

ダイワ・エマージング 高金利債券ファンド (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第179期(決算日 2023年2月15日)
第180期(決算日 2023年3月15日)
第181期(決算日 2023年4月17日)
第182期(決算日 2023年5月15日)
第183期(決算日 2023年6月15日)
第184期(決算日 2023年7月18日)

(作成対象期間 2023年1月17日～2023年7月18日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限（設定日：2008年 3月28日）		
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。		
主要投資 対 象	ベビーファンド	ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド	海外の債券	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下	
分配方針	分配対象額は、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めざします。1月と7月の計算期末については、上記継続分配相当額に付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、エマージング諸国の現地通貨建債券に分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ＪＰモルガン ＧＢＩ－ＥＭ グローバル ダイバーシファイド (円換算)		公 社 債 組入比率	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		
	円	円	%		%	%	百万円
155期末(2021年2月15日)	3,550	10	1.4	15,878	1.7	94.5	1,528
156期末(2021年3月15日)	3,545	10	0.1	15,675	△ 1.3	94.7	1,514
157期末(2021年4月15日)	3,461	10	△ 2.1	15,650	△ 0.2	93.2	1,466
158期末(2021年5月17日)	3,526	10	2.2	16,039	2.5	93.2	1,441
159期末(2021年6月15日)	3,587	10	2.0	16,396	2.2	93.0	1,449
160期末(2021年7月15日)	3,495	10	△ 2.3	15,927	△ 2.9	94.5	1,402
161期末(2021年8月16日)	3,468	10	△ 0.5	15,824	△ 0.6	94.8	1,374
162期末(2021年9月15日)	3,497	10	1.1	15,978	1.0	95.5	1,377
163期末(2021年10月15日)	3,538	10	1.5	16,154	1.1	94.7	1,382
164期末(2021年11月15日)	3,463	10	△ 1.8	15,966	△ 1.2	93.8	1,322
165期末(2021年12月15日)	3,285	10	△ 4.9	15,556	△ 2.6	93.2	1,241
166期末(2022年1月17日)	3,319	10	1.3	15,824	1.7	95.6	1,236
167期末(2022年2月15日)	3,344	10	1.1	16,068	1.5	95.3	1,235
168期末(2022年3月15日)	3,174	10	△ 4.8	14,893	△ 7.3	84.6	1,162
169期末(2022年4月15日)	3,446	10	8.9	16,006	7.5	94.0	1,254
170期末(2022年5月16日)	3,353	10	△ 2.4	15,323	△ 4.3	91.2	1,202
171期末(2022年6月15日)	3,442	10	3.0	15,879	3.6	93.7	1,217
172期末(2022年7月15日)	3,347	10	△ 2.5	15,740	△ 0.9	93.3	1,183
173期末(2022年8月15日)	3,398	10	1.8	16,224	3.1	94.5	1,188
174期末(2022年9月15日)	3,512	10	3.6	16,834	3.8	94.1	1,205
175期末(2022年10月17日)	3,461	10	△ 1.2	16,544	△ 1.7	92.6	1,177
176期末(2022年11月15日)	3,409	10	△ 1.2	16,501	△ 0.3	94.1	1,146
177期末(2022年12月15日)	3,342	10	△ 1.7	16,458	△ 0.3	93.3	1,116
178期末(2023年1月16日)	3,279	10	△ 1.6	16,284	△ 1.1	93.0	1,090
179期末(2023年2月15日)	3,357	10	2.7	16,652	2.3	94.7	1,110
180期末(2023年3月15日)	3,394	10	1.4	16,759	0.6	94.4	1,122
181期末(2023年4月17日)	3,525	10	4.2	17,302	3.2	94.2	1,162
182期末(2023年5月15日)	3,563	10	1.4	17,620	1.8	94.2	1,164
183期末(2023年6月15日)	3,779	10	6.3	18,459	4.8	94.2	1,232
184期末(2023年7月18日)	3,840	10	1.9	18,692	1.3	95.2	1,247

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) ＪＰモルガン ＧＢＩ－ＥＭグローバル ダイバーシファイド（円換算）は、ＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（米ドルベース）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。ＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（米ドルベース）は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、Ｊ．Ｐ．Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。Ｊ．Ｐ．Morgan からの書面による事前承諾なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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。

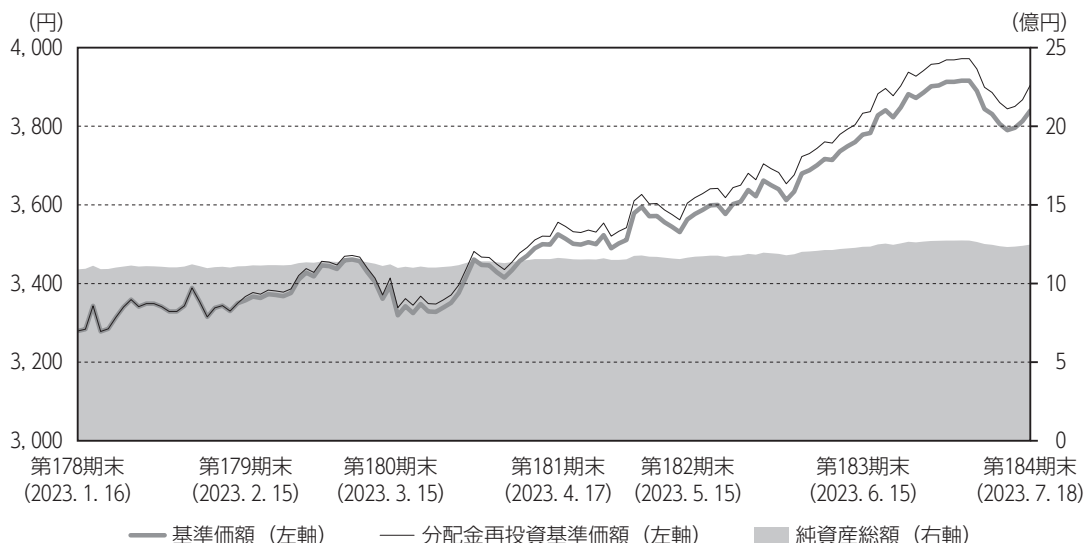
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。



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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

基準価額・騰落率

第179期首：3,279円

第184期末：3,840円（既払分配金60円）

騰落率：19.1%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

主として「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を通じて、新興国通貨建ての債券に投資した結果、債券の利息収入や投資している債券の値上がり、投資対象通貨が対円で上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ＪＰモルガン　ＧＢＩ－ＥＭ グローバル　ダイバーシファイド （円換算）		公 社 債 組 入 率 比
			騰 落 率	（参考指数）	騰 落 率	
第179期		円	%		%	%
	（期首）2023年 1 月16日	3, 279	—	16, 284	—	93. 0
	1 月末	3, 341	1. 9	16, 623	2. 1	94. 6
第180期	（期末）2023年 2 月15日	3, 367	2. 7	16, 652	2. 3	94. 7
	（期首）2023年 2 月15日	3, 357	—	16, 652	—	94. 7
	2 月末	3, 428	2. 1	16, 804	0. 9	94. 5
第181期	（期末）2023年 3 月15日	3, 404	1. 4	16, 759	0. 6	94. 4
	（期首）2023年 3 月15日	3, 394	—	16, 759	—	94. 4
	3 月末	3, 461	2. 0	17, 068	1. 8	94. 2
第182期	（期末）2023年 4 月17日	3, 535	4. 2	17, 302	3. 2	94. 2
	（期首）2023年 4 月17日	3, 525	—	17, 302	—	94. 2
	4 月末	3, 511	△ 0. 4	17, 297	△ 0. 0	94. 3
第183期	（期末）2023年 5 月15日	3, 573	1. 4	17, 620	1. 8	94. 2
	（期首）2023年 5 月15日	3, 563	—	17, 620	—	94. 2
	5 月末	3, 640	2. 2	17, 852	1. 3	94. 1
第184期	（期末）2023年 6 月15日	3, 789	6. 3	18, 459	4. 8	94. 2
	（期首）2023年 6 月15日	3, 779	—	18, 459	—	94. 2
	6 月末	3, 913	3. 5	19, 007	3. 0	94. 5
	（期末）2023年 7 月18日	3, 850	1. 9	18, 692	1. 3	95. 2

（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

（2023. 1. 17 ～ 2023. 7. 18）

■新興国債券市況

新興国債券市場は、国によってまちまちな展開となりました。

・欧州・中東・アフリカ地域

ポーランド、ハンガリーでは、インフレ率が低下したことなどから、金利は低下しました。南アフリカでは、国内の電力不足に対する懸念が高まったことなどを背景に、金利は上昇しました。

・アジア地域

インドネシア、インド、フィリピンでは、利上げが実施されたことなどを背景に短期の金利は上昇しましたが、今後の利下げが意識されたことなどから、長期の金利は低下しました。

・中南米地域

ブラジル、コロンビアでは、インフレ率が低下したことなどから、金利は低下しました。メキシコでは、利上げが実施されたことや米国金利が上昇したことなどを受けて、金利は上昇しました。

■為替相場

新興国為替相場は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安が進行したことなどから、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。

・欧州・中東・アフリカ地域

ポーランド・ズロチ、ハンガリー・フォリント、南アフリカ・ランドは、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、対円で上昇しました。ただし、南アフリカ・ランドは、国内の電力不足に対する懸念が下押し圧力となり、小幅な上昇にとどまりました。

・アジア地域

インドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソは、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、対円で上昇しました。

・中南米地域

ブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソは、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことや、高金利通貨への選好が強まったことなどから、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」

■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

金利リスクを表す修正デュレーションは1（年）程度～3（年）程度でコントロールします。

ポートフォリオについて

（2023. 1. 17 ～ 2023. 7. 18）

■当ファンド

当作成期間を通じて「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

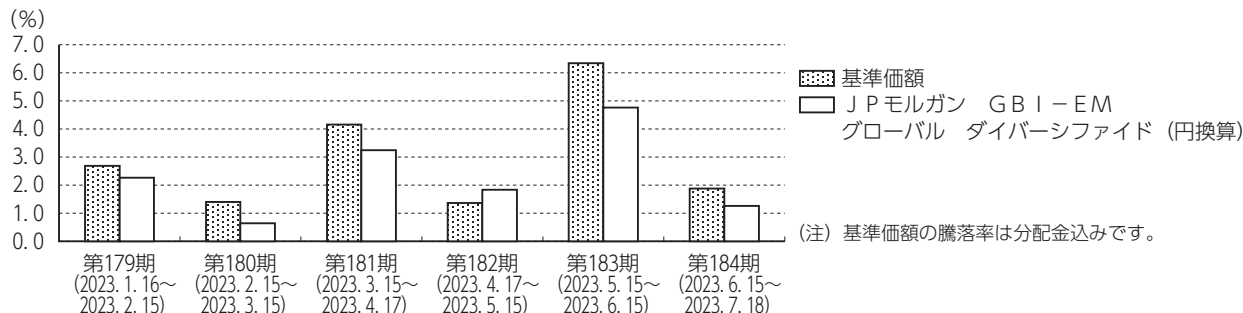
■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

- ・通貨配分に関しては、基本的な商品性格に基づき、各地域均等、各地域内の投資通貨においても均等となることをめざしました。
- ・欧州・中東・アフリカ地域においては、ポーランド・ズロチ、ハンガリー・フォリント、南アフリカ・ランド、アジア地域ではインドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソ、中南米地域ではブラジル・リアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソへ投資しました。
- ・債券ポートフォリオの金利リスクについては、修正デュレーションで1（年）程度～3（年）程度でコントロールしました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債と国際機関債からなるポートフォリオ構成としました。

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179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
	2023年 1月17日 ～2023年 2月15日	2023年 2月16日 ～2023年 3月15日	2023年 3月16日 ～2023年 4月17日	2023年 4月18日 ～2023年 5月15日	2023年 5月16日 ～2023年 6月15日	2023年 6月16日 ～2023年 7月18日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.30	0.29	0.28	0.28	0.26	0.26
当期の収益 (円)	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	368	374	383	389	399	410

(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。

(注4) 投資信託の計上上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.58円	✓ 15.37円	✓ 19.30円	✓ 16.18円	✓ 19.93円	✓ 20.62円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	47.56	47.87	48.19	48.51	48.84	49.53
(d) 分配準備積立金	314.83	321.11	326.18	335.16	341.02	350.30
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	378.98	384.36	393.67	399.86	409.80	420.45
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	368.98	374.36	383.67	389.86	399.80	410.45

(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

当ファンドの商品性格に鑑み、「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

金利リスクを表す修正デュレーションは1（年）程度～3（年）程度でコントロールします。

1万口当りの費用の明細

項 目	第179期～第184期 (2023. 1. 17～2023. 7. 18)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	26円	0. 735%	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3, 534円です。
(投 信 会 社)	(12)	(0. 329)	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)	(14)	(0. 384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0. 021)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	2	0. 059	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. 052)	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. 003)	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. 004)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	28	0. 794	

(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。

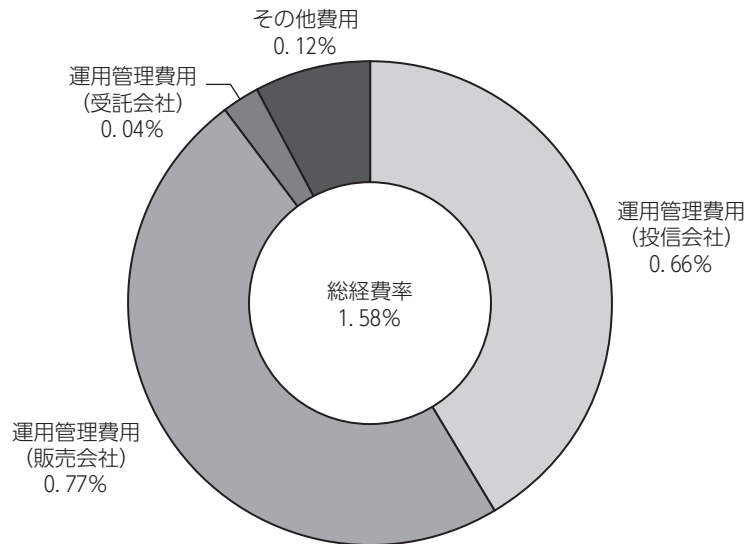
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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1.58%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

(2023年1月17日から2023年7月18日まで)

決 算 期	第 179 期 ～ 第 184 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・エマージング 高金利債券 マザーファンド	2,477	3,725	38,914	59,385

(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178期末	第 184 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・エマージング 高金利債券マザーファンド	778,071	741,635	1,242,164

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年2月15日)、(2023年3月15日)、(2023年4月17日)、(2023年5月15日)、(2023年6月15日)、(2023年7月18日)現在

項 目	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末
(A) 資産	1,115,771,078円	1,127,038,532円	1,168,161,191円	1,169,893,674円	1,238,282,194円	1,253,304,359円
コール・ローン等	9,812,261	9,985,997	10,160,084	10,119,871	10,493,996	10,786,203
ダイワ・エマージング高金利債券 マザーファンド (評価額)	1,105,486,755	1,117,052,535	1,157,179,516	1,159,244,054	1,226,994,621	1,242,164,511
未収入金	472,062	—	821,591	529,749	793,577	353,645
(B) 負債	4,992,188	4,595,672	5,476,961	5,082,364	5,362,406	5,319,595
未払収益分配金	3,308,726	3,307,044	3,298,163	3,269,487	3,262,432	3,250,233
未払解約金	337,752	8	658,705	472,232	574,147	355,238
未払信託報酬	1,338,231	1,274,023	1,497,127	1,310,355	1,487,230	1,666,218
その他未払費用	7,479	14,597	22,966	30,290	38,597	47,906
(C) 純資産総額 (A－B)	1,110,778,890	1,122,442,860	1,162,684,230	1,164,811,310	1,232,919,788	1,247,984,764
元本	3,308,726,408	3,307,044,262	3,298,163,420	3,269,487,893	3,262,432,442	3,250,233,913
次期繰越損益金	△ 2,197,947,518	△ 2,184,601,402	△ 2,135,479,190	△ 2,104,676,583	△ 2,029,512,654	△ 2,002,249,149
(D) 受益権総口数	3,308,726,408口	3,307,044,262口	3,298,163,420口	3,269,487,893口	3,262,432,442口	3,250,233,913口
1万口当り基準価額 (C／D)	3,357円	3,394円	3,525円	3,563円	3,779円	3,840円

* 当作成期首における元本額は3,325,792,139円、当作成期間（第179期～第184期）中における追加設定元本額は21,915,239円、同解約元本額は97,473,465円です。

* 第184期末の計算口数当りの純資産額は3,840円です。

* 第184期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,002,249,149円です。

■投資信託財産の構成

2023年7月18日現在

項 目	第 184 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・エマージング高金利債券 マザーファンド	1,242,164	99.1
コール・ローン等、その他	11,139	0.9
投資信託財産総額	1,253,304	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18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝138.88円、1メキシコ・ペソ＝8.304円、1フィリピン・ペソ＝2.552円、100コロンビア・ペソ＝3.436円、1インド・ルピー＝1.70円、100インドネシア・ルピア＝0.93円、1ブラジル・レアル＝28.867円、1南アフリカ・ランド＝7.71円、1ポーランド・ズロチ＝35.166円、100ハンガリー・フォリント＝41.788円です。

(注3) ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンドにおいて、第184期末における外貨建純資産（14,430,336千円）の投資信託財産総額（14,493,001千円）に対する比率は、99.6%です。

ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第179期	自 2023年 1月17日 至 2023年 2月15日	第181期	自 2023年 3月16日 至 2023年 4月17日	第183期	自 2023年 5月16日 至 2023年 6月15日	
第180期	自 2023年 2月16日 至 2023年 3月15日	第182期	自 2023年 4月18日 至 2023年 5月15日	第184期	自 2023年 6月16日 至 2023年 7月18日	
項 目	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
(A) 配当等収益	△ 97円	△ 50円	△ 32円	△ 214円	△ 290円	△ 309円
受取利息	—	1	—	—	—	—
支払利息	△ 97	△ 51	△ 32	△ 214	△ 290	△ 309
(B) 有価証券売買損益	30,616,338	16,816,178	48,059,772	16,824,711	75,379,030	24,558,021
売買益	30,689,427	16,843,902	48,168,565	16,926,932	75,449,076	24,722,621
売買損	△ 73,089	△ 27,724	△ 108,793	△ 102,221	△ 70,046	△ 164,600
(C) 信託報酬等	△ 1,345,710	△ 1,281,141	△ 1,505,496	△ 1,317,679	△ 1,495,537	△ 1,675,527
(D) 当期損益金 (A + B + C)	29,270,531	15,534,987	46,554,244	15,506,818	73,883,203	22,882,185
(E) 前期繰越損益金	△ 948,810,916	△ 921,498,959	△ 905,964,381	△ 854,398,507	△ 839,557,197	△ 764,618,449
(F) 追加信託差損益金	△ 1,275,098,407	△ 1,275,330,386	△ 1,272,770,890	△ 1,262,515,407	△ 1,260,576,228	△ 1,257,262,652
(配当等相当額)	(15,736,465)	(15,832,388)	(15,895,571)	(15,863,336)	(15,936,473)	(16,098,634)
(売買損益相当額)	(△ 1,290,834,872)	(△ 1,291,162,774)	(△ 1,288,666,461)	(△ 1,278,378,743)	(△ 1,276,512,701)	(△ 1,273,361,286)
(G) 合計 (D + E + F)	△ 2,194,638,792	△ 2,181,294,358	△ 2,132,181,027	△ 2,101,407,096	△ 2,026,250,222	△ 1,998,998,916
(H) 収益分配金	△ 3,308,726	△ 3,307,044	△ 3,298,163	△ 3,269,487	△ 3,262,432	△ 3,250,233
次期繰越損益金 (G + H)	△ 2,197,947,518	△ 2,184,601,402	△ 2,135,479,190	△ 2,104,676,583	△ 2,029,512,654	△ 2,002,249,149
追加信託差損益金	△ 1,275,098,407	△ 1,275,330,386	△ 1,272,770,890	△ 1,262,515,407	△ 1,260,576,228	△ 1,257,262,652
(配当等相当額)	(15,736,465)	(15,832,388)	(15,895,571)	(15,863,336)	(15,936,473)	(16,098,634)
(売買損益相当額)	(△ 1,290,834,872)	(△ 1,291,162,774)	(△ 1,288,666,461)	(△ 1,278,378,743)	(△ 1,276,512,701)	(△ 1,273,361,286)
分配準備積立金	106,351,034	107,972,242	110,646,904	111,602,026	114,498,723	117,310,399
繰越損益金	△ 1,029,200,145	△ 1,017,243,258	△ 973,355,204	△ 953,763,202	△ 883,435,149	△ 862,296,896

- (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179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,487,925円	5,083,846円	6,365,473円	5,290,386円	6,504,206円	6,704,875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	15,736,465	15,832,388	15,895,571	15,863,336	15,936,473	16,098,634
(d) 分配準備積立金	104,171,835	106,195,440	107,579,594	109,581,127	111,256,949	113,855,757
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	125,396,225	127,111,674	129,840,638	130,734,849	133,697,628	136,659,266
(f) 分配金	3,308,726	3,307,044	3,298,163	3,269,487	3,262,432	3,250,233
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	122,087,499	123,804,630	126,542,475	127,465,362	130,435,196	133,409,033
(h) 受益権総口数	3,308,726,408口	3,307,044,262口	3,298,163,420口	3,269,487,893口	3,262,432,442口	3,250,233,913口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万口当り分配金（税込み）	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

運用報告書 第31期（決算日 2023年7月18日）

（作成対象期間 2023年1月17日～2023年7月18日）

ダイワ・エマージング高金利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。

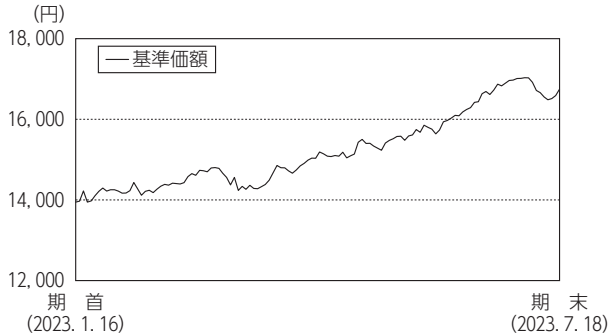
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	海外の債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		J P モルガン G B I - E M グロ ー バ ル ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算)		公 社 債 組 入 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	
(期首) 2023年 1 月16日	13,946	—	16,284	—	93.4
1 月末	14,220	2.0	16,623	2.1	95.0
2 月末	14,653	5.1	16,804	3.2	94.9
3 月末	14,856	6.5	17,068	4.8	94.6
4 月末	15,136	8.5	17,297	6.2	94.7
5 月末	15,757	13.0	17,852	9.6	94.5
6 月末	17,011	22.0	19,007	16.7	95.0
(期末) 2023年 7 月18日	16,749	20.1	18,692	14.8	95.6

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) J P モルガン G B I - E M グロ ー バ ル ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (円換算) は、J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グロ ー バ ル ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (米ドルベース) 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。J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グロ ー バ ル ダ イ バ ー シ フ ァ イ ド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J. P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J. P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.

(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) および債券先物を除きます。

《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：13,946円 期末：16,749円 騰落率：20.1%

【基準価額の主な変動要因】

新興国通貨建ての債券に投資した結果、債券の利息収入や投資している債券の値上がり、投資対象通貨が対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。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

○新興国債券市況

新興国債券市場は、国によってまちまちな展開となりました。

・欧州・中東・アフリカ地域

ポーランド、ハンガリーでは、インフレ率が低下したことなどから、金利は低下しました。南アフリカでは、国内の電力不足に対する懸念が高まったことなどを背景に、金利は上昇しました。

・アジア地域

インドネシア、インド、フィリピンでは、利上げが実施されたことなどを背景に短期の金利は上昇しましたが、今後の利下げが意識されたことなどから、長期の金利は低下しました。

・中南米地域

ブラジル、コロンビアでは、インフレ率が低下したことなどから、金利は低下しました。メキシコでは、利上げが実施されたことや米国金利が上昇したことを受けて、金利は上昇しました。

○為替相場

新興国為替相場は、F R B (米国連邦準備制度理事会) の金融引き締め観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安が進行したことなどから、多くの新興国通貨が対円で上昇しました。

・欧州・中東・アフリカ地域

ポーランド・ズロチ、ハンガリー・フォリント、南アフリカ・ランドは、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、対円で上昇しました。ただし、南アフリカ・ランドは、国内の電力不足に対する懸念が下押し圧力となり、小幅な上昇にとどまりました。

・アジア地域

インドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソは、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことなどから、対円で上昇しました。

・中南米地域

ブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソは、日米金利差の拡大により円安米ドル高が進行したことや、高金利通貨への選好が強まったことなどから、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」

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

金利リスクを表す修正デュレーションは1 (年) 程度～3 (年) 程度でコントロールします。

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

◆ポートフォリオについて

- ・通貨配分に関しては、基本的な商品性格に基づき、各地域均等、各地域内の投資通貨においても均等となることをめざしました。
- ・欧州・中東・アフリカ地域においては、ポーランド・ズロチ、ハンガリー・フォリント、南アフリカ・ランド、アジア地域ではインドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソ、中南米地域ではブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソへ投資しました。
- ・債券ポートフォリオの金利リスクについては、修正デュレーションで1（年）程度～3（年）程度でコントロールしました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債と国際機関債からなるポートフォリオ構成としました。

◆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。
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》

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
金利リスクを表す修正デュレーションは1（年）程度～3（年）程度でコントロールします。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 （保管費用）	9 (8)
（その他）	(1)
合 計	9

- (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

(2023年1月17日から2023年7月18日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 国	メキシコ	千メキシコ・ペソ 36,999	千メキシコ・ペソ 46,807 (—)
	フィリピン	千フィリピン・ペソ 46,872	千フィリピン・ペソ — (—)
		特殊債券	— (55,000)
	コロンビア	千コロンビア・ペソ 3,329,220	千コロンビア・ペソ 9,952,530 (—)
	インド	千インド・ルピー 49,592	千インド・ルピー — (—)
		特殊債券	292,080 (269,892 —)
	インドネシア	千インドネシア・ルピア 46,951,000	千インドネシア・ルピア 3,566,280 (45,000,000)
		特殊債券	80,436,000 (72,097,200 15,000,000)
	ブラジル	千ブラジル・レアル 13,080	千ブラジル・レアル 9,162 (—)
	南アフリカ	千南アフリカ・ランド 117,418	千南アフリカ・ランド 93,024 (—)
国	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 30,883	千ポーランド・ズロチ 34,702 (—)
	ハンガリー	千ハンガリー・フォリント —	千ハンガリー・フォリント 570,405 (—)

- (注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年 1月17日から2023年 7月18日まで)

当 期		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 10.5% 2026/12/21	839,817	Poland Government Bond (ポーランド) 2023/4/25	1,032,884
EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 5.2% 2024/5/28	650,069	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 7.75% 2023/2/28	689,309
Poland Government Bond (ポーランド) 4% 2023/10/25	639,829	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 7.875% 2023/3/14	648,874
INTL. FIN. CORP. (国際機関) 6.3% 2024/11/25	502,632	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 6.5% 2023/6/19	480,407
Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 8.375% 2024/3/15	441,339	Colombian TES (コロンビア) 10% 2024/7/24	309,835
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 2024/7/25	360,115	Mexican Bonos (メキシコ) 6.75% 2023/3/9	296,227
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2023/12/7	274,410	Hungary Government Bond (ハンガリー) 6% 2023/11/24	219,673
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2025/1/1	170,730	Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2024/1/1	112,022
Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2024/1/1	148,095	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2029/1/1	97,643
PHILIPPINE GOVERNMENT (フィリピン) 6.75% 2032/9/15	112,798	Poland Government Bond (ポーランド) 4% 2023/10/25	52,780

(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					未		
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入 比	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
メキシコ	千メキシコ・ペソ 205,000	千メキシコ・ペソ 197,945	千円 1,643,781	% 11.3	% —	% 2.1	% —	% 9.2
フィリピン	千フィリピン・ペソ 596,000	千フィリピン・ペソ 595,448	1,520,119	10.5	—	1.6	1.2	7.7
コロンビア	千コロンビア・ペソ 44,500,000	千コロンビア・ペソ 44,334,065	1,523,495	10.5	—	0.8	4.0	5.6
インド	千インド・ルピー 846,000	千インド・ルピー 832,122	1,414,607	9.8	—	1.7	—	8.1
インドネシア	千インドネシア・ルピア 150,000,000	千インドネシア・ルピア 154,139,020	1,433,492	9.9	—	1.7	—	8.2
ブラジル	千ブラジル・レアル 53,000	千ブラジル・レアル 52,037	1,502,171	10.4	—	4.7	—	5.7
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 202,000	千南アフリカ・ランド 206,351	1,590,966	11.0	—	0.9	10.1	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 49,000	千ポーランド・ズロチ 45,589	1,603,216	11.1	—	1.1	2.8	7.2
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 4,250,000	千ハンガリー・フォリント 3,863,385	1,614,431	11.1	—	1.8	—	9.3
合計	—	—	13,846,284	95.6	—	16.4	18.1	61.1

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

(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分		当 期			未 評 価 額			償還年月日
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額		
						千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円
メキシコ		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	40,000		36,681	304,611
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	20,000		19,374	160,888
		MEXICAN BONOS	国債証券	5.0000	24,000		22,255	184,817
		Mexican Bonos	国債証券	8.0000	121,000		119,633	993,463
通貨小計	銘柄数	4銘柄						
	金 額				205,000	197,945	1,643,781	
フィリピン		PHILIPPINE GOVERNMENT	国債証券	6.2500	70,000	千フィリピン・ペソ	70,063	178,865
		PHILIPPINE GOVERNMENT	国債証券	8.1250	11,000		12,496	31,903
		PHILIPPINE GOVERNMENT	国債証券	9.2500	25,000		29,896	76,321
		PHILIPPINE GOVERNMENT	国債証券	6.7500	45,000		46,157	117,835
		EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	2.0000	445,000		436,834	1,115,194
通貨小計	銘柄数	5銘柄						
	金 額				596,000	595,448	1,520,119	
コロンビア		Colombia Government International Bond	国債証券	9.8500	4,000,000	千コロンビア・ペソ	3,876,000	133,194
		Colombian TES	国債証券	10.0000	23,500,000		23,714,085	814,910
		Colombian TES	国債証券	7.5000	9,000,000		8,500,770	292,120
		Colombian TES	国債証券	6.2500	5,000,000		4,674,500	160,634
		COLOMBIAN TES	国債証券	13.2500	3,000,000		3,568,710	122,635
通貨小計	銘柄数	5銘柄						
	金 額				44,500,000	44,334,065	1,523,495	
インド		India Government Bond	国債証券	5.8500	100,000	千インド・ルピー	92,959	158,030
		India Government Bond	国債証券	6.1800	280,000		277,620	471,954
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	50,000		50,420	85,714
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	—	11,000		10,271	17,461
		INTL. FIN. CORP.	特殊債券	6.3000	285,000		282,298	479,906
		INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	5.0000	120,000		118,552	201,539
通貨小計	銘柄数	6銘柄						
	金 額				846,000	832,122	1,414,607	
インドネシア		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	15,000,000	千インドネシア・ルピア	17,317,800	161,055
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.7500	8,000,000		9,732,560	90,512
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	46,000,000		46,741,060	434,691
		INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	7.2500	8,000,000		8,048,400	74,850
		EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	5.2000	73,000,000		72,299,200	672,382
通貨小計	銘柄数	5銘柄						
	金 額				150,000,000	154,139,020	1,433,492	
ブラジル		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	27,000	千ブラジル・レアル	26,687	770,391
		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	24,000		23,456	677,108
		Brazil Letras do Tesouro Nacional	国債証券	—	2,000		1,893	54,671
通貨小計	銘柄数	3銘柄						
	金 額				53,000	52,037	1,502,171	

当期末								
区 分		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦貨換算金額	
南アフリカ		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.5000	千南アフリカ・ランド182,000	千南アフリカ・ランド189,256	千円1,459,166	2026/12/21
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.0000	5,000	4,436	34,203	2030/01/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.2500	15,000	12,658	97,597	2032/03/31
		通貨小計		銘柄数	3銘柄			
		金 額			202,000	206,351	1,590,966	
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	千ポーランド・ズロチ12,500	千ポーランド・ズロチ11,335	398,613	2027/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	12,000	11,377	400,118	2024/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	4,499	158,228	2032/04/25
		Poland Government Bond	国債証券	4.0000	18,500	18,376	646,255	2023/10/25
		通貨小計		銘柄数	4銘柄			
		金 額			49,000	45,589	1,603,216	
ハンガリー		Hungary Government Bond	国債証券	2.5000	千ハンガリー・フォリント2,000,000	千ハンガリー・フォリント1,811,800	757,114	2024/10/24
		Hungary Government Bond	国債証券	3.2500	800,000	626,960	261,994	2031/10/22
		Hungary Government Bond	国債証券	6.0000	1,450,000	1,424,625	595,322	2023/11/24
		通貨小計		銘柄数	3銘柄			
		金 額			4,250,000	3,863,385	1,614,431	
合 計		銘柄数	38銘柄					
		金 額					13,846,284	

(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

2023年 7月18日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	13,846,284	95.5
コール・ローン等、その他	646,717	4.5
投資信託財産総額	14,493,001	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18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝138.88円、1メキシコ・ペソ＝8.304円、1フィリピン・ペソ＝2.552円、100コロンビア・ペソ＝3.436円、1インド・ルピー＝1.70円、100インドネシア・ルピア＝0.93円、1ブラジル・レアル＝28.867円、1南アフリカ・ランド＝7.71円、1ポーランド・ズロチ＝35.166円、100ハンガリー・フォリント＝41.788円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (14,430,336千円) の投資信託財産総額 (14,493,001千円) に対する比率は、99.6%です。

ダイワ・エマージング高金利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

2023年7月18日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,493,001,749円
コール・ローン等	362,920,479
公社債（評価額）	13,846,284,474
未収利息	258,851,399
前払費用	24,945,397
(B) 負債	10,136,371
未払解約金	10,130,431
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額（A－B）	14,482,865,378
元本	8,647,096,008
次期繰越損益金	5,835,769,370
(D) 受益権総口数	8,647,096,008口
1万口当り基準価額（C／D）	16,749円

* 期首における元本額は9,327,987,647円、当作成期間中における追加設定元本額は10,240,714円、同解約元本額は691,132,353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：

ダイワ成長国セレクト債券ファンド（毎月決算型）	7,722,220,743円
ダイワ成長国セレクト債券ファンド（年1回決算型）	182,767,565円
ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（毎月分配型）	741,635,030円
ダイワ・エマージング高金利債券ファンド（年1回決算型）	472,670円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,749円です。

■損益の状況

当期 自 2023年1月17日 至 2023年7月18日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	470,951,075円
受取利息	470,961,290
支払利息	△ 10,215
(B) 有価証券売買損益	2,065,475,676
売買益	2,133,721,802
売買損	△ 68,246,126
(C) その他費用	△ 7,720,024
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	2,528,706,727
(E) 前期繰越損益金	3,680,575,044
(F) 解約差損益金	△ 379,225,832
(G) 追加信託差損益金	5,713,431
(H) 合計（D＋E＋F＋G）	5,835,769,370
次期繰越損益金（H）	5,835,769,370

(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。