

ダイワ・グローバル金融機関 (G-SIBs) 債券ファンド (為替ヘッジあり/部分為替ヘッジあり) 2016-11

運用報告書(全体版) 第9期

(決算日 2021年3月10日)

(作成対象期間 2020年9月11日～2021年3月10日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	単位型投信／海外／債券	
信託期間	約9年9カ月間(2016年11月29日～2026年9月10日)	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長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・グローバル金融機関 (G-SIBs) 債券マザー ファンドの受益証券
	ダイワ・グローバル 金融機関(G-SIBs) 債券マザーファンド	米ドル、ユーロおよび豪ドル 建ての社債および国債
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、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益の中から分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等を勘案し、元本超過額も含めて分配を行なうことがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、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、世界の銀行が発行する外貨建ての社債に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長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。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
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/>

<3633>
<3634>

為替ヘッジあり

設定以来の運用実績

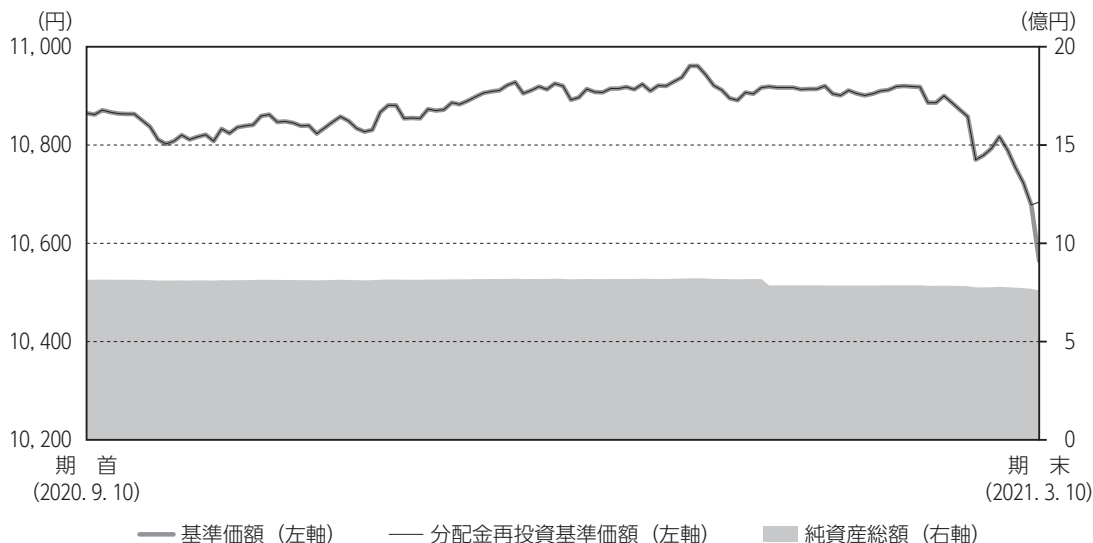
決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			受 益 者 利 回 り	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	元 本 残 存 率
		税込み 分配金	期 中 騰落額	期 中 騰落率				
設 定 (2016年11月29日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2017年 3 月10日)	9,738	50	△ 212	△ 2.1	△ 7.6	94.2	—	100.0
2 期末 (2017年 9 月11日)	10,176	95	533	5.5	4.1	95.5	—	100.0
3 期末 (2018年 3 月12日)	9,640	80	△ 456	△ 4.5	△ 1.1	94.9	—	96.7
4 期末 (2018年 9 月10日)	9,518	50	△ 72	△ 0.7	△ 1.2	98.4	—	96.7
5 期末 (2019年 3 月11日)	9,728	25	235	2.5	0.1	96.2	—	96.7
6 期末 (2019年 9 月10日)	10,294	25	591	6.1	2.2	98.9	—	83.3
7 期末 (2020年 3 月10日)	10,479	50	235	2.3	2.6	91.5	—	63.3
8 期末 (2020年 9 月10日)	10,865	120	506	4.8	3.6	96.1	—	50.0
9 期末 (2021年 3 月10日)	10,564	120	△ 181	△ 1.7	2.8	99.8	—	48.0

(注 1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。
(注 2) 公社債および債券先物の組入比率は、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 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
(注 4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。
(注 5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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。

基準価額・騰落率

期 首：10,865円

期 末：10,564円（分配金120円）

騰落率：△1.7%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「ダイワ・グローバル金融機関（G-SIBs）債券マザーファンド」の受益証券を通じて、主としてG-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての社債に投資し、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行った結果、保有債券からの利息収入がプラス要因となったものの、社債金利の上昇（債券価格は下落）を反映し、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券ファンド（為替ヘッジあり）2016－11

年 月 日	基 準	価 額	公 社 債 率 組 入 比	債 券 率 先 物 比
		騰 落 率		
	円	%	%	%
(期首) 2020年 9 月10日	10, 865	—	96. 1	—
9 月末	10, 820	△ 0. 4	95. 6	—
10月末	10, 834	△ 0. 3	94. 3	—
11月末	10, 922	0. 5	93. 5	—
12月末	10, 938	0. 7	93. 1	—
2021年 1 月末	10, 904	0. 4	95. 3	—
2 月末	10, 770	△ 0. 9	96. 7	—
(期末) 2021年 3 月10日	10, 684	△ 1. 7	99. 8	—

(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

(2020. 9. 11 ～ 2021. 3. 10)

■米国債券市況

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小したものの、金利が上昇した銘柄が多く見られました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

主として、G－S I B s（※）に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

※G－S I B s（Global Systemically Important Banks）とは

主要各国の中央銀行、金融監督当局等で構成される金融安定理事会（F S B）が指定した、金融システム上、世界経済に与える影響が極めて大きい重要な銀行をいいます。一般の銀行と比較し、自己資本の強化が要請される等、厳しい監督を受けることから、安全性の高い健全な経営が求められます。

ポートフォリオについて

(2020. 9. 11 ～ 2021. 3. 10)

■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

主として、G－S I B s に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は120円といたしました。

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。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における純資産額の元本超過額49,244,880円が、経費控除後の配当等収益9,525,463円を超過しているため、純資産額の元本超過額49,244,880円（1万口当り683.95円）を分配対象額として、うち8,640,000円（1万口当り120円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

主として、G－S I B s に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 9. 11～2021. 3. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	30円	0. 273%	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, 873円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0. 164)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0. 095)	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 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、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	1	0. 008	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)	(0)	(0. 003)	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)	(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係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	31	0. 281	

(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。

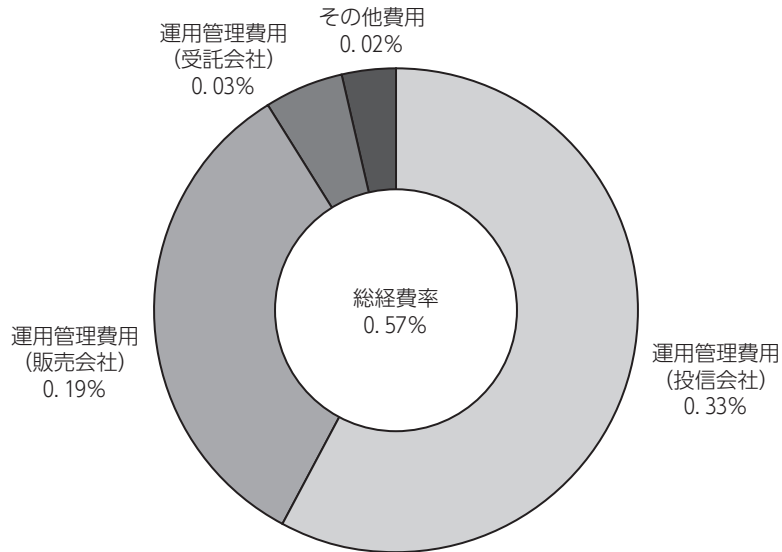
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.57%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

(2020年9月11日から2021年3月10日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド	—	—	24,902	29,980

(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	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド	669,142	644,240	785,586

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド	785,586	98.2
コール・ローン等、その他	14,697	1.8
投資信託財産総額	800,283	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。
- (注3) ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,689,436千円）の投資信託財産総額（2,759,675千円）に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,542,878,790円
コール・ローン等	14,697,205
ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド（評価額）	785,586,266
未収入金	742,595,319
(B) 負債	782,273,910
未払金	771,464,812
未払収益分配金	8,640,000
未払信託報酬	2,136,182
その他未払費用	32,916
(C) 純資産総額（A－B）	760,604,880
元本	720,000,000
次期繰越損益金	40,604,880
(D) 受益権総口数	720,000,000口
1万口当り基準価額（C／D）	10,564円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,564円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 2,252円
受取利息	79
支払利息	△ 2,331
(B) 有価証券売買損益	△ 14,238,384
売買益	25,678,092
売買損	△ 39,916,476
(C) 有価証券評価差損益	3,578,250
(D) 信託報酬等	△ 2,238,958
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 12,901,344
(F) 前期繰越損益金	64,897,224
(G) 解約差損益金	△ 2,751,000
(H) 合計（E＋F＋G）	49,244,880
(I) 収益分配金	△ 8,640,000
次期繰越損益金（H＋I）	40,604,880

- (注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。
- (注2) 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3) 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4) 収益分配金の計算過程は5ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	120円

部分為替ヘッジあり

設定以来の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			受 益 者 利 回 り	公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	元 本 残 存 率
		税込み 分配金	期 中 騰落額	期 中 騰落率				
設 定 (2016年11月29日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2017年 3 月10日)	9,841	50	△ 109	△ 1.1	△ 3.9	95.3	—	100.0
2 期末 (2017年 9 月11日)	10,119	110	388	3.9	3.5	96.0	—	100.0
3 期末 (2018年 3 月12日)	9,550	100	△ 469	△ 4.6	△ 1.5	95.6	—	76.0
4 期末 (2018年 9 月10日)	9,542	80	72	0.8	△ 0.7	98.6	—	76.0
5 期末 (2019年 3 月11日)	9,768	60	286	3.0	0.7	96.9	—	76.0
6 期末 (2019年 9 月10日)	10,251	60	543	5.6	2.6	98.6	—	76.0
7 期末 (2020年 3 月10日)	10,332	75	156	1.5	2.6	92.9	—	60.0
8 期末 (2020年 9 月10日)	10,827	130	625	6.0	3.9	96.1	—	60.0
9 期末 (2021年 3 月10日)	10,610	120	△ 97	△ 0.9	3.3	98.6	—	60.0

(注 1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

(注 2) 公社債および債券先物の組入比率は、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 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

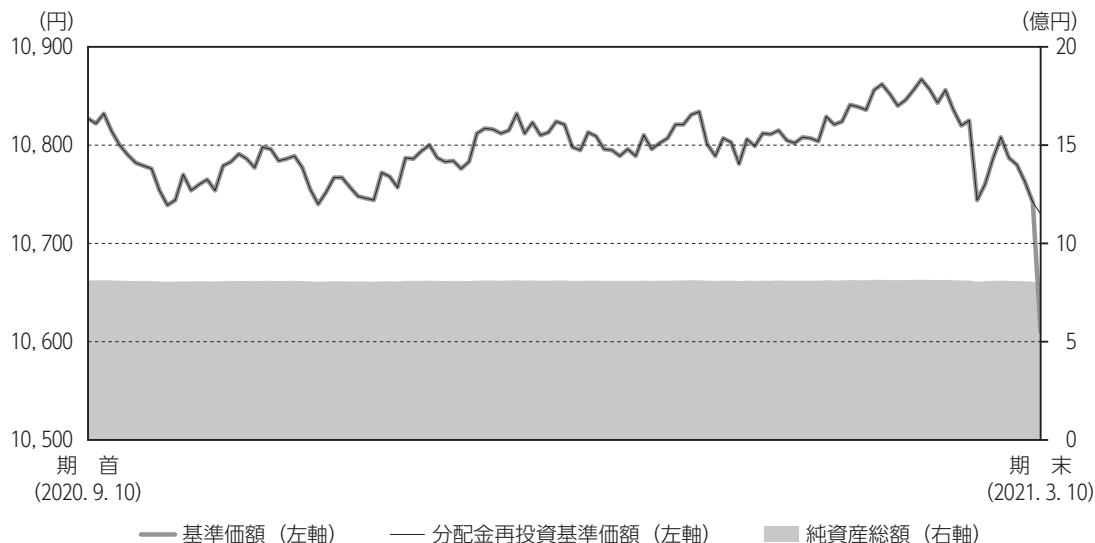
(注 4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注 5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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。

基準価額・騰落率

期 首：10,827円

期 末：10,610円（分配金120円）

騰落率：△0.9%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を通じて、主としてG－S I B sに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての社債に投資し、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行った結果、円安米ドル高や保有債券からの利息収入がプラス要因となったものの、社債金利の上昇（債券価格は下落）を反映し、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券ファンド（部分為替ヘッジあり）2016－11

年 月 日	基 準	価 額	公 社 債 率 組 入 比 率	債 券 率 先 物 比 率
		騰 落 率		
(期首) 2020年 9 月10日	円	%	%	%
	10, 827	—	96. 1	—
9 月末	10, 770	△ 0. 5	95. 7	—
10月末	10, 748	△ 0. 7	94. 8	—
11月末	10, 815	△ 0. 1	94. 2	—
12月末	10, 821	△ 0. 1	93. 8	—
2021年 1 月末	10, 821	△ 0. 1	95. 1	—
2 月末	10, 744	△ 0. 8	96. 0	—
(期末) 2021年 3 月10日	10, 730	△ 0. 9	98. 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

（2020. 9. 11 ～ 2021. 3. 10）

■米国債券市況

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小したものの、金利が上昇した銘柄が多く見られました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

当作成期首から2020年12月にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念から市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進行し、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発で大きな進展があったことや、米国での大規模な財政政策への期待が高まったことなどから、上昇に転じました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行います。

■ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

主として、G－S I B s（※）に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

※G－S I B s（Global Systemically Important Banks）とは

主要各国の中央銀行、金融監督当局等で構成される金融安定理事会（F S B）が指定した、金融システム上、世界経済に与える影響が極めて大きい重要な銀行をいいます。一般の銀行と比較し、自己資本の強化が要請される等、厳しい監督を受けることから、安全性の高い健全な経営が求められます。

ポートフォリオについて

(2020. 9. 11 ～ 2021. 3. 10)

■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行いました。

■ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

主として、G－S I B s に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は120円といたしました。

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。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における純資産額の元本超過額54,778,558円が、経費控除後の配当等収益9,872,145円を超過しているため、純資産額の元本超過額54,778,558円（1万口当り730.38円）を分配対象額として、うち9,000,000円（1万口当り120円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行います。

■ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

主として、G－S I B s に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 9. 11～2021. 3. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0. 273%	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, 796円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0. 164)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0. 095)	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 会 社)	(1)	(0. 014)	受託会社分は、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	1	0. 008	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)	(0)	(0. 003)	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)	(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係る費用
(そ の 他)	(0)	(0. 001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	30	0. 281	

(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。

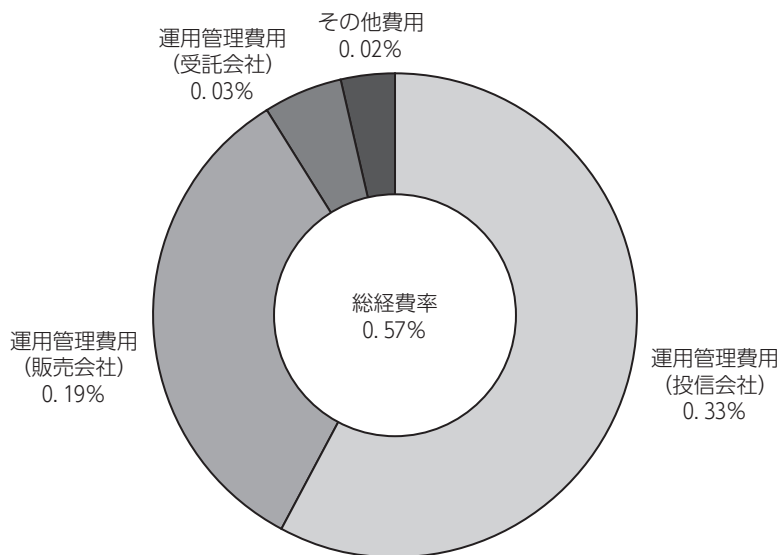
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.57%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

(2020年9月11日から2021年3月10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s） 債券マザーファンド	9,248	11,000	10,288	12,550

(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	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・グローバル金融機関 (G－S I B s) 債券マザーファンド	667,298	666,258	812,435

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・グローバル金融機関 (G－S I B s) 債券マザーファンド	812,435	98.2
コール・ローン等、その他	15,286	1.8
投資信託財産総額	827,722	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。

(注3) ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（2,689,436千円）の投資信託財産総額（2,759,675千円）に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,360,612,615円
コール・ローン等	15,286,596
ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s） 債券マザーファンド（評価額）	812,435,435
未収入金	532,890,584
(B) 負債	564,834,057
未払金	553,592,380
未払収益分配金	9,000,000
未払信託報酬	2,208,628
その他未払費用	33,049
(C) 純資産総額（A－B）	795,778,558
元本	750,000,000
次期繰越損益金	45,778,558
(D) 受益権総口数	750,000,000口
1万口当り基準価額（C／D）	10,610円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,610円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,928円
受取利息	63
支払利息	△ 1,991
(B) 有価証券売買損益	△ 11,852,626
売買益	16,569,790
売買損	△ 28,422,416
(C) 有価証券評価差損益	6,880,891
(D) 信託報酬等	△ 2,247,617
(E) 当期損益金（A＋B＋C＋D）	△ 7,221,280
(F) 前期繰越損益金	61,999,838
(G) 合計（E＋F）	54,778,558
(H) 収益分配金	△ 9,000,000
次期繰越損益金（G＋H）	45,778,558

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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3) 収益分配金の計算過程は14ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	120円

ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2021年3月10日）

（作成対象期間 2020年9月11日～2021年3月10日）

ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券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。

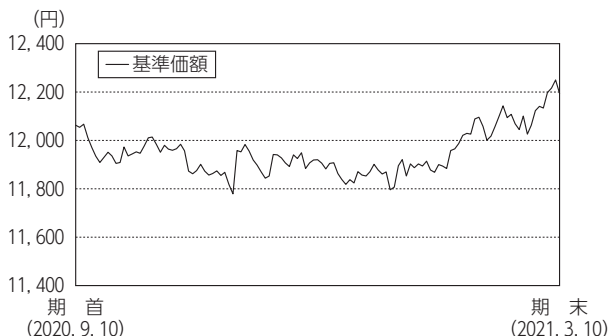
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債および国債
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
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



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
	円	%	%	%
(期首) 2020年 9月10日	12,063	—	97.0	—
9月末	11,973	△ 0.7	96.8	—
10月末	11,863	△ 1.7	96.5	—
11月末	11,892	△ 1.4	96.3	—
12月末	11,878	△ 1.5	96.1	—
2021年 1月末	11,965	△ 0.8	95.4	—
2月末	12,026	△ 0.3	95.1	—
(期末) 2021年 3月10日	12,194	1.1	96.6	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：12,063円 期末：12,194円 騰落率：1.1%

【基準価額の主な変動要因】

主としてG-SIBs（※）に指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての社債に投資した結果、社債金利の上昇（債券価格は下落）はマイナス要因となったものの、円安米ドル高や保有債券からの利息収入を反映し、基準価額は上昇しました。

※G-SIBs（Global Systemically Important Banks）とは、

主要各国の中央銀行、金融監督当局等で構成される金融安定理事會（FSB）が指定した、金融システム上、世界経済に与える影響が極めて大きい重要な銀行をいいます。一般の銀行と比較し、自己資本の強化が要請される等、厳しい監督を受けることから、安全性の高い健全な経営が求められます。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小したものの、金利が上昇した銘柄が多く見られました。

○為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

当作成期首から2020年12月にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念から市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進行し、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発で大きな進展があったことや、米国での大規模な財政政策への期待が高まったことなどから、上昇に転じました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として、G-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

◆ポートフォリオについて

主として、G-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

主として、G-SIBsに指定された世界の銀行が発行する米ドル建ての債券に投資し、当ファンドの信託期間内に償還が見込まれる銘柄によるポートフォリオを維持することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

■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)	0 (0)
(その他)	(0)
合 計	0

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております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

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■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			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下組入率	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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	22,450	24,551	2,665,519	96.6	—	67.9	26.6	2.1

(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）

		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	
				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ		JPMorgan Chase & Co	社 債 券	3.3000	1,400	1,520	165,081	2026/04/01
		Credit Agricole SA/London	社 債 券	3.8750	750	822	89,247	2024/04/15
		Mizuho Financial Group Inc	社 債 券	3.4770	1,800	1,971	214,073	2026/04/12
		Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	社 債 券	3.8500	1,800	2,005	217,714	2026/03/01
		State Street Corp	社 債 券	2.6500	500	536	58,222	2026/05/19
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	社 債 券	2.6320	1,900	1,999	217,131	2026/07/14
		HSBC Holdings PLC	社 債 券	3.9000	1,500	1,657	179,953	2026/05/25
		Bank of New York Mellon Corp/The	社 債 券	2.8000	500	536	58,253	2026/05/04
		Barclays PLC	社 債 券	4.3750	1,400	1,565	169,932	2026/01/12
		UBS Group Funding Switzerland AG	社 債 券	4.1250	1,400	1,573	170,821	2026/04/15
		Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd	社 債 券	4.5500	1,250	1,419	154,161	2026/04/17
		CITIGROUP INC	社 債 券	3.4000	1,400	1,518	164,882	2026/05/01
		BANK OF AMERICA CORP.	社 債 券	3.5000	1,400	1,533	166,536	2026/04/19
		Wells Fargo & Co	社 債 券	3.0000	1,400	1,496	162,422	2026/04/22
		MORGAN STANLEY	社 債 券	3.1250	1,400	1,505	163,446	2026/07/27
		GOLDMAN SACHS GROUP INC.	社 債 券	3.7500	1,400	1,537	166,919	2026/02/25
		BPCE SA	社 債 券	4.0000	750	823	89,407	2024/04/15
		BNP Paribas SA	社 債 券	3.2500	500	527	57,310	2023/03/03
合 計	銘柄数	18銘柄						
	金 額				22,450	24,551	2,665,519	

(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

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,665,519	96.6
コール・ローン等、その他	94,156	3.4
投資信託財産総額	2,759,675	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産(2,689,436千円)の投資信託財産総額(2,759,675千円)に対する比率は、97.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,759,675,535円
コール・ローン等	70,444,341
公社債（評価額）	2,665,519,115
未収利息	23,712,079
(B) 負債	—
(C) 純資産総額（A－B）	2,759,675,535
元本	2,263,071,916
次期繰越損益金	496,603,619
(D) 受益権総口数	2,263,071,916口
1万口当り基準価額（C／D）	12,194円

- * 期首における元本額は2,290,107,581円、当作成期間中における追加設定元本額は23,961,663円、同解約元本額は50,997,328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、ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券ファンド（為替ヘッジあり）2017-01 411,107,283円、ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券ファンド（部分為替ヘッジあり）2017-01 541,466,271円、ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券ファンド（為替ヘッジあり）2016-11 644,240,009円、ダイワ・グローバル金融機関（G－S I B s）債券ファンド（部分為替ヘッジあり）2016-11 666,258,353円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,194円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	42,885,267円
受取利息	42,890,351
支払利息	△ 5,084
(B) 有価証券売買損益	△ 12,369,079
売買益	60,170,121
売買損	△ 72,539,200
(C) その他費用	△ 97,962
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	30,418,226
(E) 前期繰越損益金	472,459,728
(F) 解約差損益金	△ 10,812,672
(G) 追加信託差損益金	4,538,337
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	496,603,619
次期繰越損益金（H）	496,603,619

- (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。