

運用報告書 (全体版)

第5期<決算日2020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、2020年5月8日に第5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	投資信託 受益証券 投資証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期 騰落 率	中 率 率	(円換算ベース、配当 込み、為替ヘッジなし) (参考指数)				
(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
5期 (2020年5月8日)	8,271	0	△20.0	221,307.91	△15.6	89.1	6.4	0.3	630

(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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」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 <small>(円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (参 考 指 数)</small>		株式組入 比	株式先物 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2019 年 5 月 8 日	円 10,334	% -	ポイント 262,248.63	% -	% 90.4	% 6.9	% -
5 月 末	9,927	△3.9	245,572.57	△6.4	90.0	6.7	-
6 月 末	10,256	△0.8	258,203.62	△1.5	92.3	5.1	-
7 月 末	10,103	△2.2	258,772.93	△1.3	90.6	5.8	-
8 月 末	9,346	△9.6	236,418.66	△9.8	88.0	4.1	-
9 月 末	9,628	△6.8	248,035.72	△5.4	92.0	5.1	1.0
10 月 末	10,023	△3.0	260,565.89	△0.6	91.8	5.4	1.0
11 月 末	9,890	△4.3	264,578.11	0.9	92.5	4.5	0.9
12 月 末	10,380	0.4	282,689.73	7.8	90.4	6.8	0.8
2020 年 1 月 末	9,896	△4.2	269,975.47	2.9	90.5	6.7	0.7
2 月 末	9,479	△8.3	260,455.14	△0.7	86.5	10.8	0.6
3 月 末	7,808	△24.4	209,688.40	△20.0	88.5	6.9	0.3
4 月 末	8,488	△17.9	227,970.80	△13.1	82.5	10.4	0.3
(期 末) 2020 年 5 月 8 日	8,271	△20.0	221,307.91	△15.6	89.1	6.4	0.3

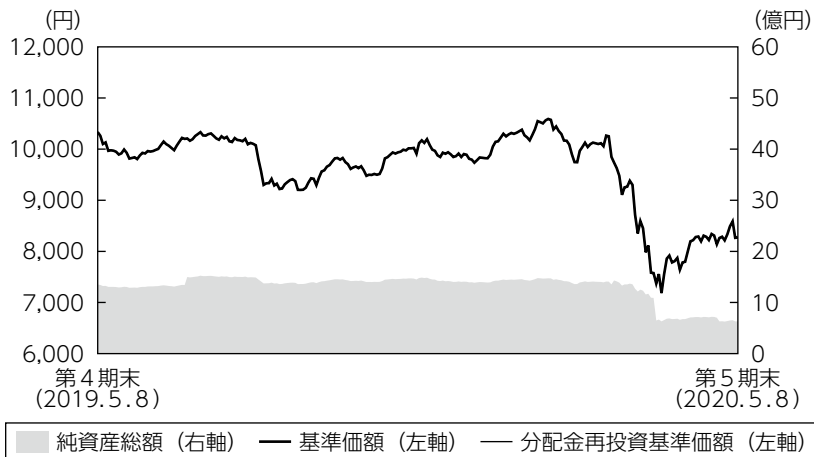
(注1) 騰落率は期首比です。

(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」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」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（2019年5月9日から2020年5月8日まで）

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) 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

新型コロナウイルスの世界的感染拡大により新興国株式市場が大幅に下落したことに加え、新興国通貨も対円で大幅に下落したため、基準価額は下落となりました。また、当ファンドが多く組入れている配当利回りの高い銘柄の下落率が他の銘柄よりも大きくなったため、基準価額の下落幅は拡大しました。

投資環境

新興国株式市場は、米中貿易摩擦問題を睨みながら一進一退の動きが続きましたが、2019年12月に米中間の貿易交渉が一定の合意に達したこと等を受けて2020年初にかけて上昇しました。その後、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したため新興国株式市場は急落しました。2020年4月には、新型コロナウイルスの感染拡大が鈍化したことや各国の金融および財政政策への期待から新興国株式市場は反発しましたが、通期では大幅下落となりました。

為替市場は、多くの通貨が対円で下落しました。アジア通貨は相対的に下落幅が小さくなった一方、ブラジルレアルやメキシコペソ等の中南米通貨や南アフリカランド等は下落幅が大きくなりました。

ポートフォリオについて

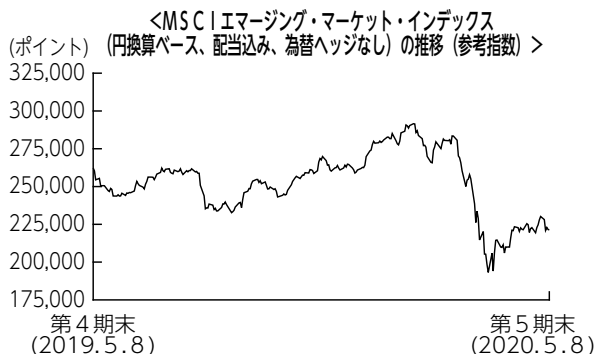
●当ファンド

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

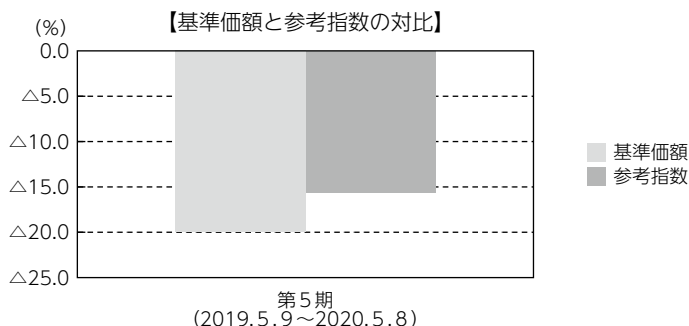
配当利回りが高く、リスク水準から見ても魅力的な銘柄を選別してポートフォリオへの組入れを行い、株式組入比率を高位に維持しました。セクター別では、金融セクター、コミュニケーションサービスセクターや生活必需品セクター等への配分を高めとし、国別では、中国、台湾やインド等への配分比率を高めとしました。

※運用状況については14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
	2019年5月9日 ~2020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	1,412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

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5期		項目の概要
	(2019年5月9日 ～2020年5月8日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	58円	0.601%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,615円です。
(投信会社)	(53)	(0.546)	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
(受託会社)	(4)	(0.044)	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) 売買委託手数料	21	0.222	(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)	(21)	(0.215)	
(先物・オプション)	(1)	(0.007)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	15	0.159	(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)	(15)	(0.159)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	28	0.288	(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)	(24)	(0.249)	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)	(3)	(0.036)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	122	1.271	

(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。

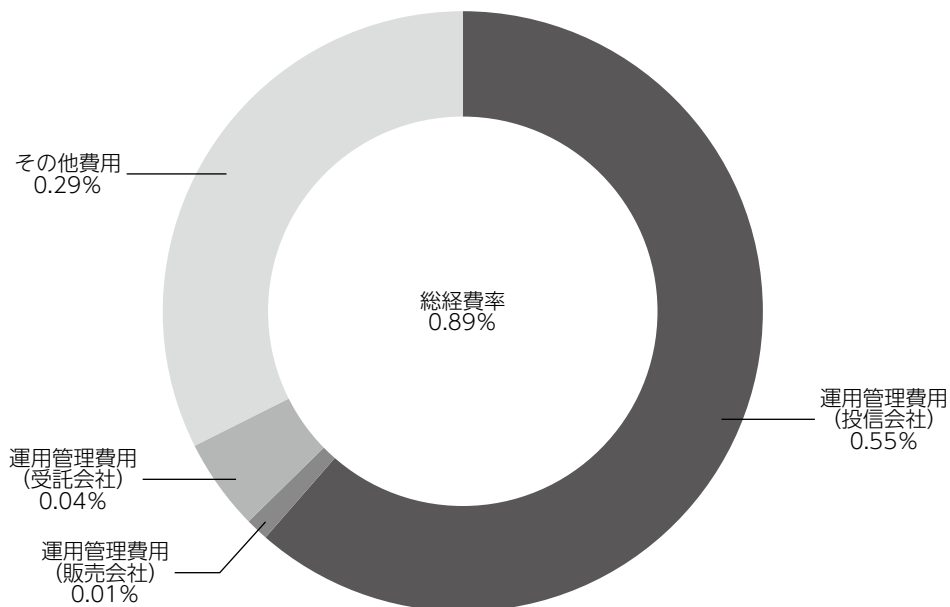
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・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0.89%です。



(注1) 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) 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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2019年5月9日から2020年5月8日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新興国株式インカムプラス マザーファンド	千口 315,483	千円 320,080	千口 848,269	千円 700,134

■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	6,994,748千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,972,532千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	2.35

(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（2019年5月9日から2020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	□ 数	評 価 額
新興国株式インカムプラスマザーファンド	千口 1,262,468	千口 729,682	千円 614,173

■投資信託財産の構成

2020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	614,173	96.8
コール・ローン等、その他	20,171	3.2
投資信託財産総額	634,344	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、2020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3,134,787千円、92.9%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、2020年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.36円、1香港・ドル=13.72円、1台湾・ドル=3.55円、1トルコ・リラ=14.98円、1メキシコ・ペソ=4.45円、1フィリピン・ペソ=2.10円、100チリ・ペソ=12.74円、100コロンビア・ペソ=2.71円、1カタール・リアル=29.08円、1インド・ルピー=1.42円、100インドネシア・ルピア=0.71円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=28.93円、1ブラジル・リアル=18.22円、1チェコ・コルナ=4.24円、100韓国・ウォン=8.77円、1マレーシア・リンギット=24.74円、1南アフリカ・ランド=5.73円、1タイ・バーツ=3.27円、1ポーランド・ズロチ=25.34円、100ハンガリー・フォリント=32.91円、1ユーロ=115.36円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	634,344,954円
コール・ローン等	20,171,055
新興国株式インカムプラスマザーファンド(評価額)	614,173,899
(B) 負 債	4,168,491
未 払 解 約 金	531,990
未 払 信 託 報 酬	3,614,804
そ の 他 未 払 費 用	21,697
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	630,176,463
元 本	761,927,079
次 期 繰 越 損 益 金	△131,750,616
(D) 受 益 権 総 口 数	761,927,079口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,271円

(注) 期首における元本額は1,307,128,881円、当期中における追加設定元本額は342,397,274円、同解約元本額は887,599,076円です。

■損益の状況

当期 自2019年5月9日 至2020年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△7,682円
受 取 利 息	6,573
支 払 利 息	△14,255
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△143,537,496
売 買 損 益	159,333,190
売 買 損 益	△302,870,686
(C) 信 託 報 酬	△7,889,801
(D) 当 期 繰 越 損 益 金(A+B+C)	△151,434,979
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△8,008,092
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	27,692,455
(配 当 等 相 当 額)	(55,617,051)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△27,924,596)
(G) 合 計(D+E+F)	△131,750,616
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△131,750,616
追 加 信 託 差 損 益 金	27,692,455
(配 当 等 相 当 額)	(57,198,542)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△29,506,087)
分 配 準 備 積 立 金	50,409,301
繰 越 損 益 金	△209,852,372

(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	15,566,609円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収 益 調 整 金	57,198,542
(d) 分 配 準 備 積 立 金	34,842,692
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	107,607,843
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,412.31
(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5期（決算日 2020年5月8日）

（計算期間 2019年5月9日～2020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5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	株式先物比率	投資信託 受益証券・ 投資証券 組入比率	純資産 総額
	円	期中騰落率	(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	%	ポイント (10月23日)	%	%	%	%	百万円
	10,000	—	213,580.20	—	—	—	—	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
5期(2020年5月8日)	8,417	△20.0	221,307.91	△15.6	91.5	6.6	0.3	3,157

(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）。

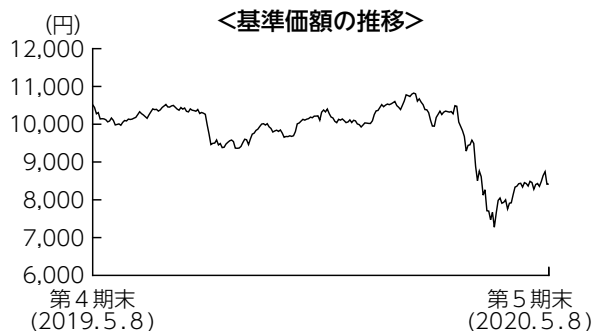
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		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	投資信託 受益証券、 投資証券 組入 比率
	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			
(期 首) 2019年 5 月 8 日	10,517	—	ポイント 262,248.63	% —	% 92.0	% 7.0	% —
5 月 末	10,099	△4.0	245,572.57	△6.4	91.6	6.9	—
6 月 末	10,445	△0.7	258,203.62	△1.5	93.6	5.1	—
7 月 末	10,292	△2.1	258,772.93	△1.3	91.9	5.8	—
8 月 末	9,514	△9.5	236,418.66	△9.8	89.3	4.2	—
9 月 末	9,810	△6.7	248,035.72	△5.4	93.2	5.2	1.0
10 月 末	10,223	△2.8	260,565.89	△0.6	93.0	5.4	1.0
11 月 末	10,089	△4.1	264,578.11	0.9	94.0	4.6	0.9
12 月 末	10,603	0.8	282,689.73	7.8	91.8	6.9	0.8
2020年 1 月 末	10,106	△3.9	269,975.47	2.9	92.0	6.8	0.7
2 月 末	9,677	△8.0	260,455.14	△0.7	87.9	11.0	0.6
3 月 末	7,933	△24.6	209,688.40	△20.0	91.2	7.1	0.3
4 月 末	8,643	△17.8	227,970.80	△13.1	84.6	10.7	0.3
(期 末) 2020年 5 月 8 日	8,417	△20.0	221,307.91	△15.6	91.5	6.6	0.3

(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（2019年5月9日から2020年5月8日まで）

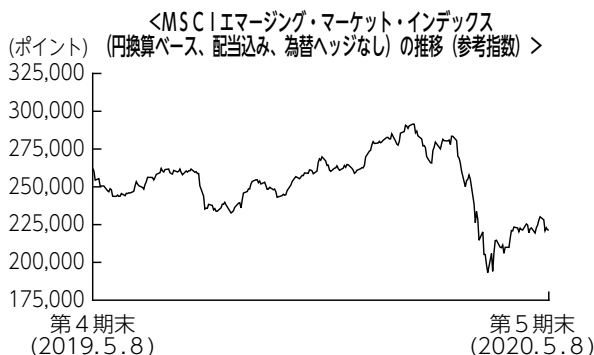


基準価額の推移

当期末の基準価額は8,417円となり、前期末比で20.0%下落しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの世界的感染拡大により新興国株式市場が大幅に下落したことに加え、新興国通貨も対円で大幅に下落したため、基準価額は下落となりました。また、当ファンドが多く組入れている配当利回りの高い銘柄の下落率が他の銘柄よりも大きくなったため、基準価額の下落幅は拡大しました。



投資環境

新興国株式市場は、米中貿易摩擦問題を睨みながら一進一退の動きが続きましたが、2019年12月に米中間の貿易交渉が一定の合意に達したこと等を受けて2020年初にかけて上昇しました。その後、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したため新興国株式市場は急落しました。2020年4月には、新型コロナウイルスの感染拡大が鈍化したことや各国の金融および財政政策への期待から新興国株式市場は反発しましたが、通期では大幅下落となりました。

為替市場は、多くの通貨が対円で下落しました。アジア通貨は相対的に下落幅が小さくなった一方、ブラジルレアルやメキシコペソ等の中南米通貨や南アフリカランド等は下落幅が大きくなりました。

ポートフォリオについて

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への組入れを行い、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、コミュニケーションサービスセクターや生活必需品セクター等への配分を高めとし、国別では、中国、台湾やインド等への配分比率を高めとしました。

【運用状況】

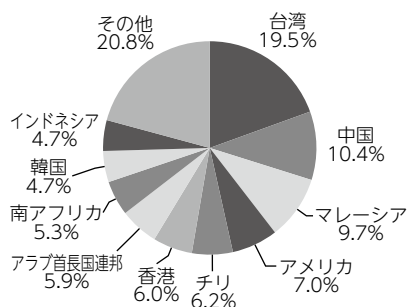
(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(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。

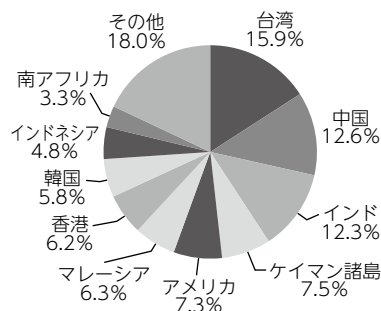
(注3) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払金等の発生によりマイナスになることがあります。

○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	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	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR	台湾・ドル	2.1%
2	GUANGDONG INVESTMENTS LTD	香港・ドル	2.0
3	TAIWAN MOBILE CO LTD	台湾・ドル	2.0
4	NESTLE INDIA LTD	インド・ルピー	1.9
5	ANGLOGOLD ASHANTI LTD	南アフリカ・ランド	1.9
6	HINDUSTAN UNILEVER LTD	インド・ルピー	1.9
7	EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	アラブ首長国連邦・ディルハム	1.9
8	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	香港・ドル	1.8
9	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	香港・ドル	1.8
10	CHINA MOBILE LIMITED	香港・ドル	1.8
組入銘柄数		173銘柄	

今後の運用方針

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) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	21円 (20) (1) (0) (0)	0.215% (0.206) (0.008) (0.001) (0.000)
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	18 (17) (0) (0)	0.179 (0.178) (0.000) (0.000)
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	26 (23) (3)	0.265 (0.236) (0.029)
合 計	65	0.659

(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(9,799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 (2019年5月9日から2020年5月8日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 1,818.91 (-)	千アメリカ・ドル 1,803 (-)	百株 1,672.57	千アメリカ・ドル 582
	香 港	百株 118,995.5 (-)	千香港・ドル 90,373 (-)	百株 69,713.5	千香港・ドル 40,217
	台 湾	百株 46,760 (56.88)	千台湾・ドル 188,555 (△41)	百株 22,360	千台湾・ドル 110,405
	ト ル コ	百株 533 (-)	千トルコ・リラ 686 (-)	百株 961.68	千トルコ・リラ 594
	メ キ シ コ	百株 2,568 (-)	千メキシコ・ペソ 18,056 (△47)	百株 1,870.85	千メキシコ・ペソ 14,302
	フ ィ リ ピ ン	百株 4,822 (-)	千フィリピン・ペソ 33,582 (-)	百株 4,354.4	千フィリピン・ペソ 16,191
	チ リ	百株 93,636.92 (-)	千チリ・ペソ 998,395 (-)	百株 62,651.08	千チリ・ペソ 779,199
	コ ロ ン ビ ア	百株 3,411.63 (-)	千コロンビア・ペソ 1,223,550 (-)	百株 391.49	千コロンビア・ペソ 74,897
	カ タ ー ル	百株 1,793.21 (659.52)	千カタール・リアル 2,705 (-)	百株 581.08	千カタール・リアル 545

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	イ ン ド	百株 6,083.94 (186.31)	千インド・ルピー 359,949 (-)	百株 1,765.41	千インド・ルピー 92,172
	イ ン ド ネ シ ア	百株 76,444 (9,096)	千インドネシア・ルピア 28,178,555 (-)	百株 38,915	千インドネシア・ルピア 10,625,216
	ア ラ ブ 首 長 国 連 邦	百株 6,098.87 (-)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 4,770 (-)	百株 7,374.81	千アラブ首長国連邦・ディルハム 3,897
	ブ ラ ジ ル	百株 2,287 (△229)	千ブラジル・レアル 8,260 (△1,051)	百株 1,361	千ブラジル・レアル 4,002
	チ ェ コ	百株 540.97 (-)	千チェコ・コルナ 3,863 (-)	百株 225.05	千チェコ・コルナ 1,389
	韓 国	百株 756.1 (-)	千韓国・ウォン 3,338,439 (-)	百株 301.86	千韓国・ウォン 1,310,664
	マ レ ー シ ア	百株 12,336 (-)	千マレーシア・リンギット 11,954 (-)	百株 6,810	千マレーシア・リンギット 6,759
	南 ア フ リ カ	百株 2,146.85 (△502.72)	千南アフリカ・ランド 28,712 (△1,021)	百株 2,502.52	千南アフリカ・ランド 19,691
	タ イ	百株 4,363 (-)	千タイ・バーツ 19,564 (-)	百株 4,363	千タイ・バーツ 17,109
	ポ ー ラ ン ド	百株 588.58 (-)	千ポーランド・ズロチ 1,765 (-)	百株 512.92	千ポーランド・ズロチ 1,106
	ハ ン ガ リ ー	百株 624.85 (-)	千ハンガリー・フォリント 205,772 (-)	百株 412.03	千ハンガリー・フォリント 176,787
ユ ー ロ 口	百株 260 (-)	千ユーロ 296 (-)	百株 133.79	千ユーロ 130	
	ギ リ シ ャ				

(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) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ブラジル	千□	千ブラジル・リアル	千□	千ブラジル・リアル
BANCO SANTANDER BRASIL SA	11.6 (24.1)	419 (1,034)	16.3 (-)	591 (-)
南アフリカ	千□	千南アフリカ・ランド	千□	千南アフリカ・ランド
FORTRESS REIT LTD	8.135 (50.272)	161 (1,021)	40.449 (-)	613 (-)
RESILIENT REIT LTD	- (0.23)	- (-)	0.23 (-)	8 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は分割割当、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。

(3) 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 1,999	百万円 1,848	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	6,994,748千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,972,532千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.35

(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 (2019年5月9日から2020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		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	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	2.7	8.34	119	12,739			銀行
NOVATEK PJSC GDR	—	12.28	170	18,167			石油・ガス・消耗燃料
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNICAL EDUCATION GROUP-ADR	—	21.36	264	28,107			各種消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD-ADR	—	7.63	40	4,316			各種消費者サービス
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	45.91	216	23,008			インターネット販売・通信販売
HUTCHISON CHINA MEDITECH LTD ADR	5.75	—	—	—			ホテル・レストラン・レジャー
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	—	51.77	154	16,458			医薬品
							航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8.45 2銘柄	154.79 7銘柄	1,113 —	118,472 <3.8%>		
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円			
JIANGSU EXPRESS	540	1,360	1,278	17,539			運送インフラ
CHINA MOBILE LIMITED	225	695	4,107	56,354			無線通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	410	700	4,116	56,471			建設資材
DATANG INTERNATIONAL POWER GEN BEIJING ENTERPRISES	1,760	—	—	—			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CNOOC LTD	300	1,750	1,499	20,576			石油・ガス・消耗燃料
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	760	—	—	—			医薬品
CITIC LTD	700	—	—	—			コンピュータ・周辺機器
LENOVO GROUP LTD	—	4,920	2,071	28,418			石油・ガス・消耗燃料
PETRO CHINA CO LTD	—	2,420	643	8,831			各種電気通信サービス
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	—	3,060	1,496	20,529			石油・ガス・消耗燃料
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORPORATION	2,760	—	—	—			医薬品
TONG REN TANG TECHNOLOGIES CO	270	—	—	—			運送インフラ
COSCO SHIPPING PORTS LTD	—	640	256	3,521			自動車
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	550	—	—	—			ガス
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	—	240	1,027	14,093			各種電気通信サービス
CHINA TELECOM CORP LTD	—	10,020	2,595	35,605			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	180	—	—	—			保険
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	200	720	1,121	15,390			ヘルスケア機器・用品
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	240	240	294	4,036			機械
WEICHAI POWER CO LTD	—	290	438	6,015			化学
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL	1,560	—	—	—			運送インフラ
SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD	—	1,240	1,060	14,545			食品
TINGYI HOLDING CORP	—	380	527	7,236			飲料
TSINGTAO BREWERY CO LTD	—	80	400	5,493			水道
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	1,220	2,960	4,635	63,597			飲料
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	—	60	233	3,206			運送インフラ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	660	—	—	—			食品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	—	110	302	4,150			保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	—	520	4,113	56,433			繊維・アパレル・贅沢品
LI NING CO LTD	—	1,080	2,748	37,710			石油・ガス・消耗燃料
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	—	1,020	1,366	18,752			銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK	—	1,010	614	8,425			繊維・アパレル・贅沢品
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	11	126	1,151	15,800			銀行
BANK OF CHINA LTD	—	4,380	1,265	17,367			銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	—	30	109	1,496			銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	—	220	111	1,530			建設・土木
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,100	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
CHINA COAL ENERGY CO	530	1,570	312	4,286			銀行
CHINA CITIC BANK-H	—	6,020	2,227	30,559			電子装置・機器・部品
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	—	26	293	4,030			

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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	—	250	1,590	21,814	繊維・アパレル・贅沢品
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	—	1,500	325	4,465	繊維・アパレル・贅沢品
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	260	3,400	1,876	25,749	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	—	416	1,021	14,011	保険
CRRC CORP LTD - H	—	460	182	2,505	機械
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	340	—	—	—	建設・土木
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	1,300	—	—	—	自動車
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	106	—	—	—	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	380	1,387	19,029	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	—	218	582	7,985	保険
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	2,670	7,420	2,329	31,965	銀行
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	220	—	—	—	自動車部品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	—	3,330	1,488	20,422	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	—	100	660	9,055	食品
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	—	380	1,364	18,716	商業サービス・用品
A-LIVING SERVICES CO LTD	—	160	668	9,164	商業サービス・用品
CHINA TOWER CORP LTD	—	2,460	420	5,771	各種電気通信サービス
CGN POWER CO LTD	690	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	220	180	315	4,321	自動車部品
DALI FOODS GROUP CO LTD	—	470	221	3,037	食品
BOC AVIATION LTD	116	229	1,082	14,845	商社・流通業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,078 29銘柄	69,360 47銘柄	58,254 —	799,252 <25.3%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	—	310	7,734	27,457	半導体・半導体製造装置
TAIWAN BUSINESS BANK	—	4,900	5,194	18,438	銀行
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	300	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD/TAIWAN	863.6	2,463.6	4,914	17,447	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	—	790	8,611	30,569	各種電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	4,110	—	—	—	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	630	1,640	17,630	62,586	無線通信サービス
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	—	300	4,995	17,732	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	—	50	1,400	4,970	繊維・アパレル・贅沢品
FORMOSA PLASTICS CORP	700	800	6,824	24,225	化学
FORMOSA TAFFETA CO LTD	—	580	1,928	6,846	繊維・アパレル・贅沢品
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	660	—	—	—	化学
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	140	340	2,254	8,002	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	3,710	9,470	15,530	55,134	各種金融サービス
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	—	3,120	2,786	9,890	保険
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	390	1,090	3,220	11,434	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	—	3,400	6,698	23,777	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	2,358.88	7,185.76	15,629	55,483	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	930	—	—	—	化学
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	950	570	3,995	14,184	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	220	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TAIWAN CEMENT CORP	—	3,160	13,493	47,900	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	290	620	18,445	65,479	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	80	—	—	—	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16,332.48 15銘柄	40,789.36 18銘柄	141,284 —	501,561 <15.9%>
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	412	—	—	—	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	12.72	12.72	71	1,076	自動車
PETKIM PETROKIMYA HOLDING	118.18	—	—	—	化学
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	—	55.97	281	4,221	食品・生活必需品小売り

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	
(トルコ) TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	百株 25.99	百株 71.52	千トルコ・リラ 125	千円 1,884	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 568.89 4銘柄	株数 140.21 3銘柄	479	7,182 <0.2%>	
(メキシコ) GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV ARCA CONTINENTAL SAB DE CV WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA SAB DE CV	百株 120 330 49.85 76 - 157 79	百株 - - - - 1,282 227 -	千メキシコ・ペソ - - - - 7,476 3,624 -	千円 - - - - 33,270 16,127 -	銀行 化学 金属・鉱業 飲料 食品・生活必需品小売り 運送インフラ ガス
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 811.85 6銘柄	株数 1,509 2銘柄	11,100	49,398 <1.6%>	
(フィリピン) DMCI HOLDINGS INC INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC SM PRIME HOLDINGS INC ABOITIZ POWER CORP	百株 1,834 440 - 14	百株 - 1,090.6 1,665 -	千フィリピン・ペソ - 9,002 5,144 -	千円 - 18,906 10,804 -	コングロマリット 運送インフラ 不動産管理・開発 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> 2,288 3銘柄	株数 2,755.6 2銘柄	14,147	29,710 <0.9%>	
(チリ) BANCO SANTANDER CHILE EMPRESAS CMPC SA EMPRESAS COPEC SA COLBUN SA AGUAS ANDINAS SA SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA ENEL CHILE SA	百株 21,415.28 332.98 149.87 2,447.5 1,152.65 42.63 9,417.89	百株 65,375.54 219.52 349.58 - - - -	千チリ・ペソ 235,221 40,830 190,521 - - - -	千円 29,967 5,201 24,272 - - - -	銀行 紙製品・林産品 石油・ガス・消耗燃料 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 水道 化学 電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 34,958.8 7銘柄	株数 65,944.64 3銘柄	466,573	59,441 <1.9%>	
(コロンビア) ECOPETROL SA GRUPO AVAL ACCIONES Y VALORES SA-PREF BANCOLOMBIA SA-PREF	百株 - - -	百株 1,517.63 1,395.16 107.35	千コロンビア・ペソ 299,731 111,891 262,148	千円 8,122 3,032 7,104	石油・ガス・消耗燃料 銀行 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> -銘柄	株数 3,020.14 3銘柄	673,772	18,259 <0.6%>	
(カタール) OOREDOO QSC QATAR FUEL QSC QATAR ELECTRICITY & WATER CO INDUSTRIES QATAR QSC MASRAF AL RAYAN	百株 0.22 - 12.66 - -	百株 - 160 228.44 1,190 306.09	千カタール・リアル - 255 339 874 115	千円 - 7,421 9,871 25,438 3,354	各種電気通信サービス 石油・ガス・消耗燃料 総合公益事業 コングロマリット 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率> 12.88 2銘柄	株数 1,884.53 4銘柄	1,584	46,085 <1.5%>	
(インド) ASIAN PAINTS LTD STATE BANK OF INDIA LTD NESTLE INDIA LTD COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD INFOSYS LTD WIPRO LTD HINDUSTAN UNILEVER LTD HCL TECHNOLOGIES LTD DR REDDYS LABORATORIES LTD DIVI'S LABORATORIES LTD	百株 - - - - - 95.77 - - - -	百株 8.85 362.8 25.27 71.71 103.53 1,255.72 216.8 407.42 53.87 21.16	千インド・ルピー 1,410 6,194 43,318 9,328 6,884 23,117 43,187 20,849 20,673 4,779	千円 2,003 8,796 61,512 13,246 9,775 32,827 61,326 29,606 29,356 6,787	化学 銀行 食品 パーソナル用品 情報技術サービス 情報技術サービス 家庭用品 情報技術サービス 医薬品 ライフサイエンス・ツール/サービス

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	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
PETRONET LNG LTD	—	622.58	14,182	20,138	石油・ガス・消耗燃料
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	—	153.36	29,010	41,194	情報技術サービス
ITC LTD	—	401.79	6,468	9,185	タバコ
TECH MAHINDRA LTD	—	154.03	7,953	11,293	情報技術サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	0.69	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
BAJAJ AUTO LTD	—	7.1	1,708	2,426	自動車
COAL INDIA LTD	—	563.16	7,366	10,459	石油・ガス・消耗燃料
BHARTI INFRATEL LTD	155.77	—	—	—	各種電気通信サービス
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	—	179.64	8,884	12,615	保険
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	—	125.78	15,221	21,615	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	—	22.5	2,057	2,921	旅客航空輸送業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	252.23 3銘柄	4,757.07 19銘柄	272,599 —	387,091 <12.3%>
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
BARITO PACIFIC TBK PT	—	25,098	3,225,093	22,898	化学
UNILEVER INDONESIA TBK PT	674	7,344	5,948,640	42,235	家庭用品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	734	2,312	841,568	5,975	自動車
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO TBK	8,355	10,750	3,483,000	24,729	各種電気通信サービス
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	4,469	—	—	—	タバコ
INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	231	—	—	—	紙製品・林産品
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	—	4,132	336,758	2,390	ガス
KALBE FARMA TBK PT	—	8,869	1,246,094	8,847	医薬品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	—	279	207,855	1,475	建設資材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	—	2,304	6,168,960	43,799	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14,463 5銘柄	61,088 8銘柄	21,457,968 —	152,351 <4.8%>
(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	850	295	8,557	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	495.3	1,400	2,032	58,808	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	—	170	68	1,986	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	581.51	160.27	181	5,257	銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	1,899.68	—	—	—	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	364.83	—	—	—	不動産管理・開発
EMAAR MALLS PJSC	899.05	1,162	133	3,865	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,018.21 6銘柄	3,742.27 5銘柄	2,712 —	78,477 <2.5%>
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・リアル	千円	
INVESTIMENTOS ITAU SA	—	338	280	5,105	銀行
BANCO BRADESCO SA	—	132	210	3,828	銀行
ENGIE BRASIL SA	90	232	858	15,640	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TELEFONICA BRASIL S.A.	—	193	914	16,668	各種電気通信サービス
LOJAS RENNEN SA	—	314	1,045	19,056	複合小売り
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	—	22	86	1,581	水道
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	—	52	191	3,491	資本市場
MAGAZINE LUIZA SA	—	78	442	8,070	複合小売り
BANCO SANTANDER BRASIL SA	82	—	—	—	銀行
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	272	93	218	3,980	保険
AMBEV SA	393	80	92	1,682	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	837 4銘柄	1,534 10銘柄	4,341 —	79,104 <2.5%>
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
MONETA MONEY BANK AS	214.47	530.39	2,667	11,311	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	214.47 1銘柄	530.39 1銘柄	2,667 —	11,311 <0.4%>

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	
CHEIL WORLDWIDE INC	-	73.55	127,609	11,191	メディア
KT&G CORP	24.67	17.77	139,672	12,249	タバコ
SK TELECOM CO LTD	0.81	2.85	58,995	5,173	無線通信サービス
DAELIM INDUSTRIAL CO	-	15.66	128,568	11,275	建設・土木
LG CHEM LTD	1.92	-	-	-	化学
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE LTD	0.97	2.17	150,598	13,207	パーソナル用品
HYUNDAI MOBIS	-	4.3	73,100	6,410	自動車部品
SK HYNIX INC	4.94	18.03	148,567	13,029	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO	-	5.43	30,027	2,633	自動車
KIA MOTORS CORP	-	89.53	259,637	22,770	自動車
KOREA ELECTRIC POWER CORP	12.07	-	-	-	電力
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	-	146.42	139,831	12,263	資本市場
KANGWON LAND INC	-	54.93	134,853	11,826	ホテル・レストラン・レジャー
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	20.5	97.5	475,800	41,727	コンピュータ・周辺機器
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE CO LTD	27.41	-	-	-	保険
FILA HOLDINGS CORP	-	27.54	92,947	8,151	繊維・アパレル・贅沢品
ORANGE LIFE INSURANCE LTD	15.37	-	-	-	保険
SAMSUNG SDS CO LTD	-	7.22	127,794	11,207	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	108.66 9銘柄	562.9 14銘柄	2,088,000 183,117	<5.8%>
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
DIGI.COM BHD	-	1,182	531	13,159	無線通信サービス
RHB BANK BHD	-	2,345	1,083	26,803	銀行
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	90	283	362	8,961	銀行
HONG LEONG BANK BHD	189	520	686	16,981	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	157	-	-	-	食品
MALAYAN BANKING BHD	-	817	605	14,977	銀行
MISC BHD	392	437	339	8,400	海運業
NESTLE MALAYSIA BHD	-	66	919	22,745	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	93	27	55	1,369	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	305	656	982	24,311	ガス
TENAGA NASIONAL BHD	630	-	-	-	電力
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	388	635	999	24,727	銀行
SIME DARBY BERHAD	-	448	86	2,128	コンピュータ
HARTALEGA HOLDINGS BHD	421	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	1,042	2,609	1,427	35,307	化学
IHH HEALTHCARE BHD	321	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	471	-	-	-	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,499 12銘柄	10,025 12銘柄	8,078 199,872	<6.3%>
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
GOLD FIELDS LTD	-	180.06	2,620	15,012	金属・鉱業
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	-	3.02	261	1,497	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD	59.31	-	-	-	保険
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	-	229.03	10,712	61,384	金属・鉱業
TELKOM SA SOC LTD	79.58	-	-	-	各種電気通信サービス
FIRSTRAND LTD	189.56	68.74	273	1,564	各種金融サービス
NETCARE LTD	221.24	-	-	-	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	-	25.95	2,608	14,947	金属・鉱業
SANLAM LTD	167.49	-	-	-	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	-	84.19	883	5,065	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD	21.01	10.25	371	2,126	金属・鉱業
MONDI LTD	32.74	-	-	-	紙製品・林産品
VODACOM GROUP PTY LTD	197.74	-	-	-	無線通信サービス

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ) FORTRESS REIT LTD-A	百株 490.96	百株 -	千南アフリカ・ランド -	千円 -	エクイティ不動産投資信託 (REITs)
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,459.63 9銘柄	601.24 7銘柄	17,730 -	101,598 <3.2%>
(ポーランド) BANK MILLENNIUM SA POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN CD PROJEKT RED SA GRUPA LOTOS SA POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SA	百株 - 39.51 - - 142.42 7.42	百株 201.89 - 13.56 49.56 -	千ポーランド・ズロチ 46 - 482 297 -	千円 1,175 - 12,218 7,542 -	銀行 石油・ガス・消耗燃料 娯楽 石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料 金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	189.35 3銘柄	265.01 3銘柄	826 -	20,937 <0.7%>
(ハンガリー) RICHTER GEDEON NYRT MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT	百株 61.49 162.73	百株 -	千ハンガリー・フォリント -	千円 -	医薬品 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	224.22 2銘柄	437.04 1銘柄	89,418 -	29,427 <0.9%>
(ユーロ・ギリシャ) HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA OPAP SA	百株 -	百株 95.42 30.79	千ユーロ 111 24	千円 12,823 2,800	各種電気通信サービス ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	126.21 2銘柄	135 -	15,624 <0.5%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	102,325.12 122銘柄	269,227.4 171銘柄	-	2,888,277 <91.5%>

(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) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル) BANCO SANTANDER BRASIL SA	千口 -	千口 19.4	千ブラジル・レアル 457	千円 8,331	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	19.4 <0.3%>	457 -	8,331 -
(南アフリカ) FORTRESS REIT LTD	千口 -	千口 17,958	千南アフリカ・ランド 185	千円 1,062	
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	17,958 <0.0%>	185 -	1,062 -
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	- 2銘柄	37,358 <0.3%>	-	9,394 -

(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投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当期		期末
		買建	売建	
外国	MINI MSCI EMG MKT			百万円 -
			百万円 208	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

2020年5月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,888,277	% 85.6
投資信託受益証券、投資証券	9,394	0.3
コール・ローン等、その他	476,946	14.1
投資信託財産総額	3,374,619	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、3,134,787千円、92.9%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、2020年5月8日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.36円、1香港・ドル=13.72円、1台湾・ドル=3.55円、1トルコ・リラ=14.98円、1メキシコ・ペソ=4.45円、1フィリピン・ペソ=2.10円、100チリ・ペソ=12.74円、100コロンビア・ペソ=2.71円、1カタール・リアル=29.08円、1インド・ルピー=1.42円、100インドネシア・ルピア=0.71円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=28.93円、1ブラジル・リアル=18.22円、1チェコ・コルナ=4.24円、100韓国・ウォン=8.77円、1マレーシア・リンギット=24.74円、1南アフリカ・ランド=5.73円、1タイ・バーツ=3.27円、1ポーランド・ズロチ=25.34円、100ハンガリー・フォリント=32.91円、1ユーロ=115.36円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年5月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,413,831,406円
コール・ローン等	353,138,333
株 式(評価額)	2,888,277,984
投資信託受益証券(評価額)	8,331,241
投資証券(評価額)	1,062,950
未 収 入 金	44,676,129
未 収 配 当 金	4,438,829
差 入 委 託 証 拠 金	113,905,940
(B) 負 債	255,888,673
未 払 金	255,888,673
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,157,942,733
元 本	3,751,682,889
次 期 繰 越 損 益 金	△593,740,156
(D) 受 益 権 総 口 数	3,751,682,889口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,417円

(注1) 期首元本額 1,332,056,073円
追加設定元本額 3,297,438,004円
一部解約元本額 877,811,188円

(注2) 期末における元本の内訳
D I A M新興国株式インカムプラスファンド (ファンドラップ) 729,682,665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 55,098,346円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド (適格機関投資家限定) 2,966,901,878円
期末元本合計 3,751,682,889円

■損益の状況

当期 自2019年5月9日 至2020年5月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	76,157,300円
受 取 配 当 金	74,779,556
受 取 利 息	1,002,852
そ の 他 収 益 金	391,603
支 払 利 息	△16,711
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△804,204,473
売 買 損 益	198,352,149
売 買 損 益	△1,002,556,622
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△31,591,801
取 引 損 益	54,061,561
取 引 損 益	△85,653,362
(D) そ の 他 費 用	△8,675,113
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△768,314,087
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	68,884,747
(G) 解 約 差 損 益 金	148,725,188
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	△43,036,004
(I) 合 計(E+F+G+H)	△593,740,156
次 期 繰 越 損 益 金(I)	△593,740,156

(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。