

運用報告書 (全体版)

第7期<決算日2022年5月9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、2022年5月9日に第7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)

■最近5期の運用実績

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)	税込み 分配金	期中 騰落率	(円換算ベース・ 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期中 騰落率			
3期 (2018年5月8日)	円 9,760	円 0	% △4.9	ポイント 86,418.83	% △5.9	% 96.8	% -	百万円 462
4期 (2019年5月8日)	10,457	0	7.1	92,116.41	6.6	97.2	-	470
5期 (2020年5月8日)	10,470	0	0.1	87,984.87	△4.5	105.4	-	274
6期 (2021年5月10日)	11,566	0	10.5	99,070.46	12.6	98.6	-	415
7期 (2022年5月9日)	10,674	0	△7.7	91,394.40	△7.7	87.3	-	294

(注1) 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2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) 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4) 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5) △ (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		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
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021 年 5 月 10 日	円 11,566	% -	ポイント 99,070.46	% -	% 98.6	% -
5 月 末	11,679	1.0	100,513.37	1.5	98.1	-
6 月 末	11,893	2.8	102,177.41	3.1	97.9	-
7 月 末	11,810	2.1	101,776.22	2.7	98.3	-
8 月 末	11,957	3.4	103,575.81	4.5	97.8	-
9 月 末	11,880	2.7	102,494.39	3.5	91.4	-
10 月 末	12,081	4.5	104,130.69	5.1	98.3	-
11 月 末	11,897	2.9	101,547.56	2.5	91.5	-
12 月 末	12,220	5.7	104,567.15	5.5	97.6	-
2022 年 1 月 末	11,769	1.8	100,953.92	1.9	98.1	-
2 月 末	11,067	△4.3	94,159.30	△5.0	97.2	-
3 月 末	10,897	△5.8	95,873.44	△3.2	96.3	-
4 月 末	10,809	△6.5	92,576.69	△6.6	89.4	-
(期 末) 2022 年 5 月 9 日	10,674	△7.7	91,394.40	△7.7	87.3	-

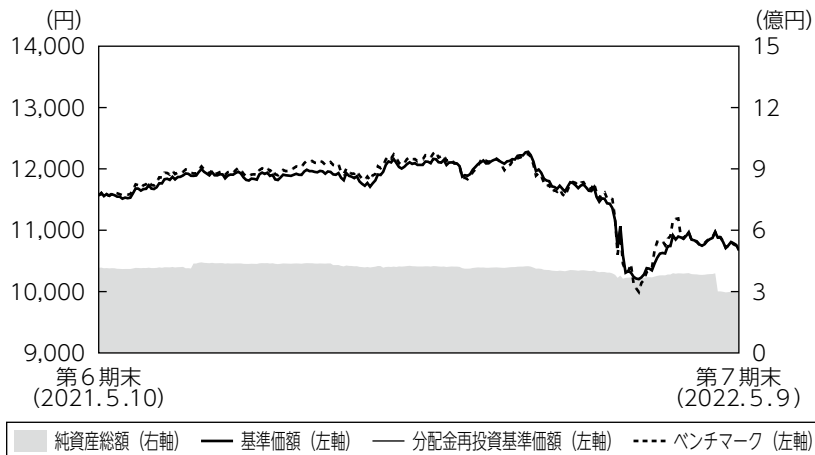
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2021年5月11日から2022年5月9日まで）

基準価額等の推移



第7期首： 11,566円
第7期末： 10,674円
(既払分配金0円)
騰落率： $\Delta 7.7\%$
(分配金再投資ベース)

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

米長期金利の上昇（価格は下落）を主因に、基準価額は下落しました。

投資環境

新興国債券市場は大幅に下落しました。期初から2021年8月にかけては、欧米での景気回復への期待や欧州復興基金の創設でEU（欧州連合）首脳が合意したことなどから堅調に推移したものの、その後は新型コロナウイルス感染の再拡大やタカ派的な米金融当局の姿勢、労働市場の引き締めなどから下落しました。2022年2月後半にはロシアがウクライナへ軍事侵攻したことで急落し、続く経済・金融面での対ロシア制裁が世界経済にも不確実性をもたらすとのおそれなどから期末にかけても続落しました。

為替市場では、米ドルは対円で大幅に上昇しました。2021年9月から10月にかけては、米国の金融政策正常化観測や景気改善への期待などから上昇しました。2022年3月以降は、欧米各国が利上げなどタカ派的な政策に向かう一方、日銀が金融緩和を維持していることから、政策の違いが意識され、大幅な円安・米ドル高が進みました。

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・マザーファンドを期を通じて高位に組み入れました。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

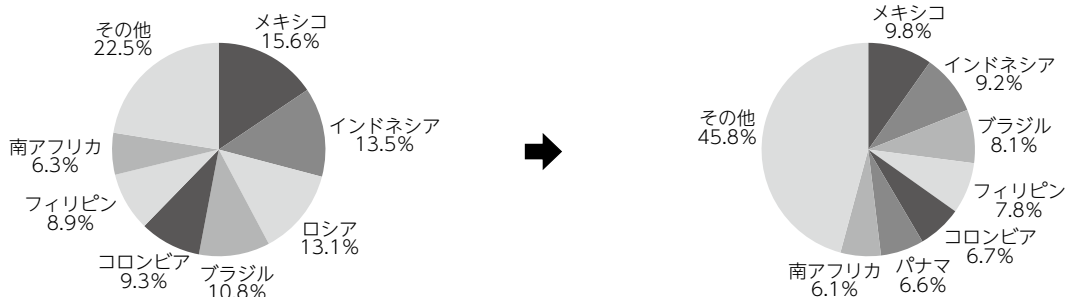
ベンチマークであるJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。当期はロシアを全売却しました。

【エマージング債券パッシブ・マザーファンドの運用状況】 2022年5月9日現在

○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。

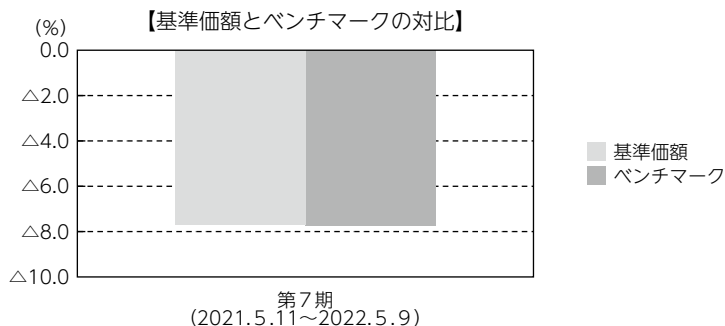
(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

(注3) 発行国（地域）を表示しています。また、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。

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7.7%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.0%となりました。当ファンドはベンチマークに概ね連動しました。



(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
	2021年5月11日 ～2022年5月9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	2,681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・マザーファンドを高位に組入れます。

●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7期		項目の概要
	(2021年5月11日 ～2022年5月9日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	25円	0.214%	(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11,649円です。 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)	(19)	(0.159)	
(販売会社)	(1)	(0.011)	
(受託会社)	(5)	(0.044)	
(b) その他費用	2	0.017	(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)	(2)	(0.013)	
(監査費用)	(0)	(0.004)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	27	0.230	

(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。

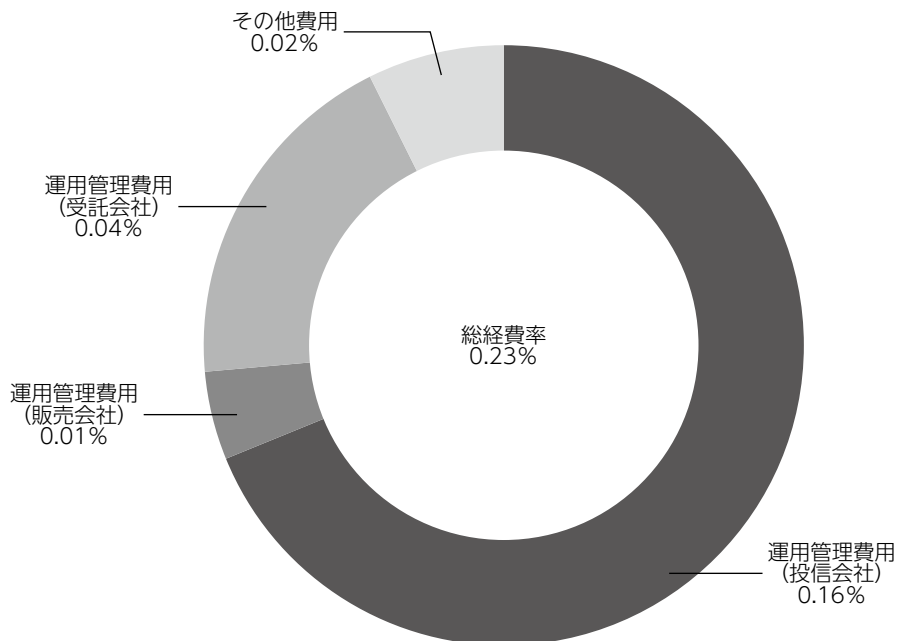
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.23%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（2021年5月11日から2022年5月9日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
エマージング債券 パッシブ・マザーファンド	26,736	56,410	72,433	150,578

■利害関係人との取引状況等（2021年5月11日から2022年5月9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
	千□	千□	千円
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	195,967	150,270	294,755

■投資信託財産の構成

2022年5月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	294,755	99.8
コール・ローン等、その他	524	0.2
投資信託財産総額	295,280	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、2022年5月9日現在、エマージング債券パッシブ・マザーファンドは116,585,640千円、99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年5月9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=130.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月9日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	295,280,219円
コール・ローン等	524,559
エマージング債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	294,755,660
(B) 負 債	419,512
未払信託報酬	412,642
その他未払費用	6,870
(C) 純資産総額(A-B)	294,860,707
元 本	276,244,299
次期繰越損益金	18,616,408
(D) 受益権総口数	276,244,299口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,674円

(注) 期首における元本額は359,479,876円、当期中における追加設定元本額は53,184,641円、同解約元本額は136,420,218円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2022年5月9日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△76円
受 取 利 息	11
支 払 利 息	△87
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△23,524,899
売 買 益	6,488,734
売 買 損	△30,013,633
(C) 信 託 報 酬 等	△889,194
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△24,414,169
(E) 当 期 繰 越 損 益 金	16,504,083
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,526,494
(配 当 等 相 当 額)	(39,728,289)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,201,795)
(G) 合 計(D+E+F)	18,616,408
当 期 繰 越 損 益 金(G)	18,616,408
追 加 信 託 差 損 益 金	26,526,494
(配 当 等 相 当 額)	(39,803,468)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,276,974)
分 配 準 備 積 立 金	34,261,994
繰 越 損 益 金	△42,172,080

(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	12,928,805円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	39,803,468
(d) 分 配 準 備 積 立 金	21,333,189
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	74,065,462
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,681.16
(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14期 (決算日 2022年4月18日)

(計算期間 2021年4月20日～2022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14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)		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	円	%	ポイント	%			
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
12期 (2020年4月20日)	19,435	1.2	88,952.63	△5.0	96.5	-	78,076
13期 (2021年4月19日)	21,087	8.5	98,265.18	10.5	98.4	-	152,776
14期 (2022年4月18日)	19,947	△5.4	93,033.64	△5.3	97.6	-	137,292

(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)。

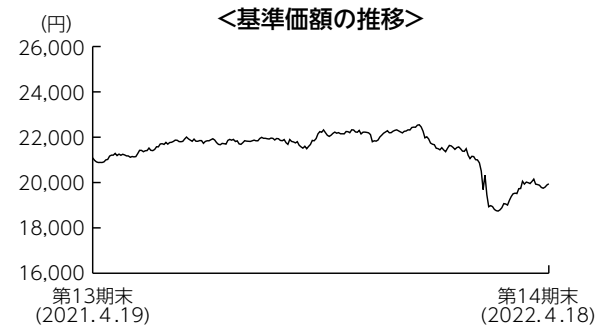
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		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 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021 年 4 月 19 日	円 21,087	% -	ポイント 98,265.18	% -	% 98.4	% -
4 月 末	21,020	△0.3	98,056.84	△0.2	98.2	-
5 月 末	21,419	1.6	100,513.37	2.3	98.2	-
6 月 末	21,816	3.5	102,177.41	4.0	98.0	-
7 月 末	21,668	2.8	101,776.22	3.6	98.3	-
8 月 末	21,941	4.0	103,575.81	5.4	97.8	-
9 月 末	21,803	3.4	102,494.39	4.3	91.4	-
10 月 末	22,177	5.2	104,130.69	6.0	98.3	-
11 月 末	21,843	3.6	101,547.56	3.3	91.6	-
12 月 末	22,441	6.4	104,567.15	6.4	97.6	-
2022 年 1 月 末	21,616	2.5	100,953.92	2.7	98.2	-
2 月 末	20,330	△3.6	94,159.30	△4.2	97.2	-
3 月 末	20,021	△5.1	95,873.44	△2.4	96.4	-
(期 末) 2022 年 4 月 18 日	19,947	△5.4	93,033.64	△5.3	97.6	-

(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（2021年4月20日から2022年4月18日まで）



基準価額の推移

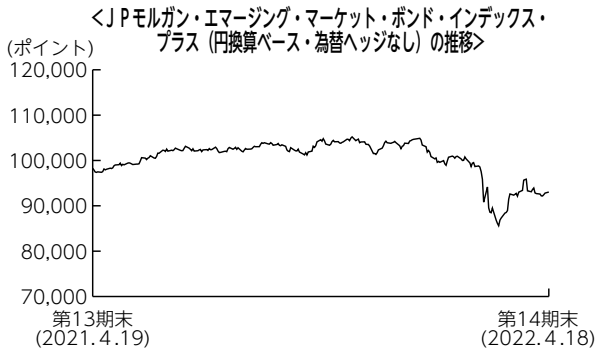
当期末の基準価額は19,947円となり、前期末比で5.4%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米長期金利の上昇（価格は下落）を主因に、基準価額は下落しました。

投資環境

新興国債券市場は大幅に下落しました。期初から2021年8月にかけては、欧米での景気回復期待や欧州復興基金の創設でEU（欧州連合）首脳が合意したことなどから堅調に推移したものの、その後は新型コロナウイルス感染の再拡大やタカ派的な米金融当局の姿勢、労働市場の引き締めなどから下落しました。2022年2月後半にはロシアがウクライナに軍事侵攻したことで急落し、続く経済・金融面での対ロシア制裁が世界経済にも不確実性をもたらすとの思惑などから期末にかけても荒い展開となりました。



為替市場では、米ドルは対円で大幅に上昇しました。2021年9月から10月にかけては、米国の金融政策正常化観測や景気改善期待などから上昇しました。2022年3月以降は、欧米各国が利上げなどタカ派的な政策に向かう一方、日銀が金融緩和を維持していることから、政策の違いが意識され、大幅な円安米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。当期はロシアを全売却しました。

【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	6.0%	△6.0%	
	ブラジル	10.4%	8.5%	1.9%
	メキシコ	15.7%	13.1%	2.6%
	パナマ	5.9%	4.1%	1.8%
	ペルー	5.6%	3.9%	1.7%
	ベネズエラ	—	0.0%	△0.0%
	コロンビア	9.4%	7.6%	1.8%
計	47.0%	43.2%	3.8%	
欧州	ハンガリー	4.1%	2.3%	1.8%
	ロシア	12.9%	10.4%	2.6%
	トルコ	—	14.1%	△14.1%
	ウクライナ	—	4.2%	△4.2%
	クロアチア	2.1%	1.0%	1.0%
	ルーマニア	3.6%	2.0%	1.5%
計	22.7%	34.1%	△11.4%	
アジア・オセアニア	インドネシア	13.5%	11.2%	2.3%
	フィリピン	9.0%	7.1%	1.8%
計	22.4%	18.3%	4.1%	
アフリカ	南アフリカ	6.3%	4.4%	1.9%
	計	6.3%	4.4%	1.9%
現金など	1.6%	—	—	
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	—	4.4%	△4.4%
	ブラジル	9.5%	7.7%	1.8%
	チリ	2.2%	1.5%	0.7%
	メキシコ	11.7%	9.3%	2.4%
	パナマ	7.5%	6.4%	1.1%
	ペルー	7.1%	5.9%	1.3%
	ベネズエラ	—	0.0%	△0.0%
	エクアドル	—	0.9%	△0.9%
	コロンビア	7.9%	6.2%	1.7%
	ドミニカ共和国	1.3%	1.1%	0.2%
ウルグアイ	0.8%	0.5%	0.3%	
計	48.2%	43.9%	4.2%	
欧州	ハンガリー	4.5%	3.3%	1.2%
	トルコ	—	9.8%	△9.8%
	ウクライナ	—	2.5%	△2.5%
	クロアチア	2.1%	1.4%	0.7%
	ルーマニア	3.4%	2.6%	0.8%
計	10.0%	19.7%	△9.7%	
アジア・オセアニア	中国	0.2%	1.0%	△0.8%
	インドネシア	11.4%	8.9%	2.5%
	フィリピン	8.7%	7.4%	1.3%
	スリランカ	—	0.1%	△0.1%
計	20.3%	17.4%	2.9%	
中近東	カタール	3.9%	3.0%	0.8%
	アラブ首長国連邦	3.7%	3.0%	0.7%
	サウジアラビア	4.6%	4.8%	△0.1%
	オマーン	—	1.3%	△1.3%
計	12.2%	12.0%	0.2%	
アフリカ	南アフリカ	7.0%	5.9%	1.1%
	エジプト	—	0.8%	△0.8%
	ナイジェリア	—	0.3%	△0.3%
計	7.0%	7.0%	0.0%	
現金など	2.4%	—	—	
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5.3%下落しました。

当ファンドはベンチマークを0.1%下回りました。当期は概ねベンチマークに連動しました。

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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	3円	0.013%	(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）	(3)	(0.013)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（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	3	0.013	
期中の平均基準価額は21,435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 (2021年4月20日から2022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 2,747,556	千アメリカ・ドル 2,826,988 (12,350)

(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 (2021年4月20日から2022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 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
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 1,105,238	千アメリカ・ドル 1,057,538	千円 133,968,997	% 97.6	% 17.8	% 77.6	% 12.1	% 7.9
合 計	-	-	133,968,997	97.6	17.8	77.6	12.1	7.9

(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	
(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	9,900	10,594	1,342,096	2040/01/11
BRAZIL 5.625 01/07/41	国債証券	5.6250	10,100	9,413	1,192,502	2041/01/07
UNITED MEXICAN STATES 4.6 01/23/46	国債証券	4.6000	11,000	9,812	1,242,984	2046/01/23
REPUBLIC OF CHILE 3.1 01/22/61	国債証券	3.1000	3,000	2,242	284,098	2061/01/22
PANAMA 4.5 01/19/63	国債証券	4.5000	2,000	1,804	228,609	2063/01/19
PANAMA 7.125 01/29/26	国債証券	7.1250	3,800	4,292	543,780	2026/01/29
PHILIPPINES 7.75 01/14/31	国債証券	7.7500	3,100	3,956	501,162	2031/01/14
ROMANIA 6.125 01/22/44	国債証券	6.1250	8,400	9,288	1,176,657	2044/01/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.75 01/21/55	国債証券	3.7500	2,000	1,820	230,593	2055/01/21
INDONESIA 5.25 01/17/42	国債証券	5.2500	10,300	10,882	1,378,614	2042/01/17
INDONESIA 6.75 01/15/44	国債証券	6.7500	6,500	8,200	1,038,837	2044/01/15
BRAZIL 5.0 01/27/45	国債証券	5.0000	10,800	9,156	1,159,926	2045/01/27
INDONESIA 5.125 01/15/45	国債証券	5.1250	8,400	8,782	1,112,590	2045/01/15
INDONESIA 4.35 01/11/48	国債証券	4.3500	5,000	4,873	617,405	2048/01/11
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 01/30/60	国債証券	5.8750	6,000	4,830	611,864	2060/01/30
BRAZIL 8.25 01/20/34	国債証券	8.2500	7,200	8,654	1,096,339	2034/01/20
PANAMA 6.7 01/26/36	国債証券	6.7000	11,900	14,093	1,785,322	2036/01/26
INDONESIA 7.75 01/17/38	国債証券	7.7500	4,500	5,926	750,709	2038/01/17
PHILIPPINES 3.95 01/20/40	国債証券	3.9500	7,800	7,412	939,008	2040/01/20
INDONESIA 5.95 01/08/46	国債証券	5.9500	4,200	4,880	618,322	2046/01/08
UNITED MEXICAN STATES 3.6 01/30/25	国債証券	3.6000	4,200	4,267	540,547	2025/01/30
INDONESIA 4.125 01/15/25	国債証券	4.1250	5,800	5,930	751,235	2025/01/15
INDONESIA 4.35 01/08/27	国債証券	4.3500	6,000	6,232	789,528	2027/01/08
PHILIPPINES 3.75 01/14/29	国債証券	3.7500	8,000	8,083	1,023,998	2029/01/14
ROMANIA 4.875 01/22/24	国債証券	4.8750	5,600	5,773	731,408	2024/01/22
COLOMBIA 4.5 01/28/26	国債証券	4.5000	9,000	8,843	1,120,333	2026/01/28
CROATIA 6.0 01/26/24	国債証券	6.0000	11,400	11,985	1,518,359	2024/01/26

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	
(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	7,000	7,222	914,896	2026/01/21
INDONESIA 5.875 01/15/24	国債証券	5.8750	6,200	6,520	826,055	2024/01/15
INDONESIA 4.75 01/08/26	国債証券	4.7500	7,800	8,169	1,034,857	2026/01/08
PHILIPPINES 4.2 01/21/24	国債証券	4.2000	6,800	6,969	882,864	2024/01/21
BRAZIL 4.625 01/13/28	国債証券	4.6250	12,800	12,785	1,619,614	2028/01/13
UNITED MEXICAN STATES 3.75 01/11/28	国債証券	3.7500	5,200	5,164	654,273	2028/01/11
INDONESIA 3.5 01/11/28	国債証券	3.5000	5,200	5,231	662,749	2028/01/11
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.25 01/16/50	国債証券	5.2500	2,000	2,245	284,449	2050/01/16
PERU 3.0 01/15/34	国債証券	3.0000	5,000	4,380	554,858	2034/01/15
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/25/50	国債証券	3.5000	3,000	2,544	322,395	2050/01/25
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34	国債証券	3.5000	2,000	1,887	239,045	2034/01/31
PANAMA 3.16 01/23/30	国債証券	3.1600	10,000	9,486	1,201,686	2030/01/23
BRAZIL 4.75 01/14/50	国債証券	4.7500	12,000	9,639	1,221,068	2050/01/14
REPUBLIC OF CHILE 2.55 01/27/32	国債証券	2.5500	2,000	1,800	228,024	2032/01/27
UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	国債証券	4.5000	6,000	5,281	669,098	2050/01/31
REPUBLIC OF CHILE 2.45 01/31/31	国債証券	2.4500	2,000	1,804	228,591	2031/01/31
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.375 01/23/31	国債証券	4.3750	4,000	4,210	533,322	2031/01/23
PERU 2.783 01/23/31	国債証券	2.7830	20,000	18,025	2,283,407	2031/01/23
COLOMBIA 3.0 01/30/30	国債証券	3.0000	8,000	6,658	843,531	2030/01/30
PERU 2.392 01/23/26	国債証券	2.3920	6,000	5,712	723,649	2026/01/23
REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27	国債証券	2.7500	2,000	1,920	243,225	2027/01/31
COLOMBIA 3.875 02/15/61	国債証券	3.8750	4,000	2,669	338,113	2061/02/15
BRAZIL 8.75 02/04/25	国債証券	8.7500	4,800	5,550	703,074	2025/02/04
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	国債証券	3.7000	8,000	7,344	930,337	2042/02/02
UNITED MEXICAN STATES 4.6 02/10/48	国債証券	4.6000	8,400	7,420	940,009	2048/02/10
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61	国債証券	3.4500	3,000	2,513	318,420	2061/02/02
PHILIPPINES 9.5 02/02/30	国債証券	9.5000	5,800	8,005	1,014,097	2030/02/02
COLOMBIA 4.125 02/22/42	国債証券	4.1250	9,000	6,600	836,152	2042/02/22
COLOMBIA 5.625 02/26/44	国債証券	5.6250	11,000	9,358	1,185,558	2044/02/26
UNITED MEXICAN STATES 3.5 02/12/34	国債証券	3.5000	2,000	1,760	223,020	2034/02/12
INDONESIA 5.35 02/11/49	国債証券	5.3500	3,000	3,309	419,203	2049/02/11
ROMANIA 4.0 02/14/51	国債証券	4.0000	9,000	7,485	948,324	2051/02/14
BRAZIL 5.625 02/21/47	国債証券	5.6250	7,600	6,864	869,572	2047/02/21
INDONESIA 4.75 02/11/29	国債証券	4.7500	5,000	5,366	679,802	2029/02/11
HUNGARY 5.375 02/21/23	国債証券	5.3750	5,358	5,482	694,492	2023/02/21
PHILIPPINES 3.0 02/01/28	国債証券	3.0000	10,000	9,816	1,243,564	2028/02/01
ROMANIA 3.0 02/14/31	国債証券	3.0000	9,000	8,080	1,023,690	2031/02/14
REPUBLIC OF CHILE 3.24 02/06/28	国債証券	3.2400	3,000	2,932	371,430	2028/02/06
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	国債証券	2.2500	4,000	3,566	451,741	2033/02/02
DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33	国債証券	6.0000	5,000	4,693	594,604	2033/02/22
INDONESIA 2.85 02/14/30	国債証券	2.8500	4,000	3,800	481,386	2030/02/14
DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29	国債証券	5.5000	5,000	4,797	607,747	2029/02/22
PANAMA 3.875 03/17/28	国債証券	3.8750	7,100	7,085	897,638	2028/03/17
COLOMBIA 4.5 03/15/29	国債証券	4.5000	9,000	8,456	1,071,211	2029/03/15

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	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
HUNGARY 7.625 03/29/41	国債証券	7.6250	7,000	9,485	1,201,651	2041/03/29
HUNGARY 5.375 03/25/24	国債証券	5.3750	14,380	14,997	1,899,853	2024/03/25
PANAMA 3.75 03/16/25	国債証券	3.7500	7,200	7,291	923,679	2025/03/16
UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	国債証券	4.1500	7,400	7,611	964,247	2027/03/28
STATE OF QATAR 4.817 03/14/49	国債証券	4.8170	6,000	6,732	852,857	2049/03/14
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.875 03/04/23	国債証券	2.8750	2,000	2,008	254,424	2023/03/04
REPUBLIC OF CHILE 4.34 03/07/42	国債証券	4.3400	3,000	2,893	366,501	2042/03/07
PERU 3.3 03/11/41	国債証券	3.3000	10,000	8,387	1,062,541	2041/03/11
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.625 03/04/28	国債証券	3.6250	6,000	6,057	767,376	2028/03/04
PERU 3.55 03/10/51	国債証券	3.5500	10,000	8,397	1,063,807	2051/03/10
STATE OF QATAR 4.0 03/14/29	国債証券	4.0000	5,000	5,225	661,998	2029/03/14
INDONESIA 3.05 03/12/51	国債証券	3.0500	6,000	5,132	650,197	2051/03/12
INDONESIA 1.85 03/12/31	国債証券	1.8500	7,000	6,100	772,799	2031/03/12
ABU DHABI GOVT INT'L 1.7 03/02/31	国債証券	1.7000	4,000	3,565	451,664	2031/03/02
STATE OF QATAR 3.375 03/14/24	国債証券	3.3750	4,000	4,035	511,179	2024/03/14
PANAMA 4.5 04/16/50	国債証券	4.5000	12,300	11,420	1,446,770	2050/04/16
PANAMA 4.5 04/01/56	国債証券	4.5000	13,000	12,008	1,521,268	2056/04/01
INDONESIA 4.45 04/15/70	国債証券	4.4500	3,000	2,910	368,641	2070/04/15
UNITED MEXICAN STATES 3.75 04/19/71	国債証券	3.7500	7,000	5,068	642,014	2071/04/19
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/22/60	国債証券	4.5000	4,000	4,112	521,028	2060/04/22
UNITED MEXICAN STATES 5.0 04/27/51	国債証券	5.0000	7,000	6,583	834,006	2051/04/27
UNITED MEXICAN STATES 4.5 04/22/29	国債証券	4.5000	8,000	8,159	1,033,693	2029/04/22
UNITED MEXICAN STATES 4.75 04/27/32	国債証券	4.7500	9,000	9,138	1,157,712	2032/04/27
CROATIA 5.5 04/04/23	国債証券	5.5000	10,400	10,713	1,357,127	2023/04/04
INDONESIA 4.1 04/24/28	国債証券	4.1000	4,000	4,154	526,251	2028/04/24
COLOMBIA 3.25 04/22/32	国債証券	3.2500	12,000	9,648	1,222,269	2032/04/22
BRAZIL 6.0 04/07/26	国債証券	6.0000	9,800	10,521	1,332,829	2026/04/07
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	国債証券	4.8750	9,400	9,537	1,208,268	2026/04/14
STATE OF QATAR 5.103 04/23/48	国債証券	5.1030	6,000	6,952	880,780	2048/04/23
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 04/17/49	国債証券	5.0000	3,000	3,233	409,563	2049/04/17
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975 04/20/55	国債証券	4.9750	4,000	4,366	553,176	2055/04/20
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	国債証券	4.3750	6,000	6,357	805,357	2029/04/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/17/30	国債証券	4.5000	4,000	4,271	541,059	2030/04/17
UNITED MEXICAN STATES 3.25 04/16/30	国債証券	3.2500	10,000	9,290	1,176,958	2030/04/16
COLOMBIA 3.125 04/15/31	国債証券	3.1250	12,000	9,741	1,234,005	2031/04/15
STATE OF QATAR 4.5 04/23/28	国債証券	4.5000	5,000	5,362	679,258	2028/04/23
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.0 04/17/25	国債証券	4.0000	5,000	5,142	651,388	2025/04/17
STATE OF QATAR 4.4 04/16/50	国債証券	4.4000	5,000	5,327	674,887	2050/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 3.875 04/16/50	国債証券	3.8750	5,000	4,922	623,577	2050/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 04/16/30	国債証券	3.1250	5,000	4,997	633,087	2030/04/16
STATE OF QATAR 3.75 04/16/30	国債証券	3.7500	4,000	4,133	523,644	2030/04/16
UNITED MEXICAN STATES 3.9 04/27/25	国債証券	3.9000	3,000	3,054	386,884	2025/04/27
STATE OF QATAR 3.4 04/16/25	国債証券	3.4000	4,000	3,985	504,819	2025/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 04/16/25	国債証券	2.5000	3,000	2,959	374,947	2025/04/16

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	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
COLOMBIA 4.125 05/15/51	国債証券	4.1250	5,000	3,532	447,503	2051/05/15
UNITED MEXICAN STATES 3.771 05/24/61	国債証券	3.7710	10,000	7,493	949,308	2061/05/24
COLOMBIA 5.2 05/15/49	国債証券	5.2000	8,000	6,423	813,690	2049/05/15
REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41	国債証券	3.1000	3,000	2,473	313,342	2041/05/07
UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	国債証券	2.6590	14,000	12,206	1,546,278	2031/05/24
PHILIPPINES 2.95 05/05/45	国債証券	2.9500	4,000	3,190	404,174	2045/05/05
BRAZIL 4.5 05/30/29	国債証券	4.5000	8,000	7,697	975,131	2029/05/30
PHILIPPINES 2.457 05/05/30	国債証券	2.4570	12,000	10,949	1,387,128	2030/05/05
SOUTH AFRICA 5.875 06/22/30	国債証券	5.8750	9,400	9,664	1,224,300	2030/06/22
COLOMBIA 5.0 06/15/45	国債証券	5.0000	17,000	13,403	1,697,909	2045/06/15
ROMANIA 5.125 06/15/48	国債証券	5.1250	6,600	6,516	825,457	2048/06/15
SOUTH AFRICA 6.3 06/22/48	国債証券	6.3000	4,000	3,673	465,414	2048/06/22
PERU 2.844 06/20/30	国債証券	2.8440	6,000	5,497	696,468	2030/06/20
PHILIPPINES 1.648 06/10/31	国債証券	1.6480	9,000	7,700	975,552	2031/06/10
BRAZIL 3.875 06/12/30	国債証券	3.8750	13,000	11,734	1,486,585	2030/06/12
ABU DHABI GOVT INT'L 1.625 06/02/28	国債証券	1.6250	2,000	1,837	232,787	2028/06/02
BRAZIL 2.875 06/06/25	国債証券	2.8750	6,000	5,831	738,774	2025/06/06
PANAMA 3.87 07/23/60	国債証券	3.8700	2,000	1,619	205,160	2060/07/23
REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33	国債証券	2.5500	4,000	3,483	441,226	2033/07/27
PHILIPPINES 3.2 07/06/46	国債証券	3.2000	7,000	5,835	739,248	2046/07/06
UNITED MEXICAN STATES 4.28 08/14/41	国債証券	4.2800	2,000	1,740	220,423	2041/08/14
ABU DHABI GOVT INT'L 2.7 09/02/70	国債証券	2.7000	2,000	1,458	184,711	2070/09/02
SOUTH AFRICA 5.875 09/16/25	国債証券	5.8750	10,200	10,795	1,367,538	2025/09/16
SOUTH AFRICA 5.65 09/27/47	国債証券	5.6500	9,200	7,811	989,553	2047/09/27
HUNGARY 3.125 09/21/51	国債証券	3.1250	2,000	1,543	195,492	2051/09/21
INDONESIA 3.4 09/18/29	国債証券	3.4000	4,000	3,968	502,686	2029/09/18
PANAMA 2.252 09/29/32	国債証券	2.2520	15,000	12,676	1,605,840	2032/09/29
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 09/30/49	国債証券	3.1250	2,000	1,725	218,583	2049/09/30
SOUTH AFRICA 5.75 09/30/49	国債証券	5.7500	14,000	11,993	1,519,374	2049/09/30
BRAZIL 3.75 09/12/31	国債証券	3.7500	6,000	5,304	671,910	2031/09/12
HUNGARY 2.125 09/22/31	国債証券	2.1250	3,000	2,551	323,163	2031/09/22
ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	国債証券	1.8750	4,000	3,597	455,713	2031/09/15
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 09/30/29	国債証券	2.5000	3,000	2,883	365,334	2029/09/30
ABU DHABI GOVT INT'L 0.75 09/02/23	国債証券	0.7500	3,000	2,929	371,109	2023/09/02
SOUTH AFRICA 4.85 09/30/29	国債証券	4.8500	12,000	11,580	1,466,954	2029/09/30
ABU DHABI GOVT INT'L 2.125 09/30/24	国債証券	2.1250	2,000	1,963	248,772	2024/09/30
UNITED MEXICAN STATES 5.75 10/12/2110	国債証券	5.7500	5,800	5,449	690,280	2110/10/12
UAE INT'L GOVT BOND 3.25 10/19/61	国債証券	3.2500	2,000	1,736	219,992	2061/10/19
PHILIPPINES 6.375 10/23/34	国債証券	6.3750	9,000	10,900	1,380,930	2034/10/23
SOUTH AFRICA 4.3 10/12/28	国債証券	4.3000	11,200	10,661	1,350,650	2028/10/12
INDONESIA 4.2 10/15/50	国債証券	4.2000	5,000	4,803	608,485	2050/10/15
ABU DHABI GOVT INT'L 4.125 10/11/47	国債証券	4.1250	2,000	2,045	259,085	2047/10/11
INDONESIA 3.7 10/30/49	国債証券	3.7000	3,000	2,706	342,901	2049/10/30
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.625 10/04/47	国債証券	4.6250	3,000	3,046	385,959	2047/10/04

銘柄	当期				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	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
INDONESIA 3.85 10/15/30	国債証券	3.8500	6,000	6,099	772,654	2030/10/15
CHINA GOVT INTL BOND 1.2 10/21/30	国債証券	1.2000	2,000	1,729	219,096	2030/10/21
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.25 10/22/30	国債証券	3.2500	2,000	1,967	249,262	2030/10/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.9 10/22/25	国債証券	2.9000	4,000	3,980	504,186	2025/10/22
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 10/11/27	国債証券	3.1250	3,000	3,022	382,859	2027/10/11
PERU 5.625 11/18/50	国債証券	5.6250	11,000	12,872	1,630,733	2050/11/18
HUNGARY 5.75 11/22/23	国債証券	5.7500	14,000	14,604	1,850,153	2023/11/22
PERU 2.78 12/01/60	国債証券	2.7800	11,000	7,699	975,338	2060/12/01
PERU 1.862 12/01/32	国債証券	1.8620	8,000	6,432	814,805	2032/12/01
PHILIPPINES 2.65 12/10/45	国債証券	2.6500	5,000	3,846	487,249	2045/12/10
合計	-	-	1,105,238	1,057,538	133,968,997	-

■投資信託財産の構成

2022年4月18日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
公社債	千円 133,968,997		% 96.3
コール・ローン等、その他	5,083,944		3.7
投資信託財産総額	139,052,942		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、137,112,810千円、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、2022年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=126.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年4月18日)現在

項	目	当	期	末
(A)	資 産	139,052,942,122	円	
	コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,558,351,761		
	公 社 債(評価額)	133,968,997,674		
	未 収 利 息	534,037,882		
	前 払 費 用	991,554,805		
(B)	負 債	1,760,168,800		
	未 払 債 金	1,758,951,800		
	未 払 解 約 金	1,217,000		
(C)	純 資 産 総 額(A-B)	137,292,773,322		
	元 本	68,830,241,594		
	次 期 繰 越 損 益 金	68,462,531,728		
(D)	受 益 権 総 口 数	68,830,241,594	口	
	1万口当たり基準価額(C/D)	19,947	円	

(注1) 期首元本額 72,451,871,684円
追加設定元本額 145,248,490,978円
一部解約元本額 148,870,121,068円

(注2) 期末における元本の内訳

DIAM新興国債券インテックスファンド<為替ヘッジなし>	193,172,059円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	1,842,717,308円
たわらノーロード バランス (堅実型)	137,186,833円
たわらノーロード バランス (標準型)	384,233,606円
たわらノーロード バランス (積極型)	163,093,610円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,133,115円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	3,132,310円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	29,703,612円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	2,217,012円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	2,217,582円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	59,256,549円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	236,077,296円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	325,129,552円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	670,583,251円
投資のソムリエ	21,826,975,940円
クルーズコントロール	269,846,036円
投資のソムリエ<DC年金>	1,327,285,815円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	243,760,761円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	1,135,044,315円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	6,330,686,040円
ワールドアセットバランス (基本コース)	536,425,776円
ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)	600,825,759円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	33,112,488円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	16,727,971円
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	7,764,190円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	124,678,896円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	798,577,422円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	222,519,382円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	36,355,348円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	14,482,845円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	11,120,595円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	1,277,092円
エマージング債券リスク抑制型 (適格機関投資家限定)	21,510,968,507円
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	555,387,723円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,435,421,495円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド2 (適格機関投資家限定)	589,689,490円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF専用) (適格機関投資家専用)	19,931,763円
しあわせの一步・私募 (適格機関投資家限定)	92,241,468円
エマージング債券バッションファンドVA (適格機関投資家専用)	9,327,182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)	174,538,113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)	86,381,611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)	5,769,033,876円
期末元本合計	68,830,241,594円

■損益の状況

当期 自2021年4月20日 至2022年4月18日

項	目	当	期
(A)	配 当 等 収 益	6,283,492,883	円
	受 取 利 息	6,283,975,110	
	支 払 利 息	△482,227	
(B)	有 価 証 券 売 買 損 益	△12,859,825,221	
	売 買 損 益	17,626,879,424	
	売 買 損 益	△30,486,704,645	
(C)	そ の 他 費 用	△17,925,399	
(D)	当 期 損 益 金(A+B+C)	△6,594,257,737	
(E)	前 期 繰 越 損 益 金	80,324,854,399	
(F)	解 約 差 損 益 金	△168,137,236,956	
(G)	追 加 信 託 差 損 益 金	162,869,172,022	
(H)	合 計(D+E+F+G)	68,462,531,728	
	次 期 繰 越 損 益 金(H)	68,462,531,728	

(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。