

運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2019年5月8日>

DIAM新興国債券インデックスファンド <為替ヘッジなし> (ファンドラップ)

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 (インデックス型)	
信託期間	2015年10月13日から無期限です。	
運用方針	J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし) の動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。	
主要投資対象	DIAM新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)	エマージング債券パッシブ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	新興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。実質組入債券は、当初組入時において、S & PもしくはMoody'sの外貨建て長期格付がBB-格もしくはBa3格以上を取得している債券とします。ただし、両社が格付を付与している場合には、どちらか低い方の格付を基準とします。また、当ファンドが実質的に保有する債券の格付が上記基準未達となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。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	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には制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として5月8日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の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。	

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新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)」は、2019年5月8日に第4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

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

D I AM新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし> (ファンドラップ)

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			JPMorgan・エマージング・マーケット・ ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・ 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金	期 騰 落 率	期 騰 落 率	期 騰 落 率			
(設定日) 2015年10月13日	円 10,000	円 -	% -	ポイント (10月9日) 85,151.60	% -	% -	% -	百万円 1
1期 (2016年5月9日)	9,417	0	△5.8	81,280.93	△4.5	95.5	-	166
2期 (2017年5月8日)	10,267	0	9.0	91,875.21	13.0	96.4	-	210
3期 (2018年5月8日)	9,760	0	△4.9	86,418.83	△5.9	96.8	-	462
4期 (2019年5月8日)	10,457	0	7.1	92,116.41	6.6	97.2	-	470

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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) ベンチマークはJPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし) であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています (以下同じ)。

(注5) JPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P. Morgan・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します (以下同じ)。

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		JPMorgan・エマージング・マーケット・ ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・ 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2018 年 5 月 8 日	円 9,760	% -	ポイント 86,418.83	% -	% 96.8	% -
5 月 末	9,771	0.1	86,655.48	0.3	96.6	-
6 月 末	9,860	1.0	86,804.46	0.4	96.0	-
7 月 末	10,084	3.3	88,872.32	2.8	96.6	-
8 月 末	9,962	2.1	86,318.34	△0.1	96.3	-
9 月 末	10,201	4.5	90,536.26	4.8	95.8	-
10 月 末	9,966	2.1	88,388.61	2.3	96.4	-
11 月 末	9,960	2.0	88,280.96	2.2	96.4	-
12 月 末	9,922	1.7	87,735.63	1.5	91.5	-
2019 年 1 月 末	9,955	2.0	89,669.33	3.8	97.7	-
2 月 末	10,253	5.1	92,243.65	6.7	95.8	-
3 月 末	10,472	7.3	93,010.99	7.6	96.5	-
4 月 末	10,561	8.2	92,912.02	7.5	96.6	-
(期 末) 2019 年 5 月 8 日	10,457	7.1	92,116.41	6.6	97.2	-

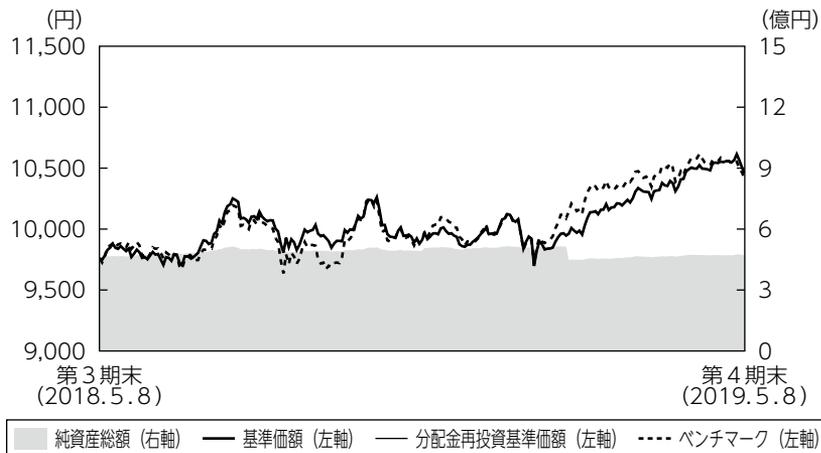
(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

■当期の運用経過（2018年5月9日から2019年5月8日まで）

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は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の新興国債券の利回りは前期末比でほぼ同水準でしたが、債券の利息収入や、為替市場で円安ドル高が進行したことなどがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

投資環境

当期の新興国債券の利回りは、前期末比でほぼ同水準となりました。

ベースとなる米国の長期金利は、良好な米雇用統計等を背景に上昇（価格は下落）する局面もありましたが、その後FOMC（米連邦公開市場委員会）において2019年内の利上げを見送る姿勢が示されたことなどを背景に低下（価格は上昇）して期末を迎えました。対米国債スプレッド（利回り格差）は、期中は貿易摩擦への懸念などから拡大しましたが、期末にかけて原油価格の反発などからやや縮小し、通期で見ると拡大しました。

為替市場では、期初から2018年12月にかけては、良好な米経済指標や米国の長期金利がやや上昇基調で推移したことなどを背景に、円安ドル高が進みました。12月後半からは、米国の長期金利の低下により日米金利差が縮まったことや、世界的な景気減速懸念を背景としたリスク回避的な動きなどから、円買いが進みました。その後、米中貿易協議の進展への期待感などを背景に円安方向へ推移し、通期で見るとやや円安ドル高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

エマージング債券パッシブ・マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持しました。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

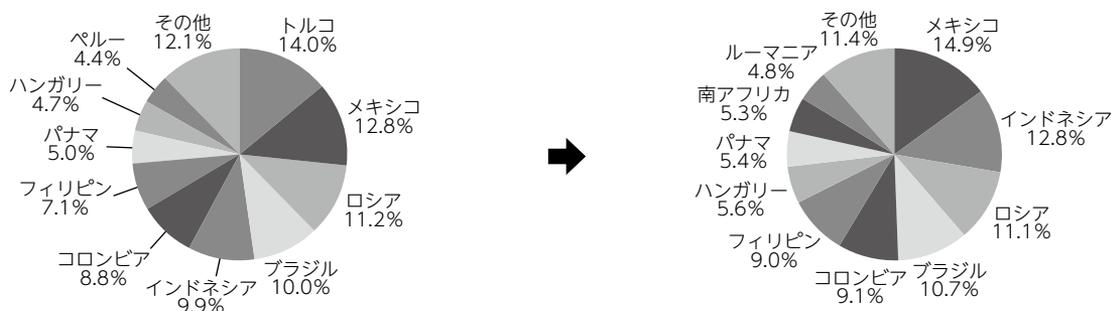
ベンチマークであるJPMorgan・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

【エマージング債券パッシブ・マザーファンドの運用状況】

○国別配分

期首（前期末）

期末



（注1）比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

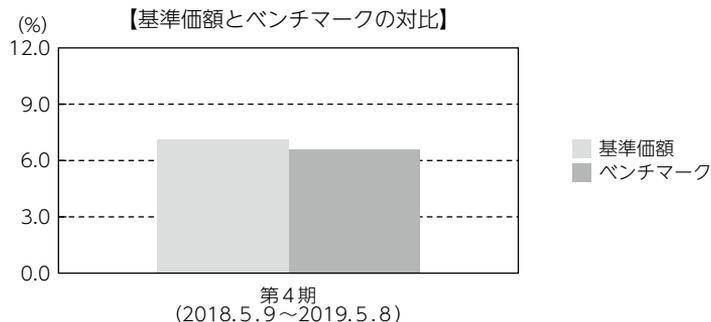
（注2）現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

（注3）上位11位以下をその他に含めて集計しています。

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6.6%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.5%上回りました。これは、運用の基本方針で規定した格付による債券組入制限により、ベンチマークを構成する債券のうち、相対的に信用力の低い国債へ投資しなかったことなどが要因です。



(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
	2018年5月9日 ～2019年5月8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	1,466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、エマージング債券パッシブ・マザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2018年5月9日 ～2019年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	38円	0.378%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,047円です。
(投信会社)	(33)	(0.324)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	(4)	(0.043)	受託銀行分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.016	(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)	(1)	(0.012)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	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)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	40	0.394	

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年5月9日から2019年5月8日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
エマージング債券 パッシブ・マザーファンド	千□ 50,249	千円 90,778	千□ 64,387	千円 117,125

■利害関係人との取引状況等（2018年5月9日から2019年5月8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

親投資信託残高

	期首（前期末）	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	千□ 261,125	千□ 246,986	千円 470,287

■投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	千円 470,287	% 99.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,100	0.2
投 資 信 託 財 産 総 額	471,388	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、2019年5月8日現在、エマージング債券パッシブ・マザーファンドは99,592,630千円、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、2019年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.19円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	471,388,243円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,100,759
エマージング債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	470,287,484
(B) 負 債	914,978
未 払 信 託 報 酬	905,954
そ の 他 未 払 費 用	9,024
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	470,473,265
元 本	449,932,414
次 期 繰 越 損 益 金	20,540,851
(D) 受 益 権 総 口 数	449,932,414口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,457円

(注) 期首における元本額は473,813,465円、当期中における追加設定元本額は110,324,277円、同解約元本額は134,205,328円です。

■損益の状況

当期 自2018年5月9日 至2019年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,348円
受 取 利 息	136
支 払 利 息	△1,484
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	31,140,684
売 益	34,272,225
買 損	△3,131,541
(C) 信 託 報 酬 等	△1,859,628
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	29,279,708
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△12,589,071
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,850,214
(配 当 等 相 当 額)	(25,524,676)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△21,674,462)
(G) 合 計(D+E+F)	20,540,851
次 期 繰 越 損 益 金(G)	20,540,851
追 加 信 託 差 損 益 金	3,850,214
(配 当 等 相 当 額)	(25,774,344)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△21,924,130)
分 配 準 備 積 立 金	40,195,865
繰 越 損 益 金	△23,505,228

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	21,329,136円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	25,774,344
(d) 分 配 準 備 積 立 金	18,866,729
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	65,970,209
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,466.22
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

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。

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第11期 (決算日 2019年4月18日)

(計算期間 2018年4月19日～2019年4月18日)

エマージング債券パッシブ・マザーファンドの第11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3月6日から無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし) の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース・為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入率	債券先物率	純資産総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
7期 (2015年4月20日)	18,383	26.0	84,996.05	21.0	96.5	—	百万円 51,976
8期 (2016年4月18日)	17,120	△6.9	81,716.02	△3.9	96.5	—	51,487
9期 (2017年4月18日)	17,917	4.7	88,609.40	8.4	96.8	—	80,269
10期 (2018年4月18日)	17,815	△0.6	87,698.99	△1.0	96.4	—	111,615
11期 (2019年4月18日)	19,206	7.8	93,647.60	6.8	97.5	—	108,066

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス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 (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

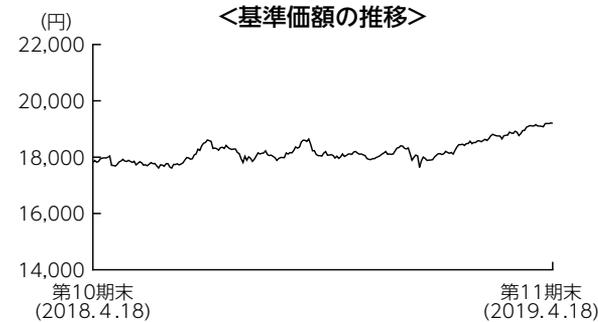
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン・エマージング・ マーケット・ボンド・ インデックス・プラス (円換算ベース・ 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比	債券先物 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2018 年 4 月 18 日	円 17,815	% -	ポイント 87,698.99	% -	% 96.4	% -
4 月 末	17,968	0.9	88,312.05	0.7	96.7	-
5 月 末	17,729	△0.5	86,655.48	△1.2	96.7	-
6 月 末	17,896	0.5	86,804.46	△1.0	96.0	-
7 月 末	18,309	2.8	88,872.32	1.3	96.6	-
8 月 末	18,092	1.6	86,318.34	△1.6	96.3	-
9 月 末	18,532	4.0	90,536.26	3.2	95.8	-
10 月 末	18,112	1.7	88,388.61	0.8	96.4	-
11 月 末	18,107	1.6	88,280.96	0.7	96.4	-
12 月 末	18,043	1.3	87,735.63	0.0	91.5	-
2019 年 1 月 末	18,109	1.7	89,669.33	2.2	97.8	-
2 月 末	18,656	4.7	92,243.65	5.2	95.8	-
3 月 末	19,062	7.0	93,010.99	6.1	96.6	-
(期 末) 2019 年 4 月 18 日	19,206	7.8	93,647.60	6.8	97.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2018年4月19日から2019年4月18日まで）

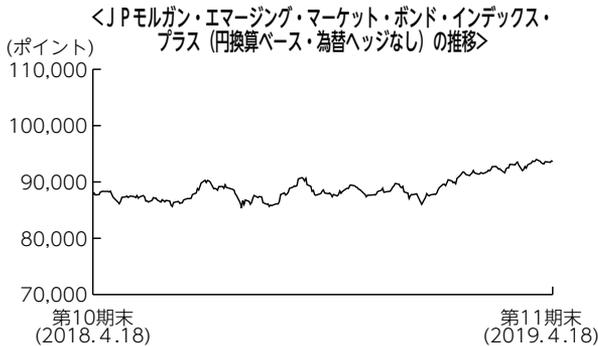


基準価額の推移

当期末の基準価額は19,206円となり、前期末比で7.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期の新興国債券の利回りは上昇（価格は下落）したものの、債券の利息収入や、為替市場で円安米ドル高が進行したことなどを主な要因として、基準価額は上昇しました。



投資環境

当期の新興国債券の利回りは上昇しました。

ベースとなる米国の長期金利は、良好な米雇用統計等を背景に上昇する局面もありましたが、その後FOMC（米連邦公開市場委員会）において2019年内の利上げを見送る姿勢が示されたことなどを背景にやや低下（価格は上昇）して期末を迎えました。

新興国債券の対米国債スプレッド（利回り格差）は、貿易摩擦への懸念などから拡大しつつ推移しましたが、期末にかけて原油価格の反発などからやや縮小し、通期で見るとやや拡大となりました。

為替市場では、期初から2018年12月にかけては、良好な米経済指標や米国の長期金利がやや上昇基調で推移したことなどを背景に、円安ドル高が進みました。12月後半からは、米国の長期金利の低下により日米金利差が縮まったことや、世界的な景気減速懸念を背景としたリスク回避的な動きなどを要因として、円買いが進みました。その後、米中貿易協議の進展への期待感などを背景に円安方向へ推移し、通期でみると円安ドル高が進みました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

【運用状況】

○国別構成比 期首（前期末）

国	ファンド	ベンチマーク	差	
中南米	アルゼンチン	0.0%	11.5%	△11.5%
	ブラジル	9.8%	8.0%	1.8%
	メキシコ	12.8%	11.0%	1.9%
	パナマ	4.8%	3.1%	1.8%
	ペルー	4.2%	2.5%	1.8%
	ベネズエラ	0.0%	2.7%	△2.7%
	コロンビア	8.7%	6.8%	1.8%
計	40.4%	45.5%	△5.1%	
欧州	ハンガリー	4.6%	4.0%	0.6%
	ロシア	10.9%	9.1%	1.8%
	トルコ	13.9%	12.2%	1.7%
	ウクライナ	0.0%	4.5%	△4.5%
	クロアチア	3.0%	2.5%	0.5%
	ルーマニア	2.0%	1.9%	0.1%
計	34.5%	34.2%	0.3%	
アジア・オセアニア	インドネシア	10.1%	9.4%	0.7%
	フィリピン	7.1%	6.9%	0.3%
計	17.2%	16.2%	1.0%	
アフリカ	南アフリカ	4.3%	4.0%	0.3%
	計	4.3%	4.0%	0.3%
現金など	3.6%	-	-	
合計	100.0%	100.0%	-	

期末

国	ファンド	ベンチマーク	差	
中南米	アルゼンチン	0.0%	10.6%	△10.6%
	ブラジル	11.0%	8.6%	2.4%
	メキシコ	15.3%	12.2%	3.1%
	パナマ	5.6%	3.2%	2.4%
	ペルー	5.1%	2.5%	2.6%
	ベネズエラ	0.0%	2.5%	△2.5%
	コロンビア	9.4%	7.0%	2.4%
計	46.4%	46.8%	△0.3%	
欧州	ハンガリー	5.7%	3.3%	2.3%
	ロシア	10.8%	8.4%	2.4%
	トルコ	0.0%	11.6%	△11.6%
	ウクライナ	0.0%	4.0%	△4.0%
	クロアチア	4.3%	1.9%	2.3%
	ルーマニア	4.6%	2.1%	2.5%
計	25.4%	31.4%	△6.0%	
アジア・オセアニア	インドネシア	12.4%	10.9%	1.5%
	フィリピン	8.3%	7.0%	1.3%
計	20.7%	17.9%	2.8%	
アフリカ	南アフリカ	5.0%	3.9%	1.0%
	計	5.0%	3.9%	1.0%
現金など	2.5%	-	-	
合計	100.0%	100.0%	-	



(注1) ファンドの比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) ベンチマークは、J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスです。

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6.8%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを1.0%上回りました。これは、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国債へ投資しなかったことなどが要因です。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

■ 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	2円	0.012%
（保管費用）	(2)	(0.012)
（その他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.012

(注) 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（18,213円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については6ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況（2018年4月19日から2019年4月18日まで）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
			1,062,466	1,100,312 (2,459)

(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（2018年4月19日から2019年4月18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年末満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
ア メ リ カ	876,100	940,532	105,377,278	97.5	11.0	68.9	21.6	6.9
合 計	—	—	105,377,278	97.5	11.0	68.9	21.6	6.9

(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			
		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円			
UNITED MEXICAN STATES 6.05 01/11/40	国債証券	6.0500	11,900	13,506	1,513,281	2040/01/11		
BRAZIL 5.625 01/07/41	国債証券	5.6250	9,100	9,031	1,011,917	2041/01/07		
UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46	国債証券	4.6000	10,000	9,530	1,067,741	2046/01/23		
BRAZIL 4.25 01/07/25	国債証券	4.2500	13,100	13,214	1,480,566	2025/01/07		
PANAMA 7.125 01/29/26	国債証券	7.1250	4,800	5,830	653,288	2026/01/29		
PHILIPPINES 7.75 01/14/31	国債証券	7.7500	6,100	8,515	954,026	2031/01/14		
ROMANIA 6.125 01/22/44	国債証券	6.1250	5,400	6,134	687,364	2044/01/22		
UNITED MEXICAN STATES 5.55 01/21/45	国債証券	5.5500	10,400	11,312	1,267,475	2045/01/21		
SOUTH AFRICA 4.665 01/17/24	国債証券	4.6650	6,100	6,194	694,016	2024/01/17		
PHILIPPINES 6.375 01/15/32	国債証券	6.3750	3,600	4,609	516,449	2032/01/15		
COLOMBIA 6.125 01/18/41	国債証券	6.1250	9,000	10,561	1,183,320	2041/01/18		
INDONESIA 5.25 01/17/42	国債証券	5.2500	7,300	7,870	881,793	2042/01/17		
INDONESIA 6.75 01/15/44	国債証券	6.7500	6,500	8,325	932,769	2044/01/15		
BRAZIL 5.0 01/27/45	国債証券	5.0000	11,800	10,656	1,193,989	2045/01/27		
UNITED MEXICAN STATES 4.35 01/15/47	国債証券	4.3500	7,000	6,462	724,086	2047/01/15		
PHILIPPINES 4.0 01/15/21	国債証券	4.0000	7,400	7,529	843,555	2021/01/15		
INDONESIA 5.125 01/15/45	国債証券	5.1250	6,400	6,810	763,062	2045/01/15		
INDONESIA 5.25 01/08/47	国債証券	5.2500	3,400	3,687	413,098	2047/01/08		
INDONESIA 4.35 01/11/48	国債証券	4.3500	4,400	4,317	483,683	2048/01/11		
BRAZIL 8.25 01/20/34	国債証券	8.2500	5,200	6,573	736,474	2034/01/20		
PANAMA 6.7 01/26/36	国債証券	6.7000	9,900	12,781	1,432,082	2036/01/26		
BRAZIL 7.125 01/20/37	国債証券	7.1250	8,300	9,731	1,090,345	2037/01/20		
INDONESIA 7.75 01/17/38	国債証券	7.7500	6,500	8,915	998,946	2038/01/17		
PHILIPPINES 3.95 01/20/40	国債証券	3.9500	6,800	7,059	790,945	2040/01/20		
INDONESIA 5.95 01/08/46	国債証券	5.9500	4,200	4,937	553,246	2046/01/08		
BRAZIL 4.875 01/22/21	国債証券	4.8750	13,400	13,842	1,550,880	2021/01/22		
UNITED MEXICAN STATES 3.6 01/30/25	国債証券	3.6000	9,200	9,158	1,026,129	2025/01/30		
PHILIPPINES 5.0 01/13/37	国債証券	5.0000	4,800	5,617	629,377	2037/01/13		
INDONESIA 4.125 01/15/25	国債証券	4.1250	11,800	12,094	1,355,044	2025/01/15		
INDONESIA 4.35 01/08/27	国債証券	4.3500	5,000	5,166	578,832	2027/01/08		
ROMANIA 4.875 01/22/24	国債証券	4.8750	6,600	7,008	785,266	2024/01/22		
COLOMBIA 4.5 01/28/26	国債証券	4.5000	5,000	5,249	588,137	2026/01/28		
CROATIA 6.0 01/26/24	国債証券	6.0000	7,400	8,262	925,677	2024/01/26		

銘柄	種別	利率	額面金額	期		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
UNITED MEXICAN STATES 4.125 01/21/26	国債証券	4.1250	8,000	8,124	910,302	2026/01/21
INDONESIA 5.875 01/15/24	国債証券	5.8750	6,200	6,833	765,668	2024/01/15
INDONESIA 4.75 01/08/26	国債証券	4.7500	6,800	7,195	806,197	2026/01/08
PHILIPPINES 4.2 01/21/24	国債証券	4.2000	5,800	6,112	684,890	2024/01/21
BRAZIL 2.625 01/05/23	国債証券	2.6250	7,800	7,546	845,518	2023/01/05
BRAZIL 4.625 01/13/28	国債証券	4.6250	10,800	10,802	1,210,346	2028/01/13
UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28	国債証券	3.7500	9,200	9,022	1,010,936	2028/01/11
INDONESIA 3.5 01/11/28	国債証券	3.5000	3,200	3,108	348,259	2028/01/11
UNITED MEXICAN STATES 3.5 01/21/21	国債証券	3.5000	6,400	6,472	725,216	2021/01/21
INDONESIA 2.95 01/11/23	国債証券	2.9500	3,800	3,766	421,962	2023/01/11
BRAZIL 8.75 02/04/25	国債証券	8.7500	4,800	5,944	665,974	2025/02/04
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	国債証券	3.7000	6,400	6,362	712,811	2042/02/02
UNITED MEXICAN STATES 4.6 02/10/48	国債証券	4.6000	8,400	8,027	899,368	2048/02/10
PHILIPPINES 9.5 02/02/30	国債証券	9.5000	6,400	9,794	1,097,346	2030/02/02
COLOMBIA 5.625 02/26/44	国債証券	5.6250	9,000	10,029	1,123,686	2044/02/26
ROMANIA 6.75 02/07/22	国債証券	6.7500	13,500	14,739	1,651,421	2022/02/07
BRAZIL 5.625 02/21/47	国債証券	5.6250	9,600	9,380	1,050,985	2047/02/21
COLOMBIA 4.0 02/26/24	国債証券	4.0000	9,100	9,348	1,047,357	2024/02/26
HUNGARY 5.375 02/21/23	国債証券	5.3750	9,600	10,337	1,158,231	2023/02/21
PHILIPPINES 3.0 02/01/28	国債証券	3.0000	6,000	5,875	658,270	2028/02/01
PANAMA 3.875 03/17/28	国債証券	3.8750	6,100	6,279	703,516	2028/03/17
RUSSIAN FEDERATION 03/31/30	国債証券	7.5000	12,300	13,714	1,536,572	2030/03/31
UNITED MEXICAN STATES 4.75 03/08/44	国債証券	4.7500	15,400	14,976	1,677,967	2044/03/08
RUSSIAN FEDERATION 4.375 03/21/29	国債証券	4.3750	5,400	5,398	604,810	2029/03/21
PHILIPPINES 5.5 03/30/26	国債証券	5.5000	3,600	4,122	461,832	2026/03/30
PERU 6.55 03/14/37	国債証券	6.5500	6,000	8,003	896,700	2037/03/14
HUNGARY 7.625 03/29/41	国債証券	7.6250	5,400	8,021	898,775	2041/03/29
PHILIPPINES 3.7 03/01/41	国債証券	3.7000	6,600	6,577	736,957	2041/03/01
HUNGARY 5.375 03/25/24	国債証券	5.3750	8,600	9,407	1,054,020	2024/03/25
PANAMA 3.75 03/16/25	国債証券	3.7500	8,200	8,400	941,236	2025/03/16
UNITED MEXICAN STATES 3.625 03/15/22	国債証券	3.6250	8,900	9,042	1,013,110	2022/03/15
HUNGARY 6.375 03/29/21	国債証券	6.3750	15,000	15,967	1,788,948	2021/03/29
CROATIA 6.375 03/24/21	国債証券	6.3750	9,400	9,912	1,110,574	2021/03/24
COLOMBIA 2.625 03/15/23	国債証券	2.6250	4,700	4,588	514,086	2023/03/15
UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	国債証券	4.1500	12,400	12,524	1,403,188	2027/03/28
PANAMA 4.5 04/16/50	国債証券	4.5000	8,300	8,550	957,978	2050/04/16
PANAMA 9.375 04/01/29	国債証券	9.3750	4,900	7,109	796,598	2029/04/01
RUSSIAN FEDERATION 5.625 04/04/42	国債証券	5.6250	10,800	11,837	1,326,267	2042/04/04
INDONESIA 4.625 04/15/43	国債証券	4.6250	5,400	5,455	611,199	2043/04/15
RUSSIAN FEDERATION 4.5 04/04/22	国債証券	4.5000	9,800	10,111	1,132,908	2022/04/04
INDONESIA 3.75 04/25/22	国債証券	3.7500	8,000	8,115	909,262	2022/04/25
COLOMBIA 3.875 04/25/27	国債証券	3.8750	9,600	9,652	1,081,478	2027/04/25
CROATIA 5.5 04/04/23	国債証券	5.5000	9,400	10,147	1,136,871	2023/04/04
INDONESIA 3.375 04/15/23	国債証券	3.3750	4,700	4,714	528,178	2023/04/15
INDONESIA 4.1 04/24/28	国債証券	4.1000	5,000	5,067	567,751	2028/04/24
BRAZIL 6.0 04/07/26	国債証券	6.0000	8,800	9,684	1,085,050	2026/04/07
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	国債証券	4.8750	4,400	4,395	492,502	2026/04/14
COLOMBIA 8.125 05/21/24	国債証券	8.1250	2,900	3,495	391,588	2024/05/21
SOUTH AFRICA 5.875 05/30/22	国債証券	5.8750	4,000	4,226	473,512	2022/05/30
PANAMA 4.5 05/15/47	国債証券	4.5000	5,000	5,197	582,327	2047/05/15
INDONESIA 4.875 05/05/21	国債証券	4.8750	10,100	10,455	1,171,425	2021/05/05
RUSSIAN FEDERATION 4.75 05/27/26	国債証券	4.7500	10,400	10,743	1,203,668	2026/05/27
SOUTH AFRICA 5.875 06/22/30	国債証券	5.8750	5,400	5,575	624,709	2030/06/22

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		末 償還年月日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
COLOMBIA 5.0 06/15/45	国債証券	5.0000	17,000	17,637	1,976,105	2045/06/15
ROMANIA 5.125 06/15/48	国債証券	5.1250	6,600	6,495	727,802	2048/06/15
SOUTH AFRICA 6.3 06/22/48	国債証券	6.3000	2,000	2,041	228,696	2048/06/22
RUSSIAN FEDERATION 5.25 06/23/47	国債証券	5.2500	25,000	25,485	2,855,339	2047/06/23
RUSSIAN FEDERATION 4.25 06/23/27	国債証券	4.2500	9,400	9,383	1,051,354	2027/06/23
PERU 7.35 07/21/25	国債証券	7.3500	12,300	15,274	1,711,314	2025/07/21
SOUTH AFRICA 5.375 07/24/44	国債証券	5.3750	3,800	3,556	398,525	2044/07/24
COLOMBIA 4.375 07/12/21	国債証券	4.3750	10,200	10,493	1,175,663	2021/07/12
CROATIA 6.625 07/14/20	国債証券	6.6250	12,500	13,023	1,459,124	2020/07/14
INDONESIA 3.85 07/18/27	国債証券	3.8500	2,600	2,601	291,423	2027/07/18
PERU 4.125 08/25/27	国債証券	4.1250	7,300	7,869	881,695	2027/08/25
ROMANIA 4.375 08/22/23	国債証券	4.3750	10,000	10,360	1,160,734	2023/08/22
SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25	国債証券	5.8750	7,200	7,650	857,106	2025/09/16
COLOMBIA 7.375 09/18/37	国債証券	7.3750	7,400	9,597	1,075,337	2037/09/18
UNITED MEXICAN STATES 6.75 09/27/34	国債証券	6.7500	6,200	7,599	851,430	2034/09/27
SOUTH AFRICA 5.65 09/27/47	国債証券	5.6500	4,200	4,015	449,853	2047/09/27
RUSSIAN FEDERATION 5.875 09/16/43	国債証券	5.8750	4,200	4,737	530,772	2043/09/16
RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/23	国債証券	4.8750	12,400	13,049	1,462,109	2023/09/16
UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110	国債証券	5.7500	8,800	8,943	1,001,973	2110/10/12
PHILIPPINES 6.375 10/23/34	国債証券	6.3750	6,000	7,913	886,624	2034/10/23
SOUTH AFRICA 4.3 10/12/28	国債証券	4.3000	7,200	6,789	760,658	2028/10/12
SOUTH AFRICA 5.0 10/12/46	国債証券	5.0000	3,800	3,404	381,465	2046/10/12
UNITED MEXICAN STATES 4.0 10/02/23	国債証券	4.0000	12,500	12,859	1,440,722	2023/10/02
PERU 5.625 11/18/50	国債証券	5.6250	14,000	17,922	2,008,023	2050/11/18
HUNGARY 5.75 11/22/23	国債証券	5.7500	10,000	11,033	1,236,215	2023/11/22
合 計	-	-	876,100	940,532	105,377,278	-

■投資信託財産の構成

2019年4月18日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	105,377,278	97.4%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,776,376	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	108,153,654	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、108,062,033千円、99.9%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、2019年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.04円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年4月18日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	108,198,466,795円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,718,186,219
公 社 債(評価額)	105,377,278,778
未 収 入 金	44,849,600
未 収 入 息	952,624,823
前 払 費 用	105,527,375
(B) 負 債	131,855,000
未 払 金	44,812,000
未 払 解 約 金	87,043,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	108,066,611,795
元 本	56,267,402,909
次 期 繰 越 損 益 金	51,799,208,886
(D) 受 益 権 総 口 数	56,267,402,909口
1万円当たり基準価額(C/D)	19,206円

(注1) 期首元本額 62,651,486,172円
追加設定元本額 70,077,059,976円
一部解約元本額 76,461,143,239円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし>	244,903,365円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	186,943,193円
たわらノーロード バランス (堅実型)	9,275,929円
たわらノーロード バランス (標準型)	28,575,707円
たわらノーロード バランス (積極型)	14,342,881円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	225,683円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	622,010円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	1,082,769円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	380,746円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	493,728円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	65,812,114円
DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国10)	196,851,738円
DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国20)	178,790,603円
DIAMDC 8資産バランスファンド (新興国30)	351,300,641円
投資のソムリエ	8,673,899,294円
グループコントロール	720,989,640円
投資のソムリエ<DC年金>	866,443,655円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	150,180,507円
グループコントロール<DC年金>	505,453円
DIAMコア資産設計ファンド (堅実型)	4,605,473円
DIAMコア資産設計ファンド (積極型)	14,319,990円
投資のソムリエ<DC年金>+リスク抑制型	329,284,222円
ダイナミック・ナビゲーション	523,034円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	5,014,673,512円
ワールドアセットバランス (基本コース)	1,007,730,855円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	3,896,242,405円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2045)	3,585,101円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2055)	3,128,078円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	2,356,956円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2035)	6,074,397円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	698,429,996円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	4,591,616円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2040)	795,968円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	795,968円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2060)	795,968円
エマージング債券リスク抑制型 (適格機関投資家限定)	16,237,347,272円
エマージング債券バンプアップファンドVA (適格機関投資家専用)	1,660,368,468円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	3,096,334,797円
DIAM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	4,451,022,211円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)	3,910,785,285円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定)	4,231,991,681円
期末元本合計	56,267,402,909円

■損益の状況

当期 自2018年4月19日 至2019年4月18日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	5,154,885,774円
受 取 利 息	5,155,605,545
支 払 利 息	△719,771
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,842,026,651
売 買 益	8,983,662,591
売 買 損	△6,141,635,940
(C) そ の 他 費 用	△12,198,340
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	7,984,714,085
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	48,963,587,466
(F) 解 約 差 損 益 金	△62,063,267,689
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	56,914,175,024
(H) 次 期 繰 越 損 益 金(H)	51,799,208,886

(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。