

# iFree 新興国債券 インデックス

## 運用報告書(全体版)

### 第3期

(決算日 2019年7月5日)

(作成対象期間 2018年7月6日~2019年7月5日)

#### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/海外/債券/インデックス型		
信託期間	無期限		
運用方針	投資成果をJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円換算)の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	新興国通貨建ての債券	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

#### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、新興国通貨建ての債券に投資し、投資成果をJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円換算)の動きに連動させることをめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先(コールセンター)

TEL 0120-106212

(営業日の9:00~17:00)

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額			JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算)		公社債組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(ベンチマーク)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
1 期末(2017年 7 月 5 日)	11,395	0	14.0	11,500	15.0	97.0	638
2 期末(2018年 7 月 5 日)	10,799	0	△ 5.2	11,004	△ 4.3	96.7	1,789
3 期末(2019年 7 月 5 日)	11,545	0	6.9	11,850	7.7	96.6	3,040

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日の前営業日を10,000として大和投資信託が計算したものです。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

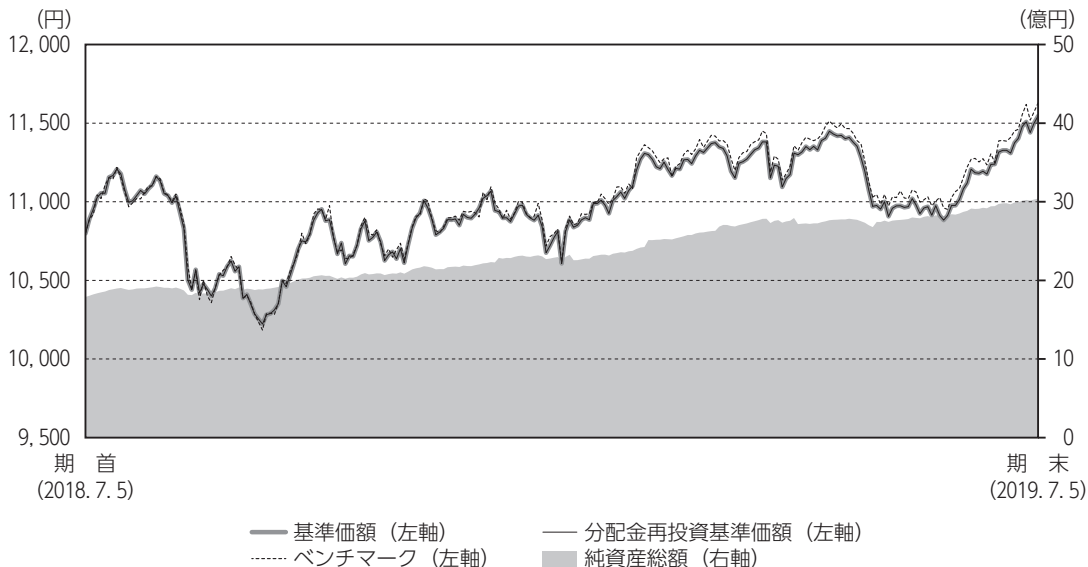
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) ベンチマークは、期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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。
- \* 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（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- \* ベンチマークは、JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）です。

#### 基準価額・騰落率

期首：10,799円

期末：11,545円（分配金0円）

騰落率：6.9%（分配金込み）

#### 基準価額の主な変動要因

為替相場において、多くの新興国通貨の対円為替レートが下落したことはマイナス要因となったものの、ほぼすべての投資対象国の債券価格が上昇（金利は低下）したことや、投資している債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン ガバメント・ボンド・イン デックス-エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
	円	%		%	%
(期首)2018年7月5日	10,799	—	11,004	—	96.7
7月末	11,107	2.9	11,312	2.8	96.7
8月末	10,387	△ 3.8	10,584	△ 3.8	96.2
9月末	10,883	0.8	11,130	1.1	96.0
10月末	10,701	△ 0.9	10,941	△ 0.6	95.5
11月末	11,022	2.1	11,272	2.4	94.0
12月末	10,810	0.1	11,032	0.3	95.8
2019年1月末	11,101	2.8	11,295	2.6	96.2
2月末	11,343	5.0	11,602	5.4	95.9
3月末	11,149	3.2	11,391	3.5	95.4
4月末	11,195	3.7	11,474	4.3	96.8
5月末	10,913	1.1	11,237	2.1	96.5
6月末	11,403	5.6	11,680	6.1	93.4
(期末)2019年7月5日	11,545	6.9	11,850	7.7	96.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2018.7.6 ~ 2019.7.5)

### 新興国債券市況

新興国債券価格は、おおむね上昇しました。

新興国債券市況は、2018年8月に、対米関係の悪化を起因としたトルコの金利が急上昇したことが新興国市場全体の投資家心理を悪化させ、多くの国で金利が上昇しました。個別国では、外国投資家による国債保有比率が高いインドネシアや米国により経済制裁が強化されたロシア、政権交代後に財政再建への期待感がはく落した南アフリカなどの金利が大きく上昇しました。10月には世界的に株価が下落し、新興国の金利は先進国に連動して低下しました。個別国では、ブラジルでボルソナロ氏が新大統領に当選し、新政権および年金改革への期待感から金利が低下しました。また、2018年末にかけて原油価格が下落したことも、新興国の経常赤字拡大懸念の後退を通して金利の低下要因となりました。2019年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げ姿勢が後退しました。米ドル高観測による新興国市場からの資金流出懸念が後退したことや、多くの新興国でインフレ率が鈍化傾向となったことも、金利低下要因となりました。6月以降は、F R Bが利下げ姿勢に転じる中で世界的に金利低下が進みました。当作成期を通してみると、財政難とインフレ悪化が止まらず格付会社のS & Pグローバル・レーティングから格下げされたアルゼンチンのみ、金利が上昇しました。

### 為替相場

新興国為替市場は、多くの通貨が対円で下落しました。

新興国通貨の対円為替相場は、2018年8月に、対米関係の悪化により急落したトルコ・リラをきっかけに投資家心理が悪化し、多くの新興国通貨が下落しました。2018年末にかけては、世界的に株価が下落しリスク回避的な局面となった一方で、原油価格が下落したことが新興国の経常赤字拡大懸念の後退を通して下支え要因となり、新興国通貨は横ばい圏で推移しました。2019年1月は、世界的にリスク選好的な局面となり、新興国通貨は上昇しました。しかし5月末にかけては、選挙イベントを控えた国が複数あったことや米中貿易摩擦の激化に伴う新興国経済への悪影響も懸念され、新興国通貨は下落しました。6月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）が利下げ姿勢に転じる中、緩和的な金融環境を背景に新興国通貨は上昇しました。当作成期を通してみると、対米関係の悪化と統一地方選挙が懸念されたトルコや財政難とインフレ悪化が止まらず格下げされたアルゼンチン、政権交代後に財政再建への期待感がはく落し格下げ懸念がくすぶり続けた南アフリカ、政権交代の結果投資活動の後退が懸念されたマレーシアなどを中心に、多くの通貨が対円で下落しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマーク（J Pモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマーシング・マーケッツ グローバル ダイバーシファイド（円換算））に連動する投資成果をめざします。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、ファンドの通貨比率をベンチマーク（J Pモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマーシング・マーケッツ グローバル ダイバーシファイド（円換算））に極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## ポートフォリオについて

(2018.7.6～2019.7.5)

### ■当ファンド

当作成期を通じて「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

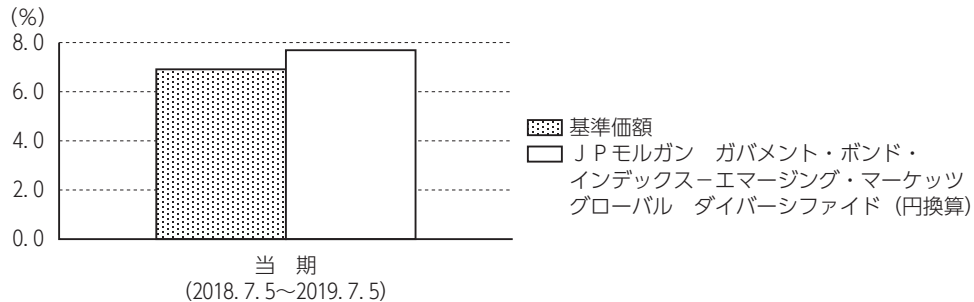
### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は7.7%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は6.9%となり、ベンチマークの騰落率を下回りました。これは、税金や売買に伴う費用などが主な要因です。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったことから、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### 分配原資の内訳 (1万口当たり)

項 目	当 期 2018年7月6日 ～2019年7月5日	
	当期分配金 (税込み) (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 (円)	1,545	

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)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。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。



## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2018.7.6~2019.7.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	26円	0.238%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,983円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0.108)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(12)	(0.108)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 銀 行)	(2)	(0.022)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
そ の 他 費 用	17	0.155	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(16)	(0.147)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	43	0.393	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

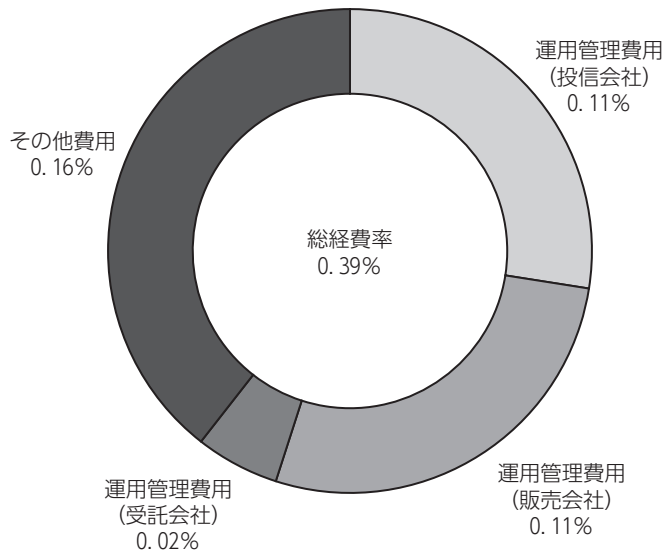
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

## 参考情報

## ■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.39%です。



(注1) 1万口当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。

## ■売買および取引の状況

## 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2018年7月6日から2019年7月5日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	952,164	1,266,091	148,767	199,599

(注) 単位未満は切捨て。

## ■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

## ■組入資産明細表

## 親投資信託残高

種 類	期 首			当 期 末		
	□ 数	金 額	評 価 額	□ 数	金 額	評 価 額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	1,371,592	2,174,989	3,037,155			

(注) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2019年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	3,037,155	99.5
コール・ローン等、その他	15,361	0.5
投資信託財産総額	3,052,517	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.91円、1トルコ・リラ=19.26円、1メキシコ・ペソ=5.68円、1フィリピン・ペソ=2.11円、1アルゼンチン・ペソ=2.58円、100チリ・ペソ=15.89円、100コロンビア・ペソ=3.37円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1ブラジル・レアル=28.38円、1チェコ・コルナ=4.78円、1ルーマニア・レイ=25.81円、1ロシア・ルーブル=1.70円、1マレーシア・リンギット=26.10円、1南アフリカ・ランド=7.68円、1タイ・バーツ=3.52円、1ペルー・ソル=32.77円、1ポーランド・ズロチ=28.69円、100ハンガリー・フォリント=37.68円、1ウルグアイ・ペソ=3.07円です。

(注3) ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(13,036,626千円)の投資信託財産総額(13,231,784千円)に対する比率は、98.5%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,052,517,014円
コール・ローン等	12,707,721
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	3,037,155,178
未収入金	2,654,115
(B) 負債	11,736,435
未払解約金	8,501,306
未払信託報酬	3,127,591
その他未払費用	107,538
(C) 純資産総額(A-B)	3,040,780,579
元本	2,633,840,158
次期繰越損益金	406,940,421
(D) 受益権総口数	2,633,840,158口
1万口当り基準価額(C/D)	11,545円

\* 期首における元本額は1,656,984,768円、当作成期間中における追加設定元本額は1,787,765,342円、同解約元本額は810,909,952円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,545円です。

## ■損益の状況

当期自2018年7月6日至2019年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 5,995円
受取利息	1,096
支払利息	△ 7,091
(B) 有価証券売買損益	168,873,520
売買益	187,295,051
売買損	△ 18,421,531
(C) 信託報酬等	△ 5,794,789
(D) 当期損益金(A+B+C)	163,072,736
(E) 前期繰越損益金	△ 71,536,924
(F) 追加信託差損益金	315,404,609
(配当等相当額)	( 139,453,467)
(売買損益相当額)	( 175,951,142)
(G) 合計(D+E+F)	406,940,421
次期繰越損益金(G)	406,940,421
追加信託差損益金	315,404,609
(配当等相当額)	( 139,453,467)
(売買損益相当額)	( 175,951,142)
分配準備積立金	91,541,807
繰越損益金	△ 5,995

(注1) 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おります。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

## ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	80,783,883
(c) 収益調整金	315,404,609
(d) 分配準備積立金	10,757,924
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	406,946,416
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	406,946,416
(h) 受益権総口数	2,633,840,158口

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

# ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

## 運用報告書 第9期（決算日 2019年7月5日）

（作成対象期間 2018年7月6日～2019年7月5日）

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド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。

運用方針	投資成果をJPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル・ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ない ます。
主要投資対象	新興国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

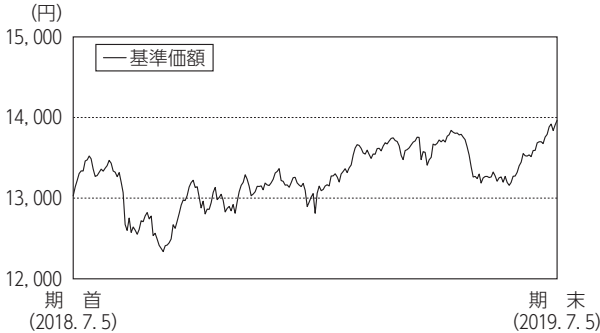
## 大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



【運用経過】

【基準価額・騰落率】

期首：13,029円 期末：13,964円 騰落率：7.2%

【基準価額の主な変動要因】

為替相場において、多くの新興国通貨の対円為替レートが下落したことはマイナス要因となったものの、ほぼすべての投資対象国の債券価格が上昇（金利は低下）したことや、投資している債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○新興国債券市況

新興国債券価格は、おおむね上昇しました。

新興国債券市況は、2018年8月に、対米関係の悪化を起因としたトルコの金利が急上昇したことが新興国市場全体の投資家心理を悪化させ、多くの国で金利が上昇しました。個別国では、外国投資家による国債保有比率が高いインドネシアや米国により経済制裁が強化されたロシア、政権交代後に財政再建への期待感がはく落した南アフリカなどの金利が大きく上昇しました。10月には世界的に株価が下落し、新興国の金利は先進国に連動して低下しました。個別国では、ブラジルでボルソナロ氏が新大統領に当選し、新政権および年金改革への期待感から金利が低下しました。また、2018年末にかけて原油価格が下落したことも、新興国の経常赤字拡大懸念の後退を通して金利の低下要因となりました。2019年に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）による利上げ姿勢が後退しました。米ドル高観測による新興国市場からの資金流出懸念が後退したことや、多くの新興国でインフレ率が鈍化傾向となったことも、金利低下要因となりました。6月以降は、F R B が利下げ姿勢に転じる中で世界的に金利低下が進みました。当作成期を通してみると、財政難とインフレ悪化が止まらず格付会社のS & Pグローバル・レーティングから格下げされたアルゼンチンのみ、金利が上昇しました。

○為替相場

新興国為替市場は、多くの通貨が対円で下落しました。

新興国通貨の対円為替相場は、2018年8月に、対米関係の悪化により急落したトルコ・リラをきっかけに投資家心理が悪化し、多くの新興国通貨が下落しました。2018年末にかけては、世界的に株価が下落しリスク回避的な局面となった一方で、原油価格が下落したことが新興国の経常赤字拡大懸念の後退を通して下支え要因となり、新興国通貨は横ばい圏で推移しました。2019年1月は、世界的にリスク選好的な局面となり、新興国通貨は上昇しました。しかし5月末にかけては、選挙イベントを控えた国が複数あったことや、米中貿易摩擦の激化に伴う新興国経済への悪影響も懸念され、新興国通貨は下落しました。6月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）が利下げ姿勢に転じる中、緩和的な金融環境を背景に新興国通貨は上昇しました。当作成期を通してみると、対米関係の悪化と統一地方選挙が懸念されたトルコや財政難とインフレ悪化が止まらず格下げされたアルゼンチン、政権交代後に財政再建への期待感がはく落し格下げ懸念がくすぶり続けた南アフリカ、政権交代の結果投資活動の後退が懸念されたマレーシアなどを中心に、多くの通貨が対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、ファンドの通貨比率をベンチマーク（J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算））に極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

年 月 日	基準 価 額		J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）（ベンチマーク）		公社債 組 入 率
	円	%	円	%	
(期首) 2018年 7月 5日	13,029	—	13,861	—	96.8
7 月 末	13,403	2.9	14,248	2.8	96.8
8 月 末	12,536	△ 3.8	13,331	△ 3.8	96.3
9 月 末	13,138	0.8	14,019	1.1	96.2
10 月 末	12,921	△ 0.8	13,780	△ 0.6	95.6
11 月 末	13,312	2.2	14,197	2.4	94.1
12 月 末	13,057	0.2	13,895	0.3	96.0
2019年 1 月 末	13,412	2.9	14,227	2.6	96.3
2 月 末	13,708	5.2	14,613	5.4	96.0
3 月 末	13,476	3.4	14,348	3.5	95.5
4 月 末	13,534	3.9	14,453	4.3	96.9
5 月 末	13,195	1.3	14,154	2.1	96.6
6 月 末	13,791	5.8	14,711	6.1	93.5
(期末) 2019年 7月 5日	13,964	7.2	14,926	7.7	96.8

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）は、J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド（米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーゼン・マーケット グローバル ダイバーシファイド（米ドルベース）は、信頼性が高いとみならず情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

◆ポートフォリオについて

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は7.7%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は7.2%となり、ベンチマークの騰落率を下回りました。これは、税金や売買に伴う費用などが主な要因です。

《今後の運用方針》

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	20 ( 20)
(その他)	( 0)
合 計	20

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2018年7月6日から2019年7月5日まで)

		買付額	売付額
外	トルコ	千トルコ・リラ 7,639	千トルコ・リラ 5,250 ( —)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 76,169	千メキシコ・ペソ 26,441 ( —)
	アルゼンチン	千アルゼンチン・ペソ 6,669	千アルゼンチン・ペソ 6,451 ( —)
国	チリ	千チリ・ペソ 1,148,452	千チリ・ペソ — ( —)
	コロンビア	千コロンビア・ペソ 9,785,348	千コロンビア・ペソ 3,686,009 ( —)
	インドネシア	千インドネシア・ルピア 55,536,950	千インドネシア・ルピア — ( —)

		買付額	売付額
外	ブラジル	千ブラジル・レアル 28,504	千ブラジル・レアル 19,925 ( —)
	チェコ	千チェコ・コルナ 39,807	千チェコ・コルナ 7,881 ( —)
	ルーマニア	千ルーマニア・レイ 5,210	千ルーマニア・レイ 1,483 ( —)
	ロシア	千ロシア・ルーブル 229,067	千ロシア・ルーブル 32,583 ( —)
	マレーシア	千マレーシア・リンギット 14,024	千マレーシア・リンギット 4,536 ( —)
	南アフリカ	千南アフリカ・ランド 52,422	千南アフリカ・ランド 8,005 ( —)
国	タイ	千タイ・バーツ 110,162	千タイ・バーツ 22,390 ( —)
	ペルー	千ペルー・ソル 6,644	千ペルー・ソル 1,614 ( —)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,348	千ポーランド・ズロチ 5,100 ( —)
	ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 564,222	千ハンガリー・フォリント 106,258 ( —)
	ウルグアイ	千ウルグアイ・ペソ 2,970	千ウルグアイ・ペソ — ( —)

(注1) 金額は受渡し代金(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。

(注3) 単位未満は切捨て。

# ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2018年7月6日から2019年7月5日まで)

当 期		期 末	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄		銘 柄	
	千円		千円
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2023/1/1	170,516	Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2020/7/1	409,512
Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2020/7/1	153,255	Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2020/1/1	99,865
Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2028/4/25	143,097	Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2020/6/11	95,472
Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2022/1/1	125,167	Colombian TES (コロンビア) 11% 2020/7/24	81,630
Poland Government Bond (ポーランド) 2.5% 2024/4/25	103,150	Poland Government Bond (ポーランド) 1.5% 2020/4/25	64,024
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2027/1/1	88,531	Thailand Government Bond (タイ) 2.55% 2020/6/26	63,804
Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2031/5/29	81,790	Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2020/4/1	60,982
Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2022/7/1	81,275	Poland Government Bond (ポーランド) 2020/7/25	56,566
Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 8.125% 2024/5/15	79,575	Mexican Bonos (メキシコ) 5% 2019/12/11	53,765
Colombian TES (コロンビア) 6% 2028/4/28	77,072	Peru Government Bond (ペルー) 7.84% 2020/8/12	53,754

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1)外国(外貨建)公社債(通貨別)

作 成 期	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 比	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
トルコ	千トルコ・リラ 29,980	千トルコ・リラ 24,815	千円 477,938	% 3.6	% —	% 1.3	% 2.1	% 0.2
メキシコ	千メキシコ・ペソ 215,750	千メキシコ・ペソ 222,721	1,265,060	9.6	—	6.7	2.0	0.9
フィリピン	千フィリピン・ペソ 15,000	千フィリピン・ペソ 15,165	31,998	0.2	—	—	—	0.2
アルゼンチン	千アルゼンチン・ペソ 22,900	千アルゼンチン・ペソ 15,796	40,755	0.3	0.3	0.2	0.1	—
チリ	千チリ・ペソ 2,425,000	千チリ・ペソ 2,777,994	441,423	3.4	—	2.4	0.3	0.6
コロンビア	千コロンビア・ペソ 23,515,000	千コロンビア・ペソ 25,920,991	873,537	6.6	—	5.4	1.2	0.0
インドネシア	千インドネシア・ルピア 162,949,000	千インドネシア・ルピア 170,153,775	1,310,184	10.0	—	6.7	3.0	0.3
ブラジル	千ブラジル・レアル 45,910	千ブラジル・レアル 46,309	1,314,271	10.0	—	3.0	4.9	2.1
チェコ	千チェコ・コルナ 106,000	千チェコ・コルナ 111,477	532,862	4.0	—	2.6	1.2	0.2
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 11,940	千ルーマニア・レイ 12,167	314,040	2.4	—	0.5	1.5	0.4
ロシア	千ロシア・ルーブル 592,410	千ロシア・ルーブル 601,259	1,022,140	7.8	—	4.9	2.7	0.2
マレーシア	千マレーシア・リンギット 28,520	千マレーシア・リンギット 29,243	763,243	5.8	—	3.7	1.8	0.3
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 149,790	千南アフリカ・ランド 139,961	1,074,904	8.2	—	7.6	0.6	—
タイ	千タイ・バーツ 289,960	千タイ・バーツ 316,626	1,114,523	8.5	—	5.4	3.1	—



区 分	額 面 金 額	当 期			未			
		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		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ペルー	千ペルー・ソル 11,900	千ペルー・ソル 13,658	千円 447,603	% 3.4	% —	% 3.4	% —	% —
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 37,550	千ポーランド・ズロチ 39,162	1,123,563	8.5	—	3.4	4.2	0.9
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 1,321,300	千ハンガリー・フォリント 1,487,362	560,438	4.3	—	1.9	1.9	0.5
ウルグアイ	千ウルグアイ・ペソ 8,100	千ウルグアイ・ペソ 7,774	23,868	0.2	—	0.1	0.1	—
合計	—	—	12,732,357	96.8	0.3	59.2	30.6	6.9

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千トルコ・リラ	千円	
トルコ	Turkey Government Bond	国債証券	9.5000	1,660	1,404	27,042	2022/01/12
	Turkey Government Bond	国債証券	8.5000	790	642	12,374	2022/09/14
	Turkey Government Bond	国債証券	7.1000	2,780	2,084	40,142	2023/03/08
	Turkey Government Bond	国債証券	8.8000	1,390	1,080	20,805	2023/09/27
	Turkey Government Bond	国債証券	10.4000	680	555	10,697	2024/03/20
	Turkey Government Bond	国債証券	9.0000	1,630	1,252	24,124	2024/07/24
	Turkey Government Bond	国債証券	8.0000	1,490	1,050	20,235	2025/03/12
	Turkey Government Bond	国債証券	10.7000	1,610	1,447	27,878	2021/02/17
	Turkey Government Bond	国債証券	10.6000	2,570	2,059	39,664	2026/02/11
	Turkey Government Bond	国債証券	9.2000	2,010	1,729	33,303	2021/09/22
	Turkey Government Bond	国債証券	11.0000	2,400	2,098	40,418	2022/03/02
	Turkey Government Bond	国債証券	11.0000	2,970	2,365	45,560	2027/02/24
	Turkey Government Bond	国債証券	10.7000	1,900	1,627	31,346	2022/08/17
	Turkey Government Bond	国債証券	10.5000	1,700	1,321	25,454	2027/08/11
	Turkey Government Bond	国債証券	12.2000	1,400	1,244	23,978	2023/01/18
	Turkey Government Bond	国債証券	12.4000	1,000	856	16,494	2028/03/08
	Turkey Government Bond	国債証券	16.2000	2,000	1,994	38,415	2023/06/14
通貨小計	銘柄数 金 額	17銘柄		29,980	24,815	477,938	
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	5.7500	10,400	9,575	54,386	2026/03/05
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	9,500	9,860	56,005	2047/11/07
	Mexican Bonos	国債証券	7.2500	10,000	9,975	56,663	2021/12/09
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	10,000	10,331	58,681	2024/09/05
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	16,250	16,716	94,947	2023/12/07
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	18,350	20,643	117,255	2024/12/05
	Mexican Bonos	国債証券	7.5000	23,230	23,510	133,540	2027/06/03

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分		当 期				末		償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円		
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	7,390	9,128	51,849	2036/11/20	
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	11,230	12,141	68,966	2029/05/31	
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	14,100	15,337	87,115	2038/11/18	
	Mexican Bonos	国債証券	6.5000	21,950	21,582	122,588	2021/06/10	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	22,950	23,594	134,019	2031/05/29	
	Mexican Bonos	国債証券	6.5000	19,450	19,045	108,180	2022/06/09	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	13,820	13,970	79,354	2042/11/13	
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	7,130	7,307	41,506	2034/11/23	
通貨小計	銘柄数	15銘柄						
	金 額			215,750	222,721	1,265,060		
フィリピン	Philippine Government International Bond	国債証券	4.9500	千フィリピン・ペソ	千フィリピン・ペソ	31,998	2021/01/15	
				15,000	15,165			
通貨小計	銘柄数	1銘柄						
	金 額			15,000	15,165	31,998		
アルゼンチン	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	18.2000	千アルゼンチン・ペソ	千アルゼンチン・ペソ	8,299	2021/10/03	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	16.0000	4,700	3,217	2,542	2023/10/17	
	REPUBLIC OF ARGENTINA	国債証券	15.5000	1,400	985	29,912	2026/10/17	
				16,800	11,594			
通貨小計	銘柄数	3銘柄						
	金 額			22,900	15,796	40,755		
チリ	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.5000	千チリ・ペソ	千チリ・ペソ	69,750	2021/03/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.5000	425,000	438,961	81,089	2026/03/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.0000	470,000	510,316	93,815	2035/03/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.0000	500,000	590,405	89,675	2043/01/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.7000	410,000	564,352	57,375	2030/09/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.0000	320,000	361,078	41,545	2023/03/01	
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.0000	250,000	261,455	8,171	2020/08/05	
	Chile Government International Bond	国債証券	5.5000	50,000	51,425			
通貨小計	銘柄数	7銘柄						
	金 額			2,425,000	2,777,994	441,423		
コロンビア	Colombia Government International Bond	国債証券	9.8500	千コロンビア・ペソ	千コロンビア・ペソ	3,841	2027/06/28	
	Colombia Government International Bond	国債証券	7.7500	90,000	113,989	3,350	2021/04/14	
	Colombia Government International Bond	国債証券	4.3750	95,000	99,413	1,482	2023/03/21	
	Colombian TES	国債証券	7.0000	45,000	44,004	155,033	2022/05/04	
	Colombian TES	国債証券	10.0000	4,335,000	4,600,388	141,917	2024/07/24	
	Colombian TES	国債証券	6.0000	3,450,000	4,211,208	123,452	2028/04/28	
	Colombian TES	国債証券	7.5000	3,590,000	3,663,271	125,012	2026/08/26	
	Colombian TES	国債証券	7.7500	3,310,000	3,709,583	104,177	2030/09/18	
	Colombian TES	国債証券	7.0000	2,700,000	3,091,311	80,636	2032/06/30	
	Colombian TES	国債証券	6.2500	2,200,000	2,392,786	70,871	2025/11/26	
	Colombian TES	国債証券	7.2500	2,000,000	2,103,020	63,760	2034/10/18	
	Colombian TES	国債証券	7.2500	1,700,000	1,892,015			
通貨小計	銘柄数	11銘柄						
	金 額			23,515,000	25,920,991	873,537		

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

		当 期			末			
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
インドネシア			%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円		
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	8,250,000	8,706,555	67,040	2036/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.7500	4,000,000	4,403,000	33,903	2031/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	2,800,000	2,794,148	21,514	2032/08/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	7,300,000	7,198,968	55,432	2038/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.1250	10,000,000	10,562,500	81,331	2024/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	5,000,000	5,318,100	40,949	2039/04/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	9,000,000	9,639,450	74,223	2029/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	11.0000	2,400,000	2,541,240	19,567	2020/11/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	12.8000	1,600,000	1,777,984	13,690	2021/06/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	11.0000	4,700,000	5,611,424	43,207	2025/09/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	10.5000	4,180,000	5,145,872	39,623	2030/08/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	9,210,000	9,491,549	73,084	2021/07/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	9.5000	2,970,000	3,435,963	26,456	2031/07/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	10,224,000	10,931,807	84,174	2026/09/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	4,750,000	5,007,735	38,559	2032/06/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	10,330,000	10,238,889	78,839	2027/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	8,660,000	8,720,360	67,146	2022/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	5.6250	8,910,000	8,578,369	66,053	2023/05/15	
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.1250	8,700,000	8,095,524	62,335	2028/05/15	
Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.6250	6,975,000	6,411,978	49,372	2033/05/15		
Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	12,020,000	12,886,882	99,228	2034/03/15		
Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	13,150,000	13,961,355	107,502	2024/03/15		
Indonesia Treasury Bond	国債証券	9.0000	7,820,000	8,694,119	66,944	2029/03/15		
通貨小計	銘柄数 金 額	23銘柄		162,949,000	170,153,775	1,310,184		
ブラジル				千ブラジル・リアル	千ブラジル・リアル			
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	5,030	5,318	150,951	2021/01/01	
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	9,910	10,955	310,920	2023/01/01	
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	4,990	5,666	160,808	2025/01/01	
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	5,550	6,423	182,297	2027/01/01	
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	1,500	1,766	50,146	2029/01/01	
	Brazil Letras do Tesouro Nacional	国債証券	—	5,030	4,490	127,451	2021/07/01	
	Brazil Letras do Tesouro Nacional	国債証券	—	7,700	6,642	188,502	2022/01/01	
	Brazil Letras do Tesouro Nacional	国債証券	—	4,200	3,499	99,317	2022/07/01	
	Brazil Letras do Tesouro Nacional	国債証券	—	2,000	1,546	43,876	2023/07/01	
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		45,910	46,309	1,314,271		
チェコ				千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ			
	Czech Republic Government Bond	国債証券	3.7500	6,500	6,679	31,930	2020/09/12	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	3.8500	8,200	8,636	41,282	2021/09/29	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	12,600	13,784	65,889	2028/08/25	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	5.7000	8,600	10,425	49,833	2024/05/25	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	4.7000	10,200	11,233	53,694	2022/09/12	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.4000	16,100	17,067	81,583	2025/09/17	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	1.0000	10,900	10,545	50,407	2026/06/26	
	Czech Republic Government Bond	国債証券	0.9500	10,000	9,461	45,223	2030/05/15	
Czech Republic Government Bond	国債証券	0.4500	2,900	2,792	13,349	2023/10/25		

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分		当 期			末			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
				%	千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ	千円	
		Czech Republic Government Bond	国債証券	0.2500	8,000	7,321	34,995	2027/02/10
		Czech Republic Government Bond	国債証券	2.7500	12,000	13,529	64,672	2029/07/23
通貨小計	銘柄数	11銘柄						
	金 額				106,000	111,477	532,862	
ルーマニア	Romania Government Bond	国債証券	5.8500	1,430	千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ	39,318	2023/04/26
	Romania Government Bond	国債証券	5.9500	940			25,298	2021/06/11
	Romania Government Bond	国債証券	4.7500	1,150			30,389	2025/02/24
	Romania Government Bond	国債証券	3.2500	1,130			29,048	2021/03/22
	Romania Government Bond	国債証券	5.8000	1,200			33,835	2027/07/26
	Romania Government Bond	国債証券	3.5000	1,090			27,762	2022/12/19
	Romania Government Bond	国債証券	3.2500	800			19,911	2024/04/29
	Romania Government Bond	国債証券	3.4000	1,700			43,444	2022/03/08
	Romania Government Bond	国債証券	4.2500	1,500			39,063	2023/06/28
	Romania Government Bond	国債証券	4.0000	1,000			25,968	2021/10/27
通貨小計	銘柄数	10銘柄						
	金 額				11,940	12,167	314,040	
ロシア	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.6000	14,880	千ロシア・ルーブル	千ロシア・ルーブル	25,543	2021/04/14
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	8.1500	41,760			75,003	2027/02/03
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.6000	21,910			37,786	2022/07/20
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.0000	14,400			24,407	2023/01/25
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.0500	36,160			60,903	2028/01/19
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.0000	24,300			41,161	2023/08/16
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.5000	29,300			50,287	2021/08/18
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	8.5000	24,000			44,665	2031/09/17
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.7500	56,100			98,495	2026/09/16
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.4000	39,000			67,195	2022/12/07
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.7000	47,000			82,424	2033/03/23
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.1000	35,600			60,530	2024/10/16
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.0000	49,000			83,179	2021/12/15
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	6.5000	31,000			51,513	2024/02/28
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.2500	25,000			42,130	2034/05/10
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	6.9000	39,000			64,824	2029/05/23
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.9500	36,000			63,954	2026/10/07
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.4000	28,000			48,135	2024/07/17
通貨小計	銘柄数	18銘柄						
	金 額				592,410	601,259	1,022,140	
マレーシア	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3.9480	2,000	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	53,045	2022/04/14
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.2580	1,200			32,668	2027/07/26
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.0940	2,000			53,537	2023/11/30
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.3690	1,000			27,564	2028/10/31
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.1300	1,500			40,779	2029/07/09
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1600	1,350			35,851	2021/07/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7330	2,500			65,757	2028/06/15
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.1810	1,740			46,965	2024/07/15

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

		当 期			末			
区 分	銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円		
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9550	1,350	1,382	36,095	2025/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6590	1,740	1,749	45,673	2020/10/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8000	900	913	23,852	2023/08/17	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9000	1,300	1,328	34,669	2026/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.6200	1,200	1,210	31,586	2021/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.0590	1,420	1,461	38,141	2024/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8990	2,120	2,165	56,524	2027/11/16	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4.7620	1,100	1,204	31,429	2037/04/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.7570	1,400	1,418	37,027	2023/04/20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.9060	2,000	2,046	53,411	2026/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3.8850	700	714	18,660	2029/08/15	
通貨小計	銘柄数	19銘柄						
	金 額			28,520	29,243	763,243		
南アフリカ				千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド			
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.5000	22,050	24,956	191,663	2026/12/21	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.2500	10,220	7,561	58,072	2036/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6.5000	9,880	7,119	54,677	2041/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.0000	9,640	8,290	63,670	2031/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7.7500	9,880	10,030	77,031	2023/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	21,020	19,201	147,469	2048/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.5000	14,500	13,318	102,286	2037/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.0000	12,100	11,465	88,056	2030/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.7500	13,100	12,020	92,319	2044/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.2500	10,300	9,645	74,073	2032/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.8750	10,100	9,696	74,472	2035/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	9.0000	7,000	6,654	51,110	2040/01/31	
通貨小計	銘柄数	12銘柄						
	金 額			149,790	139,961	1,074,904		
タイ				千タイ・バーツ	千タイ・バーツ			
	Thailand Government Bond	国債証券	4.8750	23,050	28,806	101,399	2029/06/22	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.6250	19,300	20,674	72,775	2023/06/16	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.8500	20,610	23,152	81,495	2025/12/12	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.6500	30,600	32,022	112,718	2021/12/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.6500	22,700	26,329	92,679	2031/06/20	
	Thailand Government Bond	国債証券	1.8750	21,200	21,299	74,973	2022/06/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.4000	21,100	24,442	86,036	2036/06/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	2.1250	23,400	23,809	83,807	2026/12/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	26,000	26,239	92,361	2022/12/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.7750	25,000	29,514	103,890	2032/06/25	
	Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	21,000	21,584	75,976	2046/06/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	2.4000	14,000	14,382	50,625	2023/12/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	13,000	14,015	49,333	2028/12/17	
	Thailand Government Bond	国債証券	3.3000	9,000	10,354	36,448	2038/06/17	
通貨小計	銘柄数	14銘柄						
	金 額			289,960	316,626	1,114,523		
ペルー				千ペルー・ソル	千ペルー・ソル			
	Peru Government Bond	国債証券	5.7000	1,130	1,232	40,373	2024/08/12	
	Peru Government Bond	国債証券	6.3500	1,970	2,230	73,101	2028/08/12	

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分		当 期			末			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
			%	千ペルー・ソル	千ペルー・ソル	千円		
		Peru Government Bond	国債証券	6.1500	1,850	2,048	67,137	2032/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	5.9400	1,900	2,087	68,394	2029/02/12
		Peru Government Bond	国債証券	8.2000	1,565	1,950	63,911	2026/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	6.9000	1,565	1,844	60,455	2037/08/12
		Peru Government Bond	国債証券	6.9500	1,920	2,265	74,229	2031/08/12
通貨小計	銘柄数	7銘柄						
	金 額				11,900	13,658	447,603	
					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	5.7500	2,210	2,488	71,398	2022/09/23
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	3,640	3,722	106,809	2026/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.0000	2,260	2,281	65,461	2021/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.7500	2,230	2,242	64,330	2021/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	2,890	2,953	84,725	2027/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.2500	3,200	3,257	93,453	2022/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	3,000	3,078	88,307	2023/01/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	3,500	3,604	103,406	2024/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	500	521	14,974	2029/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.2500	1,720	1,806	51,819	2020/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	5.7500	1,820	1,992	57,168	2021/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,530	2,758	79,148	2023/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	5,700	5,940	170,442	2028/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	3.2500	2,350	2,513	72,117	2025/07/25
通貨小計	銘柄数	14銘柄						
	金 額				37,550	39,162	1,123,563	
					千ハンガリー・フォリント	千ハンガリー・フォリント		
ハンガリー		Hungary Government Bond	国債証券	3.0000	98,500	106,926	40,289	2024/06/26
		Hungary Government Bond	国債証券	3.0000	170,000	184,815	69,638	2027/10/27
		Hungary Government Bond	国債証券	2.5000	89,000	93,122	35,088	2021/10/27
		Hungary Government Bond	国債証券	1.7500	140,000	144,593	54,482	2022/10/26
		Hungary Government Bond	国債証券	2.7500	85,000	90,762	34,199	2026/12/22
		Hungary Government Bond	国債証券	0.5000	60,000	60,197	22,682	2021/04/21
		Hungary Government Bond	国債証券	6.7500	70,000	97,699	36,812	2028/10/22
		Hungary Government Bond	国債証券	2.5000	110,000	116,488	43,893	2024/10/24
		Hungary Government Bond	国債証券	7.5000	99,500	109,614	41,302	2020/11/12
		Hungary Government Bond	国債証券	6.0000	131,800	159,833	60,225	2023/11/24
		Hungary Government Bond	国債証券	7.0000	125,000	148,112	55,808	2022/06/24
		Hungary Government Bond	国債証券	5.5000	142,500	175,196	66,014	2025/06/24
通貨小計	銘柄数	12銘柄						
	金 額				1,321,300	1,487,362	560,438	
					千ウルグアイ・ペソ	千ウルグアイ・ペソ		
ウルグアイ		Uruguay Government International Bond	国債証券	9.8750	5,300	5,300	16,273	2022/06/20
		Uruguay Government International Bond	国債証券	8.5000	2,800	2,473	7,594	2028/03/15
通貨小計	銘柄数	2銘柄						
	金 額				8,100	7,774	23,868	
合 計	銘柄数	205銘柄						
	金 額						12,732,357	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2019年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	12,732,357 千円	96.2 %
コール・ローン等、その他	499,427	3.8
投資信託財産総額	13,231,784	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.91円、1トルコ・リラ=19.26円、1メキシコ・ペソ=5.68円、1フィリピン・ペソ=2.11円、1アルゼンチン・ペソ=2.58円、100チリ・ペソ=15.89円、100コロンビア・ペソ=3.37円、100インドネシア・ルピア=0.77円、1ブラジル・レアル=28.38円、1チェコ・コルナ=4.78円、1ルーマニア・レイ=25.81円、1ロシア・ルーブル=1.70円、1マレーシア・リンギット=26.10円、1南アフリカ・ランド=7.68円、1タイ・バツ=3.52円、1ペルー・ソル=32.77円、1ポーランド・ズロチ=28.69円、100ハンガリー・フォリント=37.68円、1ウルグアイ・ペソ=3.07円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(13,036,626千円)の投資信託財産総額(13,231,784千円)に対する比率は、98.5%です。

■損益の状況

当期 自 2018年7月6日 至 2019年7月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	658,483,885円
受取利息	658,559,097
支払利息	△ 75,212
(B) 有価証券売買損益	187,224,871
売買益	659,351,073
売買損	△ 472,126,202
(C) その他費用	△ 16,268,956
(D) 当期損益金 (A + B + C)	829,439,800
(E) 前期繰越損益金	2,139,061,421
(F) 解約差損益金	△ 149,726,616
(G) 追加信託差損益金	917,215,632
(H) 合計 (D + E + F + G)	3,735,990,237
次期繰越損益金 (H)	3,735,990,237

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2019年7月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	13,354,726,633円
コール・ローン等	304,731,164
公社債(評価額)	12,732,357,205
未収入金	123,772,800
未収利息	174,925,380
前払費用	18,940,084
(B) 負債	194,935,749
未払金	185,719,445
未払解約金	9,205,504
その他未払費用	10,800
(C) 純資産総額 (A - B)	13,159,790,884
元本	9,423,800,647
次期繰越損益金	3,735,990,237
(D) 受益権総口数	9,423,800,647口
1万口当り基準価額 (C / D)	13,964円

\* 期首における元本額は7,061,638,177円、当作成期間中における追加設定元本額は2,809,346,655円、同解約元本額は447,184,185円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、新興国債券インデックスファンド (FOfs 用) (適格機関投資家専用) 10,901,188円、ダイワファンドラップ 外国債券インデックス エマージングプラス (為替ヘッジなし) 197,680,907円、ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックスエマージングプラス (為替ヘッジなし) 397,273,648円、D-1's 新興国債券インデックス58,210,820円、i F r e e 新興国債券インデックス2,174,989,386円、i F r e e 8資産バランス1,280,749,979円、DCダイワ新興国債券インデックスファンド5,093,189,137円、ダイワ・インデックスセレクト 新興国債券178,990,558円、ダイワ・ノーロード 新興国債券ファンド31,815,024円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,964円です。