

# 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	毎月分配型	無期限（設定日：2005年12月16日）
	年2回決算型	無期限（設定日：2008年10月31日）
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195期（決算日 2022年3月22日）  
第196期（決算日 2022年4月20日）  
第197期（決算日 2022年5月20日）  
第198期（決算日 2022年6月20日）  
第199期（決算日 2022年7月20日）  
第200期（決算日 2022年8月22日）

年2回決算型

第28期（決算日 2022年8月22日）

(作成対象期間 2022年2月22日～2022年8月22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			
171期末(2020年3月23日)	円 5,777	円 10	% △7.8	15,819	% △0.5	% 96.5	% -	百万円 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
189期末(2021年9月21日)	6,375	5	△0.3	16,742	△0.7	96.1	-	22,375
190期末(2021年10月20日)	6,657	5	4.5	17,155	2.5	97.1	-	23,191
191期末(2021年11月22日)	6,442	5	△3.2	17,039	△0.7	97.0	-	22,134
192期末(2021年12月20日)	6,366	5	△1.1	17,030	△0.1	97.3	-	21,478
193期末(2022年1月20日)	6,402	5	0.6	16,760	△1.6	96.5	-	21,519
194期末(2022年2月21日)	6,329	5	△1.1	16,592	△1.0	96.9	-	21,160
195期末(2022年3月22日)	6,445	5	1.9	16,616	0.1	97.2	-	21,268
196期末(2022年4月20日)	6,764	5	5.0	17,190	3.5	97.0	3.3	21,687
197期末(2022年5月20日)	6,455	5	△4.5	16,758	△2.5	96.8	3.4	20,098
198期末(2022年6月20日)	6,556	5	1.6	17,038	1.7	97.0	3.3	20,166
199期末(2022年7月20日)	6,743	5	2.9	17,538	2.9	96.9	3.8	20,608
200期末(2022年8月22日)	6,625	5	△1.7	17,332	△1.2	96.4	3.6	19,934

(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。

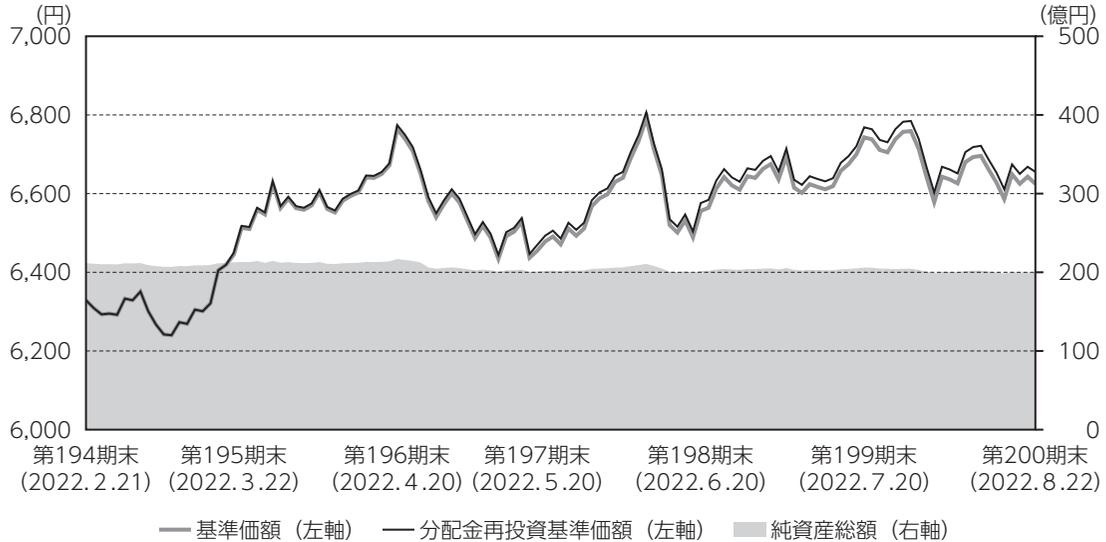
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- \* 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195期首：6,329円  
 第200期末：6,625円（既払分配金30円）  
 騰落率：5.2%（分配金再投資ベース）

#### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	△0.0%	27.4%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	14.7%	16.9%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	12.5%	16.7%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	9.3%	16.6%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	△0.7%	16.3%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1.1%	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がマイナス要因となりましたが、利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ世界債券ファンド（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		
第195期	(期首) 2022年2月21日	円 6,329	% -	16,592	% -	% 96.9	% -
	2月末	6,292	△0.6	16,535	△0.3	97.0	-
	(期末) 2022年3月22日	6,450	1.9	16,616	0.1	97.2	-
第196期	(期首) 2022年3月22日	6,445	-	16,616	-	97.2	-
	3月末	6,587	2.2	16,987	2.2	97.3	-
	(期末) 2022年4月20日	6,769	5.0	17,190	3.5	97.0	3.3
第197期	(期首) 2022年4月20日	6,764	-	17,190	-	97.0	3.3
	4月末	6,573	△2.8	16,992	△1.2	97.0	3.4
	(期末) 2022年5月20日	6,460	△4.5	16,758	△2.5	96.8	3.4
第198期	(期首) 2022年5月20日	6,455	-	16,758	-	96.8	3.4
	5月末	6,568	1.8	16,920	1.0	96.5	3.4
	(期末) 2022年6月20日	6,561	1.6	17,038	1.7	97.0	3.3
第199期	(期首) 2022年6月20日	6,556	-	17,038	-	97.0	3.3
	6月末	6,663	1.6	17,427	2.3	96.9	3.3
	(期末) 2022年7月20日	6,748	2.9	17,538	2.9	96.9	3.8
第200期	(期首) 2022年7月20日	6,743	-	17,538	-	96.9	3.8
	7月末	6,714	△0.4	17,469	△0.4	96.9	3.7
	(期末) 2022年8月22日	6,630	△1.7	17,332	△1.2	96.4	3.6

(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

(2022.2.22~2022.8.22)

■海外債券市況

海外債券市況は、米国を中心に金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げが加速したことなどを背景に上昇しました。E C B（欧州中央銀行）もインフレ抑制のための利上げを早め、B O E（イングランド銀行）も利上げ幅を引き上げるなど、その他の国も高止まりするインフレを抑制すべく金融政策の正常化が意識され、金利上昇となりました。

■為替相場

為替相場は上昇しました。

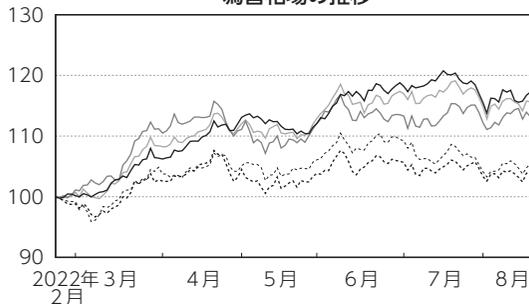
当作成期首より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。その他の国も金融引き締めを行う一方で、日本では金融緩和姿勢を続けているため、金利差の広がりが意識されて円安に動きました。また、豪ドルやカナダ・ドルといった資源国通貨は、堅調な資源価格などを背景に対円で強含んで推移しました。

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

(2022. 2. 22～2022. 8. 22)

#### ■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

## ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

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。

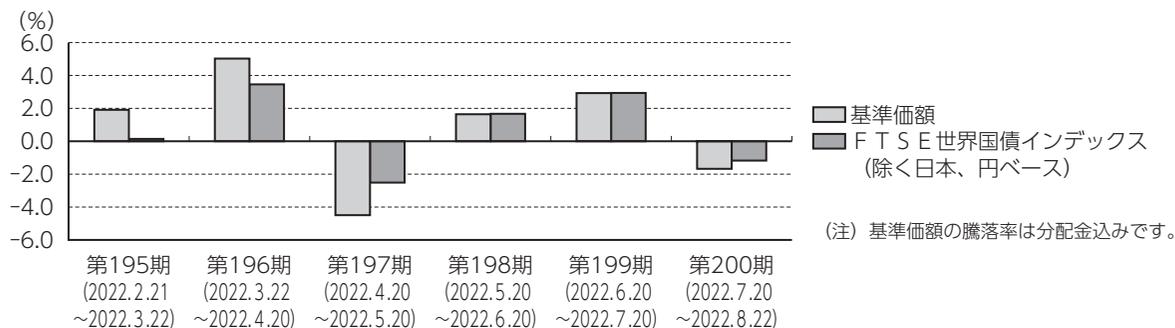
### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期
	2022年2月22日 ～2022年3月22日	2022年3月23日 ～2022年4月20日	2022年4月21日 ～2022年5月20日	2022年5月21日 ～2022年6月20日	2022年6月21日 ～2022年7月20日	2022年7月21日 ～2022年8月22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	0.07	0.08	0.08	0.07	0.08
当期の収益（円）	5	5	4	5	5	5
当期の収益以外（円）	—	—	0	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	111	117	117	124	131	132

（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195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 10.70円	✓ 11.84円	✓ 4.58円	✓ 11.87円	✓ 12.14円	✓ 5.49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	12.82	12.84	12.85	12.88	12.91	12.93
(d) 分配準備積立金	92.60	98.29	✓ 105.12	104.68	111.52	118.65
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	116.13	122.98	122.56	129.44	136.58	137.08
(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)	111.13	117.98	117.56	124.44	131.58	132.08

（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195期～第200期 (2022.2.22～2022.8.22)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	45円	0.684%	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6,557円です。
（投信会社）	(18)	(0.274)	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)	(0.383)	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	0	0.000	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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
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	0.016	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)	(0.004)	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	46	0.700	

(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。

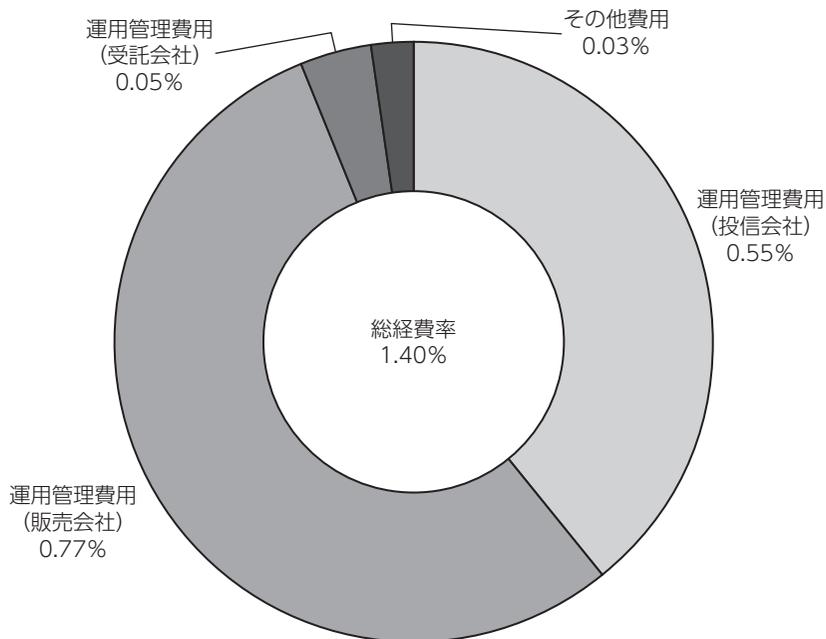
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

決算期	第195期～第200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	-	-	326,208	615,885
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	55	104	44,458	83,772
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	62	196	162,184	516,616
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	-	-	274,103	585,396
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	275	444	212,084	350,277
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	-	-	215,092	280,764

(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194期末			第200期末		
	□ 数	□ 数	評価額	□ 数	□ 数	評価額
		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	2,010,249	1,684,040	3,367,913			
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	637,588	593,186	1,106,885			
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	1,177,755	1,015,633	3,317,972			
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1,769,649	1,495,545	3,330,281			
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	3,580,658	3,368,849	5,470,001			
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	2,777,063	2,561,971	3,245,249			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年8月22日現在

項目	第200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	3,367,913	16.8
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,106,885	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	3,317,972	16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	3,330,281	16.7
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	5,470,001	27.4
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	3,245,249	16.2
コール・ローン等、その他	160,841	0.8
投資信託財産総額	19,999,145	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22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.17円、1カナダ・ドル=105.48円、1オーストラリア・ドル=94.37円、1イギリス・ポンド=162.08円、1デンマーク・クローネ=18.50円、1ノルウェー・クローネ=13.95円、1スウェーデン・クローネ=12.95円、1チェコ・コルナ=5.586円、1ポーランド・ズロチ=28.97円、1ユーロ=137.55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200期末における外貨建純資産（16,624,619千円）の投資信託財産総額（16,659,853千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第200期末における外貨建純資産（1,205,925千円）の投資信託財産総額（1,223,772千円）に対する比率は、98.5%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第200期末における外貨建純資産（7,093,169千円）の投資信託財産総額（7,099,644千円）に対する比率は、99.9%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200期末における外貨建純資産（101,971,473千円）の投資信託財産総額（102,139,528千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第200期末における外貨建純資産（36,991,255千円）の投資信託財産総額（37,115,488千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンドにおいて、第200期末における外貨建純資産（3,581,375千円）の投資信託財産総額（3,620,942千円）に対する比率は、98.9%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

(2022年3月22日)、(2022年4月20日)、(2022年5月20日)、(2022年6月20日)、(2022年7月20日)、(2022年8月22日)現在

項 目	第 195 期 末	第 196 期 末	第 197 期 末	第 198 期 末	第 199 期 末	第 200 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>21,315,514,128円</b>	<b>21,727,124,279円</b>	<b>20,146,126,104円</b>	<b>20,215,511,855円</b>	<b>20,675,615,125円</b>	<b>19,999,145,629円</b>
コール・ローン等	137,026,158	139,498,608	134,231,911	137,011,518	133,939,916	135,586,876
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	3,515,652,737	3,612,950,099	3,376,131,106	3,427,674,147	3,408,893,807	3,367,913,481
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	1,178,592,208	1,197,346,102	1,124,153,244	1,115,104,430	1,136,927,190	1,106,885,958
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	3,589,745,124	3,618,393,107	3,255,907,967	3,302,787,643	3,433,258,685	3,317,972,904
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	3,551,242,740	3,622,476,090	3,367,314,669	3,346,436,117	3,446,022,865	3,330,281,153
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	5,814,273,767	5,926,128,014	5,536,249,091	5,527,306,547	5,685,508,291	5,470,001,610
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	3,519,808,267	3,610,332,259	3,339,483,441	3,350,862,339	3,401,159,730	3,245,249,209
未収入金	9,173,127	－	12,654,675	8,329,114	29,904,641	25,254,438
<b>(B) 負債</b>	<b>47,082,235</b>	<b>39,522,323</b>	<b>47,975,086</b>	<b>49,222,087</b>	<b>66,991,823</b>	<b>64,760,579</b>
未払収益分配金	16,498,981	16,031,677	15,568,396	15,379,926	15,281,100	15,045,007
未払解約金	7,525,036	－	8,689,934	9,495,729	27,992,039	23,770,474
未払信託報酬	22,920,707	23,213,866	23,300,191	23,787,159	23,021,298	25,097,145
その他未払費用	137,511	276,780	416,565	559,273	697,386	847,953
<b>(C) 純資産総額(A－B)</b>	<b>21,268,431,893</b>	<b>21,687,601,956</b>	<b>20,098,151,018</b>	<b>20,166,289,768</b>	<b>20,608,623,302</b>	<b>19,934,385,050</b>
元本	32,997,963,861	32,063,354,653	31,136,793,286	30,759,853,767	30,562,200,098	30,090,015,425
次期繰越損益金	△11,729,531,968	△10,375,752,697	△11,038,642,268	△10,593,563,999	△ 9,953,576,796	△10,155,630,375
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>32,997,963,861□</b>	<b>32,063,354,653□</b>	<b>31,136,793,286□</b>	<b>30,759,853,767□</b>	<b>30,562,200,098□</b>	<b>30,090,015,425□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	<b>6,445円</b>	<b>6,764円</b>	<b>6,455円</b>	<b>6,556円</b>	<b>6,743円</b>	<b>6,625円</b>

\* 当作成期首における元本額は33,435,629,200円、当作成期間（第195期～第200期）中における追加設定元本額は34,184,012円、同解約元本額は3,379,797,787円です。

\* 第200期末の計算口数当りの純資産額は6,625円です。

\* 第200期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は10,155,630,375円です。

■損益の状況

第195期 自2022年2月22日 至2022年3月22日 第198期 自2022年5月21日 至2022年6月20日  
 第196期 自2022年3月23日 至2022年4月20日 第199期 自2022年6月21日 至2022年7月20日  
 第197期 自2022年4月21日 至2022年5月20日 第200期 自2022年7月21日 至2022年8月22日

項 目	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期
(A) 配当等収益	△ 788円	△ 570円	△ 1,213円	△ 2,654円	△ 1,857円	△ 940円
受取利息	4	1	6	16	16	2
支払利息	△ 792	△ 571	△ 1,219	△ 2,670	△ 1,873	△ 942
(B) 有価証券売買損益	424,737,187	1,060,939,669	△ 923,678,196	350,748,377	610,356,478	△ 315,531,856
売買益	425,659,124	1,069,455,201	11,442,629	358,776,043	612,171,493	2,377,557
売買損	△ 921,937	△ 8,515,532	△ 935,120,825	△ 8,027,666	△ 1,815,015	△ 317,909,413
(C) 信託報酬等	△ 23,058,218	△ 23,353,135	△ 23,439,976	△ 23,929,867	△ 23,159,411	△ 25,247,712
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	401,678,181	1,037,585,964	△ 947,119,385	326,815,856	587,195,210	△ 340,780,508
(E) 前期繰越損益金	△ 7,611,623,549	△ 7,020,718,223	△ 5,824,826,205	△ 6,703,798,443	△ 6,349,585,613	△ 5,687,655,488
(F) 追加信託差損益金	△ 4,503,087,619	△ 4,376,588,761	△ 4,251,128,282	△ 4,201,201,486	△ 4,175,905,293	△ 4,112,149,372
(配当等相当額)	( 42,320,883)	( 41,171,109)	( 40,038,226)	( 39,630,950)	( 39,471,106)	( 38,909,982)
(売買損益相当額)	(△ 4,545,408,502)	(△ 4,417,759,870)	(△ 4,291,166,508)	(△ 4,240,832,436)	(△ 4,215,376,399)	(△ 4,151,059,354)
(G) 合計(D+E+F)	△ 11,713,032,987	△ 10,359,721,020	△ 11,023,073,872	△ 10,578,184,073	△ 9,938,295,696	△ 10,140,585,368
(H) 収益分配金	△ 16,498,981	△ 16,031,677	△ 15,568,396	△ 15,379,926	△ 15,281,100	△ 15,045,007
次期繰越損益金(G+H)	△ 11,729,531,968	△ 10,375,752,697	△ 11,038,642,268	△ 10,593,563,999	△ 9,953,576,796	△ 10,155,630,375
追加信託差損益金	△ 4,503,087,619	△ 4,376,588,761	△ 4,251,128,282	△ 4,201,201,486	△ 4,175,905,293	△ 4,112,149,372
(配当等相当額)	( 42,320,883)	( 41,171,109)	( 40,038,226)	( 39,630,950)	( 39,471,106)	( 38,909,982)
(売買損益相当額)	(△ 4,545,408,502)	(△ 4,417,759,870)	(△ 4,291,166,508)	(△ 4,240,832,436)	(△ 4,215,376,399)	(△ 4,151,059,354)
分配準備積立金	324,404,096	337,124,912	326,033,025	343,154,159	362,693,782	358,546,479
繰越損益金	△ 7,550,848,445	△ 6,336,288,848	△ 7,113,547,011	△ 6,735,516,672	△ 6,140,365,285	△ 6,402,027,482

(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 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期
(a) 経費控除後の配当等収益	35,336,374円	37,987,799円	14,273,474円	36,522,271円	37,117,067円	16,548,466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	42,320,883	41,171,109	40,038,226	39,630,950	39,471,106	38,909,982
(d) 分配準備積立金	305,566,703	315,168,790	327,327,947	322,011,814	340,857,815	357,043,020
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	383,223,960	394,327,698	381,639,647	398,165,035	417,445,988	412,501,468
(f) 分配金	16,498,981	16,031,677	15,568,396	15,379,926	15,281,100	15,045,007
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	366,724,979	378,296,021	366,071,251	382,785,109	402,164,888	397,456,461
(h) 受益権総口数	32,997,963,861□	32,063,354,653□	31,136,793,286□	30,759,853,767□	30,562,200,098□	30,090,015,425□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期
1万口当り分配金（税込み）	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			
24期末(2020年8月20日)	円 13,202	円 10	% 1.3	17,039	% 3.2	% 97.2	% -	百万円 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
27期末(2022年2月21日)	13,447	10	△0.6	17,232	△1.6	96.7	-	34
28期末(2022年8月22日)	14,133	10	5.2	18,000	4.5	96.2	3.6	30

(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。

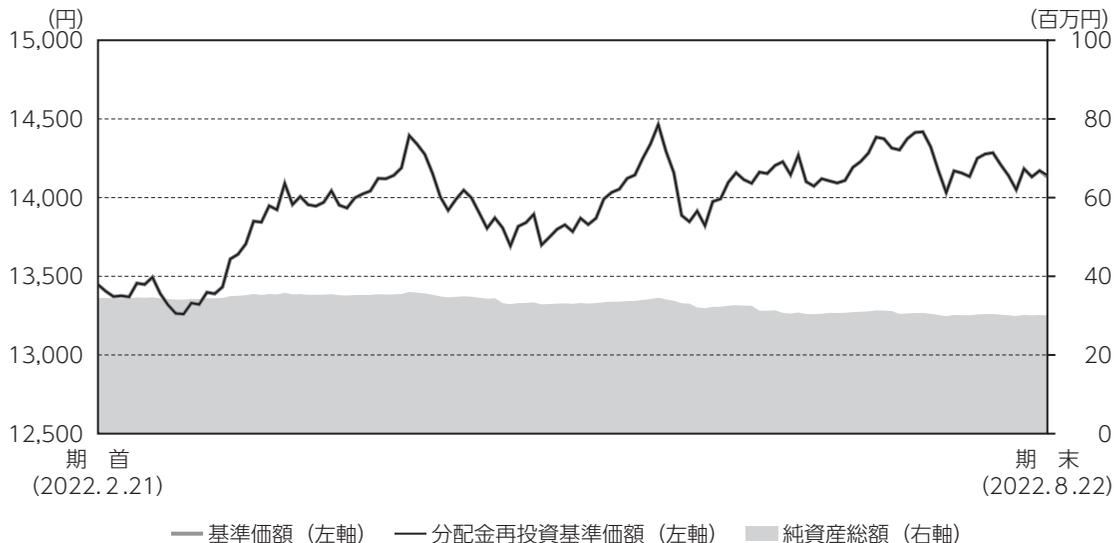
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

- \* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- \* 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

期首：13,447円  
 期末：14,133円（分配金10円）  
 騰落率：5.2%（分配金込み）

#### ■ 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・ヨーロッパ債券マザーファンド	△0.0%	27.4%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	14.7%	16.8%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	9.3%	16.7%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	12.5%	16.6%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	△0.7%	16.3%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1.1%	5.5%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格下落がマイナス要因となりましたが、利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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) 2022年2月21日	13,447	% -	17,232	% -	% 96.7	% -
2月末	13,369	△0.6	17,172	△0.3	96.8	-
3月末	14,007	4.2	17,641	2.4	97.1	-
4月末	13,989	4.0	17,646	2.4	96.9	3.4
5月末	13,991	4.0	17,572	2.0	96.3	3.3
6月末	14,204	5.6	18,098	5.0	96.7	3.3
7月末	14,323	6.5	18,142	5.3	96.7	3.7
(期末) 2022年8月22日	14,143	5.2	18,000	4.5	96.2	3.6

(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

(2022.2.22~2022.8.22)

### ■ 海外債券市況

海外債券市況は、米国を中心に金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げが加速したことなどを背景に上昇しました。E C B（欧州中央銀行）もインフレ抑制のための利上げを早め、B O E（イングランド銀行）も利上げ幅を引き上げるなど、その他の国も高止まりするインフレを抑制すべく金融政策の正常化が意識され、金利上昇となりました。

### ■ 為替相場

為替相場は上昇しました。

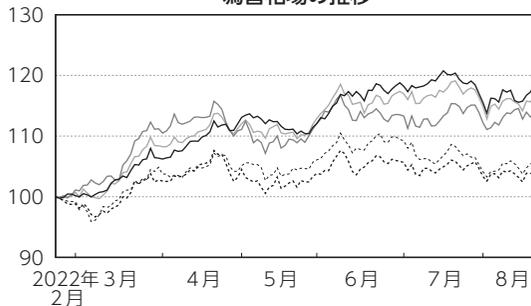
当作成期首より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。その他の国も金融引き締めを行う一方で、日本では金融緩和姿勢を続けているため、金利差の広がりが意識されて円安に動きました。また、豪ドルやカナダ・ドルといった資源国通貨は、堅調な資源価格などを背景に対円で強含んで推移しました。

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

(2022.2.22~2022.8.22)

### ■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

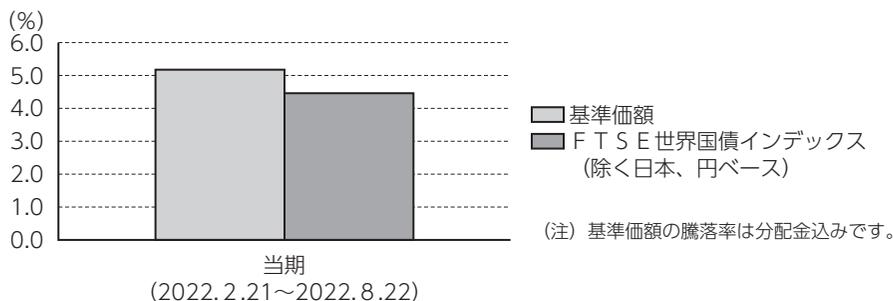
英ポンド建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

### ■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	
	2022年2月22日 ～2022年8月22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）	5,858

（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	当	期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	136.85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		3,990.84
(d) 分配準備積立金		1,740.61
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		5,868.31
(f) 分配金		10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		5,858.31

（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 (2022.2.22~2022.8.22)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	95円	0.681%	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13,974円です。
（投 信 会 社）	(38)	(0.273)	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）	(53)	(0.381)	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	0	0.000	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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
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	0.016	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）	(2)	(0.011)	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	97	0.697	

(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。

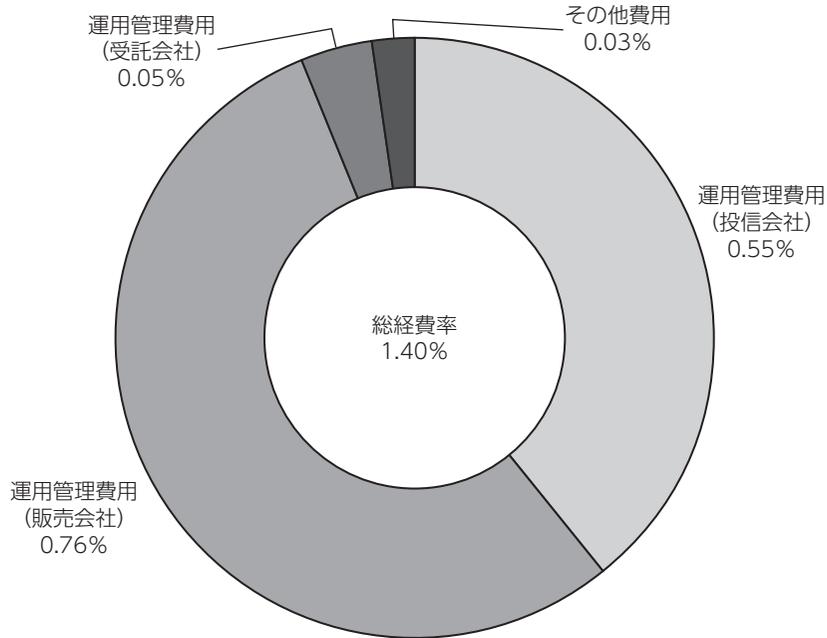
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2022年2月22日から2022年8月22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	16	31	765	1,464
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド	17	32	169	319
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド	20	66	406	1,300
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	16	36	657	1,416
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド	106	173	863	1,402
ダイワ高格付英債券マザー ファンド	81	106	741	960

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	金 額	□ 数	評 価 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザー ファンド	3,271	2,523	5,045	5,045
ダイワ高格付ユーロ債マザー ファンド	1,039	887	1,655	1,655
ダイワ高格付豪ドル債マザー ファンド	1,924	1,538	5,025	5,025
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	2,884	2,243	4,995	4,995
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド	5,838	5,082	8,253	8,253
ダイワ高格付英債券マザー ファンド	4,527	3,867	4,898	4,898

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年8月22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	5,045	16.6
ダイワ高格付ユーロ債マザー ファンド	1,655	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザー ファンド	5,025	16.6
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	4,995	16.5
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド	8,253	27.2
ダイワ高格付英債券マザー ファンド	4,898	16.2
コール・ローン等、その他	452	1.4
投資信託財産総額	30,327	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22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=137.17円、1カナダ・ドル=105.48円、1オーストラリア・ドル=94.37円、1イギリス・ポンド=162.08円、1デンマーク・クローネ=18.50円、1ノルウェー・クローネ=13.95円、1スウェーデン・クローネ=12.95円、1チェコ・コルナ=5.586円、1ポーランド・ズロチ=28.97円、1ユーロ=137.55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(16,624,619千円)の投資信託財産総額(16,659,853千円)に対する比率は、99.8%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(1,205,925千円)の投資信託財産総額(1,223,772千円)に対する比率は、98.5%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(7,093,169千円)の投資信託財産総額(7,099,644千円)に対する比率は、99.9%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(101,971,473千円)の投資信託財産総額(102,139,528千円)に対する比率は、99.8%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(36,991,255千円)の投資信託財産総額(37,115,488千円)に対する比率は、99.7%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(3,581,375千円)の投資信託財産総額(3,620,942千円)に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年8月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	30,327,083円
コール・ローン等	452,195
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額)	5,045,935
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド(評価額)	1,655,651
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド(評価額)	5,025,883
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	4,995,500
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額)	8,253,064
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド(評価額)	4,898,855
(B) 負債	249,678
未払収益分配金	21,282
未払信託報酬	227,149
その他未払費用	1,247
(C) 純資産総額(A - B)	30,077,405
元本	21,282,229
次期繰越損益金	8,795,176
(D) 受益権総口数	21,282,229口
1万口当り基準価額(C / D)	14,133円

\* 期首における元本額は25,707,926円、当作成期間中における追加設定元本額は497,058円、同解約元本額は4,922,755円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,133円です。

■損益の状況

当期 自2022年2月22日 至2022年8月22日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	1,681,512円
売買益	1,994,298
売買損	△ 312,786
(B) 信託報酬等	△ 228,396
(C) 当期損益金(A + B)	1,453,116
(D) 前期繰越損益金	△ 39,191
(E) 追加信託差損益金	7,402,533
(配当等相当額)	( 8,493,407)
(売買損益相当額)	(△1,090,874)
(F) 合計(C + D + E)	8,816,458
(G) 収益分配金	△ 21,282
次期繰越損益金(F + G)	8,795,176
追加信託差損益金	7,402,533
(配当等相当額)	( 8,493,407)
(売買損益相当額)	(△1,090,874)
分配準備積立金	3,974,398
繰越損益金	△2,581,755

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	291,264円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	8,493,407
(d) 分配準備積立金	3,704,416
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	12,489,087
(f) 分配金	21,282
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	12,467,805
(h) 受益権総口数	21,282,229口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 （ 税 込 み ）	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（2022年3月7日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年8月22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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
ASB BANK LTD (ニュージーランド)	3.75% 2023/6/14	575,408	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2022/11/15	1,164,159
BANK OF NEW ZEALAND (ニュージーランド)	2.285% 2027/1/27	363,109	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	4.375% 2041/5/15	537,731
BANK OF NEW ZEALAND (ニュージーランド)	1% 2026/3/3	335,666	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2030/5/15	391,050
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.25% 2029/6/30	220,440	Credit Suisse AG/New York NY (スイス)	1% 2023/5/5	339,174
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.25% 2027/6/30	164,245	Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	2.85% 2026/5/18	311,277
ASB BANK LTD (ニュージーランド)	1.625% 2026/10/22	153,670	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2022/4/30	183,843
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2026/8/15	163,227
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	76,890
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2028/8/15	62,089

(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、2022年8月22日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（8,330,446千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年8月22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 124,295	千アメリカ・ドル 119,107	千円 16,337,987	% 98.1	% -	% 17.7	% 47.3	% 33.1

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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)

2022年8月22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	1.6250	千アメリカ・ドル 16,470	千アメリカ・ドル 16,433	千円 2,254,151	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	2,200	2,520	345,787	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	3,600	3,370	462,291	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	19,600	19,276	2,644,198	2025/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	10,300	8,132	1,115,488	2041/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	0.7500	3,900	3,766	516,656	2023/12/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,600	1,617	221,837	2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	1,200	1,206	165,515	2027/06/30
	Temasek Financial I Ltd	特殊債券	2.3750	3,000	2,989	410,061	2023/01/23
	Chevron Corp	社債券	2.3550	5,000	4,999	685,781	2022/12/05
	Bank of New Zealand	社債券	2.0000	4,000	3,797	520,850	2025/02/21
	BANK OF NEW ZEALAND	社債券	2.2850	3,000	2,759	378,543	2027/01/27
	BANK OF NEW ZEALAND	社債券	1.0000	3,000	2,688	368,754	2026/03/03
	ASB BANK LTD	社債券	1.6250	1,300	1,167	160,207	2026/10/22
	ASB BANK LTD	社債券	3.7500	4,300	4,301	590,002	2023/06/14
	Credit Suisse AG/New York NY	社債券	1.0000	5,300	5,181	710,796	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社債券	3.6250	3,000	2,945	404,082	2024/09/09
	Apple Inc	社債券	1.6500	5,000	4,314	591,819	2030/05/11
	Apple Inc	社債券	3.0000	5,000	4,871	668,223	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社債券	3.9500	2,500	2,506	343,782	2023/07/19
Commonwealth Bank of Australia	社債券	2.8500	10,404	10,032	1,376,211	2026/05/18	
Westpac Banking Corp	社債券	2.3500	5,000	4,853	665,727	2025/02/19	
Westpac Banking Corp	社債券	2.7000	5,621	5,374	737,215	2026/08/19	
合 計	銘 柄 数 金 額	23銘柄		124,295	119,107	16,337,987	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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（2022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、2022年8月22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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.25% 2031/12/2		千円 908,181	Ontario Electricity Financial Corp (カナダ) 8.9% 2022/8/18		千円 5,749,434
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2031/12/1		472,514	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 2.3% 2022/7/11		2,494,626
			Bank of Montreal (カナダ) 2.89% 2023/6/20		2,078,532
			Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 2.47% 2022/12/5		2,062,495
			HSBC Bank Canada (カナダ) 2.17% 2022/6/29		982,171
			HYDRO QUEBEC (カナダ) 9.625% 2022/7/15		597,783

(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、2022年8月22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（45,787,824千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年8月22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 976,082	千カナダ・ドル 936,565	千円 98,788,917	% 96.9	% -	% 29.0	% 43.9	% 23.9

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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)

2022年8月22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	2,000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	23,000				2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000				2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000				2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000				2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000				2031/12/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	10,000				2023/01/16
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000				2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000				2030/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822				2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000				2024/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000				2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000				2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000				2031/12/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000				2025/05/30
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860				2024/08/23
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	73,000				2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000				2046/12/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000				2025/06/01
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000				2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000				2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	4,000				2028/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	50,000				2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	3.2260	15,000				2024/07/24
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	1.9090	25,000				2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社債証券	2.5420	35,000				2023/01/31
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	2.0000	55,000				2028/04/17
	Apple Inc	社債証券	2.5130	57,000				2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.4700	5,000				2022/12/05
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	3.3000	45,000				2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.9700	10,000				2023/07/11
	Ontario Electricity Financial Corp	社債証券	9.0000	5,400				2025/05/26
	Bank of Montreal	社債証券	2.8900	15,000				2023/06/20
Bank of Montreal	社債証券	2.7000	55,000				2024/09/11	
BANK OF MONTREAL	社債証券	3.1900	10,000				2028/03/01	
BANK OF MONTREAL	社債証券	2.7000	5,000				2026/12/09	
Royal Bank of Canada	社債証券	2.3330	12,000				2023/12/05	
合 計	銘柄数 金 額	37銘柄		976,082	936,565	98,788,917		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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（2022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、2022年8月22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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 額	銘	柄 額
MONASH UNIVERSITY (オーストラリア) 4.05% 2029/4/6	千円 77,238	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 5% 2024/3/19	千円 386,988
UNIVERSITY OF TASMANIA (オーストラリア) 3.97% 2032/3/24	57,960	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7	194,174
		Airservices Australia (オーストラリア) 2.75% 2023/5/15	154,970
		Westpac Banking Corp (オーストラリア) 3.2% 2023/3/6	131,726
		QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22	99,387
		AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY (オーストラリア) 4% 2024/5/22	47,198

(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、2022年8月22日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（2,167,371千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年8月22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 76,568	千オーストラリア・ドル 73,903	千円 6,974,249	% 98.5	% -	% 26.9	% 44.9	% 26.7

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年8月22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	5,368	5,389	508,594	2025/04/21
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	423	39,984	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000	1,932	182,362	2028/04/18
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	4.7500	3,000	3,058	288,661	2024/04/08
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.0000	4,000	4,095	386,464	2024/03/19
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	5.2500	2,800	2,878	271,666	2024/07/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	400	392	37,018	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	1,000	958	90,434	2029/04/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000	4,821	455,028	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	3.0000	3,500	3,370	318,113	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	2,000	1,631	153,998	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	10,000	9,911	935,348	2026/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	2,000	1,619	152,785	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.7500	4,000	3,112	293,762	2034/07/20
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	7,500	7,664	723,303	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.8000	3,000	2,756	260,098	2027/01/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.0500	1,800	1,724	162,784	2024/07/10
	University of Sydney	社債券	3.7500	6,000	5,946	561,174	2025/08/28
	Australian National University	社債券	3.9800	4,040	4,025	379,889	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債券	3.2000	600	596	56,264	2023/09/07
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債券	3.9700	630	572	54,005	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債券	4.0500	840	809	76,364	2029/04/06
	Macquarie University	社債券	3.5000	1,000	939	88,659	2028/09/07
AUST & NZ BANK	社債券	4.0000	1,700	1,682	158,774	2026/07/22	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債券	2.4000	2,290	2,113	199,408	2027/01/14	
WESTPAC BANKING CORP	社債券	2.4000	1,600	1,476	139,296	2027/01/25	
合 計	銘 柄 数 金 額	26銘柄		76,568	73,903	6,974,249	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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（2022年3月7日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年8月22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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 5.75% 2032/10/25	78,457 千円	Apple Inc (アメリカ) 1.375% 2029/5/24	79,161 千円
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.75% 2024/11/25	42,378	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 5.75% 2032/10/25	39,024
Belgium Government Bond (ベルギー) 4.5% 2026/3/28	31,230	Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22	32,491
Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22	15,592	PROCTER & GAMBLE CO. (アメリカ) 2% 2022/8/16	28,628
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2032/2/15	6,303	Belgium Government Bond (ベルギー) 4.5% 2026/3/28	15,628
		Cooperatieve Rabobank UA (オランダ) 2.375% 2023/5/22	13,905

(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、2022年8月22日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（655,832千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年8月22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 800	千ユーロ 807	千円 111,062	% 9.1	% -	% -	% -	% 9.1
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,050	千ユーロ 2,163	297,658	24.3	-	4.8	19.5	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,430	千ユーロ 4,376	602,050	49.2	-	26.8	7.8	14.6
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 150	千ユーロ 137	18,890	1.5	-	1.5	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 800	千ユーロ 828	113,938	9.3	-	-	9.3	-
合 計	8,230	8,314	1,143,599	93.4	-	33.1	36.6	23.7

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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)

2022年8月22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	%	千ユーロ 800	千ユーロ 807	千円 111,062	2023/05/22	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		800	807	111,062		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券	- 4.5000	千ユーロ 500 1,550	千ユーロ 428 1,735	58,918 238,739	2031/10/22 2026/03/28	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		2,050	2,163	297,658		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND Banque Federative du Credit Mutuel SA HSBC France SA	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 社 債 券 社 債 券	5.7500 1.7500 0.5000 0.7500 - 2.6250 0.2500	千ユーロ 200 300 400 1,750 480 800 500	千ユーロ 274 305 390 1,683 421 812 488	37,780 41,989 53,713 231,623 58,033 111,711 67,199	2032/10/25 2024/11/25 2026/05/25 2028/11/25 2030/11/25 2024/03/18 2024/05/17	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		4,430	4,376	602,050		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	- -	千ユーロ 100 50	千ユーロ 92 44	12,729 6,161	2030/02/15 2032/02/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		150	137	18,890		
ユーロ (その他)	PROCTER & GAMBLE CO. Westpac Banking Corp	社 債 券 社 債 券	4.8750 0.6250	千ユーロ 300 500	千ユーロ 342 486	47,054 66,884	2027/05/11 2024/11/22	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		800	828	113,938		
合 計	銘 柄 数 金 額	14銘柄		8,230	8,314	1,143,599		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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（2022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、2022年8月22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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.125% 2024/1/31	千円 945,348	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	千円 812,484
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	102,311	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	221,112
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.125% 2024/1/31	88,714
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	72,755
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	68,408
			KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	1% 2022/12/15	33,052

(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、2022年8月22日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（2,832,221千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年8月22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 21,850	千イギリス・ポンド 21,596	千円 3,500,285	% 97.6	% -	% 17.9	% 45.1	% 34.6

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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）

2022年8月22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	千イギリス・ポンド 2,130	千イギリス・ポンド 2,064	千円 334,666	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.1250	5,450	5,258	852,375	2024/01/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,800	1,659	268,947	2026/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	3,620	3,959	641,788	2027/12/07	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.3750	1,900	1,833	297,133	2024/12/09	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.0000	1,600	1,594	258,409	2022/12/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.5000	1,150	1,233	199,970	2025/06/18	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	1.2500	1,300	1,236	200,331	2025/12/15	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	1.7500	500	475	77,051	2024/12/19	
	Metropolitan Life Global Funding I	社債券	2.6250	800	799	129,560	2022/12/05	
	NESTLE HOLDINGS INC.	社債券	0.6250	1,600	1,481	240,052	2025/12/18	
合 計	銘 柄 数 金 額	11銘柄		21,850	21,596	3,500,285		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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。

## (3) 先物取引の銘柄別残高（評価額）

銘 柄 別		2022年8月22日現在	
		買 建 額	売 建 額
外 国	LONG GILT FUTURE(イギリス)	百万円 788	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2022年8月22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) 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（2022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、2022年8月22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

(2022年2月22日から2022年8月22日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 7% 2024/11/10		1,267,743	Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2028/4/25		1,670,414
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1% 2027/5/25		1,241,821	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		1,481,627
IRISH TREASURY (アイルランド) 0.2% 2030/10/18		810,056	IRISH TREASURY (アイルランド) 0.2% 2030/10/18		1,252,118
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ) 1.5% 2040/4/24		758,633	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 0.5% 2029/11/15		1,237,209
Czech Republic Government Bond (チェコ) 2.5% 2028/8/25		747,879	Poland Government Bond (ポーランド) 2022/7/25		655,948
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3% 2024/3/14		480,894	Cooperatieve Rabobank UA (オランダ) 1.75% 2024/7/10		397,243
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5% 2040/5/25		425,864	Belgium Government Bond (ベルギー) 1.7% 2050/6/22		254,329
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 2.125% 2032/5/18		384,679	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 7% 2024/11/10		219,392
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 2031/11/15		196,924	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 2031/11/15		199,651

(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、2022年8月22日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（22,852,310千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

		2022年8月22日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB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 350,096	千デンマーク・クローネ 347,249	千円 6,424,122	% 17.3	% -	% 12.9	% 4.4	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 428,000	千ノルウェー・クローネ 409,678	5,715,015	15.4	-	5.7	1.3	8.5	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 415,000	千スウェーデン・クローネ 396,003	5,128,247	13.8	-	2.4	11.4	-	
チェコ	千チェコ・コルナ 350,000	千チェコ・コルナ 269,233	1,504,043	4.1	-	4.1	-	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 82,000	千ポーランド・ズロチ 69,237	2,005,831	5.4	-	5.4	-	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 15,156	千ユーロ 13,531	1,861,326	5.0	-	5.0	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 11,500	千ユーロ 11,100	1,526,878	4.1	-	4.1	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 24,120	千ユーロ 22,491	3,093,704	8.3	-	2.4	6.0	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 57,562	千ユーロ 59,070	8,125,184	21.9	-	-	21.9	-	
ユーロ（小計）	108,338	106,194	14,607,094	39.4	-	11.5	27.9	-	
合 計	-	-	35,384,354	95.4	-	41.9	45.0	8.5	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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)

2022年8月22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 78,384	千デンマーク・クローネ 88,815	千円 1,643,092	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	180,000	172,557	3,192,304	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	91,711	85,877	1,588,726	2029/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		350,096	347,249	6,424,122		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 120,000	千ノルウェー・クローネ 119,427	1,666,015	2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	33,660	469,559	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	32,148	448,467	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	30,000	27,663	385,898	2032/05/18	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	50,000	48,574	677,607	2024/04/03	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6700	18,000	17,807	248,420	2023/05/24	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	91,397	1,274,988	2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	20,000	19,334	269,709	2024/07/10	
Nordea Bank Abp	社債券	1.9900	20,000	19,666	274,349	2023/08/14		
通貨小計	銘柄数 金額	9銘柄		428,000	409,678	5,715,015		
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 139,671	1,808,742	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	96,658	1,251,721	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,508	123,132	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	5,413	70,099	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	70,000	62,512	809,531	2040/03/21	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債券	2.0000	85,000	82,240	1,065,019	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄		415,000	396,003	5,128,247		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	千チェコ・コルナ 150,000	千チェコ・コルナ 135,003	754,180	2028/08/25	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	200,000	134,230	749,862	2040/04/24	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		350,000	269,233	1,504,043		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	千ポーランド・ズロチ 82,000	千ポーランド・ズロチ 69,237	2,005,831	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金額	1銘柄		82,000	69,237	2,005,831		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	千ユーロ 15,156	千ユーロ 13,531	1,861,326	2030/10/18	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		15,156	13,531	1,861,326		
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 10,670	1,467,688	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	500	430	59,189	2050/06/22	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		11,500	11,100	1,526,878		

2022年8月22日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 16,267	千ユーロ 16,077	千円 2,211,458	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	4,000	3,026	416,336	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	3,853	3,387	465,909	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		24,120	22,491	3,093,704		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 31,700	千ユーロ 32,285	4,440,870	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	25,862	26,785	3,684,314	2024/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		57,562	59,070	8,125,184		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		108,338	106,194	14,607,094		
合 計	銘柄数 金 額	29銘柄				35,384,354		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月22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40期（決算日 2022年3月7日）

（作成対象期間 2021年9月7日～2022年3月7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。

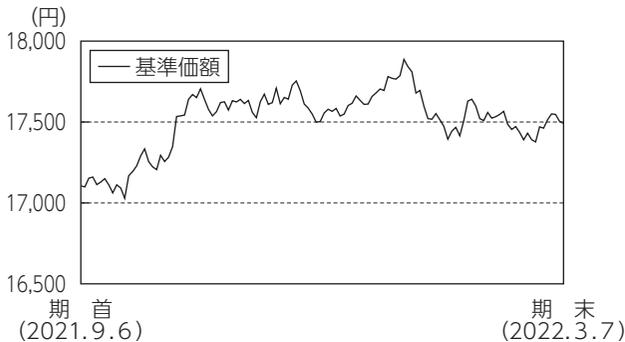
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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	米	公	債
	円	%	国債	国債	社債	券先
(期首)2021年9月6日	17,106	-	17,981	-	%	%
9月末	17,334	1.3	18,123	0.8	97.4	-
10月末	17,574	2.7	18,412	2.4	97.9	-
11月末	17,586	2.8	18,492	2.8	98.3	-
12月末	17,765	3.9	18,612	3.5	98.3	-
2022年1月末	17,641	3.1	18,412	2.4	97.6	-
2月末	17,462	2.1	18,120	0.8	97.4	-
(期末)2022年3月7日	17,492	2.3	18,272	1.6	97.7	-

- (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：17,106円 期末：17,492円 騰落率：2.3%

【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、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、債券の利息収入や米ドルが対円で上昇(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

○米国債券市況

米国金利は、当作成期を通して見ると上昇しました。

米国債券市況は、当作成期首より、物資の供給制約の長期化を背景にインフレへの懸念が高まったことなどから、金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まったことなどから、金利は低下しました。2022年に入ると、FOMC(米国連邦公開市場委員会)後の会見でFRB(米国連邦準備制度理事会)議長が毎会合での利上げの可能性を否定しなかったことから、利上げの織り込みが加速し、金利は上昇しました。2月後半には、ロシアがウクライナに侵攻したことで投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は低下しました。

○為替相場

米ドル為替相場は、当作成期を通して見ると対円で上昇しました。米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、利上げ観測の高まりや日米金融政策の方向性の違いを要因として、上昇しました。その後、米ドルは一時下落(円高)しましたが、米国の利上げ回数の増加観測などを受けて再度上昇しました。2022年に入ってから、おおむねレンジ内での推移となりました。

◆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)	1 (1)
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9月7日から2022年3月7日まで)

		買付額	売付額
外 国	アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
		国債証券 37,710	36,063 (—)
	社債券	2,966	10,242 (7,500)

(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9月7日から2022年3月7日まで)

当			期		
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) 2.625% 2025/3/31		2,425,809	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2022/2/15		1,060,047
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2% 2041/11/15		1,189,048	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2022/4/30		985,924
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 0.75% 2023/12/31		448,809	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2030/5/15		892,893
BANK OF NEW ZEALAND (ニュージーランド) 2.285% 2027/1/27		341,243	Chevron Corp (アメリカ) 1.554% 2025/5/11		813,469
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.5% 2026/8/15		288,521	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.5% 2046/5/15		807,420
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.625% 2022/11/15		402,846
			WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 3.35% 2027/3/8		368,931

(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			末			
		評価額		組入比率	うちBBB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 136,625	千アメリカ・ドル 139,287	千円 16,020,811	% 97.7	% —	% 19.6	% 41.9	% 36.2

(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

## ■投資信託財産の構成

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,020,811	95.6
コール・ローン等、その他	743,623	4.4
投資信託財産総額	16,764,435	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7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.02円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(16,375,741千円)の投資信託財産総額(16,764,435千円)に対する比率は、97.7%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>16,785,433,850円</b>
コール・ローン等	123,452,285
公社債(評価額)	16,020,811,550
未収入金	388,602,379
未収利息	75,379,180
前払費用	23,936,053
差入委託証拠金	153,252,403
<b>(B) 負債</b>	<b>383,219,995</b>
未払金	362,242,010
未払解約金	20,977,985
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>16,402,213,855</b>
元本	9,376,886,464
次期繰越損益金	7,025,327,391
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>9,376,886,464口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>17,492円</b>

\*期首における元本額は10,422,452,248円、当作成期間中における追加設定元本額は1,079,971円、同解約元本額は1,046,645,755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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 187,655,827円  
 常陽3分法ファンド 68,691,396円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 10,062,804円  
 ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型) 1,993,581,801円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 31,952,245円  
 ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型) 3,264,473円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 7,081,677,918円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は17,492円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年9月7日 至2022年3月7日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>174,555,157円</b>
受取利息	174,560,922
支払利息	△ 5,765
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>232,192,092</b>
売買益	816,462,552
売買損	△ 584,270,460
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 537,500</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>406,209,749</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>7,405,981,314</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 787,683,479</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>819,807</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>7,025,327,391</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>7,025,327,391</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38期 (決算日 2022年5月10日)

(作成対象期間 2021年11月11日～2022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

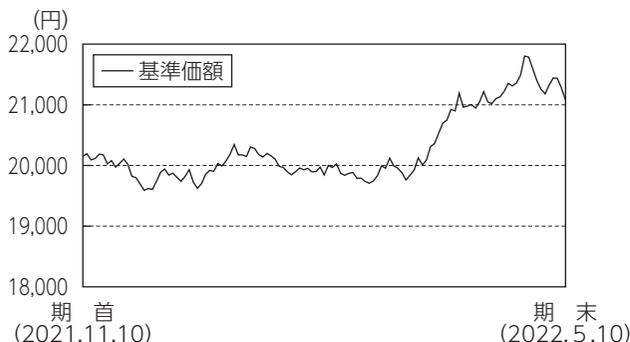
## 大和アセットマネジメント

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/>

# ダイワ高格付カナダ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		F T S E カナダ 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 入 率	債 先 比	券 物 率
	円	%	(参考指数)	騰 落 率	%	%	%
(期首)2021年11月10日	20,151	-	20,972	-	97.6	-	-
11月末	19,798	△1.8	20,617	△1.7	97.4	-	-
12月末	20,074	△0.4	21,054	0.4	97.6	-	-
2022年1月末	19,930	△1.1	20,745	△1.1	97.6	-	-
2月末	19,828	△1.6	20,509	△2.2	97.5	-	-
3月末	20,979	4.1	21,530	2.7	97.8	-	-
4月末	21,325	5.8	21,604	3.0	97.5	-	-
(期末)2022年5月10日	21,078	4.6	21,195	1.1	97.4	-	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E カナダ国債インデックス (円換算) は、F T S 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。F T S 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：20,151円 期末：21,078円 騰落率：4.6%

#### 【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 (債券価格は下落) したことはマイナス要因となりましたが、債券の利息収入を得たことやカナダ・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。

米国で金融引き締め観測が強まり、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、カナダで利上げが実施されたことや、雇用などの経済指標が堅調な結果となったことなども、金利の上昇圧力となりました。

#### ○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇しました。

カナダの金利が上昇したことや、利上げが実施されたことなどから、カナダ・ドル円は上昇しました。また、原油価格が上昇したことや経済指標が堅調な結果となったことなども、カナダ・ドルの上昇を後押ししました。

### ◆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 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2021年11月11日から2022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	4,826	16,140 ( — )
		地方債証券	4,904	5,484 ( — )
		特殊債券	—	10,545 ( — )
		社債券	48,260	126,788 ( 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

(2021年11月11日から2022年5月10日まで)

当		期			
買	付	売	付		
銘	柄	銘	柄		
金額		金額			
千円		千円			
Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	3.226% 2024/7/24	1,409,567	Royal Bank of Canada (カナダ)	1.968% 2022/3/2	3,165,355
Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	927,682	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	2.3% 2022/7/11	2,494,626
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	2% 2028/4/17	894,164	Bank of Montreal (カナダ)	2.27% 2022/7/11	1,818,351
Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	646,037	HYDRO QUEBEC (カナダ)	9.625% 2022/7/15	1,069,918
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2031/12/1	472,514	Ontario Electricity Financial Corp (カナダ)	8.9% 2022/8/18	1,023,995
BANK OF MONTREAL (カナダ)	2.7% 2026/12/9	467,951	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	987,942
Province of Quebec Canada (カナダ)	1.9% 2030/9/1	437,744	HSBC Bank Canada (カナダ)	2.17% 2022/6/29	982,171
			PSP Capital Inc (カナダ)	3% 2025/11/5	945,370
			Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	2.47% 2022/12/5	503,505
			Bank of Montreal (カナダ)	2.89% 2023/6/20	501,797

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期	当		期		末			
	額面金額	評価額		組入比率	うちB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
区分	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	%	%	%	%	%
カナダ	1,046,356	1,016,091	101,487,243	97.4	—	26.0	52.9	18.5

(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	評 価		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	2,000	1,993	199,156	2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	23,000	21,877	2,185,088	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	60,000	57,148	5,708,022	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	32,000	30,499	3,046,292	2028/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,575	956,410	2029/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,367	436,195	2031/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	9.3750	10,000	10,488	1,047,611	2023/01/16
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	67,000	65,135	6,505,722	2026/09/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	30,596	3,055,958	2030/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	7,822	9,272	926,122	2025/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.5000	48,000	48,558	4,850,044	2024/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	65,000	63,005	6,293,019	2026/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	50,000	48,555	4,849,723	2028/06/02
		PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	2,322	231,927	2025/05/30
		BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	9.0000	11,860	13,441	1,342,516	2024/08/23
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	73,000	70,223	7,013,954	2026/06/01
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	3.3000	6,000	5,332	532,568	2046/12/01
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.3500	25,000	24,453	2,442,415	2025/06/01
		PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,925	1,490,798	2025/11/05
		CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,663	1,464,595	2028/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.6500	4,000	3,847	384,326	2028/12/15
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	50,000	43,851	4,379,837	2031/03/15
		Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	3.2260	15,000	14,942	1,492,431	2024/07/24
		Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.9090	25,000	24,647	2,461,792	2023/07/18
		HSBC Bank Canada	社 債 券	2.5420	35,000	34,956	3,491,465	2023/01/31
		NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	55,000	48,820	4,876,216	2028/04/17
		Apple Inc	社 債 券	2.5130	57,000	56,038	5,597,116	2024/08/19
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.4700	20,000	20,017	1,999,377	2022/12/05
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	45,000	44,655	4,460,171	2025/05/26
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.9700	10,000	9,982	997,092	2023/07/11
		Ontario Electricity Financial Corp	社 債 券	8.9000	50,274	51,318	5,125,711	2022/08/18
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 券	9.0000	5,400	6,299	629,240	2025/05/26	
	Bank of Montreal	社 債 券	2.8900	30,000	29,936	2,990,017	2023/06/20	
	Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	55,000	54,135	5,407,043	2024/09/11	
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	9,588	957,689	2028/03/01	
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	5,000	4,778	477,236	2026/12/09	
	Royal Bank of Canada	社 債 券	2.3330	12,000	11,837	1,182,331	2023/12/05	
合 計	銘 柄 数	37銘柄						
	金 額				1,046,356	1,016,091	101,487,243	

(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

2022年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	101,487,243	97.2
コール・ローン等、その他	2,946,133	2.8
投資信託財産総額	104,433,377	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=99.88円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(104,115,609千円)の投資信託財産総額(104,433,377千円)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

2022年5月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>104,803,631,431円</b>
コール・ローン等	1,334,826,494
公社債(評価額)	101,487,243,666
未収入金	884,112,490
未収利息	991,577,410
前払費用	2,668,028
差入委託証拠金	103,203,343
<b>(B) 負債</b>	<b>611,435,490</b>
未払金	370,253,828
未払解約金	241,181,662
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>104,192,195,941</b>
元本	49,431,171,148
次期繰越損益金	54,761,024,793
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>49,431,171,148口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>21,078円</b>

\* 期首における元本額は55,391,891,670円、当作成期間中における追加設定元本額は3,525,380円、同解約元本額は5,964,245,902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：

ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用)	162,336,723円
常陽3分法ファンド	60,534,054円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型)	705,782,900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)	35,169,865円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	8,040,864円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	1,603,251,766円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	38,611,921円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	2,712,990円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	37,775,069,167円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	9,039,660,898円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,078円です。

■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年5月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,681,278,195円</b>
受取利息	1,681,281,993
その他収益金	24,362
支払利息	△ 28,160
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>3,114,337,884</b>
売買益	10,603,938,539
売買損	△ 7,489,600,655
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 9,649,006</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>4,785,967,073</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>56,228,129,895</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 6,256,765,736</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>3,693,561</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>54,761,024,793</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>54,761,024,793</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。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## 運用報告書 第39期 (決算日 2022年4月15日)

(作成対象期間 2021年10月16日～2022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。

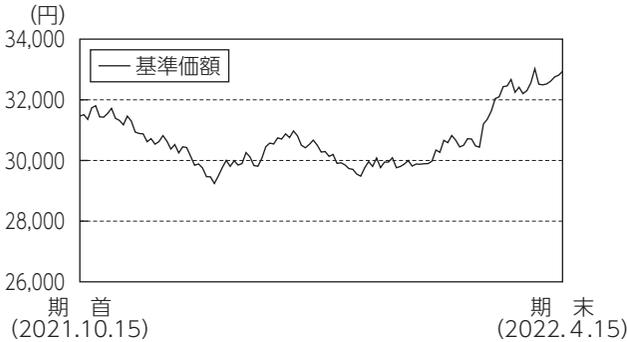
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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
	円	騰落率	参考指数	騰落率		
(期首)2021年10月15日	31,464	—	32,694	—	98.4	—
10月末	31,321	△0.5	32,500	△0.6	97.8	—
11月末	29,885	△5.0	31,210	△4.5	98.2	—
12月末	30,877	△1.9	32,446	△0.8	97.8	—
2022年 1月末	29,483	△6.3	30,600	△6.4	97.7	—
2月末	29,977	△4.7	30,844	△5.7	98.2	—
3月末	32,415	3.0	32,901	0.6	98.2	—
(期末)2022年 4月15日	32,935	4.7	33,147	1.4	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：31,464円 期末：32,935円 騰落率：4.7%

【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。

当作成期首より、3年国債利回りを0.10%に維持するというRBA(オーストラリア準備銀行)の政策が撤廃されたことから金利

が上昇しましたが、その後は新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まり、金利はおおむね横ばい圏で推移しました。2022年に入ると、オーストラリアの失業率が予想以上に低下したことやCPI(消費者物価指数)が予想を上回ったことを受けてRBAの利上げ観測が高まったこと、FRB(米国連邦準備制度理事会)やECB(欧州中央銀行)の金融引き締め観測が高まったことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まったことなどから豪ドル円は軟調に推移しました。2022年2月以降は、ウクライナ情勢を受けて資源価格が上昇したことなどが、資源国通貨である豪ドルの上昇要因となりました。また、日銀が金融緩和姿勢を維持する中、内外の金利差が拡大したことも、円安豪ドル高の要因となりました。

◆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	4
（保管費用）	(4)
（その他）	(1)
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10月16日から2022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	4,800 ( — )
		特殊債券	7,706 ( — )
	社債券	5,348 ( 3,951 )	( — )

(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10月16日から2022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
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.75% 2034/7/20	296,477	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21	313,034
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.8% 2027/1/19	241,792	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 2.7% 2022/9/5	246,132
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (オーストラリア) 2.4% 2027/1/14	184,727	NORDIC INVESTMENT BK. (国際機関) 5% 2022/4/19	232,126
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 2.4% 2027/1/25	128,583	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 1.6% 2023/6/9	203,515
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2029/4/20	86,696	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7	194,174
MONASH UNIVERSITY (オーストラリア) 4.05% 2029/4/6	77,238	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 5.5% 2022/3/29	151,546
UNIVERSITY OF TASMANIA (オーストラリア) 3.97% 2032/3/24	57,960	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 5% 2024/3/19	146,185
		Westpac Banking Corp (オーストラリア) 3.2% 2023/3/6	131,726
		QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22	100,363
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3% 2047/3/21	77,177

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期				未 期			
		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 81,228	千オーストラリア・ドル 80,980	千円 7,572,482	% 98.1	% -	% 25.5	% 57.7	% 14.8	

(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	
					千オーストラリア・ドル	千円	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	5,368	5,504	514,731	2025/04/21	
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	443	41,446	2030/10/02	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	4.0000	500	516	48,314	2024/05/22	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	1,992	186,333	2028/04/18	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,131	292,797	2024/04/08	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.0000	6,500	6,810	636,856	2024/03/19	
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	2,800	2,958	276,626	2024/07/15	
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	1,660	1,673	156,521	2023/05/15	
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	400	403	37,738	2026/10/21	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	995	93,062	2029/04/20	
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	5,001	467,666	2028/05/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,492	326,584	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,709	159,877	2031/09/10	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	10,000	10,187	952,633	2026/07/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,700	159,026	2032/03/02	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.7500	4,000	3,305	309,117	2034/07/20	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	7,500	7,861	735,128	2024/08/07	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	3,000	2,831	264,783	2027/01/19	
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	1,800	1,756	164,280	2024/07/10	
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	6,000	6,103	570,721	2025/08/28	
	Australian National University	社 債 券	3.9800	4,040	4,130	386,235	2025/11/18	
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	600	607	56,786	2023/09/07	
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	600	56,128	2032/03/24	
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	845	79,044	2029/04/06	
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	990	92,608	2028/09/07	
	AUST & NZ BANK	社 債 券	4.0000	1,700	1,735	162,310	2026/07/22	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	2,290	2,173	203,225	2027/01/14	
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.4000	1,600	1,517	141,892	2027/01/25	
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		81,228	80,980	7,572,482		

(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

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	7,572,482	98.0
コール・ローン等、その他	157,030	2.0
投資信託財産総額	7,729,512	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=93.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(7,719,330千円)の投資信託財産総額(7,729,512千円)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

2022年4月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>7,755,294,265円</b>
コール・ローン等	66,220,614
公社債(評価額)	7,572,482,041
未収入金	25,800,000
未収利息	61,433,570
前払費用	100,056
差入委託証拠金	29,257,984
<b>(B) 負債</b>	<b>34,432,743</b>
未払金	25,784,002
未払解約金	8,648,741
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>7,720,861,522</b>
元本	2,344,279,597
次期繰越損益金	5,376,581,925
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,344,279,597口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>32,935円</b>

\* 期首における元本額は2,609,647,208円、当作成期間中における追加設定元本額は1,744,956円、同解約元本額は267,112,567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：  
 ダイワ世界債券ファンドM(FOFs用) (適格機関投資家専用) 105,540,210円  
 常陽3分法ファンド 39,216,515円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 5,237,971円  
 ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型) 1,079,129,102円  
 ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型) 1,787,081円  
 ダイワ高格付豪ドル債オープン(毎月分配型) 1,113,368,718円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は32,935円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年10月16日 至2022年4月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>140,436,360円</b>
受取利息	140,438,023
支払利息	△ 1,663
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>198,717,718</b>
売買益	816,098,827
売買損	△ 617,381,109
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 1,013,563</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>338,140,515</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>5,601,292,536</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 566,359,204</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>3,508,078</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>5,376,581,925</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>5,376,581,925</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。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## 運用報告書 第39期 (決算日 2022年3月7日)

(作成対象期間 2021年9月7日～2022年3月7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。

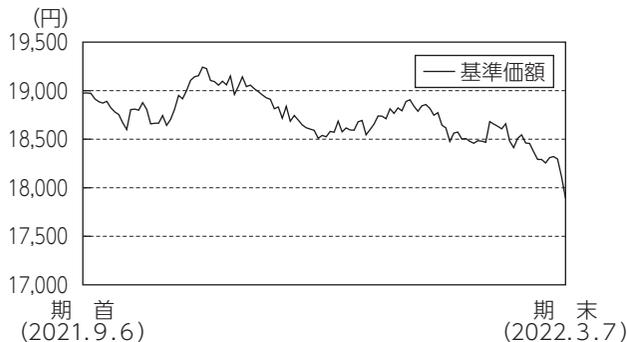
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 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)2021年9月6日	18,975	-	23,802	-	96.9	-
9月末	18,808	△0.9	23,486	△1.3	97.2	-
10月末	19,150	0.9	23,938	0.6	96.3	-
11月末	18,604	△2.0	23,352	△1.9	96.4	-
12月末	18,822	△0.8	23,439	△1.5	96.0	-
2022年1月末	18,458	△2.7	22,923	△3.7	93.0	-
2月末	18,255	△3.8	22,431	△5.8	93.0	-
(期末)2022年3月7日	17,891	△5.7	22,162	△6.9	93.0	-

- (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：18,975円 期末：17,891円 騰落率：△5.7%

【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、保有債券からの利息収入はプラス要因となりましたが、ユーロが対円で下落 (円高) したことや金利が上昇 (債券価格が下落) 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

○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。

ユーロ圏債券市況は、当作成期首より、供給制約の長期化を背景

にインフレへの懸念が高まったことなどから、金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まったことなどから、金利は低下しました。2021年12月後半から、強いインフレ率を背景に市場での利上げ織り込みが強まると、ユーロ圏債券市場の金利は上昇しました。2022年2月初めには、ECB (欧州中央銀行) が従来のハト派スタンスを弱め、2022年中の利上げ開始を否定しなかったことを受けて金利はさらに上昇しましたが、2月後半からウクライナ情勢が急速に悪化し、欧州経済への悪影響が懸念されると、利上げ織り込みの一部が剥落し、金利は上昇幅を縮めました。

○為替相場

ユーロの対円為替レートは下落しました。

当作成期首より、ユーロ圏債券市場の金利が上昇して日欧金利差が縮小する局面では、ユーロが対円で上昇 (円安) する様子も見られましたが、2022年2月後半からウクライナ情勢が悪化すると、欧州経済への悪影響が懸念されたことや、市場のリスク回避度が強まり、円が買われたことなどを背景に、ユーロは対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、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 (保管費用)	3 (2)
(その他)	(1)
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9月7日から2022年3月7日まで)

		買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 632	千ユーロ ( — )
	ユーロ (フランス)	千ユーロ —	千ユーロ 619 ( — )
		社債券	—
	ユーロ (その他)	千ユーロ 378	千ユーロ 510 ( — )
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 632	千ユーロ 619 ( — )
		社債券	378

(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9月7日から2022年3月7日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	81,314	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5%	2026/5/25	79,768
PROCTER & GAMBLE CO. (アメリカ)	4.875% 2027/5/11	50,282	PROCTER & GAMBLE CO. (アメリカ) 2%	2022/8/16	67,746
			CIF Euromortgage SA (フランス) 4.125%	2022/1/19	38,982

(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	千円			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 926	千円 115,891	% 9.2	% -	% -	% -	% 9.2	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,100	千ユーロ 2,365	295,749	23.6	-	6.2	17.3	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,930	千ユーロ 4,060	507,640	40.5	-	23.0	17.5	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 101	12,747	1.0	-	1.0	-	-	
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,780	千ユーロ 1,882	235,310	18.8	-	9.7	5.0	4.0	
合計	8,810	9,337	1,167,339	93.0	-	39.9	39.8	13.3	

(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	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	%	2.3750	千ユーロ 900	千ユーロ 926	千円 115,891	2023/05/22
国小計	銘柄数 金額	1銘柄			900	926	115,891	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国債	-		千ユーロ 650	千ユーロ 625	千円 78,198	2031/10/22
	Belgium Government Bond	国債	4.5000		1,450	1,740	217,551	2026/03/28
国小計	銘柄数 金額	2銘柄			2,100	2,365	295,749	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債	0.5000		千ユーロ 400	千ユーロ 413	千円 51,662	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債	0.7500		1,750	1,837	229,697	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債	-		480	469	58,706	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債	2.6250		800	840	105,078	2024/03/18
	HSBC France SA	社債	0.2500		500	499	62,494	2024/05/17
国小計	銘柄数 金額	5銘柄			3,930	4,060	507,640	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債	-		千ユーロ 100	千ユーロ 101	千円 12,747	2030/02/15
国小計	銘柄数 金額	1銘柄			100	101	12,747	
ユーロ（その他）	PROCTER & GAMBLE CO.	社債	2.0000		千ユーロ 400	千ユーロ 404	千円 50,521	2022/08/16
	PROCTER & GAMBLE CO.	社債	4.8750		300	366	45,835	2027/05/11
	Apple Inc	社債	1.3750		580	606	75,881	2029/05/24
	Westpac Banking Corp	社債	0.6250		500	504	63,071	2024/11/22
国小計	銘柄数 金額	4銘柄			1,780	1,882	235,310	
合計	銘柄数 金額	13銘柄			8,810	9,337	1,167,339	

(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

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,167,339	93.0
コール・ローン等、その他	87,242	7.0
投資信託財産総額	1,254,581	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7日における邦貨換算レートは、1ユーロ=125.02円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（1,239,642千円）の投資信託財産総額（1,254,581千円）に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,254,981,938円</b>
コール・ローン等	59,113,220
公社債(評価額)	1,167,339,445
未収入金	400,000
未収利息	15,239,191
前払費用	846,583
差入委託証拠金	12,043,499
<b>(B) 負債</b>	<b>401,472</b>
未払金	401,472
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>1,254,580,466</b>
元本	701,234,523
次期繰越損益金	553,345,943
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>701,234,523口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	17,891円

\* 期首における元本額は739,257,888円、当作成期間中における追加設定元本額は280,287円、同解約元本額は38,303,652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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 59,699,673円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,220,105円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 637,274,883円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,039,862円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,891円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月7日 至2022年3月7日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>10,964,833円</b>
受取利息	10,991,921
支払利息	△ 27,088
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 87,622,228</b>
売買益	208,212
売買損	△ 87,830,440
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 201,319</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>△ 76,858,714</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>663,500,614</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 33,535,361</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>239,404</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>553,345,943</b>
次期繰越損益金(H)	553,345,943

(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33期（決算日 2022年4月5日）

（作成対象期間 2021年10月6日～2022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。

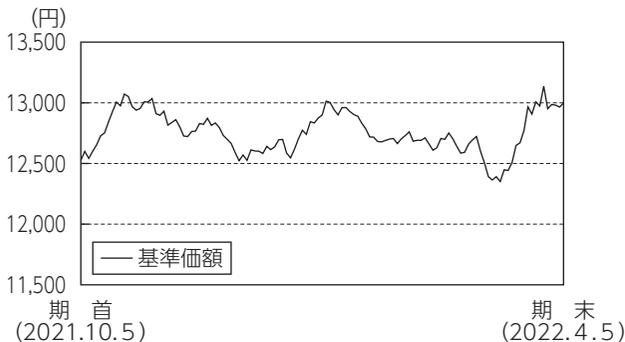
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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) 騰落率	公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	%				
(期首)2021年10月5日	12,526	-	15,651	%	92.8	-
10月末	13,035	4.1	16,751	7.0	97.3	-
11月末	12,665	1.1	16,523	5.6	97.4	-
12月末	12,874	2.8	16,407	4.8	97.3	-
2022年1月1日	12,706	1.4	15,937	1.8	96.4	-
2月末	12,592	0.5	15,446	△1.3	97.1	-
3月末	12,986	3.7	15,689	0.2	97.4	-
(期末)2022年4月5日	12,997	3.8	15,908	1.6	97.2	-

- (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：12,526円 期末：12,997円 騰落率：3.8%

【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）したことや保有債券からの利息収入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。

2021年11月から12月半ばにかけては、BOE（イングランド

銀行）が市場の利上げ織り込みを牽制する姿勢を見せたことや、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が強まったことなどから、英国債券市場の金利は低下しました。しかし12月半ば以降は、BOEが姿勢を変更し、市場予想に反して利上げを決定したことや、変異株による重症化リスクは低いとの見方が広まり、リスク選好姿勢が強まったことなどから、金利は上昇に転じました。2022年に入ると、インフレ率が高止まりしていることなどを背景に市場の利上げ織り込みが加速し、金利はさらに上昇しました。2月後半には、ロシアがウクライナに侵攻したことで投資家のリスク回避姿勢が強まり金利は低下しましたが、3月に入ると、対ロシア制裁などによる商品市況の高止まりが意識されたことや、米国で利上げが決定され米国金利が上昇したことなどを背景に、英国金利も上昇しました。

○為替相場

英ポンドの対円為替レートは上昇しました。

当期中期首より、英ポンドは対円でおおむねレンジ内での推移が続きましたが、2022年3月半ばから、日銀が指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図ると、すでに利上げを実行し金融政策の正常化を行うBOE（イングランド銀行）との金融政策の相違がより明確となり、円安英ポンド高が進行しました。

◆前作期末における「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。

当期中期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当期中期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	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10月6日から2022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 13,815	千イギリス・ポンド 9,088 (—)
		特殊債券	2,660	2,003 (—)
		社債券	1,575	7,779 (—)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利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10月6日から2022年4月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	1,055,455	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	690,758
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	618,407	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	407,232
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	371,775	BNP Paribas SA (フランス)	1.125% 2022/8/16	393,328
NESTLE HOLDINGS INC. (アメリカ)	0.625% 2025/12/18	247,095	RABOBANK NEDERLAND (オランダ)	4% 2022/9/19	322,578
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	5.5% 2025/6/18	210,269	Bank of Montreal (カナダ)	1.375% 2021/12/29	314,061
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/12/15	206,832	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	1.125% 2021/12/7	266,773
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	113,085	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.75% 2023/7/22	236,129
			Metropolitan Life Global Funding I (アメリカ)	1.625% 2022/6/9	157,903
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	72,755
			Metropolitan Life Global Funding I (アメリカ)	2.625% 2022/12/5	30,883

(注1) 金額は受渡し代金（経過利分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■ 組入資産明細表

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当				期					末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率						
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満				
イギリス	千イギリス・ポンド 23,320	千イギリス・ポンド 23,379	千円 3,755,384	% 97.2	% —	% 41.8	% 44.6	% 10.8				

(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	
					千円	千円	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	2,130	2,139	343,592	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	5,620	5,128	823,714	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	2,250	2,143	344,271	2026/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	4,270	4,917	789,857	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.3750	1,900	1,878	301,739	2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.0000	1,800	1,799	288,980	2022/12/15
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.5000	1,150	1,281	205,855	2025/06/18
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	1.2500	1,300	1,274	204,757	2025/12/15
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	1.7500	500	490	78,711	2024/12/19
	Metropolitan Life Global Funding I	社 債 券	2.6250	800	804	129,281	2022/12/05
	NESTLE HOLDINGS INC.	社 債 券	0.6250	1,600	1,522	244,622	2025/12/18
合 計	銘 柄 数 金 額	11銘柄		23,320	23,379	3,755,384	

(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

2022年4月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,755,384	97.2
コール・ローン等、その他	106,597	2.8
投資信託財産総額	3,861,981	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=160.63円です。  
 (注3) 当期末における外貨建純資産 (3,849,314千円) の投資信託財産総額 (3,861,981千円) 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

2022年4月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,861,981,372円
コール・ローン等	44,114,248
公社債(評価額)	3,755,384,271
未収利息	21,369,620
前払費用	4,396,991
差入委託証拠金	36,716,242
(B) 負債	-
(C) 純資産総額(A-B)	3,861,981,372
元本	2,971,354,147
次期繰越損益金	890,627,225
(D) 受益権総口数	2,971,354,147口
1万口当り基準価額(C/D)	12,997円

\* 期首における元本額は3,252,006,659円、当作成期間中における追加設定元本額は5,265,621円、同解約元本額は285,918,133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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 262,458,476円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 12,987,730円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,691,396,866円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 4,511,075円  
 \* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,997円です。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

## ■損益の状況

当期 自2021年10月6日 至2022年4月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	34,236,520円
受取利息	34,236,986
支払利息	△ 466
(B) 有価証券売買損益	116,015,934
売買益	270,753,109
売買損	△154,737,175
(C) その他費用	△ 309,667
(D) 当期損益金(A + B + C)	149,942,787
(E) 前期繰越損益金	821,370,739
(F) 解約差損益金	△ 82,239,061
(G) 追加信託差損益金	1,552,760
(H) 合計(D + E + F + G)	890,627,225
次期繰越損益金(H)	890,627,225

(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38期 (決算日 2022年7月5日)

(作成対象期間 2022年1月6日～2022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。

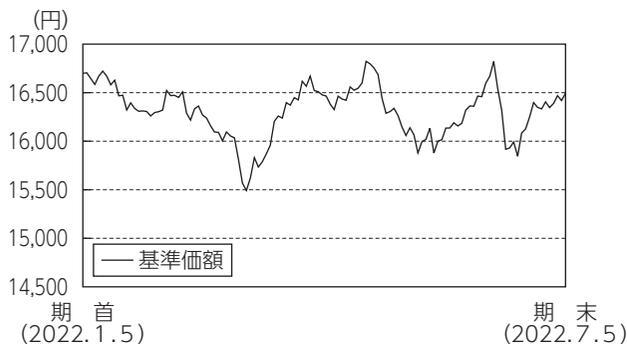
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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)2022年1月5日	16,700	—	19,956	—	97.8	—
2022年1月末	16,260	△2.6	19,441	△2.6	98.4	—
2月末	16,004	△4.2	19,058	△4.5	98.2	—
3月末	16,670	△0.2	19,477	△2.4	98.1	—
4月末	16,305	△2.4	18,981	△4.9	97.4	—
5月末	16,321	△2.3	18,852	△5.5	96.7	—
6月末	16,389	△1.9	18,830	△5.6	96.9	—
(期末)2022年7月5日	16,494	△1.2	18,844	△5.6	96.9	—

- (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：16,700円 期末：16,494円 騰落率：△1.2%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象通貨の対円での上昇 (円安) や債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券の価格下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆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、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。ヨーロッパ債券市況は、当作成期首より金利は上昇しましたが、2022年2月後半には、ロシアがウクライナに侵攻したことで投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は一時低下しました。しかしそ

の後は、商品価格の高騰や供給制約を背景にしたインフレ率の上昇が続いたことを背景に、E C B (欧州中央銀行) が金融緩和を縮小し年内に利上げを開始する意向を示したことで、市場の利上げ織り込みが前倒しされ、金利は上昇しました。

○為替相場

投資対象通貨は、対円で上昇しました。

投資対象通貨は、当作成期首よりおおむねレンジでの推移が続きましたが、2022年2月後半には、ウクライナ情勢の悪化に伴う投資家のリスク回避姿勢の強まりを背景に、円に対して下落しました。しかしその後は、E C B (欧州中央銀行) をはじめ欧州の中央銀行が金融緩和を縮小する意向を示し、政策金利見通しが大幅に引き上げられた一方で、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、金融政策の相違がより明確となって、投資対象通貨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」

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	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	4 (3)
(その他)	(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。

			買付額	売付額
外	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			5,963	10,794 (—)
国	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			2,984	(—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			8,948	10,794 (—)

(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。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2022年1月6日から2022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
			10,267	11,438 (—)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ
63,738		(—)		
		社債券	—	29,252 (—)
国	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
			—	31,723 (—)

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2022年1月6日から2022年7月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
IRISH TREASURY (アイルランド) 0.2% 2030/10/18		千円 810,056	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		千円 1,481,627
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3% 2024/3/14		480,894	Poland Government Bond (ポーランド) 2022/7/25		928,308
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5% 2040/5/25		425,864	Cooperatieve Rabobank UA (オランダ) 1.75% 2024/7/10		397,243
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 2.125% 2032/5/18		384,679	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 7% 2024/11/10		219,392
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 2031/11/15		196,924			

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			末			
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
デンマーク	千デンマーク・クローネ 372,096	千デンマーク・クローネ 353,129	千円 6,741,244	% 17.8	% -	% 16.8	% 1.1	% -
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 428,000	千ノルウェー・クローネ 413,947	5,745,595	15.2	-	5.6	2.0	7.6
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 415,000	千スウェーデン・クローネ 394,336	5,201,292	13.8	-	2.3	11.5	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 150,000	千ポーランド・ズロチ 122,430	3,688,436	9.8	-	9.8	-	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 25,156	千ユーロ 22,149	3,146,503	8.3	-	8.3	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 12,632	1,794,643	4.7	-	4.7	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 15,120	千ユーロ 13,391	1,902,374	5.0	-	2.3	2.7	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 57,562	千ユーロ 59,191	8,408,772	22.2	-	-	22.2	-
ユーロ（小計）	111,338	107,365	15,252,293	40.3	-	15.4	24.9	-
合 計	-	-	36,628,862	96.9	-	49.9	39.4	7.6

(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 18,384	千デンマーク・クローネ 20,966	千円 400,246		2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	180,000	172,103	3,285,453		2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	161,711	149,801	2,859,714		2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	12,000	10,258	195,829		2031/11/15	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		372,096	353,129	6,741,244		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 120,000	千ノルウェー・クローネ 120,602	1,673,961		2024/03/14	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	34,029	472,328		2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	32,356	449,102		2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1250	30,000	27,936	387,751		2032/05/18	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6250	50,000	48,971	679,717		2024/04/03	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6700	18,000	17,861	247,913		2023/05/24	
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	2.0000	100,000	92,909	1,289,576		2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	1.7500	20,000	19,502	270,698		2024/07/10	
	Nordea Bank Abp	社 債 券	1.9900	20,000	19,779	274,543		2023/08/14	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		428,000	413,947	5,745,595		
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 140,120	1,848,192		2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7500	100,000	96,788	1,276,633		2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.5000	10,000	9,513	125,477		2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	5,000	5,331	70,325		2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.1250	70,000	60,634	799,762		2040/03/21	
	通貨小計	銘 柄 数 金 額			428,000	413,947	5,745,595		

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 Sakerstalda Obligationer AB	社 債 券	2.0000	% 千スウェーデン・クローネ 85,000	千スウェーデン・クローネ 81,948	千円 1,080,900	2026/06/17
通貨小計	銘柄数 6銘柄			415,000	394,336	5,201,292	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	千ポーランド・ズロチ 150,000	千ポーランド・ズロチ 122,430	3,688,436	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 1銘柄			150,000	122,430	3,688,436	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.2000	千ユーロ 25,156	千ユーロ 22,149	3,146,503	2030/10/18
国小計	銘柄数 1銘柄			25,156	22,149	3,146,503	
	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券	0.8000 1.7000	千ユーロ 11,000 2,500	千ユーロ 10,604 2,028	1,506,513 288,129	2028/06/22 2050/06/22
国小計	銘柄数 2銘柄			13,500	12,632	1,794,643	
	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 0.5000 -	千ユーロ 7,267 4,000 3,853	千ユーロ 7,157 2,907 3,325	1,016,833 413,059 472,481	2027/05/25 2040/05/25 2030/11/25
国小計	銘柄数 3銘柄			15,120	13,391	1,902,374	
	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 2.7500	千ユーロ 31,700 25,862	千ユーロ 32,268 26,923	4,584,001 3,824,771	2026/04/30 2024/10/31
国小計	銘柄数 2銘柄			57,562	59,191	8,408,772	
通貨小計	銘柄数 8銘柄			111,338	107,365	15,252,293	
合 計	銘柄数 28銘柄					36,628,862	

(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

2022年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 36,628,862	% 96.9
コール・ローン等、その他	1,181,955	3.1
投資信託財産総額	37,810,817	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=19.09円、1ノルウェー・クローネ=13.88円、1スウェーデン・クローネ=13.19円、1ポーランド・ズロチ=30.126円、1ユーロ=142.06円です。  
(注3) 当期末における外貨建純資産(37,684,815千円)の投資信託財産総額(37,810,817千円)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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年7月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>37,810,817,377円</b>
コール・ローン等	809,636,197
公社債(評価額)	36,628,862,282
未収利息	225,570,240
前払費用	4,005,195
差入委託証拠金	142,743,463
<b>(B) 負債</b>	<b>1,053,082</b>
未払解約金	1,047,142
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>37,809,764,295</b>
元本	22,923,172,118
次期繰越損益金	14,886,592,177
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>22,923,172,118口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	16,494円

\*期首における元本額は23,388,054,802円、当作成期間中における追加設定元本額は6,064,602円、同解約元本額は470,947,286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：

ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用)	340,107,423円
ダイワ世界債券ファンドV A (適格機関投資家専用)	15,834,315円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	3,436,587,096円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	83,052,951円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	5,131,473円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	19,042,458,860円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は16,494円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年1月6日 至2022年7月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>318,478,724円</b>
受取利息	319,899,776
支払利息	△ 1,421,052
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 794,778,430</b>
売買益	2,649,703,852
売買損	△ 3,444,482,282
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 8,269,173</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>△ 484,568,879</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>15,670,829,750</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 303,534,795</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>3,866,101</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>14,886,592,177</b>
次期繰越損益金(H)	14,886,592,177

(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。