

ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第210期 (決算日 2021年5月6日)

第211期 (決算日 2021年6月7日)

第212期 (決算日 2021年7月5日)

第213期 (決算日 2021年8月5日)

第214期 (決算日 2021年9月6日)

第215期 (決算日 2021年10月5日)

(作成対象期間 2021年4月6日～2021年10月5日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外貨建ての公社債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
お問い合わせ先（コールセンター）
TEL 0120-106212
(営業日の9:00～17:00)
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先 物率	純資 産額
	(分配落)	税込 分配	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
186期末(2019年 5月7日)	円 6,464	円 10	% △1.7	18,340	% △0.6	% 97.4	% -	百万円 137,674
187期末(2019年 6月5日)	6,394	10	△0.9	18,254	△0.5	97.6	-	135,280
188期末(2019年 7月5日)	6,472	10	1.4	18,585	1.8	97.6	-	135,070
189期末(2019年 8月5日)	6,290	10	△2.7	18,309	△1.5	97.6	-	130,169
190期末(2019年 9月5日)	6,290	10	0.2	18,640	1.8	97.3	-	129,317
191期末(2019年10月7日)	6,266	10	△0.2	18,705	0.3	97.0	-	127,727
192期末(2019年11月5日)	6,371	10	1.8	18,874	0.9	97.5	-	128,578
193期末(2019年12月5日)	6,378	10	0.3	18,862	△0.1	97.7	-	127,635
194期末(2020年 1月6日)	6,389	10	0.3	18,818	△0.2	97.7	-	126,023
195期末(2020年 2月5日)	6,385	10	0.1	19,195	2.0	97.3	-	124,866
196期末(2020年 3月5日)	6,297	10	△1.2	19,367	0.9	97.4	-	122,324
197期末(2020年 4月6日)	5,984	10	△4.8	19,204	△0.8	97.3	-	115,460
198期末(2020年 5月7日)	5,970	10	△0.1	18,761	△2.3	97.2	-	114,765
199期末(2020年 6月5日)	6,464	10	8.4	19,704	5.0	97.7	-	123,808
200期末(2020年 7月6日)	6,389	10	△1.0	19,621	△0.4	97.6	-	121,541
201期末(2020年 8月5日)	6,464	10	1.3	20,047	2.2	97.8	-	121,447
202期末(2020年 9月7日)	6,560	10	1.6	19,979	△0.3	97.7	-	121,987
203期末(2020年10月5日)	6,434	10	△1.8	19,795	△0.9	97.6	-	119,074
204期末(2020年11月5日)	6,377	10	△0.7	19,720	△0.4	97.6	-	117,291
205期末(2020年12月7日)	6,525	10	2.5	19,920	1.0	97.6	-	119,025
206期末(2021年 1月5日)	6,536	10	0.3	19,972	0.3	97.8	-	117,802
207期末(2021年 2月5日)	6,562	10	0.6	19,929	△0.2	97.7	-	117,455
208期末(2021年 3月5日)	6,613	10	0.9	20,023	0.5	97.2	-	113,481
209期末(2021年 4月5日)	6,708	10	1.6	20,291	1.3	97.5	-	109,570
210期末(2021年 5月6日)	6,752	10	0.8	20,243	△0.2	97.2	-	109,147
211期末(2021年 6月7日)	6,806	10	0.9	20,469	1.1	97.4	-	109,129
212期末(2021年 7月5日)	6,746	10	△0.7	20,637	0.8	97.5	-	106,636
213期末(2021年 8月5日)	6,637	10	△1.5	20,668	0.1	97.3	-	104,196
214期末(2021年 9月6日)	6,638	10	0.2	20,563	△0.5	97.5	-	102,954
215期末(2021年10月5日)	6,539	10	△1.3	20,327	△1.1	97.4	-	100,188

(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。

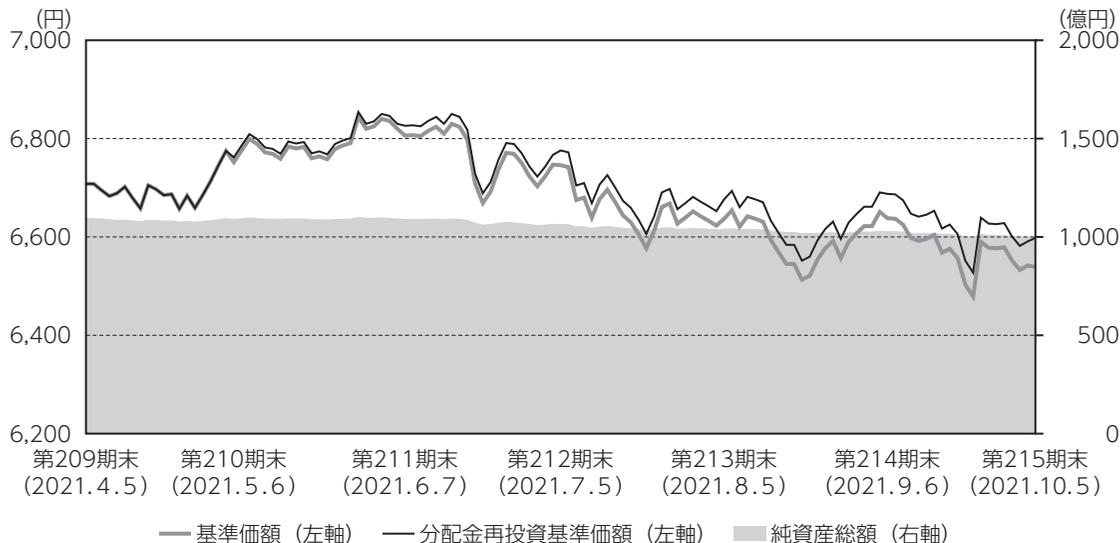
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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はありません。

* 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210期首：6,708円

第215期末：6,539円（既払分配金60円）

騰落率：△1.6%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	△2.5%	33.2%
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	△1.4%	33.1%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	0.5%	20.0%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1.5%	13.3%

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の利息収入は基準価額のプラス要因となりましたが、債券の価格下落や投資対象通貨が円に対して下落（円高）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。

ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公 社 債 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		円	騰 落 率	円	騰 落 率		
第210期	(期首) 2021年 4 月 5 日	6,708	—	20,291	—	97.5	—
	4 月末	6,775	1.0	20,226	△0.3	97.0	—
	(期末) 2021年 5 月 6 日	6,762	0.8	20,243	△0.2	97.2	—
第211期	(期首) 2021年 5 月 6 日	6,752	—	20,243	—	97.2	—
	5 月末	6,820	1.0	20,529	1.4	97.2	—
	(期末) 2021年 6 月 7 日	6,816	0.9	20,469	1.1	97.4	—
第212期	(期首) 2021年 6 月 7 日	6,806	—	20,469	—	97.4	—
	6 月末	6,703	△1.5	20,457	△0.1	97.7	—
	(期末) 2021年 7 月 5 日	6,756	△0.7	20,637	0.8	97.5	—
第213期	(期首) 2021年 7 月 5 日	6,746	—	20,637	—	97.5	—
	7 月末	6,652	△1.4	20,635	△0.0	97.1	—
	(期末) 2021年 8 月 5 日	6,647	△1.5	20,668	0.1	97.3	—
第214期	(期首) 2021年 8 月 5 日	6,637	—	20,668	—	97.3	—
	8 月末	6,607	△0.5	20,603	△0.3	97.3	—
	(期末) 2021年 9 月 6 日	6,648	0.2	20,563	△0.5	97.5	—
第215期	(期首) 2021年 9 月 6 日	6,638	—	20,563	—	97.5	—
	9 月末	6,552	△1.3	20,469	△0.5	96.9	—
	(期末) 2021年10月 5 日	6,549	△1.3	20,327	△1.1	97.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

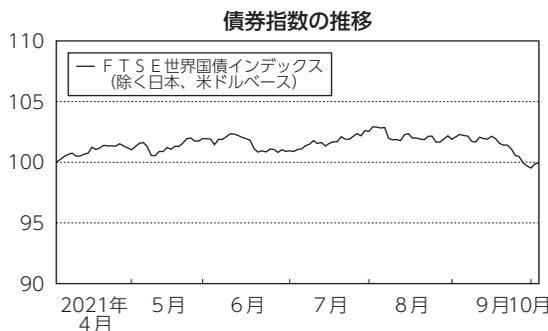
投資環境について

(2021.4.6～2021.10.5)

■ 海外債券市況

海外債券市況は、おおむね金利上昇（債券価格は下落）しました。

海外債券市況は、当作成期首から方向感のない展開でしたが、2021年6月以降は、米国で将来の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、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇に転じました。特にニュージーランドは、良好な経済指標が相次いで発表されたことで早期の金融政策正常化が意識され、金利の上昇幅は大きくなりました。社債については、市場のリスク回避姿勢が後退したことでスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は小幅に縮小しました。

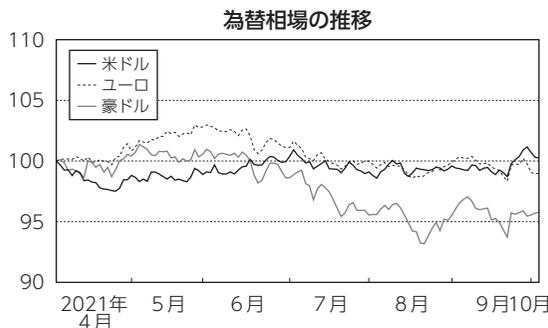


(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■ 為替相場

為替相場は、米ドルは横ばいも、その他の通貨は対円でおおむね下落（円高）しました。

当作成期首より、米ドル円は比較的狭いレンジでの推移となりましたが、その他の通貨が米ドルに対して弱含んだことで、対円ではおおむね下落しました。特に、資源高を背景に堅調に推移してきた豪ドルは、新型コロナウイルスのデルタ株のまん延に伴うロックダウン（都市封鎖）による成長率鈍化が懸念され、下落幅が大きくなりました。



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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2021.4.6～2021.10.5)

■当ファンド

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

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

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

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

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

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

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

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

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

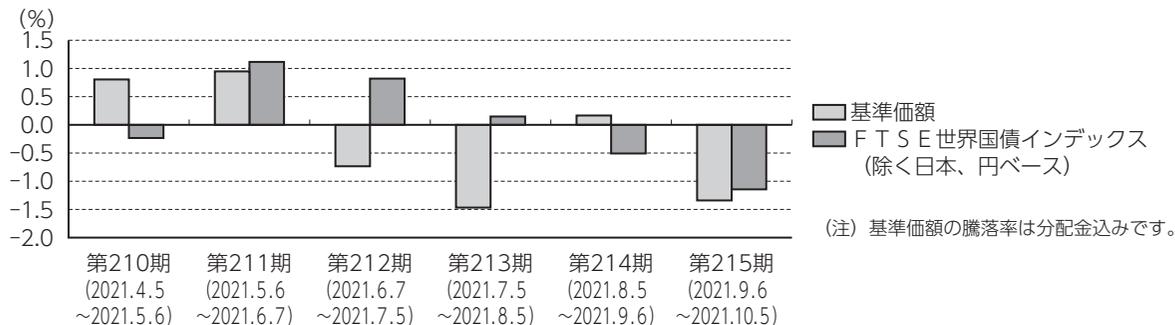
債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2021年4月6日 ～2021年5月6日	2021年5月7日 ～2021年6月7日	2021年6月8日 ～2021年7月5日	2021年7月6日 ～2021年8月5日	2021年8月6日 ～2021年9月6日	2021年9月7日 ～2021年10月5日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
当期の収益（円）	10	10	5	5	7	4
当期の収益以外（円）	—	—	4	4	2	5
翌期繰越分配対象額（円）	189	192	187	183	181	176

(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210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 12.49円	✓ 13.02円	✓ 5.29円	✓ 5.69円	✓ 7.90円	✓ 4.92円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	9.92	10.01	10.09	10.18	10.24	10.31
(d) 分配準備積立金	177.05	179.45	✓ 182.40	✓ 177.61	✓ 173.24	✓ 171.08
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	199.46	202.49	197.79	193.48	191.39	186.33
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	189.46	192.49	187.79	183.48	181.39	176.33

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第210期～第215期 (2021.4.6～2021.10.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0.691%	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6,678円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0.221)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(30)	(0.443)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.013	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)	(0.012)	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)	(0.001)	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	47	0.704	

(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。

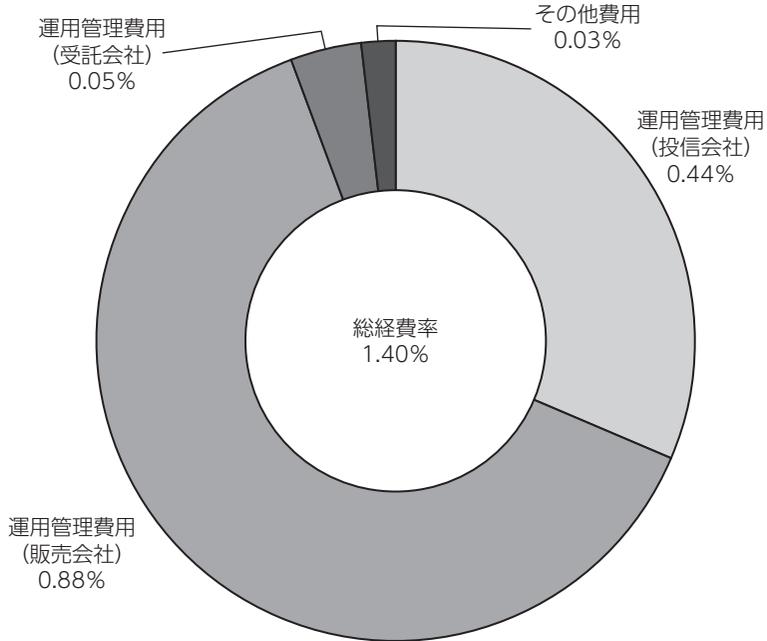
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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4月6日から2021年10月5日まで)

決算期	第210期～第215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	—	—	860,874	1,473,615
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	985,659	1,956,634
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	1,580,542	2,695,011
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	—	—	765,866	2,249,892

(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209期末	第215期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	8,585,702	7,724,827	13,291,337
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	11,177,948	10,192,288	20,078,809
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	21,378,467	19,797,925	33,117,969
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	12,304,633	11,538,766	33,217,802

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年10月5日現在

項目	第215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	13,291,337	13.2
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	20,078,809	20.0
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	33,117,969	33.0
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	33,217,802	33.1
コール・ローン等、その他	798,779	0.7
投資信託財産総額	100,504,698	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=110.91円、1カナダ・ドル=88.02円、1オーストラリア・ドル=80.74円、1ニュージーランド・ドル=77.15円、1デンマーク・クローネ=17.32円、1ノルウェー・クローネ=12.94円、1スウェーデン・クローネ=12.69円、1ポーランド・ズロチ=28.023円、1ユーロ=128.80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215期末における外貨建純資産（17,607,000千円）の投資信託財産総額（17,655,393千円）に対する比率は、99.7%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215期末における外貨建純資産（113,193,005千円）の投資信託財産総額（117,199,703千円）に対する比率は、96.6%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第215期末における外貨建純資産（40,001,778千円）の投資信託財産総額（40,064,664千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンドにおいて、第215期末における外貨建純資産（33,342,374千円）の投資信託財産総額（33,366,792千円）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5月6日)、(2021年6月7日)、(2021年7月5日)、(2021年8月5日)、(2021年9月6日)、(2021年10月5日)現在

項 目	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末
(A) 資産	109,479,634,245円	109,519,495,819円	106,936,956,690円	104,544,214,848円	103,274,079,680円	100,504,698,051円
コール・ローン等	777,961,455	810,284,274	779,605,715	783,210,939	763,502,148	742,274,995
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	14,399,098,625	14,454,657,298	14,233,899,535	13,838,179,857	13,480,604,803	13,291,337,895
ダイワ高格付カナダドル 債マザーファンド(評価額)	21,990,812,691	21,784,118,927	21,241,494,541	20,679,359,904	20,469,901,556	20,078,809,046
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	36,001,474,267	36,253,932,838	35,371,111,386	34,525,872,789	34,080,193,063	33,117,969,410
ダイワ・オセアニア債券 マザーファンド(評価額)	36,251,653,779	36,110,607,589	35,281,054,939	34,643,984,713	34,431,021,744	33,217,802,137
未収入金	58,633,428	105,894,893	29,790,574	73,606,646	48,856,366	56,504,568
(B) 負債	332,284,260	389,609,984	300,858,470	347,755,612	319,270,049	316,307,851
未払収益分配金	161,640,690	160,344,963	158,079,091	156,984,427	155,090,155	153,227,229
未払解約金	43,466,019	96,967,158	28,517,924	67,828,369	39,027,750	51,251,351
未払信託報酬	126,994,324	131,922,739	113,713,500	122,207,233	124,215,971	110,701,095
その他未払費用	183,227	375,124	547,955	735,583	936,173	1,128,176
(C) 純資産総額(A - B)	109,147,349,985	109,129,885,835	106,636,098,220	104,196,459,236	102,954,809,631	100,188,390,200
元本	161,640,690,975	160,344,963,087	158,079,091,695	156,984,427,999	155,090,155,965	153,227,229,132
次期繰越損益金	△ 52,493,340,990	△ 51,215,077,252	△ 51,442,993,475	△ 52,787,968,763	△ 52,135,346,334	△ 53,038,838,932
(D) 受益権総口数	161,640,690,975口	160,344,963,087口	158,079,091,695口	156,984,427,999口	155,090,155,965口	153,227,229,132口
1口当り基準価額(C/D)	6.752円	6.806円	6.746円	6.637円	6.638円	6.539円

* 第209期末における元本額は163,336,200,654円、当作成期間（第210期～第215期）中における追加設定元本額は408,843,193円、同解約元本額は10,517,814,715円です。

* 第215期末の計算口数当りの純資産額は6.539円です。

* 第215期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は53,038,838,932円です。

■損益の状況

第210期 自2021年4月6日 至2021年5月6日 第213期 自2021年7月6日 至2021年8月5日
 第211期 自2021年5月7日 至2021年6月7日 第214期 自2021年8月6日 至2021年9月6日
 第212期 自2021年6月8日 至2021年7月5日 第215期 自2021年9月7日 至2021年10月5日

項 目	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(A) 配当等収益	△ 6,443円	△ 12,100円	△ 14,025円	△ 20,769円	△ 17,168円	△ 9,519円
受取利息	18	40	102	58	112	52
支払利息	△ 6,461	△ 12,140	△ 14,127	△ 20,827	△ 17,280	△ 9,571
(B) 有価証券売買損益	1,003,346,383	1,149,878,341	△ 679,657,499	△ 1,421,501,944	295,194,553	△ 1,265,583,257
売買益	1,102,503,241	1,169,472,152	276,282,489	9,345,269	322,249,510	87,063,582
売買損	△ 99,156,858	△ 19,593,811	△ 955,939,988	△ 1,430,847,213	△ 27,054,957	△ 1,352,646,839
(C) 信託報酬等	△ 127,177,179	△ 132,115,008	△ 113,886,331	△ 122,394,861	△ 124,416,561	△ 110,893,098
(D) 当期損益(A + B + C)	876,162,761	1,017,751,233	△ 793,557,855	△ 1,543,917,574	170,760,824	△ 1,376,485,874
(E) 前期繰越損益金	△ 31,320,553,571	△ 30,345,727,775	△ 29,059,788,637	△ 29,788,771,130	△ 31,099,575,613	△ 30,697,887,101
(F) 追加信託差損益金	△ 21,887,309,490	△ 21,726,755,747	△ 21,431,567,892	△ 21,298,295,632	△ 21,051,441,390	△ 20,811,238,728
(配当等相当額)	(160,408,580)	(160,601,382)	(159,548,360)	(159,882,878)	(158,865,578)	(158,079,148)
(売買損益相当額)	(△ 22,047,718,070)	(△ 21,887,357,129)	(△ 21,591,116,252)	(△ 21,458,178,510)	(△ 21,210,306,968)	(△ 20,969,317,876)
(G) 合計(D + E + F)	△ 52,331,700,300	△ 51,054,732,289	△ 51,284,914,384	△ 52,630,984,336	△ 51,980,256,179	△ 52,885,611,703
(H) 収益分配金	△ 161,640,690	△ 160,344,963	△ 158,079,091	△ 156,984,427	△ 155,090,155	△ 153,227,229
次期繰越損益金(G + H)	△ 52,493,340,990	△ 51,215,077,252	△ 51,442,993,475	△ 52,787,968,763	△ 52,135,346,334	△ 53,038,838,932
繰越損益金	△ 21,887,309,490	△ 21,726,755,747	△ 21,431,567,892	△ 21,298,295,632	△ 21,051,441,390	△ 20,811,238,728
(配当等相当額)	(160,408,580)	(160,601,382)	(159,548,360)	(159,882,878)	(158,865,578)	(158,079,148)
(売買損益相当額)	(△ 22,047,718,070)	(△ 21,887,357,129)	(△ 21,591,116,252)	(△ 21,458,178,510)	(△ 21,210,306,968)	(△ 20,969,317,876)
分配準備積立金	2,902,187,862	2,925,953,016	2,809,068,389	2,720,592,852	2,654,450,725	2,543,780,551
繰越損益金	△ 33,508,219,362	△ 32,414,274,521	△ 32,820,493,972	△ 34,210,265,983	△ 33,738,355,669	△ 34,771,380,755

(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 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(a) 経費控除後の配当等収益	201,897,122円	208,793,168円	83,715,265円	89,349,340円	122,651,031円	75,521,556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	160,408,580	160,601,382	159,548,360	159,882,878	158,865,578	158,079,148
(d) 分配準備積立金	2,861,931,430	2,877,504,811	2,883,432,215	2,788,227,939	2,686,889,849	2,621,486,224
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,224,237,132	3,246,899,361	3,126,695,840	3,037,460,157	2,968,406,458	2,855,086,928
(f) 分配金	161,640,690	160,344,963	158,079,091	156,984,427	155,090,155	153,227,229
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	3,062,596,442	3,086,554,398	2,968,616,749	2,880,475,730	2,813,316,303	2,701,859,699
(h) 受益権総口数	161,640,690,975口	160,344,963,087口	158,079,091,695口	156,984,427,999口	155,090,155,965口	153,227,229,132口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
1 万 口 当 り 分 配 金	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」の決算日（2021年9月6日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第215期の決算日（2021年10月5日）現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2021年4月6日から2021年10月5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	1,034,443
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% 2022/2/15	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
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	3.35% 2027/3/8	365,996	Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.2% 2022/7/18	563,320
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10月5日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（10,233,888千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年10月5日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 148,725	千アメリカ・ドル 155,111	千円 17,203,444	% 97.7	% -	% 23.3	% 26.6	% 47.8

(注1) 邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ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10月5日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.0000	% 千アメリカ・ドル 9,200	千アメリカ・ドル 9,265	千円 1,027,586	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	28,800	29,291	3,248,733	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	5,600	7,882	874,285	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	12,300	12,418	1,377,316	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	6,300	6,862	761,122	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	2,500	2,566	284,669	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	500	553	61,407	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	8,500	7,959	882,739	2030/05/15
	Temasek Financial I Ltd	特殊債券	2.3750	3,000	3,078	341,404	2023/01/23
	Chevron Corp	社債券	2.3550	5,000	5,094	565,080	2022/12/05
	Chevron Corp	社債券	1.5540	7,000	7,167	794,956	2025/05/11
	National Australia Bank Ltd/New York	社債券	2.8000	6,000	6,042	670,151	2022/01/10
	Bank of New Zealand	社債券	2.0000	4,000	4,121	457,108	2025/02/21
	Credit Suisse AG/New York NY	社債券	1.0000	8,000	8,072	895,292	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社債券	3.6250	3,000	3,238	359,152	2024/09/09
	Apple Inc	社債券	1.6500	5,000	4,921	545,799	2030/05/11
	Apple Inc	社債券	3.0000	5,000	5,448	604,343	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社債券	3.9500	2,500	2,659	294,926	2023/07/19
	Commonwealth Bank of Australia	社債券	2.8500	12,904	13,895	1,541,097	2026/05/18
	Westpac Banking Corp	社債券	2.3500	5,000	5,236	580,807	2025/02/19
Westpac Banking Corp	社債券	2.7000	5,621	6,035	669,440	2026/08/19	
WESTPAC BANKING CORP	社債券	3.3500	3,000	3,300	366,022	2027/03/08	
合 計	銘 柄 数 金 額	22銘柄		148,725	155,111	17,203,444	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」の決算日（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、当ファンドの第215期の決算日（2021年10月5日）現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2021年4月6日から2021年10月5日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.9% 2031/3/15	4,521,974	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.5% 2022/6/9	4,724,397
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	1,886,679	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.65% 2028/12/15	4,480,737
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	2% 2028/4/17	1,324,260	Province of Saskatchewan Canada (カナダ)	9.6% 2022/2/4	1,974,386
BANK OF MONTREAL (カナダ)	3.19% 2028/3/1	954,568	Royal Bank of Canada (カナダ)	1.583% 2021/9/13	1,748,748
Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	460,916	PSP Capital Inc (カナダ)	3.29% 2024/4/4	956,347
			Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	2.621% 2021/12/22	884,900
			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
			Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	465,764
			Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.68% 2021/6/8	454,413

(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10月5日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（57,547,229千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年10月5日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カナダ	千カナダ・ドル 1,199,191	千カナダ・ドル 1,262,680	千円 111,141,159	% 98.0	% -	% 22.1	% 45.6	% 30.4

(注1) 邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ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10月5日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千カナダ・ドル 7,000	千カナダ・ドル 7,337	千円 645,862	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	45,000	52,547	4,625,222	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000	61,331	5,398,389	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000	33,599	2,957,443	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	2,000	2,055	180,900	2023/09/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,698	941,673	2029/06/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	15,000	16,704	1,470,325	2023/01/16
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	70,863	6,237,380	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	30,000	29,940	2,635,318	2030/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	10,174	895,556	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	51,357	4,520,495	2024/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	68,257	6,008,051	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	53,922	4,746,214	2028/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,537	223,308	2025/05/30
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	14,603	1,285,385	2024/08/23
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	73,000	75,983	6,688,068	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	6,523	574,230	2046/12/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	26,118	2,298,906	2025/06/01
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.2900	5,000	5,309	467,359	2024/04/04
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	25,000	26,825	2,361,202	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	16,357	1,439,773	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	4,000	4,293	377,922	2028/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	50,000	50,414	4,437,440	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.6210	55,000	55,277	4,865,547	2021/12/22
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	1.9090	25,000	25,527	2,246,886	2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社債券	2.5420	35,000	35,855	3,156,023	2023/01/31
	HSBC Bank Canada	社債券	2.1700	10,000	10,129	891,563	2022/06/29
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債券	2.0000	15,000	15,023	1,322,333	2028/04/17
	Apple Inc	社債券	2.5130	50,000	51,924	4,570,394	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.4700	25,000	25,578	2,251,441	2022/12/05
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.3000	25,000	25,376	2,233,639	2022/07/11
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	3.3000	45,000	48,312	4,252,501	2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	2.9700	10,000	10,396	915,064	2023/07/11
	HYDRO QUEBEC	社債券	9.6250	25,835	27,690	2,437,292	2022/07/15
	Ontario Electricity Financial Corp	社債券	8.9000	60,274	64,730	5,697,592	2022/08/18
	Ontario Electricity Financial Corp	社債券	9.0000	5,400	6,895	606,944	2025/05/26
	Bank of Montreal	社債券	2.8900	35,000	36,302	3,195,363	2023/06/20
	Bank of Montreal	社債券	2.2700	20,000	20,297	1,786,577	2022/07/11
	Bank of Montreal	社債券	2.7000	45,000	47,136	4,148,963	2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社債券	3.1900	10,000	10,840	954,216	2028/03/01
Royal Bank of Canada	社債券	1.9680	35,000	35,244	3,102,234	2022/03/02	
Royal Bank of Canada	社債券	2.3330	12,000	12,385	1,090,145	2023/12/05	
合 計	銘 柄 数 金 額	42銘柄		1,199,191	1,262,680	111,141,159	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・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、当ファンドの第215期の決算日（2021年10月5日）現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2021年4月6日から2021年10月5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	1,874,992	IRISH TREASURY（アイルランド）	5.4% 2025/3/13	2,797,482
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	1.95% 2026/4/30	1,007,712	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	2.75% 2024/10/31	1,147,193
Poland Government Bond（ポーランド）	2022/7/25	911,010	EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	1.75% 2026/11/12	688,064
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	2.125% 2040/3/21	295,275	DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク）	7% 2024/11/10	539,486
			EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	1.25% 2025/5/12	406,466
			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10月5日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（23,949,356千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2021年10月5日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 384,096	千デンマーク・クローネ 411,413	千円 7,125,676	17.8	% -	% 15.5	% 2.3	% -	
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 404,555	5,234,944	13.1	-	4.4	7.4	1.2	
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 456,975	5,799,012	14.5	-	6.3	8.1	-	
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 190,713	5,344,371	13.3	-	11.1	-	2.2	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 28,156	千ユーロ 30,377	3,912,562	9.8	-	6.1	3.7	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 14,829	1,909,977	4.8	-	4.8	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,620	千ユーロ 12,172	1,567,766	3.9	-	3.9	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 57,562	千ユーロ 63,495	8,178,187	20.4	-	-	20.4	-	
ユーロ（小計）	110,838	120,873	15,568,494	38.9	-	14.8	24.1	-	
合 計	-	-	39,072,498	97.5	-	52.1	41.9	3.5	

（注1）邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注3）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ・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10月5日現在							
区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0000	千デンマーク・クローネ 42,384	千デンマーク・クローネ 52,468	千円 908,761	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	180,000	188,838	3,270,674	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	161,711	170,106	2,946,240	2029/11/15
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		384,096	411,413	7,125,676	
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 94,014	1,216,541	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	35,534	459,820	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	35,447	458,688	2029/09/06
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	50,000	50,437	652,654	2024/04/03
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6700	18,000	18,191	235,402	2023/05/24
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	100,318	1,298,114	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	50,000	50,405	652,240	2024/07/10
	Nordea Bank Abp	社債券	1.9900	20,000	20,207	261,481	2023/08/14
通貨小計	銘柄数 金額	8銘柄		398,000	404,555	5,234,944	
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 149,822	1,901,250	2025/05/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	106,133	1,346,827	2026/11/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	10,508	133,354	2027/03/02
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	6,240	79,188	2032/06/01
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	70,000	77,346	981,527	2040/03/21
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債券	2.0000	100,000	106,924	1,356,865	2026/06/17
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		430,000	456,975	5,799,012	
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 31,998	896,685	2022/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	150,000	158,715	4,447,686	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		182,000	190,713	5,344,371	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 9,500	千ユーロ 11,469	1,477,215	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	18,656	18,907	2,435,346	2030/10/18
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		28,156	30,377	3,912,562	
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 11,814	1,521,742	2028/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	2,500	3,014	388,235	2050/06/22
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		13,500	14,829	1,909,977	
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 7,831	1,008,659	2027/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	4,353	4,340	559,106	2030/11/25
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		11,620	12,172	1,567,766	

2021年10月5日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	31,700	35,022	4,510,895	2026/04/30	
			2.7500	25,862	28,472	3,667,292	2024/10/31	
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額			57,562	63,495	8,178,187		
通 貨 小 計	銘 柄 数	8銘柄						
	金 額			110,838	120,873	15,568,494		
合 計	銘 柄 数	27銘柄						
	金 額					39,072,498		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・オセアニア債券マザーファンド」の決算日（2021年7月20日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第215期の決算日（2021年10月5日）現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2021年4月6日から2021年10月5日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	0.75% 2027/7/15	617,005	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.（オーストラリア）	3% 2027/5/20	706,649
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	2.25% 2031/5/15	473,482	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	3.25% 2029/4/21	617,418
QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア）	1.5% 2032/3/2	315,361	KOMMUNALBANKEN（ノルウェー）	3.375% 2023/6/7	419,584
			NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND（ニュージーランド）	4.5% 2027/4/15	410,514
			NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	2.25% 2031/5/15	231,352
			QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア）	4.75% 2025/7/21	149,472
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	3% 2047/3/21	139,615
			Auckland Council（ニュージーランド）	5.806% 2024/3/25	135,387
			NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND（ニュージーランド）	2.75% 2037/4/15	122,484
			KOMMUNALBANKEN（ノルウェー）	4% 2025/8/20	61,990

（注1）金額は受渡し代金（経過利子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10月5日現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンド（11,589,815千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2021年10月5日現在							
	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 136,514	千オーストラリア・ドル 146,721	千円 11,846,312	% 35.5	% -	% 21.6	% 10.5	% 3.4
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 255,349	千ニュージーランド・ドル 271,090	20,914,661	62.7	-	44.5	17.0	1.2
合 計	-	-	32,760,973	98.2	-	66.1	27.5	4.6

（注1）邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注3）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年10月5日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	459	37,076	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,000	2,259	182,409	2047/03/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	3,000	3,309	267,241	2028/04/18
	Export Development Canada	特殊債券	2.8000	2,500	2,605	210,341	2023/05/31
	Airservices Australia	特殊債券	2.7500	1,810	1,862	150,340	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	4,000	4,503	363,610	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	7,500	8,277	668,345	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	14,000	15,604	1,259,933	2028/11/15
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000	5,538	447,146	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	3,714	3,645	294,341	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	11,636	939,532	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.7500	15,000	16,358	1,320,813	2027/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	3,918	316,380	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	4,000	3,871	312,599	2032/03/02
	Northern Territory Treasury Corp	特殊債券	6.0000	3,000	3,660	295,547	2026/03/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	1,000	1,119	90,398	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	0.7500	7,530	7,305	589,866	2027/07/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.0500	2,700	2,786	225,010	2024/07/10
	University of Sydney	社債券	3.7500	12,000	13,160	1,062,580	2025/08/28
	Australian National University	社債券	3.9800	7,960	8,830	712,942	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債券	3.2000	2,400	2,522	203,629	2023/09/07
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社債券	5.5000	5,000	5,592	451,570	2024/04/11
	Macquarie University	社債券	3.5000	2,500	2,758	222,757	2028/09/07
	Commonwealth Bank of Australia	社債券	3.2500	6,700	7,002	565,349	2023/04/25
	Westpac Banking Corp	社債券	2.2500	7,800	8,131	656,543	2024/08/16
通貨小計	銘柄数 金額	25銘柄		136,514	146,721	11,846,312	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	46,200	53,278	4,110,420	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,001	5,242	404,474	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	21,848	23,645	1,824,228	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	9,000	8,621	665,145	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	54,000	60,759	4,687,570	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	20,000	20,666	1,594,428	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	40,000	37,782	2,914,943	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	3,000	2,937	226,663	2031/05/15
	Auckland Council	地方債証券	5.8060	2,000	2,200	169,799	2024/03/25
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	2,006	154,813	2025/07/10
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.3750	10,000	10,957	845,347	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.0000	3,300	3,564	274,970	2025/08/20
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	0.7500	10,000	9,618	742,082	2025/06/12
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	3.5000	10,000	10,509	810,769	2024/05/30
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.3750	4,000	4,082	314,932	2026/04/16

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

2021年10月5日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
	Cooperative Rabobank UA/New Zealand	社 債 券	3.3750	5,000	5,147	397,160	2023/04/24	
	Bank of New Zealand	社 債 券	3.6480	3,000	3,128	241,342	2023/11/16	
	Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 券	1.7300	7,000	6,941	535,567	2024/09/06	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	18銘柄		255,349	271,090	20,914,661		
合 計	銘 柄 数 金 額	43銘柄				32,760,973		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第39期（決算日 2021年9月6日）

（作成対象期間 2021年3月6日～2021年9月6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。

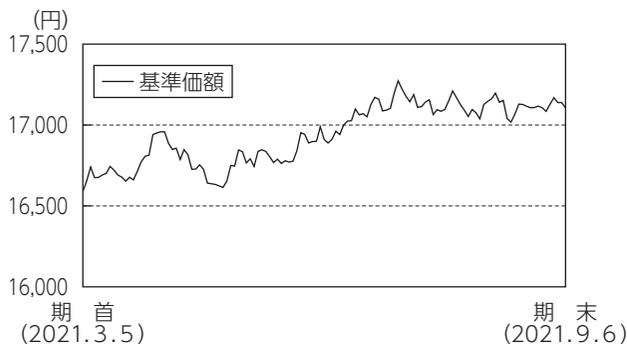
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 米 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比率
	円	%	(参考指数)	%		
(期首)2021年3月5日	16,589	—	17,289	—	96.8	—
3月末	16,941	2.1	17,637	2.0	96.0	—
4月末	16,746	0.9	17,454	1.0	96.9	—
5月末	16,942	2.1	17,648	2.1	96.7	—
6月末	17,103	3.1	17,886	3.5	97.7	—
7月末	17,053	2.8	17,938	3.8	97.5	—
8月末	17,128	3.2	18,029	4.3	97.0	—
(期末)2021年9月6日	17,106	3.1	17,981	4.0	97.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 米 国 債 指 数 (円換算) は、F T S E 米 国 債 指 数 (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。F T S E 米 国 債 指 数 (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：16,589円 期末：17,106円 騰落率：3.1%

【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) したことや、金利が低下 (債券価格は上昇) 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

○米 国 債 券 市 況

米 国 金 利 は、当 作 成 期 を 通 じ て 見 る と 低 下 し ま し た。

米 国 債 券 市 況 は、当 作 成 期 首 よ り、米 国 で 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、金 利 は 上 昇 し ま し た。そ の 後 は、米 国 で 金 融 緩 和 の 継 続 観 測 が 高 ま っ た こ と な ど か ら 金 利 は 低 下 し、レ ン ジ 内 で の 推 移 が 続 き ま し た。2021年6月には、将来の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、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、重層的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。

○為 替 相 場

米 ド ル 為 替 相 場 は、当 作 成 期 を 通 じ て 見 る と 対 円 で 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 っ て 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などを受けて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数種の増加を受けた景気への懸念や、物価上昇圧力の鈍化が意識されたことによって米 国 金 利 が 低 下 し た こ と な ど を 受 け、米 ド ル は 小 幅 に 下 落 し ま し た。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今 後 も、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 法 人 だ ら け の 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 ン。

当 作 成 期 の 当 法 人 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。

■ 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

(2021年3月6日から2021年9月6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 18,130	千アメリカ・ドル 31,618 (—)
		社債券	20,669	15,968 (12,500)

(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

(2021年3月6日から2021年9月6日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	柄	金額		銘柄	柄	金額	
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2022/11/15	1,317,316	千円	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2022/2/15	1,654,207	千円
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	
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	3.35% 2027/3/8	365,996		Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.2% 2022/7/18	563,320	
CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY (アメリカ)	3.625% 2024/9/9	357,296		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The (日本)	2.85% 2021/9/8	447,716	
				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

(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	千円			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 150,225	千アメリカ・ドル 157,492	千円 17,297,418	% 97.0	% —	% 23.1	% 26.2	% 47.7	

(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。

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)

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		債 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	9,200	9,276	1,018,842	2022/02/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	28,800	29,310	3,219,185	2022/11/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	5,600	8,033	882,347	2041/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	12,300	12,433	1,365,620	2022/04/30
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	6,300	7,018	770,795	2046/05/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,500	2,587	284,193	2026/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	500	560	61,536	2028/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	8,500	8,065	885,887	2030/05/15
		Temasek Financial I Ltd	特 殊 債 券	2.3750	3,000	3,079	338,257	2023/01/23
		Chevron Corp	社 債 券	2.3550	5,000	5,107	560,951	2022/12/05
		Chevron Corp	社 債 券	1.5540	7,000	7,183	789,006	2025/05/11
		National Australia Bank Ltd/New York	社 債 券	2.8000	6,000	6,054	664,963	2022/01/10
		Bank of New Zealand	社 債 券	2.0000	4,000	4,143	455,052	2025/02/21
		Credit Suisse AG/New York NY	社 債 券	1.0000	8,000	8,082	887,663	2023/05/05
		CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社 債 券	3.6250	3,000	3,252	357,183	2024/09/09
		Apple Inc	社 債 券	1.6500	5,000	4,980	547,041	2030/05/11
		Apple Inc	社 債 券	3.0000	5,000	5,494	603,499	2027/11/13
		Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	2,500	2,666	292,831	2023/07/19
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.8500	1,500	1,500	164,745	2021/09/08
		Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	2.8500	12,904	13,980	1,535,430	2026/05/18
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.3500	5,000	5,266	578,430	2025/02/19	
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.7000	5,621	6,080	667,773	2026/08/19	
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.3500	3,000	3,334	366,178	2027/03/08	
合 計	銘 柄 数	23銘柄			150,225	157,492	17,297,418	

(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9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,297,418	97.0
コール・ローン等、その他	531,014	3.0
投資信託財産総額	17,828,433	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、9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.83円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(17,779,089千円)の投資信託財産総額(17,828,433千円)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9月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,828,433,562円
コール・ローン等	291,564,300
公社債(評価額)	17,297,418,917
未収利息	81,278,506
前払費用	11,834,581
差入委託証拠金	146,337,258
(B) 負債	-
(C) 純資産総額(A-B)	17,828,433,562
元本	10,422,452,248
次期繰越損益金	7,405,981,314
(D) 受益権総口数	10,422,452,248口
1万口当り基準価額(C/D)	17,106円

* 期首における元本額は11,980,875,117円、当作成期間中における追加設定元本額は731,045円、同解約元本額は1,559,153,914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)209,043,422円、常陽3分法ファンド76,449,146円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)10,484,142円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)2,207,745,755円、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型)34,524,104円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)3,576,190円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)7,880,629,489円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,106円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月6日 至2021年9月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	193,913,464円
受取利息	193,921,975
支払利息	△ 8,511
(B) 有価証券売買損益	400,915,152
売買益	501,201,552
売買損	△ 100,286,400
(C) その他費用	△ 591,249
(D) 当期損益金(A+B+C)	594,237,367
(E) 前期繰越損益金	7,893,757,760
(F) 解約差損益金	△1,082,519,187
(G) 追加信託差損益金	505,374
(H) 合計(D+E+F+G)	7,405,981,314
次期繰越損益金(H)	7,405,981,314

(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38期（決算日 2021年9月6日）

（作成対象期間 2021年3月6日～2021年9月6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。

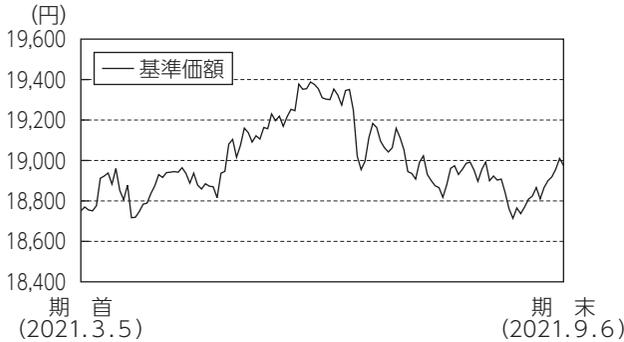
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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/>

■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 MU 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3月5日	18,751	-	23,462	-	96.3	-	-
3月末	18,837	0.5	23,535	0.3	94.7	-	-
4月末	19,104	1.9	23,719	1.1	96.3	-	-
5月末	19,352	3.2	24,006	2.3	96.8	-	-
6月末	19,042	1.6	23,661	0.9	97.5	-	-
7月末	18,986	1.3	23,893	1.8	96.3	-	-
8月末	18,900	0.8	23,804	1.5	96.7	-	-
(期末)2021年9月6日	18,975	1.2	23,802	1.5	96.9	-	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE E MU 国債インデックス (円換算) は、FTSE E MU 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 E MU 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：18,751円 期末：18,975円 騰落率：1.2%

【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、ユーロが対円で上昇 (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

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏債券市場の金利は、おおむね横ばいとなりました。

当作成期首から2021年5月後半にかけては、新型コロナウイルスに対する懸念が後退したことや米国金利の上昇を受けて、金利は

上昇 (債券価格は下落) しました。しかしその後は、デルタ株の流行により新型コロナウイルスに対する懸念が再び高まったことで、金利は低下しました。

○為替相場

ユーロの対円為替レートは上昇しました。

当作成期首から2021年5月後半にかけては、米国の追加経済対策への期待などから、市場のリスク選好度が強まり、ユーロは対円で上昇しました。しかしその後は、デルタ株の流行により新型コロナウイルスに対する懸念が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、ユーロは対円で下落 (円高) しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用	2
（保管費用）	(1)
（その他）	(1)
合計	2

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2021年3月6日から2021年9月6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 180	千ユーロ 209 (-)
		社債券	-	506 (-)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 50 (-)
		社債券	-	-
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 180	千ユーロ 260 (-)
		社債券	-	506 (-)

(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

(2021年3月6日から2021年9月6日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	千円 23,536	Total Capital International SA (フランス)	2.125% 2021/11/19	千円 66,067
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	8.5% 2023/4/25	27,278
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2% 2022/1/4	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

(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	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 944	千円 123,137	8.8	—	—	—	8.8
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,450	千ユーロ 1,795	234,133	16.7	—	—	16.7	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,230	千ユーロ 5,502	717,636	51.2	—	22.1	22.5	6.6
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 104	13,590	1.0	—	1.0	—	—
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,980	千ユーロ 2,074	270,580	19.3	—	5.9	4.8	8.6
合計	9,660	10,419	1,359,077	96.9	—	29.0	43.9	24.0

(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	年利率	額面金額	期 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 944	千円 123,137	2023/05/22
國小計	銘柄数 金額	1銘柄		900	944	123,137	
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 1,795	234,133	2026/03/28
國小計	銘柄数 金額	1銘柄		1,450	1,795	234,133	
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 1,050	136,973	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,750	1,888	246,257	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	480	485	63,316	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	2.6250	800	859	112,049	2024/03/18
	Clf Euromortgage SA	社債券	4.1250	700	711	92,865	2022/01/19
	HSBC France SA	社債券	0.2500	500	507	66,173	2024/05/17
國小計	銘柄数 金額	6銘柄		5,230	5,502	717,636	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	—	千ユーロ 100	千ユーロ 104	13,590	2030/02/15
國小計	銘柄数 金額	1銘柄		100	104	13,590	
ユーロ（その他）	PROCTER & GAMBLE CO.	社債券	2.0000	千ユーロ 900	千ユーロ 921	120,183	2022/08/16
	Apple Inc	社債券	1.3750	580	638	83,295	2029/05/24
	Westpac Banking Corp	社債券	0.6250	500	514	67,101	2024/11/22
國小計	銘柄数 金額	3銘柄		1,980	2,074	270,580	
合計	銘柄数 金額	12銘柄		9,660	10,419	1,359,077	

(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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2021年9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,359,077	96.8
コール・ローン等、その他	44,682	3.2
投資信託財産総額	1,403,759	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、9月6日における邦貨換算レートは、1ユーロ=130.43円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,391,158千円)の投資信託財産総額(1,403,759千円)に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年9月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,407,159,586円
コール・ローン等	21,467,740
公社債(評価額)	1,359,077,639
未収入金	3,400,000
未収利息	10,586,612
差入委託証拠金	12,627,595
(B) 負債	4,401,084
未払金	3,401,521
未払解約金	999,563
(C) 純資産総額(A - B)	1,402,758,502
元本	739,257,888
次期繰越損益金	663,500,614
(D) 受益権総口数	739,257,888口
1万口当り基準価額(C/D)	18,975円

* 期首における元本額は792,992,632円、当作成期間中における追加設定元本額は45,827円、同解約元本額は53,780,571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)62,794,306円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)3,170,977円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)672,206,215円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)1,086,390円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,975円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月6日 至2021年9月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	13,126,552円
受取利息	13,168,836
支払利息	△ 42,284
(B) 有価証券売買損益	4,919,712
売買益	16,170,421
売買損	△ 11,250,709
(C) その他費用	△ 157,801
(D) 当期損益金(A + B + C)	17,888,463
(E) 前期繰越損益金	693,935,928
(F) 解約差損益金	△ 48,365,431
(G) 追加信託差損益金	41,654
(H) 合計(D + E + F + G)	663,500,614
次期繰越損益金(H)	663,500,614

(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

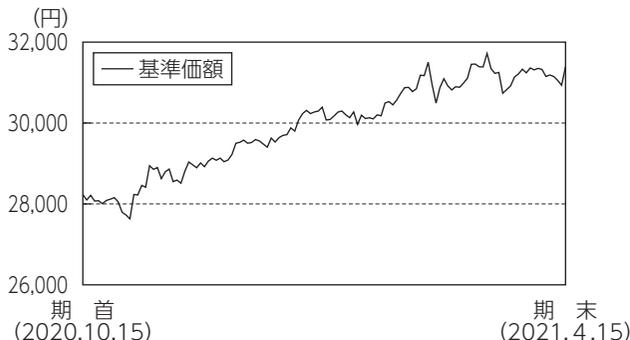
大和アセットマネジメント

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/>

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

■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 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	3,721 (—)
	地方債証券	527 (—)	
	特殊債券	3,289 (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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	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	2.0500	1,800	1,865	157,225	2024/07/10
	University of Sydney	社債	3.7500	6,000	6,638	559,657	2025/08/28
	Australian National University	社債	3.9800	4,040	4,513	380,480	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債	3.2000	600	637	53,739	2023/09/07
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債	1.6000	2,500	2,551	215,049	2023/06/09
	Macquarie University	社債	3.5000	1,000	1,100	92,762	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社債	4.0000	1,700	1,932	162,943	2026/07/22
	Westpac Banking Corp	社債	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。

■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
(A) 資産	8,686,509,489円
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) 負債	10,414,185
未払解約金	10,414,173
その他未払費用	12
(C) 純資産総額(A - B)	8,676,095,304
元本	2,763,813,636
次期繰越損益金	5,912,281,668
(D) 受益権総口数	2,763,813,636口
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
(A) 配当等収益	163,783,234円
受取利息	163,795,595
支払利息	△ 12,361
(B) 有価証券売買損益	846,783,471
売買益	1,095,190,630
売買損	△ 248,407,159
(C) その他費用	975,825
△	
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,009,590,880
(E) 前期繰越損益金	6,316,793,959
(F) 解約差損益金	△1,478,036,262
(G) 追加信託差損益金	63,933,091
(H) 合計(D + E + F + G)	5,912,281,668
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。

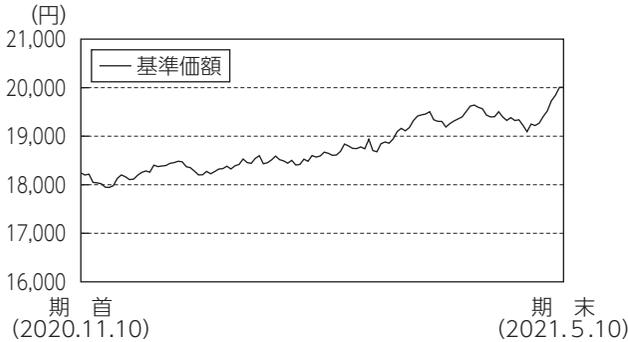
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	債券先比	債券率
	円	%	(参考指数)	%			
(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

○カナダ債券市況

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。

ダイワ高格付カナダ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	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	売	付
銘柄	柄	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

■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
(A) 資産	127,267,505,291円
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) 負債	717,072,403
未払金	451,749,295
未払解約金	265,322,697
その他未払費用	411
(C) 純資産総額(A - B)	126,550,432,888
元本	63,250,406,828
次期繰越損益金	63,300,026,060
(D) 受益権総口数	63,250,406,828口
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
(A) 配当等収益	2,260,666,330円
受取利息	2,260,727,863
支払利息	△ 61,533
(B) 有価証券売買損益	9,423,830,170
売買益	13,303,419,959
売買損	△ 3,879,589,789
(C) その他費用	△ 9,192,073
(D) 当期損益金(A + B + C)	11,675,304,427
(E) 前期繰越損益金	60,536,866,172
(F) 解約差損益金	△ 8,965,994,358
(G) 追加信託差損益金	53,849,819
(H) 合計(D + E + F + G)	63,300,026,060
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・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。

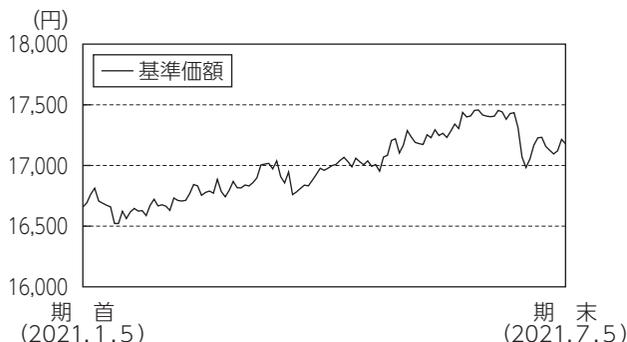
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	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

(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	銘	柄
金 額		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	当 期		末		償 還 年 月 日
					評 価 額		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	7.0000	千デンマーク・クローネ 42,384	千デンマーク・クローネ 42,384	千円 53,178	942,329	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	180,000	188,985	3,348,824	3,017,692	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 額		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
(A) 資産	42,695,683,361円
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) 負債	20,569,442
未払解約金	20,563,502
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額(A - B)	42,675,113,919
元本	24,841,463,456
次期繰越損益金	17,833,650,463
(D) 受益権総口数	24,841,463,456口
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
(A) 配当等収益	421,340,715円
受取利息	422,931,062
その他収益金	18,960
支払利息	△ 1,609,307
(B) 有価証券売買損益	964,272,711
売買益	2,096,512,452
売買損	△ 1,132,239,741
(C) その他費用	9,045,819
△	
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,376,567,607
(E) 前期繰越損益金	18,671,073,048
(F) 解約差損益金	△ 2,284,140,813
(G) 追加信託差損益金	70,150,621
(H) 合計(D + E + F + G)	17,833,650,463
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。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

運用報告書 第36期 (決算日 2021年7月20日)

(作成対象期間 2021年1月21日～2021年7月20日)

ダイワ・オセアニア債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

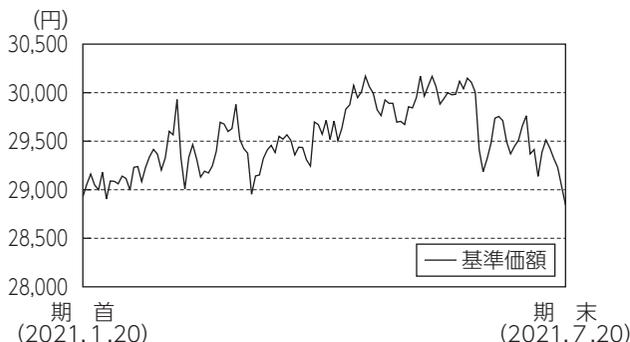
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算)		F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2021年1月20日	28,927	—	26,443	—	28,828	—	98.9	—
1月末	29,090	0.6	26,456	0.0	29,022	0.7	98.8	—
2月末	29,328	1.4	26,483	0.2	28,888	0.2	98.8	—
3月末	29,457	1.8	26,828	1.5	28,984	0.5	98.1	—
4月末	30,074	4.0	27,185	2.8	29,799	3.4	98.7	—
5月末	29,965	3.6	27,212	2.9	29,564	2.6	98.6	—
6月末	29,370	1.5	27,017	2.2	28,894	0.2	98.9	—
(期末) 2021年7月20日	28,843	△0.3	26,646	0.8	28,564	△0.9	98.2	—

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

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

(注5) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注6) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注8) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：28,927円 期末：28,843円 騰落率：△0.3%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入およびオセアニア通貨が円に対して上昇 (円安) したことはプラス要因となったものの、債券の価格下落を反映し、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。米国の追加経済対策への期待が高まったことなどを背景に、米国

金利が上昇したことから、当作成期首から2021年2月末にかけてオセアニア債券の金利は上昇基調となりました。その後は、デルタ株の流行によりオーストラリア各地でロックダウン (都市封鎖) が実施されてオーストラリアの景気減速懸念が強まったことから、オーストラリアの金利は低下圧力が強まりました。一方で、良好な経済指標が相次いで発表されたため、ニュージーランドの金利は上昇圧力が強まりました。

○オセアニア為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

オセアニア通貨は、米国の追加経済対策への期待から市場のリスク選好姿勢が強まったことや資源価格の上昇を受け、当作成期首から2021年5月末にかけて対円で上昇しました。その後は、デルタ

株が世界的に流行したことを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、オセアニア通貨は対円で下落基調となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標標準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合計	4

(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21日から2021年7月20日まで)

		買付額	売付額
外	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	— (2,818)
		特殊債券	7,280 (20,281)
国	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
		国債証券	— (6,385)
		地方債証券	5,963 (16,839)
	特殊債券	— (17,043)	

(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。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2021年1月21日から2021年7月20日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	0.75% 2027/7/15	617,005	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	5.5% 2023/4/15	863,936
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	2.25% 2031/5/15	473,482	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2027/5/20	706,649
			Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	3.25% 2022/1/17	506,575
			KOMMUNALBANKEN (ノルウェー)	3.375% 2023/6/7	419,584
			KOMMUNALBANKEN (ノルウェー)	5.25% 2024/7/15	418,746
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	1.375% 2025/2/19	394,162
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	3% 2023/2/2	368,806
			EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4.75% 2024/8/7	336,817
			NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)	4.5% 2027/4/15	295,437
			QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2025/7/21	248,395

(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	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 139,114	千オーストラリア・ドル 152,742	千円 12,286,637	% 35.8	% -	% 22.2	% 10.8	% 2.7	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 259,949	千ニュージーランド・ドル 282,628	21,459,965	62.4	-	44.8	16.5	1.1	
合 計	-	-	33,746,602	98.2	-	67.1	27.3	3.8	

(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		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千オーストラリア・ドル 7,000	千オーストラリア・ドル 8,181	千円 658,111	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	2,000	2,392	192,467	2047/03/21	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY Export Development Canada	地 方 債 証 券	3.0000	3,000	3,367	270,852	2028/04/18	
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.8000	2,500	2,617	210,537	2023/05/31	
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	1,810	1,869	150,371	2023/05/15	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	4,000	4,587	369,045	2028/07/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	7,500	8,380	674,115	2027/05/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	14,000	15,869	1,276,502	2028/11/15	
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	5,625	452,475	2028/05/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	3,714	3,730	300,077	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	12,000	11,967	962,635	2031/09/10	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	16,621	1,337,009	2027/08/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	4,131	332,321	2047/02/20	
	Northern Territory Treasury Corp	特 殊 債 券	6.0000	3,000	3,719	299,212	2026/03/15	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	1,000	1,129	90,828	2024/08/07	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	0.7500	7,530	7,383	593,895	2027/07/15	
	Toronto-Dominion Bank/The University of Sydney	社 債 券	2.0500	2,700	2,796	224,930	2024/07/10	
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	12,000	13,277	1,068,053	2025/08/28	
	Australian National University	社 債 券	3.9800	7,960	8,897	715,717	2025/11/18	
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	2,400	2,534	203,886	2023/09/07	
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社 債 券	5.5000	5,000	5,646	454,188	2024/04/11	
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	2,500	2,798	225,113	2028/09/07	
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	3.2500	6,700	7,040	566,337	2023/04/25	
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.2500	7,800	8,179	657,950	2024/08/16	
	通貨小計	銘 柄 数 額 金	24銘柄		139,114	152,742	12,286,637	
	ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 50,800	千ニュージーランド・ドル 59,850	4,544,412	2027/04/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,001	5,453	414,094	2037/04/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.0000	21,848	24,281	1,843,722	2029/04/20	
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	9,000	8,906	676,276	2031/05/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	4.5000	54,000	62,358	4,734,852	2027/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	2.7500	20,000	20,984	1,593,375	2025/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	1.5000	40,000	38,874	2,951,733	2029/04/20	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	2.2500	3,000	3,053	231,819	2031/05/15	
Auckland Council		地 方 債 証 券	5.8060	2,000	2,234	169,702	2024/03/25	
Auckland Council		地 方 債 証 券	2.0130	2,000	2,032	154,362	2025/07/10	
LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK		特 殊 債 券	5.3750	10,000	11,122	844,531	2024/04/23	
KOMMUNALBANKEN		特 殊 債 券	4.0000	3,300	3,625	275,262	2025/08/20	
KOMMUNALBANKEN		特 殊 債 券	0.7500	10,000	9,716	737,735	2025/06/12	
ASIAN DEVELOPMENT BANK		特 殊 債 券	3.5000	10,000	10,643	808,176	2024/05/30	
ASIAN DEVELOPMENT BANK		特 殊 債 券	2.3750	4,000	4,147	314,933	2026/04/16	
Cooperatieve Rabobank UA/New Zealand		社 債 券	3.3750	5,000	5,184	393,666	2023/04/24	
Bank of New Zealand		社 債 券	3.6480	3,000	3,159	239,883	2023/11/16	
Toyota Finance New Zealand Ltd		社 債 券	1.7300	7,000	6,998	531,424	2024/09/06	
通貨小計		銘 柄 数 額 金	18銘柄		259,949	282,628	21,459,965	
合 計	銘 柄 数 額 金	42銘柄				33,746,602		

(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・オセアニア債券マザーファンド

■投資信託財産の構成

2021年7月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	33,746,602	98.1
コール・ローン等、その他	659,056	1.9
投資信託財産総額	34,405,659	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20日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル = 80.44円、1 ニュージーランド・ドル = 75.93円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (34,366,651千円) の投資信託財産総額 (34,405,659千円) 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7月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	35,075,502,204円
コール・ローン等	304,853,756
公社債(評価額)	33,746,602,816
未収入金	675,266,501
未収利息	261,324,999
前払費用	27,855
差入委託証拠金	87,426,277
(B) 負債	711,536,235
未払金	678,935,345
未払解約金	32,594,950
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額(A - B)	34,363,965,969
元本	11,914,126,638
次期繰越損益金	22,449,839,331
(D) 受益権総口数	11,914,126,638口
1万口当り基準価額(C / D)	28,843円

* 期首における元本額は13,663,928,176円、当作成期間中における追加設定元本額は2,704,164円、同解約元本額は1,752,505,702円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 53,623,922円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 11,860,502,716円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,843円です。

■損益の状況

当期 自2021年1月21日 至2021年7月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	520,890,994円
受取利息	520,896,991
支払利息	△ 5,997
(B) 有価証券売買損益	△ 535,441,589
売買益	862,758,187
売買損	△ 1,398,199,776
(C) その他費用	△ 5,220,618
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 19,771,213
(E) 前期繰越損益金	25,861,438,883
(F) 解約差損益金	△ 3,397,057,006
(G) 追加信託差損益金	5,228,667
(H) 合計(D + E + F + G)	22,449,839,331
次期繰越損益金(H)	22,449,839,331

(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。