償還 運用報告書（全体版）

<償還日　2019年６月19日>

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>

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／資産複合／特殊型（ロング・ショート型）
信託期間	2015年４月30日から2019年６月19日（当初2020年８月３日）までです。
運用方針	外国投資信託への投資を通じて、値上がりが期待される株式を買い建て、値下がりが予想される株式を売り建てることで、株式市場の動きに左右されにくい収益の獲得をめざし、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。
主要投資対象	主として円建て外国投資信託である「ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス」の投資信託証券へ投資を行います。また、「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、短期金融資産等に直接投資する場合があります。
運用方法	主として、外国投資信託への投資を通じて、米国株式に実質的な投資を行います。 外国投資信託において、実質的に、値上がりが期待される株式を買い建て、値下がりが予想される株式の売り建てを行います。加えて、利回り向上のため、米ドル建て社債（ハイイールド債を含みます。）等への投資を行うことができます。 株式市場環境に応じ、株価指数先物等を活用することにより機動的に株式・債券等の実質組入比率を変更し、リスクの低減を図ります。 外国投資信託への投資比率は、原則として高位を維持します。 投資対象とする外国投資信託において、実質的な組入外貨建資産は、原則として対円での為替ヘッジを行います。
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。 デリバティブ取引の直接利用は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	決算日（原則として毎年２月および８月の１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。）等の全額から、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。

<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。

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、「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>」は、この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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。

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/

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>

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
(設定日)	円	円	%	%	百万円
2015年4月30日	10,000	−	−	−	162
1期(2015年8月3日)	9,871	0	△1.3	96.2	148
2期(2016年2月1日)	9,131	0	△7.5	96.5	123
3期(2016年8月1日)	9,628	0	5.4	97.6	121
4期(2017年2月1日)	9,687	0	0.6	97.5	116
5期(2017年8月1日)	10,201	0	5.3	97.9	104
6期(2018年2月1日)	10,642	0	4.3	97.5	58
7期(2018年8月1日)	10,483	0	△1.5	97.0	52
8期(2019年2月1日)	9,752	0	△7.0	97.0	47
(償還日)	(償還価額)				
2019年6月19日	10,110.53	0	3.7	−	35

(注1)設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
(注2)当ファンド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)。

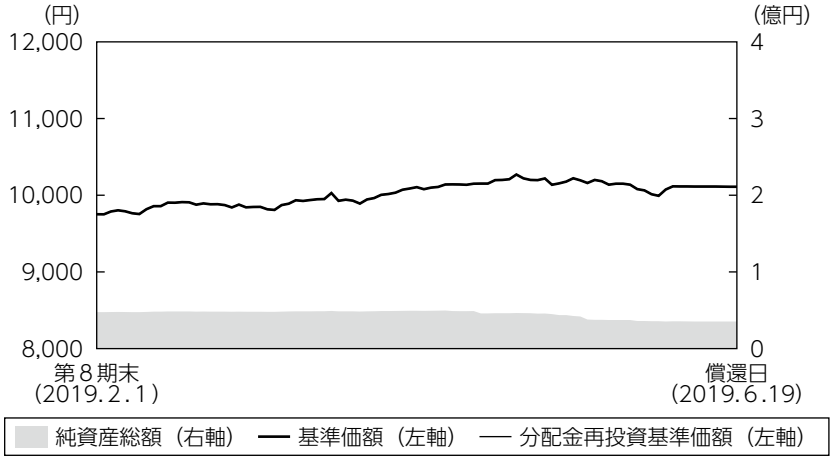
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2019年2月1日	9,752	−	97.0
2月末	9,871	1.2	96.9
3月末	9,945	2.0	96.9
4月末	10,209	4.7	96.6
5月末	10,063	3.2	95.3
(償還日)	(償還価額)		
2019年6月19日	10,110.53	3.7	−

(注)騰落率は期首比です。

■設定以来の運用経過（2015年４月30日から2019年６月19日まで）

第９期の基準価額等の推移



第９期首：　9,752円
償還日：　10,110.53円
（既払分配金0円）
騰落率：　3.7%
（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

当期においては、株式ショートポジションがマイナスに寄与したものの、株式ロングポジションと債券ロングポジションがプラスに寄与しました。

当ファンドは設定来で1.1％上昇しました。株式ショートポジションや債券ロングポジションがマイナスに寄与したものの、株式ロングポジションが大きくプラスに寄与しました。

◆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
ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド　円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス	4.2%
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	0.0%

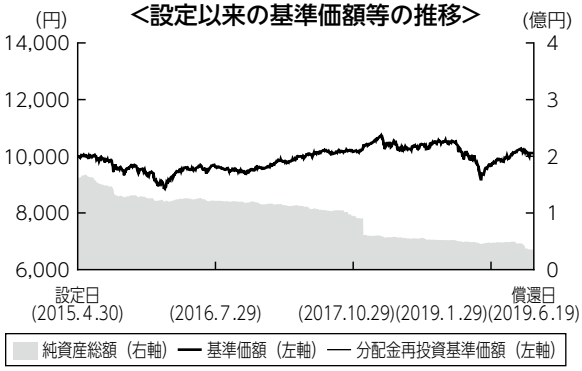
（注）組入ファンドの騰落率は、当ファンドが保有していた期間（2019年６月６日まで）の騰落率です。

設定来の投資環境

米国株式市場は上昇しました。米国経済が底堅く推移したことに加え、トランプ政権による減税の恩恵もあり、企業業績が好調さを維持したことが追い風となりました。米中貿易摩擦問題が浮上し、世界経済の成長鈍化に対する警戒感が強まる場面があったものの、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）が金融政策に対する姿勢を「利上げ」から「様子見」へ変化させたことが下支え要因となりました。

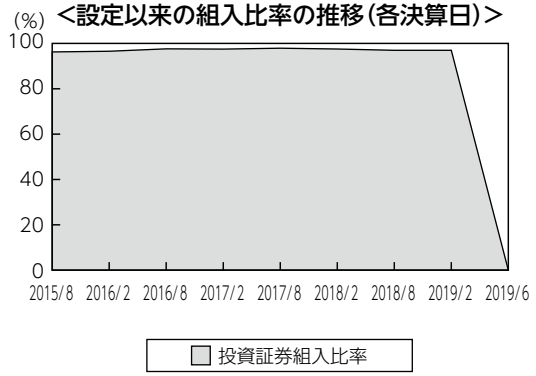
国内短期金融市場では、３ヵ月国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響でプラスマイナス０％前後でスタートしました。2016年には日銀がマイナス金利政策を導入したことなどから一時的に大きく低下する場面もありましたが、その後償還日にかけて△0.5％から０％のレンジで推移しました。

＜設定以来の基準価額等の推移＞



（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
（注４）分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

＜設定以来の組入比率の推移（各決算日）＞



（注）組入比率は純資産総額に対する割合です。

設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド　円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス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。

●ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド
円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス

ポートフォリオは、ファンダメンタルズ分析を重視し、魅力的な投資機会をロング、ショート両面で追求する柔軟なアプローチを元に構築してきました。株式市場の変動性が高まる局面では、ロング・ショート両面で株価のミス・プライシングを捕捉し、着実な収益の積み上げを狙えるような運用を実施しました。加えて、対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をめざしました。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド

運用期間を通じて、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。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

■１万口当たりの費用明細

項目	第９期 (2019年２月２日～2019年６月19日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	42円	0.420%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,021円です。
(投信会社)	(20)	(0.204)	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)	(20)	(0.204)	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)	(1)	(0.012)	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
合計	42	0.420	

(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。

■売買及び取引の状況（2019年２月２日から2019年６月19日まで）

投資証券

		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)	ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス	－	－	44.886	48,050

(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（2019年２月２日から2019年６月19日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	－	－	9	10

■利害関係人との取引状況等（2019年２月２日から2019年６月19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

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

(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	期首（前期末）
	口数
	千口
ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド　円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス	44.886
合計	44.886

(2) 親投資信託残高

	期首（前期末）
	口数
	千口
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	9

■投資信託財産の構成

2019年６月19日現在

項目	償還時	
	評価額	比率
	千円	%
コール・ローン等、その他	35,569	100.0
投資信託財産総額	35,569	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨てであります。％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

(2019年６月19日)現在

項目	償還時
(A) 資産	**35,569,811円**
コール・ローン等	35,569,811
(B) 負債	**191,259**
未払信託報酬	191,178
未払利息	81
(C) 純資産総額(A－B)	**35,378,552**
元本	34,991,792
償還差損益金	386,760
(D) 受益権総口数	**34,991,792口**
１万口当たり償還価額(C／D)	**10,110円53銭**

（注）期首における元本額は48,733,823円、当期中における追加設定元本額は538,836円、同解約元本額は14,280,867円です。

■損益の状況

当期　自2019年２月２日　至2019年６月19日

項目	当期
(A) 配当等収益	**△950円**
受取利息	80
支払利息	△1,030
(B) 有価証券売買損益	**1,438,746**
売買益	1,942,053
売買損	△503,307
(C) 信託報酬等	**△191,178**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**1,246,618**
(E) 前期繰越損益金	**△729,326**
(F) 追加信託差損益金	**△130,532**
(配当等相当額)	(188,559)
(売買損益相当額)	(△319,091)
(G) 合計(D＋E＋F)	**386,760**
償還差損益金(G)	**386,760**

（注１）(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２）(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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015 年 4 月 30 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019 年 6 月 19 日		資産総額	35,569,811円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	191,259円
				純資産総額	35,378,552円
受益権口数	162,470,104口	34,991,792口	△127,478,312口	受益権口数	34,991,792口
元本額	162,470,104円	34,991,792円	△127,478,312円	1万口当たり償還金	10,110円53銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第 1 期	150,372,361円	148,426,344円	9,871円	0円	0.00%
第 2 期	135,282,506	123,523,122	9,131	0	0.00
第 3 期	126,058,869	121,371,092	9,628	0	0.00
第 4 期	120,149,375	116,388,642	9,687	0	0.00
第 5 期	102,514,817	104,570,906	10,201	0	0.00
第 6 期	55,242,570	58,791,206	10,642	0	0.00
第 7 期	50,079,917	52,499,372	10,483	0	0.00
第 8 期	48,733,823	47,523,075	9,752	0	0.00

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	10,110円53銭

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは取扱販売会社までお問い合わせ下さい。

ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンド

＜円建て　分配なし　為替ヘッジありクラス＞
＜円建て　分配なし　為替ヘッジなしクラス＞

当ファンドは「米国株式リスクコントロール戦略ファンド」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	アイルランド籍円建て外国投資信託（会社型）
投資対象	米国の株式（ＥＴＦを含む）、株価指数先物、米ドル建て社債（ハイイールド債を含みます。）を主要投資対象とします。
投資態度	①主として米国株式に投資を行い、値上がりが期待される株式を買い建て、値下がりが予想される株式を売り建てることで、株式市場の動きに左右されない収益の獲得をめざします。加えて、米ドル建て社債（ハイイールド債を含みます。）等への投資を行う場合があります。 ②投資対象とする株式は、原則として購入時に250百万米ドル以上の時価総額を有する企業の株式とします。 ③株式市場環境に応じて機動的に株式の実質組入比率を変更し、リスクの低減を図ります。 ④組入外貨建資産については、円建て　分配なし　為替ヘッジありクラスでは、原則として米ドル売り円買いによる対円での為替ヘッジを行います。円建て　分配なし　為替ヘッジなしクラスでは、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	・原則として、単一の発行体が発行する証券への投資は、ファンドの純資産総額の10%を超えないものとします。 ・ネットエクスポージャーは、原則としてファンドの純資産総額の－20%～＋150%の範囲とします。 ・債券の投資割合は、ファンドの純資産総額の30%を超えないこととします。 ・原則として、ファンドの純資産総額の10%を超えて借入れを行いません。
投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・ヨーロッパ・リミテッド
副投資顧問会社	ニューバーガー・バーマン・インベストメント・アドバイザーズLLC
管理事務代行会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・ファンド・アドミニストレーション・サービシーズ（アイルランド）・リミテッド
保管銀行	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスティ・サービシーズ（アイルランド）・リミテッド

ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・ファンドはアイルランド籍外国投資信託で、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。以下は、2017年12月31日現在の財務諸表の原文の一部を翻訳・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（ニューバーガー・バーマン　ＵＳロング・ショート・エクイティ・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。

損益計算書
2017年12月31日終了の会計年度

	米ドル建て
収益	
受取利息	1,096,067
配当収益	2,253,670
雑収入	1,967
損益を通じて公正価値で測定する金融資産および金融負債の純利益	27,894,813
	31,246,517
費用	
運用報酬	2,560,639
分配手数料	39,770
管理事務手数料	329,318
コミットメント手数料	24,198
保管決済手数料	5,694
専門家報酬	111,842
取締役報酬	4,604
成功報酬	337,850
取引費用	240,023
監査報酬	4,273
付加価値税還付額	(5,623)
その他の費用	80,936
費用免除	(24,813)
費用合計	**3,708,711**
金融費用	135
貸越費用	135
源泉税	587,096
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する営業活動からの利益	**26,950,575**

投資有価証券明細表

損益を通じて公正価値で測定する金融資産

数量	銘柄	公正価値 米ドル	対純資産 比率 %
	株式 71.30%		
	米ドル		
25,600	Allison Transmission Holdings Inc	1,102,592	0.54
3,300	Alphabet Inc Class A	3,476,220	1.70
637	Alphabet Inc Class C	666,557	0.33
1,520	Amazon.com Inc	1,777,594	0.87
14,800	American Water Works Co Inc	1,354,052	0.66
19,613	Amphenol Corp Class A	1,722,021	0.84
5,100	Analog Devices Inc	454,053	0.22
14,000	Apple Inc	2,369,220	1.16
5,400	Aptiv Plc	458,082	0.22
10,000	Asbury Automotive Group Inc	640,000	0.31
28,700	Ashland Global Holdings Inc	2,043,440	1.00
9,700	ASML Holding NV Class REG	1,686,054	0.82
4,227	BlackRock Inc Class A	2,171,452	1.06
32,800	Bristol-Myers Squibb Co	2,009,984	0.98
63,700	Brookfield Asset Management Inc Class A	2,773,498	1.35
82,700	Brookfield Infrastructure Partners LP	3,705,787	1.81
55,500	Cabot Oil & Gas Corp	1,587,300	0.77
37,800	Calpine Corp	571,914	0.28
41,200	CDW Corp	2,862,988	1.40
4,600	Celgene Corp	480,056	0.23
26,400	Cheniere Energy Inc	1,421,376	0.69
17,200	CME Group Inc Class A	2,512,060	1.23
23,200	Comerica Inc	2,013,992	0.98
96,000	Conagra Brands Inc	3,616,320	1.76
7,400	Costco Wholesale Corp	1,377,288	0.67
36,300	CSX Corp	1,996,863	0.97
30,400	CVS Health Corp	2,204,000	1.08
68,100	DaVita Inc	4,920,225	2.40
48,400	Delta Air Lines Inc	2,710,400	1.32
53,600	Dentsply Sirona Inc	3,528,488	1.72
31,000	Dick's Sporting Goods Inc	890,940	0.43
51,600	eBay Inc	1,947,384	0.95
300	Enbridge Energy Partners LP	4,143	0.00
107,600	Enbridge Inc	4,208,236	2.05
8,600	Equifax Inc	1,014,112	0.50
15,900	Expeditors International of Washington Inc	1,028,571	0.50
15,200	Facebook Inc Class A	2,682,192	1.31
29,000	FGL Holdings	282,750	0.14
226,900	FGL Holdings – US listed	2,284,883	1.12
35,200	Five Point Holdings LLC Class A	496,320	0.24
12,200	General Dynamics Corp	2,482,090	1.21
31,800	Gilead Sciences Inc	2,278,152	1.11
5,800	Goldman Sachs Group Inc	1,477,608	0.72
31,600	Hain Celestial Group Inc	1,339,524	0.65
75,500	HD Supply Holdings Inc	3,022,265	1.47
19,800	Home Depot Inc	3,752,694	1.83
84,900	IHS Markit Ltd	3,833,235	1.87
42,200	JPMorgan Chase & Co	4,512,868	2.20
16,600	Juniper Networks Inc	473,100	0.23
7,100	Lululemon Athletica Inc	557,989	0.27
4,200	Manhattan Associates Inc	208,068	0.10
7,660	Marriott International Inc Class A	1,039,692	0.51

数量	銘柄	公正価値 米ドル	対純資産 比率 %
11,100	McDonald's Corp	1,910,532	0.93
14,100	Microsoft Corp	1,206,114	0.59
18,850	National Vision Holdings Inc	765,499	0.37
8,700	NextEra Energy Inc	1,358,853	0.66
9,600	Norfolk Southern Corp	1,391,040	0.68
50,800	NRG Energy Inc	1,446,784	0.71
4,500	NXP Semiconductors NV	526,905	0.26
123,000	Party City Holdco Inc	1,715,850	0.84
19,500	PayPal Holdings Inc	1,435,590	0.70
12,200	PepsiCo Inc	1,463,024	0.71
10,100	Philip Morris International Inc	1,067,065	0.52
17,100	Pinnacle Foods Inc	1,016,937	0.50
15,000	PPG Industries Inc	1,752,300	0.86
470	Priceline Group Inc	816,738	0.40
21,500	PVH Corp	2,950,015	1.44
11,300	Raytheon Co	2,122,705	1.04
28,900	Schlumberger Ltd	1,947,571	0.95
57,900	Sprouts Farmers Market Inc	1,409,865	0.69
13,500	Starbucks Corp	775,305	0.38
41,340	Synchrony Financial	1,596,137	0.78
18,300	Tractor Supply Co	1,367,925	0.67
9,578	UnitedHealth Group Inc	2,111,566	1.03
41,891	US Bancorp	2,244,520	1.10
8,035	Valmont Industries Inc	1,332,605	0.65
17,200	Verisk Analytics Inc Class A	1,651,200	0.81
36,500	Visa Inc Class A	4,161,730	2.03
10,600	Wec Energy Group Inc	704,158	0.34
13,470	Western Digital Corp	1,071,269	0.52
19,743	WEX Inc	2,788,304	1.36
	株式合計 *	**146,138,798**	**71.30**

数量	銘柄	公正価値 米ドル	対純資産 比率 %
	不動産投資信託 1.44%		
	米ドル		
5,949	SBA Communications Corp Class A	971,828	0.47
45,791	Starwood Property Trust Inc	977,638	0.48
28,700	Weyerhaeuser Co	1,011,962	0.49
	不動産投資信託合計 *	**2,961,428**	**1.44**

数量	銘柄	満期日	公正価値 米ドル	対純資産 比率 %
	参加証書 0.02%			
	米ドル			
31,450	FGL Holdings	01/12/2022	48,747	0.02
	参加証書合計**		**48,747**	**0.02**

元本	銘柄	利率	満期日	公正価値 米ドル	対純資産比率 %
	社債 6.22%				
	米ドル				
970,000	APX Group Inc*	8.75%	01/12/2020	993,037	0.48
450,000	DaVita Inc*	5.75%	15/08/2022	463,219	0.23
962,000	DexCom Inc†	0.75%	15/05/2022	903,679	0.44
300,000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc†	5.50%	30/01/2026	306,000	0.15
175,000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc†	5.75%	30/01/2028	180,381	0.09
370,000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc†	8.13%	15/09/2023	397,842	0.19
310,000	HCA Inc*	5.88%	15/03/2022	332,475	0.16
1,610,000	IHS Markit Ltd†	4.00%	01/03/2026	1,616,038	0.79
55,000	Kindred Healthcare Inc*	8.75%	15/01/2023	58,575	0.03
485,000	Kronos Acquisition Holdings Inc†	9.00%	15/08/2023	454,688	0.22
575,000	MagnaChip Semiconductor Corp*	6.63%	15/07/2021	560,625	0.27
190,000	MagnaChip Semiconductor SA†	5.00%	01/03/2021	255,075	0.12
50,000	NGPL PipeCo LLC†	4.38%	15/08/2022	51,031	0.03
515,000	NGPL PipeCo LLC†	7.77%	15/12/2037	637,313	0.31
810,000	Niska Gas Storage Ltd/Niska Gas Storage Canada Finance Corp*	6.50%	01/04/2019	822,150	0.40
1,100,000	PetSmart Inc†	5.88%	01/06/2025	849,750	0.42
1,695,000	PetSmart Inc†	7.13%	15/03/2023	1,012,762	0.49
2,934,000	PetSmart Inc†	8.88%	01/06/2025	1,782,405	0.87
640,000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc†	9.25%	15/05/2023	712,000	0.35
352,000	Rite Aid Corp*	9.25%	15/03/2020	357,650	0.18
	社債合計			**12,746,695**	**6.22**
	投資有価証券合計			**161,895,668**	**78.98**

先渡為替予約 0.51%

受取額	支払額	満期日	カウンターパーティー	契約数	未実現利益 米ドル	対純資産比率 %
CNY Hedged Classes						
CNY 53,195	US$ 8,035	24/01/2018	Goldman Sachs International	2	125	0.00
CNY 52,269	US$ 7,893	24/01/2018	UBS London	1	125	0.00
CNY 57,867	US$ 8,743	24/01/2018	Westpac Banking Corp	4	133	0.00
EUR Hedged Classes						
€ 461,829	US$ 546,813	24/01/2018	Citibank NA	1	8,483	0.01
€ 15,259,712	US$ 18,163,595	24/01/2018	Goldman Sachs International	2	184,441	0.09
€ 14,902,179	US$ 17,723,624	24/01/2018	UBS London	1	194,519	0.10
€ 34,281,287	US$ 40,583,405	24/01/2018	Westpac Banking Corp	72	635,868	0.31
GBP Hedged Classes						
£ 1,609	US$ 2,143	24/01/2018	Citibank NA	1	35	0.00
£ 100,742	US$ 134,077	24/01/2018	Goldman Sachs International	2	2,301	0.00
£ 99,000	US$ 132,053	24/01/2018	UBS London	1	1,967	0.00
£ 105,586	US$ 140,812	24/01/2018	Westpac Banking Corp	3	2,124	0.00
JPY Hedged Classes						
¥ 343,941	US$ 3,045	24/01/2018	Westpac Banking Corp	3	11	0.00
US$ 315,522	¥ 35,218,675	24/01/2018	Westpac Banking Corp	7	2,552	0.00
SGD Hedged Classes						
SGD 4,860	US$ 3,607	24/01/2018	Citibank NA	1	31	0.00
SGD 279,715	US$ 206,802	24/01/2018	Goldman Sachs International	2	2,574	0.00
SGD 274,468	US$ 202,915	24/01/2018	UBS London	1	2,533	0.00
SGD 408,115	US$ 301,909	24/01/2018	Westpac Banking Corp	21	3,577	0.00
先渡為替予約に係る未実現利益合計 ∞					**1,041,399**	**0.51**

先物契約 0.02%

契約数	銘柄	カウンターパーティー	未実現利益 米ドル	対純資産比率 %
(33)	Nasdaq 100 Emini Future March 2018	Goldman Sachs & Co	32,473	0.02
(3)	US Long Bond (CBT) Future March 2018	Goldman Sachs & Co	3,141	0.00
先物契約に係る未実現利益合計 ±			**35,614**	**0.02**

買建オプション契約[1] 0.33%

契約数	満期日	種類	プレミアム 米ドル	公正価値 米ドル	対純資産比率 %
コール・オプション					
26,125	16/02/18	CGCBTAXH Index, Strike Price 138∞	(22,029)	140,543	0.07
26,125	16/02/18	CGCBTAXH Index, Strike Price 142∞	(24,132)	61,322	0.03
87	20/04/18	Davita Inc, Strike Price 65±	(24,374)	80,910	0.04
130	20/04/18	Enbridge Inc, Strike Price 40±	(13,265)	12,350	0.01
65	18/01/19	Equifax Inc, Strike Price 130±	(54,546)	50,700	0.02
161	16/02/18	Hain Celestial Group Inc, Strike Price 48±	(53,978)	12,075	0.01
194	16/02/18	Party City Holdco Inc, Strike Price 12.5±	(13,364)	38,800	0.02
385	20/04/18	Party City Holdco Inc, Strike Price 12.5±	(36,012)	90,475	0.04
285	16/02/18	Party City Holdco Inc, Strike Price 15±	(17,482)	17,813	0.01
107	21/12/18	S&P 500 Index, Strike Price 3000±	(94,757)	160,500	0.08
137	19/01/18	Sprouts Farmers Market Inc, Strike Price 25±	(9,907)	5,822	0.00
19	16/03/18	Visa Inc, Strike Price 120±	(3,485)	3,183	0.00
買建オプション契約に係る利益合計				**674,493**	**0.33**

[1] オプションの清算ブローカーはシティバンクとゴールドマン・サックス。

	公正価値 米ドル	対純資産比率 %
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	**163,647,174**	**79.84**

損益を通じて公正価値で測定する金融負債

先渡為替予約（0.01%）

受取額	支払額	満期日	カウンターパーティー	契約数	未実現損失 米ドル	対純資産比率 %
EUR Hedged Classes						
US$ 518,279	€ 438,041	24/01/2018	Westpac Banking Corp	30	(8,416)	(0.01)
GBP Hedged Classes						
US$ 120	£ 90	24/01/2018	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0.00)
JPY Hedged Classes						
¥ 624,225	US$ 5,616	24/01/2018	Citibank NA	1	(69)	(0.00)
¥ 33,288,070	US$ 298,564	24/01/2018	Goldman Sachs International	2	(2,750)	(0.00)
¥ 32,736,983	US$ 293,503	24/01/2018	UBS London	1	(2,587)	(0.00)
¥ 34,302,147	US$ 307,459	24/01/2018	Westpac Banking Corp	2	(2,633)	(0.00)
US$ 77,235	¥ 8,753,781	24/01/2018	Westpac Banking Corp	8	(555)	(0.00)
SGD Hedged Classes						
US$ 2	SGD 3	24/01/2018	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0.00)
先渡為替予約に係る未実現損失合計 ∞					**(17,012)**	**(0.01)**

先物契約 0.18%

契約数	銘柄	カウンターパーティー	未実現損失 米ドル	対純資産 比率 %
(51)	Russell 2000 Mini Future March 2018	Goldman Sachs & Co	(64,515)	(0.03)
(143)	S&P 500 Emini Future March 2018	Goldman Sachs & Co	(315,315)	(0.15)
先物契約に係る未実現損失合計 ±			**(379,830)**	**(0.18)**

売建オプション契約[1] (0.15%)

契約数	満期日	種類	プレミアム 米ドル	公正価値 米ドル	対純資産 比率 %
コール・オプション					
225	20/04/18	Cabot Oil & Gas Corp, Strike Price 33	10,453	(10,125)	(0.01)
170	16/03/18	Sprouts Farmers Market Inc, Strike Price 27.5	10,958	(9,775)	(0.01)
プット・オプション					
132	16/03/18	Cheniere Energy Inc, Strike Price 42.5	49,429	(5,478)	(0.00)
34	18/01/19	Cheniere Energy Inc, Strike Price 45	18,682	(10,965)	(0.01)
96	16/02/18	CSX Corp, Strike Price 50	14,252	(5,472)	(0.00)
87	20/04/18	Davita Inc, Strike Price 57.5	22,170	(4,568)	(0.00)
261	19/01/18	Enbridge Energy Partners, Strike Price 15	27,785	(30,667)	(0.02)
130	20/04/18	Enbridge Inc, Strike Price 35	13,190	(4,550)	(0.00)
73	18/01/19	Equifax Inc, Strike Price 105	50,522	(50,005)	(0.03)
8	19/01/18	Goldman Sachs Group Inc, Strike Price 200	4,633	(68)	(0.00)
120	16/02/18	Hain Celestial Group Inc, Strike Price 38	22,014	(7,500)	(0.00)
88	20/04/18	Manhattan Associates Inc, Strike Price 40	17,540	(5,940)	(0.00)
209	19/01/18	NRG Inc, Strike Price 21	26,063	(0)	(0.00)
610	20/04/18	Party City Holdco Inc, Strike Price 10	47,082	(15,250)	(0.01)
245	19/01/18	Party City Holdco Inc, Strike Price 12.5	14,322	(3,063)	(0.00)
285	16/02/18	Party City Holdco Inc, Strike Price 12.5	10,248	(12,113)	(0.01)
35	15/06/18	Paypal Holdings Inc, Strike Price 50	11,758	(1,032)	(0.00)
77	20/04/18	Paypal Holdings Inc, Strike Price 70	23,751	(20,174)	(0.01)
36	19/01/18	PVH Corp, Strike Price 125	5,066	(1,080)	(0.00)
20	21/12/18	S&P 500 Index, Strike Price 2200	100,960	(82,100)	(0.04)
528	16/03/18	Sprouts Farmers Markets Inc, Strike Price 17.5	62,546	(5,280)	(0.00)
228	19/01/18	Sprouts Farmers Markets Inc, Strike Price 20	3,778	(1,140)	(0.00)
97	16/03/18	Synchrony Financial, Strike Price 30	8,871	(2,183)	(0.00)
57	16/03/18	Visa Inc, Strike Price 105	9,032	(6,270)	(0.00)
29	16/02/18	WEX Inc, Strike Price 110	10,105	(0)	(0.00)
売建オプション契約に係る損失合計 ±				**(294,798)**	**(0.15)**

[1] オプションの清算ブローカーはゴールドマン・サックス。

差金決済取引（16.49%）

ユニット数	銘柄	カウンターパーティー	公正価値 米ドル	対純資産比率 %
(5,100)	Agilent Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(341,547)	(0.17)
(2,300)	Align Technology Inc	JPMorgan Chase Bank	(511,037)	(0.25)
(16,128)	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	(627,057)	(0.31)
(15,000)	Athene Holding Ltd	JPMorgan Chase Bank	(775,650)	(0.38)
(3,200)	Becton Dickinson and Co	JPMorgan Chase Bank	(684,992)	(0.33)
(9,000)	Bed Bath & Beyond Inc	JPMorgan Chase Bank	(197,910)	(0.10)
(4,200)	Borgwarner Inc	JPMorgan Chase Bank	(214,578)	(0.10)
(10,708)	CGI Group Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(581,766)	(0.28)
(8,000)	CIT Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(393,840)	(0.19)
(10,400)	Consolidated Edison Inc	JPMorgan Chase Bank	(883,480)	(0.43)
(420)	Consumer Staples Select Sector Index	Citibank NA	(1,007,863)	(0.49)
(8,175)	Core Laboratories NV	JPMorgan Chase Bank	(895,571)	(0.44)
(6,000)	Dineequity Inc	JPMorgan Chase Bank	(304,380)	(0.15)
(6,000)	Discover Financial Services	JPMorgan Chase Bank	(461,520)	(0.22)
(18,300)	Discovery Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(409,554)	(0.20)
(2,000)	FactSet Research Systems Inc	JPMorgan Chase Bank	(385,520)	(0.19)
(12,500)	Federated Investors Inc	JPMorgan Chase Bank	(451,000)	(0.22)
(9,600)	Five Below Inc	JPMorgan Chase Bank	(636,672)	(0.31)
(10,000)	Gap Inc	JPMorgan Chase Bank	(340,600)	(0.17)
(17,300)	General Mills Inc	JPMorgan Chase Bank	(1,025,717)	(0.50)
(21,800)	H&R Block Inc	JPMorgan Chase Bank	(571,596)	(0.28)
(4,700)	Harley-Davidson Inc	JPMorgan Chase Bank	(239,136)	(0.12)
(4,471)	HCA Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(392,733)	(0.19)
(8,600)	Kellogs Co	JPMorgan Chase Bank	(584,628)	(0.29)
(38,000)	Kroger Co	JPMorgan Chase Bank	(1,043,100)	(0.51)
(12,355)	Lamar Advertising Co	JPMorgan Chase Bank	(917,235)	(0.45)
(10,000)	Louisiana-Pacific Corp	JPMorgan Chase Bank	(262,600)	(0.13)
(12,200)	New Media Investment Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(204,716)	(0.10)
(3,230)	NVIDIA Corp	JPMorgan Chase Bank	(625,005)	(0.30)
(10,000)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(532,500)	(0.26)
(5,200)	PG&E Corp	JPMorgan Chase Bank	(233,116)	(0.11)
(134,542)	Prospect Capital Corp	Citibank NA	(906,813)	(0.44)
(5,600)	Ralph Lauren Corp	JPMorgan Chase Bank	(580,664)	(0.28)
(3,200)	Restoration Hardware Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(275,872)	(0.13)
(18,300)	Ritchie Bros Auctioneers Inc	JPMorgan Chase Bank	(547,719)	(0.27)
(2,270)	S&P 500 Growth	Citibank NA	(8,657,780)	(4.22)
(13,228)	Scana Corp	JPMorgan Chase Bank	(526,210)	(0.26)
(13,500)	Seagate Technology	JPMorgan Chase Bank	(564,840)	(0.28)
(11,672)	Sonic Automotive Inc - Class A	JPMorgan Chase Bank	(215,348)	(0.10)
(14,800)	Southern Co	JPMorgan Chase Bank	(711,732)	(0.35)
(1,060)	Straumann Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(748,907)	(0.37)
(11,800)	Tallgrass Energy Partners LP	JPMorgan Chase Bank	(541,030)	(0.26)
(10,400)	Tempur Sealy International	JPMorgan Chase Bank	(651,976)	(0.32)
(1,850)	Thermo Fisher Scientific Inc	JPMorgan Chase Bank	(351,278)	(0.17)
(6,700)	United Natural Foods Inc	Citibank NA	(330,109)	(0.16)
(6,573)	VF Corp	JPMorgan Chase Bank	(486,402)	(0.24)
(51,000)	Western Union Co	JPMorgan Chase Bank	(969,510)	(0.47)
差金決済取引に係る損失合計 [∞]			**(33,802,809)**	**(16.49)**

トータル・リターン・スワップ契約（5.28%）

元本		終了日	変動金利レート[2]	参照エンティティ	未実現増価／(減価)	公正価値 米ドル	対純資産比率 %
USD	(2,315,145)	22/02/18	1.077	AMEX Cyclical/Transportation Select Sector SPDR[3]	(331,054)	(2,646,199)	(1.29)
USD	(1,962,754)	03/12/18	1.077	AMEX Technology Select Sector SPDR[3]	(27,973)	(1,990,727)	(0.97)
USD	(1,592,200)	27/02/18	1.077	AMEX Utilities Select Sector SPDR[3]	(80,887)	(1,673,086)	(0.82)
USD	(400,121)	20/03/18	1.695	iBoxx USD Liquid High Yield Index[4]	(10,555)	(410,676)	(0.20)
USD	(972,834)	31/01/19	1.568	iShares Russell Mid-Cap ETF[5]	(77,073)	(1,049,907)	(0.51)
USD	(1,566,807)	27/02/18	1.077	MSCI US Reit Index[3]	20,695	(1,546,113)	(0.75)
USD	(1,435,235)	06/03/18	0.677	S&P Retail Select Industry Index[3]	(76,791)	(1,512,025)	(0.74)
トータル・リターン・スワップ契約に係る未実現損失合計 ∞					**(583,638)**	**(10,828,733)**	**(5.28)**

[2] 1カ月物LIBORは、3カ月物LIBORをベンチマークとするiBoxx USD Liquid High Yield Indexを除き、全てのトータル・リターン・スワップ契約のベンチマークである。
[3] これらのトータル・リターン・スワップ契約のカウンターパーティーはJPモルガン・チェース・バンク。
[4] これらのトータル・リターン・スワップ契約のカウンターパーティーはシティバンク。
[5] これらのトータル・リターン・スワップ契約のカウンターパーティーはゴールドマンサックス・インターナショナル。

	公正価値 米ドル	対純資産比率 %
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	**(45,323,182)**	**(22.11)**
損益を通じて公正価値で測定する純金融資産	**118,323,992**	**57.73**
その他純資産	**86,643,126**	**42.27**
償還可能参加型受益証券保有者に帰属する純資産	**204,967,118**	**100.00**

ポートフォリオ分析	米ドル	対資産比率 %
* 証券取引所への上場が認められている譲渡性証券、短期金融商品	152,687,957	60.73
** 規制市場で取り扱われる譲渡性証券、短期金融商品	48,747	0.02
† その他の譲渡性証券、短期金融商品	9,158,964	3.64
± 規制市場で取引されている金融デリバティブ商品	(166,386)	(0.07)
∞ 店頭金融デリバティブ商品	(43,405,290)	(17.26)
投資有価証券合計	**118,323,992**	**47.06**

ＤＩＡＭマネーマザーファンド

運用報告書

第10期（決算日　2019年４月５日）

（計算期間　2018年４月６日～2019年４月５日）

ＤＩＡＭマネーマザーファンドの第10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
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
10期(2019年４月５日)	10,098	△0.0	79.4	－	－	16,167

（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）。

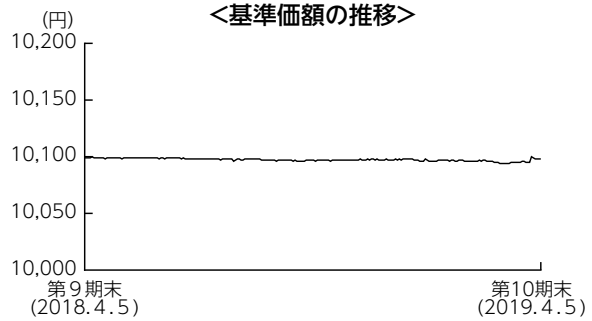
■当期中の基準価額の推移

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	%	%	%	%
2018年 4 月 5 日	10,099	－	71.1	－	－
4　月　末	10,099	0.0	71.0	－	－
5　月　末	10,099	0.0	73.6	－	－
6　月　末	10,098	△0.0	72.2	－	－
7　月　末	10,098	△0.0	72.2	－	－
8　月　末	10,097	△0.0	88.4	－	－
9　月　末	10,097	△0.0	79.1	－	－
10　月　末	10,097	△0.0	77.9	－	－
11　月　末	10,097	△0.0	78.2	－	－
12　月　末	10,096	△0.0	71.4	－	－
2019年 1　月　末	10,097	△0.0	71.4	－	－
2　月　末	10,095	△0.0	71.4	－	－
3　月　末	10,100	0.0	79.4	－	－
(期　末)					
2019年 4 月 5 日	10,098	△0.0	79.4	－	－

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年４月６日から2019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10,098円となり、前期末比で0.01％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によってコールローンがマイナス利回りとなっているため、その影響を受けて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ヵ月物国庫短期証券利回りは概ね△0.3％～△0.1％台で推移しました。米国が金融政策正常化のペースを落としたことや国債市場の需給要因から一時的に利回りが低下する局面もありましたが、米国や中国の景気が市場の見方ほど悪くないのではないかとの見通しが強まったことから期末にかけて利回りは上昇し、期を通して見るとレンジ内での推移となりました。

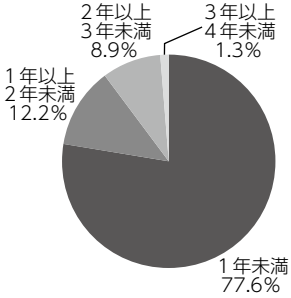
ポートフォリオについて

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。

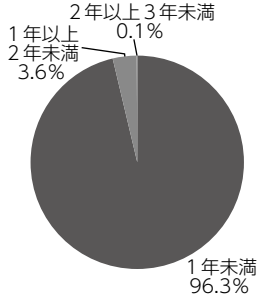
【運用状況】 ※比率は組入債券の時価評価額に対する割合です。

○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、国債や政府保証債、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

項目	当期	
	金額	比率
(a)その他費用	0円	0.000%
(その他)	(0)	(0.000)
合計	0	0.000

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,097円）で除して100を乗じたものです。なお、(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数です。その他は、信託事務の処理に要する諸費用等です。

■売買及び取引の状況（2018年４月６日から2019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	12,636,104	－ (－)
	地方債証券	40,605	－ (34,950)
	特殊債券	－	200,019 (329,000)

(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（2018年４月６日から2019年４月５日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
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	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	12,676	202	1.6	200	－	－

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

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	12,600,000	12,631,008	78.1	−	−	−	78.1
地方債証券	135,830	136,409	0.8	0.6	−	−	0.8
特殊債券	66,000	67,019	0.4	−	−	0.1	0.4
合計	12,801,830	12,834,437	79.4	0.6	−	0.1	79.3

（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
（国債証券）	%	千円	千円	
３０１回　利付国庫債券（１０年）	1.5000	200,000	200,658	2019/06/20
１２３回　利付国庫債券（５年）	0.1000	12,000,000	12,029,040	2020/03/20
３８８回　利付国庫債券（２年）	0.1000	100,000	100,281	2020/05/15
３９１回　利付国庫債券（２年）	0.1000	200,000	200,672	2020/08/01
３９２回　利付国庫債券（２年）	0.1000	100,000	100,357	2020/09/01
小計	−	12,600,000	12,631,008	−
（地方債証券）	%	千円	千円	
２６年度４回　静岡県公募公債	0.2090	14,810	14,816	2019/06/24
２６年度１回　大阪市みおつくし債	0.2200	6,000	5,999	2019/06/27
２１年度６回　愛知県公募公債	1.4400	10,000	10,045	2019/07/30
２６年度　京都府京都みらい債	0.1600	9,200	9,194	2019/09/02
３３１回　大阪府公募公債	1.4100	10,000	10,078	2019/10/29
２６年度７回　福岡県公募公債	0.2000	6,500	6,495	2019/12/25
２１年度３５回　兵庫県公募公債	1.4600	40,000	40,457	2020/01/22
４３回　川崎市公募公債　５年	0.1370	10,850	10,863	2020/03/19
２７年度２回　千葉県公募公債	0.1770	14,670	14,697	2020/05/25
２７年度　京都府京都みらい債	0.1000	13,800	13,762	2020/09/02
小計	−	135,830	136,409	−
（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	4,026	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	8,075	2019/11/29

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	
１００回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	9,000	9,117	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	30,455	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	6,093	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	5,139	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	4,111	2021/06/30
小計	－	66,000	67,019	－
合計	－	12,801,830	12,834,437	－

■投資信託財産の構成

2019年４月５日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	12,834,437	79.4
コール・ローン等、その他	3,332,745	20.6
投資信託財産総額	16,167,183	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

(2019年４月５日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**16,167,183,546円**
コール・ローン等	3,330,773,596
公社債(評価額)	12,834,437,613
未収利息	1,577,825
前払費用	394,512
(B) 負債	**－**
(C) 純資産総額(A－B)	**16,167,183,546**
元本	16,010,803,187
次期繰越損益金	156,380,359
(D) 受益権総口数	**16,010,803,187口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,098円**

(注１) 期首元本額 1,020,388,428円
追加設定元本額 14,995,366,726円
一部解約元本額 4,951,967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	98,710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
マシューズ・アジア株式ファンド	99,019,705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
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）	39,612,786円
ＵＳＤ／ＪＰＹダイナミックヘッジ戦略ファンド−2019（適格機関投資家限定）	14,851,485,149円
期末元本合計	16,010,803,187円

■損益の状況

当期　自2018年４月６日　至2019年４月５日

項目	当期
(A) 配当等収益	**6,929,090円**
受取利息	7,285,281
支払利息	△356,191
(B) 有価証券売買損益	**△10,516,322**
売買益	73,746
売買損	△10,590,068
(C) その他費用	**△279**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△3,587,511**
(E) 前期繰越損益金	**10,082,629**
(F) 解約差損益金	**△48,033**
(G) 追加信託差損益金	**149,933,274**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**156,380,359**
次期繰越損益金(H)	**156,380,359**

(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。