

運用報告書 (全体版)

D I A Mアジアソブリン債券ファンド (毎月決算型)

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 | 2014年12月15日から2024年12月13日までです。 |
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 日本を除くアジアの現地通貨建てのソブリン債券（国債、政府機関債および国際機関債）を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 組入債券は、組入時において、S & P社またはMoody's社の格付がBBB格またはBaa格以上を取得しているものとします。ただし、両社が格付を付与している場合には、高い方の格付を基準とします。また、当ファンドが保有する債券の格付が上記基準未満となった場合は、当該債券を速やかに売却するものとします。 債券の組入比率は、景気・金利・為替動向、財政・金融政策を中心としたファンダメンタルズ分析に基づき、投資対象銘柄の発行規模やポートフォリオの通貨分散、市場の流動性等を考慮した上で決定します。 組入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 | 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%未満とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 決算日（原則として毎月13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取引益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、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。原則として配当等収益を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

愛称：アジア・ボンド・コレクション

第43期 <決算日 2018年7月13日>
 第44期 <決算日 2018年8月13日>
 第45期 <決算日 2018年9月13日>
 第46期 <決算日 2018年10月15日>
 第47期 <決算日 2018年11月13日>
 第48期 <決算日 2018年12月13日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「D I A Mアジアソブリン債券ファンド (毎月決算型)」は、2018年12月13日に第48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/>

■最近5作成期の運用実績

| 作成期 | 決算期 | 基準価額 | | | FTSEアジア国債 インベスタブル・インデックス (円ベース、 為替ヘッジなし) (参考指数) | | 債券組入 率 | 債券先物 率 | 純資産 総額 |
|-------|------------------|------------|------------|-----------|---|-----------|-----------|-----------|------------|
| | | (分配) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | 期中 騰落率 | | | |
| 第4作成期 | 19期(2016年7月13日) | 円 9,132 | 円 0 | % 1.3 | ポイント 11,601.31 | % 1.0 | % 98.3 | % - | 百万円 183 |
| | 20期(2016年8月15日) | 8,959 | 0 | △1.9 | 11,442.54 | △1.4 | 98.3 | - | 180 |
| | 21期(2016年9月13日) | 8,862 | 0 | △1.1 | 11,361.60 | △0.7 | 98.3 | - | 178 |
| | 22期(2016年10月13日) | 8,932 | 0 | 0.8 | 11,462.28 | 0.9 | 98.7 | - | 179 |
| | 23期(2016年11月14日) | 8,733 | 0 | △2.2 | 11,379.54 | △0.7 | 98.4 | - | 175 |
| | 24期(2016年12月13日) | 9,238 | 0 | 5.8 | 11,927.92 | 4.8 | 95.7 | - | 185 |
| 第5作成期 | 25期(2017年1月13日) | 9,272 | 0 | 0.4 | 11,991.89 | 0.5 | 94.3 | - | 186 |
| | 26期(2017年2月13日) | 9,261 | 0 | △0.1 | 12,019.83 | 0.2 | 94.3 | - | 186 |
| | 27期(2017年3月13日) | 9,250 | 0 | △0.1 | 12,006.49 | △0.1 | 93.5 | - | 185 |
| | 28期(2017年4月13日) | 8,984 | 0 | △2.9 | 11,672.24 | △2.8 | 93.9 | - | 180 |
| | 29期(2017年5月15日) | 9,353 | 0 | 4.1 | 12,197.83 | 4.5 | 96.8 | - | 188 |
| | 30期(2017年6月13日) | 9,234 | 0 | △1.3 | 12,076.69 | △1.0 | 96.7 | - | 185 |
| 第6作成期 | 31期(2017年7月13日) | 9,420 | 0 | 2.0 | 12,327.39 | 2.1 | 96.8 | - | 189 |
| | 32期(2017年8月14日) | 9,209 | 0 | △2.2 | 12,074.63 | △2.1 | 94.6 | - | 185 |
| | 33期(2017年9月13日) | 9,478 | 0 | 2.9 | 12,457.20 | 3.2 | 97.8 | - | 190 |
| | 34期(2017年10月13日) | 9,545 | 0 | 0.7 | 12,578.02 | 1.0 | 95.0 | - | 191 |
| | 35期(2017年11月13日) | 9,582 | 0 | 0.4 | 12,691.03 | 0.9 | 98.0 | - | 192 |
| | 36期(2017年12月13日) | 9,744 | 0 | 1.7 | 12,916.59 | 1.8 | 97.8 | - | 196 |
| 第7作成期 | 37期(2018年1月15日) | 9,774 | 0 | 0.3 | 12,950.05 | 0.3 | 97.7 | - | 195 |
| | 38期(2018年2月13日) | 9,428 | 0 | △3.5 | 12,512.81 | △3.4 | 97.5 | - | 189 |
| | 39期(2018年3月13日) | 9,173 | 0 | △2.7 | 12,245.67 | △2.1 | 97.3 | - | 184 |
| | 40期(2018年4月13日) | 9,340 | 0 | 1.8 | 12,512.42 | 2.2 | 96.9 | - | 187 |
| | 41期(2018年5月14日) | 9,232 | 0 | △1.2 | 12,420.83 | △0.7 | 97.8 | - | 185 |
| | 42期(2018年6月13日) | 9,253 | 0 | 0.2 | 12,505.14 | 0.7 | 97.8 | - | 185 |
| 第8作成期 | 43期(2018年7月13日) | 9,214 | 0 | △0.4 | 12,440.93 | △0.5 | 97.5 | - | 185 |
| | 44期(2018年8月13日) | 8,975 | 0 | △2.6 | 12,198.07 | △2.0 | 97.5 | - | 180 |
| | 45期(2018年9月13日) | 8,923 | 0 | △0.6 | 12,141.79 | △0.5 | 97.3 | - | 179 |
| | 46期(2018年10月15日) | 8,837 | 0 | △1.0 | 12,072.49 | △0.6 | 98.2 | - | 177 |
| | 47期(2018年11月13日) | 9,096 | 0 | 2.9 | 12,437.08 | 3.0 | 98.0 | - | 182 |
| | 48期(2018年12月13日) | 9,254 | 0 | 1.7 | 12,663.98 | 1.8 | 97.6 | - | 186 |

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) FTSEアジア国債インベスタブル・インデックス(円ベース、為替ヘッジなし)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLC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)。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

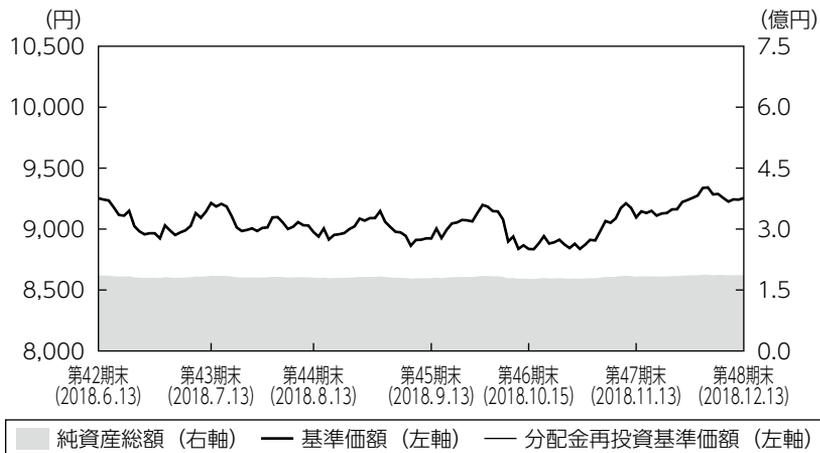
| 決算期 | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | F T S E ア ジ ア 国 債 インバスタブル・インデックス | | 債 券 組 入 率 比 | 債 券 先 物 率 比 |
|------|---------------------|------------|---|-------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|
| | | 騰 落 率 | (円 ベ ー ス、 為 替 ヘ ッ ジ な し、 参 考 指 数) | 騰 落 率 | (ポ イ ン ト) | | |
| 第43期 | (期首) 2018年6月13日 | 円 9,253 | % - | % - | ポイント 12,505.14 | % 97.8 | % - |
| | 6月 末 | 8,924 | △3.6 | △3.2 | 12,110.54 | 97.6 | - |
| | (期末) 2018年7月13日 | 9,214 | △0.4 | △0.5 | 12,440.93 | 97.5 | - |
| 第44期 | (期首) 2018年7月13日 | 9,214 | - | - | 12,440.93 | 97.5 | - |
| | 7月 末 | 9,014 | △2.2 | △1.7 | 12,225.42 | 97.4 | - |
| | (期末) 2018年8月13日 | 8,975 | △2.6 | △2.0 | 12,198.07 | 97.5 | - |
| 第45期 | (期首) 2018年8月13日 | 8,975 | - | - | 12,198.07 | 97.5 | - |
| | 8月 末 | 9,060 | 0.9 | 0.9 | 12,310.46 | 97.4 | - |
| | (期末) 2018年9月13日 | 8,923 | △0.6 | △0.5 | 12,141.79 | 97.3 | - |
| 第46期 | (期首) 2018年9月13日 | 8,923 | - | - | 12,141.79 | 97.3 | - |
| | 9月 末 | 9,132 | 2.3 | 2.7 | 12,467.75 | 98.3 | - |
| | (期末) 2018年10月15日 | 8,837 | △1.0 | △0.6 | 12,072.49 | 98.2 | - |
| 第47期 | (期首) 2018年10月15日 | 8,837 | - | - | 12,072.49 | 98.2 | - |
| | 10月 末 | 8,912 | 0.8 | 1.0 | 12,195.78 | 98.0 | - |
| | (期末) 2018年11月13日 | 9,096 | 2.9 | 3.0 | 12,437.08 | 98.0 | - |
| 第48期 | (期首) 2018年11月13日 | 9,096 | - | - | 12,437.08 | 98.0 | - |
| | 11月 末 | 9,275 | 2.0 | 2.1 | 12,693.53 | 98.1 | - |
| | (期末) 2018年12月13日 | 9,254 | 1.7 | 1.8 | 12,663.98 | 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。

■第43期～第48期の運用経過（2018年6月14日から2018年12月13日まで）

基準価額等の推移



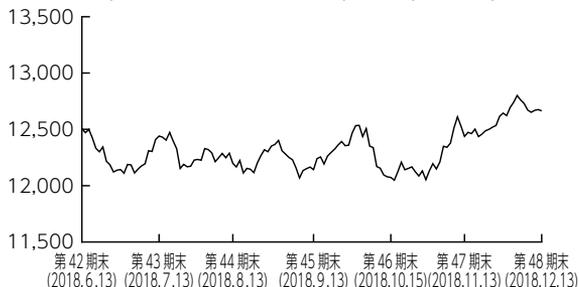
第43期首： 9,253円
 第48期末： 9,254円
 （既払分配金0円）
 騰落率： 0.0%
 （分配金再投資ベース）

- (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

アジア諸国の通貨市場は、米中貿易摩擦やリスク許容度の低下などを受け、韓国、インドネシア、マレーシアなどを中心に対円で概ね軟調な展開になったことなどが基準価額にマイナスに寄与しました。一方、債券市場では、韓国、シンガポール、マレーシアなどを中心に概ね国債利回りが低下（価格は上昇）したことなどがプラスに寄与しました。強弱材料が交錯したことなどから、基準価額は概ね横ばいとなりました。

<FTSEアジア国債インベスタブル・インデックス
(円ベース、為替ヘッジなし)の推移(参考指数)>



投資環境

アジアの現地通貨建てのソブリン債券の利回りは、米中貿易摩擦や不安定な株式市場などの影響を受けて先進国の国債利回りが低下したことなどの影響を受け、韓国、シンガポールなどが低下しました。一方、インドネシアやフィリピンの国債利回りは、中央銀行による利上げの影響などを受け上昇（価格は下落）しました。

為替市場では、米中貿易摩擦や不安定な株式市場の動きなどを受けて投資家のリスク許容度が低下したことなどから、韓国、インドネシア、マレーシアなどが軟調な展開になりました。

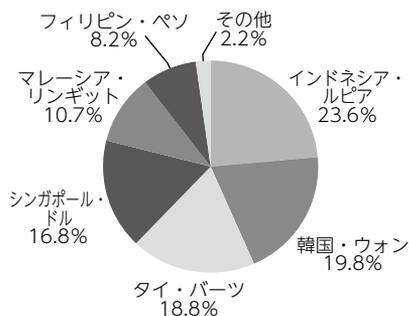
ポートフォリオについて

高い利回りと比較的安定した経済ファンダメンタルズ（基礎的条件）を評価し、インドネシアルピアの組入比率を当作成期を通じて高位に維持しました。シンガポールの債券は、当作成期初は組入れを比較的低めにしていたものの、政治的安定性や経常収支が黒字であることなどから、組入比率を引き上げました。

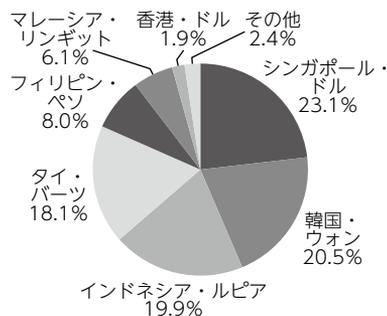
【運用状況】

○通貨別構成比

前作成期末



当作成期末

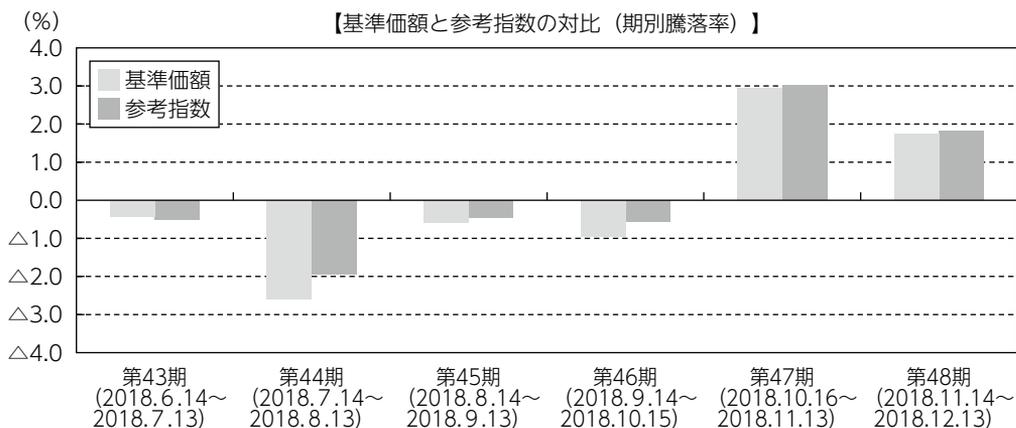


(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるF T Sアジア国債インベスタブル・インデックス（円ベース、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(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、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 | 第43期 | 第44期 | 第45期 | 第46期 | 第47期 | 第48期 |
|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2018年6月14日 ~2018年7月13日 | 2018年7月14日 ~2018年8月13日 | 2018年8月14日 ~2018年9月13日 | 2018年9月14日 ~2018年10月15日 | 2018年10月16日 ~2018年11月13日 | 2018年11月14日 ~2018年12月13日 |
| 当期分配金（税引前） | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 対基準価額比率 | －% | －% | －% | －% | －% | －% |
| 当期の収益 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 当期の収益以外 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 880円 | 892円 | 906円 | 921円 | 947円 | 973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

世界経済は、米中貿易摩擦や米国の景気減速懸念などを受けて、やや不透明な状況となっていることなどから国債利回りの低下圧力になると考えられます。米国などの金融政策はアジア諸国への影響も大きいため、その先行きには注意が必要です。世界的な景気動向を見極めつつ、慎重に投資先を選定していく方針です。

個別国では、米中の貿易問題の影響を受けやすい韓国や、経常赤字国であり脆弱とみなされやすいインドネシアやフィリピンなどに対しては、マーケットの状況を慎重に見極めつつ投資を行っていく方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第43期～第48期 | | 項目の概要 |
|-----------|--------------------------|---------|---|
| | (2018年6月14日～2018年12月13日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 73円 | 0.811% | (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9,053円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、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种書類の送付、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) | (36) | (0.395) | |
| (販売会社) | (36) | (0.395) | |
| (受託銀行) | (2) | (0.021) | |
| (b) その他費用 | 16 | 0.178 | (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 |
| (保管費用) | (15) | (0.170) | |
| (監査費用) | (0) | (0.001) | |
| (その他) | (1) | (0.006) | |
| 合計 | 90 | 0.989 | |

(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。

■売買及び取引の状況（2018年6月14日から2018年12月13日まで）

公社債

| | | | 第 43 期 ~ 第 48 期 | |
|--------|-------------|---------|----------------------|-------------------------------|
| | | | 買 付 額 | 売 付 額 |
| 外 国 | 香 港 | 国 債 証 券 | 千香港・ドル 239 | 千香港・ドル — (-) |
| | シ ン ガ ポ ー ル | 国 債 証 券 | 千シンガポール・ドル 226 | 千シンガポール・ドル 88 (-) |
| | イ ン ド ネ シ ア | 国 債 証 券 | 千インドネシア・ルピア — | 千インドネシア・ルピア 461,196 (-) |
| | マ レ ー シ ア | 国 債 証 券 | 千マレーシア・リングgit 510 | 千マレーシア・リングgit 813 (-) |
| | タ イ | 国 債 証 券 | 千タイ・バーツ — | 千タイ・バーツ 314 (-) |

(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6月14日から2018年12月13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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

| 期首残高 (元本) | 当期設定元本 | 当期解約元本 | 期末残高 (元本) | 取 引 の 理 由 |
|------------|----------|----------|------------|--------------------|
| 百万円 200 | 百万円 — | 百万円 — | 百万円 200 | 当初設定時又は当初運用時における取得 |

■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

| 作成期 | | 第 8 作 成 期 末 | | | | | | |
|--------|--------------------------|--------------------------|---------------|----------|--------------------|-----------|----------|---------|
| 区 分 | 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 |
| 香 港 | 千香港・ドル 250 | 千香港・ドル 241 | 千円 3,497 | % 1.9 | % - | % - | % 1.9 | % - |
| シンガポール | 千シンガポール・ドル 515 | 千シンガポール・ドル 523 | 千円 43,252 | 23.1 | - | 17.6 | 5.5 | - |
| フィリピン | 千フィリピン・ペソ 7,700 | 千フィリピン・ペソ 6,954 | 千円 14,952 | 8.0 | - | 8.0 | - | - |
| インドネシア | 千インドネシア・ルピア 4,710,000 | 千インドネシア・ルピア 4,771,931 | 千円 37,221 | 19.9 | - | 19.4 | 0.5 | - |
| 韓国 | 千韓国・ウォン 370,000 | 千韓国・ウォン 378,868 | 千円 38,265 | 20.5 | - | 20.5 | - | - |
| マレーシア | 千マレーシア・リングギット 420 | 千マレーシア・リングギット 417 | 千円 11,324 | 6.1 | - | 6.1 | - | - |
| タイ | 千タイ・バーツ 8,850 | 千タイ・バーツ 9,766 | 千円 33,888 | 18.1 | - | 14.6 | 3.5 | - |
| 合 計 | - | - | 千円 182,400 | 97.6 | - | 86.2 | 11.4 | - |

(注1) 邦貨換算金額は、作成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、作成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

| 作 成 期 銘 柄 | 第 8 作 成 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 | |
| (香港) HONG KONG 0.97 06/20/22 | | 国債証券 | % 0.9700 | 千香港・ドル 250 | 千香港・ドル 241 | 千円 3,497 | 2022/06/20 |
| 小 計 | | — | — | 250 | 241 | 3,497 | — |
| (シンガポール) SINGAPORE 1.75 04/01/22 | | 国債証券 | % 1.7500 | 千シンガポール・ドル 55 | 千シンガポール・ドル 54 | 千円 4,496 | 2022/04/01 |
| SINGAPORE 2.625 05/01/28 | | 国債証券 | 2.6250 | 80 | 82 | 6,785 | 2028/05/01 |
| SINGAPORE 2.25 06/01/21 | | 国債証券 | 2.2500 | 70 | 70 | 5,808 | 2021/06/01 |
| SINGAPORE 2.125 06/01/26 | | 国債証券 | 2.1250 | 230 | 228 | 18,863 | 2026/06/01 |
| SINGAPORE 3.375 09/01/33 | | 国債証券 | 3.3750 | 80 | 88 | 7,297 | 2033/09/01 |
| 小 計 | | — | — | 515 | 523 | 43,252 | — |
| (フィリピン) PHILIPPINE GOVERNMENT 8.0 07/19/31 | | 国債証券 | % 8.0000 | 千フィリピン・ペソ 1,600 | 千フィリピン・ペソ 1,715 | 千円 3,688 | 2031/07/19 |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 4.125 08/20/24 | | 国債証券 | 4.1250 | 2,400 | 2,135 | 4,590 | 2024/08/20 |
| PHILIPPINE GOVERNMENT 3.625 09/09/25 | | 国債証券 | 3.6250 | 3,700 | 3,104 | 6,674 | 2025/09/09 |
| 小 計 | | — | — | 7,700 | 6,954 | 14,952 | — |
| (インドネシア) INDONESIA GOV'T 9.0 03/15/29 | | 国債証券 | % 9.0000 | 千インドネシア・ルピア 1,000,000 | 千インドネシア・ルピア 1,047,300 | 千円 8,168 | 2029/03/15 |
| INDONESIA GOV'T 8.375 03/15/24 | | 国債証券 | 8.3750 | 2,100,000 | 2,111,550 | 16,470 | 2024/03/15 |
| INDONESIA GOV'T 8.375 03/15/34 | | 国債証券 | 8.3750 | 1,500,000 | 1,497,960 | 11,684 | 2034/03/15 |
| INDONESIA GOV'T 9.5 07/15/23 | | 国債証券 | 9.5000 | 110,000 | 115,121 | 897 | 2023/07/15 |
| 小 計 | | — | — | 4,710,000 | 4,771,931 | 37,221 | — |
| (韓国) KOREA TREASURY BOND (TAX) 2.625 06/10/28 | | 国債証券 | % 2.6250 | 千韓国・ウォン 50,000 | 千韓国・ウォン 52,559 | 千円 5,308 | 2028/06/10 |
| KOREA TREASURY BOND (TAX) 2.125 06/10/27 | | 国債証券 | 2.1250 | 65,000 | 65,402 | 6,605 | 2027/06/10 |
| KOREA TREASURY BOND (TAX) 2.25 12/10/25 | | 国債証券 | 2.2500 | 105,000 | 106,683 | 10,774 | 2025/12/10 |
| KOREA TREASURY BOND 2.375 12/10/27 | | 国債証券 | 2.3750 | 150,000 | 154,224 | 15,576 | 2027/12/10 |
| 小 計 | | — | — | 370,000 | 378,868 | 38,265 | — |
| (マレーシア) MALAYSIA 4.059 09/30/24 | | 国債証券 | % 4.0590 | 千マレーシア・リンギット 250 | 千マレーシア・リンギット 250 | 千円 6,799 | 2024/09/30 |
| MALAYSIA 3.9 11/30/26 | | 国債証券 | 3.9000 | 170 | 166 | 4,524 | 2026/11/30 |
| 小 計 | | — | — | 420 | 417 | 11,324 | — |
| (タイ) THAILAND 4.875 06/22/29 | | 国債証券 | % 4.8750 | 千タイ・バーツ 1,850 | 千タイ・バーツ 2,212 | 千円 7,676 | 2029/06/22 |
| THAILAND 3.85 12/12/25 | | 国債証券 | 3.8500 | 5,200 | 5,663 | 19,653 | 2025/12/12 |
| THAILAND 3.65 12/17/21 | | 国債証券 | 3.6500 | 1,800 | 1,889 | 6,558 | 2021/12/17 |
| 小 計 | | — | — | 8,850 | 9,766 | 33,888 | — |
| 合 計 | | — | — | — | — | 182,400 | — |

■投資信託財産の構成

2018年12月13日現在

| 項 目 | 第 8 作 成 期 末 | |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公 社 債 | 千円 182,400 | % 97.5 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 4,687 | 2.5 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 187,088 | 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、184,561千円、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、2018年12月13日における邦貨換算レートは、1香港・ドル=14.51円、1シンガポール・ドル=82.63円、1フィリピン・ペソ=2.15円、100インドネシア・ルピア=0.78円、100韓国・ウォン=10.10円、1マレーシア・リンギット=27.10円、1タイ・バーツ=3.47円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年7月13日)、(2018年8月13日)、(2018年9月13日)、(2018年10月15日)、(2018年11月13日)、(2018年12月13日)現在

| 項 目 | 第 43 期 末 | 第 44 期 末 | 第 45 期 末 | 第 46 期 末 | 第 47 期 末 | 第 48 期 末 |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| (A) 資 産 | 185,507,963円 | 180,429,744円 | 179,416,037円 | 177,870,132円 | 183,126,388円 | 187,088,545円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 3,057,917 | 2,540,749 | 2,593,533 | 1,956,216 | 1,779,853 | 3,254,522 |
| 公 社 債(評価額) | 180,681,019 | 175,712,436 | 174,383,138 | 174,373,534 | 179,303,896 | 182,400,699 |
| 未 収 利 息 | 1,689,657 | 2,080,184 | 2,338,408 | 1,242,185 | 1,735,506 | 1,271,222 |
| 前 払 費 用 | 24,697 | 24,193 | 10,656 | 189,993 | 180,193 | 18,318 |
| そ の 他 未 収 益 | 54,673 | 72,182 | 90,302 | 108,204 | 126,940 | 143,784 |
| (B) 負 債 | 242,993 | 256,271 | 248,946 | 258,303 | 232,521 | 247,308 |
| 未 払 解 約 金 | - | 4,806 | - | - | - | - |
| 未 払 信 託 報 酬 | 242,411 | 250,866 | 248,356 | 257,701 | 231,993 | 246,738 |
| そ の 他 未 払 費 用 | 582 | 599 | 590 | 602 | 528 | 570 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 185,264,970 | 180,173,473 | 179,167,091 | 177,611,829 | 182,893,867 | 186,841,237 |
| 元 本 | 201,078,918 | 200,758,924 | 200,797,977 | 200,983,263 | 201,073,183 | 201,914,045 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △15,813,948 | △20,585,451 | △21,630,886 | △23,371,434 | △18,179,316 | △15,072,808 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 201,078,918口 | 200,758,924口 | 200,797,977口 | 200,983,263口 | 201,073,183口 | 201,914,045口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 9,214円 | 8,975円 | 8,923円 | 8,837円 | 9,096円 | 9,254円 |

(注) 第42期末における元本額は200,926,446円、当作成期間(第43期~第48期)中における追加設定元本額は1,671,054円、同解約元本額は683,455円です。

■損益の状況

〔自 2018年6月14日 至 2018年7月13日〕〔自 2018年7月14日 至 2018年8月13日〕〔自 2018年8月14日 至 2018年9月13日〕〔自 2018年9月14日 至 2018年10月15日〕〔自 2018年10月16日 至 2018年11月15日〕〔自 2018年11月16日 至 2018年12月15日〕

| 項 目 | 第 43 期 | 第 44 期 | 第 45 期 | 第 46 期 | 第 47 期 | 第 48 期 |
|-----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 584,400円 | 588,512円 | 585,503円 | 590,142円 | 569,781円 | 563,942円 |
| 受 取 利 息 | 566,699 | 571,124 | 567,439 | 572,296 | 551,130 | 547,191 |
| そ の 他 収 益 金 | 17,823 | 17,491 | 18,120 | 17,902 | 18,731 | 16,832 |
| 支 払 利 息 | △122 | △103 | △56 | △56 | △80 | △81 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △1,115,080 | △5,032,777 | △1,327,910 | △2,008,449 | 4,951,092 | 2,863,423 |
| 売 買 益 | 1,557,405 | 157,108 | 2,688,105 | 631,045 | 5,062,525 | 3,161,235 |
| 売 買 損 | △2,672,485 | △5,189,885 | △4,016,015 | △2,639,494 | △111,433 | △297,812 |
| (C) 信 託 報 酬 等 | △265,960 | △350,209 | △299,215 | △304,339 | △319,013 | △263,278 |
| (D) 当 期 損 益 金 (A+B+C) | △796,640 | △4,794,474 | △1,041,622 | △1,722,646 | 5,201,860 | 3,164,087 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △14,951,442 | △15,711,112 | △20,505,586 | △21,547,208 | △23,263,563 | △18,047,611 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △65,866 | △79,865 | △83,678 | △101,580 | △117,613 | △189,284 |
| (配 当 等 相 当 額) | (111,854) | (125,092) | (128,629) | (145,587) | (158,931) | (255,256) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△177,720) | (△204,957) | (△212,307) | (△247,167) | (△276,544) | (△444,540) |
| (G) 合 計 (D+E+F) | △15,813,948 | △20,585,451 | △21,630,886 | △23,371,434 | △18,179,316 | △15,072,808 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 (G) | △15,813,948 | △20,585,451 | △21,630,886 | △23,371,434 | △18,179,316 | △15,072,808 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △65,866 | △79,865 | △83,678 | △101,580 | △117,613 | △189,284 |
| (配 当 等 相 当 額) | (111,854) | (125,092) | (128,629) | (145,587) | (158,931) | (255,256) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△177,720) | (△204,957) | (△212,307) | (△247,167) | (△276,544) | (△444,540) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 17,595,830 | 17,792,825 | 18,079,113 | 18,364,916 | 18,896,810 | 19,402,703 |
| 繰 越 損 益 金 | △33,343,912 | △38,298,411 | △39,626,321 | △41,634,770 | △36,958,513 | △34,286,227 |

(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 43 期 | 第 44 期 | 第 45 期 | 第 46 期 | 第 47 期 | 第 48 期 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 318,440円 | 238,303円 | 286,288円 | 285,803円 | 536,859円 | 520,633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 | 111,854 | 125,092 | 128,629 | 145,587 | 158,931 | 255,256 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金 | 17,277,390 | 17,554,522 | 17,792,825 | 18,079,113 | 18,359,951 | 18,882,070 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 17,707,684 | 17,917,917 | 18,207,742 | 18,510,503 | 19,055,741 | 19,657,959 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 880.63 | 892.51 | 906.77 | 921.00 | 947.70 | 973.58 |
| (g) 分 配 金 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 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。