Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>

第100期　<決算日　2018年５月７日>
第101期　<決算日　2018年６月５日>
第102期　<決算日　2018年７月５日>
第103期　<決算日　2018年８月６日>
第104期　<決算日　2018年９月５日>
第105期　<決算日　2018年10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新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>」は、2018年10月５日に第105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。

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	2009年10月29日から2024年10月29日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	主として円建ての外国投資信託である「ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（ＡＵＤ）」の投資信託証券へ投資を行います。また、証券投資信託である「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」受益証券への投資も行います。なお、短期金融商品等に直接投資する場合があります。
運用方法	主として円建ての外国投資信託への投資を通じて、米ドル建ての新興国ソブリン債（国債および政府機関債等(*)）に実質的な投資を行います。外国投資信託への投資比率は、原則として高位を保ちますが、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案し決定します。 （*）各国政府および政府関係機関が発行する債券であるソブリン債、または政府が出資している企業や政府保証が付いた債券である準ソブリン債を含みます。 外国投資信託においては、米ドルを売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行います。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
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。原則として利子配当等収益等を中心に安定分配をめざします。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。また、毎年１月および７月の決算時には、基準価額水準を勘案し、安定分配に加えて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。 「原則として利子配当等収益等を中心に安定分配をめざす」方針としていますが、これは、運用による収益が安定したものになることや基準価額が安定的に推移すること等を示唆するものではありません。また、基準価額の水準、運用の状況等によっては安定分配とならない場合があることにご留意ください。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>
コールセンター：0120-104-694
受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-2
http://www.am-one.co.jp/

ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>

■最近５作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資信託受益証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
		円	円	%	%	百万円
第14作成期	76期(2016年５月６日)	5,959	70	△2.0	98.4	2,202
	77期(2016年６月６日)	5,745	70	△2.4	98.5	2,120
	78期(2016年７月５日)	5,766	70	1.6	97.8	2,122
	79期(2016年８月５日)	5,749	70	0.9	98.8	2,093
	80期(2016年９月５日)	5,887	70	3.6	98.4	2,109
	81期(2016年10月５日)	5,830	70	0.2	97.9	2,099
第15作成期	82期(2016年11月７日)	5,640	70	△2.1	98.4	2,017
	83期(2016年12月５日)	5,639	70	1.2	98.4	1,992
	84期(2017年１月５日)	5,750	70	3.2	96.0	2,016
	85期(2017年２月６日)	5,854	70	3.0	97.4	2,023
	86期(2017年３月６日)	5,848	70	1.1	97.7	2,014
	87期(2017年４月５日)	5,633	70	△2.5	98.3	1,927
第16作成期	88期(2017年５月８日)	5,716	70	2.7	97.9	1,943
	89期(2017年６月５日)	5,566	70	△1.4	98.0	1,886
	90期(2017年７月５日)	5,726	70	4.1	98.5	1,908
	91期(2017年８月７日)	5,776	70	2.1	97.9	1,885
	92期(2017年９月５日)	5,787	70	1.4	98.5	1,876
	93期(2017年10月５日)	5,763	70	0.8	98.0	1,842
第17作成期	94期(2017年11月６日)	5,655	70	△0.7	97.9	1,787
	95期(2017年12月５日)	5,386	70	△3.5	98.3	1,693
	96期(2018年１月５日)	5,515	70	3.7	94.2	1,746
	97期(2018年２月５日)	5,314	70	△2.4	98.0	1,692
	98期(2018年３月５日)	4,806	70	△8.2	98.2	1,522
	99期(2018年４月５日)	4,776	70	0.8	97.7	1,503
第18作成期	100期(2018年５月７日)	4,586	70	△2.5	97.8	1,422
	101期(2018年６月５日)	4,547	70	0.7	97.8	1,393
	102期(2018年７月５日)	4,300	70	△3.9	98.7	1,301
	103期(2018年８月６日)	4,334	70	2.4	97.5	1,313
	104期(2018年９月５日)	3,991	70	△6.3	98.6	1,206
	105期(2018年10月５日)	4,014	70	2.3	98.0	1,246

(注１) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注２) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。
(注３) 「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。
(注４) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ) 。

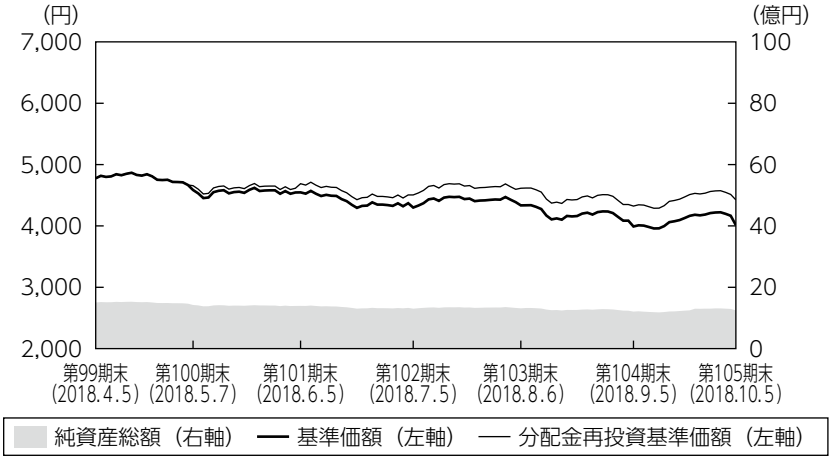
■過去６ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年月日	基準	価額	投資信託受益証券組入比率
			騰落率	
	(期首) 2018年4月5日	円 4,776	% －	% 97.7
第100期	4月末	4,716	△1.3	96.4
	(期末) 2018年5月7日	4,656	△2.5	97.8
	(期首) 2018年5月7日	4,586	－	97.8
第101期	5月末	4,568	△0.4	96.2
	(期末) 2018年6月5日	4,617	0.7	97.8
	(期首) 2018年6月5日	4,547	－	97.8
第102期	6月末	4,326	△4.9	97.1
	(期末) 2018年7月5日	4,370	△3.9	98.7
	(期首) 2018年7月5日	4,300	－	98.7
第103期	7月末	4,428	3.0	96.1
	(期末) 2018年8月6日	4,404	2.4	97.5
	(期首) 2018年8月6日	4,334	－	97.5
第104期	8月末	4,147	△4.3	96.8
	(期末) 2018年9月5日	4,061	△6.3	98.6
	(期首) 2018年9月5日	3,991	－	98.6
第105期	9月末	4,210	5.5	96.8
	(期末) 2018年10月5日	4,084	2.3	98.0

（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）「投資信託受益証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第100期～第105期の運用経過（2018年４月６日から2018年10月５日まで）

基準価額等の推移



第100期首：　4,776円
第105期末：　4,014円
（既払分配金420円）
騰　落　率：　△7.4%
（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

為替市場において豪ドル安円高となったことや、新興国債券市場が下落したことがマイナスに寄与し、基準価額は下落しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（AUD）	△7.1%
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	△0.0%

（注）ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（ＡＵＤ）の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

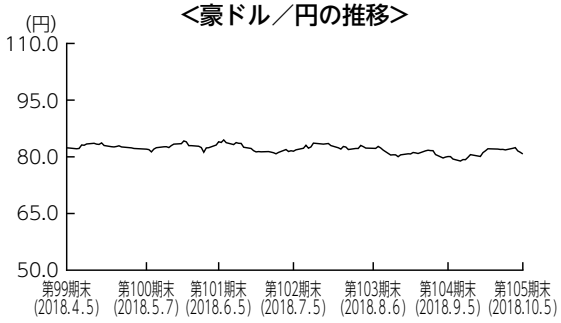
投資環境

新興国債券市場は下落しました。米中貿易摩擦に対する懸念や、トルコやアルゼンチンなど一部の国に対する不透明感を受けてリスク回避姿勢が高まったことなどから、新興国債券市場は軟調な展開となりました。また、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）が段階的な利上げを継続し、新興国市場からの資金流出が懸念されたことも下落要因となりました。

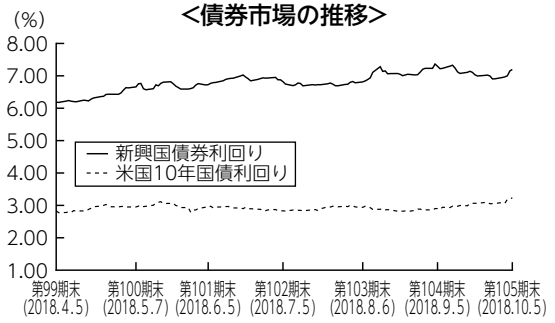
豪ドル／円相場は、豪ドル安円高となりました。ＲＢＡ（オーストラリア準備銀行）が、当面の政策金利を現在の低水準に据え置くとの見方が広がったことや、米中貿易摩擦に対する懸念を受けてリスク回避姿勢が高まったことなどが、豪ドルの下落要因となりました。

国内短期金融市場では、３ヵ月物国庫短期証券利回りは概ね△0.28％～△0.12％近辺で推移し、利回りは低下しました。2018年７月31日の日銀金融政策決定会合において政策の調整を検討するとの観測記事によって国債市場のボラティリティ（価格の変動性）が高まりましたが、国内短期金融市場への影響は限定的でした。

<豪ドル／円の推移>



<債券市場の推移>



※新興国債券利回りは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・プラスの最終利回りです。

※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。

ポートフォリオについて

●当ファンド

ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（ＡＵＤ）の組入比率は原則として高位を維持し、ＤＩＡＭマネーマザーファンドへの投資も行いました。

●ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（ＡＵＤ）

海外債券への投資については、新興国の国債を中心にポートフォリオを構成しました。地域別では、アフリカをオーバーウェイト、アジア、欧州、中南米をアンダーウェイトとしました。国別では、トルコ、アルゼンチン、ロシアのウェイトを引き下げた一方、メキシコ、南アフリカなどのウェイトを引き上げました。また、中国、インド、スリランカなどを全売却し、アルメニア、ベトナムを新たに組入れました。

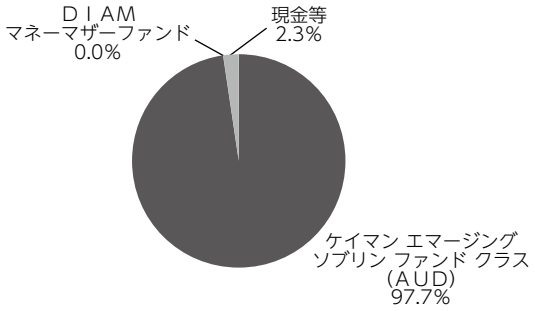
また、米ドルを売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行いました。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

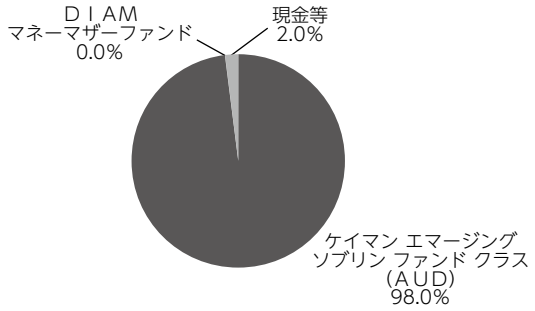
残存期間の短い政府保証債を中心とした運用を行いました。

ポートフォリオ構成 ※比率は純資産総額に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



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した。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100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
	2018年4月6日 ～2018年5月7日	2018年5月8日 ～2018年6月5日	2018年6月6日 ～2018年7月5日	2018年7月6日 ～2018年8月6日	2018年8月7日 ～2018年9月5日	2018年9月6日 ～2018年10月5日
当期分配金（税引前）	70円	70円	70円	70円	70円	70円
対基準価額比率	1.50%	1.52%	1.60%	1.59%	1.72%	1.71%
当期の収益	70円	70円	70円	70円	70円	70円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	3,267円	3,270円	3,274円	3,278円	3,283円	3,287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、ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（ＡＵＤ）を高位に組入れることを基本とした運用を行います。また、ＤＩＡＭマネーマザーファンドへの投資も行います。

●ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス（ＡＵＤ）

新興国債券市場では厳しい投資環境が続いているものの、中長期的には堅調なファンダメンタルズ（経済の基礎的条件）や割安なバリュエーションなどを背景に、引き続き前向きな見方をしています。投資戦略に関しては、分散投資を意識しつつ、トルコ、ブラジル、クロアチアをアンダーウェイトとします。地域別では、アフリカをオーバーウェイトとし、欧州、アジア、中南米をアンダーウェイトとします。加えて、米ドルを売り予約し、豪ドルを買い予約する為替取引を行います。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

日銀の金融政策の物価目標２％までは依然として距離があるため、当面は政策の据え置きが予想されます。マイナス金利政策が継続されると考えられるため、政府保証債や地方債などを中心に運用を行っていきます。

■１万口当たりの費用明細

項目	第100期～第105期 (2018年４月６日～2018年10月５日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	25円	0.567%	(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4,406円です。
(投信会社)	(10)	(0.227)	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)	(14)	(0.325)	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)	(1)	(0.015)	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	0	0.001	(ｂ) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.001)	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
合計	25	0.568	

(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。
(注４) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

■売買及び取引の状況（2018年４月６日から2018年10月５日まで）

投資信託受益証券

		第 100 期 ～ 第 105 期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
外国邦貨建	ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス(ＡＵＤ)	13.8628	59,000	14	62,271

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2018年４月６日から2018年10月５日まで）

期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2018年４月６日から2018年10月５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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	第17作成期末	第18作成期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス(AUD)	303.03332	302.89612	1,221,882	98.0
合計	303.03332	302.89612	1,221,882	98.0

（注）比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

	第17作成期末	第18作成期末		
	口数	口数	評価額	
	千口	千口	千円	
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	530	530	535	

■投資信託財産の構成

2018年10月５日現在

項目	第18作成期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,221,882	96.1
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	535	0.0
コール・ローン等、その他	48,581	3.8
投資信託財産総額	1,271,000	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年５月７日)、(2018年６月５日)、(2018年７月５日)、(2018年８月６日)、(2018年９月５日)、(2018年10月５日)現在

項目	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末
(A) 資産	**1,463,611,711円**	**1,419,048,249円**	**1,329,764,077円**	**1,337,358,483円**	**1,232,293,239円**	**1,271,000,013円**
コール・ローン等	55,486,693	56,299,783	43,714,141	56,556,014	41,352,274	48,581,924
投資信託受益証券(評価額)	1,390,867,771	1,362,213,272	1,285,514,742	1,280,267,275	1,190,405,824	1,221,882,948
ＤＩＡＭマネーマザーファンド(評価額)	535,247	535,194	535,194	535,194	535,141	535,141
未収入金	16,722,000	－	－	－	－	－
(B) 負債	**40,854,167**	**25,886,275**	**27,777,858**	**24,308,746**	**25,356,888**	**24,186,836**
未払収益分配金	21,719,038	21,449,170	21,196,767	21,207,733	21,171,119	21,743,894
未払解約金	17,641,337	3,170,863	5,324,173	1,769,619	2,993,877	1,279,963
未払信託報酬	1,489,549	1,262,650	1,253,319	1,327,621	1,188,517	1,159,724
その他未払費用	4,243	3,592	3,599	3,773	3,375	3,255
(C) 純資産総額(A－B)	**1,422,757,544**	**1,393,161,974**	**1,301,986,219**	**1,313,049,737**	**1,206,936,351**	**1,246,813,177**
元本	3,102,719,757	3,064,167,149	3,028,109,669	3,029,676,264	3,024,445,659	3,106,270,683
次期繰越損益金	△1,679,962,213	△1,671,005,175	△1,726,123,450	△1,716,626,527	△1,817,509,308	△1,859,457,506
(D) 受益権総口数	**3,102,719,757口**	**3,064,167,149口**	**3,028,109,669口**	**3,029,676,264口**	**3,024,445,659口**	**3,106,270,683口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**4,586円**	**4,547円**	**4,300円**	**4,334円**	**3,991円**	**4,014円**

（注）第99期末における元本額は3,147,604,399円、当作成期間（第100期～第105期）中における追加設定元本額は367,265,519円、同解約元本額は408,599,235円です。

■損益の状況

項目	第100期 自 2018年4月6日 至 2018年5月7日	第101期 自 2018年5月8日 至 2018年6月5日	第102期 自 2018年6月6日 至 2018年7月5日	第103期 自 2018年7月6日 至 2018年8月6日	第104期 自 2018年8月7日 至 2018年9月5日	第105期 自 2018年9月6日 至 2018年10月5日
(A) 配当等収益	**23,955,427円**	**23,518,898円**	**23,569,690円**	**23,353,855円**	**23,581,956円**	**24,018,301円**
受取配当金	23,958,422	23,521,281	23,572,098	23,356,624	23,583,809	24,020,256
受取利息	6	10	13	4	6	5
支払利息	△3,001	△2,393	△2,421	△2,773	△1,859	△1,960
(B) 有価証券売買損益	**△59,705,696**	**△12,725,604**	**△75,651,851**	**9,170,109**	**△104,855,818**	**3,387,161**
売買益	694,636	555,570	1,012,552	9,529,933	983,555	3,858,305
売買損	△60,400,332	△13,281,174	△76,664,403	△359,824	△105,839,373	△471,144
(C) 信託報酬等	**△1,493,792**	**△1,266,242**	**△1,256,918**	**△1,331,394**	**△1,191,892**	**△1,162,979**
(D) 当期損益金(A+B+C)	**△37,244,061**	**9,527,052**	**△53,339,079**	**31,192,570**	**△82,465,754**	**26,242,483**
(E) 前期繰越損益金	**△1,210,164,313**	**△1,234,712,971**	**△1,221,445,230**	**△1,277,800,122**	**△1,247,229,489**	**△1,308,458,535**
(F) 追加信託差損益金	**△410,834,801**	**△424,370,086**	**△430,142,374**	**△448,811,242**	**△466,642,946**	**△555,497,560**
(配当等相当額)	(872,446,092)	(863,738,719)	(854,835,857)	(857,438,512)	(858,026,896)	(889,299,113)
(売買損益相当額)	(△1,283,280,893)	(△1,288,108,805)	(△1,284,978,231)	(△1,306,249,754)	(△1,324,669,842)	(△1,444,796,673)
(G) 合計(D+E+F)	**△1,658,243,175**	**△1,649,556,005**	**△1,704,926,683**	**△1,695,418,794**	**△1,796,338,189**	**△1,837,713,612**
(H) 収益分配金	**△21,719,038**	**△21,449,170**	**△21,196,767**	**△21,207,733**	**△21,171,119**	**△21,743,894**
次期繰越損益金(G+H)	**△1,679,962,213**	**△1,671,005,175**	**△1,726,123,450**	**△1,716,626,527**	**△1,817,509,308**	**△1,859,457,506**
追加信託差損益金	△410,834,801	△424,370,086	△430,142,374	△448,811,242	△466,642,946	△555,497,560
(配当等相当額)	(872,446,092)	(863,738,719)	(854,835,857)	(857,438,512)	(858,026,896)	(889,299,114)
(売買損益相当額)	(△1,283,280,893)	(△1,288,108,805)	(△1,284,978,231)	(△1,306,249,754)	(△1,324,669,842)	(△1,444,796,674)
分配準備積立金	141,402,115	138,371,544	136,691,851	135,964,588	134,976,133	131,994,250
繰越損益金	△1,410,529,527	△1,385,006,633	△1,432,672,927	△1,403,779,873	△1,485,842,495	△1,435,954,196

(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100期	第101期	第102期	第103期	第104期	第105期
(a) 経費控除後の配当等収益	22,461,962円	22,252,945円	22,313,048円	22,398,084円	22,390,350円	22,999,322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	872,446,092	863,738,719	854,835,857	857,438,512	858,026,896	889,299,114
(d) 分配準備積立金	140,659,191	137,567,769	135,575,570	134,774,237	133,756,902	130,738,822
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	1,035,567,245	1,023,559,433	1,012,724,475	1,014,610,833	1,014,174,148	1,043,037,258
(f) 1万口当たり当期分配対象額	3,337.61	3,340.42	3,344.41	3,348.91	3,353.26	3,357.84
(g) 分配金	21,719,038	21,449,170	21,196,767	21,207,733	21,171,119	21,743,894
(h) 1万口当たり分配金	70	70	70	70	70	70

■分配金のお知らせ

決　算　期	第 100 期	第 101 期	第 102 期	第 103 期	第 104 期	第 105 期
1万口当たり分配金	70円	70円	70円	70円	70円	70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》

■投資助言会社の商号が「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー」から「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー」に変更になったため、約款に所要の変更を行いました。

（2018年４月30日）

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。
■信託期間を延長し、償還日を2024年10月29日に変更しました。

（2018年７月６日）

ケイマン エマージング ソブリン ファンド

クラスＪＰＹ／クラスＵＳＤ／クラスＡＵＤ／クラスＺＡＲ／クラスＢＲＬ／クラスＣＮＹ

当ファンドは「ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ」が投資対象とする外国投資信託です。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	ケイマン籍円建外国投資信託
投資方針および主要投資対象	①主として米ドル建ての新興国のソブリン債（国債および政府機関債等）に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。 ②ポートフォリオの運用に関しては、新興国の米ドル建て国債の代表的指数である「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（米ドルベース・為替ヘッジなし）」をベンチマークとし、同指数を上回る投資成果をめざします。なお、ベンチマークは市場の構造変化等によっては今後見直す場合があります。 ③銘柄選定にあたっては、投資対象国のファンダメンタルズ分析や個別銘柄のバリュエーション分析等により決定します。 ④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Ｂ－格もしくはＢ３格相当以上を取得している債券とします。 ⑤原則として、ポートフォリオの平均格付※はＢ－格相当以上とします。 ⑥原則として、ポートフォリオの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーションに対して±２年以内とします。 ⑦米ドル建て以外の資産への投資は、純資産総額の20％以内を基本とします。但し、この場合は原則として対米ドルで為替取引することとします。 ⑧有価証券先物取引、金利スワップ等のデリバティブ取引を活用する場合があります。 ⑨各クラスは、米ドルに対して各クラスの通貨で為替取引を行います（クラスＵＳＤを除く）。 ※平均格付とは、各組入債券にかかる信用格付を加重平均したものであり、外国投資信託にかかる信用格付ではありません。
投資顧問会社	ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
受託銀行	CIBC BANK AND TRUST COMPANY (CAYMAN) LIMITED.
管理事務代行会社、保管銀行	Mizuho Bank (USA)

ケイマン　エマージング　ソブリン　ファンドはケイマン籍外国投資信託で、2017年12月31日に会計期間が終了し、現地の公認会計士による財務諸表監査を受けて完了しています。以下の「運用計算書および純資産変動計算書（損益計算書）」および「投資有価証券およびその他純資産明細書」等は、2017年12月31日現在の財務諸表の原文の翻訳を抜粋したものです。なお、クラス分けされたものがないため、シリーズ・トラスト単位（ケイマン　エマージング　ソブリン　ファンド）で掲載しています。シリーズ・トラストは複数のクラスで構成されています。

運用計算書および純資産変動計算書
自2017年１月１日　至2017年12月31日
（日本円建て）

期首現在総資産	**31,842,680,476**
投資損益の部	
債券利息	1,537,255,505
その他収入	2,029,252
収益合計	**1,539,284,757**
費用の部	
投資運用報酬	118,622,421
管理事務及び保管報酬	35,771,199
払戻による損失	14,493,301
監査報酬	3,980,857
受託報酬	1,759,127
その他費用	102,053
費用合計	**174,728,958**
純投資収益	**1,364,555,799**
投資有価証券売却による実現純利益	1,355,158,066
為替先渡契約および外貨取引による実現純利益	2,358,153,428
期中実現純利益額	**3,713,311,494**
投資有価証券による未実現純損益の変動	(1,223,336,618)
為替先渡契約および外貨取引による未実現純損益の変動	(671,883,291)
期中未実現純減額	**(1,895,219,909)**
運用による純資産の純増	**3,182,647,384**
受益権口発行収入	356,400,000
受益権口償還コスト	(4,428,709,894)
受益者取引による純支払額合計	**(4,072,309,894)**
受益者に支払われた分配金	(6,280,241,255)
期末現在純資産額	**24,672,776,711**

投資有価証券およびその他純資産明細書
2017年12月31日現在
(日本円建て)

公認の証券取引所への上場を許可された譲渡性のある有価証券

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
社債					
1,000,000	BANCO NAC DE COM FXtoFL 08/11/26 REGS	USD	100,027,767	113,112,587	0.46%
1,410,000	BANCO NACIONAL 4.38% 10/14/25	USD	168,977,636	165,645,848	0.67%
1,000,000	EX-IM BK OF IN 3.375% 08/05/26 REGS	USD	101,080,009	110,938,572	0.45%
1,400,000	KAZTRANSGAS JSC 4.375% 09/26/27 REGS	USD	155,786,254	158,755,982	0.64%
2,000,000	MAGYAR EXPORT-I 4.00% 01/30/20	USD	248,870,296	230,615,127	0.93%
2,270,000	OJSC RUSS AGRIC 7.75% 05/29/18	USD	262,799,900	261,044,190	1.06%
2,700,000	PELABUHAN INDON 4.88% 10/01/24	USD	328,274,620	324,800,752	1.32%
3,980,000	PERTAMINA 4.88% 05/03/22	USD	381,443,104	477,734,452	1.94%
1,000,000	PERUSAHAAN LIST 5.25% 10/24/42	USD	101,283,268	117,479,325	0.48%
600,000	PERUSAHAAN LISTR 4.125% 05/15/27 REGS	USD	67,520,549	67,900,683	0.28%
1,360,000	PETROLEOS DEL PE 4.750% 06/19/32 REGS	USD	149,232,801	155,365,703	0.63%
3,000,000	PETROLEOS MEXICA 5.500% 06/27/44	USD	272,621,017	311,856,052	1.26%
850,000	TC ZIRAAT BANKAS 4.750% 04/29/21 REGS	USD	94,135,697	95,092,527	0.38%
1,400,000	TC ZIRAAT BANKAS 5.125% 05/03/22 REGS	USD	154,403,026	156,835,654	0.64%
570,000	THREE GORGES FIN 3.150% 06/02/26 REGS	USD	62,582,802	62,969,831	0.26%
300,000	TURK EXIMBANK 5.00% 09/23/21	USD	36,223,568	34,324,382	0.14%
1,140,000	TURK EXIMBANK 5.88% 04/24/19	USD	139,297,304	132,245,574	0.53%
	社債合計		2,824,559,618	2,976,717,241	12.07%
ソブリン債					
1,300,000	ABU DHABI GOVT 4.125% 10/11/47 REGS	USD	145,342,240	145,246,502	0.59%
2,200,000	ARAB REP EGYPT 6.125% 01/31/22 REGS	USD	257,239,184	259,861,450	1.05%
5,900,000	ARGENT-$PAR 12/31/38	USD	434,710,980	490,442,093	1.99%
2,000,000	ARGENTINA 5.625% 01/26/22	USD	230,797,713	238,339,350	0.97%
2,380,000	ARGENTINA 6.875% 04/22/21 WI	USD	261,670,420	292,575,075	1.18%
3,600,000	ARGENTINA 7.125% 06/28/17 REGS	USD	420,901,855	419,071,572	1.70%
360,000	ARGENTINA 7.125% 07/06/36 WI	USD	37,004,403	44,057,282	0.18%
5,680,000	ARGENTINA 7.500% 04/22/26 WI	USD	654,599,068	726,265,864	2.94%
5,000,000	ARGENTINA 7.625% 04/22/46 WI	USD	569,360,230	636,980,225	2.58%
7,554,000	BRAZIL REP OF 5.00% 01/27/45	USD	748,621,788	795,502,713	3.22%
4,805,000	BRAZIL REP OF 5.63% 01/07/41	USD	463,757,920	554,470,861	2.25%
3,000,000	COLOMBIA REP OF 3.875% 04/25/27	USD	332,777,103	344,577,847	1.40%
2,000,000	COLOMBIA REP OF 4.00% 02/26/24	USD	196,358,411	234,000,785	0.95%
5,620,000	COLOMBIA REP OF 5.000% 06/15/45	USD	639,830,079	671,316,868	2.72%
2,100,000	DOMINICAN REPUBL 5.500% 01/27/25 REGS	USD	252,930,498	251,143,751	1.02%
2,000,000	ETHIOPIA BOND 6.625% 12/11/24 REGS	USD	235,319,026	236,908,187	0.96%
1,100,000	FONDO MIVIVIE SA 3.500% 01/31/23 REGS	USD	123,109,768	124,752,338	0.50%
600,000	GHANA REP OF 7.875% 08/07/23 REGS	USD	72,297,220	74,476,145	0.30%
600,000	GHANA REP OF 8.125% 01/18/26	USD	68,152,157	75,392,382	0.30%
1,000,000	GHANA REP OF 9.250% 09/15/22	USD	125,913,064	127,989,358	0.52%
1,650,000	HUNGARY 5.38% 03/25/24	USD	175,311,340	210,702,719	0.85%
5,600,000	HUNGARY 5.75% 11/22/23	USD	587,239,498	722,929,880	2.93%
2,500,000	INDONESIA (REP) 4.750% 07/18/47 REGS	USD	285,736,403	300,692,699	1.22%
7,950,000	INDONESIA (REP) 6.63% 02/17/37 REGS	USD	705,291,859	1,148,599,569	4.65%
4,460,000	INDONESIA 5.25% 01/17/42	USD	430,689,792	563,848,443	2.29%
3,000,000	PANAMA 3.750% 03/16/25	USD	345,521,645	353,029,597	1.43%
800,000	PANAMA 4.30% 04/29/53	USD	71,718,962	94,344,068	0.38%
80,000	PANAMA 6.70% 1/26/36	USD	9,038,275	12,044,307	0.05%

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
1,000,000	PHILIPPINES(REP 3.95% 01/20/40	USD	118,230,002	116,284,924	0.47%
1,550,000	PHILIPPINES(REP 5.50% 03/30/26	USD	162,848,664	206,850,609	0.84%
2,793,000	PHILIPPINES(REP) 3.700% 03/01/41	USD	317,396,535	313,597,505	1.27%
600,000	REP OF NIGERIA 6.500% 11/28/27 REGS	USD	67,500,007	70,675,697	0.29%
1,000,000	REP OF NIGERIA 7.875% 02/16/32 REGS	USD	114,624,806	127,655,232	0.52%
3,286,000	REP OF PHILIPPINES 6.375% 10/23/2034	USD	343,613,900	496,171,862	2.01%
1,200,000	REP OF SRI LANKA 6.200% 05/11/27 REGS	USD	135,252,003	143,033,225	0.58%
7,150,394	REPUBLIC OF ARGENTIN 8.28% 12/31/2033	USD	847,297,008	954,041,007	3.87%
2,420,000	REPUBLIC OF ECUA 8.750% 06/02/23 REGS	USD	282,937,737	302,366,991	1.23%
200,000	REPUBLIC OF ECUA 9.650% 12/13/26 REGS	USD	26,081,089	25,946,872	0.11%
800,000	REPUBLIC OF PER 7.35% 07/21/25	USD	91,786,489	117,017,296	0.47%
2,900,000	REPUBLIC OF PER 8.75% 11/21/33	USD	308,227,105	515,528,577	2.09%
2,000,000	REPUBLIC OF TURKEY 6.00% 01/14/41	USD	215,955,310	228,480,102	0.93%
5,530,000	REPUBLIC OF TURKEY 6.25% 9/26/22	USD	556,882,012	677,673,038	2.75%
3,650,000	REPUBLIC OF VENEZUEL 7.75% 10/13/19	USD	282,698,825	95,631,551	0.39%
13,090,000	REPUBLIC OF VENEZUEL 9.25% 09/15/27	USD	1,136,269,129	324,524,662	1.31%
2,000,000	ROMANIA 4.875% 01/22/2024	USD	255,440,403	248,349,603	1.01%
9,800,000	RUSSIA-EUROBOND 4.50% 04/04/22	USD	834,223,098	1,171,201,301	4.75%
1,800,000	RUSSIA-EUROBOND 5.63% 04/04/42	USD	221,795,711	227,690,145	0.92%
2,500,000	SENEGAL REP OF 6.250% 05/23/33	USD	292,503,102	298,193,517	1.21%
1,000,000	SOUTH AFRICA 4.875% 04/14/26	USD	106,521,483	115,482,458	0.47%
4,000,000	TURKEY REP OF 3.250% 03/23/23	USD	406,721,259	428,039,442	1.73%
3,670,000	TURKEY REP OF 4.25% 04/14/26	USD	413,568,387	395,114,982	1.60%
8,830,000	TURKEY REP OF 4.88% 04/16/43	USD	920,999,686	875,740,906	3.55%
510,000	TURKEY REP OF 6.000% 03/25/27	USD	59,242,408	61,299,988	0.25%
910,000	TURKEY REP OF 6.75% 5/30/40	USD	89,056,578	113,147,353	0.46%
4,900,000	UKRAINE GOVT 7.375% 09/25/32	USD	546,442,536	543,922,581	2.20%
6,138,000	UNITED MEXICAN 4.60% 01/23/46	USD	698,184,853	683,736,771	2.77%
3,990,000	UNITED MEXICAN 4.75% 03/08/44	USD	395,334,305	455,703,147	1.85%
1,750,000	VENZOD - 189000 9.38% 01/13/34	USD	125,630,011	40,920,556	0.16%
	ソブリン債合計		19,254,505,342	20,523,583,830	83.18%
	投資有価証券公正価値合計		**22,079,064,960**	**23,500,301,071**	**95.25%**

	2017年12月31日
クラスＡＵＤ（日本円）	
期末現在純資産額	1,634,136,660
期末現在１口当たり純資産価額	5,580
クラスＢＲＬ（日本円）	
期末現在純資産額	18,273,359,605
期末現在１口当たり純資産価額	2,658
クラスＣＮＹ（日本円）	
期末現在純資産額	123,215,943
期末現在１口当たり純資産価額	12,391
クラスＪＰＹ（日本円）	
期末現在純資産額	3,294,530,422
期末現在１口当たり純資産価額	7,270
クラスＵＳＤ（日本円）	
期末現在純資産額	320,597,676
期末現在１口当たり純資産価額	11,197
クラスＺＡＲ（日本円）	
期末現在純資産額	1,026,936,405
期末現在１口当たり純資産価額	3,505

為替先渡契約

2017年12月31日現在、未決済の為替先渡契約は下記の通りです。

相手先別内訳	満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	未実現利益
クラスAUD						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	AUD	6,753,876	JPY	572,025,465	21,727,944
JPモルガン	2018年2月2日	AUD	13,322,463	JPY	1,127,988,734	43,228,776
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	AUD	353,403	JPY	29,909,557	1,159,154
クラスAUD						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	USD	299,945	JPY	33,317,280	430,196
UBS	2018年2月2日	USD	600,000	JPY	67,178,958	328,279
クラスBRL						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	1,178,985,855	BRL	34,727,000	3,780,771
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	USD	6,500,000	JPY	727,772,050	3,556,348
クラスCNY						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	CNY	7,747,769	JPY	130,023,705	3,564,498
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	2,303,517	USD	20,000	53,276
クラスJPY						
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	USD	620,000	JPY	69,648,037	109,441
UBS	2018年2月2日	USD	1,200,000	JPY	134,738,763	275,711
HSBC	2018年2月2日	USD	700,000	JPY	78,531,462	226,981
クラスZAR						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	ZAR	13,759,382	JPY	109,019,435	15,314,666
JPモルガン	2018年2月2日	ZAR	67,288,462	JPY	536,942,372	71,097,329
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	ZAR	47,029,717	JPY	372,629,615	52,345,695
UBS	2018年2月2日	ZAR	1,345,581	JPY	11,153,752	1,005,341
JPモルガン	2018年2月2日	USD	25,000	JPY	2,702,254	110,548
						218,314,954

相手先別内訳	満期日	購入通貨	金額	売却通貨	金額	未実現損失
クラスAUD						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	33,317,279	AUD	392,750	(1,210,576)
UBS	2018年2月2日	JPY	90,867,684	AUD	1,051,882	(1,606,436)
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	572,025,478	USD	5,158,774	(8,398,781)
JPモルガン	2018年2月2日	JPY	1,127,988,690	USD	10,176,602	(17,001,800)
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	JPY	29,909,555	USD	269,956	(463,774)
UBS	2018年2月2日	JPY	23,688,725	USD	210,000	(61,192)
クラスBRL						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	BRL	5,866,730,529	JPY	171,714,210	(55,707,040)
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	BRL	13,681,376,900	JPY	400,442,259	(129,910,349)
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	5,415,516,434	USD	48,841,645	(79,757,737)
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	JPY	13,681,376,723	USD	123,171,314	(176,881,710)
クラスCNY						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	7,858,314	CNY	463,543	(134,165)
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	119,861,875	USD	1,079,382	(1,581,568)
クラスJPY						
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	534,841,695	USD	4,827,522	(8,312,792)
JPモルガン	2018年2月2日	JPY	135,198,601	USD	1,213,156	(1,296,062)
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	JPY	1,235,919,665	USD	11,151,723	(18,783,667)
UBS	2018年2月2日	JPY	65,450,565	USD	580,000	(193,569)
HSBC	2018年2月2日	JPY	1,677,982,722	USD	15,148,969	(26,459,044)
クラスZAR						
JPモルガン	2018年2月2日	JPY	14,040,128	ZAR	1,704,668	(1,363,784)
ゴールドマン・サックス	2018年2月2日	JPY	109,019,434	USD	988,852	(2,238,300)
JPモルガン	2018年2月2日	JPY	525,604,475	USD	4,763,846	(10,385,677)
モルガン・スタンレー	2018年2月2日	JPY	372,629,608	USD	3,385,862	(8,320,668)
UBS	2018年2月2日	JPY	11,153,752	USD	100,000	(97,454)
ファンド全体						
UBS	2018年1月4日	USD	21,244	JPY	2,400,000	(6,029)
						(550,172,174.00)

ＤＩＡＭマネーマザーファンド

運用報告書

第９期（決算日　2018年４月５日）

（計算期間　2017年４月６日～2018年４月５日）

ＤＩＡＭマネーマザーファンドの第９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	2009年10月29日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保をめざします。
主要投資対象	国内発行体の公社債、転換社債、ユーロ円債、資産担保証券ならびにＣＤ、ＣＰ、コールローン等の国内短期金融資産を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、純資産総額の10%以下とします。 外貨建て資産への投資は行いません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率				
	円	%	%	%	%	百万円
５期(2014年４月７日)	10,080	0.1	93.9	－	－	10,998
６期(2015年４月６日)	10,090	0.1	82.8	－	－	9,524
７期(2016年４月５日)	10,098	0.1	80.6	－	－	3,158
８期(2017年４月５日)	10,104	0.1	71.2	－	－	1,045
９期(2018年４月５日)	10,099	△0.0	71.1	－	－	1,030

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

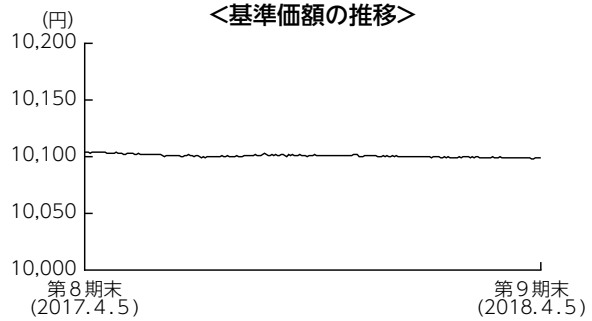
■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率
		騰落率			
(期　首)	円	%	%	%	%
2017年 4 月 5 日	10,104	－	71.2	－	－
4　月　末	10,104	0.0	71.2	－	－
5　月　末	10,102	△0.0	80.2	－	－
6　月　末	10,100	△0.0	77.9	－	－
7　月　末	10,100	△0.0	76.1	－	－
8　月　末	10,102	△0.0	56.9	－	－
9　月　末	10,101	△0.0	65.2	－	－
10　月　末	10,101	△0.0	77.6	－	－
11　月　末	10,100	△0.0	77.6	－	－
12　月　末	10,100	△0.0	70.1	－	－
2018年 1　月　末	10,100	△0.0	70.1	－	－
2　月　末	10,099	△0.0	79.5	－	－
3　月　末	10,098	△0.1	71.1	－	－
(期　末)					
2018年 4 月 5 日	10,099	△0.0	71.1	－	－

(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（2017年４月６日から2018年４月５日まで）

<基準価額の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は10,099円となり、前期末比で0.05％下落しました。

基準価額の主な変動要因

日銀のマイナス金利政策の影響により残存期間の短い政府保証債等の利回りが上昇（価格は下落）したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

国内短期金融市場では、３ヵ月国庫短期証券利回りは△0.25％～△0.09％で推移しました。2017年８月から11月末の間には需給要因から利回りが上下する局面もありましたが、概ね△0.15％を中心としたレンジで推移しました。

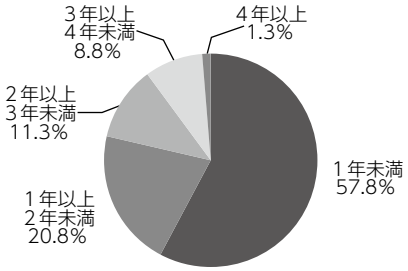
ポートフォリオについて

残存期間の短い政府保証債を中心とした運用を行いました。

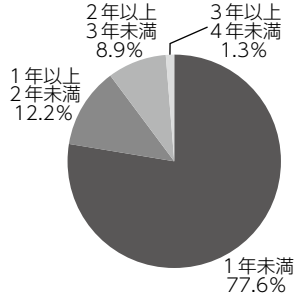
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○残存年限別構成比

期首（前期末）



当期末



今後の運用方針

日銀の金融政策の物価目標２％までは依然として距離があるため、当面は政策の据え置きが予想されます。マイナス金利政策が継続されると考えられるため、政府保証債や地方債などを中心に運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■売買及び取引の状況（2017年４月６日から2018年４月５日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	300,097	100,016 (200,000)
	地方債証券	17,719	－ (68,770)
	特殊債券	405,052	－ (360,000)

（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（2017年４月６日から2018年４月５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

国内（邦貨建）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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	130,780	131,175	12.7	−	−	2.8	10.0
特殊債券	595,000	601,037	58.3	−	−	4.5	53.8
合計	725,780	732,213	71.1	−	−	7.3	63.8

（注）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

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（地方債証券）	%	千円	千円	
２５年度６回　静岡県公募公債	0.3420	13,250	13,265	2018/08/23
２５年度　京都府京都みらい債	0.3000	6,000	5,999	2018/09/03
２５年度１回　ぐんま県民債	0.2600	4,000	3,998	2018/10/30
2回　東京都公募公債（東京グローバル都債（円貨））	0.1200	5,000	4,996	2018/12/07
２５年度８回　福岡県公募公債	0.2700	6,700	6,696	2018/12/25
２６年度４回　静岡県公募公債	0.2090	14,810	14,842	2019/06/24
２６年度１回　大阪市みおつくし債	0.2200	6,000	5,992	2019/06/27
２１年度６回　愛知県公募公債	1.4400	10,000	10,185	2019/07/30
２６年度　京都府京都みらい債	0.1600	9,200	9,179	2019/09/02
３３１回　大阪府公募公債	1.4100	10,000	10,216	2019/10/29
２６年度７回　福岡県公募公債	0.2000	6,500	6,486	2019/12/25
４３回　川崎市公募公債　５年	0.1370	10,850	10,872	2020/03/19
２７年度２回　千葉県公募公債	0.1770	14,670	14,715	2020/05/25
２７年度　京都府京都みらい債	0.1000	13,800	13,726	2020/09/02
小計	−	130,780	131,175	−
（特殊債券）	%	千円	千円	
１９４回　政保中小企業債券	1.5000	100,000	100,695	2018/09/18
１回　政保地方公営企業金融機構債券	1.6000	100,000	100,865	2018/10/16
１９９回　政保預金保険機構債券	0.1000	100,000	100,068	2018/10/16
７１回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	100,000	101,033	2018/12/25
１５回　政保東日本高速道路債券	1.3000	100,000	101,187	2019/02/25
５５回　政保関西国際空港債	1.3000	29,000	29,373	2019/03/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
８９回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	4,000	4,079	2019/09/30
９３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	8,000	8,189	2019/11/29
１００回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	9,000	9,244	2020/02/28
１１２回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1000	30,000	30,786	2020/07/31
１１７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.0000	6,000	6,153	2020/09/30
１３３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	5,000	5,203	2021/04/30
１３７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2000	4,000	4,158	2021/06/30
小計	－	595,000	601,037	－
合計	－	725,780	732,213	－

■投資信託財産の構成　　2018年４月５日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	732,213	71.1
コール・ローン等、その他	298,257	28.9
投資信託財産総額	1,030,471	100.0

（注）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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2018年４月５日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,030,471,057円**
コール・ローン等	296,878,113
公社債(評価額)	732,213,335
未収利息	1,083,993
前払費用	295,616
(B) 負債	**－**
(C) 純資産総額(A－B)	**1,030,471,057**
元本	1,020,388,428
次期繰越損益金	10,082,629
(D) 受益権総口数	**1,020,388,428口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,099円**

(注１) 期首元本額 1,034,991,821円
追加設定元本額 5,445,811円
一部解約元本額 20,049,204円

(注２) 期末における元本の内訳

クルーズコントロール	990,000,991円
ダイナミック・ナビゲーション	98,711円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<円コース>	870,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<豪ドルコース>	530,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>	70,000円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルレアルコース>	10,530,000円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）<円コース>	1,281,836円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）<豪ドルコース>	246,797円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）<ブラジルレアルコース>	1,689,581円
世界ハイブリッド証券ファンド通貨選択シリーズ（毎月分配型）<中国元コース>	654,944円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<中国元コース>	149,716円
ネット証券専用ファンドシリーズ　新興市場日本株　レアル型	103,986円
ＤＩＡＭ　グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド　資源国通貨バスケットコース	4,486,988円
ＤＩＡＭ　グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド　ブラジルレアルコース	4,586,699円
ＤＩＡＭ　グローバル・ハイイールド・ボンド・ファンド　円コース	997,109円
ＤＩＡＭ新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<米ドルコース>	5,972円
ＤＩＡＭ　米国リート・インカムプラス	994,728円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンドＡコース（為替ヘッジあり）	993,740円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンドＢコース（為替ヘッジなし）	1,987,479円
ＤＩＡＭ−ジャナス　グローバル債券コアプラス・ファンド<ＤＣ年金>	9,935円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）円コース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）米ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）豪ドルコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）メキシコペソコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）トルコリラコース	9,925円
みずほジャパン・アクティブ・ストラテジー（通貨選択型）ブラジルレアルコース	9,925円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンド（年１回決算型）ヘッジあり	9,924円
ＵＳストラテジック・インカム・ファンド（年１回決算型）ヘッジなし	9,924円
米国株式リスクコントロール戦略ファンド<為替ヘッジあり>	9,909円
米国株式リスクコントロール戦略ファンド<為替ヘッジなし>	9,909円
期末元本合計	1,020,388,428円

■損益の状況

当期　自2017年４月６日　至2018年４月５日

項目	当期
(A) 配当等収益	**6,427,083円**
受取利息	6,637,040
支払利息	△209,957
(B) 有価証券売買損益	**△6,932,206**
売買益	21,813
売買損	△6,954,019
(C) 当期損益金(A＋B)	**△505,123**
(D) 前期繰越損益金	**10,735,046**
(E) 解約差損益金	**△201,483**
(F) 追加信託差損益金	**54,189**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**10,082,629**
次期繰越損益金(G)	**10,082,629**

(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) (E)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) (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。

《お知らせ》

■つみたてＮＩＳＡの要件を満たすため、約款に所要の変更を行いました。

（平成29年９月29日）

■信用リスクを適正に管理する方法を規定する所要の約款変更を行いました。

（平成30年３月１日）