

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239期	<決算日	2023年7月5日>
第240期	<決算日	2023年8月7日>
第241期	<決算日	2023年9月5日>
第242期	<決算日	2023年10月5日>
第243期	<決算日	2023年11月6日>
第244期	<決算日	2023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、2023年12月5日に第244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37作成期	215期(2021年7月5日)	7,332		10	△0.8	97.9	111,636
	216期(2021年8月5日)	7,182		10	△1.9	98.2	108,268
	217期(2021年9月6日)	7,192		10	0.3	97.9	107,661
	218期(2021年10月5日)	7,086		10	△1.3	98.4	105,220
	219期(2021年11月5日)	7,245		10	2.4	97.5	105,779
	220期(2021年12月6日)	6,944		10	△4.0	98.2	100,665
第38作成期	221期(2022年1月5日)	7,234		10	4.3	98.6	104,097
	222期(2022年2月7日)	6,973		10	△3.5	98.3	98,896
	223期(2022年3月7日)	7,090		10	1.8	98.3	100,006
	224期(2022年4月5日)	7,367		10	4.0	98.3	102,949
	225期(2022年5月6日)	7,201		10	△2.1	97.9	99,705
	226期(2022年6月6日)	7,302		5	1.5	97.8	100,573
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

(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、コンセプトに合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239期	(期首) 2023年6月5日	円 7,146	% -		% 98.4	% -
	6月末	7,350	2.9		98.9	-
	(期末) 2023年7月5日	7,387	3.4		99.0	-
第240期	(期首) 2023年7月5日	7,382	-		99.0	-
	7月末	7,164	△3.0		98.5	-
	(期末) 2023年8月7日	7,102	△3.8		98.1	-
第241期	(期首) 2023年8月7日	7,097	-		98.1	-
	8月末	7,222	1.8		97.8	-
	(期末) 2023年9月5日	7,213	1.6		97.4	-
第242期	(期首) 2023年9月5日	7,208	-		97.4	-
	9月末	7,213	0.1		97.9	-
	(期末) 2023年10月5日	7,017	△2.6		98.0	-
第243期	(期首) 2023年10月5日	7,012	-		98.0	-
	10月末	7,027	0.2		98.3	-
	(期末) 2023年11月6日	7,264	3.6		97.7	-
第244期	(期首) 2023年11月6日	7,259	-		97.7	-
	11月末	7,392	1.8		98.2	-
	(期末) 2023年12月5日	7,394	1.9		98.4	-

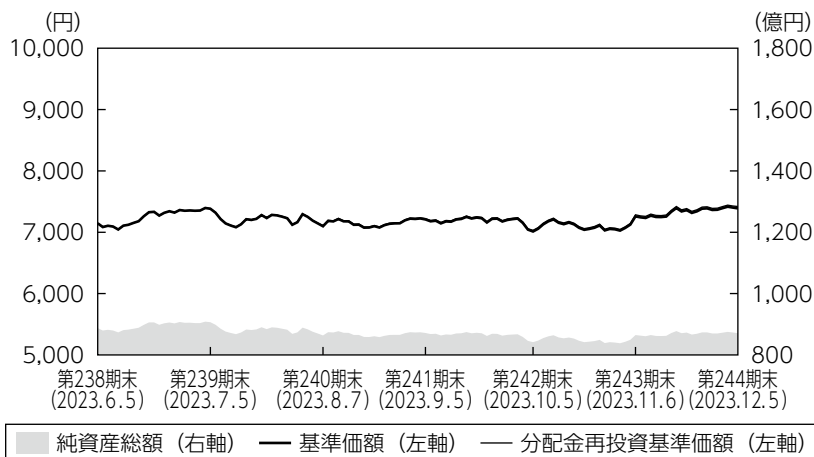
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(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239期～第244期の運用経過（2023年6月6日から2023年12月5日まで）

基準価額等の推移



第239期首： 7,146円
第244期末： 7,389円
(既払分配金30円)
騰落率： 3.8%
(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

主要国や投資対象国の政策金利の引き上げにより国債利回りが上昇（価格は下落）したことで、債券保有は基準価額に対してマイナスに影響しました。その一方で、多くの主要先進国において政策金利の引き上げが進み、内外金利差が拡大したことを背景に、当ファンドの投資対象国通貨はいずれも対円で大きく上昇し、基準価額にプラスに寄与しました。この結果、投資対象国通貨の上昇を主因に基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも10年国債利回りが上昇しました。当作成期の大半の期間は、米国での堅調な景気指標の発表などからF R B（米連邦準備理事会）がタカ派姿勢を強めたことで米国債利回りが上昇したことに連れて、投資対象国の国債利回りも上昇しました。しかし作成期末にかけては、F R Bが政策金利の据え置きを決めたことや、インフレ指標の鈍化などから将来の利下げを織り込む動きが強まったことなどから、世界的に国債利回りが低下基調となりました。

為替市場では、いずれの投資対象国通貨も対円で上昇しました。日銀の金融緩和策の修正に対する警戒感などから投資対象国通貨が対円で下落する場面はありましたが、米国での堅調な景気指標の発表などから米国および投資対象国で高金利の長期化が見込まれたことなどを背景に、主要通貨および投資対象国通貨の対円での上昇が続きました。

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、投資対象国および世界経済見通し、主要国および投資対象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、F R Bが追加利上げを実施するなどタカ派姿勢を強め金利上昇リスクが高まったことから、前作成期末と比較して短期化しました。

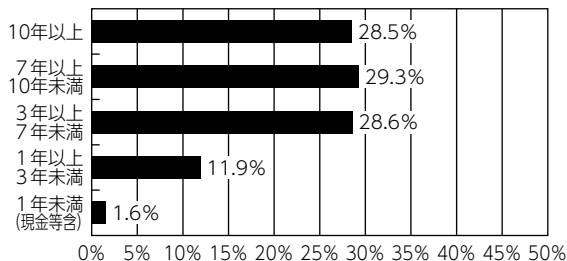
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

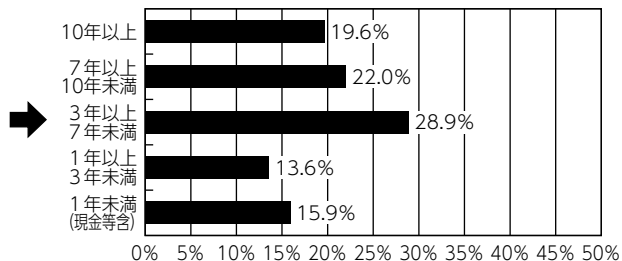
(注) 組入比率は、純資産総額に対する実質組入比率です。

○残存期間別構成比

前作成期末

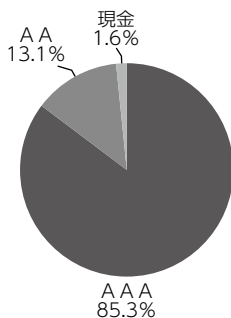


当作成期末

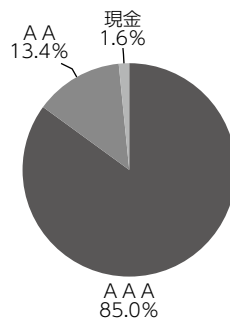


○格付別構成比

前作成期末

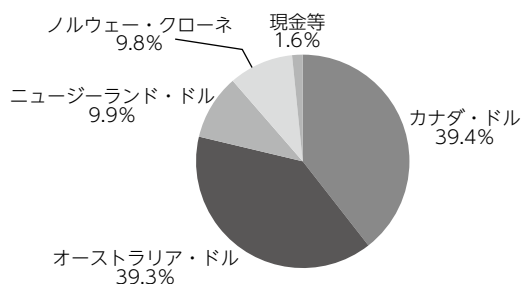


当作成期末

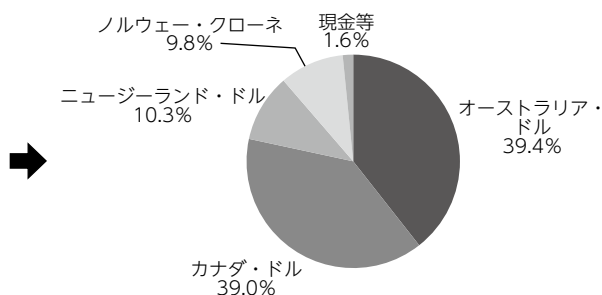


○通貨別構成比

前作成期末

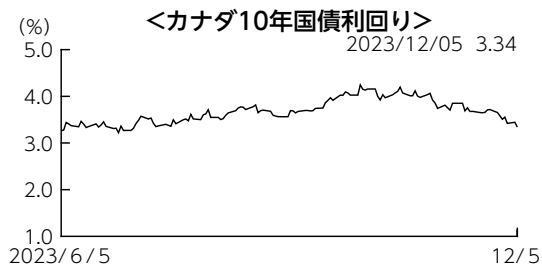


当作成期末

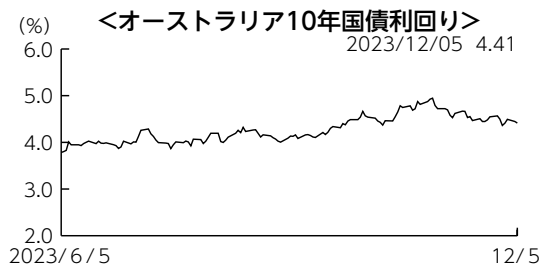
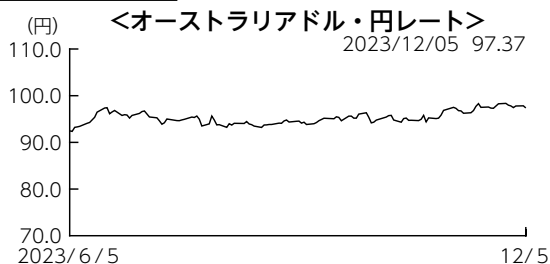


【各国の為替・金利動向】

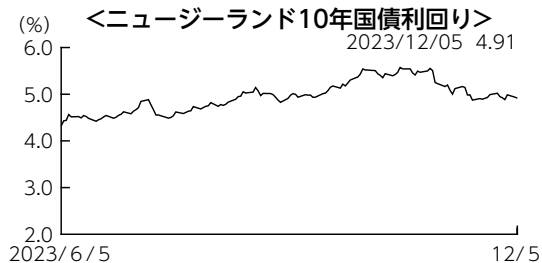
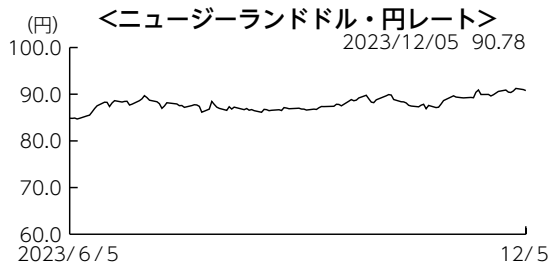
カナダ



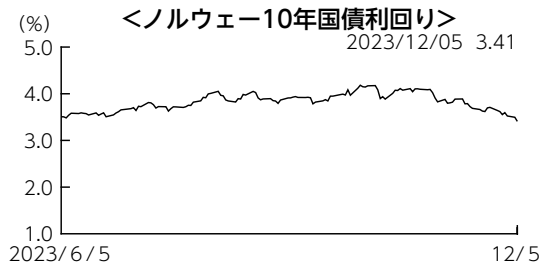
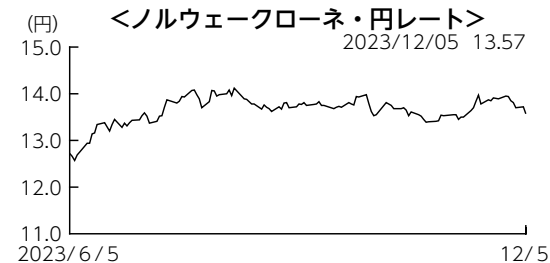
オーストラリア



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239期	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期
	2023年6月6日 ～2023年7月5日	2023年7月6日 ～2023年8月7日	2023年8月8日 ～2023年9月5日	2023年9月6日 ～2023年10月5日	2023年10月6日 ～2023年11月6日	2023年11月7日 ～2023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	0.07%	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	187円	193円	203円	207円	220円	231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、主要国および投資対象国のインフレおよび景気動向、それに対応した中央銀行の金融政策姿勢の変化を注視し、利回り水準等を勘案しながら機動的に調整を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第239期～第244期 (2023年6月6日 ～2023年12月5日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	40円	
(投信会社)	(20)	(0.275)	
(販売会社)	(18)	(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)	(0.004)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	40	0.556	

(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。

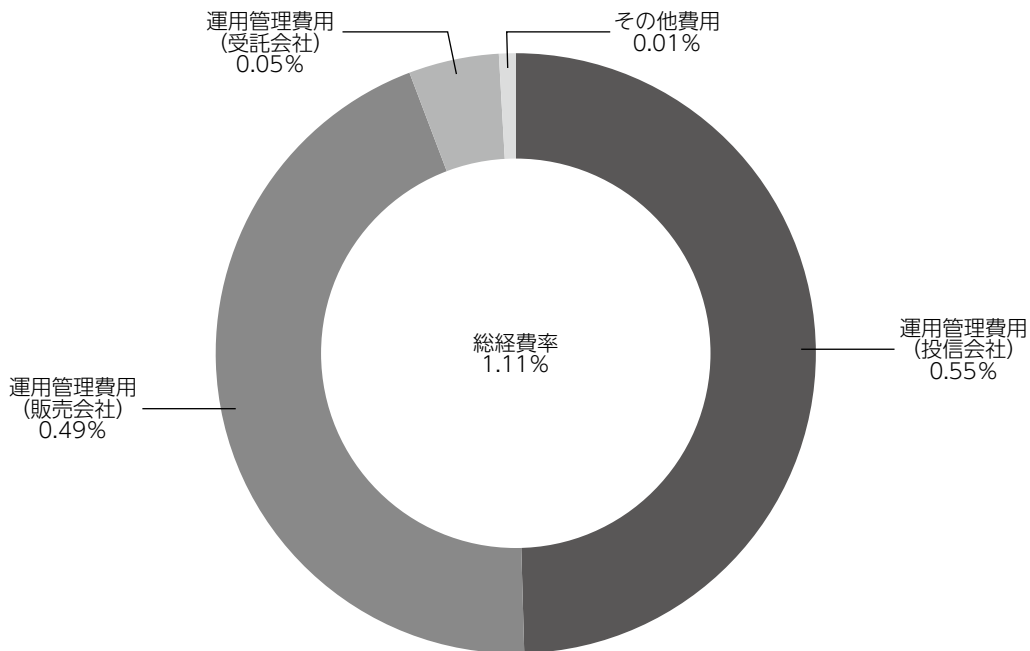
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2023年6月6日から2023年12月5日まで）

	第 239 期 ~ 第 244 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□ 81,790	千円 209,800	千□ 2,166,858	千円 5,574,400

■利害関係人との取引状況等（2023年6月6日から2023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 239 期 ~ 第 244 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 63	百万円 63	% 100.0	百万円 63	百万円 63	% 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40作成期末	第 41 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□ 34,913,146	千□ 32,828,078	千円 86,859,812

<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 (36,500,823,027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	2023 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 366,200	千カナダ・ドル 347,433	千円 37,748,655	% 39.1	% -	% 17.1	% 11.4	% 10.6
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 444,000	千オーストラリア・ドル 391,852	千円 38,154,642	39.5	-	26.2	8.4	4.9
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 133,500	千ニュージーランド・ドル 109,696	千円 9,958,216	10.3	-	6.8	1.7	1.8
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 752,000	千ノルウェー・クローネ 696,583	千円 9,452,631	9.8	-	4.7	3.6	1.5
合 計	-	-	千円 95,314,146	98.7	-	54.7	25.1	18.9

(注1) 邦貨換算金額は、2023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、2023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	2023 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	25,000	23,045	2,503,848	2026/03/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	24,709	2,684,716	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,487	922,217	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,414	588,303	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	2,000	1,743	189,451	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,000	1,740	189,079	2031/06/01
CANADA 2.75 08/01/24	国債証券	2.7500	85,000	83,886	9,114,244	2024/08/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	11,000	10,333	1,122,741	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	25,000	24,214	2,630,860	2027/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,323	1,338,898	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	33,000	25,303	2,749,204	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	6,000	4,277	464,741	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,452	483,757	2064/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.2 06/18/32	地方債証券	3.2000	10,000	9,356	1,016,562	2032/06/18
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	30,000	28,603	3,107,818	2028/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,415	2,870,068	2030/09/01

銘 柄	2023 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	
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,260	1,223,449	2032/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	16,697	1,814,225	2031/09/01
KOMBNK 4.9 10/05/26	特殊債券	4.9000	20,000	20,383	2,214,676	2026/10/05
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	5,000	4,784	519,788	2025/12/15
小 計	—	—	366,200	347,433	37,748,655	—
(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	8,000	6,003	584,532	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	10,000	10,224	995,544	2027/04/21
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	25,000	24,852	2,419,933	2024/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,451	1,212,442	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	8,000	7,350	715,696	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	35,000	32,419	3,156,653	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	23,000	20,781	2,023,517	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	9,000	6,898	671,710	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	8,579	835,385	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	21,000	19,769	1,924,964	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	8,000	7,989	777,945	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	5,000	4,224	411,348	2039/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,288	904,424	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	12,000	6,468	629,843	2051/06/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,776	270,317	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	18,000	15,923	1,550,506	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	30,000	23,283	2,267,127	2031/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	25,000	24,053	2,342,099	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	13,640	1,328,173	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,158	891,714	2034/12/21
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	12,736	1,240,174	2036/02/20
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,396	2,083,388	2029/04/20
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,084	495,047	2032/05/24
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,720	1,043,881	2026/05/20
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,361	327,319	2030/05/17
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,181	1,283,526	2032/10/22
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	11,000	8,271	805,351	2034/11/20
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,379	1,205,417	2032/11/22
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	9,851	959,281	2028/01/18
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	9,932	967,155	2026/02/17
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,371	328,297	2036/06/30
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,517	537,204	2031/08/18
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	9,907	964,713	2028/09/06
小 計	—	—	444,000	391,852	38,154,642	—
(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	8,000	7,922	719,199	2027/04/15

銘柄	2023 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	
(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	8,928	810,550	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	8,491	770,894	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	7,500	6,870	623,723	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	7,150	649,096	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	21,000	12,767	1,159,047	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	7,898	716,980	2031/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,006	726,868	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,640	148,936	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	8,000	7,707	699,693	2025/04/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地方債証券	2.2500	10,000	8,853	803,690	2028/05/15
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 4.5 05/15/30	地方債証券	4.5000	7,000	6,708	609,011	2030/05/15
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特殊債券	2.1830	6,000	5,025	456,257	2030/04/24
KOMBNK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	11,723	1,064,266	2025/08/20
小 計	—	—	133,500	109,696	9,958,216	—
(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	120,000	114,312	1,551,213	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	72,000	68,030	923,175	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	110,000	106,989	1,451,844	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	80,000	75,197	1,020,431	2028/04/26
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	70,000	63,301	859,000	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	85,000	74,665	1,013,211	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	60,000	57,692	782,881	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	70,000	63,893	867,030	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	85,000	72,501	983,842	2031/09/17
小 計	—	—	752,000	696,583	9,452,631	—
合 計	—	—	—	—	95,314,146	—

■投資信託財産の構成

2023年12月5日現在

項 目	第 41 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	%
	86,859,812	99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	462,420	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	87,322,232	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2023年12月5日現在96,128,050千円、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、2023年12月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=108.65円、1オーストラリア・ドル=97.37円、1ニュージーランド・ドル=90.78円、1ノルウェー・クローネ=13.57円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年7月5日)、(2023年8月7日)、(2023年9月5日)、(2023年10月5日)、(2023年11月6日)、(2023年12月5日)現在

項 目	第 239 期 末	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末	第 243 期 末	第 244 期 末
(A) 資 産	90,875,101,768円	86,604,231,758円	87,355,318,271円	84,334,502,888円	86,678,901,305円	87,322,232,232円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	240,196,448	240,041,811	240,048,653	240,099,992	240,272,737	240,020,062
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)	90,445,805,320	86,118,889,947	86,924,669,618	83,906,302,896	86,247,728,568	86,859,812,170
未 収 入 金	189,100,000	245,300,000	190,600,000	188,100,000	190,900,000	222,400,000
(B) 負 債	189,170,334	244,058,729	190,464,890	186,791,394	191,607,287	222,285,598
未 払 収 益 分 配 金	61,427,037	60,841,702	60,465,041	60,002,489	59,575,292	58,942,365
未 払 解 約 金	46,867,082	95,667,107	54,183,032	48,471,684	50,316,240	87,426,143
未 払 信 託 報 酬	80,713,479	87,373,243	75,663,398	78,158,701	81,549,667	75,763,506
そ の 他 未 払 費 用	162,736	176,677	153,419	158,520	166,088	153,584
(C) 純資産総額(A-B)	90,685,931,434	86,360,173,029	87,164,853,381	84,147,711,494	86,487,294,018	87,099,946,634
元 本	122,854,074,288	121,683,405,581	120,930,082,382	120,004,978,867	119,150,585,892	117,884,731,216
次 期 繰 越 損 益 金	△32,168,142,854	△35,323,232,552	△33,765,229,001	△35,857,267,373	△32,663,291,874	△30,784,784,582
(D) 受 益 権 総 口 数	122,854,074,288口	121,683,405,581口	120,930,082,382口	120,004,978,867口	119,150,585,892口	117,884,731,216口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,382円	7,097円	7,208円	7,012円	7,259円	7,389円

(注) 第238期末における元本額は124,160,442,756円、当作成期間(第239期~第244期)中における追加設定元本額は305,845,024円、同解約元本額は6,581,556,564円です。

■損益の状況

〔自 2023年6月6日 至 2023年7月5日〕〔自 2023年7月6日 至 2023年8月7日〕〔自 2023年8月8日 至 2023年9月5日〕〔自 2023年9月6日 至 2023年10月5日〕〔自 2023年10月6日 至 2023年11月6日〕〔自 2023年11月7日 至 2023年12月5日〕

項 目	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期
(A) 配 当 等 収 益	△33,603円	△31,738円	△32,206円	△29,011円	△23,666円	△19,320円
受 取 利 息	1,454	1,232	1,102	1,265	82	901
支 払 利 息	△35,057	△32,970	△33,308	△30,276	△23,748	△20,221
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,030,870,468	△3,312,549,963	1,475,446,731	△2,211,919,431	3,079,657,754	1,666,078,298
売 買 益	3,047,108,772	19,253,498	1,479,054,452	3,285,559	3,086,325,673	1,675,067,937
売 買 損	△16,238,304	△3,331,803,461	△3,607,721	△2,215,204,990	△6,667,919	△8,989,639
(C) 信 託 報 酬 等	△80,876,215	△87,549,920	△75,816,817	△78,317,221	△81,715,755	△75,917,090
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	2,949,960,650	△3,400,131,621	1,399,597,708	△2,290,265,663	2,997,918,333	1,590,141,888
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△20,049,094,502	△16,990,401,671	△20,317,146,220	△18,824,608,344	△21,015,103,403	△17,877,663,688
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△15,007,581,965	△14,871,857,558	△14,787,215,448	△14,682,390,877	△14,586,531,512	△14,438,320,417
(配 当 等 相 当 額)	(885,085,494)	(877,230,583)	(872,372,983)	(866,413,562)	(860,965,994)	(852,536,023)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,892,667,459)	(△15,749,088,141)	(△15,659,588,431)	(△15,548,804,439)	(△15,447,497,506)	(△15,290,856,440)
(G) 合 計 (D + E + F)	△32,106,715,817	△35,262,390,850	△33,704,763,960	△35,797,264,884	△32,603,716,582	△30,725,842,217
(H) 収 益 分 配 金	△61,427,037	△60,841,702	△60,465,041	△60,002,489	△59,575,292	△58,942,365
次 期 繰 越 損 益 金 (G + H)	△32,168,142,854	△35,323,232,552	△33,765,229,001	△35,857,267,373	△32,663,291,874	△30,784,784,582
追 加 信 託 差 損 益 金	△15,007,581,965	△14,871,857,558	△14,787,215,448	△14,682,390,877	△14,586,531,512	△14,438,320,417
(配 当 等 相 当 額)	(885,114,259)	(877,253,847)	(872,400,576)	(866,441,003)	(860,995,268)	(852,558,121)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△15,892,696,224)	(△15,749,111,405)	(△15,659,616,024)	(△15,548,831,880)	(△15,447,526,780)	(△15,290,878,538)
分 配 準 備 積 立 金	1,423,791,751	1,476,646,751	1,584,038,530	1,629,415,732	1,764,492,082	1,871,270,902
繰 越 損 益 金	△18,584,352,640	△21,928,021,745	△20,562,052,083	△22,804,292,228	△19,841,252,444	△18,217,735,067

(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 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期
(a) 経費控除後の配当等収益	194,873,790円	127,814,615円	177,548,516円	118,183,969円	206,946,250円	185,155,226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	885,114,259	877,253,847	872,400,576	866,441,003	860,995,268	852,558,121
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,290,344,998	1,409,673,838	1,466,955,055	1,571,234,252	1,617,121,124	1,745,058,041
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	2,370,333,047	2,414,742,300	2,516,904,147	2,555,859,224	2,685,062,642	2,782,771,388
(f) 1万口当たり当期分配対象額	192.94	198.44	208.13	212.98	225.35	236.06
(g) 分 配 金	61,427,037	60,841,702	60,465,041	60,002,489	59,575,292	58,942,365
(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 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 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、新N I S A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)

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20期（決算日 2023年6月5日）

（計算期間 2022年6月7日～2023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20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			
16期（2019年6月5日）	円 21,536	% 0.2	% 96.5	% -	百万円 156,810
17期（2020年6月5日）	22,639	5.1	98.5	-	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

（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）。

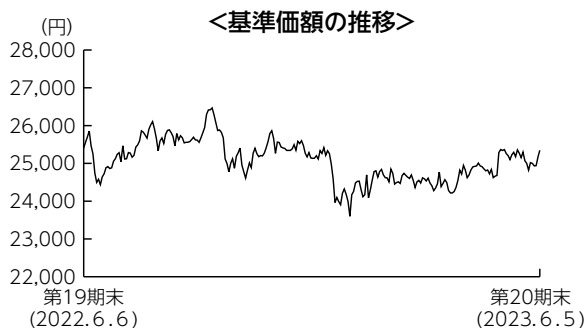
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年 6 月 6 日	円		%	%	%
	25,405	-		98.0	-
6 月 末	25,242	△0.6		98.8	-
7 月 末	25,915	2.0		97.8	-
8 月 末	25,621	0.9		98.1	-
9 月 末	25,121	△1.1		97.6	-
10 月 末	25,791	1.5		97.8	-
11 月 末	25,171	△0.9		97.2	-
12 月 末	23,991	△5.6		97.7	-
2023年 1 月 末	24,695	△2.8		98.1	-
2 月 末	24,550	△3.4		98.0	-
3 月 末	24,818	△2.3		98.4	-
4 月 末	24,681	△2.8		98.3	-
5 月 末	24,932	△1.9		98.8	-
(期 末) 2023年 6 月 5 日	25,346	△0.2		98.7	-

(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（2022年6月7日から2023年6月5日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は25,346円となり、前期末比で0.2%下落しました。

基準価額の主な変動要因

主要国や投資国の政策金利の引き上げにより国債利回りが上昇（価格は下落）したものの、投資債券の金利収入が上回り、債券保有は基準価額にプラス寄与となりました。しかしながら、世界経済の下押しや、主要な資源消費国であり当ファンドの投資国の主要な輸出相手先である中国経済のコロナ禍からの回復期待が剥落したことなどを背景に、投資対象国の通貨の多くが対円で下落しました。この結果、投資対象国の通貨の下落を主因に基準価額は下落しました。

投資環境

外国債券市場では、いずれの投資対象国でも10年国債利回りが上昇しました。主要国および投資対象国でインフレが中央銀行の目標を大きく上回っていることで、各国が政策金利の引き上げを進めたことなどが、利回りの上昇要因となりました。期後半には多くの国でインフレの鈍化が見られたことや、高金利による景気下押しが意識されることで利回りが低下（価格は上昇）する場面もありましたが、堅調な景気指標などが利回り上昇の要因となり、揉み合いの動きとなりました。

為替市場では、カナダドルを除く投資対象国の通貨が対円で下落しました。期初は日銀が緩和的な金融政策を堅持する中で、米国がインフレ高進から積極的な利上げを進めたことなどを背景に米ドル高円安が進み、投資対象国の通貨の対円での動きも堅調でした。しかしながら、期中に米国のインフレが鈍化したことや日銀による金融緩和策の見直し、高金利による世界経済の減速懸念や中国経済の回復期待剥落などが、投資対象国の通貨の下押し要因となったことで、多くの投資通貨が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、投資対象国および世界経済見通し、主要国および投資対象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、投資対象国の中央銀行が積極的な利上げを進めたため、インフレがピークアウトに向かうとの判断から、前期末と比較して長期化しました。

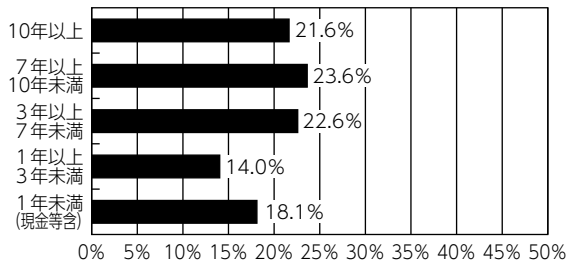
*金利変動に対する債券価格の変動性。

【運用状況】

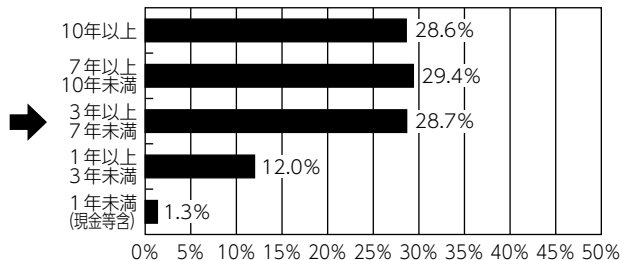
(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存期間別構成比

期首 (前期末)

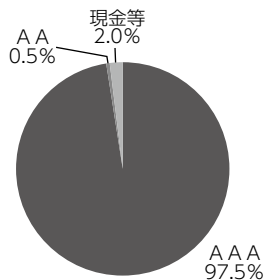


期末

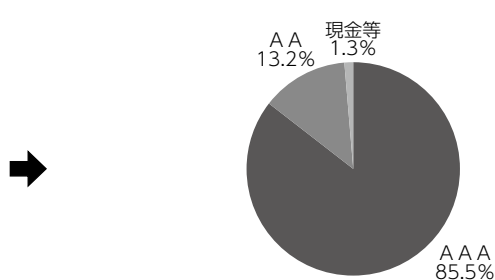


○格付別構成比

期首 (前期末)

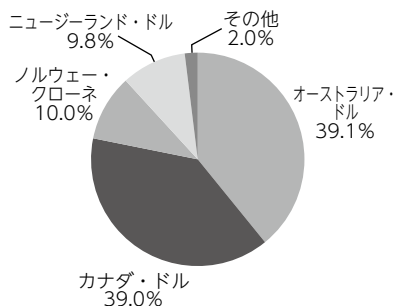


期末

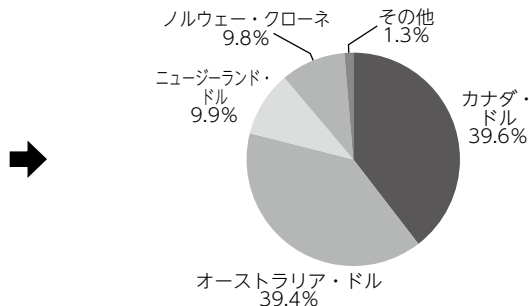


○通貨別構成比

期首 (前期末)



期末

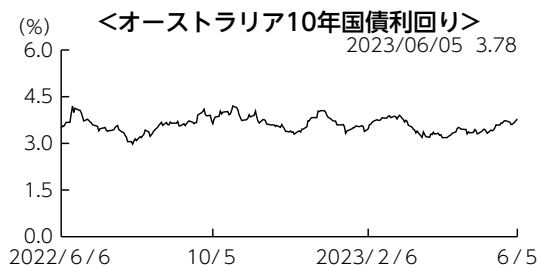
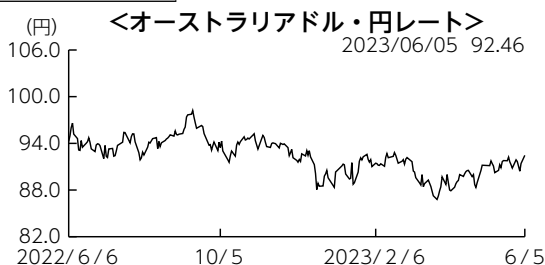


【各国の為替・金利動向】

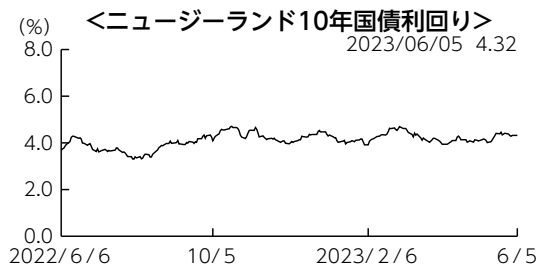
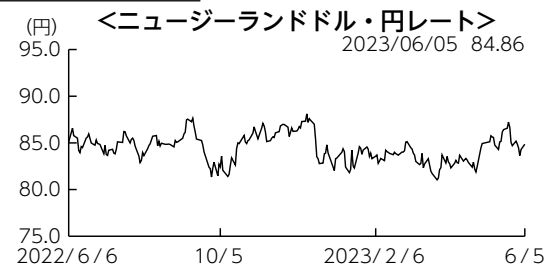
カナダ



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25,072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 (2022年6月7日から2023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 414,865	千カナダ・ドル 484,596 (63,000)
		地 方 債 証 券	112,047	15,292 (-)
		特 殊 債 券	-	9,474 (-)
	オーストラリア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 332,967	千オーストラリア・ドル 348,408 (58,000)
		地 方 債 証 券	93,319	49,469 (-)
		特 殊 債 券	80,555	97,946 (-)
国	ニュージーランド	国 債 証 券	千ニュージーランド・ドル 20,094	千ニュージーランド・ドル 14,424 (-)
		地 方 債 証 券	-	18,223 (-)
	ノルウェー	国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 425,918	千ノルウェー・クローネ 464,728 (-)

(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 (2022年6月7日から2023年6月5日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
金 銭 信 託	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0	百万円 0.024	百万円 0.024	% 100.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

■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 402,200	千カナダ・ドル 371,654	千円 38,789,621	% 39.6	% -	% 29.5	% 10.0	% -
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 465,000	千オーストラリア・ドル 417,727	千円 38,623,044	39.4	-	34.6	4.7	-
ニュージーランド	千ニューージーランド・ドル 134,500	千ニューージーランド・ドル 114,578	千円 9,723,122	9.9	-	6.6	2.7	0.7
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 817,000	千ノルウェー・クローネ 756,781	千円 9,626,262	9.8	-	5.0	3.5	1.4
合 計	-	-	千円 96,762,051	98.7	-	75.7	20.9	2.0

(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	25,000	22,645	2,363,532	2026/03/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	20,900	25,330	2,643,718	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	7,300	8,727	910,854	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	5,000	5,514	575,525	2041/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	32,000	28,000	2,922,408	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	22,000	19,299	2,014,338	2031/06/01
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	15,000	13,851	1,445,707	2025/09/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	45,000	43,566	4,547,018	2027/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	12,000	12,542	1,309,027	2045/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	37,000	28,894	3,015,716	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	4,000	2,904	303,144	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	5,000	4,521	471,861	2064/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	35,000	30,483	3,181,551	2031/12/01
BRITISH COLUMBIA PROVINCE 3.2 06/18/32	地方債証券	3.2000	10,000	9,441	985,431	2032/06/18
PROVINCE OF QUEBEC 2.75 09/01/28	地方債証券	2.7500	50,000	47,426	4,949,938	2028/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.9 09/01/30	地方債証券	1.9000	30,000	26,320	2,747,057	2030/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 3.25 09/01/32	地方債証券	3.2500	12,000	11,359	1,185,576	2032/09/01
PROVINCE OF QUEBEC 1.5 09/01/31	地方債証券	1.5000	20,000	16,639	1,736,646	2031/09/01
CANHOU 1.95 12/15/25	特殊債券	1.9500	15,000	14,185	1,480,568	2025/12/15
小 計	-	-	402,200	371,654	38,789,621	-

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	13,000	10,828	1,001,182	2047/03/21		
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	5,000	5,239	484,471	2027/04/21		
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	13,000	12,848	1,187,973	2029/04/21		
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	18,000	17,794	1,645,244	2037/04/21		
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	15,000	14,144	1,307,777	2028/05/21		
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	23,000	21,542	1,991,785	2030/05/21		
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	24,000	20,059	1,854,721	2041/05/21		
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	11,000	9,010	833,100	2032/05/21		
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	25,000	25,154	2,325,747	2034/05/21		
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	10,000	9,150	846,033	2039/06/21		
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	11,000	9,937	918,865	2035/06/21		
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	17,000	10,176	940,891	2051/06/21		
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	3,000	2,857	264,190	2029/11/21		
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	58,000	54,674	5,055,237	2033/11/21		
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	50,000	40,541	3,748,494	2031/11/21		
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	17,000	14,133	1,306,751	2030/12/21		
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	10,000	9,799	906,046	2034/12/21		
NEW S WALES TREASURY CRP 4.25 02/20/36	地方債証券	4.2500	14,000	13,455	1,244,067	2036/02/20		
NEW S WALES TREASURY CRP 3.0 04/20/29	地方債証券	3.0000	23,000	21,880	2,023,039	2029/04/20		
SOUTH AUST GOVT FIN AUTH 1.75 05/24/32	地方債証券	1.7500	6,500	5,287	488,877	2032/05/24		
PROVINCE OF QUEBEC 3.7 05/20/26	地方債証券	3.7000	11,000	10,818	1,000,292	2026/05/20		
AUST CAPITAL TERRITORY 1.75 05/17/30	地方債証券	1.7500	4,000	3,442	318,304	2030/05/17		
AUST CAPITAL TERRITORY 2.5 10/22/32	地方債証券	2.5000	16,000	13,814	1,277,289	2032/10/22		
TREASURY CORP VICTORIA 2.25 11/20/34	地方債証券	2.2500	11,000	8,677	802,292	2034/11/20		
NEW S WALES TREASURY CRP 2.5 11/22/32	地方債証券	2.5000	15,000	12,894	1,192,227	2032/11/22		
KOMBNK 4.35 01/18/28	特殊債券	4.3500	10,000	10,049	929,178	2028/01/18		
KOMBNK 4.4 02/17/26	特殊債券	4.4000	10,000	10,054	929,645	2026/02/17		
NATIONL HOUSING FIN INVT 2.335 06/30/36	特殊債券	2.3350	4,500	3,601	333,009	2036/06/30		
EXPORT FIN & INS CORP 1.465 08/18/31	特殊債券	1.4650	7,000	5,674	524,651	2031/08/18		
EXPORT DEVELOPMNT CANADA 4.5 09/06/28	特殊債券	4.5000	10,000	10,184	941,652	2028/09/06		
小 計	-	-	465,000	417,727	38,623,044	-		
(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	8,000	8,047	682,914	2027/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	10,000	9,340	792,655	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	11,000	9,063	769,098	2037/04/15		
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	8,500	7,944	674,211	2029/04/20		
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	11,000	8,048	682,995	2051/05/15		
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	21,000	13,841	1,174,589	2041/05/15		
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	10,000	8,082	685,838	2031/05/15		
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	10,000	8,307	705,001	2032/05/15		
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	2,000	1,645	139,675	2028/05/15		
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	1,000	892	75,737	2026/05/15		
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	6,000	6,084	516,298	2030/05/15		
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.75 04/15/25	地方債証券	2.7500	8,000	7,644	648,744	2025/04/15		

銘	柄	当期					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	
(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	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC 2.25 05/15/28	地方債証券	2.2500	10,000	8,875	753,133	2028/05/15	
HOUSING NEW ZEALAND LTD 2.183 04/24/30	特殊債券	2.1830	6,000	5,077	430,848	2030/04/24	
KOMBANK 4.0 08/20/25	特殊債券	4.0000	12,000	11,682	991,380	2025/08/20	
小	計	—	134,500	114,578	9,723,122	—	
(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	120,000	114,268	1,453,493	2026/02/19	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	72,000	68,137	866,705	2027/02/17	
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	110,000	106,785	1,358,308	2025/03/13	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	90,000	84,802	1,078,687	2028/04/26	
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	70,000	63,358	805,915	2032/05/18	
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	95,000	83,226	1,058,643	2030/08/19	
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	80,000	77,288	983,103	2033/08/15	
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	95,000	86,693	1,102,737	2029/09/06	
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	85,000	72,222	918,668	2031/09/17	
小	計	—	817,000	756,781	9,626,262	—	
合	計	—	—	—	96,762,051	—	

■投資信託財産の構成

2023年6月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	96,762,051	97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,472,888	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	99,234,940	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、97,802,718千円、98.6%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、2023年6月5日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=104.37円、1オーストラリア・ドル=92.46円、1ニュージーランド・ドル=84.86円、1ノルウェー・クローネ=12.72円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年6月5日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	99,234,940,856円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	697,991,498
公 社 債(評価額)	96,762,051,984
未 収 入 金	1,334,207,540
未 収 利 息	373,534,854
前 払 費 用	67,154,980
(B) 負 債	1,162,831,119
未 払 金	948,281,119
未 払 解 約 金	214,550,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	98,072,109,737
元 本	38,692,608,704
次 期 繰 越 損 益 金	59,379,501,033
(D) 受 益 権 総 口 数	38,692,608,704口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,346円

(注1) 期首元本額 44,353,039,204円

追加設定元本額 537,281,632円

一部解約元本額 6,197,712,132円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M高格付インカム・オープン (毎月決算コース) 34,913,146,384円

D I A M高格付インカム・オープン<DC年金> 1,007,340,121円

D I A M高格付インカム・オープン (1年決算コース) 462,635,207円

自然環境保護ファンド 346,653,026円

D I A M世界インカム・オープン (毎月決算コース) 696,339,655円

D I A M世界3資産オープン (毎月決算型) 233,775,095円

D I A M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)

865,533,935円

D I A M世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)

22,179,475円

D I A M世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)

145,005,806円

期末元本合計 38,692,608,704円

■損益の状況

当期 自2022年6月7日 至2023年6月5日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,651,486,811円
受 取 利 息	2,651,682,470
そ の 他 収 益 金	18,872
支 払 利 息	△214,531
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,041,851,942
売 買 損 益	1,129,503,241
売 買 損 益	△4,171,355,183
(C) そ の 他 費 用	△9,481,246
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△399,846,377
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	68,324,651,910
(F) 解 約 差 損 益 金	△9,355,095,868
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	809,791,368
(H) 合 計(D + E + F + G)	59,379,501,033
次 期 繰 越 損 益 金(H)	59,379,501,033

(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。