

# ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型／年2回決算型) (愛称：ワールドプライム)

★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	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	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
	ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド (英ポンド債マザーファンド)	英ポンド建ての公社債 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
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	毎月分配型	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、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。ただし、 基準価額の水準等によっては、上記 にかかわらず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 たうえで分配をすることがあります。 なお、分配対象額が少額の場合 は分配を行なわない場合があります。
	年2回決算型	分配対象額は、経費控除後の配当等 収益と売買益（評価益を含みます。） 等とし、原則として、信託財 産の成長に資することを目的に、基 準価額の水準等を勘案して分配金額 を決定します。ただし、分配対象額 が少額の場合には、分配を行なわ ない場合があります。

## 運用報告書（全体版）

毎月分配型

第183期（決算日 2021年3月22日）  
第184期（決算日 2021年4月20日）  
第185期（決算日 2021年5月20日）  
第186期（決算日 2021年6月21日）  
第187期（決算日 2021年7月20日）  
第188期（決算日 2021年8月20日）

年2回決算型

第26期（決算日 2021年8月20日）

(作成対象期間 2021年2月23日～2021年8月20日)

## 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、外貨建ての公社債等に投資し、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/>

<4712>  
<4787>

毎月分配型

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 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
159期末(2019年3月20日)	円 6,441	円 10	% 1.1	15,113	% 1.4	% 97.4	% △1.4	百万円 30,794
160期末(2019年4月22日)	6,431	10	0.0	15,189	0.5	97.3	—	30,433
161期末(2019年5月20日)	6,267	10	△2.4	14,988	△1.3	97.3	—	29,472
162期末(2019年6月20日)	6,214	10	△0.7	15,148	1.1	97.3	—	28,965
163期末(2019年7月22日)	6,245	10	0.7	15,157	0.1	97.3	—	28,856
164期末(2019年8月20日)	6,093	10	△2.3	15,245	0.6	97.3	—	27,903
165期末(2019年9月20日)	6,159	10	1.2	15,404	1.0	97.2	—	28,015
166期末(2019年10月21日)	6,232	10	1.3	15,531	0.8	97.0	—	28,175
167期末(2019年11月20日)	6,193	10	△0.5	15,429	△0.7	96.7	—	27,547
168期末(2019年12月20日)	6,253	10	1.1	15,512	0.5	97.2	—	27,429
169期末(2020年1月20日)	6,298	10	0.9	15,692	1.2	96.2	—	27,429
170期末(2020年2月20日)	6,279	10	△0.1	15,899	1.3	96.5	—	26,960
171期末(2020年3月23日)	5,777	10	△7.8	15,819	△0.5	96.5	—	24,497
172期末(2020年4月20日)	5,946	10	3.1	15,728	△0.6	96.7	—	25,011
173期末(2020年5月20日)	6,004	10	1.1	15,831	0.7	96.8	—	25,167
174期末(2020年6月22日)	6,070	10	1.3	15,943	0.7	97.0	—	25,297
175期末(2020年7月20日)	6,212	10	2.5	16,242	1.9	97.0	—	25,589
176期末(2020年8月20日)	6,301	10	1.6	16,406	1.0	97.1	—	25,667
177期末(2020年9月23日)	6,157	10	△2.1	16,201	△1.3	97.1	—	24,807
178期末(2020年10月20日)	6,207	10	1.0	16,376	1.1	97.4	—	24,858
179期末(2020年11月20日)	6,178	10	△0.3	16,173	△1.2	96.6	—	24,606
180期末(2020年12月21日)	6,280	5	1.7	16,374	1.2	96.1	—	24,659
181期末(2021年1月20日)	6,323	5	0.8	16,335	△0.2	97.2	—	24,623
182期末(2021年2月22日)	6,421	5	1.6	16,331	△0.0	96.7	—	24,519
183期末(2021年3月22日)	6,487	5	1.1	16,470	0.9	96.3	—	24,427
184期末(2021年4月20日)	6,501	5	0.3	16,478	0.0	96.8	—	23,719
185期末(2021年5月20日)	6,596	5	1.5	16,545	0.4	97.1	—	23,884
186期末(2021年6月21日)	6,527	5	△1.0	16,759	1.3	97.1	—	23,437
187期末(2021年7月20日)	6,438	5	△1.3	16,834	0.4	96.7	—	22,879
188期末(2021年8月20日)	6,398	5	△0.5	16,856	0.1	96.6	—	22,615

(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183期首：6,421円

第188期末：6,398円（既払分配金30円）

騰落率：0.1%（分配金再投資ベース）

#### ■ 組入ファンドの当季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・ヨーロッパ債券マザーファンド	△0.2%	27.7%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	4.9%	16.8%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	2.0%	16.6%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2.9%	16.4%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	△4.8%	16.3%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	0.9%	5.6%

#### ■ 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、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して小幅に上昇（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。

ダイワ世界債券ファンド（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	騰 落 率	騰 落 率		
第183期	(期首) 2021年2月22日	円 6,421	% -	16,331	% -	% 96.7	% -
	2月末	6,409	△0.2	16,330	△0.0	97.0	-
	(期末) 2021年3月22日	6,492	1.1	16,470	0.9	96.3	-
第184期	(期首) 2021年3月22日	6,487	-	16,470	-	96.3	-
	3月末	6,532	0.7	16,560	0.5	96.4	-
	(期末) 2021年4月20日	6,506	0.3	16,478	0.0	96.8	-
第185期	(期首) 2021年4月20日	6,501	-	16,478	-	96.8	-
	4月末	6,568	1.0	16,620	0.9	96.4	-
	(期末) 2021年5月20日	6,601	1.5	16,545	0.4	97.1	-
第186期	(期首) 2021年5月20日	6,596	-	16,545	-	97.1	-
	5月末	6,649	0.8	16,869	2.0	96.7	-
	(期末) 2021年6月21日	6,532	△1.0	16,759	1.3	97.1	-
第187期	(期首) 2021年6月21日	6,527	-	16,759	-	97.1	-
	6月末	6,556	0.4	16,810	0.3	97.3	-
	(期末) 2021年7月20日	6,443	△1.3	16,834	0.4	96.7	-
第188期	(期首) 2021年7月20日	6,438	-	16,834	-	96.7	-
	7月末	6,510	1.1	16,956	0.7	96.9	-
	(期末) 2021年8月20日	6,403	△0.5	16,856	0.1	96.6	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

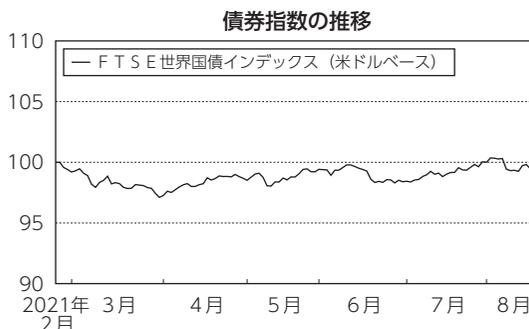
投資環境について

(2021.2.23~2021.8.20)

■海外債券市況

海外債券市況は、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の感染状況の改善や大規模な経済対策が成立する見込みとなったことなどにより、米国を中心に金利は上昇しました。またその後も、利上げの前倒し観測の高まりが、金利の上昇要因となりました。2021年6月以降は、利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで金利は低下基調となり、当作成期首からの上昇幅を縮めました。また、米国の金利上昇に連れ、カナダなどでも金利は上昇しました。

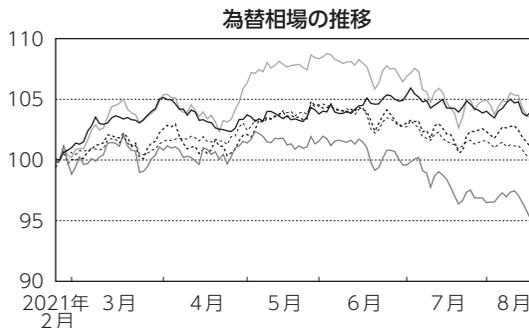


(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■為替相場

為替相場は、おおむね上昇しました。

当作成期首より、追加経済対策の成立や経済指標の改善により米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇しました。その後はいったん下落（円高）しましたが、利上げ観測の高まりから再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数が増加し、景気減速懸念から米国金利が低下したことなどをを受けて、米ドルは弱含みました。カナダ・ドルは、原油価格が上昇基調であったことなどから堅調に推移しました。豪ドルは、資源価格が堅調であったことから底堅い推移を続けていましたが、6月以降は、市場のリスク回避姿勢の強まりや新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に弱含み、下落に転じました。



(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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■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。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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する方針です。

### ポートフォリオについて

(2021.2.23~2021.8.20)

#### ■当ファンド

通貨を分散し、外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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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にあたっては、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、ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド、ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド、ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド、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。

#### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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。

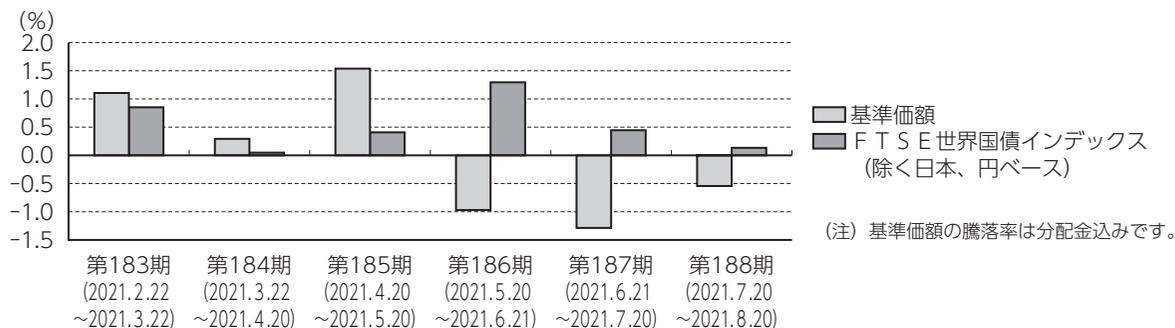
### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2021年2月23日 ～2021年3月22日	2021年3月23日 ～2021年4月20日	2021年4月21日 ～2021年5月20日	2021年5月21日 ～2021年6月21日	2021年6月22日 ～2021年7月20日	2021年7月21日 ～2021年8月20日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
対基準価額比率（％）	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
当期の収益（円）	5	5	5	5	4	4
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	0	0
翌期繰越分配対象額（円）	86	90	96	97	96	96

（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却等損益」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183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 10.90円	✓ 9.00円	✓ 11.80円	✓ 5.44円	✓ 4.67円	✓ 4.75円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	12.67	12.68	12.69	12.71	12.72	12.73
(d) 分配準備積立金	67.44	73.34	77.34	84.13	✓ 84.56	✓ 84.23
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	91.03	95.03	101.84	102.29	101.97	101.73
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	86.03	90.03	96.84	97.29	96.97	96.73

（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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■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。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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する方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第183期～第188期 (2021.2.23～2021.8.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	44円	0.671%	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6,537円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.269)	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）	(25)	(0.376)	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)	(0.026)	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)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	45	0.685	

(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。

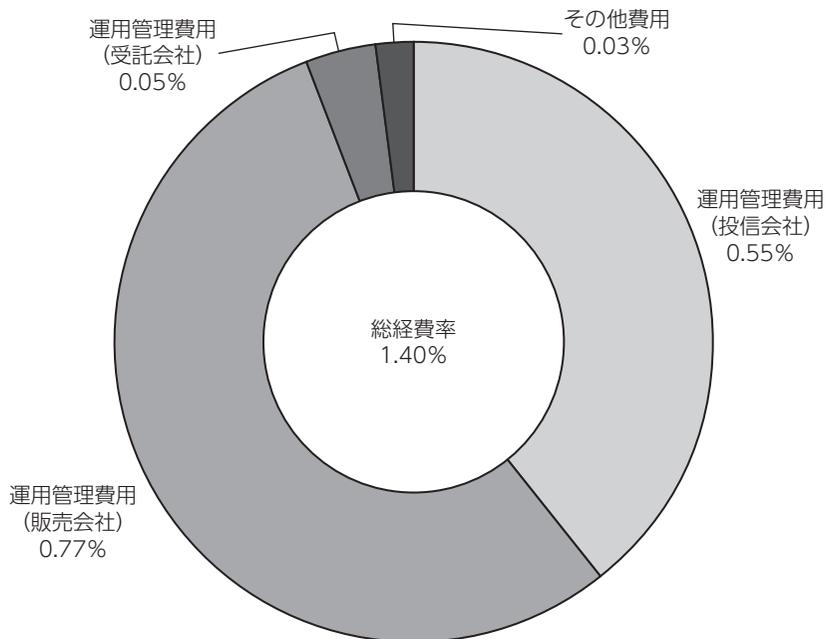
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

決算期	第183期～第188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	—	—	251,488	426,145
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	—	—	52,140	98,987
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	—	—	73,479	228,889
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	237,095	465,632
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	289,374	493,486
ダイワ高格付英債券マザーファンド	—	—	319,945	405,753

(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182期末			第188期末		
	□ 数	□ 数	評価額	□ 数	□ 数	評価額
	千口	千口	千円	千口	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	2,474,880	2,223,391	3,808,003			
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	728,073	675,932	1,266,494			
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	1,316,800	1,243,321	3,689,806			
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2,162,801	1,925,705	3,719,499			
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	4,030,687	3,741,313	6,269,692			
ダイワ高格付英債券マザーファンド	3,295,427	2,975,481	3,750,297			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月20日現在

項目	第188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	3,808,003	16.8
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,266,494	5.6
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	3,689,806	16.3
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	3,719,499	16.4
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	6,269,692	27.7
ダイワ高格付英債券マザーファンド	3,750,297	16.5
コール・ローン等、その他	163,969	0.7
投資信託財産総額	22,667,763	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、8月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.89円、1カナダ・ドル=85.74円、1オーストラリア・ドル=78.60円、1イギリス・ポンド=149.90円、1デンマーク・クローネ=17.26円、1ノルウェー・クローネ=12.16円、1スウェーデン・クローネ=12.48円、1ポーランド・ズロチ=28.017円、1ユーロ=128.38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188期末における外貨建純資産（18,111,295千円）の投資信託財産総額（18,161,364千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第188期末における外貨建純資産（1,381,811千円）の投資信託財産総額（1,394,235千円）に対する比率は、99.1%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第188期末における外貨建純資産（7,849,664千円）の投資信託財産総額（7,862,572千円）に対する比率は、99.8%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188期末における外貨建純資産（113,925,546千円）の投資信託財産総額（114,250,969千円）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188期末における外貨建純資産（40,661,892千円）の投資信託財産総額（41,059,556千円）に対する比率は、99.0%です。

ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、第188期末における外貨建純資産（4,122,380千円）の投資信託財産総額（4,127,278千円）に対する比率は、99.9%です。

# ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月22日)、(2021年4月20日)、(2021年5月20日)、(2021年6月21日)、(2021年7月20日)、(2021年8月20日)現在

項 目	第 183 期 末	第 184 期 末	第 185 期 末	第 186 期 末	第 187 期 末	第 188 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>24,528,340,088円</b>	<b>23,776,890,012円</b>	<b>23,942,777,396円</b>	<b>23,504,983,252円</b>	<b>22,948,873,102円</b>	<b>22,667,763,702円</b>
コール・ローン等	161,575,428	157,724,921	158,742,566	160,526,267	154,516,119	154,583,621
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	4,067,065,560	3,904,015,904	3,938,737,035	3,975,322,982	3,842,502,305	3,808,003,276
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	1,362,641,001	1,318,324,665	1,331,737,599	1,299,187,554	1,276,126,930	1,266,494,669
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	4,042,415,556	3,953,282,933	3,940,313,957	3,847,664,419	3,759,308,081	3,689,806,387
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	4,037,683,636	3,905,759,286	3,965,911,890	3,878,660,616	3,756,444,343	3,719,499,958
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	6,753,828,543	6,564,612,180	6,613,044,111	6,435,480,517	6,352,240,246	6,269,692,558
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	4,045,461,564	3,958,834,082	3,977,951,148	3,897,895,978	3,781,259,005	3,750,297,292
未収入金	57,668,800	14,336,041	16,339,090	10,244,919	26,476,073	9,385,941
<b>(B) 負債</b>	<b>100,778,339</b>	<b>57,745,853</b>	<b>58,217,232</b>	<b>67,966,598</b>	<b>69,672,928</b>	<b>52,626,704</b>
未払収益分配金	18,827,307	18,241,403	18,104,599	17,954,546	17,767,570	17,672,743
未払解約金	55,905,507	12,717,773	12,682,841	20,513,209	25,541,593	7,115,083
未払信託報酬	25,890,199	26,472,459	26,953,935	28,849,904	25,561,473	26,875,351
その他未払費用	155,326	314,218	475,857	648,939	802,292	963,527
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>24,427,561,749</b>	<b>23,719,144,159</b>	<b>23,884,560,164</b>	<b>23,437,016,654</b>	<b>22,879,200,174</b>	<b>22,615,136,998</b>
元本	37,654,615,297	36,482,806,461	36,209,199,666	35,909,092,460	35,535,140,752	35,345,486,077
次期繰越損益金	△13,227,053,548	△12,763,662,302	△12,324,639,502	△12,472,075,806	△12,655,940,578	△12,730,349,079
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>37,654,615,297口</b>	<b>36,482,806,461口</b>	<b>36,209,199,666口</b>	<b>35,909,092,460口</b>	<b>35,535,140,752口</b>	<b>35,345,486,077口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	<b>6,487円</b>	<b>6,501円</b>	<b>6,596円</b>	<b>6,527円</b>	<b>6,438円</b>	<b>6,398円</b>

\* 第182期末における元本額は38,187,700,224円、当作成期間（第183期～第188期）中における追加設定元本額は31,325,303円、同解約元本額は2,873,539,450円です。

\* 第188期末の計算口数当りの純資産額は6,398円です。

\* 第188期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は12,730,349,079円です。

■損益の状況

第183期 自2021年2月23日 至2021年3月22日 第186期 自2021年5月21日 至2021年6月21日  
 第184期 自2021年3月23日 至2021年4月20日 第187期 自2021年6月22日 至2021年7月20日  
 第185期 自2021年4月21日 至2021年5月20日 第188期 自2021年7月21日 至2021年8月20日

項 目	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期
(A) 配当等収益	△ 2,118円	△ 1,508円	△ 1,372円	△ 3,381円	△ 3,694円	△ 3,990円
受取利息	12	26	5	13	15	12
支払利息	△ 2,130	△ 1,534	△ 1,377	△ 3,394	△ 3,709	△ 4,002
(B) 有価証券売買損益	295,106,424	96,647,070	388,523,627	△ 202,626,004	△ 270,263,463	△ 97,239,553
売買益	298,436,800	119,934,090	390,534,189	67,327,968	7,677,871	15,962,597
売買損	△ 3,330,376	△ 23,287,020	△ 2,010,562	△ 269,953,972	△ 277,941,334	△ 113,202,150
(C) 信託報酬等	△ 26,045,525	△ 26,631,351	△ 27,115,645	△ 29,022,986	△ 25,714,826	△ 27,036,586
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	269,058,781	70,014,211	361,406,610	△ 231,652,371	△ 295,981,983	△ 124,280,129
(E) 前期繰越損益金	△ 8,352,476,646	△ 7,849,030,803	△ 7,737,797,592	△ 7,331,759,384	△ 7,501,493,827	△ 7,772,467,121
(F) 追加信託差損益金	△ 5,124,808,376	△ 4,966,404,307	△ 4,930,143,921	△ 4,890,709,505	△ 4,840,697,198	△ 4,815,929,086
(配当等相当額)	( 47,729,482)	( 46,282,954)	( 45,973,457)	( 45,655,468)	( 45,218,501)	( 45,019,997)
(売買損益相当額)	(△ 5,172,537,858)	(△ 5,012,687,261)	(△ 4,976,117,378)	(△ 4,936,364,973)	(△ 4,885,915,699)	(△ 4,860,949,083)
(G) 合計(D+E+F)	△13,208,226,241	△12,745,420,899	△12,306,534,903	△12,454,121,260	△12,638,173,008	△12,712,676,336
(H) 収益分配金	△ 18,827,307	△ 18,241,403	△ 18,104,599	△ 17,954,546	△ 17,767,570	△ 17,672,743
次期繰越損益金(G+H)	△13,227,053,548	△12,763,662,302	△12,324,639,502	△12,472,075,806	△12,655,940,578	△12,730,349,079
追加信託差損益金	△ 5,124,808,376	△ 4,966,404,307	△ 4,930,143,921	△ 4,890,709,505	△ 4,840,697,198	△ 4,815,929,086
(配当等相当額)	( 47,729,482)	( 46,282,954)	( 45,973,457)	( 45,655,468)	( 45,218,501)	( 45,019,997)
(売買損益相当額)	(△ 5,172,537,858)	(△ 5,012,687,261)	(△ 4,976,117,378)	(△ 4,936,364,973)	(△ 4,885,915,699)	(△ 4,860,949,083)
分配準備積立金	276,215,181	282,197,556	304,699,832	303,714,431	299,373,096	296,882,665
繰越損益金	△ 8,378,460,353	△ 8,079,455,551	△ 7,699,195,413	△ 7,885,080,732	△ 8,114,616,476	△ 8,211,302,658

(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 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期
(a) 経費控除後の配当等収益	41,064,689円	32,856,156円	42,758,860円	19,554,269円	16,625,976円	16,820,912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	47,729,482	46,282,954	45,973,457	45,655,468	45,218,501	45,019,997
(d) 分配準備積立金	253,977,799	267,582,803	280,045,571	302,114,708	300,514,690	297,734,496
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	342,771,970	346,721,913	368,777,888	367,324,445	362,359,167	359,575,405
(f) 分配金	18,827,307	18,241,403	18,104,599	17,954,546	17,767,570	17,672,743
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	323,944,663	328,480,510	350,673,289	349,369,899	344,591,597	341,902,662
(h) 受益権総口数	37,654,615,297□	36,482,806,461□	36,209,199,666□	35,909,092,460□	35,535,140,752□	35,345,486,077□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期
1 万 口 当 り 分 配 金	5 円	5 円	5 円	5 円	5 円	5 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。

年2回決算型

最近5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 比率	純資産 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
22期末(2019年8月20日)	円 12,540	円 10	% △3.6	15,832	% 2.3	% 97.3	% -	百万円 38
23期末(2020年2月20日)	13,039	10	4.1	16,511	4.3	96.5	-	42
24期末(2020年8月20日)	13,202	10	1.3	17,039	3.2	97.2	-	41
25期末(2021年2月22日)	13,538	10	2.6	16,960	△0.5	96.5	-	39
26期末(2021年8月20日)	13,543	10	0.1	17,506	3.2	96.4	-	36

(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。

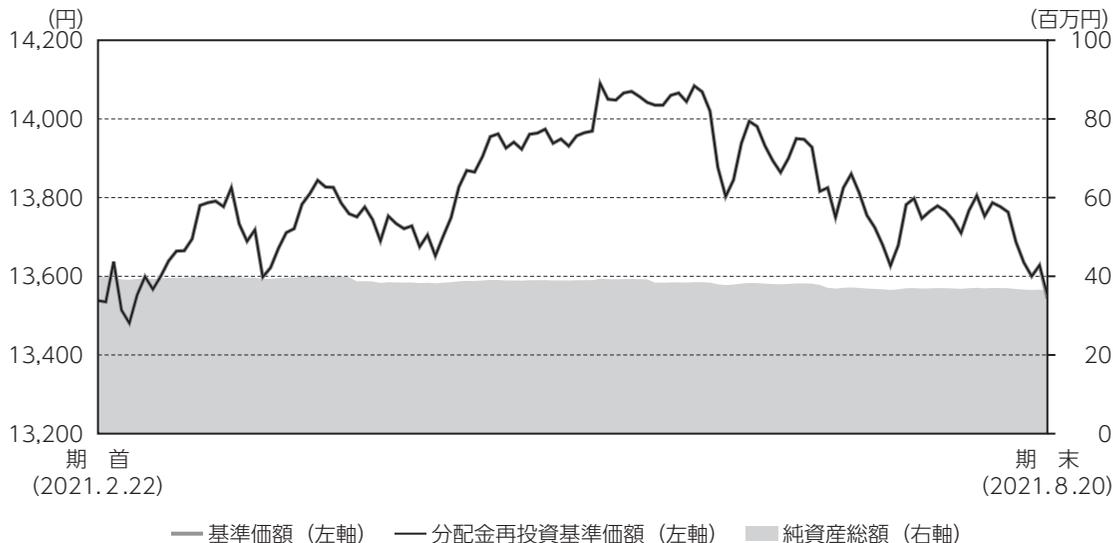
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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

期首：13,538円

期末：13,543円（分配金10円）

騰落率：0.1%（分配金込み）

#### ■ 組入ファンドの当季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・ヨーロッパ債券マザーファンド	△0.2%	27.7%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	4.9%	16.8%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	2.0%	16.6%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2.9%	16.4%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	△4.8%	16.2%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	0.9%	5.6%

#### ■ 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、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して小幅に上昇（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。

年 月 日	基 準 価 額		F T S E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 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2021年2月22日	13,538	% -	16,960	% -	% 96.5	% -
2月末	13,514	△0.2	16,959	△0.0	96.8	-
3月末	13,783	1.8	17,199	1.4	96.2	-
4月末	13,869	2.4	17,261	1.8	96.2	-
5月末	14,050	3.8	17,519	3.3	96.5	-
6月末	13,864	2.4	17,457	2.9	97.1	-
7月末	13,779	1.8	17,609	3.8	96.7	-
(期末) 2021年8月20日	13,553	0.1	17,506	3.2	96.4	-

(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

(2021.2.23~2021.8.20)

### ■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

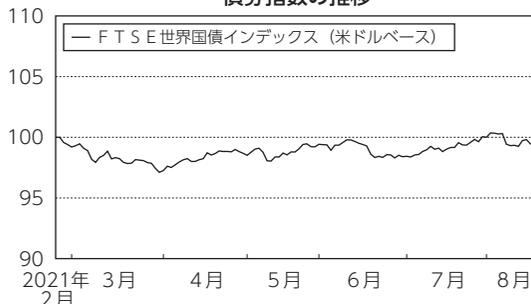
当作成期首より、新型コロナウイルスの感染状況の改善や大規模な経済対策が成立する見込みとなったことなどにより、米国を中心に金利は上昇しました。またその後も、利上げの前倒し観測の高まりが、金利の上昇要因となりました。2021年6月以降は、利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで金利は低下基調となり、当作成期首からの上昇幅を縮めました。また、米国の金利上昇に連れ、カナダなどでも金利は上昇しました。

### ■為替相場

為替相場は、おおむね上昇しました。

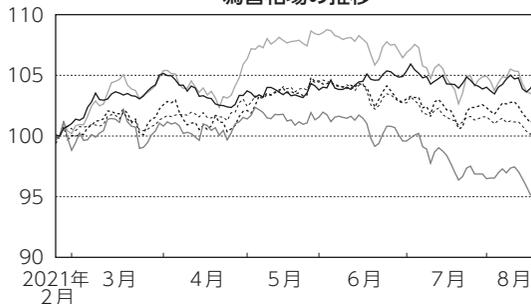
当作成期首より、追加経済対策の成立や経済指標の改善により米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇しました。その後はいったん下落（円高）しましたが、利上げ観測の高まりから再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数が増加し、景気減速懸念から米国金利が低下したことなどをを受けて、米ドルは弱含みました。カナダ・ドルは、原油価格が上昇基調であったことなどから堅調に推移しました。豪ドルは、資源価格が堅調であったことから底堅い推移を続けていましたが、6月以降は、市場のリスク回避姿勢の強まりや新型コロナウイルスの感染再拡大などを背景に弱含み、下落に転じました。

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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■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。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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する方針です。

## ポートフォリオについて

(2021.2.23~2021.8.20)

### ■当ファンド

通貨を分散し、外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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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にあたっては、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、ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド、ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド、ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド、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。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

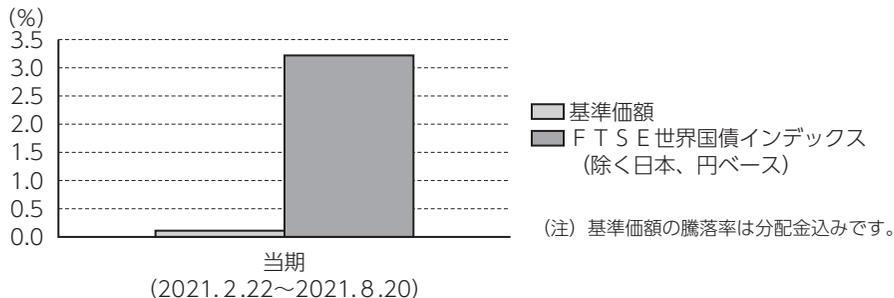
英ポンド建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

### ■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	当 期	
	2021年2月23日 ～2021年8月20日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>10</b>
対基準価額比率	（％）	0.07
当期の収益	（円）	10
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	5,688

（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	26	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓		61.05円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益			0.00
(c) 収益調整金			3,932.52
(d) 分配準備積立金			1,704.55
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)			5,698.13
(f) 分配金			10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)			5,688.13

（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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■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。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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する方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2021.2.23~2021.8.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	93円	0.670%	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13,812円です。
（投 信 会 社）	(37)	(0.268)	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）	(52)	(0.375)	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）	(4)	(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	2	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)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	95	0.685	

(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。

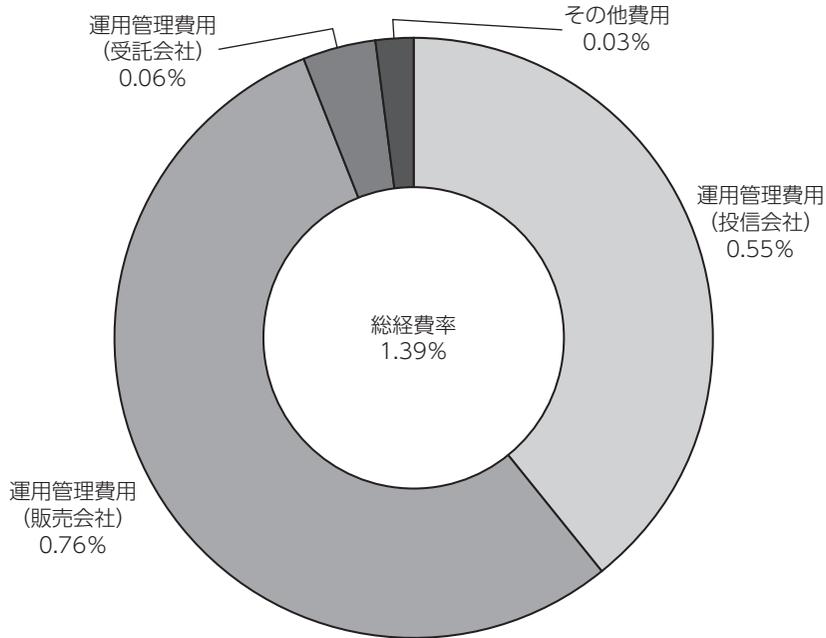
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.39%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

（2021年2月23日から2021年8月20日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	6	10	449	760
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	2	4	105	200
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	5	17	154	483
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	18	36	452	890
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	14	25	558	953
ダイワ高格付英債券マザーファンド	4	6	565	716

（注）単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	4,019	3,576	3,576	6,124
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,189	1,086	1,086	2,035
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	2,138	1,989	1,989	5,904
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	3,515	3,081	3,081	5,952
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	6,547	6,004	6,004	10,062
ダイワ高格付英債券マザーファンド	5,359	4,797	4,797	6,047

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年8月20日現在

項 目	当 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	6,124	16.7
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	2,035	5.6
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	5,904	16.1
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	5,952	16.2
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	10,062	27.4
ダイワ高格付英債券マザーファンド	6,047	16.5
コール・ローン等、その他	536	1.5
投資信託財産総額	36,663	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、8月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.89円、1カナダ・ドル＝85.74円、1オーストラリア・ドル＝78.60円、1イギリス・ポンド＝149.90円、1デンマーク・クローネ＝17.26円、1ノルウェー・クローネ＝12.16円、1スウェーデン・クローネ＝12.48円、1ポーランド・ズロチ＝28.017円、1ユーロ＝128.38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、当期末における外貨建純資産（18,111,295千円）の投資信託財産総額（18,161,364千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,381,811千円）の投資信託財産総額（1,394,235千円）に対する比率は、99.1%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（7,849,664千円）の投資信託財産総額（7,862,572千円）に対する比率は、99.8%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、当期末における外貨建純資産（113,925,546千円）の投資信託財産総額（114,250,969千円）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、当期末における外貨建純資産（40,661,892千円）の投資信託財産総額（41,059,556千円）に対する比率は、99.0%です。

ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（4,122,380千円）の投資信託財産総額（4,127,278千円）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8月20日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>36,663,065円</b>
コール・ローン等	536,520
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額)	6,124,940
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド(評価額)	2,035,568
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド(評価額)	5,904,375
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	5,952,241
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額)	10,062,034
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド(評価額)	6,047,387
<b>(B) 負債</b>	<b>287,694</b>
未払収益分配金	26,859
未払信託報酬	259,385
その他未払費用	1,450
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>36,375,371</b>
元本	26,859,342
次期繰越損益金	9,516,029
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>26,859,342口</b>
<b>1万口当り基準価額(C / D)</b>	<b>13,543円</b>

\* 期首における元本額は29,497,369円、当作成期間中における追加設定元本額は143,619円、同解約元本額は2,781,646円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,543円です。

■損益の状況

当期 自2021年2月23日 至2021年8月20日

項 目	当 期
<b>(A) 有価証券売買損益</b>	<b>296,270円</b>
売買益	688,074
売買損	△ 391,804
<b>(B) 信託報酬等</b>	<b>△ 260,835</b>
<b>(C) 当期損益金(A + B)</b>	<b>35,435</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>205,325</b>
<b>(E) 追加信託差損益金</b>	<b>9,302,128</b>
(配当等相当額)	( 10,562,490)
(売買損益相当額)	(△ 1,260,362)
<b>(F) 合計(C + D + E)</b>	<b>9,542,888</b>
<b>(G) 収益分配金</b>	<b>△ 26,859</b>
<b>次期繰越損益金(F + G)</b>	<b>9,516,029</b>
追加信託差損益金	9,302,128
(配当等相当額)	( 10,562,490)
(売買損益相当額)	(△ 1,260,362)
分配準備積立金	4,715,456
繰越損益金	△ 4,501,555

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

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

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

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	163,990円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	10,562,490
(d) 分配準備積立金	4,578,325
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	15,304,805
(f) 分配金	26,859
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	15,277,946
(h) 受益権総口数	26,859,342口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））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、2021年8月20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

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2022/11/15	1,317,316	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2022/2/15	1,646,079
Credit Suisse AG/New York NY (スイス)	1% 2023/5/5	877,574	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/2/15	697,211
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2022/2/15	664,353	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2022/4/30	687,132
Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.7% 2026/8/19	654,391	Total Capital International SA (フランス)	2.7% 2023/1/25	566,769
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2030/5/15	501,138	Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.2% 2022/7/18	563,320
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	3.35% 2027/3/8	365,996	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The (日本)	2.85% 2021/9/8	447,716
CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY (アメリカ)	3.625% 2024/9/9	357,296	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/5/15	201,504
			Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.95% 2023/7/19	175,536
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2028/8/15	123,698
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2030/5/15	102,561

(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8月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（10,588,269千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年8月20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 153,225	千アメリカ・ドル 160,785	千円 17,668,720	% 97.4	% -	% 22.8	% 25.7	% 48.8

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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8月20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	12,200	千アメリカ・ドル	1,353,380	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250		28,800	29,338	3,224,046	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750		5,600	8,117	892,017	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500		12,300	12,445	1,367,582	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000		6,300	7,107	781,005	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000		2,500	2,589	284,554	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750		500	562	61,858	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250		8,500	8,116	891,919	2030/05/15
	Temasek Financial I Ltd	特殊債券	2.3750		3,000	3,081	338,679	2023/01/23
	Chevron Corp	社債券	2.3550		5,000	5,104	560,911	2022/12/05
	Chevron Corp	社債券	1.5540		7,000	7,170	787,922	2025/05/11
	National Australia Bank Ltd/New York	社債券	2.8000		6,000	6,058	665,814	2022/01/10
	Bank of New Zealand	社債券	2.0000		4,000	4,142	455,256	2025/02/21
	Credit Suisse AG/New York NY	社債券	1.0000		8,000	8,077	887,621	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社債券	3.6250		3,000	3,250	357,171	2024/09/09
	Apple Inc	社債券	1.6500		5,000	4,985	547,807	2030/05/11
	Apple Inc	社債券	3.0000		5,000	5,478	602,070	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社債券	3.9500		2,500	2,672	293,664	2023/07/19
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社債券	2.8500		1,500	1,501	165,021	2021/09/08
	Commonwealth Bank of Australia	社債券	2.8500		12,904	14,010	1,539,615	2026/05/18
Westpac Banking Corp	社債券	2.3500		5,000	5,260	578,021	2025/02/19	
Westpac Banking Corp	社債券	2.7000		5,621	6,069	666,971	2026/08/19	
WESTPAC BANKING CORP	社債券	3.3500		3,000	3,328	365,805	2027/03/08	
合 計	銘 柄 数 金 額	23銘柄			153,225	160,785	17,668,720	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））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（2021年5月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2021年8月20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

（2021年2月23日から2021年8月20日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.9% 2031/3/15	千円 4,521,974	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.65% 2028/12/15	千円 4,480,737
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	1,847,590	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.5% 2022/6/9	3,830,718
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	3,615,212
Province of Quebec Canada (カナダ)	1.9% 2030/9/1	849,266	Ontario Electricity Financial Corp (カナダ)	10.125% 2021/10/15	3,556,386
			Province of Saskatchewan Canada (カナダ)	9.6% 2022/2/4	1,974,386
			Royal Bank of Canada (カナダ)	1.583% 2021/9/13	1,727,578
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2023/9/1	733,170
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	531,913
			HYDRO QUEBEC (カナダ)	9.625% 2022/7/15	503,609
			PSP Capital Inc (カナダ)	3.29% 2024/4/4	487,604

(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8月20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（59,084,173千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年8月20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 1,223,591	千カナダ・ドル 1,299,415	千円 111,411,875	% 97.6	% -	% 25.3	% 38.4	% 33.9

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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)

2021年8月20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 7,371	千円 632,049	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	45,000	55,498	4,758,441	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000	61,942	5,310,924	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000	34,247	2,936,396	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,000	2,062	176,828	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,950	938,904	2029/06/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	15,000	16,872	1,446,618	2023/01/16
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	71,471	6,127,973	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	30,000	30,658	2,628,685	2030/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	10,295	882,700	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	51,614	4,425,459	2024/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	68,839	5,902,303	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	54,819	4,700,181	2028/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,566	220,032	2025/05/30
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	14,748	1,264,567	2024/08/23
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.5000	9,400	10,080	864,331	2022/06/09
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	73,000	76,587	6,566,650	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	6,758	579,496	2046/12/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	26,274	2,252,775	2025/06/01
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.2900	10,000	10,669	914,820	2024/04/04
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	25,000	27,030	2,317,616	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	16,633	1,426,117	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	4,000	4,374	375,033	2028/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	50,000	51,680	4,431,043	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.6210	65,000	65,507	5,616,570	2021/12/22
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	1.9090	25,000	25,571	2,192,521	2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社債券	2.5420	35,000	35,889	3,077,122	2023/01/31
	HSBC Bank Canada	社債券	2.1700	10,000	10,143	869,737	2022/06/29
	HSBC Bank Canada	社債券	2.9080	20,000	20,051	1,719,172	2021/09/29
	Apple Inc	社債券	2.5130	50,000	52,095	4,466,668	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.4700	25,000	25,615	2,196,272	2022/12/05
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.3000	25,000	25,428	2,180,196	2022/07/11
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	3.3000	35,000	37,817	3,242,472	2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.9700	10,000	10,425	893,882	2023/07/11
HYDRO QUEBEC	社債券	9.6250	25,835	27,984	2,399,388	2022/07/15	
Ontario Electricity Financial Corp	社債券	8.9000	60,274	65,340	5,602,305	2022/08/18	
Ontario Electricity Financial Corp	社債券	9.0000	5,400	6,972	597,806	2025/05/26	
Bank of Montreal	社債券	2.8900	35,000	36,405	3,121,446	2023/06/20	
Bank of Montreal	社債券	2.2700	20,000	20,337	1,743,745	2022/07/11	
Bank of Montreal	社債券	2.7000	40,000	42,040	3,604,509	2024/09/11	
Royal Bank of Canada	社債券	1.9680	35,000	35,310	3,027,517	2022/03/02	
Royal Bank of Canada	社債券	2.3330	12,000	12,416	1,064,551	2023/12/05	
Royal Bank of Canada	社債券	1.5830	20,000	20,014	1,716,034	2021/09/13	
合 計	銘柄数 金 額	43銘柄		1,223,591	1,299,415	111,411,875	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」の決算日（2021年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2021年8月20日現在におけるダイワ高格付豪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。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21	135,417
		Airservices Australia (オーストラリア) 2.75% 2023/5/15	105,634
		QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22	99,552
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 5.5% 2022/3/29	88,956
		TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2031/9/10	79,795
		ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 5% 2022/3/9	43,757
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.25% 2022/11/21	21,423

(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8月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（2,648,285千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年8月20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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 88,918	千オーストラリア・ドル 98,361	千円 7,731,196	% 98.4	% -	% 21.8	% 60.7	% 15.8

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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8月20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	4,000	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	5,368				2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	900				2047/03/21
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500				2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	4.0000	500				2024/05/22
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000				2028/04/18
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	4.7500	3,000				2024/04/08
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.5000	1,750				2022/03/29
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	2.7000	3,000				2022/09/05
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.0000	8,000				2024/03/19
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	5.2500	2,800				2024/07/15
	Airservices Australia	特殊債券	2.7500	1,660				2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	400				2026/10/21
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000				2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	3.0000	3,500				2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	2,000				2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	5.7500	1,000				2024/07/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	10,000				2026/07/21
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	9,500				2024/08/07
	NORDIC INVESTMENT BK.	特殊債券	5.0000	5,000				2022/04/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.0500	1,800				2024/07/10
	University of Sydney	社債券	3.7500	6,000				2025/08/28
	Australian National University	社債券	3.9800	4,040				2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債券	3.2000	600				2023/09/07
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	1.6000	2,500				2023/06/09
	Macquarie University	社債券	3.5000	1,000				2028/09/07
AUST & NZ BANK	社債券	4.0000	1,700				2026/07/22	
Westpac Banking Corp	社債券	3.2000	1,400				2023/03/06	
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		88,918	98,361	7,731,196		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」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、2021年8月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ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。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄	金 額	柄
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	千円 62,569	Total Capital International SA (フランス) 2.125% 2021/11/19 FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 8.5% 2023/4/25 GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2% 2022/1/4
			千円 66,067 66,004 6,730

(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8月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（743,048千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年8月20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
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 900	千ユーロ 945	千円 121,408	% 8.7	% -	% -	% -	% 8.7
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,450	千ユーロ 1,802	231,435	16.6	-	-	16.6	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,230	千ユーロ 5,527	709,576	51.0	-	22.0	22.3	6.6
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 105	13,513	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,980	千ユーロ 2,080	267,138	19.2	-	5.9	4.8	8.5
合 計	9,660	10,461	1,343,072	96.5	-	28.9	43.7	23.8

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年8月20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 (オランダ)	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	% 2.3750	千ユーロ 900	千ユーロ 945	千円 121,408	2023/05/22	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		900	945	121,408		
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 1,802	231,435	2026/03/28	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		1,450	1,802	231,435		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千ユーロ 1,000	千ユーロ 1,053	135,295	2026/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,750	1,900	243,986	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	480	490	62,956	2030/11/25	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.6250	800	861	110,539	2024/03/18	
	CIF Euromortgage SA	社 債 券	4.1250	700	713	91,574	2022/01/19	
	HSBC France SA	社 債 券	0.2500	500	508	65,224	2024/05/17	
国小計	銘柄数 金 額	6銘柄		5,230	5,527	709,576		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ 100	千ユーロ 105	13,513	2030/02/15	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		100	105	13,513		
ユーロ (その他)	PROCTER & GAMBLE CO.	社 債 券	2.0000	千ユーロ 900	千ユーロ 922	118,437	2022/08/16	
	Apple Inc	社 債 券	1.3750	580	642	82,521	2029/05/24	
	Westpac Banking Corp	社 債 券	0.6250	500	515	66,179	2024/11/22	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		1,980	2,080	267,138		
合 計	銘柄数 金 額	12銘柄		9,660	10,461	1,343,072		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付英債券マザーファンド」の決算日（2021年4月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2021年8月20日現在におけるダイワ高格付英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。

■ダイワ高格付英債券マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	千円 74,229	United Kingdom Gilt (イギリス)	3.75% 2021/9/7	千円 262,537
			KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	1.125% 2021/12/7	76,435
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.75% 2023/7/22	46,432
			Dexia Credit Local SA (フランス)	0.875% 2021/9/7	44,991
			BNP Paribas SA (フランス)	1.125% 2022/8/16	30,212
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	12,987

(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8月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（3,274,561千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年8月20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
イギリス	千イギリス・ポンド 24,050	千イギリス・ポンド 26,360	千円 3,951,374	% 95.7	% -	% 31.5	% 10.5	% 53.7

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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。

ダイワ高格付英債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年8月20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	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	300	318	47,698	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.7500	1,500	1,518	227,649	2023/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,400	1,376	206,328	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,550	2,697	404,301	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	3,700	4,597	689,238	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.1250	1,700	1,704	255,576	2021/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.3750	2,000	2,062	309,162	2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.0000	2,000	2,021	302,998	2022/12/15
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	1.7500	500	516	77,414	2024/12/19
	Metropolitan Life Global Funding I	社債券	2.6250	1,000	1,028	154,224	2022/12/05
	Metropolitan Life Global Funding I	社債券	1.6250	1,000	1,010	151,515	2022/06/09
	BNP Paribas SA	社債券	1.1250	2,500	2,519	377,703	2022/08/16
	Dexia Credit Local SA	社債券	0.8750	900	900	134,950	2021/09/07
	Bank of Montreal	社債券	1.3750	2,000	2,008	301,041	2021/12/29
RABOBANK NEDERLAND	社債券	4.0000	2,000	2,078	311,570	2022/09/19	
合 計	銘 柄 数 金 額	15銘柄		24,050	26,360	3,951,374	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））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7月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2021年8月20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

(2021年2月23日から2021年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
IRISH TREASURY (アイルランド) 0.2%	2030/10/18	1,868,209	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4%	2025/3/13	3,033,780
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 2.125%	2040/3/21	1,016,796	Kommuninvest I Sverige AB (スウェーデン) 1%	2024/10/2	1,340,410
Poland Government Bond (ポーランド) 2022/7/25		911,010	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 7%	2024/11/10	986,251
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75%	2025/3/13	402,096	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.25%	2025/5/12	736,891
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75%	2029/9/6	335,275	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.75%	2026/11/12	688,064
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.75%	2024/11/25	675,123
			Poland Government Bond (ポーランド) 1.75%	2021/7/25	290,677
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75%	2025/3/13	265,866
			IRISH TREASURY (アイルランド) 3.4%	2024/3/18	153,064

(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8月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（24,475,032千円）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8月20日現在		組 入 比 率	うちBBB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			%	%	%
デンマーク	千デンマーク・クローネ 384,096	千デンマーク・クローネ 416,897	千円 7,195,651	17.5	—	15.3	2.2	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 398,000	千ノルウェー・クローネ 410,714	4,994,283	12.2	—	4.1	6.9	1.1
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 430,000	千スウェーデン・クローネ 466,174	5,817,851	14.2	—	6.3	7.9	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 182,000	千ポーランド・ズロチ 196,505	5,505,632	13.4	—	11.2	—	2.2
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 29,656	千ユーロ 32,757	4,205,344	10.3	—	6.1	4.2	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 15,219	1,953,905	4.8	—	4.8	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,620	千ユーロ 12,370	1,588,104	3.9	—	3.9	—	—
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 58,562	千ユーロ 64,974	8,341,436	20.3	—	—	20.3	—
ユーロ（小計）	113,338	125,321	16,088,789	39.2	—	14.7	24.5	—
合 計	—	—	39,602,207	96.6	—	51.7	41.5	3.3

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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・ヨーロッパ債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年8月20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 42,384	千デンマーク・クローネ 52,926	千円 913,514	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	180,000	190,785	3,292,959	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	161,711	173,185	2,989,177	2029/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		384,096	416,897	7,195,651		
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 95,004	1,155,248	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	36,016	437,963	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	36,698	446,258	2029/09/06	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	50,000	50,822	618,001	2024/04/03	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6700	18,000	18,245	221,865	2023/05/24	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	102,801	1,250,060	2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	50,000	50,825	618,032	2024/07/10	
Nordea Bank Abp	社債券	1.9900	20,000	20,300	246,852	2023/08/14		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		398,000	410,714	4,994,283		
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 145,000	千スウェーデン・クローネ 150,868	1,882,834	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	107,676	1,343,796	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	10,662	133,072	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	6,523	81,410	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	70,000	81,970	1,022,994	2040/03/21	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債券	2.0000	100,000	108,473	1,353,743	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		430,000	466,174	5,817,851		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	-	千ポーランド・ズロチ 32,000	千ポーランド・ズロチ 32,008	896,790	2022/07/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	150,000	164,497	4,608,841	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		182,000	196,505	5,505,632		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 11,000	千ユーロ 13,398	1,720,049	2025/03/13	
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	18,656	19,358	2,485,295	2030/10/18	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		29,656	32,757	4,205,344		
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 11,986	1,538,852	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	2,500	3,233	415,052	2050/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		13,500	15,219	1,953,905		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 7,267	千ユーロ 7,922	1,017,088	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	4,353	4,447	571,015	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		11,620	12,370	1,588,104		

2021年8月20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 (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	% 1.9500	千ユーロ 24,700	千ユーロ 27,490	千円 3,529,212	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	33,862	37,484	4,812,223	2024/10/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		58,562	64,974	8,341,436	
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		113,338	125,321	16,088,789	
合 計	銘 柄 数 金 額	27銘柄				39,602,207	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年8月20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。

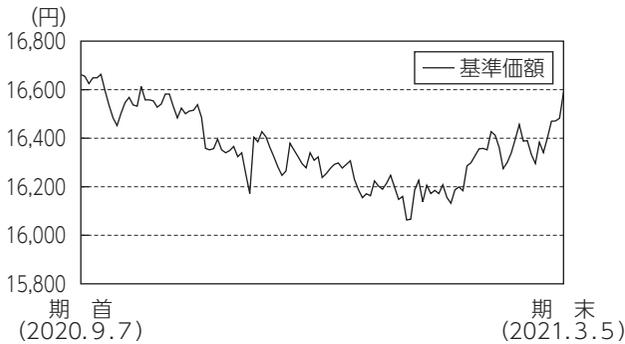
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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			
		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	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		未		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					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
<b>(A) 資産</b>	<b>20,046,741,213円</b>
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>(B) 負債</b>	<b>172,108,336</b>
未払金	107,890,000
未払解約金	64,218,336
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>19,874,632,877</b>
元本	11,980,875,117
次期繰越損益金	7,893,757,760
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>11,980,875,117口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>16,589円</b>

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

(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36期 (決算日 2021年5月10日)

(作成対象期間 2020年11月11日～2021年5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。

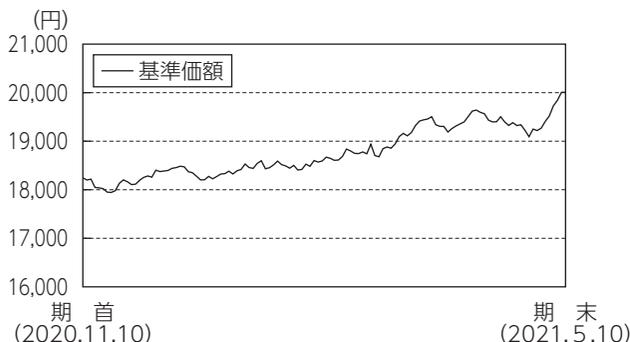
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 Eカナダ国債インデックス (円換算)		公社債入率 (%)	債券先物比率 (%)
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)		
(期首)2020年11月10日	18,246	-	19,380	-	97.5	-
11月末	18,115	△0.7	19,318	△0.3	97.7	-
12月末	18,332	0.5	19,500	0.6	98.3	-
2021年1月末	18,419	0.9	19,437	0.3	98.2	-
2月末	18,704	2.5	19,499	0.6	97.4	-
3月末	19,508	6.9	20,297	4.7	97.5	-
4月末	19,728	8.1	20,437	5.5	97.3	-
(期末)2021年5月10日	20,008	9.7	20,742	7.0	97.7	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE Eカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSE E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 E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：18,246円 期末：20,008円 騰落率：9.7%

【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。

米国での追加経済対策への期待から米国金利が上昇したことを受けて、カナダの金利も上昇しました。また、原油価格が上昇したこ

とや、ワクチン接種の進展で新型コロナウイルスに対する懸念が後退したことも、金利の上昇圧力となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替相場は上昇しました。

米国において民主党が大統領府および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原油価格が上昇したこと、経済指標が堅調な結果となったことなどを背景に、カナダ・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」

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	1
（保管費用）	(1)
（その他）	(0)
合計	1

(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11月11日から2021年5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	—	29,370 ( — )
		地方債証券	10,099	52,288 ( — )
		特殊債券	—	5,447 ( — )
		社債券	26,943	135,182 ( 10,000 )

(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11月11日から2021年5月10日まで)

当			期		
買	付	金	売	付	金
銘	柄	額	銘	柄	額
Bank of Montreal (カナダ) 2.7% 2024/9/11		千円 1,344,788	Ontario Electricity Financial Corp (カナダ) 10.125% 2021/10/15		千円 6,221,259
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 3.3% 2025/5/26		920,869	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ) 1.68% 2021/6/8		3,583,074
Province of Quebec Canada (カナダ) 1.9% 2030/9/1		849,266	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2% 2023/9/1		2,015,986
			HSBC Bank Canada (カナダ) 2.449% 2021/1/29		1,623,388
			Province of Saskatchewan Canada (カナダ) 9.6% 2022/2/4		1,617,391
			ONTARIO PROVINCE (カナダ) 3.15% 2022/6/2		1,263,760
			BRITISH COLUMBIA (カナダ) 9.5% 2022/6/9		1,207,380
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.5% 2024/6/1		451,332
			PSP Capital Inc (カナダ) 3.29% 2024/4/4		443,158
			Province of Nova Scotia Canada (カナダ) 9.6% 2022/1/30		326,499

(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/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 1,295,274	千カナダ・ドル 1,377,262	千円 123,581,790	% 97.7	% —	% 38.7	% 26.5	% 32.5

(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	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末		償 還 年 月 日
						評 価 額		
						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	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	7,000	7,430	666,694	2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	50,000	57,439	5,154,046	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000	61,800	5,545,314	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000	33,787	3,031,725	2028/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,000	2,076	186,304	2023/09/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,741	938,861	2029/06/01
		Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	15,000	17,261	1,548,851	2023/01/16
		Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	71,305	6,398,235	2026/09/01
		Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	30,000	29,773	2,671,549	2030/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	10,462	938,818	2029/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	52,005	4,666,419	2024/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	68,667	6,161,516	2026/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	54,093	4,853,809	2028/06/02
		Province of Saskatchewan Canada	地方債証券	9.6000	3,683	3,933	352,987	2022/02/04
		PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,601	233,439	2025/05/30
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	15,020	1,347,774	2024/08/23
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.5000	46,400	50,995	4,575,822	2022/06/09
		Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	78,000	81,549	7,317,391	2026/06/01
		Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	6,378	572,373	2046/12/01
		Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	26,329	2,362,546	2025/06/01
		PSP Capital Inc	特殊債券	3.2900	15,000	16,126	1,447,030	2024/04/04
		PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	25,000	27,100	2,431,750	2025/11/05
		CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	16,411	1,472,644	2028/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	50,000	53,917	4,838,017	2028/12/15
		Toronto-Dominion Bank/The	社債	2.6210	65,000	65,945	5,917,312	2021/12/22
		Toronto-Dominion Bank/The	社債	1.6800	5,000	5,006	449,215	2021/06/08
		Toronto-Dominion Bank/The	社債	1.9090	25,000	25,654	2,301,955	2023/07/18
		HSBC Bank Canada	社債	2.5420	35,000	36,090	3,238,440	2023/01/31
		HSBC Bank Canada	社債	2.1700	10,000	10,187	914,097	2022/06/29
		HSBC Bank Canada	社債	2.9080	20,000	20,197	1,812,330	2021/09/29
		Apple Inc	社債	2.5130	50,000	52,480	4,709,075	2024/08/19
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債	2.4700	25,000	25,768	2,312,229	2022/12/05
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債	2.3000	25,000	25,553	2,292,870	2022/07/11
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債	3.3000	25,000	27,138	2,435,160	2025/05/26
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債	2.9700	10,000	10,488	941,106	2023/07/11
		HYDRO QUEBEC	社債	9.6250	30,835	34,228	3,071,285	2022/07/15
		Ontario Electricity Financial Corp	社債	8.9000	60,274	66,818	5,995,628	2022/08/18
		Ontario Electricity Financial Corp	社債	9.0000	5,400	7,077	635,103	2025/05/26
		Bank of Montreal	社債	2.8900	35,000	36,618	3,285,737	2023/06/20
		Bank of Montreal	社債	2.2700	20,000	20,436	1,833,758	2022/07/11
		Bank of Montreal	社債	2.7000	40,000	42,236	3,789,872	2024/09/11
		Royal Bank of Canada	社債	1.9680	35,000	35,467	3,182,476	2022/03/02
		Royal Bank of Canada	社債	2.3330	12,000	12,476	1,119,496	2023/12/05
		Royal Bank of Canada	社債	1.5830	40,000	40,184	3,605,710	2021/09/13
合 計	銘 柄 数	44銘柄						
	金 額				1,295,274	1,377,262	123,581,790	

(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5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	123,581,790	97.4
コール・ローン等、その他	3,234,709	2.6
投資信託財産総額	126,816,499	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、5月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=89.73円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（126,489,908千円）の投資信託財産総額（126,816,499千円）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5月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>127,267,505,291円</b>
コール・ローン等	1,830,167,500
公社債(評価額)	123,581,790,118
未収入金	451,200,000
未収利息	1,303,993,164
前払費用	7,463,569
差入委託証拠金	92,890,940
<b>(B) 負債</b>	<b>717,072,403</b>
未払金	451,749,295
未払解約金	265,322,697
その他未払費用	411
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>126,550,432,888</b>
元本	63,250,406,828
次期繰越損益金	63,300,026,060
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>63,250,406,828口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	20,008円

\* 期首における元本額は73,416,621,495円、当作成期間中における追加設定元本額は62,263,664円、同解約元本額は10,228,478,331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) 183,103,436円、常陽3分法ファンド73,305,884円、ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型) 1,041,753,357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) 46,463,711円、ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 10,617,743円、ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,023,484,357円、ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 49,003,796円、ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,283,992円、ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型) 48,745,319,395円、ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 11,074,071,157円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,008円です。

■損益の状況

当期 自2020年11月11日 至2021年5月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>2,260,666,330円</b>
受取利息	2,260,727,863
支払利息	△ 61,533
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>9,423,830,170</b>
売買益	13,303,419,959
売買損	△ 3,879,589,789
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 9,192,073</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>11,675,304,427</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>60,536,866,172</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 8,965,994,358</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>53,849,819</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>63,300,026,060</b>
次期繰越損益金(H)	63,300,026,060

(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37期 (決算日 2021年4月15日)

(作成対象期間 2020年10月16日～2021年4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。

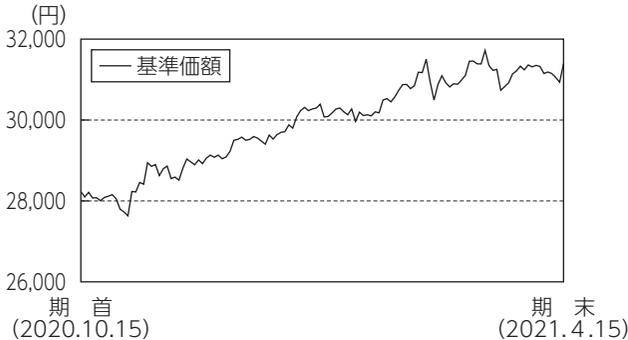
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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	(参考指数)		
(期首)2020年10月15日	円 28,231	% -	30,026	% -	% 98.4	% -
10月末	27,726	△ 1.8	29,479	△1.8	98.6	-
11月末	29,012	2.8	30,671	2.1	98.8	-
12月末	29,713	5.2	31,346	4.4	98.5	-
2021年 1月末	30,194	7.0	31,702	5.6	98.5	-
2月末	30,948	9.6	31,734	5.7	98.3	-
3月末	31,331	11.0	32,148	7.1	97.9	-
(期末)2021年 4月15日	31,392	11.2	32,343	7.7	98.1	-

(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 (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：28,231円 期末：31,392円 騰落率：11.2%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券価格の下落はマイナス要因になったものの、利息収入や豪ドルが円に対して上昇 (円安) したことを反映し、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、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

オーストラリア債券市況は、米国の追加経済対策への期待やFRB (米国連邦準備制度理事会) 高官から金利の上昇を容認する発言

がなされたことなどが、米国をはじめ世界的な金利上昇の要因となりました。

○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドルの対円為替相場は、米国の追加経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済正常化への期待が高まったことなどから、市場のリスク選好姿勢が強まり、対円で上昇しました。

◆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。

■ 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)	(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10月16日から2021年4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	—
	地方債証券	527	4,512 ( — )
	特殊債券	3,289	11,449 ( 3,400 )
	社債券	—	5,023 ( — )

(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10月16日から2021年4月15日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
KOMMUNALBANKEN (ノルウェー)	5.25% 2024/7/15	252,964	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY (オーストラリア)	4% 2024/5/22	361,394
Province of Alberta Canada (カナダ)	2.4% 2030/10/2	43,971	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ)	5.5% 2022/3/29	280,184
			ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	5% 2022/3/9	259,836
			Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	3.25% 2022/1/17	206,391
			University Of Melbourne (オーストラリア)	4.25% 2021/6/30	195,905
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	190,958
			INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	2.7% 2021/8/18	129,602
			Airservices Australia (オーストラリア)	2.75% 2023/5/15	105,073
			TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	1.5% 2031/9/10	79,795
			Airservices Australia (オーストラリア)	4.75% 2020/11/19	76,962

(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	作 成 期 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 91,418	千オーストラリア・ドル 100,987	千円 8,513,247	% 98.1	% -	% 33.4	% 53.4	% 11.3

(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	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	4,000	4,578	385,996	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	6,868	7,639	644,002	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	900	967	81,548	2047/03/21
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	501	42,286	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	4.0000	500	556	46,878	2024/05/22
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	2,213	186,613	2028/04/18
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,385	285,374	2024/04/08
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.5000	1,750	1,839	155,084	2022/03/29
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	2.7000	3,000	3,106	261,862	2022/09/05
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.0000	8,000	9,070	764,601	2024/03/19
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	2,800	3,224	271,814	2024/07/15
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	1,660	1,723	145,285	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	400	443	37,413	2026/10/21
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	5,564	469,066	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,898	328,608	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,918	161,711	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.7500	2,000	2,349	198,096	2024/07/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	10,000	11,216	945,550	2026/07/21
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	9,500	10,832	913,153	2024/08/07
	NORDIC INVESTMENT BK.	特 殊 債 券	5.0000	5,000	5,244	442,098	2022/04/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	1,800	1,865	157,225	2024/07/10
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	6,000	6,638	559,657	2025/08/28
	Australian National University	社 債 券	3.9800	4,040	4,513	380,480	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	600	637	53,739	2023/09/07
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	1.6000	2,500	2,551	215,049	2023/06/09
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	1,100	92,762	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社 債 券	4.0000	1,700	1,932	162,943	2026/07/22
	Westpac Banking Corp	社 債 券	3.2000	1,400	1,474	124,342	2023/03/06
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		91,418	100,987	8,513,247	

(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

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,513,247	98.0
コール・ローン等、その他	173,262	2.0
投資信託財産総額	8,686,509	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15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=84.30円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(8,671,461千円)の投資信託財産総額(8,686,509千円)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

2021年4月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>8,686,509,489円</b>
コール・ローン等	55,831,055
公社債(評価額)	8,513,247,393
未収利息	74,006,267
差入委託証拠金	43,424,774
<b>(B) 負債</b>	<b>10,414,185</b>
未払解約金	10,414,173
その他未払費用	12
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>8,676,095,304</b>
元本	2,763,813,636
次期繰越損益金	5,912,281,668
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,763,813,636口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	31,392円

\*期首における元本額は3,464,814,115円、当作成期間中における追加設定元本額は31,243,541円、同解約元本額は732,244,020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)113,338,394円、常陽3分法ファンド45,310,244円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)6,879,446円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)1,265,488,328円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)2,046,131円、ダイワ高格付豪ドル債オープン(毎月分配型)1,330,751,093円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は31,392円です。

## ■損益の状況

当期 自2020年10月16日 至2021年4月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>163,783,234円</b>
受取利息	163,795,595
支払利息	△ 12,361
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>846,783,471</b>
売買益	1,095,190,630
売買損	△ 248,407,159
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 975,825</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>1,009,590,880</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>6,316,793,959</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△1,478,036,262</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>63,933,091</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>5,912,281,668</b>
次期繰越損益金(H)	5,912,281,668

(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）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

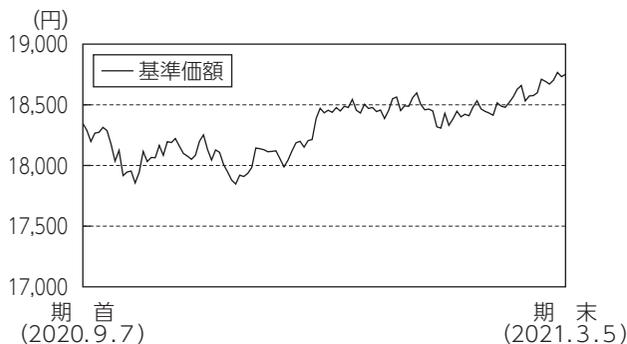
## 大和アセットマネジメント

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/>

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## ■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直しなどにに基づき、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直しなどにに基づき、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
<b>(A) 資産</b>	<b>1,487,477,771円</b>
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>(B) 負債</b>	<b>549,211</b>
未払解約金	549,211
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>1,486,928,560</b>
元本	792,992,632
次期繰越損益金	693,935,928
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>792,992,632口</b>
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
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>15,039,705円</b>
受取利息	15,058,776
支払利息	△ 19,071
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>16,903,516</b>
売買益	37,416,857
売買損	△ 20,513,341
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 149,346</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>31,793,875</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>694,807,905</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 51,833,260</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>19,167,408</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>693,935,928</b>
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。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

運用報告書 第31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）

ダイワ高格付英ポンド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。

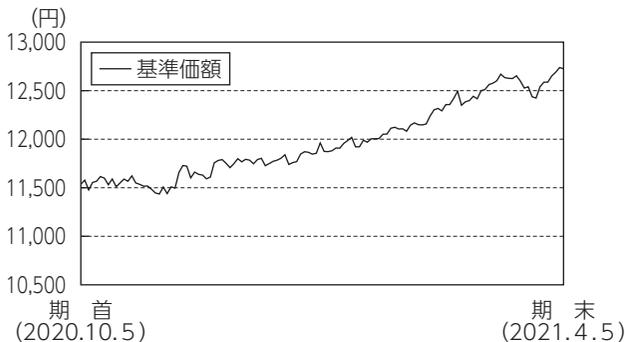
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		F T S E 英国債 インデックス (参考指数)		英国債 (円換算)		公社債 組入比率		債券先物 比率	
	円	%	騰落率	騰落率	%	%	%	%		
(期首)2020年10月5日	11,537	-	15,188	-	97.0	-	-	-		
10月末	11,446	△ 0.8	15,160	△0.2	96.3	-	-	-		
11月末	11,707	1.5	15,367	1.2	88.9	-	-	-		
12月末	11,855	2.8	15,687	3.3	90.6	-	-	-		
2021年1月末	12,113	5.0	15,932	4.9	97.6	-	-	-		
2月末	12,350	7.0	15,427	1.6	97.3	-	-	-		
3月末	12,652	9.7	15,816	4.1	94.8	-	-	-		
(期末)2021年4月5日	12,726	10.3	15,954	5.0	95.5	-	-	-		

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英ポンドベース) 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。F T S E 英国債インデックス (英ポンドベース) 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：11,537円 期末：12,726円 騰落率：10.3%

【基準価額の主な変動要因】

英ポンド建ての債券に投資した結果、金利が上昇 (債券価格は下落) したことは基準価額のマイナス要因となりましたが、英ポンドが対円で上昇 (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

○英国債券市況

英国債券市場の金利は上昇しました。

当作成期首から2020年12月末にかけては、英国とEU (欧州連

合) の通商交渉を巡る不透明感の高まりや、新型コロナウイルスの感染再拡大を背景に、金利は低下しました。しかし2021年1月以降は、米国での大規模な追加経済対策への期待を背景に、市場のリスク選好度が強まったことで、金利は上昇しました。

○為替相場

英ポンドの対円為替レートは上昇しました。

当作成期首から2020年10月末にかけては、欧州における新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念され、英ポンドは対円で下落しました。しかしその後は、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展や米国での追加経済対策への期待から、市場のリスク選好度が強まったことで、英ポンドは対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

英ポンド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) 程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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

英ポンド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、国債や社債の組入比率を高めには保ちました。

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》

英ポンド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) 程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

## ■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)	1 (1)
(その他)	(0)
合計	1

(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10月6日から2021年4月5日まで)

			買付額	売付額
外国	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 4,689	千イギリス・ポンド 2,475 (—)
		社債券	—	504 (4,600)

(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10月6日から2021年4月5日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
United Kingdom Gilt (イギリス)	3.75% 2021/9/7	千円 278,769	United Kingdom Gilt (イギリス)	3.75% 2021/9/7	千円 230,833
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.75% 2023/7/22	257,021	United Kingdom Gilt (イギリス)	8% 2021/6/7	128,052
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	122,393	BNP Paribas SA (フランス)	1.125% 2022/8/16	41,138
			Svenska Handelsbanken AB (スウェーデン)	3% 2020/11/20	27,098

(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 額面金額	期 評価額		組入比率	うちBBB格 以下組入比率	未 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
イギリス	千イギリス・ポンド 25,600	千イギリス・ポンド 27,874	千円 4,264,457	% 95.5	% —	% 28.8	% 15.1	% 51.6

(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		償 還 年 月 日
					末 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	% 千イギリス・ポンド 300	千イギリス・ポンド 317	千円 48,581	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.7500	1,800	1,827	279,644	2023/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	900	862	131,938	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,600	2,610	399,372	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	3,700	4,605	704,669	2027/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	3.7500	700	711	108,793	2021/09/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.1250	2,200	2,215	338,977	2021/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.3750	2,000	2,071	316,940	2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.0000	2,000	2,028	310,410	2022/12/15
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	1.7500	500	516	79,076	2024/12/19
	Metropolitan Life Global Funding I	社 債 券	2.6250	1,000	1,036	158,641	2022/12/05
	Metropolitan Life Global Funding I	社 債 券	1.6250	1,000	1,014	155,199	2022/06/09
	BNP Paribas SA	社 債 券	1.1250	2,700	2,728	417,463	2022/08/16
	Dexia Credit Local SA	社 債 券	0.8750	1,200	1,203	184,177	2021/09/07
	Bank of Montreal	社 債 券	1.3750	2,000	2,016	308,571	2021/12/29
	RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.0000	2,000	2,104	321,998	2022/09/19
合 計	銘 柄 数 金 額	16銘柄		25,600	27,874	4,264,457	

(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。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2021年4月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	4,264,457	95.5
コール・ローン等、その他	202,361	4.5
投資信託財産総額	4,466,818	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イギリス・ポンド=152.99円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(4,421,234千円)の投資信託財産総額(4,466,818千円)に対する比率は、99.0%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年4月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>4,466,818,512円</b>
コール・ローン等	137,383,482
公社債(評価額)	4,264,457,335
未収利息	30,007,778
差入委託証拠金	34,969,917
<b>(B) 負債</b>	<b>280,106</b>
未払解約金	280,095
その他未払費用	11
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>4,466,538,406</b>
元本	3,509,862,291
次期繰越損益金	956,676,115
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,509,862,291口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>12,726円</b>

\* 期首における元本額は3,843,480,023円、当作成期間中における追加設定元本額は80,504,997円、同解約元本額は414,122,729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)283,113,278円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)19,649,525円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)3,201,874,510円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)5,224,978円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,726円です。

## ■損益の状況

当期 自2020年10月6日 至2021年4月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>44,919,289円</b>
受取利息	44,925,135
支払利息	△ 5,846
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>389,105,759</b>
売買益	497,561,835
売買損	△108,456,076
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 241,549</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>433,783,499</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>590,752,560</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 85,215,389</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>17,355,445</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>956,676,115</b>
次期繰越損益金(H)	956,676,115

(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36期 (決算日 2021年7月5日)

(作成対象期間 2021年1月6日～2021年7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。

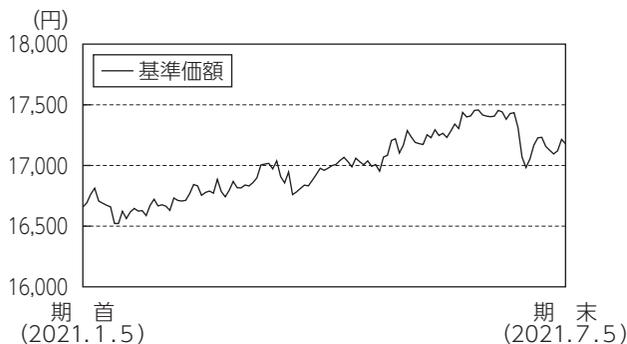
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 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	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2021年1月5日	16,658	-	19,875	-	98.5	-
1月末	16,671	0.1	19,826	△0.2	98.3	-
2月末	16,784	0.8	19,770	△0.5	98.3	-
3月末	16,878	1.3	19,847	△0.1	98.2	-
4月末	17,220	3.4	19,995	0.6	96.9	-
5月末	17,400	4.5	20,286	2.1	97.1	-
6月末	17,095	2.6	20,019	0.7	97.9	-
(期末)2021年7月5日	17,179	3.1	20,133	1.3	97.9	-

- (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：16,658円 期末：17,179円 騰落率：3.1%

【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、利息収入および投資対象通貨が対円で上昇 (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。

◆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、金利はおおむね上昇 (債券価格は下落) しました。

米国の追加経済対策への期待やFRB (米国連邦準備制度理事會) 高官から金利の上昇をけん制する発言がなかったことなどから、

米国金利の上昇圧力が強まったことで、ヨーロッパ債券の金利はおおむね上昇しました。また、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展からウイルス感染に対する懸念が後退したことなども、金利の上昇圧力となりました。

○為替相場

投資対象通貨は対円で上昇しました。

米国の追加経済対策によって景気回復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などから市場のリスク選好度が強まり、投資対象通貨は対円で上昇しました。また、原油価格が上昇したことなどから、産油国通貨であるノルウェー・クローネの上昇幅が大きくなりました。

◆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。

■ 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

(2021年1月6日から2021年7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 -	千デンマーク・クローネ 84,349 (-)
		ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 56,896	千ノルウェー・クローネ 40,810 (-)
		特殊債券	-	12,279 (-)
国	スウェーデン	特殊債券	千スウェーデン・クローネ 79,623	千スウェーデン・クローネ 162,884 (-)

■ 主要な売買銘柄  
公社債

(2021年1月6日から2021年7月5日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	柄	柄	金額
IRISH TREASURY (アイルランド) 0.2% 2030/10/18	千円 1,203,464	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13	千円 1,938,304
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 2.125% 2040/3/21	1,016,796	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 7% 2024/11/10	1,478,252
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75% 2025/3/13	402,096	Kommuninvest I Sverige AB (スウェーデン) 1% 2024/10/2	1,340,410
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75% 2029/9/6	335,275	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.25% 2025/5/12	736,891
		Poland Government Bond (ポーランド) 1.75% 2021/7/25	723,788
		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.75% 2024/11/25	675,123
		IRISH TREASURY (アイルランド) 3.4% 2024/3/18	370,600
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75% 2025/3/13	265,866
		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。

			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 25,226 (-)
		ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 9,133	千ユーロ 17,609 (-)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ -	千ユーロ 5,201 (-)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ -	千ユーロ 1,460 (-)	
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 9,133	千ユーロ 24,271 (-)	

(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 384,096	千デンマーク・クローネ 412,463	千円 7,308,847	% 17.1	% -	% 14.9	% 2.2	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 398,000	千ノルウェー・クローネ 409,845	5,287,002	12.4	-	4.2	7.6	0.6	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 480,000	千スウェーデン・クローネ 515,282	6,698,677	15.7	-	7.8	7.9	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 181,197	千ポーランド・ズロチ 193,683	5,658,840	13.3	-	11.1	-	2.1	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 31,656	千ユーロ 35,820	4,721,130	11.1	-	4.3	6.8	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 14,887	1,962,216	4.6	-	4.6	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,620	千ユーロ 12,210	1,609,396	3.8	-	3.8	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 58,562	千ユーロ 64,857	8,548,219	20.0	-	-	20.0	-	
ユーロ（小計）	115,338	127,776	16,840,962	39.5	-	12.7	26.8	-	
合 計	-	-	41,794,331	97.9	-	50.7	44.6	2.7	

(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	
					当 期	末	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	千デンマーク・クローネ 42,384	千デンマーク・クローネ 53,178	千円 942,329	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	180,000	188,985	3,348,824	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	161,711	170,298	3,017,692	2029/11/15
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		384,096	412,463	7,308,847
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 95,151	1,227,455	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	35,974	464,069	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	36,357	469,009	2029/09/06
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6250	50,000	50,838	655,810	2024/04/03
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6700	18,000	18,263	235,597	2023/05/24
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	2.0000	100,000	102,185	1,318,186	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	1.7500	50,000	50,768	654,913	2024/07/10
	Nordea Bank Abp	社 債 券	1.9900	20,000	20,307	261,960	2023/08/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		398,000	409,845	5,287,002	
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 145,000	千スウェーデン・クローネ 150,752	1,959,777	2025/05/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7500	150,000	160,842	2,090,946	2026/11/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.5000	10,000	10,611	137,954	2027/03/02
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	5,000	6,398	83,175	2032/06/01
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.1250	70,000	78,694	1,023,031	2040/03/21

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社 債 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 107,984	千円 1,403,792	2026/06/17
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		480,000	515,282	6,698,677	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.7500	千ポーランド・ズロチ 31,197	千ポーランド・ズロチ 31,226	912,336	2021/07/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	150,000	162,457	4,746,504	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		181,197	193,683	5,658,840	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ 18,000	千ユーロ 21,956	2,893,853	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.2000	13,656	13,864	1,827,276	2030/10/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		31,656	35,820	4,721,130	
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 11,848	1,561,666	2028/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.7000	2,500	3,039	400,550	2050/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		13,500	14,887	1,962,216	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 7,267	千ユーロ 7,855	1,035,333	2027/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	4,353	4,355	574,062	2030/11/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		11,620	12,210	1,609,396	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 24,700	千ユーロ 27,366	3,606,952	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	33,862	37,490	4,941,267	2024/10/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		58,562	64,857	8,548,219	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		115,338	127,776	16,840,962	
合 計	銘 柄 数 金 額	27銘柄				41,794,331	

(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7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 41,794,331	% 97.9
コール・ローン等、その他	901,352	2.1
投資信託財産総額	42,695,683	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=17.72円、1ノルウェー・クローネ=12.90円、1スウェーデン・クローネ=13.00円、1ポーランド・ズロチ=29.216円、1ユーロ=131.80円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (42,543,165千円) の投資信託財産総額 (42,695,683千円) に対する比率は、99.6%です。

# ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年7月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>42,695,683,361円</b>
コール・ローン等	457,303,813
公社債(評価額)	41,794,331,030
未収利息	302,755,918
前払費用	7,497,222
差入委託証拠金	133,795,378
<b>(B) 負債</b>	<b>20,569,442</b>
未払解約金	20,563,502
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>42,675,113,919</b>
元本	24,841,463,456
次期繰越損益金	17,833,650,463
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>24,841,463,456口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	17,179円

\* 期首における元本額は28,042,470,035円、当作成期間中における追加設定元本額は104,394,477円、同解約元本額は3,305,401,056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) 346,193,064円、ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 19,763,229円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型) 3,787,237,007円、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 92,451,568円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型) 6,080,311円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 20,589,738,277円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,179円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年1月6日 至2021年7月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>421,340,715円</b>
受取利息	422,931,062
その他収益金	18,960
支払利息	△ 1,609,307
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>964,272,711</b>
売買益	2,096,512,452
売買損	△ 1,132,239,741
<b>(C) その他費用</b>	<b>9,045,819</b>
△	
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>1,376,567,607</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>18,671,073,048</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 2,284,140,813</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>70,150,621</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>17,833,650,463</b>
次期繰越損益金(H)	17,833,650,463

(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。