

## 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 <ブラジルリアルコース>

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
信託期間	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 (BRL)」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。
主要投資対象	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 <sup>(*)</sup> ）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、ブラジルリアルを買い予約する為替取引を行います。
運用方法	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。
組入制限	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。
分配方針	

第124期	<決算日	2020年5月7日>
第125期	<決算日	2020年6月5日>
第126期	<決算日	2020年7月6日>
第127期	<決算日	2020年8月5日>
第128期	<決算日	2020年9月7日>
第129期	<決算日	2020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<ブラジルリアルコース>」は、2020年10月5日に第129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新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>

### ■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 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 入金	騰落 中率		
		円	円	%	%	百万円
第18作成期	100期(2018年5月7日)	2,513	50	△5.1	98.1	14,992
	101期(2018年6月5日)	2,307	50	△6.2	96.6	13,687
	102期(2018年7月5日)	2,178	50	△3.4	97.7	12,909
	103期(2018年8月6日)	2,277	50	6.8	96.5	13,407
	104期(2018年9月5日)	1,932	50	△13.0	96.6	11,373
	105期(2018年10月5日)	2,071	50	9.8	97.4	12,210
第19作成期	106期(2018年11月5日)	2,153	25	5.2	97.6	12,806
	107期(2018年12月5日)	2,041	25	△4.0	98.2	11,809
	108期(2019年1月7日)	2,047	25	1.5	94.6	11,610
	109期(2019年2月5日)	2,159	25	6.7	97.8	12,044
	110期(2019年3月5日)	2,095	25	△1.8	97.8	11,452
	111期(2019年4月5日)	2,052	25	△0.9	97.8	11,108
第20作成期	112期(2019年5月7日)	1,977	25	△2.4	97.8	10,599
	113期(2019年6月5日)	1,963	25	0.6	97.9	10,396
	114期(2019年7月5日)	2,025	25	4.4	98.2	10,594
	115期(2019年8月5日)	1,963	25	△1.8	97.2	10,148
	116期(2019年9月5日)	1,801	25	△7.0	97.8	9,251
	117期(2019年10月7日)	1,798	25	1.2	97.8	9,024
第21作成期	118期(2019年11月5日)	1,827	25	3.0	97.8	9,113
	119期(2019年12月5日)	1,723	25	△4.3	97.9	8,411
	120期(2020年1月6日)	1,816	25	6.8	94.4	8,624
	121期(2020年2月5日)	1,752	25	△2.1	97.8	8,274
	122期(2020年3月5日)	1,613	25	△6.5	97.8	7,473
	123期(2020年4月6日)	1,174	25	△25.7	95.7	5,388
第22作成期	124期(2020年5月7日)	1,139	15	△1.7	96.0	5,225
	125期(2020年6月5日)	1,356	15	20.4	96.9	6,187
	126期(2020年7月6日)	1,270	15	△5.2	96.5	5,688
	127期(2020年8月5日)	1,283	15	2.2	97.7	5,657
	128期(2020年9月7日)	1,286	15	1.4	97.5	5,609
	129期(2020年10月5日)	1,132	15	△10.8	98.0	4,886

(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)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

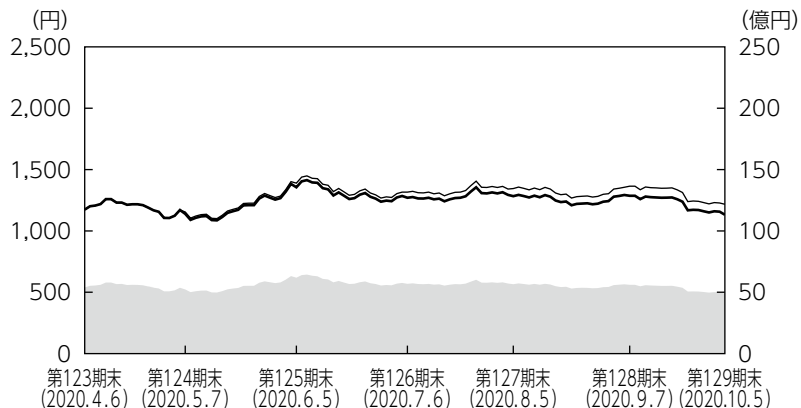
決算期	年 月 日	基準価額		投資信託受益証券 組入比率
		騰	落率	
第124期	(期首) 2020年4月6日	円 1,174	% -	% 95.7
	4月末	1,124	△4.3	94.5
	(期末) 2020年5月7日	1,154	△1.7	96.0
第125期	(期首) 2020年5月7日	1,139	-	96.0
	5月末	1,271	11.6	95.3
	(期末) 2020年6月5日	1,371	20.4	96.9
第126期	(期首) 2020年6月5日	1,356	-	96.9
	6月末	1,247	△8.0	95.1
	(期末) 2020年7月6日	1,285	△5.2	96.5
第127期	(期首) 2020年7月6日	1,270	-	96.5
	7月末	1,306	2.8	96.5
	(期末) 2020年8月5日	1,298	2.2	97.7
第128期	(期首) 2020年8月5日	1,283	-	97.7
	8月末	1,238	△3.5	97.0
	(期末) 2020年9月7日	1,301	1.4	97.5
第129期	(期首) 2020年9月7日	1,286	-	97.5
	9月末	1,150	△10.6	96.5
	(期末) 2020年10月5日	1,147	△10.8	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124期～第129期の運用経過（2020年4月7日から2020年10月5日まで）

### 基準価額等の推移



第124期首： 1,174円  
 第129期末： 1,132円  
 （既払分配金90円）  
 騰落率： 3.6%  
 （分配金再投資ベース）

■ 純資産総額（右軸） — 基準価額（左軸） — 分配金再投資基準価額（左軸）

- (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

為替市場においてブラジルリアル/円相場がブラジルリアル安円高となったことはマイナス要因となりました。一方、新興国債券市場が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

### ◆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 (BRL)	4.7%
DIAMマネーマザーファンド	△0.0%

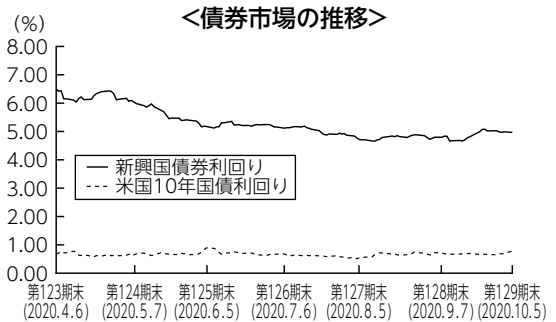
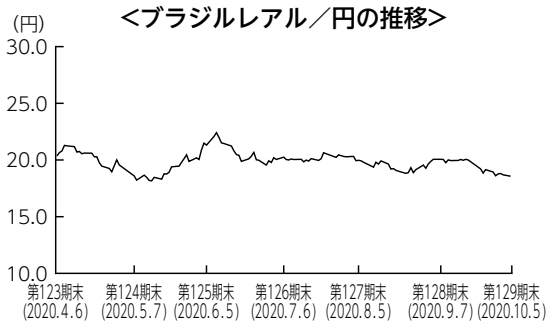
(注) ケイマン エマージングソブリン ファンド クラス (BRL) の騰落率は、分配金を再投資したものとみなして計算したものです。

## 投資環境

当作成期の新興国債券市場は、上昇しました。作成期の前半は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、金融市場は変動幅の大きい状況となりましたが、先進国が大規模な財政金融政策を実施したことが好感され、市場のリスク選好姿勢が改善し、上昇しました。その後も、ロックダウン（都市封鎖）が徐々に解除され、経済活動が再開されたことや、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待などもあり、新興国債券市場は上昇して作成期末を迎えました。

ブラジルレアル／円相場は、ブラジルレアル安円高となりました。世界的に経済活動が再開される環境下、景気の回復期待が高まり、リスク回避姿勢が後退する中、ブラジルレアルは対円で一時上昇しました。しかしその後は、ブラジル国内の新型コロナウイルスの感染が拡大し続けたことや、ブラジル中央銀行が政策金利の引き下げを継続したこと、国内政治の混乱などから、ブラジルレアルは対円で下落しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。



※新興国債券利回りはJ Pモルガン・エマーシング・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。  
※J Pモルガン・エマーシング・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 エマーシング ソブリン ファンド クラス (B R L) の組入比率は原則として高位を維持し、D I A M マネーマザーファンドへの投資も行いました。

### ●ケイマン エマーシング ソブリン ファンド クラス (B R L)

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、アジアの比率を高め、欧州、中南米の比率を低めにしました。国別では、トルコ、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。

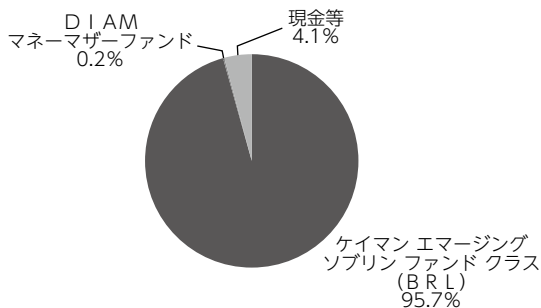
また、米ドルを売り予約し、ブラジルレアルを買い予約する為替取引を行いました。

### ●D I A M マネーマザーファンド

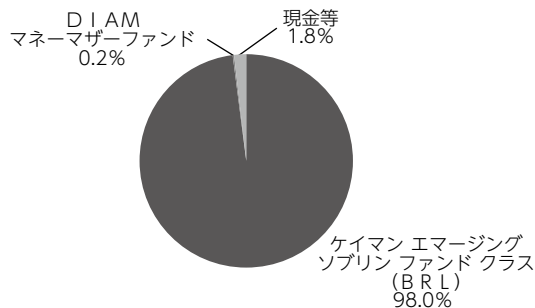
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

## 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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2020年4月7日 ~2020年5月7日	2020年5月8日 ~2020年6月5日	2020年6月6日 ~2020年7月6日	2020年7月7日 ~2020年8月5日	2020年8月6日 ~2020年9月7日	2020年9月8日 ~2020年10月5日
当期分配金（税引前）	15円	15円	15円	15円	15円	15円
対基準価額比率	1.30%	1.09%	1.17%	1.16%	1.15%	1.31%
当期の収益	15円	15円	15円	15円	15円	15円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	2,036円	2,060円	2,084円	2,087円	2,091円	2,094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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

## 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（BRL）を高位に組入れることを基本とした運用を行い、高水準の利子収入の獲得と中長期的な信託財産の成長をめざします。また、DIA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（BRL）

新興国市場は、新型コロナウイルスの感染拡大による成長鈍化や不確実性の課題はあるものの、各国の大規模な金融緩和措置などを受けた世界経済の回復時において、先進国市場と比較して長期的に優位な資産となると考えています。投資戦略はメキシコ、トルコなどをアンダーウェイト、ウクライナ、ペルーをオーバーウェイトとしつつ、分散投資のメリットに重点をおき、地域配分ではアフリカ、アジア（中東）をオーバーウェイト、欧州、中南米をアンダーウェイトとしています。加えて、米ドルを売り予約し、ブラジルリアルを買い予約する為替取引を行います。

### ●DIAマネーマザーファンド

日銀はコロナ対策もあり緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も公社債を中心に投資を行い、安定的な運用をめざしていきます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第124期～第129期 (2020年4月7日 ～2020年10月5日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	7円	
(投信会社)	(3)	(0.228)	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)	(4)	(0.327)	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)	(0)	(0.014)	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
(b) その他費用 (監査費用)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	7	0.570	

(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。

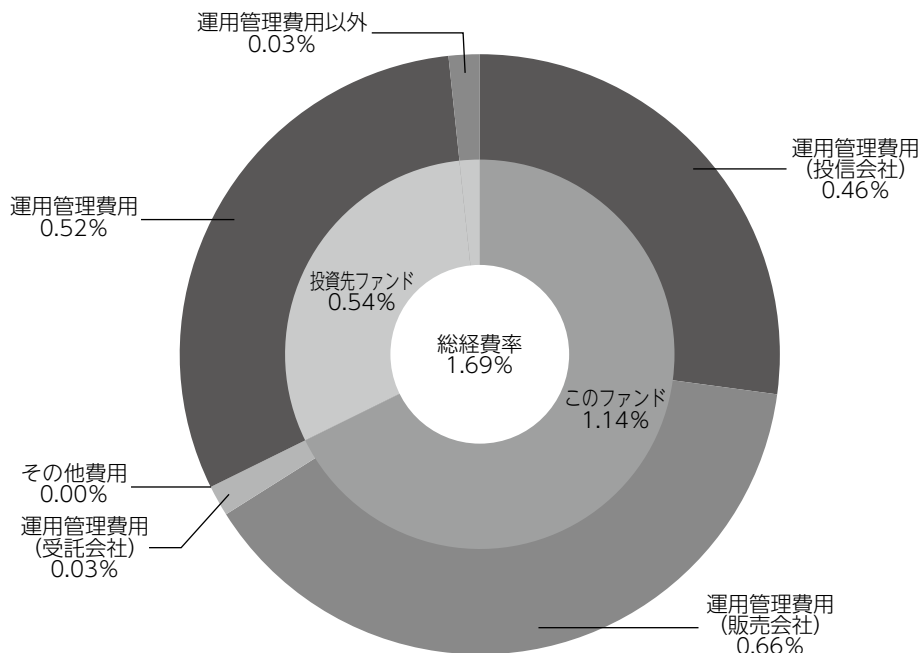
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。



(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.69%です。



総経費率 (①+②+③)	1.69%
①このファンドの費用の比率	1.14%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03%

- (注1) ①の費用は、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) 投資先ファンドとは、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。）です。  
(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。  
(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。  
(注7) 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。

■**売買及び取引の状況**（2020年4月7日から2020年10月5日まで）

投資信託受益証券

		第 124 期 ~ 第 129 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦建	ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス (B R L)	千口 337.78407	千円 261,000	千口 150	千円 117,827

(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**（2020年4月7日から2020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**（2020年4月7日から2020年10月5日まで）

【D I A M新興国ソブリンオープン通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【D I A Mマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		第 124 期 ~ 第 129 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
		百万円	%			百万円	%
公 社 債	百万円 660	百万円 359	% 54.3		百万円 -	百万円 -	% -

平均保有割合 1.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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

## ■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   ン   ド   名	第 21 作 成 期 末	第 22 作 成 期 末		
	□   数	□   数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
ケイマン エマージング ソブリン ファンド クラス(BRL)	6,872.42955	7,060.21362	4,786,824	98.0
合   計	6,872.42955	7,060.21362	4,786,824	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 21 作 成 期 末	第 22 作 成 期 末	
	□   数	□   数	評 価 額
	千□	千□	千円
D I A M マ ネ ー マ ザ ー ファ ン ド	10,530	10,530	10,618

## ■投資信託財産の構成

2020年10月5日現在

項 目	第 22 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	4,786,824	96.4
D I A M マネーマザーファンド	10,618	0.2
コール・ローン等、その他	166,273	3.3
投資信託財産総額	4,963,716	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

(2020年5月7日)、(2020年6月5日)、(2020年7月6日)、(2020年8月5日)、(2020年9月7日)、(2020年10月5日)現在

項 目	第 124 期 末	第 125 期 末	第 126 期 末	第 127 期 末	第 128 期 末	第 129 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>5,305,065,114円</b>	<b>6,277,813,829円</b>	<b>5,766,864,999円</b>	<b>5,739,004,964円</b>	<b>5,691,735,473円</b>	<b>4,963,716,478円</b>
コール・ローン等	278,701,425	270,550,054	269,342,068	198,671,351	151,403,966	166,273,192
投資信託受益証券(評価額)	5,015,739,972	5,996,642,164	5,486,902,373	5,529,713,055	5,471,665,555	4,786,824,834
D I A M マネーマザーファンド(評価額)	10,623,717	10,621,611	10,620,558	10,620,558	10,618,452	10,618,452
未 収 入 金	-	-	-	-	58,047,500	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>79,069,188</b>	<b>90,359,379</b>	<b>78,667,706</b>	<b>81,554,700</b>	<b>82,518,799</b>	<b>77,275,528</b>
未払収益分配金	68,816,597	68,454,323	67,178,535	66,164,022	65,412,758	64,769,683
未払解約金	4,874,505	16,921,295	5,692,879	9,930,262	11,321,227	7,779,539
未払信託報酬	5,364,256	4,970,943	5,781,381	5,446,370	5,769,938	4,714,176
その他未払費用	13,830	12,818	14,911	14,046	14,876	12,130
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>5,225,995,926</b>	<b>6,187,454,450</b>	<b>5,688,197,293</b>	<b>5,657,450,264</b>	<b>5,609,216,674</b>	<b>4,886,440,950</b>
元 本	45,877,731,522	45,636,215,790	44,785,690,577	44,109,348,569	43,608,505,923	43,179,789,209
次期繰越損益金	△40,651,735,596	△39,448,761,340	△39,097,493,284	△38,451,898,305	△37,999,289,249	△38,293,348,259
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>45,877,731,522□</b>	<b>45,636,215,790□</b>	<b>44,785,690,577□</b>	<b>44,109,348,569□</b>	<b>43,608,505,923□</b>	<b>43,179,789,209□</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	1,139円	1,356円	1,270円	1,283円	1,286円	1,132円

(注) 第123期末における元本額は45,896,823,129円、当作成期間(第124期~第129期)中における追加設定元本額は1,403,076,043円、同解約元本額は4,120,109,963円です。

## ■損益の状況

〔自 2020年4月7日 至 2020年5月7日〕〔自 2020年5月8日 至 2020年6月5日〕〔自 2020年6月6日 至 2020年7月6日〕〔自 2020年7月7日 至 2020年8月5日〕〔自 2020年8月6日 至 2020年9月7日〕〔自 2020年9月8日 至 2020年10月5日〕

項 目	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
(A) 配 当 等 収 益	175,309,288円	178,309,267円	177,788,509円	85,267,696円	85,299,857円	84,487,406円
受 取 配 当 金	175,318,245	178,317,415	177,797,751	85,273,925	85,306,326	84,492,278
受 取 利 息	18	18	41	33	17	17
支 払 利 息	△8,975	△8,166	△9,283	△6,262	△6,486	△4,889
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△262,115,266	881,245,196	△488,708,062	41,331,121	2,036,648	△682,334,371
売 買 益	616,864	883,863,827	2,963,493	42,985,584	2,000,188	2,436,104
売 買 損	△262,732,130	△2,618,631	△491,671,555	△1,654,463	36,460	△684,770,475
(C) 信 託 報 酬 等	△5,378,086	△4,983,761	△5,796,292	△5,460,416	△5,784,814	△4,726,306
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△92,184,064	1,054,970,702	△316,715,845	121,138,401	81,551,691	△602,573,271
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△19,712,847,718	△19,575,860,343	△18,186,537,249	△18,227,863,302	△17,914,183,976	△17,675,419,516
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△20,777,887,217	△20,859,017,376	△20,527,061,655	△20,279,009,382	△20,101,244,206	△19,950,585,789
(配 当 等 相 当 額)	(5,639,498,460)	(5,646,538,404)	(5,552,813,645)	(5,481,704,585)	(5,430,242,925)	(5,386,509,914)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△26,417,385,677)	(△26,505,555,780)	(△26,079,875,300)	(△25,760,713,967)	(△25,531,487,131)	(△25,337,095,703)
(G) 合 計 (D + E + F)	△40,582,918,999	△39,380,307,017	△39,030,314,749	△38,385,734,283	△37,933,876,491	△38,228,578,576
(H) 収 益 分 配 金	△68,816,597	△68,454,323	△67,178,535	△66,164,022	△65,412,758	△64,769,683
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△40,651,735,596	△39,448,761,340	△39,097,493,284	△38,451,898,305	△37,999,289,249	△38,293,348,259
追 加 信 託 差 損 益 金	△20,777,887,217	△20,859,017,376	△20,527,061,655	△20,279,009,382	△20,101,244,206	△19,950,585,789
(配 当 等 相 当 額)	(5,639,498,460)	(5,646,538,405)	(5,552,813,645)	(5,481,704,587)	(5,430,242,925)	(5,386,509,915)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△26,417,385,677)	(△26,505,555,781)	(△26,079,875,300)	(△25,760,713,969)	(△25,531,487,131)	(△25,337,095,704)
分 配 準 備 積 立 金	3,705,401,122	3,758,861,646	3,782,151,183	3,727,811,986	3,688,985,694	3,658,096,469
繰 越 損 益 金	△23,579,249,501	△22,348,605,610	△22,352,582,812	△21,900,700,909	△21,587,030,737	△22,000,858,939

(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 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
(a) 経費控除後の配当等収益	169,932,220円	177,473,548円	171,996,803円	81,594,082円	79,654,716円	79,766,051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	5,639,498,460	5,646,538,405	5,552,813,645	5,481,704,587	5,430,242,925	5,386,509,915
(d) 分 配 準 備 積 立 金	3,604,285,499	3,649,842,421	3,677,332,915	3,712,381,926	3,674,743,736	3,643,100,101
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	9,413,716,179	9,473,854,374	9,402,143,363	9,275,680,595	9,184,641,377	9,109,376,067
(f) 1万口当たり当期分配対象額	2,051.91	2,075.95	2,099.36	2,102.88	2,106.16	2,109.64
(g) 分 配 金	68,816,597	68,454,323	67,178,535	66,164,022	65,412,758	64,769,683
(h) 1万口当たり分配金	15	15	15	15	15	15

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 124 期	第 125 期	第 126 期	第 127 期	第 128 期	第 129 期
1 万口当たり分配金	15円	15円	15円	15円	15円	15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。

# 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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>④組入債券は、当初組入時において、S &amp; 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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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）。</p> <p>※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。</p>
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、2019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、2019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2019年1月1日 至2019年12月31日  
(日本円建て)

<b>期首現在総資産</b>	<b>14,768,134,756</b>
<b>収益の部</b>	
債券利息	731,137,117
その他収入	733,386
<b>収益合計</b>	<b>731,870,503</b>
<b>費用の部</b>	
投資運用報酬	56,420,311
管理事務及び保管報酬	17,353,750
監査報酬	3,861,810
受託報酬	1,753,036
その他費用	252,863
<b>費用合計</b>	<b>79,641,770</b>
<b>純投資収益</b>	<b>652,228,733</b>
投資有価証券売却による実現純損失	(763,737,800)
為替先渡契約および外貨取引による実現純損失	(671,351,876)
<b>期中実現純損失</b>	<b>(1,435,089,676)</b>
投資有価証券による未実現純損益の変動	1,689,566,904
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	493,695,155
<b>期中未実現純減額</b>	<b>2,183,262,059</b>
<b>運用による純資産の純増</b>	<b>1,400,401,116</b>
受益権口発行収入	826,600,000
受益権口償還コスト	(1,599,821,350)
<b>受益者取引による純支払額合計</b>	<b>(773,221,350)</b>
受益者に支払われた分配金	(3,351,141,586)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>12,044,172,936</b>



投資有価証券およびその他純資産明細書  
2019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
<b>社債</b>					
910,000	BANCO NACIONAL 4.38% 10/14/25	USD	109,056,488	105,112,334	0.87%
500,000	CORP FINANCIERA 4.750% 07/15/25 REGS	USD	59,784,914	59,519,917	0.49%
1,300,000	ESKOM HOLDINGS 6.350% 08/10/28 REGS	USD	144,136,784	151,820,977	1.26%
800,000	FONDO MIVIVIE SA 3.500% 01/31/23 REGS	USD	89,823,401	89,037,678	0.74%
1,000,000	INDONESIA ASAHAN 6.757% 11/15/48 REGS	USD	110,617,092	140,307,749	1.16%
1,200,000	INDONESIA ASAHAN 5.710% 11/15/23 REGS	USD	134,290,032	144,023,785	1.20%
500,000	KAZMUNAYGAS NAT 5.750% 04/19/47 REGS	USD	62,050,082	65,038,995	0.54%
350,000	PERUSAHAAN LISTR 4.875% 07/17/49 REGS	USD	37,511,456	41,302,995	0.34%
1,500,000	PETROLEOS DEL PE 5.625% 06/19/47 REGS	USD	168,566,348	190,068,068	1.58%
1,400,000	TC ZIRAAT BANKAS 5.125% 05/03/22 REGS	USD	154,403,026	151,802,536	1.26%
1,850,000	TC ZIRAAT BANKAS 4.750% 04/29/21 REGS	USD	202,331,177	202,490,000	1.68%
300,000	TURK EXIMBANK 5.00% 09/23/21	USD	36,020,368	33,152,055	0.29%
	社債合計		1,308,591,168	1,373,677,089	11.41%
<b>ソブリン債</b>					
200,000	ABU DHABI GOVT 3.125% 09/30/49 REGS	USD	20,987,620	21,232,292	0.18%
200,000	ABU DHABI GOVT 4.125% 10/11/47 REGS	USD	21,242,727	25,332,259	0.21%
600,000	ARGENTINA 7.125% 06/28/17 WI	USD	70,149,945	33,020,575	0.27%
1,300,000	ARGENTINA 7.500% 04/22/26 WI	USD	120,421,100	73,863,260	0.61%
1,500,000	ARGENTINA 7.625% 04/22/46 WI.	USD	185,708,420	82,469,935	0.68%
3,800,000	ARGENTINA 5.625% 01/26/22	USD	406,215,058	214,860,759	1.78%
2,000,000	BRAZIL REP OF 4.625% 01/13/28	USD	212,184,699	233,803,505	1.94%
4,554,000	BRAZIL REP OF 5.00% 01/27/45	USD	482,891,372	515,784,571	4.28%
1,000,000	BRAZIL REP OF 4.25% 01/07/25	USD	114,867,571	115,787,885	0.96%
305,000	BRAZIL REP OF 5.63% 01/07/41	USD	28,954,451	37,235,523	0.31%
300,000	COLOMBIA REP OF 5.200% 05/15/49	USD	32,735,149	39,347,288	0.33%
1,350,000	COLOMBIA REP OF 3.875% 04/25/27	USD	149,624,727	155,557,823	1.29%
3,200,000	COLOMBIA REP OF 5.000% 06/15/45	USD	365,805,701	405,099,157	3.36%
500,000	COSTA RICA GOVT 4.250% 01/26/23 REGS	USD	51,286,177	54,765,062	0.45%
800,000	CROATIA 5.50% 04/04/23	USD	95,334,063	96,011,249	0.80%
500,000	DOMINICAN REPUB 5.500% 01/27/25 REGS	USD	58,189,841	58,636,974	0.49%
2,970,000	HUNGARY 5.75% 11/22/23	USD	313,918,150	364,439,827	3.03%
1,500,000	INDONESIA 5.25% 01/17/42	USD	143,620,295	196,704,817	1.63%
3,500,000	INDONESIA (REP) 6.63% 02/17/37 REGS	USD	309,468,844	517,125,810	4.29%
2,000,000	INDONESIA (REP) 4.750% 07/18/47 REGS	USD	228,235,813	250,840,788	2.08%
700,000	PANAMA 3.870% 07/23/60	USD	75,623,841	82,040,416	0.68%
500,000	PANAMA 4.500% 05/15/47	USD	58,396,420	64,763,788	0.54%
480,000	PANAMA 3.750% 03/16/25	USD	53,565,166	55,573,751	0.46%
600,000	PANAMA 4.30% 04/29/53	USD	53,956,415	76,021,294	0.63%
180,000	PANAMA 6.70% 1/26/36	USD	24,562,288	27,476,677	0.23%
710,000	PHILIPPINES(REP) 3.750% 01/14/29	USD	76,916,608	85,243,701	0.71%
800,000	PHILIPPINES(REP) 3.700% 02/02/42	USD	86,997,500	98,463,192	0.82%
1,793,000	PHILIPPINES(REP) 3.700% 03/01/41	USD	203,756,529	221,306,277	1.84%
200,000	QATAR STATE OF 4.817% 03/14/49 REGS	USD	22,334,000	26,959,897	0.22%
400,000	REP OF NIGERIA 7.875% 02/16/32 REGS	USD	44,453,926	45,230,845	0.38%
2,786,000	REP OF PHILIPPINES 6.375% 10/23/2034	USD	297,252,491	430,843,136	3.58%
400,000	REP OF SRI LANKA 6.250% 07/27/21 REGS	USD	44,665,614	44,250,424	0.37%
6,168,967	REPUBLIC OF ARGENTIN 8.28% 12/31/2033	USD	723,647,887	416,126,682	3.46%

額面	銘柄	通貨	償却原価	公正価値	対純資産比率
200,000	REPUBLIC OF PER 8.75% 11/21/33	USD	21,038,335	35,814,328	0.30%
600,000	RUSSIA 4.88% 09/16/23	USD	66,211,363	71,192,108	0.59%
1,005,000	RUSSIA FOREIGN BOND 7.5% 03/31/2030	USD	124,757,752	124,476,025	1.03%
6,000,000	RUSSIA-EUROBOND 5.63% 04/04/42	USD	702,742,187	854,631,955	7.10%
200,000	SENEGAL REP OF 6.250% 07/30/24 REGS	USD	23,862,721	24,121,197	0.20%
200,000	SENEGAL REP OF 6.250% 05/23/33	USD	20,714,383	22,917,199	0.19%
910,000	SOUTH AFRICA 5.750% 09/30/49	USD	97,806,800	96,504,975	0.80%
700,000	SOUTH AFRICA 5.375% 07/24/44	USD	70,698,770	72,720,823	0.60%
700,000	TURKEY REP OF 6.350% 08/10/24	USD	75,262,659	79,659,381	0.66%
1,200,000	TURKEY REP OF 6.125% 10/24/28	USD	118,220,323	132,333,458	1.10%
630,000	TURKEY REP OF 5.750% 05/11/47	USD	57,189,574	60,835,764	0.51%
510,000	TURKEY REP OF 6.000% 03/25/27	USD	59,001,091	56,300,300	0.47%
4,000,000	TURKEY REP OF 4.25% 04/14/26	USD	392,750,849	406,583,589	3.38%
1,000,000	TURKEY REP OF 5.75% 03/22/24	USD	109,321,515	111,380,990	0.92%
3,000,000	TURKEY REP OF 4.88% 04/16/43	USD	241,476,780	269,610,270	2.24%
1,000,000	TURKEY REP OF 6.875% 3/17/36	USD	102,896,854	112,423,679	0.93%
3,800,000	UKRAINE GOV'T 9.750% 11/01/28 REGS	USD	401,633,928	503,226,319	4.18%
500,000	UKRAINE GOV'T 8.994% 02/01/24 REGS	USD	54,929,085	61,330,088	0.51%
1,000,000	UKRAINE GOV'T 7.375% 09/25/32	USD	105,053,598	116,191,811	0.96%
1,000,000	UNITED MEXICAN 3.750% 01/11/28	USD	105,902,922	113,098,302	0.94%
5,000,000	UNITED MEXICAN 4.60% 01/23/46	USD	564,161,278	591,401,157	4.91%
3,200,000	UNITED MEXICAN 4.75% 03/08/44	USD	336,103,892	385,451,621	3.20%
	ソブリン債合計		9,029,707,067	9,468,424,778	78.61%
	<b>投資有価証券合計</b>		<b>10,338,298,235</b>	<b>10,842,101,867</b>	<b>90.02%</b>

2019年12月31日	
クラスAUD (日本円)	
発行済受益権口数	273,384.38
1口当たり純資産価額	3,543
クラスBRL (日本円)	
発行済受益権口数	6,580,731.56
1口当たり純資産価額	1,235
クラスCNY (日本円)	
発行済受益権口数	5,433.41
1口当たり純資産価額	9,970
クラスJPY (日本円)	
発行済受益権口数	320,793.83
1口当たり純資産価額	6,252
クラスUSD (日本円)	
発行済受益権口数	25,411.45
1口当たり純資産価額	9,609
クラスZAR (日本円)	
発行済受益権口数	289,443.68
1口当たり純資産価額	2,259

# D I A Mマネーマザーファンド

## 運用報告書

第11期（決算日 2020年4月6日）

（計算期間 2019年4月6日～2020年4月6日）

D I A Mマネー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	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
	円	騰落率				
7期(2016年4月5日)	10,098	0.1	80.6	—	—	百万円 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
10期(2019年4月5日)	10,098	△0.0	79.4	—	—	16,167
11期(2020年4月6日)	10,089	△0.1	69.3	—	—	1,139

(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）。

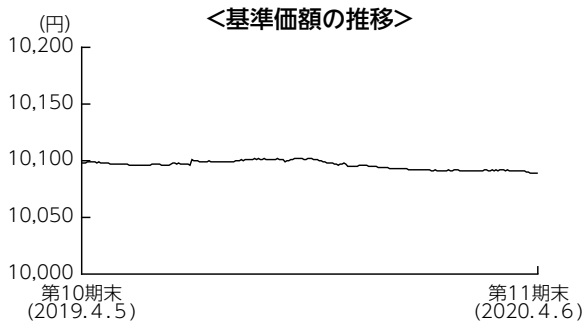
## ■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比	券 率	新 株 予 約 権 付 社 債 ( 転 換 社 債 ) 組 入 比 率	債 先 物 比	券 率
	円	騰 落 率					
(期 首) 2019年 4 月 5 日	10,098	% -		% 79.4		% -	% -
4 月 末	10,097	△0.0		79.4	-	-	-
5 月 末	10,096	△0.0		79.4	-	-	-
6 月 末	10,097	△0.0		78.0	-	-	-
7 月 末	10,099	0.0		74.6	-	-	-
8 月 末	10,101	0.0		74.6	-	-	-
9 月 末	10,102	0.0		74.8	-	-	-
10 月 末	10,097	△0.0		73.9	-	-	-
11 月 末	10,094	△0.0		73.9	-	-	-
12 月 末	10,092	△0.1		73.3	-	-	-
2020年 1 月 末	10,092	△0.1		71.3	-	-	-
2 月 末	10,091	△0.1		69.9	-	-	-
3 月 末	10,089	△0.1		69.3	-	-	-
(期 末) 2020年 4 月 6 日	10,089	△0.1		69.3	-	-	-

(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（2019年4月6日から2020年4月6日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,089円となり、前期末比で0.09%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保をめざした運用を行いました。日銀のマイナス金利政策の影響が大きく基準価額は前期末比で下落して期末を迎えました。

### 投資環境

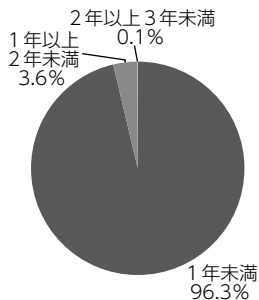
国内短期金融市場では、3ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が黒田総裁の第2期就任以降も「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を続けており、国債利回りには低下圧力がかかっていることが要因となりました。一方、国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になりました。

### ポートフォリオについて

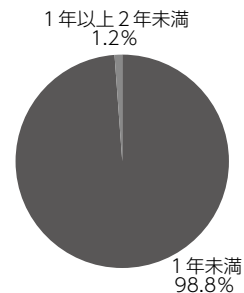
残存期間の短い国債や政府保証債、地方債などで運用を行いました。

【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

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保をめざします。市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

## ■ 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 (2019年4月6日から2020年4月6日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国 債 証 券	300,183	11,723,868 (500,000)
	地 方 債 証 券	15,223	— (107,360)
	特 殊 債 券	—	— (21,000)

(注1) 金額は受渡代金です (経過利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 (2019年4月6日から2020年4月6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	%	%	%	%	%
国 債 証 券	700,000	700,395	61.5	—	—	—	61.5
地 方 債 証 券	43,470	43,649	3.8	3.8	—	—	3.8
特 殊 債 券	45,000	45,270	4.0	—	—	—	4.0
合 計	788,470	789,314	69.3	3.8	—	—	69.3

(注1) 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。

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

## (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
		%		千円		千円		千円						
<b>(国債証券)</b>														
388回	利付	国庫債券	(2年)		0.1000	100,000		100,025				2020/05/15		
389回	利付	国庫債券	(2年)		0.1000	300,000		300,108				2020/06/01		
391回	利付	国庫債券	(2年)		0.1000	200,000		200,162				2020/08/01		
392回	利付	国庫債券	(2年)		0.1000	100,000		100,100				2020/09/01		
小	計				—	700,000		700,395				—		
<b>(地方債証券)</b>														
27年度	2回	千葉県	公募公債		0.1770	14,670		14,672				2020/05/25		
27年度		京都府	京都みらい債		0.1000	13,800		13,794				2020/09/02		
474回		名古屋市	公募公債	10年	1.3100	15,000		15,181				2021/03/19		
小	計				—	43,470		43,649				—		
<b>(特殊債券)</b>														
112回		政保	日本高速道路保有・債務返済機構		1.1000	30,000		30,108				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		6,030				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		5,070				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		4,060				2021/06/30		
小	計				—	45,000		45,270				—		
合	計				—	788,470		789,314				—		

## ■投資信託財産の構成

2020年4月6日現在

項目	当		期		末
	評	価	額	比	率
			千円		%
公社債			789,314		69.3
コール・ローン等、その他			350,454		30.7
投資信託財産総額			1,139,769		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

(2020年4月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,139,769,563円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	350,041,819
公 社 債(評価額)	789,314,782
未 収 利 息	319,264
前 払 費 用	93,698
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,139,769,563
元 本	1,129,674,818
次 期 繰 越 損 益 金	10,094,745
(D) 受 益 権 総 口 数	1,129,674,818口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,089円

(注1) 期首元本額 16,010,803,187円  
追加設定元本額 44,692,321円  
一部解約元本額 14,925,820,690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
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
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
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
マシューズ・アジア株式ファンド	59,376,493円
One世界分散セレクト (Aコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Bコース)	99,040円
One世界分散セレクト (Cコース)	99,040円
世界8資産リスク分散バランスファンド (目標払出し型)	99,109円
リスクコントロール型ETF分散投資ファンド (適格機関投資家限定)	54,500,083円
期末元本合計	1,129,674,818円

## ■損益の状況

当期 自2019年4月6日 至2020年4月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,879,508円
受 取 利 息	5,642,396
支 払 利 息	△762,888
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△8,301,781
売 買 益	43,245
売 買 損	△8,345,026
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△3,422,273
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	156,380,359
(E) 解 約 差 損 益 金	△143,271,020
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	407,679
(G) 合 計(C+D+E+F)	10,094,745
次 期 繰 越 損 益 金(G)	10,094,745

(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。