

ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第204期 (決算日 2020年11月5日)

第205期 (決算日 2020年12月7日)

第206期 (決算日 2021年1月5日)

第207期 (決算日 2021年2月5日)

第208期 (決算日 2021年3月5日)

第209期 (決算日 2021年4月5日)

(作成対象期間 2020年10月6日～2021年4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	
信託期間	無期限	
運用方針	外貨建公社債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。	
主要投資対象	ベビーファンド	下記マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付米ドル債マザーファンド (米ドル債マザーファンド)	米ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド (ユーロ債マザーファンド)	ユーロ建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド (豪ドル債マザーファンド)	豪ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド (カナダドル債マザーファンド)	カナダ・ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド (ヨーロッパ債券マザーファンド)	ヨーロッパの通貨建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ・オセアニア債券マザーファンド (オセアニア債券マザーファンド)	オセアニアの通貨建ての公社債等および短期金融商品
組入制限	ベビーファンドの 実質株式組入上限比率	純資産総額の 10%以下
	各マザーファンドの 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、配当等収益等を中心に安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。なお、売買益等について、基準価額の水準および今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮して分配することがあります。	

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、外貨建ての公社債に投資し、安定した収益の確保および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/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先 物率	純資 産額
	(分配落)	税込 分配 金	期中 騰落 率	(参考指数)	期中 騰落 率			
180期末(2018年11月5日)	円 6,580	円 10	% △0.4	17,990	% △0.9	% 97.4	% -	百万円 149,489
181期末(2018年12月5日)	6,637	10	1.0	18,173	1.0	97.8	-	149,095
182期末(2019年1月7日)	6,366	10	△3.9	17,623	△3.0	97.5	-	141,409
183期末(2019年2月5日)	6,518	10	2.5	18,062	2.5	97.5	-	142,450
184期末(2019年3月5日)	6,564	10	0.9	18,290	1.3	97.4	-	142,362
185期末(2019年4月5日)	6,584	10	0.5	18,446	0.9	97.8	-	140,265
186期末(2019年5月7日)	6,464	10	△1.7	18,340	△0.6	97.4	-	137,674
187期末(2019年6月5日)	6,394	10	△0.9	18,254	△0.5	97.6	-	135,280
188期末(2019年7月5日)	6,472	10	1.4	18,585	1.8	97.6	-	135,070
189期末(2019年8月5日)	6,290	10	△2.7	18,309	△1.5	97.6	-	130,169
190期末(2019年9月5日)	6,290	10	0.2	18,640	1.8	97.3	-	129,317
191期末(2019年10月7日)	6,266	10	△0.2	18,705	0.3	97.0	-	127,727
192期末(2019年11月5日)	6,371	10	1.8	18,874	0.9	97.5	-	128,578
193期末(2019年12月5日)	6,378	10	0.3	18,862	△0.1	97.7	-	127,635
194期末(2020年1月6日)	6,389	10	0.3	18,818	△0.2	97.7	-	126,023
195期末(2020年2月5日)	6,385	10	0.1	19,195	2.0	97.3	-	124,866
196期末(2020年3月5日)	6,297	10	△1.2	19,367	0.9	97.4	-	122,324
197期末(2020年4月6日)	5,984	10	△4.8	19,204	△0.8	97.3	-	115,460
198期末(2020年5月7日)	5,970	10	△0.1	18,761	△2.3	97.2	-	114,765
199期末(2020年6月5日)	6,464	10	8.4	19,704	5.0	97.7	-	123,808
200期末(2020年7月6日)	6,389	10	△1.0	19,621	△0.4	97.6	-	121,541
201期末(2020年8月5日)	6,464	10	1.3	20,047	2.2	97.8	-	121,447
202期末(2020年9月7日)	6,560	10	1.6	19,979	△0.3	97.7	-	121,987
203期末(2020年10月5日)	6,434	10	△1.8	19,795	△0.9	97.6	-	119,074
204期末(2020年11月5日)	6,377	10	△0.7	19,720	△0.4	97.6	-	117,291
205期末(2020年12月7日)	6,525	10	2.5	19,920	1.0	97.6	-	119,025
206期末(2021年1月5日)	6,536	10	0.3	19,972	0.3	97.8	-	117,802
207期末(2021年2月5日)	6,562	10	0.6	19,929	△0.2	97.7	-	117,455
208期末(2021年3月5日)	6,613	10	0.9	20,023	0.5	97.2	-	113,481
209期末(2021年4月5日)	6,708	10	1.6	20,291	1.3	97.5	-	109,570

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(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。

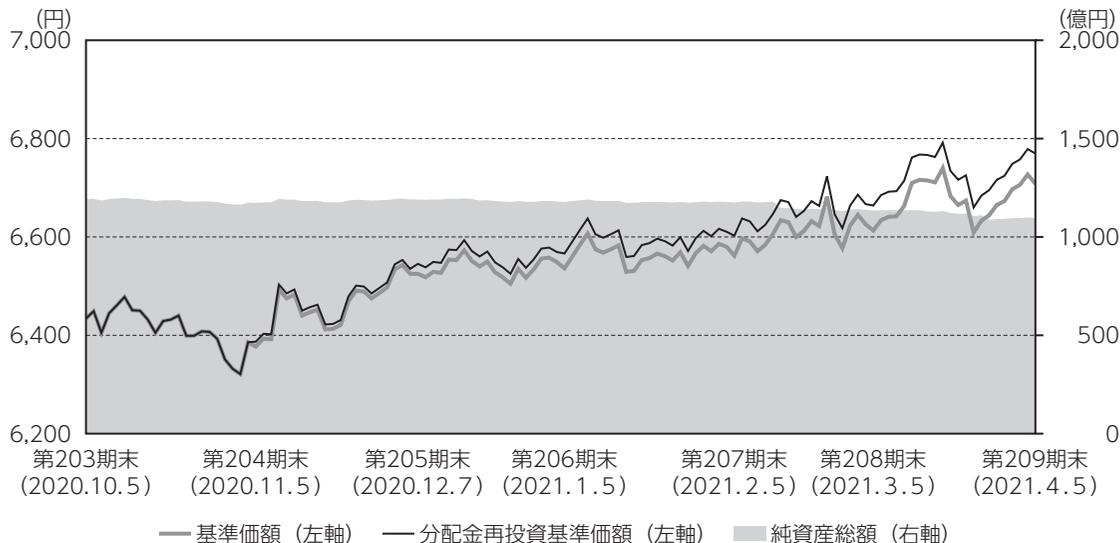
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



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

第204期首：6,434円

第209期末：6,708円（既払分配金60円）

騰落率：5.2%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	2.4%	13.3%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	8.8%	20.0%
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	5.1%	33.1%
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	6.5%	33.2%

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格下落は基準価額のマイナス要因となりましたが、利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したこと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。

ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公 社 債 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
			騰 落 率		騰 落 率		
第204期	(期首) 2020年10月5日	円 6,434	% -	19,795	% -	% 97.6	% -
	10月末	6,332	△1.6	19,627	△0.8	97.4	-
	(期末) 2020年11月5日	6,387	△0.7	19,720	△0.4	97.6	-
第205期	(期首) 2020年11月5日	6,377	-	19,720	-	97.6	-
	11月末	6,486	1.7	19,835	0.6	97.7	-
	(期末) 2020年12月7日	6,535	2.5	19,920	1.0	97.6	-
第206期	(期首) 2020年12月7日	6,525	-	19,920	-	97.6	-
	12月末	6,558	0.5	20,001	0.4	97.7	-
	(期末) 2021年1月5日	6,546	0.3	19,972	0.3	97.8	-
第207期	(期首) 2021年1月5日	6,536	-	19,972	-	97.8	-
	1月末	6,567	0.5	19,956	△0.1	97.6	-
	(期末) 2021年2月5日	6,572	0.6	19,929	△0.2	97.7	-
第208期	(期首) 2021年2月5日	6,562	-	19,929	-	97.7	-
	2月末	6,605	0.7	19,873	△0.3	97.6	-
	(期末) 2021年3月5日	6,623	0.9	20,023	0.5	97.2	-
第209期	(期首) 2021年3月5日	6,613	-	20,023	-	97.2	-
	3月末	6,697	1.3	20,154	0.7	97.2	-
	(期末) 2021年4月5日	6,718	1.6	20,291	1.3	97.5	-

(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

(2020.10.6～2021.4.5)

■ 海外債券市況

海外債券市況は、金利上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首から、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展による景気回復期待が高まり、金利は上昇しました。また2021年1月上旬に入ると、米国ジョージア州上院選挙の決選投票結果を受けて民主党が大統領府および連邦議会上下両院を制する状態となり、財政政策への期待が高まったことで、米国を中心に金利の上昇が継続しました。社債については、当作成期首から金利は上昇しましたが、市場のリスク回避姿勢が後退したことでスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小しました。

■ 為替相場

為替相場は、下落（円高）後に反転し、上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首から、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念から投資対象通貨は上値が重く、下落基調となりました。その後、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展による景気回復期待が高まったことや、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、投資対象通貨は上昇しました。特にオセアニア通貨は、新型コロナウイルス感染者数が比較的抑制されていたことや相対的に堅調な中国経済を背景に、値上がり幅が大きくなりました。

債券指数の推移



(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見直し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40％程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60％程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

ポートフォリオについて

(2020.10.6～2021.4.5)

■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏に均等に投資することをめざしました。

各通貨圏の公社債への投資は、ダイワ高格付米ドル債マザーファンド、ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド、ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド、ダイワ・オセアニア債券マザーファンドの受益証券を通じて行いました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40％程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60％程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させました。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。

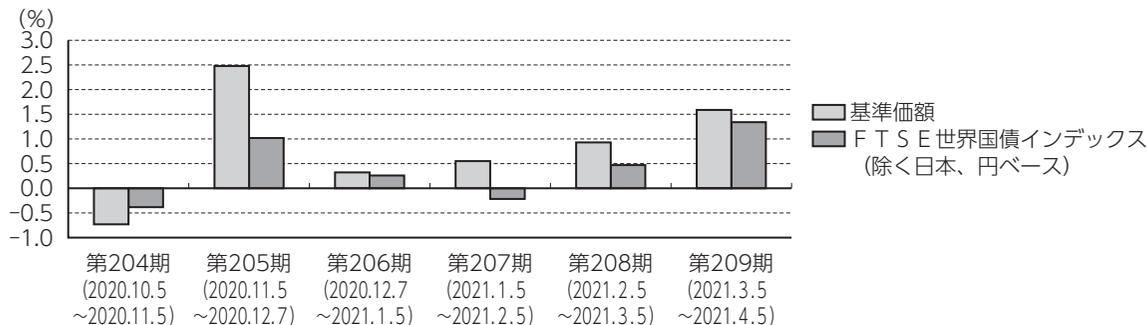
債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

ポートフォリオの通貨配分について、60％程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40％程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

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を設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

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（1万口当り）

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2020年10月6日 ～2020年11月5日	2020年11月6日 ～2020年12月7日	2020年12月8日 ～2021年1月5日	2021年1月6日 ～2021年2月5日	2021年2月6日 ～2021年3月5日	2021年3月6日 ～2021年4月5日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.16	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
当期の収益（円）	6	10	9	10	10	10
当期の収益以外（円）	3	—	0	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	176	180	180	181	183	186

（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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 6.68円	✓ 14.15円	✓ 9.99円	✓ 11.72円	✓ 11.68円	✓ 13.35円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	9.46	9.56	9.62	9.69	9.76	9.84
(d) 分配準備積立金	✓ 169.89	166.48	✓ 170.57	170.50	172.16	173.77
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	186.04	190.20	190.19	191.92	193.61	196.97
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	176.04	180.20	180.19	181.92	183.61	186.97

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40％程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60％程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

1万口当りの費用の明細

項 目	第204期～第209期 (2020.10.6～2021.4.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.689%	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6,546円です。
（投 信 会 社）	(14)	(0.221)	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）	(29)	(0.442)	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）	(2)	(0.027)	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	0.014	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）	(1)	(0.013)	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)	(0.000)	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	46	0.703	

(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。

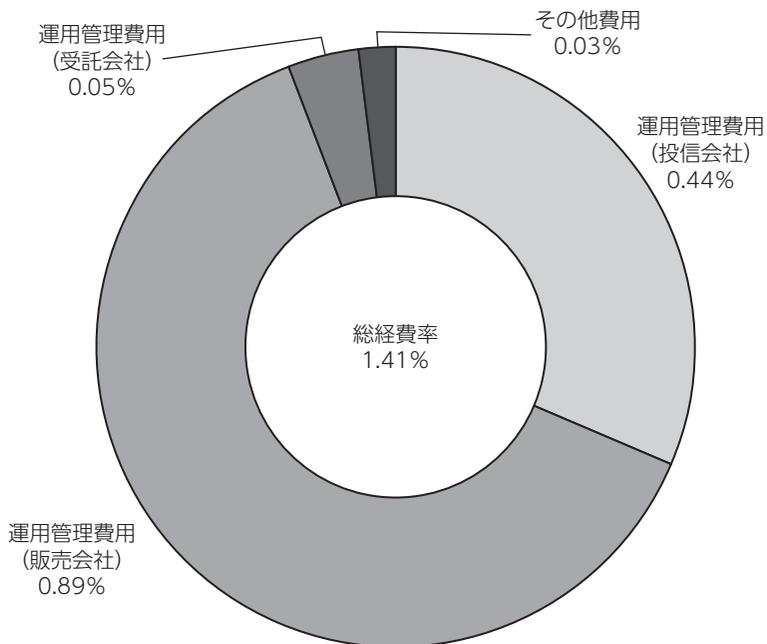
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.41%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10月6日から2021年4月5日まで)

決算期	第204期～第209期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	—	—	675,887	1,127,437
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	2,009,526	3,785,515
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	3,132,479	5,228,689
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	—	—	2,078,542	6,013,900

(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	第203期末	第209期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	9,261,589	8,585,702	14,559,633
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	13,187,475	11,177,948	21,903,189
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	24,510,946	21,378,467	36,257,880
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	14,383,176	12,304,633	36,324,509

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年4月5日現在

項目	第209期	期末
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	14,559,633	13.2
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	21,903,189	19.9
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	36,257,880	33.0
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	36,324,509	33.0
コール・ローン等、その他	925,967	0.9
投資信託財産総額	109,971,181	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、4月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.64円、1カナダ・ドル=88.05円、1オーストラリア・ドル=84.29円、1ニュージーランド・ドル=77.77円、1デンマーク・クローネ=17.50円、1ノルウェー・クローネ=12.96円、1スウェーデン・クローネ=12.69円、1ポーランド・ズロチ=28.281円、1ユーロ=130.13円です。

(注3) ダイワ高格付米ドル債マザーファンドにおいて、第209期末における外貨建純資産（19,173,465千円）の投資信託財産総額（19,257,301千円）に対する比率は、99.6%です。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドにおいて、第209期末における外貨建純資産（126,990,891千円）の投資信託財産総額（127,344,514千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第209期末における外貨建純資産（43,693,307千円）の投資信託財産総額（43,836,977千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンドにおいて、第209期末における外貨建純資産（36,516,890千円）の投資信託財産総額（36,526,312千円）に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月5日)、(2020年12月7日)、(2021年1月5日)、(2021年2月5日)、(2021年3月5日)、(2021年4月5日)現在

項 目	第 204 期 末	第 205 期 末	第 206 期 末	第 207 期 末	第 208 期 末	第 209 期 末
(A) 資産	117,697,982,305円	119,462,481,224円	118,237,452,772円	117,838,657,059円	113,892,774,889円	109,971,181,096円
コール・ローン等	875,306,510	885,055,335	847,899,926	874,684,786	832,278,879	809,786,070
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	15,133,437,290	15,053,787,620	14,966,728,678	15,214,013,119	15,202,721,300	14,559,633,490
ダイワ高格付カナダドル 債マザーファンド(評価額)	23,471,805,151	23,917,799,889	23,533,065,549	23,626,603,667	22,768,178,183	21,903,189,913
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	38,908,035,336	39,839,956,792	39,263,872,027	38,980,212,723	37,641,496,618	36,257,880,613
ダイワ・オセアニア債券 マザーファンド(評価額)	39,223,242,083	39,641,774,780	39,482,088,682	39,064,134,828	37,315,010,645	36,324,509,145
未収入金	86,155,935	124,106,808	143,797,910	79,007,936	133,089,264	116,181,865
(B) 負債	406,293,529	437,253,793	434,470,619	382,917,566	411,117,380	400,988,055
未払収益分配金	183,942,468	182,410,651	180,229,944	178,990,551	171,600,344	163,336,200
未払解約金	84,090,877	111,806,910	124,146,586	65,321,991	116,807,758	106,102,618
未払信託報酬	138,081,343	142,665,893	129,555,790	137,879,224	121,817,817	130,478,318
その他未払費用	178,841	370,339	538,299	725,800	891,461	1,070,919
(C) 純資産総額(A - B)	117,291,688,776	119,025,227,431	117,802,982,153	117,455,739,493	113,481,657,509	109,570,193,041
元本	183,942,468,353	182,410,651,276	180,229,944,214	178,990,551,755	171,600,344,497	163,336,200,654
次期繰越損益金	△ 66,650,779,577	△ 63,385,423,845	△ 62,426,962,061	△ 61,534,812,262	△ 58,118,686,988	△ 53,766,007,613
(D) 受益権総口数	183,942,468,353口	182,410,651,276口	180,229,944,214口	178,990,551,755口	171,600,344,497口	163,336,200,654口
1口当り基準価額(C/D)	6.377円	6.525円	6.536円	6.562円	6.613円	6.708円

* 第203期末における元本額は185,073,818,040円、当作成期間（第204期～第209期）中における追加設定元本額は475,884,469円、同解約元本額は22,213,501,855円です。

* 第209期末の計算口数当りの純資産額は6.708円です。

* 第209期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は53,766,007,613円です。

■損益の状況

第204期 自2020年10月6日 至2020年11月5日 第207期 自2021年1月6日 至2021年2月5日
 第205期 自2020年11月6日 至2020年12月7日 第208期 自2021年2月6日 至2021年3月5日
 第206期 自2020年12月8日 至2021年1月5日 第209期 自2021年3月6日 至2021年4月5日

項 目	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期
(A) 配当等収益	△ 11,632円	△ 18,700円	△ 15,468円	△ 8,654円	△ 9,142円	△ 9,262円
受取利息	30	82	82	179	108	221
支払利息	△ 11,662	△ 18,782	△ 15,550	△ 8,833	△ 9,250	△ 9,483
(B) 有価証券売買損益	△ 732,477,271	3,035,348,652	510,675,887	779,878,648	1,168,957,407	1,847,734,453
売買益	4,590,309	3,130,302,518	701,972,257	849,470,313	1,202,411,530	1,884,357,894
売買損	△ 737,067,580	△ 94,953,866	△ 191,296,370	△ 69,591,665	△ 33,454,123	△ 36,623,441
(C) 信託報酬等	△ 138,260,184	△ 142,857,391	△ 129,723,750	△ 138,066,725	△ 121,983,478	△ 130,657,776
(D) 当期損益(A + B + C)	△ 870,749,087	2,892,472,561	380,936,669	641,803,269	1,046,964,787	1,717,067,415
(E) 前期繰越損益金	△ 40,787,718,834	△ 41,470,405,274	△ 38,282,688,509	△ 37,805,577,720	△ 35,787,615,778	△ 33,216,523,240
(F) 追加信託差損益金	△ 24,808,369,188	△ 24,625,080,481	△ 24,344,980,277	△ 24,192,047,260	△ 23,206,435,653	△ 22,103,215,588
(配当等相当額)	(174,094,868)	(174,446,262)	(173,553,850)	(173,584,222)	(167,561,516)	(160,786,464)
(売買損益相当額)	(△ 24,982,464,056)	(△ 24,799,526,743)	(△ 24,518,534,127)	(△ 24,365,631,482)	(△ 23,373,997,169)	(△ 22,264,002,052)
(G) 合計(D + E + F)	△ 66,466,837,109	△ 63,203,013,194	△ 62,246,732,117	△ 61,355,821,711	△ 57,947,086,644	△ 53,602,671,413
(H) 収益分配金	△ 183,942,468	△ 182,410,651	△ 180,229,944	△ 178,990,551	△ 171,600,344	△ 163,336,200
次期繰越損益金(G + H)	△ 66,650,779,577	△ 63,385,423,845	△ 62,426,962,061	△ 61,534,812,262	△ 58,118,686,988	△ 53,766,007,613
追加信託差損益金	△ 24,808,369,188	△ 24,625,080,481	△ 24,344,980,277	△ 24,192,047,260	△ 23,206,435,653	△ 22,103,215,588
(配当等相当額)	(174,094,868)	(174,446,262)	(173,553,850)	(173,584,222)	(167,561,516)	(160,786,464)
(売買損益相当額)	(△ 24,982,464,056)	(△ 24,799,526,743)	(△ 24,518,534,127)	(△ 24,365,631,482)	(△ 23,373,997,169)	(△ 22,264,002,052)
分配準備積立金	3,064,081,444	3,112,677,491	3,074,159,814	3,082,764,995	2,983,276,495	2,893,203,641
繰越損益金	△ 44,906,491,833	△ 41,873,020,855	△ 41,156,141,598	△ 40,425,529,997	△ 37,895,927,830	△ 34,555,995,666

(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	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期
(a) 経費控除後の配当等収益	122,885,327円	258,248,292円	180,070,685円	209,908,389円	200,494,397円	218,164,508円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	174,094,868	174,446,262	173,553,850	173,584,222	167,561,516	160,786,464
(d) 分配準備積立金	3,125,138,585	3,036,839,850	3,074,319,073	3,051,847,157	2,954,382,442	2,838,375,333
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,422,118,780	3,469,534,404	3,427,943,608	3,435,339,768	3,322,438,355	3,217,326,305
(f) 分配金	183,942,468	182,410,651	180,229,944	178,990,551	171,600,344	163,336,200
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,238,176,312	3,287,123,753	3,247,713,664	3,256,349,217	3,150,838,011	3,053,990,105
(h) 受益権総口数	183,942,468,353口	182,410,651,276口	180,229,944,214口	178,990,551,755口	171,600,344,497口	163,336,200,654口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期
1 万 口 当 り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」の決算日（2021年3月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第209期の決算日（2021年4月5日）現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2020年10月6日から2021年4月5日まで）

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Commonwealth Bank of Australia（オーストラリア）	2.85% 2026/5/18	1,084,200	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2% 2022/2/15	944,465
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	0.625% 2030/5/15	501,138	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The（日本）	2.85% 2021/9/8	447,716
Bank of New Zealand（ニュージーランド）	2% 2025/2/21	435,682			
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.5% 2026/8/15	219,677			
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2% 2022/2/15	107,182			

（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）単位未满是切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年4月5日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（11,312,481千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年4月5日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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
アメリカ	千アメリカ・ドル 162,004	千アメリカ・ドル 167,852	千円 18,571,171	% 96.8	% -	% 34.2	% 12.0	% 50.6

（注1）邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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、評価額の単位未满是切捨て。

（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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年4月5日現在							
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	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	% 千アメリカ・ドル 12,500	千アメリカ・ドル 12,709	千円 1,406,220	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	17,000	17,406	1,925,833	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	5,600	7,619	843,018	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	18,500	18,833	2,083,764	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	8,000	8,265	914,541	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,500	2,563	283,600	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	6,000	6,379	705,847	2027/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	1,500	1,654	183,040	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	9,500	8,691	961,654	2030/05/15
	Temasek Financial I Ltd	特殊債券	2.3750	3,000	3,107	343,786	2023/01/23
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.1250	7,500	7,500	829,841	2021/04/07
	Microsoft Corp	社債券	1.5500	5,000	5,018	555,208	2021/08/08
	Total Capital International SA	社債券	2.7000	5,000	5,216	577,103	2023/01/25
	Chevron Corp	社債券	2.3550	5,000	5,146	569,436	2022/12/05
	Chevron Corp	社債券	1.5540	7,000	7,157	791,929	2025/05/11
	National Australia Bank Ltd/New York	社債券	2.8000	6,000	6,119	677,070	2022/01/10
	Bank of New Zealand	社債券	2.0000	4,000	4,112	454,982	2025/02/21
	Apple Inc	社債券	1.6500	5,000	4,824	533,804	2030/05/11
	Apple Inc	社債券	3.0000	5,000	5,428	600,625	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社債券	3.2000	5,000	5,177	572,882	2022/07/18
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社債券	3.9500	4,000	4,301	475,929	2023/07/19
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社債券	2.8500	1,500	1,516	167,732	2021/09/08
	Commonwealth Bank of Australia	社債券	2.8500	12,904	13,859	1,533,419	2026/05/18
	Westpac Banking Corp	社債券	2.3500	5,000	5,241	579,897	2025/02/19
合 計	銘 柄 数 金 額	24銘柄		162,004	167,852	18,571,171	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」の決算日（2020年11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第209期の決算日（2021年4月5日）現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年10月6日から2021年4月5日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Province of Quebec Canada (カナダ)	1.9% 2030/9/1	2,511,730	Ontario Electricity Financial Corp (カナダ)	10.125% 2021/10/15	5,878,021
Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	1,344,788	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.68% 2021/6/8	3,986,034
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	920,869	Province of Quebec Canada (カナダ)	4.25% 2021/12/1	2,955,825
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2023/9/1	2,151,480
			HSBC Bank Canada (カナダ)	2.449% 2021/1/29	2,018,365
			ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.15% 2022/6/2	1,681,159
			BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.5% 2022/6/9	912,781
			PSP Capital Inc (カナダ)	3.29% 2024/4/4	872,445
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.5% 2024/6/1	451,332
			BRITISH COLUMBIA (カナダ)	3.25% 2021/12/18	406,496

(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

下記は、2021年4月5日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（64,833,202千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年4月5日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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
カナダ	千カナダ・ドル 1,325,385	千カナダ・ドル 1,411,070	千円 124,244,770	% 97.8	% -	% 37.8	% 26.1	% 33.9

(注1) 邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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)

2021年4月5日現在							
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	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千カナダ・ドル 7,000	千カナダ・ドル 7,445	千円 655,574	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	50,000	58,711	5,169,547	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000	61,566	5,420,939	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000	33,812	2,977,188	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	5,000	5,204	458,238	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,737	945,410	2029/06/01
	Province of Nova Scotia Canada	地方債証券	9.6000	3,430	3,693	325,196	2022/01/30
	Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	15,000	17,419	1,533,760	2023/01/16
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	70,719	6,226,881	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	30,000	29,650	2,610,726	2030/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	10,476	922,432	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	52,052	4,583,192	2024/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	68,332	6,016,681	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	53,826	4,739,379	2028/06/02
	Province of Saskatchewan Canada	地方債証券	9.6000	20,683	22,292	1,962,895	2022/02/04
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,598	228,797	2025/05/30
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	15,092	1,328,910	2024/08/23
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.5000	49,400	54,815	4,826,480	2022/06/09
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	78,000	81,049	7,136,434	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	6,330	557,372	2046/12/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	26,244	2,310,806	2025/06/01
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.2900	15,000	16,153	1,422,342	2024/04/04
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	25,000	26,995	2,376,931	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	16,308	1,435,945	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	50,000	53,731	4,731,014	2028/12/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.6210	65,000	66,095	5,819,743	2021/12/22
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	1.6800	5,000	5,013	441,412	2021/06/08
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	1.9090	25,000	25,708	2,263,611	2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社債券	2.5420	35,000	36,250	3,191,891	2023/01/31
	HSBC Bank Canada	社債券	2.1700	10,000	10,203	898,453	2022/06/29
	HSBC Bank Canada	社債券	2.9080	20,000	20,248	1,782,889	2021/09/29
	Apple Inc	社債券	2.5130	50,000	52,582	4,629,845	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.4700	25,000	25,856	2,276,620	2022/12/05
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.3000	25,000	25,609	2,254,872	2022/07/11
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	3.3000	25,000	27,105	2,386,595	2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.9700	10,000	10,520	926,365	2023/07/11
HYDRO QUEBEC	社債券	9.6250	30,835	34,521	3,039,656	2022/07/15	
Ontario Electricity Financial Corp	社債券	10.1250	3,681	3,874	341,160	2021/10/15	
Ontario Electricity Financial Corp	社債券	8.9000	60,274	67,329	5,928,324	2022/08/18	
Ontario Electricity Financial Corp	社債券	9.0000	5,400	7,080	623,402	2025/05/26	
Bank of Montreal	社債券	2.8900	35,000	36,729	3,234,019	2023/06/20	
Bank of Montreal	社債券	2.2700	20,000	20,479	1,803,228	2022/07/11	
Bank of Montreal	社債券	2.7000	40,000	42,323	3,726,592	2024/09/11	

2021年4月5日現在								
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		
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
	Royal Bank of Canada	社 債 券	1.9680	35,000	35,549	3,130,102	2022/03/02	
	Royal Bank of Canada	社 債 券	2.3330	12,000	12,489	1,099,730	2023/12/05	
	Royal Bank of Canada	社 債 券	1.5830	40,000	40,240	3,543,167	2021/09/13	
合 計	銘 柄 数 金 額	46銘柄			1,325,385	1,411,070	124,244,770	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」の決算日（2021年1月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第209期の決算日（2021年4月5日）現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2020年10月6日から2021年4月5日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク）	0.5% 2029/11/15	2,785,710	DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク）	7% 2024/11/10	2,489,890
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	2.125% 2040/3/21	721,521	DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク）	1.5% 2023/11/15	1,994,262
IRISH TREASURY（アイルランド）	0.2% 2030/10/18	620,170	Kommuninvest I Sverige AB（スウェーデン）	1% 2024/10/2	1,340,410
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	2030/11/25	572,276	IRISH TREASURY（アイルランド）	3.4% 2024/3/18	1,291,877
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー）	1.75% 2025/3/13	402,096	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	1.75% 2024/11/25	1,263,283
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー）	1.75% 2029/9/6	335,275	IRISH TREASURY（アイルランド）	5.4% 2025/3/13	482,750
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	1.5% 2027/3/2	136,312	Poland Government Bond（ポーランド）	1.75% 2021/7/25	433,110
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	3.75% 2032/6/1	84,494	EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	1.25% 2025/5/12	330,425
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー）	2% 2023/5/24	251,888
			SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.95% 2026/4/30	184,697

（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

下記は、2021年4月5日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（25,844,608千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年4月5日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 408,096	千デンマーク・クローネ 445,333	千円 7,793,337	17.8	—	14.4	3.4	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 418,000	千ノルウェー・クローネ 430,730	5,582,271	12.7	—	4.1	8.7	—	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 490,000	千スウェーデン・クローネ 524,204	6,652,160	15.2	—	9.9	5.3	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 191,197	千ポーランド・ズロチ 206,574	5,842,330	13.3	—	10.7	—	2.7	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 32,693	千ユーロ 39,349	5,120,564	11.7	—	1.4	10.3	—	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 15,049	1,958,373	4.5	—	4.5	—	—	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,620	千ユーロ 12,298	1,600,367	3.7	—	3.7	—	—	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 58,562	千ユーロ 65,268	8,493,416	19.4	—	8.2	11.2	—	
ユーロ（小計）	116,375	131,965	17,172,722	39.2	—	17.7	21.5	—	
合 計	—	—	43,042,822	98.2	—	56.7	38.8	2.7	

（注1）邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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ある。

（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)

2021年4月5日現在								
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		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0000	千デンマーク・クローネ 66,384	千デンマーク・クローネ 84,573	千円 1,480,028	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	180,000	189,874	3,322,809	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	161,711	170,885	2,990,499	2029/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		408,096	445,333	7,793,337		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 90,000	千ノルウェー・クローネ 95,966	1,243,720	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	55,000	56,780	735,873	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	36,006	466,650	2029/09/06	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	50,000	50,921	659,942	2024/04/03	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6700	18,000	18,331	237,579	2023/05/24	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	101,608	1,316,839	2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	50,000	50,736	657,538	2024/07/10	
	Nordea Bank Abp	社債券	1.9900	20,000	20,380	264,127	2023/08/14	
通貨小計	銘柄数 金額	8銘柄		418,000	430,730	5,582,271		
スウェーデン	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	千スウェーデン・クローネ 175,000	千スウェーデン・クローネ 182,199	2,312,111	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	150,000	161,019	2,043,331	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	10,618	134,752	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	6,378	80,944	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	50,000	55,535	704,739	2040/03/21	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債券	2.0000	100,000	108,454	1,376,281	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		490,000	524,204	6,652,160		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	1.7500	千ポーランド・ズロチ 41,197	千ポーランド・ズロチ 41,417	1,171,362	2021/07/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	150,000	165,157	4,670,967	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		191,197	206,574	5,842,330		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 27,000	千ユーロ 33,415	4,348,319	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国債証券	3.4000	1,037	1,160	151,026	2024/03/18	
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	4,656	4,773	621,217	2030/10/18	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		32,693	39,349	5,120,564		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 11,000	千ユーロ 11,928	1,552,228	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	2,500	3,121	406,145	2050/06/22	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		13,500	15,049	1,958,373		

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

2021年4月5日現在								
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		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2027/05/25 2030/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	7,267	7,909	1,029,307		
			-	4,353	4,388	571,060		
国小計	銘柄数 金額	2銘柄						
				11,620	12,298	1,600,367		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ		2026/04/30 2024/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	24,700	27,528	3,582,238		
				33,862	37,740	4,911,178		
国小計	銘柄数 金額	2銘柄						
				58,562	65,268	8,493,416		
通貨小計	銘柄数 金額	9銘柄						
				116,375	131,965	17,172,722		
合 計	銘柄数 金額	28銘柄						
						43,042,822		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・オセアニア債券マザーファンド」の決算日（2021年1月20日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第209期の決算日（2021年4月5日）現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2020年10月6日から2021年4月5日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
KOMMUNALBANKEN（ノルウェー）	5.25% 2024/7/15	千円 388,481	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	5.5% 2023/4/15	千円 863,936
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT（国際機関）	3% 2023/2/2	799,310
			NORDIC INVESTMENT BK.（国際機関）	3% 2023/1/19	785,186
			Commonwealth Bank of Australia（オーストラリア）	3.25% 2022/1/17	506,575
			KOMMUNALBANKEN（ノルウェー）	5.25% 2024/7/15	418,746
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT（国際機関）	1.375% 2025/2/19	394,162
			EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	4.75% 2024/8/7	336,817
			NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND（ニュージーランド）	4.5% 2027/4/15	295,437
			Commonwealth Bank of Australia（オーストラリア）	3.25% 2023/4/25	205,720
			NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND（ニュージーランド）	2.75% 2037/4/15	200,602

（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

下記は、2021年4月5日現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンド（12,358,844千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	2021年4月5日現在		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 144,084	千オーストラリア・ドル 156,678	千円 13,206,471	% 36.2	% -	% 22.0	% 13.8	% 0.5
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 265,649	千ニュージーランド・ドル 291,322	22,656,120	62.1	-	44.0	18.1	-
合 計	-	-	35,862,591	98.3	-	66.0	31.9	0.5

（注1）邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年4月5日現在							
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	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 7,000	千オーストラリア・ドル 7,966	千円 671,519	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	3,500	3,733	314,671	2047/03/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	3,000	3,308	278,849	2028/04/18
	Export Development Canada	特殊債券	2.8000	2,500	2,633	221,967	2023/05/31
	Airservices Australia	特殊債券	2.7500	1,810	1,880	158,472	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	4,000	4,523	381,247	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	15,000	16,657	1,404,060	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	14,000	15,575	1,312,828	2028/11/15
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000	5,538	466,873	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	3,714	3,582	301,958	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	11,384	959,601	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.7500	1,500	1,759	148,319	2025/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.7500	15,000	16,415	1,383,628	2027/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	3,621	305,229	2047/02/20
	Northern Territory Treasury Corp	特殊債券	6.0000	3,000	3,740	315,270	2026/03/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	1,000	1,140	96,107	2024/08/07
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.0500	2,700	2,795	235,653	2024/07/10
	University of Sydney	社債券	3.7500	12,000	13,244	1,116,400	2025/08/28
	Australian National University	社債券	3.9800	7,960	8,881	748,597	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債券	3.2000	2,400	2,550	214,984	2023/09/07
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社債券	5.5000	5,000	5,700	480,478	2024/04/11
	University Of Melbourne	社債券	4.2500	2,000	2,018	170,132	2021/06/30
	Macquarie University	社債券	3.5000	2,500	2,734	230,495	2028/09/07
	Commonwealth Bank of Australia	社債券	3.2500	6,700	7,092	597,842	2023/04/25
	Westpac Banking Corp	社債券	2.2500	7,800	8,201	691,281	2024/08/16
通貨小計	銘柄数 金額	25銘柄		144,084	156,678	13,206,471	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 50,800	千ニュージーランド・ドル 60,816	4,729,678	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	6,501	6,827	530,952	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	21,848	24,292	1,889,233	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	9,000	8,736	679,443	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	54,000	63,079	4,905,655	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	20,000	21,350	1,660,436	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	40,000	38,494	2,993,709	2029/04/20
	Auckland Council	地方債証券	5.8060	3,500	4,003	311,317	2024/03/25
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	2,064	160,551	2025/07/10
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.3750	10,000	11,391	885,940	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	3.3750	5,000	5,303	412,476	2023/06/07
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.0000	4,000	4,483	348,642	2025/08/20
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	0.7500	10,000	9,856	766,501	2025/06/12
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.5000	10,000	10,845	843,462	2024/05/30
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.3750	4,000	4,205	327,075	2026/04/16

2021年4月5日現在								
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		
	Cooperative Rabobank UA/New Zealand	社 債 券	3.3750	5,000	5,260	409,144	2023/04/24	
	Bank of New Zealand	社 債 券	3.6480	3,000	3,218	250,290	2023/11/16	
	Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 券	1.7300	7,000	7,092	551,608	2024/09/06	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	18銘柄		265,649	291,322	22,656,120		
合 計	銘 柄 数 金 額	43銘柄				35,862,591		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年4月5日現在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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第38期（決算日 2021年3月5日）

（作成対象期間 2020年9月8日～2021年3月5日）

ダイワ高格付米ドル債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。

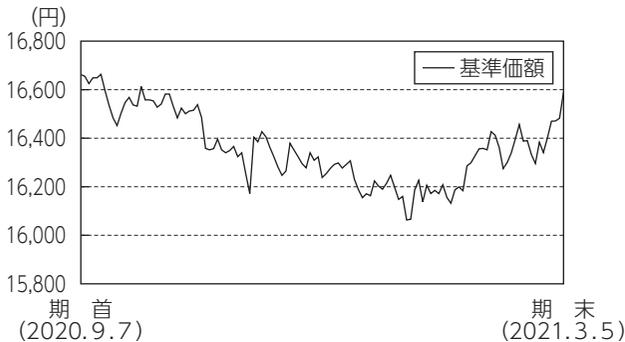
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		FTSE	米 国 債	公 社 債	債券先物
	円	%	インデックス (参考指数)	インデックス (円換算)	組入比率	比率
(期首)2020年 9月7日	16,662	-	17,772	-	96.7	-
9月末	16,613	△0.3	17,774	0.0	96.4	-
10月末	16,349	△1.9	17,382	△2.2	96.5	-
11月末	16,278	△2.3	17,304	△2.6	96.5	-
12月末	16,198	△2.8	17,178	△3.3	96.3	-
2021年 1月末	16,299	△2.2	17,219	△3.1	95.9	-
2月末	16,341	△1.9	17,025	△4.2	96.4	-
(期末)2021年 3月5日	16,589	△0.4	17,289	△2.7	96.8	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE米国債インデックス (円換算) は、FTSE米国債インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE米国債インデックス (米ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

【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：16,662円 期末：16,589円 騰落率：△0.4%

【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、米ドルが対円で上昇 (円安) したことはプラス要因となりましたが、金利が上昇 (債券価格は下落) したことがマイナス要因となり、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。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国債券市場の金利は上昇しました。

当作成期首から2020年10月末にかけては、11月の大統領・連

邦議会選挙を控え、バイデン候補が大統領に当選して民主党が上下院を制した場合は拡張的な財政政策を懸念する動きから、金利は上昇しました。その後も、大統領府・連邦議会上下両院を民主党が制したことで、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に対する懸念が後退したことを受けて金利の上昇が続きま

○為替相場

米ドルの対円為替レートは上昇しました。

当作成期首から2021年1月前半にかけては、米国における追加経済対策を受けた財政赤字拡大観測や、金融緩和政策の継続によって米ドルが売られる中で、米ドル円も下落傾向となりました。しかしその後は、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、市場のリスク選好度が強まったことや、米国の金利上昇などを背景に、米ドル円は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

◆ポートフォリオについて

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆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を設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

【今後の運用方針】

今後も、主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
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

公社債

(2020年9月8日から2021年3月5日まで)

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 28,364	千アメリカ・ドル 23,564 (—)
		社債券	14,565	— (17,500)

(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) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公社債

(2020年9月8日から2021年3月5日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	柄	柄	金額
	千円		千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2022/2/15	2,278,314	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2020/9/30	2,169,831
Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア) 2.85% 2026/5/18	1,084,200	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2022/2/15	324,701
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2030/5/15	501,138		
Bank of New Zealand (ニュージーランド) 2% 2025/2/21	435,682		
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2026/8/15	219,677		

(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)

作成区分	当	期				末		
		評価額		組入比率	うちB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
アメリカ	千アメリカ・ドル 171,504	千アメリカ・ドル 178,328	千円 19,241,615	% 96.8	% —	% 32.5	% 11.3	% 53.0

(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	期		末		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価		
					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	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	18,000	18,326	1,977,392	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	17,000	17,430	1,880,799	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	5,600	7,701	831,017	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	18,500	18,851	2,034,116	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	8,000	8,344	900,352	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,500	2,581	278,516	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	6,000	6,436	694,485	2027/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	1,500	1,671	180,334	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	9,500	8,791	948,642	2030/05/15
	Temasek Financial I Ltd	特 殊 債 券	2.3750	3,000	3,112	335,793	2023/01/23
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.1250	7,500	7,511	810,480	2021/04/07
	Microsoft Corp	社 債 券	1.5500	5,000	5,022	541,976	2021/08/08
	Total Capital International SA	社 債 券	2.7000	5,000	5,228	564,133	2023/01/25
	Chevron Corp	社 債 券	2.3550	5,000	5,156	556,375	2022/12/05
	Chevron Corp	社 債 券	1.5540	7,000	7,142	770,693	2025/05/11
	National Australia Bank Ltd/New York	社 債 券	2.8000	6,000	6,130	661,500	2022/01/10
	Bank of New Zealand	社 債 券	2.0000	4,000	4,149	447,776	2025/02/21
	Apple Inc	社 債 券	1.6500	5,000	4,869	525,424	2030/05/11
	Apple Inc	社 債 券	3.0000	5,000	5,480	591,308	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.2000	5,000	5,192	560,319	2022/07/18
Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	4,000	4,325	466,749	2023/07/19	
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.8500	5,500	5,571	601,194	2021/09/08	
Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	2.8500	12,904	14,042	1,515,132	2026/05/18	
Westpac Banking Corp	社 債 券	2.3500	5,000	5,255	567,100	2025/02/19	
合 計	銘 柄 数 金 額	24銘柄		171,504	178,328	19,241,615	

(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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2021年3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,241,615	96.5
コール・ローン等、その他	697,235	3.5
投資信託財産総額	19,938,851	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5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.90円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（19,833,783千円）の投資信託財産総額（19,938,851千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	20,046,741,213円
コール・ローン等	460,882,409
公社債(評価額)	19,241,615,991
未収入金	107,896,600
未収利息	88,712,913
前払費用	3,867,570
差入委託証拠金	143,765,730
(B) 負債	172,108,336
未払金	107,890,000
未払解約金	64,218,336
(C) 純資産総額(A - B)	19,874,632,877
元本	11,980,875,117
次期繰越損益金	7,893,757,760
(D) 受益権総口数	11,980,875,117口
1万口当り基準価額(C/D)	16,589円

* 期首における元本額は12,002,444,087円、当作成期間中における追加設定元本額は98,047,143円、同解約元本額は119,616,113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、ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 212,860,120円、常陽3分法ファンド78,787,281円、ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 14,476,663円、ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,465,492,079円、ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 40,959,062円、ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,961,314円、ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 9,164,338,598円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,589円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月8日 至2021年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	207,715,312円
受取利息	207,730,861
支払利息	△ 15,549
(B) 有価証券売買損益	△ 295,470,985
売買益	288,452,971
売買損	△ 583,923,956
(C) その他費用	△ 594,007
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 88,349,680
(E) 前期繰越損益金	7,995,847,318
(F) 解約差損益金	△ 76,740,356
(G) 追加信託差損益金	63,000,478
(H) 合計(D + E + F + G)	7,893,757,760
次期繰越損益金(H)	7,893,757,760

(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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

運用報告書 第37期（決算日 2021年3月5日）

（作成対象期間 2020年9月8日～2021年3月5日）

ダイワ高格付ユーロ債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。

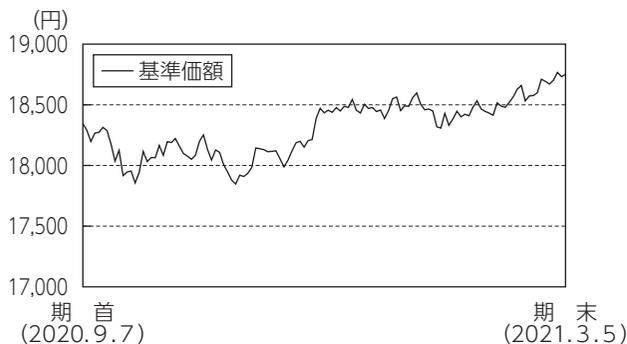
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		FTSE EMU国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2020年9月7日	18,347	-	22,945	-	97.8	-
9月末	18,115	△1.3	22,873	△0.3	97.6	-
10月末	17,879	△2.6	22,677	△1.2	96.3	-
11月末	18,205	△0.8	23,132	0.8	96.5	-
12月末	18,564	1.2	23,625	3.0	96.5	-
2021年1月末	18,481	0.7	23,434	2.1	96.6	-
2月末	18,693	1.9	23,328	1.7	95.8	-
(期末)2021年3月5日	18,751	2.2	23,462	2.2	96.3	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE EMU国債インデックス (円換算) は、FTSE EMU国債インデックス (ユーロベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE EMU国債インデックス (ユーロベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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：18,347円 期末：18,751円 騰落率：2.2%

【基準価額の主な変動要因】

ユーロ建ての債券に投資した結果、金利が上昇 (債券価格は下落) したことはマイナス要因となりましたが、ユーロが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、合計で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。

◆投資環境について

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏債券市場の金利は上昇しました。

当作成期首から2020年10月末にかけては、ユーロ圏内で新型コ

ロウイルスの感染者数が増加したことや、ECB (欧州中央銀行) による追加緩和観測が高まったことなどから、金利は低下しました。しかしその後は、米国での追加経済対策への期待や新型コロナウイルスの懸念が後退したことなどを背景に、金利は上昇しました。

○為替相場

ユーロの対円為替レートは上昇 (円安) しました。

当作成期首から2020年10月末にかけては、新型コロナウイルスに対する懸念が強まったことや、ECB (欧州中央銀行) による追加緩和観測が高まったことなどから、ユーロ円は下落 (円高) しました。しかしその後は、新型コロナウイルスの懸念が後退したことなどから、市場のリスク選好度が強まり、円安傾向となったことで、ユーロ円は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主としてユーロ建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

◆ポートフォリオについて

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆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を設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

今後も、主としてユーロ建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用	2
(保管費用)	(1)
(その他)	(1)
合 計	2

(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
公 社 債

(2020年9月8日から2021年3月5日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 302	千ユーロ 299 (-)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 103 (-)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 523 (-)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 302	千ユーロ 402 (-)
		社債券	—	523 (-)

(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) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年9月8日から2021年3月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	千円 39,032	Svenska Handelsbanken AB (スウェーデン)	4.375% 2021/10/20	千円 64,698
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	8.5% 2023/4/25	38,726
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2% 2022/1/4	13,081

(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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	期 評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	末 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
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 900	千ユーロ 954	千円 123,274	8.3	—	—	8.3	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,450	千ユーロ 1,824	235,511	15.8	—	15.8	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,730	千ユーロ 6,068	783,547	52.7	—	28.1	13.8	10.7
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 150	千ユーロ 154	19,964	1.3	—	0.9	—	0.4
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,980	千ユーロ 2,084	269,178	18.1	—	5.5	4.5	8.1
合計	10,210	11,087	1,431,475	96.3	—	50.4	26.6	19.3

(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	末 評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ（オランダ）	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	2.3750	千ユーロ 900	千ユーロ 954	千円 123,274	2023/05/22
國小計	銘柄数 金額	1銘柄		900	954	123,274	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国債証券	4.5000	千ユーロ 1,450	千ユーロ 1,824	235,511	2026/03/28
國小計	銘柄数 金額	1銘柄		1,450	1,824	235,511	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	8.5000	千ユーロ 180	千ユーロ 215	27,819	2023/04/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,000	1,051	135,791	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,750	1,887	243,633	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	300	301	38,976	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	2.6250	800	868	112,118	2024/03/18
	Total Capital International SA	社債券	2.1250	500	509	65,721	2021/11/19
	CIF Euromortgage SA	社債券	4.1250	700	728	94,028	2022/01/19
	HSBC France SA	社債券	0.2500	500	506	65,458	2024/05/17
國小計	銘柄数 金額	8銘柄		5,730	6,068	783,547	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千ユーロ 50	千ユーロ 51	6,599	2022/01/04
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	100	103	13,364	2030/02/15
國小計	銘柄数 金額	2銘柄		150	154	19,964	
ユーロ（その他）	PROCTER & GAMBLE CO.	社債券	2.0000	千ユーロ 900	千ユーロ 930	120,169	2022/08/16
	Apple Inc	社債券	1.3750	580	638	82,372	2029/05/24
	Westpac Banking Corp	社債券	0.6250	500	516	66,636	2024/11/22
國小計	銘柄数 金額	3銘柄		1,980	2,084	269,178	
合計	銘柄数 金額	15銘柄		10,210	11,087	1,431,475	

(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5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,431,475	96.2
コール・ローン等、その他	56,001	3.8
投資信託財産総額	1,487,477	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5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=129.11円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,475,714千円)の投資信託財産総額(1,487,477千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,487,477,771円
コール・ローン等	24,889,399
公社債(評価額)	1,431,475,855
未収利息	18,549,720
差入委託証拠金	12,562,797
(B) 負債	549,211
未払解約金	549,211
(C) 純資産総額(A - B)	1,486,928,560
元本	792,992,632
次期繰越損益金	693,935,928
(D) 受益権総口数	792,992,632口
1万口当り基準価額(C/D)	18,751円

*期首における元本額は832,407,438円、当作成期間中における追加設定元本額は22,652,644円、同解約元本額は62,067,450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、ダイワ世界債券ファンドM(FOFs用)(適格機関投資家専用)62,859,029円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)4,385,548円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)724,577,795円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)1,170,260円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は18,751円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月8日 至2021年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	15,039,705円
受取利息	15,058,776
支払利息	△ 19,071
(B) 有価証券売買損益	16,903,516
売買益	37,416,857
売買損	△ 20,513,341
(C) その他費用	△ 149,346
(D) 当期損益金(A + B + C)	31,793,875
(E) 前期繰越損益金	694,807,905
(F) 解約差損益金	△ 51,833,260
(G) 追加信託差損益金	19,167,408
(H) 合計(D + E + F + G)	693,935,928
次期繰越損益金(H)	693,935,928

(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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

運用報告書 第36期 (決算日 2020年10月15日)

(作成対象期間 2020年4月16日～2020年10月15日)

ダイワ高格付豪ドル債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。

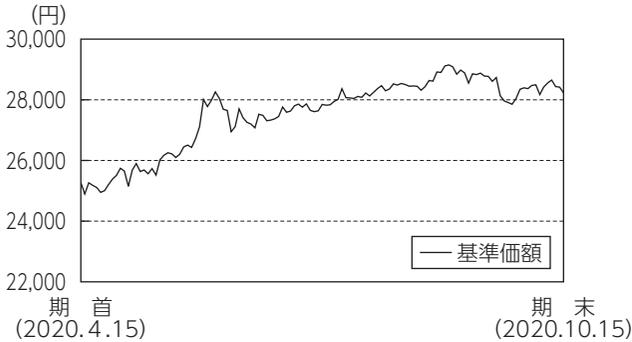
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		FTSEオーストラリア 国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首)2020年 4月15日	円 25,269	% -	27,107	% -	98.2	% -
4 月末	25,743	1.9	27,576	1.7	98.3	-
5 月末	26,430	4.6	28,253	4.2	98.6	-
6 月末	27,453	8.6	29,259	7.9	98.5	-
7 月末	28,081	11.1	29,904	10.3	98.3	-
8 月末	28,901	14.4	30,510	12.6	98.2	-
9 月末	28,347	12.2	30,199	11.4	98.2	-
(期末)2020年10月15日	28,231	11.7	30,026	10.8	98.4	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(円換算)は、FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
 (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
 (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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：25,269円 期末：28,231円 騰落率：11.7%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や債券価格の上昇、また豪ドルが円に対して上昇(円安)したこと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

○オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

当作成期首から、新型コロナウイルスの感染拡大を受けた緩和的な金融政策の長期化が見込まれる中で、短期の年限では国債金利は

低位で推移しました。2020年5月後半以降、各国で段階的に経済活動が再開されたことやワクチン開発への期待から、長期の年限で国債金利は上昇しました。しかし当作成期末にかけては、新型コロナウイルス感染再拡大への懸念から、長期の年限でも国債金利は低下に転じました。また社債については、市場のリスク回避姿勢が後退したことでスプレッド(国債に対する上乗せ金利)が縮小し、金利は低下しました。

○為替相場

豪ドルは上昇しました。

当作成期首から、各国の大規模な財政・金融政策を背景に市場のリスク回避姿勢が後退し、豪ドルは上昇しました。2020年5月後半以降、各国で段階的に経済活動が再開されたことや新型コロナウイルスのワクチン開発への期待、また堅調な鉄鉱石価格を受けて、豪ドルは上げ幅を広げました。9月に入ると、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、豪ドルは上げ幅を縮めました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

豪ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3(年)程度から5(年)程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆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を設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

豪ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用	3
（保管費用）	(2)
（その他）	(0)
合計	3

(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

公社債

(2020年4月16日から2020年10月15日まで)

		買付額	売付額
外 国	オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
		国債証券	563 (503)
		地方債証券	— (565)
		特殊債券	2,981 (12,701) (404)
	社債券	4,457 (2,606) (—)	

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公社債

(2020年4月16日から2020年10月15日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	1.5% 2031/9/10	225,102	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	2.7% 2021/8/18	415,909
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	1.6% 2023/6/9	184,578	ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	2.8% 2021/1/19	224,781
AUST & NZ BANK (オーストラリア)	4% 2026/7/22	144,770	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2026/10/21	223,363
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.25% 2022/11/21	42,321	Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	3.25% 2022/1/17	192,601
			COUNCIL OF EUROPE (国際機関)	6% 2020/10/8	48,176
			AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY (オーストラリア)	4% 2024/5/22	42,680
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	37,978
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	2.8% 2021/1/13	37,473

(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）

区 分	額 面 金 額	当 期				末			
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 114,711	千オーストラリア・ドル 128,206	千円 9,625,741	% 98.4	% -	% 33.3	% 43.5	% 21.6	

(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	
					千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	6,000	7,263	545,333	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	7,556	8,573	643,720	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	900	1,153	86,571	2047/03/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	540	563	42,325	2022/11/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	4.0000	4,500	5,096	382,666	2024/05/22
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	2,306	173,196	2028/04/18
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,454	259,334	2024/04/08
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.5000	5,000	5,385	404,354	2022/03/29
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	2.7000	3,000	3,139	235,749	2022/09/05
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.0000	8,000	9,265	695,649	2024/03/19
	Airservices Australia	特 殊 債 券	4.7500	4,400	4,417	331,673	2020/11/19
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	2,860	2,984	224,101	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	400	458	34,438	2026/10/21
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	5,784	434,330	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	4,075	305,978	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	3,000	3,041	228,384	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.7500	2,000	2,408	180,842	2024/07/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	10,000	11,540	866,475	2026/07/21
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	9,500	11,069	831,069	2024/08/07
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	5.0000	5,000	5,356	402,143	2022/04/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	5.0000	3,000	3,200	240,256	2022/03/09
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.7000	1,615	1,649	123,826	2021/08/18
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	1,800	1,870	140,436	2024/07/10
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	6,000	6,719	504,479	2025/08/28
	Australian National University	社 債 券	3.9800	4,040	4,562	342,542	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	600	644	48,417	2023/09/07
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	1.6000	2,500	2,536	190,459	2023/06/09
	University Of Melbourne	社 債 券	4.2500	2,400	2,460	184,740	2021/06/30
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	1,135	85,233	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社 債 券	4.0000	1,700	1,998	150,025	2026/07/22
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	3.2500	2,500	2,593	194,751	2022/01/17
	Westpac Banking Corp	社 債 券	3.2000	1,400	1,494	112,232	2023/03/06
合 計	銘 柄 数 金 額	32銘柄		114,711	128,206	9,625,741	

(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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2020年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	9,625,741	98.3
コール・ローン等、その他	167,016	1.7
投資信託財産総額	9,792,757	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、10月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=75.08円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (9,773,887千円) の投資信託財産総額 (9,792,757千円) に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	9,792,757,031円
コール・ローン等	42,556,710
公社債(評価額)	9,625,741,028
未収利息	85,362,641
前払費用	342,185
差入委託証拠金	38,754,467
(B) 負債	11,148,957
未払解約金	11,148,957
(C) 純資産総額(A - B)	9,781,608,074
元本	3,464,814,115
次期繰越損益金	6,316,793,959
(D) 受益権総口数	3,464,814,115口
1万口当り基準価額(C/D)	28,231円

*期首における元本額は3,772,561,191円、当作成期間中における追加設定元本額は11,727,280円、同解約元本額は319,474,356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、ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 85,758,896円、常陽3分法ファンド47,570,573円、ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 9,297,173円、ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,456,402,503円、ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 2,298,834円、ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 1,863,486,136円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は28,231円です。

■損益の状況

当期 自2020年4月16日 至2020年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	170,893,040円
受取利息	170,896,659
支払利息	△ 3,619
(B) 有価証券売買損益	930,618,697
売買益	958,379,051
売買損	△ 27,760,354
(C) その他費用	△ 957,110
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,100,554,627
(E) 前期繰越損益金	5,760,293,188
(F) 解約差損益金	△ 564,339,456
(G) 追加信託差損益金	20,285,600
(H) 合計(D + E + F + G)	6,316,793,959
次期繰越損益金(H)	6,316,793,959

(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。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

運用報告書 第35期 (決算日 2020年11月10日)

(作成対象期間 2020年5月12日～2020年11月10日)

ダイワ高格付カナダドル債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。

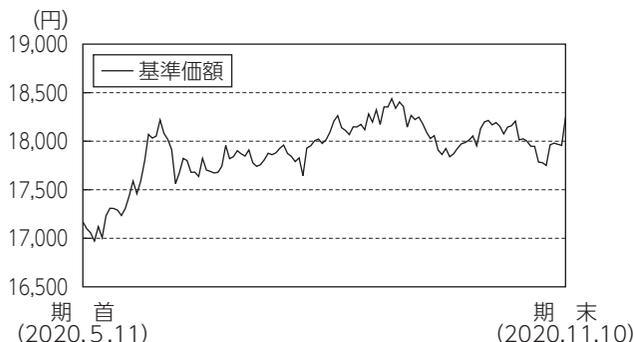
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		FTSEカナダ国債インデックス (円換算)		公社債入率 (%)	債券先比 (%)	債券比率 (%)
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)			
(期首)2020年5月11日	17,170	-	18,502	-	98.0	-	-
5月末	17,459	1.7	18,821	1.7	97.5	-	-
6月末	17,742	3.3	19,178	3.7	98.2	-	-
7月末	17,645	2.8	19,078	3.1	97.8	-	-
8月末	18,173	5.8	19,427	5.0	97.8	-	-
9月末	17,926	4.4	19,232	3.9	97.8	-	-
10月末	17,779	3.5	18,984	2.6	97.5	-	-
(期末)2020年11月10日	18,246	6.3	19,380	4.7	97.5	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSEカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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：17,170円 期末：18,246円 騰落率：6.3%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、金利が上昇（債券価格が下落）したことはマイナス要因となりましたが、カナダ・ドルが対円で上昇（円安）したこと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。

◆投資環境について

○カナダ債券市場

カナダ債券市場の金利は上昇しました。

当作成期首から2020年7月末にかけては、各地での新型コロナウイルスの感染拡大や米中間での緊張感の高まりなどから、市場の

リスク回避姿勢が強まり、金利は低下しました。しかしその後は、新型コロナウイルスに対する懸念が後退したことや米国金利が上昇したことなどから、カナダの金利は上昇しました。

○為替相場

カナダ・ドル対円為替相場は上昇しました。

カナダ・ドル対円為替相場は、当作成期首から2020年8月末にかけて、原油価格が上昇したことなどをを受けて、上昇しました。その後は、原油価格が下落したことなどからカナダ・ドル円は一時下落しましたが、11月に入ると、新型コロナウイルスへの懸念が後退し市場のリスク選好度が強まったことで、カナダ・ドル円は再び上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆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を設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用	2
（保管費用）	(2)
（その他）	(0)
合計	2

(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

公社債

(2020年5月12日から2020年11月10日まで)

外	カナダ	国債証券	買付額	売付額
			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
国	カナダ	国債証券	—	5,246 (—)
		地方債証券	21,164	194,007 (—)
		特殊債券	—	5,465 (—)
		社債券	115,320	36,518 (30,000)

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2020年5月12日から2020年11月10日まで)

当			期		
買	付	売	付	買	付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	2,050,492	Province of Quebec Canada (カナダ)	4.25% 2021/12/1	5,427,857
Bank of Montreal (カナダ)	2.89% 2023/6/20	2,047,973	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.5% 2024/6/2	3,013,619
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	2.3% 2022/7/11	1,992,394	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.5% 2022/6/9	2,758,628
Province of Quebec Canada (カナダ)	1.9% 2030/9/1	1,662,463	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	2,107,966
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	1,276,680	HYDRO QUEBEC (カナダ)	10.5% 2021/10/15	1,307,737
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	2.97% 2023/7/11	825,037	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.68% 2021/6/8	1,220,250
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	2.47% 2022/12/5	401,439	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.95% 2021/5/15	1,053,002
Bank of Montreal (カナダ)	2.27% 2022/7/11	398,631	PSP Capital Inc (カナダ)	3.29% 2024/4/4	429,287
			ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.15% 2022/6/2	421,993
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2023/9/1	412,120

(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B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	
カナダ	千カナダ・ドル 1,482,385	千カナダ・ドル 1,615,228	千円 130,558,900	% 97.5	% —	% 33.8	% 28.2	% 35.5	

(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。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	当 期 末	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	
						千カナダ・ドル	千円	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	12,000	12,915	1,043,987	2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	50,000	67,036	5,418,560	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	60,000	63,250	5,112,562	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	32,000	35,284	2,852,070	2028/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	25,000	26,196	2,117,442	2023/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	11,300	913,379	2029/06/01
		Province of Nova Scotia Canada	地 方 債 証 券	9.6000	3,430	3,816	308,492	2022/01/30
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	9.3750	15,000	17,930	1,449,302	2023/01/16
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	67,000	72,916	5,893,808	2026/09/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	20,000	20,932	1,691,965	2030/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	7,822	10,867	878,438	2025/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.1500	15,000	15,667	1,266,416	2022/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.5000	48,000	52,865	4,273,139	2024/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	65,000	70,155	5,670,640	2026/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	50,000	56,120	4,536,220	2028/06/02
		Province of Saskatchewan Canada	地 方 債 証 券	9.6000	20,683	23,020	1,860,754	2022/02/04
		PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	2,694	217,786	2025/05/30
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.0000	11,860	15,617	1,262,361	2024/08/23
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.5000	59,400	68,049	5,500,419	2022/06/09
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	78,000	82,903	6,701,119	2026/06/01
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	3.3000	6,000	6,957	562,334	2046/12/01
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.3500	25,000	26,658	2,154,806	2025/06/01
		PSP Capital Inc	特 殊 債 証 券	3.2900	20,000	21,839	1,765,246	2024/04/04
		PSP Capital Inc	特 殊 債 証 券	3.0000	25,000	27,602	2,231,110	2025/11/05
		CPPIB Capital Inc	特 殊 債 証 券	3.0000	15,000	16,945	1,369,741	2028/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 証 券	2.6500	50,000	56,454	4,563,176	2028/12/15
		Toronto-Dominion Bank/The	社 債 証 券	2.6210	65,000	66,623	5,385,141	2021/12/22
		Toronto-Dominion Bank/The	社 債 証 券	1.6800	47,000	47,381	3,829,857	2021/06/08
		Toronto-Dominion Bank/The	社 債 証 券	1.9090	25,000	25,885	2,092,324	2023/07/18
		HSBC Bank Canada	社 債 証 券	2.5420	35,000	36,362	2,939,184	2023/01/31
		HSBC Bank Canada	社 債 証 券	2.1700	10,000	10,249	828,491	2022/06/29
		HSBC Bank Canada	社 債 証 券	2.9080	20,000	20,428	1,651,259	2021/09/29
		HSBC Bank Canada	社 債 証 券	2.4490	30,000	30,141	2,436,321	2021/01/29
		Apple Inc	社 債 証 券	2.5130	50,000	52,976	4,282,090	2024/08/19
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 証 券	2.4700	25,000	25,982	2,100,165	2022/12/05
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 証 券	2.3000	25,000	25,751	2,081,493	2022/07/11
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 証 券	3.3000	15,000	16,592	1,341,151	2025/05/26
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 証 券	2.9700	10,000	10,632	859,433	2023/07/11
		HYDRO QUEBEC	社 債 証 券	9.6250	30,835	35,612	2,878,539	2022/07/15
		Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	10.1250	68,681	74,913	6,055,282	2021/10/15
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	8.9000	60,274	69,220	5,595,090	2022/08/18	
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 証 券	9.0000	5,400	7,330	592,515	2025/05/26	
	Bank of Montreal	社 債 証 券	2.8900	35,000	37,051	2,994,832	2023/06/20	
	Bank of Montreal	社 債 証 券	2.2700	20,000	20,591	1,664,386	2022/07/11	
	Bank of Montreal	社 債 証 券	2.7000	25,000	26,778	2,164,506	2024/09/11	
	Royal Bank of Canada	社 債 証 券	1.9680	35,000	35,695	2,885,263	2022/03/02	
	Royal Bank of Canada	社 債 証 券	2.3330	12,000	12,598	1,018,361	2023/12/05	
	Royal Bank of Canada	社 債 証 券	1.5830	40,000	40,429	3,267,924	2021/09/13	
合 計	銘 柄 数	48銘柄						
	金 額				1,482,385	1,615,228	130,558,900	

(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

2020年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	130,558,900	97.3
コール・ローン等、その他	3,627,043	2.7
投資信託財産総額	134,185,944	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、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=80.83円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(133,569,259千円)の投資信託財産総額(134,185,944千円)に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	134,185,944,039円
コール・ローン等	2,165,862,992
公社債(評価額)	130,558,900,446
未収利息	1,370,421,965
前払費用	6,975,961
差入委託証拠金	83,782,675
(B) 負債	232,456,372
未払解約金	232,456,372
(C) 純資産総額(A - B)	133,953,487,667
元本	73,416,621,495
次期繰越損益金	60,536,866,172
(D) 受益権総口数	73,416,621,495口
1万口当り基準価額(C / D)	18,246円

* 期首における元本額は80,422,458,297円、当作成期間中における追加設定元本額は33,412,673円、同解約元本額は7,039,249,475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、ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 132,447,683円、常陽3分法ファンド74,882,099円、ダイワ高格付カナダドル債オープン(年1回決算型) 1,289,835,188円、ダイワ高格付カナダドル債オープン・為替アクティブヘッジ(毎月分配型) 56,977,866円、ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 14,512,513円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型) 2,268,919,717円、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 50,878,770円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型) 3,621,352円、ダイワ高格付カナダドル債オープン(毎月分配型) 56,491,719,174円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 13,032,827,133円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,246円です。

■損益の状況

当期 自2020年5月12日 至2020年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	2,434,118,678円
受取利息	2,434,209,694
支払利息	△ 91,016
(B) 有価証券売買損益	6,052,829,904
売買益	7,582,237,968
売買損	△ 1,529,408,064
(C) その他費用	△ 14,110,085
(D) 当期損益金(A + B + C)	8,472,838,497
(E) 前期繰越損益金	57,662,677,644
(F) 解約差損益金	△ 5,624,659,188
(G) 追加信託差損益金	26,009,219
(H) 合計(D + E + F + G)	60,536,866,172
次期繰越損益金(H)	60,536,866,172

(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。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

運用報告書 第35期 (決算日 2021年1月5日)

(作成対象期間 2020年7月7日～2021年1月5日)

ダイワ・ヨーロッパ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。

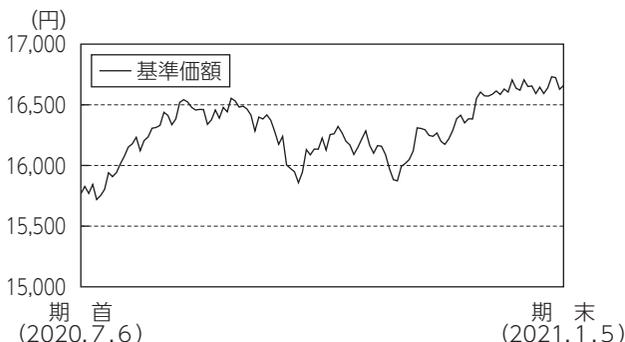
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	%	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2020年 7月6日	15,767	-	18,526	-	98.0	-
7月末	16,235	3.0	19,117	3.2	98.2	-
8月末	16,442	4.3	19,233	3.8	98.4	-
9月末	16,130	2.3	19,272	4.0	98.1	-
10月末	15,883	0.7	19,069	2.9	97.7	-
11月末	16,385	3.9	19,453	5.0	98.2	-
12月末	16,724	6.1	19,858	7.2	98.4	-
(期末)2021年 1月5日	16,658	5.7	19,875	7.3	98.5	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算) は、F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンドの設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (米ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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：15,767円 期末：16,658円 騰落率：5.7%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入と投資対象通貨が円に対して上昇 (円安) したこと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

○ヨーロッパ債券市況

ヨーロッパ債券市況は、金利はおおむね低下 (債券価格は上昇) しました。

2020年7月にEU (欧州連合) が新型コロナウイルスによって経済に打撃を受けた国に資金を振り分ける復興基金の設立に同意すると、ユーロ圏周辺国債は財政リスクが低下し、金利は低下しま

した。その後は、感染再拡大への懸念が高まると長期金利は低下基調となりました。11月上旬は、新型コロナウイルスのワクチン候補の治験結果において高い予防効果が得られる見込みが発表されると、市場のリスク志向度が改善しましたが、欧州は他地域と比べて感染再拡大の影響が大きく、金利は相対的に低位で推移しました。ノルウェーでは、原油価格が上昇したことや経済の落ち込みが相対的に小さいことで金利は上昇しました。

○為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首以降、経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから投資対象通貨は上昇しましたが、2020年9月に入ると、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念からリスク回避姿勢が高まり、投資対象通貨は上げ幅を縮めました。11月以降は、ワクチン開発で大きな進展があったことで市場のリスク志向度が高まり、投資対象通貨は再び上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

◆ポートフォリオについて

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させました。

◆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を設けておりません。

当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

■ 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)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	3

(注1) 費用の項目および算出法については前掲してあ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 公社債

(2020年7月7日から2021年1月5日まで)

			買付額	売付額
外	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 163,193	千デンマーク・クローネ 216,117 (-)
		ノルウェー	ノルウェー・クローネ -	ノルウェー・クローネ 13,459 (-)
		特殊債券	-	30,616 (-)
	国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ -
特殊債券			17,482	7,260 (-)

■ 主要な売買銘柄 公社債

(2020年7月7日から2021年1月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	2,785,710	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.5% 2023/11/15	2,123,078
IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	620,170	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	7% 2024/11/10	1,551,123
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	572,276	IRISH TREASURY (アイルランド)	3.4% 2024/3/18	1,074,342
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.5% 2027/3/2	136,312	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.75% 2024/11/25	588,159
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	3.75% 2032/6/1	84,494	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	0.4% 2022/4/30	478,664
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	428,355
			EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.5% 2022/5/12	357,419
			IRISH TREASURY (アイルランド)	3.9% 2023/3/20	277,584
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2.75% 2024/10/31	156,711
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	2% 2023/5/24	112,201

(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。

			買付額	売付額
外	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ -	千ポーランド・ズロチ 14,977 (-)
		ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 4,885
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 4,507	千ユーロ 4,633 (-)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 5,130 (-)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 9,393	千ユーロ 20,462 (-)

(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。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期		末				
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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
デンマーク	千デンマーク・クローネ 450,096	千デンマーク・クローネ 510,555	千円 8,679,441	% 18.6	% -	% 13.5	% 5.1	% -
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 394,553	千ノルウェー・クローネ 412,796	4,974,198	10.6	-	3.0	7.7	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 567,500	千スウェーデン・クローネ 607,060	7,594,327	16.3	-	7.8	8.5	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 206,256	千ポーランド・ズロチ 226,649	6,294,066	13.5	-	10.1	-	3.4
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 37,193	千ユーロ 45,457	5,746,693	12.3	-	1.3	11.0	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 15,609	1,973,291	4.2	-	4.2	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 16,404	千ユーロ 17,783	2,248,171	4.8	-	3.4	1.4	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 59,862	千ユーロ 67,421	8,523,436	18.2	-	7.9	10.3	-
ユーロ（小計）	126,959	146,271	18,491,592	39.6	-	16.9	22.7	-
合 計	-	-	46,033,626	98.5	-	51.2	44.0	3.4

(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	当 期		末		償 還 年 月 日
					評 価 額		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	千デンマーク・クローネ 108,384	千デンマーク・クローネ 140,766	千円 2,393,028		2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	180,000	193,456	3,288,765		2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	161,711	176,332	2,997,646		2029/11/15	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		450,096	510,555	8,679,441		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	千ノルウェー・クローネ 19,553	千ノルウェー・クローネ 20,335	245,038		2023/05/24	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	90,000	97,357	1,173,157		2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	25,000	26,256	316,387		2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	10,000	10,744	129,466		2029/09/06	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6250	50,000	51,575	621,484		2024/04/03	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6700	30,000	30,783	370,945		2023/05/24	
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	2.0000	100,000	103,997	1,253,163		2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	1.7500	50,000	51,248	617,538		2024/07/10	
	Nordea Bank Abp	社 債 券	1.9900	20,000	20,499	247,015		2023/08/14	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		394,553	412,796	4,974,198		
スウェーデン	Kommuninvest I Sverige AB	特 殊 債 券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 102,500	千スウェーデン・クローネ 106,479	1,332,052		2024/10/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.2500	200,000	209,782	2,624,372		2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7500	150,000	163,339	2,043,377		2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.5000	10,000	10,753	134,530		2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	5,000	6,661	83,331		2032/06/01	

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

当		期				末		償還年月日											
区	分	銘柄	種類	年	率	額	面		金額	評	価	額							
									外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額
		Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債証券	2.0000	%	千スウェーデン・クローネ	100,000		千スウェーデン・クローネ	110,045	千円	1,376,662							2026/06/17
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄					567,500		607,060			7,594,327							
		Poland Government Bond	国債証券	1.7500		千ポーランド・ズロチ	56,256		千ポーランド・ズロチ	56,821		1,577,929							2021/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500			150,000			169,828		4,716,137							2028/04/25
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄					206,256		226,649			6,294,066							
		IRISH TREASURY	国債証券	5.4000		千ユーロ	30,000		千ユーロ	37,685		4,764,188							2025/03/13
		IRISH TREASURY	国債証券	3.4000			2,537			2,870		362,880							2024/03/18
		IRISH TREASURY	国債証券	0.2000			4,656			4,901		619,624							2030/10/18
国小計	銘柄数 金額	3銘柄					37,193		45,457			5,746,693							
		Belgium Government Bond	国債証券	0.8000		千ユーロ	11,000		千ユーロ	12,131		1,533,659							2028/06/22
		Belgium Government Bond	国債証券	1.7000			2,500			3,477		439,631							2050/06/22
国小計	銘柄数 金額	2銘柄					13,500		15,609			1,973,291							
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500		千ユーロ	4,784		千ユーロ	5,248		663,482							2024/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000			7,267			8,022		1,014,146							2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-			4,353			4,513		570,542							2030/11/25
国小計	銘柄数 金額	3銘柄					16,404		17,783			2,248,171							
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500		千ユーロ	26,000		千ユーロ	29,296		3,703,602							2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500			33,862			38,125		4,819,833							2024/10/31
国小計	銘柄数 金額	2銘柄					59,862		67,421			8,523,436							
通貨小計	銘柄数 金額	10銘柄					126,959		146,271			18,491,592							
合計	銘柄数 金額	30銘柄										46,033,626							

(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1月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	46,033,626	98.4
コール・ローン等、その他	760,890	1.6
投資信託財産総額	46,794,516	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、1月5日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=17.00円、1ノルウェー・クローネ=12.05円、1スウェーデン・クローネ=12.51円、1ポーランド・ズロチ=27.77円、1ユーロ=126.42円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(46,646,159千円)の投資信託財産総額(46,794,516千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年1月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	48,437,164,895円
コール・ローン等	166,458,695
公社債(評価額)	46,033,626,868
未収入金	1,652,774,005
未収利息	450,940,047
前払費用	4,398,722
差入委託証拠金	128,966,558
(B) 負債	1,723,621,812
未払金	1,650,602,722
未払解約金	73,019,090
(C) 純資産総額(A-B)	46,713,543,083
元本	28,042,470,035
次期繰越損益金	18,671,073,048
(D) 受益権総口数	28,042,470,035口
1万口当り基準価額(C/D)	16,658円

* 期首における元本額は30,473,280,275円、当作成期間中における追加設定元本額は28,324,825円、同解約元本額は2,459,135,065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、ダイワ世界債券ファンドM(FOFs用)(適格機関投資家専用)245,673,750円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)24,253,712円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)4,096,560,588円、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型)98,872,990円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)6,529,077円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)23,570,579,918円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,658円です。

■損益の状況

当期 自2020年7月7日 至2021年1月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	516,304,736円
受取利息	516,607,755
支払利息	△ 303,019
(B) 有価証券売買損益	2,128,088,433
売買益	2,441,336,183
売買損	△ 313,247,750
(C) その他費用	△ 9,832,269
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,634,560,900
(E) 前期繰越損益金	17,574,186,493
(F) 解約差損益金	△ 1,555,826,393
(G) 追加信託差損益金	18,152,048
(H) 合計(D+E+F+G)	18,671,073,048
次期繰越損益金(H)	18,671,073,048

(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。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

運用報告書 第35期 (決算日 2021年1月20日)

(作成対象期間 2020年7月21日～2021年1月20日)

ダイワ・オセアニア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。

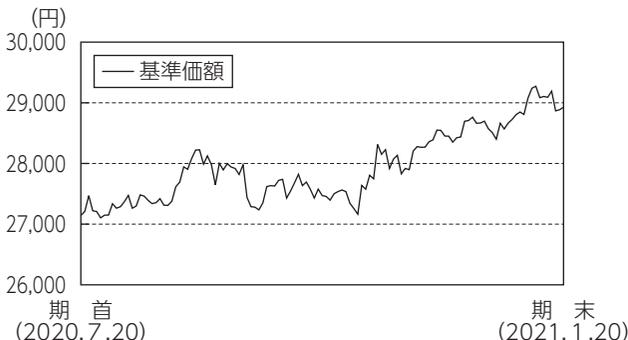
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算)		F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
(期首) 2020年 7月20日	円	%	(参考指数)	%	(参考指数)	%	%	%
	27,141	—	24,836	—	27,571	—	98.8	—
7月末	27,150	0.0	24,955	0.5	27,548	△0.1	98.7	—
8月末	27,904	2.8	25,462	2.5	28,271	2.5	98.6	—
9月末	27,619	1.8	25,202	1.5	28,167	2.2	98.8	—
10月末	27,257	0.4	24,601	△0.9	27,845	1.0	98.7	—
11月末	28,358	4.5	25,596	3.1	28,669	4.0	99.1	—
12月末	28,803	6.1	26,159	5.3	28,852	4.6	98.9	—
(期末) 2021年 1月20日	28,927	6.6	26,443	6.5	28,828	4.6	98.9	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算) は、F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注3) F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算) は、F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。

(注4) F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) およびF T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注5) 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6) 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7) 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8) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《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：27,141円 期末：28,927円 騰落率：6.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、債券の利息収入およびオセアニア通貨が円に対して上昇 (円安) したことが基準価額のプラス要因となり、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。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

当作成期首より、新型コロナウイルス感染再拡大に対する懸念が高まる中で、金利は低下傾向で推移しました。2020年11月上旬に、RBA (オーストラリア準備銀行) およびRBNZ (ニュージーランド準備銀行) は追加金融緩和を実施し、ニュージーランド債券市場では、一時的に将来のマイナス金利導入を織り込む場面も見られました。その後、新型コロナウイルスのワクチン候補の治験結果で高い予防効果が得られる見込みが発表されると、長期金利は上昇に転じました。2021年1月上旬には、米国ジョージア州上院選挙の決選投票結果を受け、民主党が大統領府および米国連邦議会上下両院を制する状態となり、米国財政政策への期待が高まったことで米国金利は上昇しました。オセアニア債券の金利も、米国金利に連られて上昇しました。

○為替相場

オセアニア通貨は上昇しました。

経済活動の再開や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待などから、当作成期首よりオセアニア通貨は上昇しましたが、2020年9月に入ると、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念からリスク回避姿勢が高まり、上げ幅を解消しました。11月以降は、ワクチン開発で大きな進展があったことや、主要貿易相手国の中国の景気が堅調であること、新型コロナウイルスの影響が相対的に小さいことなどを背景として、オセアニア通貨は再び上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

◆ポートフォリオについて

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

ポートフォリオの通貨配分について、60%程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40%程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

◆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を設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドは運用方針により、参考指数と比較して国債以外の債券（州債、事業債等）が投資対象に含まれるという特徴があります。参考指数はオセアニアの債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

■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) (その他)	3 (3) (0)
合計	3

(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

公 社 債

(2020年7月21日から2021年1月20日まで)

		買付額	売付額	
外 国	オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
		国債証券	-	1,633 (-)
		特殊債券	16,978	17,386 (7,100)
	社債券	-	5,393 (2,000)	
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	
		国債証券	-	1,798 (-)
地方債証券		7,374	9,767 (-)	
	特殊債券	-	19,895 (-)	

(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) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2020年7月21日から2021年1月20日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	1.5% 2031/9/10	900,408	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2027/10/21	866,187
KOMMUNALBANKEN (ノルウェー)	5.25% 2024/7/15	388,481	NORDIC INVESTMENT BK. (国際機関)	3% 2023/1/19	695,091
Auckland Council (ニュージーランド)	5.806% 2024/3/25	290,457	Auckland Council (ニュージーランド)	4.017% 2020/9/24	523,435
Auckland Council (ニュージーランド)	2.013% 2025/7/10	224,188	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	3% 2023/2/2	428,775
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	3.375% 2022/1/25	328,379
			Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	3.25% 2022/1/17	316,116
			LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ)	4.25% 2023/1/24	170,028
			AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関)	5.25% 2022/3/23	161,776
			NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	5.5% 2023/4/15	157,074
			NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)	2.75% 2037/4/15	124,549

(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 区 分	当			期			末		
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 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	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 162,184	千オーストラリア・ドル 182,011	千円 14,579,121	% 36.9	% -	% 21.2	% 14.0	% 1.7	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 291,349	千ニュージーランド・ドル 331,255	24,512,917	62.0	-	41.5	20.3	0.2	
合 計	-	-	39,092,038	98.9	-	62.7	34.3	1.9	

(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。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

(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	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル 8,000	千オーストラリア・ドル 9,528	千円 763,269	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	3,500	4,224	338,418	2047/03/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	3,000	3,442	275,705	2028/04/18
	Export Development Canada	特 殊 債 証 券	2.8000	2,500	2,650	212,275	2023/05/31
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	5.2500	4,300	5,022	402,273	2024/07/15
	Airservices Australia	特 殊 債 証 券	2.7500	1,810	1,888	151,287	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.2500	4,000	4,696	376,200	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.0000	15,000	17,146	1,373,446	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.0000	14,000	16,209	1,298,390	2028/11/15
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 証 券	3.0000	5,000	5,737	459,537	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000	3,714	3,778	302,685	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000	12,000	12,046	964,900	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	4.7500	2,500	2,989	239,434	2025/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	2.7500	15,000	16,970	1,359,329	2027/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	4.2000	3,000	4,016	321,728	2047/02/20
	Northern Territory Treasury Corp	特 殊 債 証 券	6.0000	3,000	3,829	306,723	2026/03/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 証 券	4.7500	4,500	5,205	416,950	2024/08/07
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 証 券	2.0500	2,700	2,825	226,300	2024/07/10
	University of Sydney	社 債 証 券	3.7500	12,000	13,457	1,077,918	2025/08/28
	Australian National University	社 債 証 券	3.9800	7,960	9,012	721,937	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 証 券	3.2000	2,400	2,572	206,065	2023/09/07
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社 債 証 券	5.5000	5,000	5,783	463,226	2024/04/11
	University Of Melbourne	社 債 証 券	4.2500	2,000	2,034	162,985	2021/06/30
	Macquarie University	社 債 証 券	3.5000	2,500	2,853	228,527	2028/09/07
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 証 券	3.2500	6,000	6,182	495,243	2022/01/17
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 証 券	3.2500	9,000	9,606	769,503	2023/04/25
	Westpac Banking Corp	社 債 証 券	2.2500	7,800	8,300	664,853	2024/08/16
通貨小計	銘柄数 金額	27銘柄		162,184	182,011	14,579,121	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 54,000	千ニュージーランド・ドル 66,995	4,957,637	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	7,401	8,725	645,707	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	21,848	25,641	1,897,452	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	9,000	9,430	697,861	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.5000	10,000	11,132	823,827	2023/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.5000	54,000	65,806	4,869,645	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.7500	20,000	21,770	1,611,009	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	1.5000	40,000	40,896	3,026,304	2029/04/20
	Auckland Council	地 方 債 証 券	5.8060	3,500	4,066	300,906	2024/03/25
	Auckland Council	地 方 債 証 券	2.0130	3,000	3,154	233,397	2025/07/10
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 証 券	5.3750	10,000	11,565	855,847	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	3.3750	5,000	5,355	396,314	2023/06/07
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	4.0000	4,000	4,593	339,905	2025/08/20
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 証 券	0.7500	10,000	10,020	741,509	2025/06/12
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 証 券	3.0000	4,500	4,742	350,938	2023/02/02
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 証 券	1.3750	5,000	5,153	381,384	2025/02/19
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 証 券	3.0000	1,100	1,158	85,702	2023/01/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 証 券	3.5000	10,000	10,997	813,815	2024/05/30
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 証 券	2.3750	4,000	4,326	320,162	2026/04/16
	Cooperatieve Rabobank UA/New Zealand	社 債 証 券	3.3750	5,000	5,305	392,618	2023/04/24
	Bank of New Zealand	社 債 証 券	3.6480	3,000	3,258	241,123	2023/11/16
Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 証 券	1.7300	7,000	7,160	529,846	2024/09/06	
通貨小計	銘柄数 金額	22銘柄		291,349	331,255	24,512,917	
合 計	銘柄数 金額	49銘柄				39,092,038	

(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1月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	39,092,038	98.8
コール・ローン等、その他	468,037	1.2
投資信託財産総額	39,560,076	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、1月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.93円、1オーストラリア・ドル=80.10円、1ニュージーランド・ドル=74.00円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(39,524,874千円)の投資信託財産総額(39,560,076千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年1月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	41,885,758,679円
コール・ローン等	58,216,469
公社債(評価額)	39,092,038,352
未収入金	2,339,389,749
未収利息	308,857,665
その他未収収益	21,825
差入委託証拠金	87,234,619
(B) 負債	2,360,391,620
未払金	2,332,112,265
未払解約金	28,279,355
(C) 純資産総額(A - B)	39,525,367,059
元本	13,663,928,176
次期繰越損益金	25,861,438,883
(D) 受益権総口数	13,663,928,176口
1万口当り基準価額(C / D)	28,927円

* 期首における元本額は14,980,391,270円、当作成期間中における追加設定元本額は3,660,248円、同解約元本額は1,320,123,342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・グローバル債券ファンド(年2回決算型)56,483,453円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)13,607,444,723円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,927円です。

■損益の状況

当期 自2020年7月21日 至2021年1月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	601,290,736円
受取利息	601,312,299
その他収益金	21,825
支払利息	△ 43,388
(B) 有価証券売買損益	1,961,669,359
売買益	2,324,484,035
売買損	△ 362,814,676
(C) その他費用	△ 5,010,169
(D) 当期損益金(A + B + C)	2,557,949,926
(E) 前期繰越損益金	25,677,457,021
(F) 解約差損益金	△ 2,380,722,312
(G) 追加信託差損益金	6,754,248
(H) 合計(D + E + F + G)	25,861,438,883
次期繰越損益金(H)	25,861,438,883

(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。