわたって修正されたことなどを受けて、利回りが上昇したことが下落要因となりました。

## 1 万口当たりの費用明細

| 項目                  | 第15期                          |                  | 項目の概要  |
|---------------------|-------------------------------|------------------|--|
|                     | (2022年10月13日<br>～2023年10月12日) |                  |  |
|                     | 金額                            | 比率               |  |
| (a) 信託報酬            | 24円                           | 0.220%           | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は10,956円です。<br>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<br>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<br>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 |
| (投信会社)              | (18)                          | (0.165)          |  |
| (販売会社)              | ( 2)                          | (0.022)          |  |
| (受託会社)              | ( 4)                          | (0.033)          |  |
| (b) その他費用<br>(監査費用) | 0<br>( 0)                     | 0.001<br>(0.001) | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>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                  | 24                            | 0.221            |  |

(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。

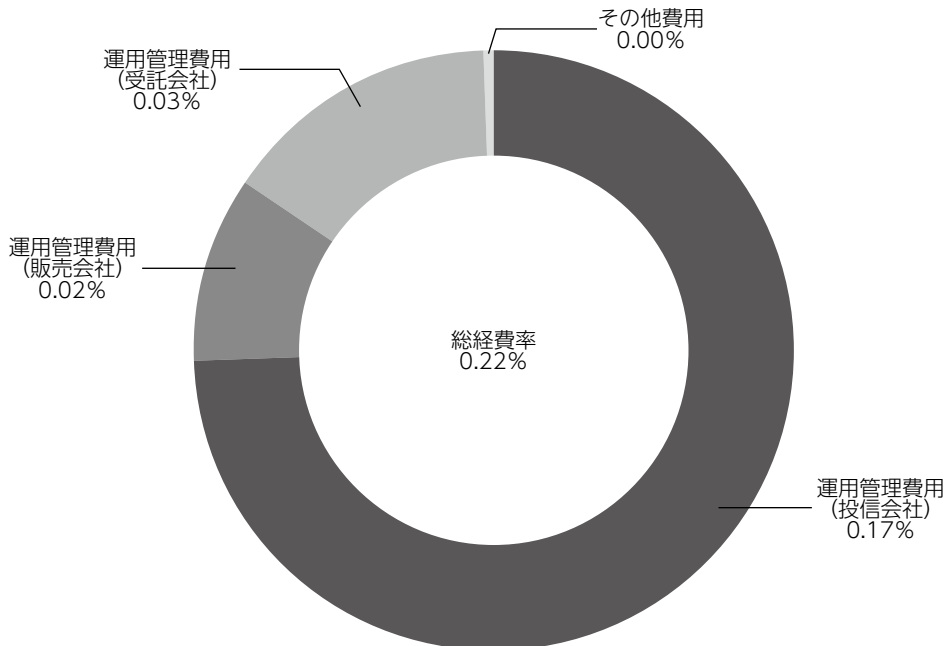
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.22%です。



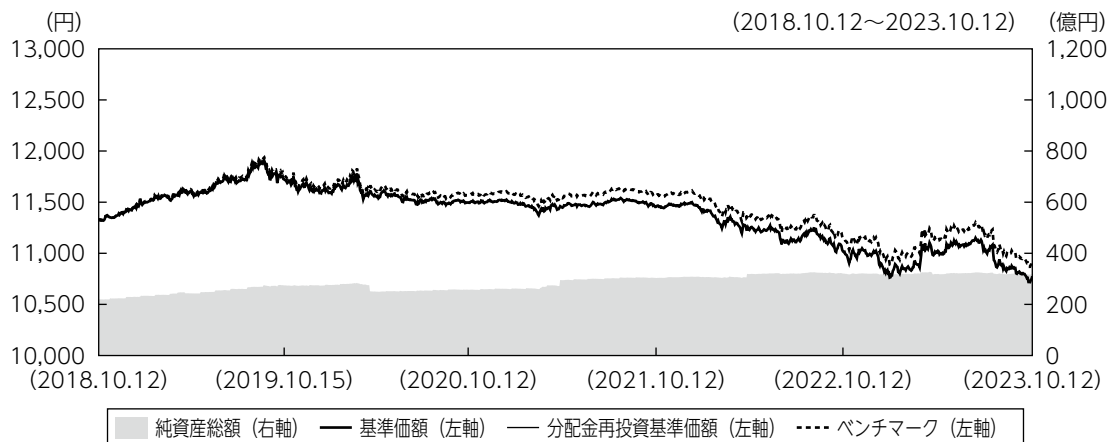
(注1) 1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(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。

## 最近5年間の基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマーク (NOMURA-BPI総合) は、2018年10月12日の基準価額に合わせて指数化しています。

|                | 2018年10月12日<br>期首 | 2019年10月15日<br>決算日 | 2020年10月12日<br>決算日 | 2021年10月12日<br>決算日 | 2022年10月12日<br>決算日 | 2023年10月12日<br>決算日 |
|----------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 基準価額 (分配落)     | (円) 11,326        | 11,722             | 11,497             | 11,455             | 11,019             | 10,775             |
| 期間分配金合計 (税引前)  | (円) -             | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  |
| 分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) -             | 3.5                | △1.9               | △0.4               | △3.8               | △2.2               |
| ベンチマークの騰落率     | (%) -             | 3.8                | △1.6               | △0.0               | △3.6               | △2.0               |
| 純資産総額          | (百万円) 22,011      | 27,457             | 25,754             | 30,351             | 32,098             | 31,828             |

## 投資環境

国内債券市場は下落しました。期初から2022年12月にかけて、利回りは横ばいで推移していましたが、日銀の金融政策変更を受けて急上昇しました。2023年に入ると日銀の新体制や金融政策修正を巡る思惑から、利回りは大きく上下しました。2023年7月以降は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことを受けて、利回りは一段と上昇しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

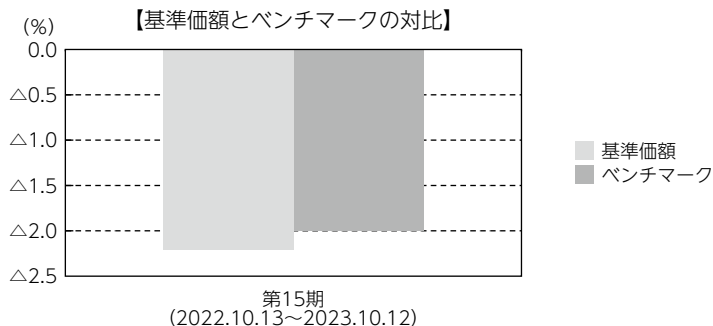
### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるNOMUR A-BPI 総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.0%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で $\Delta 0.2\%$ と、信託報酬の影響を除くとベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目         | 当期                          |
|------------|-----------------------------|
|            | 2022年10月13日<br>～2023年10月12日 |
| 当期分配金（税引前） | －円                          |
| 対基準価額比率    | －％                          |
| 当期の収益      | －円                          |
| 当期の収益以外    | －円                          |
| 翌期繰越分配対象額  | 1,754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、国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

## お知らせ

### 約款変更のお知らせ

■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。

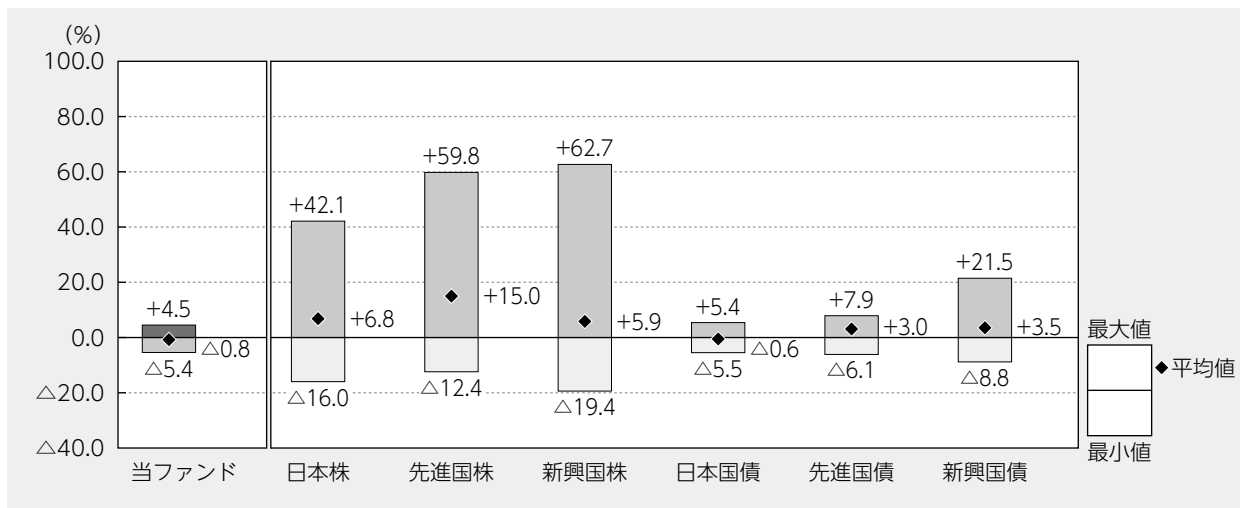
(2023年7月13日)

## 当ファンドの概要

|        |  |                                       |
|--------|--|---------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／国内／債券（インデックス型）   |                                       |
| 信託期間   | 2009年1月30日から無期限です。   |                                       |
| 運用方針   | NOMURA－BPI総合の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。  |                                       |
| 主要投資対象 | D I A M国内債券パッシブ・ファンド   | 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 |
|        | 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド  | わが国の公社債を主要投資対象とします。                   |
| 運用方法   | 原則として、マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持します。マザーファンドにおいては、公社債（債券先物取引等を含みます。）の組入比率は、原則として高位を保ちます。  |                                       |
| 配分方針   | 決算日（原則として10月12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。 |                                       |



## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較



2018年10月～2023年9月

(注1) すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注2) 上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。なお、上記の騰落率は決算日に対応した数値とは異なります。

(注3) 当ファンドの騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しています。

### \*各資産クラスの指数

日本株…東証株価指数 (TOPIX) (配当込み)

先進国株…MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)

新興国株…MSCIエマージング・マーケット・インデックス (配当込み、円ベース)

日本国債…NOMURA-BPI国債

先進国債…FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)

新興国債…JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド (円ベース)

(注) 海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※各指数については後掲の「代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について」をご参照ください。

## 当ファンドのデータ

### 当ファンドの組入資産の内容（2023年10月12日現在）

#### ◆組入ファンド等

（組入ファンド数：1ファンド）

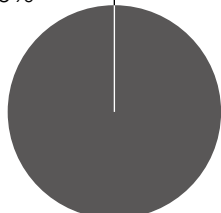
|                       | 当期末         |
|-----------------------|-------------|
|                       | 2023年10月12日 |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 100.0%      |
| その他                   | 0.0         |

（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。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

#### ◆資産別配分

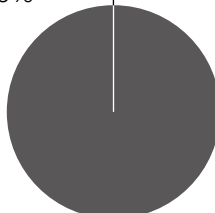
その他  
0.0%



親投資信託受益証券  
100.0%

#### ◆国別配分

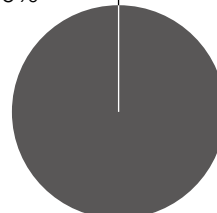
その他  
0.0%



日本  
100.0%

#### ◆通貨別配分

その他  
0.0%



日本・円  
100.0%

（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。

### 純資産等

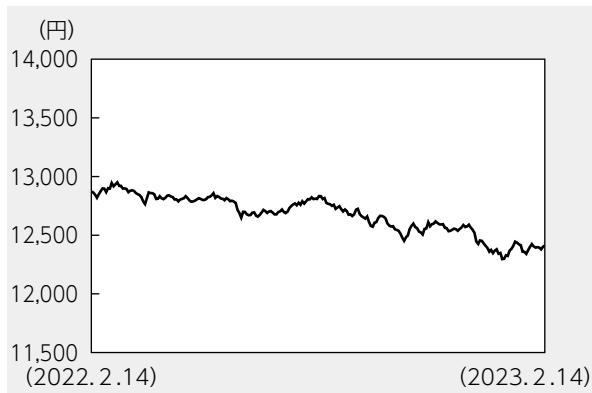
| 項目         | 当期末             |
|------------|-----------------|
|            | 2023年10月12日     |
| 純資産総額      | 31,828,918,912円 |
| 受益権総口数     | 29,538,589,005口 |
| 1万口当たり基準価額 | 10,775円         |

（注）当期中における追加設定元本額は3,646,396,648円、同解約元本額は3,237,375,752円です。

## 組入ファンドの概要

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド】（計算期間 2022年2月15日～2023年2月14日）

### ◆基準価額の推移



### ◆組入上位10銘柄

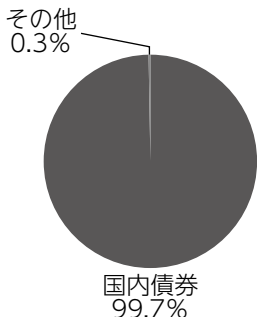
| 銘柄名              | 通貨    | 比率   |
|------------------|-------|------|
| 140回 利付国庫債券(5年)  | 日本・円  | 1.3% |
| 436回 利付国庫債券(2年)  | 日本・円  | 1.1  |
| 345回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.1  |
| 339回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.1  |
| 144回 利付国庫債券(5年)  | 日本・円  | 1.1  |
| 350回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.1  |
| 344回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.0  |
| 338回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 1.0  |
| 153回 利付国庫債券(5年)  | 日本・円  | 1.0  |
| 364回 利付国庫債券(10年) | 日本・円  | 0.9  |
| 組入銘柄数            | 711銘柄 |      |

### ◆1万口当たりの費用明細

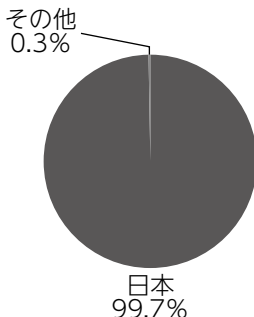
| 項目                 | 当期        |                   |
|--------------------|-----------|-------------------|
|                    | 金額        | 比率                |
| (a) その他費用<br>(その他) | 0円<br>(0) | 0.000%<br>(0.000) |
| 合計                 | 0         | 0.000             |

期中の平均基準価額は12,671円です。

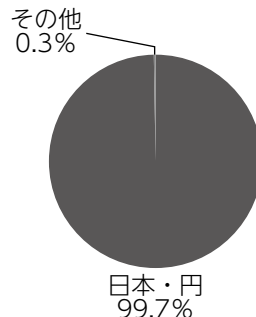
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注1) 基準価額の推移、1万口当たりの費用明細は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 「1万口当たりの費用明細」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。金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。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。なお、項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

(注3) 組入上位銘柄、資産別配分・国別配分・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注4) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注5) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注6) 計算期間中の運用経過や組入全銘柄に関する詳細な情報等については、運用報告書（全体版）に記載されています。

## ＜当ファンドのベンチマークについて＞

### ●NOMURA－BPI 総合

NOMURA－BPI 総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

## ＜代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について＞

- 「東証株価指数（TOPIX）」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA－BPI 国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- 「FTSE世界国債インデックス（除く日本）」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGBI－EMグローバル・ディバーシファイド」は、J. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ. P. モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。