

運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2019年5月8日>

DIAM新興国株式インカムプラスファンド (ファンドラップ)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2015年10月26日から無期限です。	
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	DIAM新興国株式インカムプラスファンド(ファンドラップ)	新興国株式インカムプラスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	新興国株式インカムプラスマザーファンド	新興国の株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) DR (預託証券) もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、主にMSCIエマージング・マーケット・インデックス (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) 構成銘柄、採用予定銘柄および構成銘柄のDR (預託証券) に実質的に投資をします。マザーファンドの運用にあたっては、インカム水準やリスク水準等に着目した投資魅力度を委託会社独自の定量モデルにより測定し、ポートフォリオの構築を行います。マザーファンドにおけるポートフォリオの構築にあたっては、地域、業種、銘柄等を分散し、収益の安定化を図ります。マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	決算日 (原則として毎年5月8日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の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。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAM新興国株式インカムプラスファンド (ファンドラップ)」は、2019年5月8日に第4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。

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/>

<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。

D I AM新興国株式インカムプラスファンド（ファンドラップ）

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税金分配	み騰落率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (参考指数)	期中騰落率			
(設定日) 2015年10月26日	円	円	%	ポイント (10月23日)	%	%	%	百万円
	10,000	—	—	213,580.20	—	—	—	500
1期 (2016年5月9日)	8,693	0	△13.1	179,757.66	△15.8	92.2	—	707
2期 (2017年5月8日)	10,063	0	15.8	235,370.92	30.9	91.1	—	539
3期 (2018年5月8日)	10,747	0	6.8	271,688.34	15.4	87.3	7.4	1,526
4期 (2019年5月8日)	10,334	0	△3.8	262,248.63	△3.5	90.4	6.9	1,350

(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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 参考指数はMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注5) MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注6) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIエマージング・ マーケット・インデックス (円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (参 考 指 数)		株 式 組 入 率 株 比	株 式 先 物 率 株 比
	円	騰 落 率 %	ポイント	騰 落 率 %		
(期 首) 2018年 5 月 8 日	10,747	—	271,688.34	—	87.3	7.4
5 月 末	10,541	△1.9	265,261.40	△2.4	84.2	12.1
6 月 末	10,234	△4.8	255,045.10	△6.1	94.1	2.5
7 月 末	10,840	0.9	268,351.33	△1.2	91.9	5.3
8 月 末	10,702	△0.4	261,115.88	△3.9	90.4	6.1
9 月 末	11,085	3.1	266,012.81	△2.1	93.2	3.7
10 月 末	10,238	△4.7	236,534.41	△12.9	91.6	5.4
11 月 末	10,580	△1.6	252,772.61	△7.0	84.0	9.8
12 月 末	10,045	△6.5	236,715.28	△12.9	91.0	5.7
2019年 1 月 末	10,421	△3.0	253,056.23	△6.9	89.2	7.1
2 月 末	10,814	0.6	263,953.75	△2.8	89.5	7.0
3 月 末	10,510	△2.2	260,713.93	△4.0	89.9	7.2
4 月 末	10,655	△0.9	270,962.63	△0.3	90.3	6.9
(期 末) 2019年 5 月 8 日	10,334	△3.8	262,248.63	△3.5	90.4	6.9

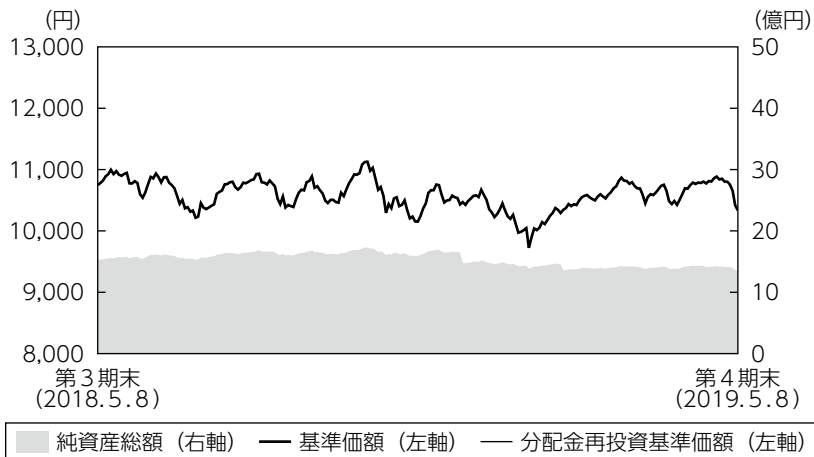
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年5月9日から2019年5月8日まで）

基準価額等の推移



第4期首：10,747円
第4期末：10,334円
(既払分配金0円)
騰落率：△3.8%
(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

米中間の貿易摩擦の影響により世界経済の減速が懸念されたこと等から、新興国株式市場は下落しました。2019年1月以降は、F R B（米連邦準備理事会）による政策金利引き上げペースの鈍化期待から反発しましたが、通期では新興国株式市場は下落となり、基準価額の下落要因となりました。為替市場で多くの新興国通貨が対円で下落したことも、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

新興国株式市場は、米中間の貿易摩擦の影響により世界経済が減速することが懸念され下落しました。また、2018年10月には米長期金利の上昇に対する懸念から再び下落しました。2019年1月以降は、F R Bによる政策金利引き上げペースの鈍化期待から反発しましたが、通期では新興国株式市場は下落しました。

当期の為替市場は、小幅に円安ドル高となりましたが、多くの新興国通貨が対ドルで下落し、対円でも下落しました。特に、トルコが米国と政治的に対立した上、エルドアン大統領の強権的政治手法が国際的な批判を浴びたことで、トルコリラは大幅に下落しました。

ポートフォリオについて

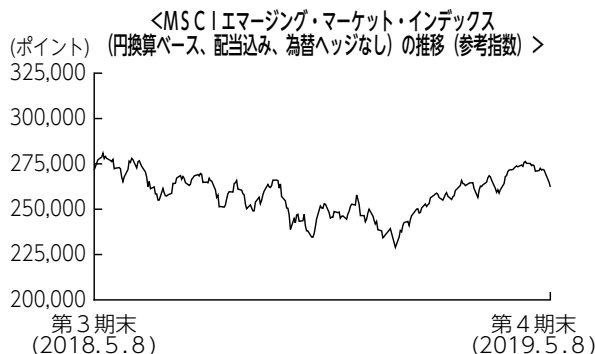
●当ファンド

新興国株式インカムプラスマザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持しました。

●新興国株式インカムプラスマザーファンド

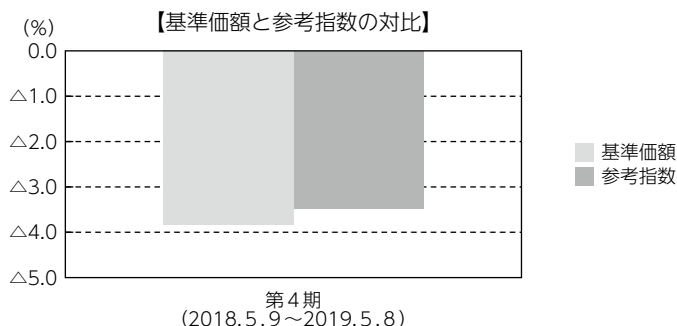
安定した配当収益の確保をめざした運用を行いました。具体的には、配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別してポートフォリオの組入れを行い、株式組入比率を高位に維持しました。セクター別では、金融セクター、生活必需品セクターや素材セクター等の銘柄を中心に、国別では、台湾、中国やマレーシア等の銘柄を中心に投資を行いました。

※運用状況については13ページをご参照ください。



参考指数との差異

当ファンドはベンチマークを定めておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数であるMSCI エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。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	当期
	2018年5月9日 ～2019年5月8日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－%
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	1,187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、新興国株式インカムプラスマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●新興国株式インカムプラスマザーファンド

引き続き、安定した配当収益の確保をめざした運用を行います。具体的には、配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別します。株式組入比率については、高位を維持する方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第4期		項目の概要
	(2018年5月9日 ～2019年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	63円	0.594%	(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10,586円です。
(投信会社)	(57)	(0.540)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託銀行)	(5)	(0.043)	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) 売買委託手数料	14	0.132	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(13)	(0.126)	
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	11	0.102	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(11)	(0.102)	
(d) その他費用	47	0.442	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(32)	(0.305)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	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)	(14)	(0.134)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	134	1.270	

(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、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

■ 親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
新興国株式インカムプラス マザーファンド	239,240	258,541	354,174	375,087

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	新興国株式インカムプラスマザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,695,464千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,433,393千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.18

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数 千□	□ 数 千□	評 価 額 千円
新 興 国 株 式 イ ン カ ム プ ラ ス マ ザ ー フ ァ ン ド	1,377,402	1,262,468	1,327,737

■投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
新興国株式インカムプラスマザーファンド	1,327,737	97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	32,177	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	1,359,915	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2019年5月8日現在、新興国株式インカムプラスマザーファンドは1,380,306千円、98.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.19円、1香港・ドル=14.04円、1台湾・ドル=3.56円、1トルコ・リラ=17.87円、1メキシコ・ペソ=5.79円、1フィリピン・ペソ=2.12円、100チリ・ペソ=16.08円、100コロンビア・ペソ=3.34円、1カタール・リアル=30.16円、1インド・ルピー=1.59円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=30.05円、1ブラジル・リアル=27.75円、1チェコ・コルナ=4.79円、100韓国・ウォン=9.42円、1マレーシア・リンギット=26.55円、1南アフリカ・ランド=7.64円、1タイ・バーツ=3.46円、1ポーランド・ズロチ=28.74円、100ハンガリー・フォリント=38.03円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,359,915,427円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	28,708,537
新興国株式インカムプラスマザーファンド(評価額)	1,327,737,890
未 収 入 金	3,469,000
(B) 負 債	9,186,978
未 払 金	828,000
未 払 解 約 金	4,089,693
未 払 信 託 報 酬	4,242,982
そ の 他 未 払 費 用	26,303
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,350,728,449
元 本	1,307,128,881
次 期 繰 越 損 益 金	43,599,568
(D) 受 益 権 総 口 数	1,307,128,881口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	10,334円

(注) 期首における元本額は1,420,530,550円、当期中における追加設定元本額は320,929,582円、同解約元本額は434,331,251円です。

■損益の状況

当期 自2018年5月9日 至2019年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△17,954円
受 取 利 息	3,689
支 払 利 息	△21,643
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△40,541,844
売 買 損 益	12,738,897
買 入 損 益	△53,280,741
(C) 信 託 報 酬	△9,148,722
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△49,708,520
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,175,201
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	61,132,887
(配 当 等 相 当 額)	(77,954,636)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△16,821,749)
(G) 合 計(D+E+F)	43,599,568
次 期 繰 越 損 益 金(G)	43,599,568
追 加 信 託 差 損 益 金	61,132,887
(配 当 等 相 当 額)	(78,907,002)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△17,774,115)
分 配 準 備 積 立 金	76,286,360
繰 越 損 益 金	△93,819,679

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	37,633,828円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	78,907,002
(d) 分 配 準 備 積 立 金	38,652,532
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	155,193,362
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	1,187.28
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

新興国株式インカムプラスマザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2019年5月8日）

（計算期間 2018年5月9日～2019年5月8日）

新興国株式インカムプラスマザーファンドの第4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	2015年10月26日から無期限です。
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	新興国の株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株式組入率	株式先物率	純資産額
	円	騰落率	円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (参考指数)	騰落率			
(設定日) 2015年10月26日	10,000	—	ポイント (10月23日) 213,580.20	—	—	—	百万円 498
1期(2016年5月9日)	8,712	△12.9	179,757.66	△15.8	93.2	—	714
2期(2017年5月8日)	10,136	16.3	235,370.92	30.9	92.1	—	565
3期(2018年5月8日)	10,890	7.4	271,688.34	15.4	88.9	7.5	1,559
4期(2019年5月8日)	10,517	△3.4	262,248.63	△3.5	92.0	7.0	1,400

(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) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注3) 参考指数はMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

(注4) MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

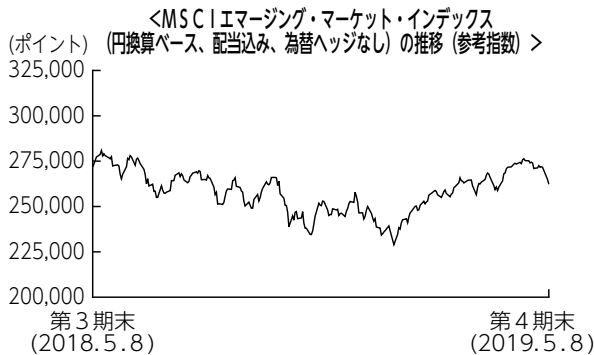
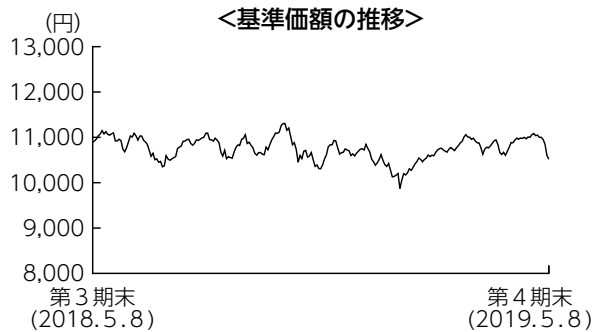
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I エ マ ー ジ ン グ ・ マ ー ケ ッ ト ・ イ ン デ ッ ク ス		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率		(円換算ベース、 配当込み、 為替ヘッジなし) (参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2018 年 5 月 8 日	円 10,890	% -	ポイント 271,688.34	% -	% 88.9	% 7.5
5 月 末	10,682	△1.9	265,261.40	△2.4	85.4	12.3
6 月 末	10,371	△4.8	255,045.10	△6.1	95.5	2.6
7 月 末	11,000	1.0	268,351.33	△1.2	93.1	5.3
8 月 末	10,863	△0.2	261,115.88	△3.9	91.7	6.1
9 月 末	11,262	3.4	266,012.81	△2.1	94.3	3.7
10 月 末	10,396	△4.5	236,534.41	△12.9	92.8	5.5
11 月 末	10,750	△1.3	252,772.61	△7.0	85.2	9.9
12 月 末	10,203	△6.3	236,715.28	△12.9	92.5	5.8
2019 年 1 月 末	10,593	△2.7	253,056.23	△6.9	90.5	7.2
2 月 末	11,003	1.0	263,953.75	△2.8	90.8	7.1
3 月 末	10,694	△1.8	260,713.93	△4.0	91.0	7.2
4 月 末	10,848	△0.4	270,962.63	△0.3	91.9	7.1
(期 末) 2019 年 5 月 8 日	10,517	△3.4	262,248.63	△3.5	92.0	7.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2018年5月9日から2019年5月8日まで）



落しました。特に、トルコが米国と政治的に対立した上、エルドアン大統領の強権的政治手法が国際的な批判を浴びたことで、トルコリラは大幅に下落しました。

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は10,517円となり、前期末比で3.4%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米中間の貿易摩擦の影響により世界経済の減速が懸念されたこと等から、新興国株式市場は下落しました。2019年1月以降は、F R B（米連邦準備理事会）による政策金利引き上げペースの鈍化期待から反発しましたが、通期では新興国株式市場は下落となり、基準価額の下落要因となりました。為替市場で多くの新興国通貨が対円で下落したことも、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

新興国株式市場は、米中間の貿易摩擦の影響により世界経済が減速することが懸念され下落しました。また、2018年10月には米長期金利の上昇に対する懸念から再び下落しました。2019年1月以降は、F R Bによる政策金利引き上げペースの鈍化期待から反発しましたが、通期では新興国株式市場は下落しました。

当期の為替市場は、小幅に円安ドル高となりましたが、多くの新興国通貨が対ドルで下落し、対円でも下

ポートフォリオについて

安定した配当収益の確保をめざした運用を行いました。具体的には、配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別してポートフォリオの組入れを行い、株式組入比率を高位に維持しました。セクター別では、金融セクター、生活必需品セクターや素材セクター等の銘柄を中心に、国別では、台湾、中国やマレーシア等の銘柄を中心に投資を行いました。

【運用状況】

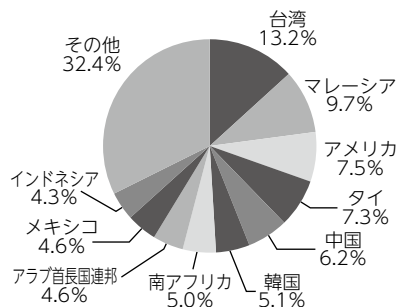
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 国別配分は、発行国（地域）を表示しております。また、上位11位以下をその他に含めて集計しています。

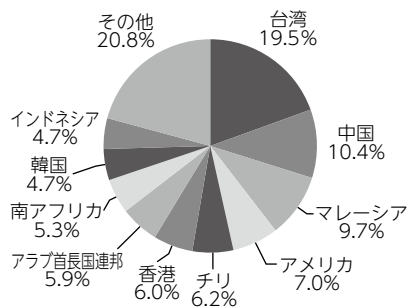
(注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○国別配分

期首（前期末）



期末



○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	香港・ドル	2.3%
2	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	メキシコ・ペソ	2.1
3	HINDUSTAN UNILEVER LTD	インド・ルピー	2.1
4	PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	マレーシア・リンギット	2.0
5	AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	タイ・バーツ	2.0
6	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	台湾・ドル	2.0
7	TENAGA NASIONAL BHD	マレーシア・リンギット	1.9
8	FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	台湾・ドル	1.9
9	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.9
10	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	台湾・ドル	1.9
組入銘柄数		109銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	香港・ドル	2.0%
2	FORMOSA PLASTICS CORP	台湾・ドル	2.0
3	FIRST ABU DHABI BANK PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.9
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	1.9
5	NAN YA PLASTICS CORP	台湾・ドル	1.8
6	HINDUSTAN UNILEVER LTD	インド・ルピー	1.8
7	FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	台湾・ドル	1.8
8	TAIWAN MOBILE CO LTD	台湾・ドル	1.8
9	GUANGDONG INVESTMENTS LTD	香港・ドル	1.8
10	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	インドネシア・ルピア	1.8
組入銘柄数		122銘柄	

今後の運用方針

引き続き、安定した配当収益の確保をめざした運用を行います。具体的には、配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別します。株式組入比率については、高位を維持する方針です。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	14円 (14) (1)	0.134% (0.128) (0.005)
(b) 有価証券取引税 (株 式)	11 (11)	0.104 (0.104)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	48 (33) (15)	0.444 (0.309) (0.135)
合 計	73	0.681

(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(10,752円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については6ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■ 売買及び取引の状況 (2018年5月9日から2019年5月8日まで)

(1) 株 式

		買		売	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 31.29 (36.37)	千アメリカ・ドル 86 (-)	百株 354.38	千アメリカ・ドル 344
	香 港	百株 11,828 (400)	千香港・ドル 12,760 (-)	百株 4,521	千香港・ドル 6,487
	台 湾	百株 31,370 (74.08)	千台湾・ドル 91,853 (△11)	百株 23,452	千台湾・ドル 72,991
	ト ル コ	百株 96.23 (10.74)	千トルコ・リラ 213 (-)	百株 82.36	千トルコ・リラ 67
	メ キ シ コ	百株 530 (-)	千メキシコ・ペソ 3,972 (△40)	百株 1,309.15	千メキシコ・ペソ 7,716
	フ ィ リ ピ ン	百株 561.6 (-)	千フィリピン・ペソ 9,130 (-)	百株 580.31	千フィリピン・ペソ 8,857
	チ リ	百株 11,978.42 (-)	千チリ・ペソ 341,602 (-)	百株 9,904.52	千チリ・ペソ 97,361
	コ ロ ン ビ ア	百株 26.62 (-)	千コロンビア・ペソ 38,469 (-)	百株 1,849.6	千コロンビア・ペソ 479,294
	カ タ ー ル	百株 (-)	千カタール・リアル (-)	百株 0.18	千カタール・リアル 2
	イ ン ド	百株 196.61 (-)	千インド・ルピー 8,226 (-)	百株 268.24	千インド・ルピー 28,923
国	イ ン ド ネ シ ア	百株 4,865 (-)	千インドネシア・ルピア 3,341,922 (-)	百株 4,569	千インドネシア・ルピア 2,964,030
	ア ラ ブ 首 長 国 連 邦	百株 1,564.18 (-)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 989 (-)	百株 665.75	千アラブ首長国連邦・ディルハム 748
	ブ ラ ジ ル	百株 359 (18)	千ブラジル・リアル 939 (-)	百株 288	千ブラジル・リアル 887
	チ ェ コ	百株 (-)	千チェコ・コルナ (△11)	百株 62.36	千チェコ・コルナ 914

		買 付 額		売 付 額	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	韓 国	205.91 (-) 百株	千韓国・ウォン 289,065 (-)	214.18 百株	千韓国・ウォン 364,048
	マ レ シ ア	1,246 (-) 百株	千マレーシア・リンギット 1,114 (-)	830 百株	千マレーシア・リンギット 1,246
	南 ア フ リ カ	398.76 (-) 百株	千南アフリカ・ランド 3,059 (-)	198.65 百株	千南アフリカ・ランド 2,131
	タ イ	1,230 (86) 百株	千タイ・バーツ 6,190 (-)	5,835 百株	千タイ・バーツ 37,219
国	ポ ー ラ ン ド	18.29 (-) 百株	千ポーランド・ズロチ 173 (-)	13.4 百株	千ポーランド・ズロチ 142
	ハ ン ガ リ ー	54.76 (-) 百株	千ハンガリー・フォリント 21,846 (-)	76.59 百株	千ハンガリー・フォリント 30,518

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国 株 式 先 物 取 引	百万円 620	百万円 637	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,695,464千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,433,393千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	1.18

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2018年5月9日から2019年5月8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) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
	株 数	株 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CREDICORP LTD	2	2.7	63	6,969	銀行
LUKOIL SPON ADR	2.77	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	145.49	—	—	—	銀行
SEVERSTAL GDR	85.31	—	—	—	金属・鉱業
PHOSAGRO PJSC GDR	59.6	—	—	—	化学
HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	—	5.75	16	1,851	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	295.17 5銘柄	8.45 2銘柄	80 8,821	<0.6%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGSU EXPRESS	620	540	597	8,385	運送インフラ
CHINA MOBILE LIMITED	—	225	1,652	23,202	無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	240	410	1,982	27,832	建設資材
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN	—	1,760	343	4,818	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CNOOC LTD	—	300	417	5,854	石油・ガス・消耗燃料
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	1,200	760	1,095	15,386	医薬品
CITIC LTD	—	700	793	11,144	コングロマリット
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	—	2,760	1,620	22,746	石油・ガス・消耗燃料
TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO	—	270	284	3,987	医薬品
COSCO SHIPPING PORTS LTD	760	—	—	—	運送インフラ
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	560	550	805	11,305	自動車
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	—	180	197	2,774	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	200	415	5,826	保険
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	—	240	180	2,530	ヘルスケア機器・用品
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL	1,760	1,560	542	7,622	化学
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	1,400	1,220	1,817	25,521	水道
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	660	660	572	8,033	運送インフラ
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	135	—	—	—	電子装置・機器・部品
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	—	11	114	1,606	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,100	1,100	667	9,374	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	—	530	178	2,500	石油・ガス・消耗燃料
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	—	260	164	2,310	食品
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	—	340	70	983	建設・土木
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	1,000	1,300	1,058	14,857	自動車
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	—	106	169	2,381	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	—	180	515	7,240	不動産管理・開発
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,680	2,670	945	13,270	銀行
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	—	220	256	3,601	自動車部品
CGN POWER CO LTD	—	690	144	2,034	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	256	220	585	8,216	自動車部品
BOC AVIATION LTD	—	116	763	10,716	商社・流通業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	12,371 13銘柄	20,078 29銘柄	18,950 266,067	<19.0%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	340	300	2,490	8,864	コンピュータ・周辺機器
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	30	—	—	—	自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	—	863.6	2,197	7,824	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	730	—	—	—	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	—	4,110	4,418	15,728	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	740	630	7,182	25,567	無線通信サービス

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
FORMOSA PLASTICS CORP	-	700	7,735	27,536	化学
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	-	660	7,227	25,728	化学
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	-	140	1,064	3,787	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	-	3,710	6,678	23,773	資本市場
HON HAI PRECISION INDUSTRY	652	-	-	-	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	-	390	1,189	4,234	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,048.4	2,358.88	5,177	18,432	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	-	930	7,272	25,890	化学
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1,200	950	7,030	25,026	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	260	220	6,567	23,378	食品・生活必需品小売り
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	30	-	-	-	電子装置・機器・部品
TAIWAN SEMICONDUCTOR	310	290	7,612	27,100	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	-	80	2,784	9,911	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,340.4 10銘柄	16,332.48 15銘柄	76,625 -	272,786 <19.5%>
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	436.84	412	367	6,559	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	-	12.72	67	1,211	自動車
PETKIM PETROKIMYA HOLDING	107.44	118.18	52	946	化学
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	-	25.99	63	1,142	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	544.28 2銘柄	568.89 4銘柄	551 -	9,860 <0.7%>
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	-	120	1,362	7,891	銀行
MEXICHEM SAB DE CV	-	330	1,443	8,359	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	49.85	49.85	1,057	6,121	金属・鉱業
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	8.3	-	-	-	運送インフラ
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	76	76	814	4,715	飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	1,143	-	-	-	食品・生活必需品小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	172	157	2,969	17,192	運送インフラ
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	79	79	640	3,706	ガス
BANCO SANTANDER MEXICO SA	62.85	-	-	-	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,591 7銘柄	811.85 6銘柄	8,287 -	47,986 <3.4%>
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	458.71	-	-	-	銀行
DMCI HOLDINGS INC	1,834	1,834	2,079	4,409	コンプロマリット
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	-	440	6,001	12,723	運送インフラ
ABOITIZ POWER CORP	14	14	49	103	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,306.71 3銘柄	2,288 3銘柄	8,130 -	17,236 <1.2%>
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO SANTANDER CHILE	21,462.12	21,415.28	104,506	16,804	銀行
EMPRESAS CMPC SA	-	332.98	69,892	11,238	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA	-	149.87	120,646	19,400	石油・ガス・消耗燃料
COLBUN SA	-	2,447.5	33,751	5,427	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGUAS ANDINAS SA	1,337.32	1,152.65	46,059	7,406	水道
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	42.82	42.63	102,716	16,516	化学
ENEL CHILE SA	10,042.64	9,417.89	61,734	9,926	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,884.9 4銘柄	34,958.8 7銘柄	539,308 -	86,720 <6.2%>

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	198.27	—	—	—	電力
GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA-PREF	1,624.71	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,822.98 2銘柄	—	—	<-%>
(カタール)	百株	百株	千カタール・リアル	千円	
OOREDOO QSC	0.22	0.22	1	42	各種電気通信サービス
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	12.66	12.66	206	6,223	総合公益事業
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	0.18	—	—	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13.06 3銘柄	12.88 2銘柄	207 —	6,266 <0.4%>
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	133.78	95.77	16,256	25,848	家庭用品
HCL TECHNOLOGIES LTD	190.08	—	—	—	情報技術サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	—	0.69	1,504	2,391	繊維・アパレル・贅沢品
BHARTI INFRA TEL LTD	—	155.77	4,174	6,637	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	323.86 2銘柄	252.23 3銘柄	21,935 —	34,877 <2.5%>
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	696	674	2,999,300	23,094	家庭用品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	—	734	552,335	4,252	自動車
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	8,444	8,355	3,258,450	25,090	各種電気通信サービス
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	4,469	4,469	1,514,991	11,665	タバコ
INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	—	231	156,502	1,205	紙製品・林産品
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	558	—	—	—	複合小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,167 4銘柄	14,463 5銘柄	8,481,578 —	65,308 <4.7%>
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	—	777.84	402	12,107	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	594.55	495.3	812	24,409	各種電気通信サービス
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	726.5	581.51	907	27,260	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	1,899.68	1,899.68	336	10,104	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	—	364.83	129	3,891	不動産管理・開発
EMAAR MALLS PJSC	899.05	899.05	147	4,430	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,119.78 4銘柄	5,018.21 6銘柄	2,735 —	82,203 <5.9%>
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
ENGIE BRASIL SA	83	90	379	10,539	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
EQUATORIAL ENERGIA SA	26	—	—	—	電力
M DIAS BRANCO SA	24	—	—	—	食品
BANCO SANTANDER BRASIL SA	17	82	358	9,943	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	201	272	750	20,817	保険
AMBEV SA	397	393	693	19,248	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	748 6銘柄	837 4銘柄	2,181 —	60,549 <4.3%>
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
O2 CZECH REPUBLIC AS	28.57	—	—	—	各種電気通信サービス
MONETA MONEY BANK AS	248.26	214.47	1,606	7,694	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	276.83 2銘柄	214.47 1銘柄	1,606 —	7,694 <0.5%>
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
DB INSURANCE CO LTD	23.86	—	—	—	保険
KT&G CORP	24.8	24.67	246,700	23,239	タバコ

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SK TELECOM CO LTD	0.81	0.81	20,776	1,957	無線通信サービス
LG CHEM LTD	1.92	1.92	38,112	3,590	化学
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	0.97	0.97	74,690	7,035	パーソナル用品
SK HYNIX INC	-	4.94	39,470	3,718	半導体・半導体製造装置
KOREA ELECTRIC POWER CORP	12.07	12.07	33,735	3,177	電力
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	20.5	20.5	91,942	8,660	コンピュータ・周辺機器
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	32	27.41	102,239	9,630	保険
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	-	15.37	54,102	5,096	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	116.93 8銘柄	108.66 9銘柄	701.768 -	66.106 <4.7%>
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	90	90	171	4,544	銀行
HONG LEONG BANK BHD	189	189	374	9,935	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	157	157	387	10,287	食品
MISC BHD	392	392	270	7,181	海運業
PETRONAS DAGANGAN BHD	114	93	224	5,955	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	332	305	534	14,203	ガス
TENAGA NASIONAL BHD	688	630	764	20,305	電力
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	483	388	872	23,157	銀行
HARTALEGA HOLDINGS BHD	-	421	212	5,644	ヘルスケア機器・用品
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,167	1,042	943	25,036	化学
IHH HEALTHCARE BHD	-	321	178	4,738	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	471	471	174	4,626	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,083 10銘柄	4,499 12銘柄	5,108 -	135,618 <9.7%>
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
LIBERTY HOLDINGS LTD	59.31	59.31	626	4,789	保険
TELKOM SA SOC LTD	79.58	79.58	685	5,240	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD	228.07	189.56	1,303	9,960	各種金融サービス
NETCARE LTD	-	221.24	528	4,039	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SANLAM LTD	167.48	167.49	1,301	9,946	保険
KUMBA IRON ORE LTD	-	21.01	933	7,130	金属・鉱業
MONDI LTD	34.64	32.74	1,018	7,778	紙製品・林産品
VODACOM GROUP PTY LTD	199.48	197.74	2,318	17,714	無線通信サービス
FORTRESS REIT LTD-A	490.96	490.96	950	7,258	エクイティ不動産投資信託 (REITs)
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,259.52 7銘柄	1,459.63 9銘柄	9,667 -	73,858 <5.3%>
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
ROBINSON PCL-NVDR	230	-	-	-	複合小売り
SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR	24	-	-	-	銀行
KASIKORNBANK PCL NVDR	267	-	-	-	銀行
ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR	31	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,452	-	-	-	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	229	-	-	-	電子装置・機器・部品
SIAM CEMENT PCL NVDR	49	-	-	-	建設資材
KCE ELECTRONICS PCL-NVDR	86	-	-	-	電子装置・機器・部品
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	1,281	-	-	-	運送インフラ
SIAM CEMENT PCL FOREIGN	10	-	-	-	建設資材
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	182	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
THAI OIL PCL NVDR	443	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
GLOW ENERGY PCL NVDR	235	-	-	-	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,519 13銘柄	- 1銘柄	- -	- <-%>

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ポーランド)	百株	百株	千円	千円	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	42.04	39.51	368	10,598	石油・ガス・消耗燃料
POLSKIE GORNICZWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	142.42	142.42	78	2,265	石油・ガス・消耗燃料
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	—	7.42	38	1,117	金属・鉱業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	184.46 2銘柄	486 —	13,981 <1.0%>	
(ハンガリー)	百株	百株	千円	千円	
RICHTER GEDEON NYRT	67.24	61.49	34,526	13,130	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	178.81	162.73	50,381	19,159	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	246.05 2銘柄	84,907 —	32,290 <2.3%>	
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	90,213.93 109銘柄	102,325.12 —	1,288,235 <92.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別株式評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	MINI MSCI EMG MKT	百万円 97	百万円 —

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2019年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	1,288,235	91.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	116,174	8.3
投 資 信 託 財 産 総 額	1,404,409	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,380,306千円、98.3%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2019年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.19円、1香港・ドル=14.04円、1台湾・ドル=3.56円、1トルコ・リラ=17.87円、1メキシコ・ペソ=5.79円、1フィリピン・ペソ=2.12円、100チリ・ペソ=16.08円、100コロンビア・ペソ=3.34円、1カタール・リアル=30.16円、1インド・ルピー=1.59円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=30.05円、1ブラジル・リアル=27.75円、1チェコ・コルナ=4.79円、100韓国・ウォン=9.42円、1マレーシア・リンギット=26.55円、1南アフリカ・ランド=7.64円、1タイ・バーツ=3.46円、1ポーランド・ズロチ=28.74円、100ハンガリー・フォリント=38.03円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2019年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,404,409,820円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	86,086,407
株 式(評価額)	1,288,235,502
未 収 入 金	1,673,969
未 収 配 当 金	3,266,425
差 入 委 託 証 拠 金	25,147,517
(B) 負 債	3,469,000
未 払 解 約 金	3,469,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,400,940,820
元 本	1,332,056,073
次 期 繰 越 損 益 金	68,884,747
(D) 受 益 権 総 口 数	1,332,056,073口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,517円

(注1) 期首元本額 1,432,134,748円
追加設定元本額 271,131,750円
一部解約元本額 371,210,425円

(注2) 期末における元本の内訳
D I AM新興国株式インカムプラスファンド (ファンドラップ) 1,262,468,280円
たわらノーロードplus 新興国株式低ボラティリティ高配当戦略 69,587,793円
期末元本合計 1,332,056,073円

■損益の状況

当期 自2018年5月9日 至2019年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	52,606,320円
受 取 配 当 金	51,716,855
受 取 利 息	625,674
そ の 他 収 益 金	290,193
支 払 利 息	△26,402
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△98,954,471
売 買 益 損	97,882,927
買 買 損	△196,837,398
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△4,619,325
取 引 益	9,071,899
取 引 損	△13,691,224
(D) そ の 他 費 用	△6,979,047
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△57,946,523
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	127,480,595
(G) 解 約 差 損 益 金	△22,389,575
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	21,740,250
(I) 合 計(E+F+G+H)	68,884,747
次 期 繰 越 損 益 金(I)	68,884,747

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)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) (H)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。