

# ダイワ・インデックス セレクト 新興国債券

## 運用報告書(全体版) 第 7 期

(決算日 2020年 7 月 6 日)

(作成対象期間 2019年 7 月 6 日～2020年 7 月 6 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／インデックス型                                                                                                              |                             |  |
| 信託期間        | 約14年7カ月間（2013年12月2日～2028年7月5日）                                                                                                   |                             |  |
| 運用方針        | 投資成果を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（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ないます。                                          |                             |  |
| 主要投資<br>対　象 | ベビーファンド                                                                                                                          | ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの受益証券 |  |
|             | ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド                                                                                                           | 新興国通貨建ての債券                  |  |
| 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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から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、配当等収益が少額の場合には、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、新興国通貨建ての債券に投資し、投資成果を 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 (円換算) の動きに連動させること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5期の運用実績

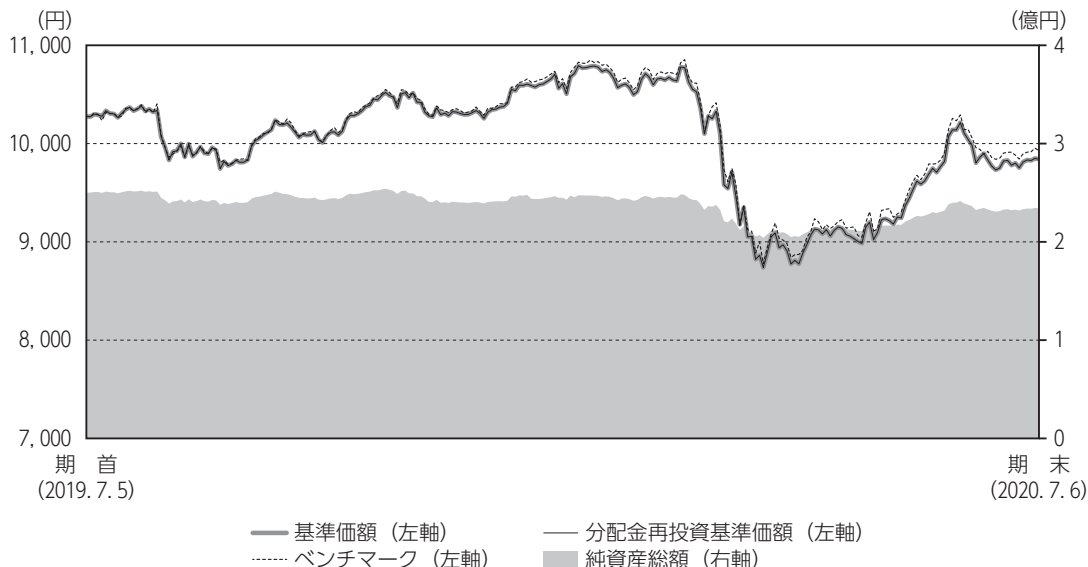
| 決 算 期                | 基 準 価 額 |              |           | J Pモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) |           | 公 社 債<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------------|---------|--------------|-----------|-------------------------------------------------------------|-----------|---------------|--------------|
|                      | (分配落)   | 税 込 金<br>分 配 | 期 騰 落 中 率 | (ベンチマーク)                                                    | 期 騰 落 中 率 |               |              |
|                      | 円       | 円            | %         |                                                             | %         | %             | 百万円          |
| 3 期末 (2016年 7 月 5 日) | 8,864   | 0            | △ 14.9    | 9,109                                                       | △ 14.4    | 96.4          | 162          |
| 4 期末 (2017年 7 月 5 日) | 10,228  | 0            | 15.4      | 10,631                                                      | 16.7      | 97.1          | 239          |
| 5 期末 (2018年 7 月 5 日) | 9,653   | 0            | △ 5.6     | 10,172                                                      | △ 4.3     | 96.7          | 237          |
| 6 期末 (2019年 7 月 5 日) | 10,278  | 0            | 6.5       | 10,954                                                      | 7.7       | 96.7          | 250          |
| 7 期末 (2020年 7 月 6 日) | 9,841   | 0            | △ 4.3     | 10,580                                                      | △ 3.4     | 95.4          | 234          |

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) 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 (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、当ファンド設定日の前営業日を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、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) ベンチマークは、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。
- \* ベンチマークは、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（円換算）です。

#### ■ 基準価額・騰落率

期 首：10,278円

期 末：9,841円（分配金0円）

騰落率：△4.3%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

投資対象国の債券価格の多くが上昇（金利は低下）したことや投資している債券からの利息収入はプラス要因となったものの、投資対象通貨のほぼすべての対円為替レートが下落（円高）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

| 年 月 日              | 基 準 価 額 |         | J Pモルガン ガバメント・ボンド・イン<br>デックスーエマージング・マーケット<br>グローバル ダイバーシファイド (円換算) |         | 公 社 債<br>組入比率 |
|--------------------|---------|---------|--------------------------------------------------------------------|---------|---------------|
|                    |         | 騰 落 率   | (ベンチマーク)                                                           | 騰 落 率   |               |
|                    | 円       | %       |                                                                    | %       | %             |
| (期首) 2019年 7 月 5 日 | 10, 278 | —       | 10, 954                                                            | —       | 96. 7         |
| 7 月末               | 10, 322 | 0. 4    | 10, 994                                                            | 0. 4    | 96. 2         |
| 8 月末               | 9, 830  | △ 4. 4  | 10, 478                                                            | △ 4. 3  | 96. 0         |
| 9 月末               | 10, 089 | △ 1. 8  | 10, 788                                                            | △ 1. 5  | 96. 3         |
| 10 月末              | 10, 473 | 1. 9    | 11, 161                                                            | 1. 9    | 96. 8         |
| 11 月末              | 10, 315 | 0. 4    | 11, 013                                                            | 0. 5    | 95. 8         |
| 12 月末              | 10, 704 | 4. 1    | 11, 441                                                            | 4. 5    | 95. 8         |
| 2020年 1 月末         | 10, 570 | 2. 8    | 11, 314                                                            | 3. 3    | 95. 8         |
| 2 月末               | 10, 360 | 0. 8    | 11, 112                                                            | 1. 4    | 95. 7         |
| 3 月末               | 8, 970  | △ 12. 7 | 9, 611                                                             | △ 12. 3 | 96. 4         |
| 4 月末               | 9, 148  | △ 11. 0 | 9, 799                                                             | △ 10. 5 | 94. 3         |
| 5 月末               | 9, 708  | △ 5. 5  | 10, 441                                                            | △ 4. 7  | 94. 8         |
| 6 月末               | 9, 813  | △ 4. 5  | 10, 547                                                            | △ 3. 7  | 95. 2         |
| (期末) 2020年 7 月 6 日 | 9, 841  | △ 4. 3  | 10, 580                                                            | △ 3. 4  | 95. 4         |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2019. 7. 6 ~ 2020. 7. 6)

## ■新興国債券市況

新興国の債券価格は、多くの国で上昇しました。

新興国の債券価格は、2019年8月には米中貿易摩擦への懸念の高まりにより一時下落する局面もありましたが、9月以降は、米中貿易摩擦などへの懸念が和らいだことなどから上昇しました。しかし2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことから経済の減速懸念が高まり、2月後半には金融市場が急激にリスク回避的な動きとなりました。先進国の金利が低下する一方で、現金化ニーズや新興国からの資金流出懸念などから、新興国の債券価格は下落しました。その後、欧米主要国の金融当局が相次いで金融緩和や流動性供給策を実施し、多くの新興国も追従したことから、金融市場は落ち着きを見せ、金利は低下しました。個別国では、従来より構造問題を抱え新型コロナウイルスによる打撃からの経済回復が相対的に遅いとみられる南アフリカや、債務再編を宣言したアルゼンチンなどの債券価格が下落しました。

## ■為替相場

新興国為替市場は、多くの通貨が対円で下落しました。

新興国通貨の対円為替相場は、2019年8月には米中の貿易摩擦への懸念や世界的な景気減速懸念などから、一時下落しました。9月以降は、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で新興国通貨は上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことから経済の減速懸念が高まり、2月後半には金融市場がリスク回避的な動きとなりました。それを受けて3月には現金化ニーズや新興国からの資金流出懸念などから、新興国通貨は大きく売られました。その後は、各国の金融緩和や流動性供給策を受けて、下落幅を縮小させました。個別国では、新型コロナウイルスの感染拡大が止まらないブラジル・レアル、原油価格下落の影響を受けたロシア・ルーブル、ロシアからのミサイル防衛システム購入をめぐる対米関係が悪化し、新型コロナウイルスの影響で経常赤字拡大が懸念されるトルコ・リラ、感染拡大が止まらない米国への経済依存度が高く、利下げ続きのメキシコ・ペソ、構造問題を抱え新型コロナウイルスによる打撃からの経済回復が遅いとみられる南アフリカ・ランドなどが相対的に大きく下落しました。

## 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、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマーク（ＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマーGING・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算））に連動する投資成果をめざします。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨比率をベンチマーク（ＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマーGING・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算））に極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## ポートフォリオについて

(2019. 7. 6 ～ 2020. 7. 6)

### ■当ファンド

当作成期を通じて「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

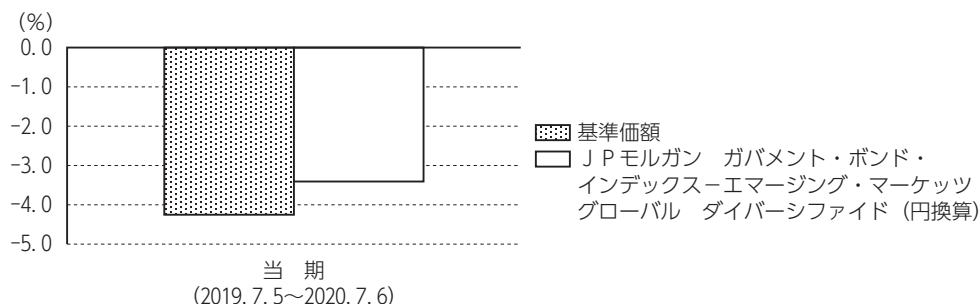
### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

## ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△3.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△4.3%となり、ベンチマークの騰落率を下回りました。これは、税金、売買に伴う費用などが主な要因です。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

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<br>2019年7月6日<br>～2020年7月6日 |     |
|------------|--------------------------------|-----|
|            | 2019年7月6日<br>～2020年7月6日        |     |
| 当期分配金（税込み） | (円)                            | —   |
| 対基準価額比率    | (%)                            | —   |
| 当期の収益      | (円)                            | —   |
| 当期の収益以外    | (円)                            | —   |
| 翌期繰越分配対象額  | (円)                            | 771 |

(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。



## 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、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

### ■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

# 1万口当りの費用の明細

| 項 目       | 当 期<br>(2019. 7. 6～2020. 7. 6) |          | 項 目 の 概 要                                                               |
|-----------|--------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                            | 比 率      |                                                                         |
| 信 託 報 酬   | 66円                            | 0. 659%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は10, 022円です。                     |
| (投 信 会 社) | (31)                           | (0. 313) | 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) | (31)                           | (0. 313) | 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) | (3)                            | (0. 033) | 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<br>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<br>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 | 13                             | 0. 132   | 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) | (12)                           | (0. 117) | 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. 008) | 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)   | (1)                            | (0. 007) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                      |
| 合 計       | 79                             | 0. 791   |                                                                         |

(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。

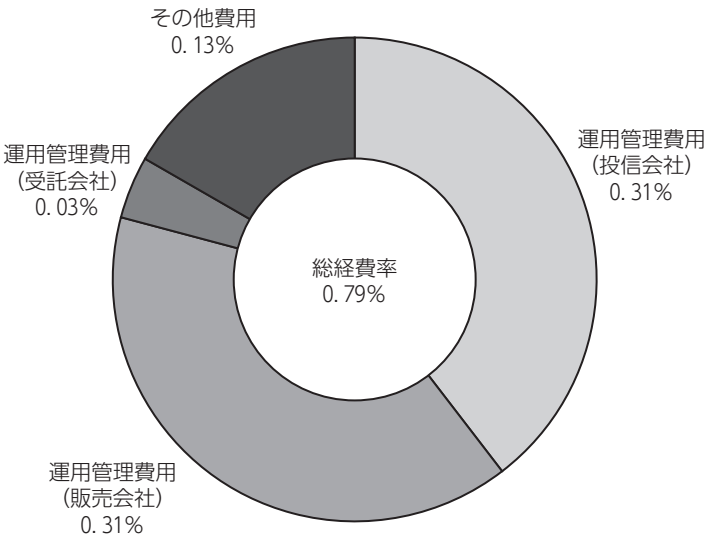
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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0.79%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

(2019年7月6日から2020年7月6日まで)

|                                | 設 定    |        | 解 約    |        |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                | □ 数    | 金 額    | □ 数    | 金 額    |
|                                | 千口     | 千円     | 千口     | 千円     |
| ダイワ新興国債券<br>インデックス・<br>マザーファンド | 17,190 | 23,216 | 22,287 | 31,252 |

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

| 種 類                        | 期 首     | 当 期 末   |         |
|----------------------------|---------|---------|---------|
|                            | □ 数     | □ 数     | 評 価 額   |
|                            | 千口      | 千口      | 千円      |
| ダイワ新興国債券<br>インデックス・マザーファンド | 178,990 | 173,893 | 234,060 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年7月6日現在

| 項 目                        | 当 期 末   |       |
|----------------------------|---------|-------|
|                            | 評 価 額   | 比 率   |
|                            | 千円      | %     |
| ダイワ新興国債券インデックス・<br>マザーファンド | 234,060 | 99.6  |
| コール・ローン等、その他               | 1,017   | 0.4   |
| 投資信託財産総額                   | 235,077 | 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6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.65円、1トルコ・リラ=15.69円、1メキシコ・ペソ=4.81円、1フィリピン・ペソ=2.17円、1アルゼンチン・ペソ=1.52円、100チリ・ペソ=13.41円、100コロンビア・ペソ=2.95円、100インドネシア・ルピア=0.74円、1ブラジル・レアル=20.25円、1チェコ・コルナ=4.54円、1ルーマニア・レイ=25.07円、1オフショア・人民元=15.23円、1ロシア・ルーブル=1.52円、1マレーシア・リンギット=25.14円、1南アフリカ・ランド=6.32円、1タイ・バーツ=3.46円、1ペルー・ソル=30.40円、1ポーランド・ズロチ=27.16円、100ハンガリー・フォリント=34.24円、1ウルグアイ・ペソ=2.52円、1ドミニカ・ペソ=1.83円です。

(注3) ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(15,718,458千円)の投資信託財産総額(15,999,270千円)に対する比率は、98.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年7月6日現在

| 項 目                             | 当 期 末        |
|---------------------------------|--------------|
| (A) 資産                          | 235,077,774円 |
| コール・ローン等                        | 1,017,031    |
| ダイワ新興国債券インデックス・<br>マザーファンド(評価額) | 234,060,743  |
| (B) 負債                          | 804,979      |
| 未払解約金                           | 45,700       |
| 未払信託報酬                          | 749,939      |
| その他未払費用                         | 9,340        |
| (C) 純資産総額(A-B)                  | 234,272,795  |
| 元本                              | 238,046,285  |
| 次期繰越損益金                         | △ 3,773,490  |
| (D) 受益権総口数                      | 238,046,285口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)                  | 9,841円       |

\* 期首における元本額は243,410,381円、当作成期間中における追加設定元本額は35,959,848円、同解約元本額は41,323,944円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,841円です。

\* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,773,490円です。

■損益の状況

当期 自 2019年7月6日 至 2020年7月6日

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益        | △ 151円         |
| 受取利息             | 4              |
| 支払利息             | △ 155          |
| (B) 有価証券売買損益     | △ 7,883,820    |
| 売買益              | 1,100,763      |
| 売買損              | △ 8,984,583    |
| (C) 信託報酬等        | △ 1,582,100    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 9,466,071    |
| (E) 前期繰越損益金      | 5,949,796      |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 257,215      |
| (配当等相当額)         | ( 12,409,615)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 12,666,830) |
| (G) 合計(D+E+F)    | △ 3,773,490    |
| 次期繰越損益金(G)       | △ 3,773,490    |
| 追加信託差損益金         | △ 257,215      |
| (配当等相当額)         | ( 12,409,615)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 12,666,830) |
| 分配準備積立金          | 5,950,055      |
| 繰越損益金            | △ 9,466,330    |

(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            | 0円           |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        | 0            |
| (c) 収益調整金                  | 12,409,615   |
| (d) 分配準備積立金                | 5,950,055    |
| (e) 当期分配対象額（a + b + c + d） | 18,359,670   |
| (f) 分配金                    | 0            |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e - f）       | 18,359,670   |
| (h) 受益権総口数                 | 238,046,285口 |

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

# ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

## 運用報告書 第10期（決算日 2020年7月6日）

（作成対象期間 2019年7月6日～2020年7月6日）

ダイワ新興国債券インデックス・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。

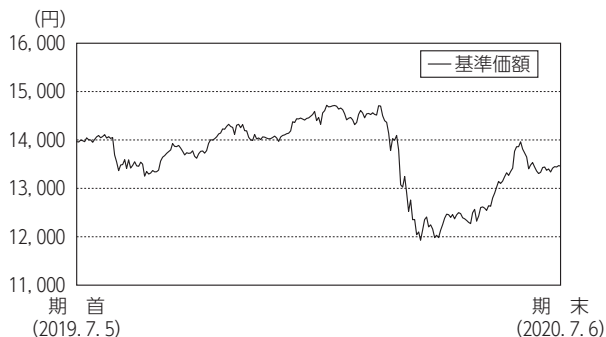
|        |                                                                                                |
|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針   | 投資成果をＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット<br>グローバル・ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ない<br>ます。 |
| 主要投資対象 | 新興国通貨建ての債券                                                                                     |
| 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 |        | JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) (ベンチマーク) |        | 公社債組入率 |
|----------------|---------|--------|-----------------------------------------------------------------------|--------|--------|
|                | 円       | %      | 円                                                                     | %      |        |
| (期首) 2019年7月5日 | 13,964  | —      | 14,926                                                                | —      | 96.8   |
| 7月末            | 14,031  | 0.5    | 14,981                                                                | 0.4    | 96.3   |
| 8月末            | 13,369  | △ 4.3  | 14,277                                                                | △ 4.3  | 96.1   |
| 9月末            | 13,729  | △ 1.7  | 14,700                                                                | △ 1.5  | 96.4   |
| 10月末           | 14,259  | 2.1    | 15,209                                                                | 1.9    | 96.9   |
| 11月末           | 14,052  | 0.6    | 15,006                                                                | 0.5    | 95.9   |
| 12月末           | 14,591  | 4.5    | 15,590                                                                | 4.5    | 95.9   |
| 2020年1月末       | 14,416  | 3.2    | 15,416                                                                | 3.3    | 95.9   |
| 2月末            | 14,137  | 1.2    | 15,142                                                                | 1.4    | 95.8   |
| 3月末            | 12,246  | △ 12.3 | 13,096                                                                | △ 12.3 | 96.5   |
| 4月末            | 12,495  | △ 10.5 | 13,352                                                                | △ 10.5 | 94.4   |
| 5月末            | 13,268  | △ 5.0  | 14,228                                                                | △ 4.7  | 94.9   |
| 6月末            | 13,419  | △ 3.9  | 14,372                                                                | △ 3.7  | 95.3   |
| (期末) 2020年7月6日 | 13,460  | △ 3.6  | 14,417                                                                | △ 3.4  | 95.5   |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・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。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・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。上記の指数は直前で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債組入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・騰落率】

期首：13,964円 期末：13,460円 騰落率：△3.6%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象国の債券価格の多くが上昇 (金利は低下) したことや投資している債券からの利息収入はプラス要因となったものの、投資対象通貨のほぼすべての対円為替レートが下落 (円高) したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○新興国債券市況

新興国債券の価格は、多くの国で上昇しました。

新興国債券の価格は、2019年8月には米中貿易摩擦への懸念の高まりにより一時下落する局面もありましたが、9月以降は、米中貿易摩擦などへの懸念が和らいだことなどから上昇しました。しかし2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことから経済の減速懸念が高まり、2月後半には金融市場が急激にリスク回避的な動きとなりました。先進国の金利が低下する一方で、現金化ニーズや新興国からの資金流出懸念などから、新興国の債券価格は下落しました。その後、欧米主要国の金融当局が相次いで金融緩和や流動性供給策を実施し、多くの新興国も追随したことから、金融市場は落ち着きを見せ、金利は低下しました。個別国では、従来より構造問題を抱え新型コロナウイルスによる打撃からの経済回復が相対的に遅いとみられる南アフリカや、債務再編を宣言したアルゼンチンなどの債券価格が下落しました。

○為替相場

新興国為替市場は、多くの通貨が対円で下落しました。

新興国通貨の対円為替相場は、2019年8月には米中の貿易摩擦への懸念や世界的な景気減速懸念などから一時下落しました。9月以降は、米中通商交渉や英国のEU (欧州連合) 離脱交渉の進展期待が高まる中で新興国通貨は上昇しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染が世界的に拡大したことから経済の減速懸念が高まり、2月後半には金融市場がリスク回避的な動きとなりました。それを受けて3月には現金化ニーズや新興国からの資金流出懸念などから、新興国通貨は大きく売られました。その後は、各国の金融緩和や流動性供給策を受けて、下落幅を縮小させました。個別国では、新型コロナウイルスの感染拡大が止まらないブラジル・レアル、原油価格下落の影響を受けたロシア・ルーブル、ロシアからのミサイル防衛システム購入をめぐる対米関係が悪化し、新型コロナウイルスの影響で経常赤字拡大が懸念されるトルコ・リラ、感染拡大が止まらない米国への経済依存度が高く、利下げ続きのメキシコ・ペソ、構造問題を抱え新型コロナウイルスによる打撃からの経済回復が遅いとみられる南アフリカ・ランドなどが相対的に大きく下落しました。

◆前作成期における「今後の運用方針」

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨比率をベンチマーク (JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算)) に極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

# ◆ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は△3.4%となりました。一方、当ファンドの基準価額の騰落率は△3.6%となり、ベンチマークの騰落率を下回りました。これは、税金、売買に伴う費用などが主な要因です。

## 《今後の運用方針》

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

## ■ 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<br>(保管費用) | 17<br>( 16) |
| (その他)           | ( 1)        |
| 合 計             | 17          |

(注1) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の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

(2019年7月6日から2020年7月6日まで)

|     |        | 買 付 額                     | 売 付 額                              |
|-----|--------|---------------------------|------------------------------------|
| 外 国 | トルコ    | 千トルコ・リラ<br>1,730          | 千トルコ・リラ<br>3,361<br>( — )          |
|     | メキシコ   | 千メキシコ・ペソ<br>92,403        | 千メキシコ・ペソ<br>27,655<br>( — )        |
|     | フィリピン  | 千フィリピン・ペソ<br>12,265       | 千フィリピン・ペソ<br>15,103<br>( — )       |
|     | アルゼンチン | 千アルゼンチン・ペソ<br>—           | 千アルゼンチン・ペソ<br>4,771<br>( — )       |
|     | チリ     | 千チリ・ペソ<br>510,255         | 千チリ・ペソ<br>712,114<br>( — )         |
|     | コロンビア  | 千コロンビア・ペソ<br>6,185,347    | 千コロンビア・ペソ<br>1,571,030<br>( — )    |
|     | インドネシア | 千インドネシア・ルピア<br>52,116,249 | 千インドネシア・ルピア<br>29,824,871<br>( — ) |
|     | ブラジル   | 千ブラジル・レアル<br>35,832       | 千ブラジル・レアル<br>14,958<br>( — )       |

|     |       | 買 付 額                   | 売 付 額                            |
|-----|-------|-------------------------|----------------------------------|
| 外 国 | チェコ   | 千チェコ・コルナ<br>52,476      | 千チェコ・コルナ<br>6,668<br>( — )       |
|     | ルーマニア | 千ルーマニア・レイ<br>6,942      | 千ルーマニア・レイ<br>2,100<br>( — )      |
|     | 中国    | 千オフショア・人民元<br>41,697    | 千オフショア・人民元<br>—<br>( — )         |
|     | ロシア   | 千ロシア・ルーブル<br>333,692    | 千ロシア・ルーブル<br>86,479<br>( — )     |
|     | マレーシア | 千マレーシア・リンギット<br>15,446  | 千マレーシア・リンギット<br>4,599<br>( — )   |
|     | 南アフリカ | 千南アフリカ・ランド<br>65,095    | 千南アフリカ・ランド<br>12,380<br>( — )    |
|     | タイ    | 千タイ・バーツ<br>130,705      | 千タイ・バーツ<br>49,563<br>( — )       |
|     | ペルー   | 千ペルー・ソル<br>5,002        | 千ペルー・ソル<br>1,468<br>( — )        |
|     | ポーランド | 千ポーランド・ズロチ<br>17,138    | 千ポーランド・ズロチ<br>12,617<br>( — )    |
|     | ハンガリー | 千ハンガリー・フォリント<br>333,526 | 千ハンガリー・フォリント<br>167,397<br>( — ) |
| 国   | ドミニカ  | 千ドミニカ・ペソ<br>11,415      | 千ドミニカ・ペソ<br>—<br>( — )           |

(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。

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

■主要な売買銘柄  
公 社 債

(2019年7月6日から2020年7月6日まで)

| 当                                                            |          | 期                                                            |          |
|--------------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------|----------|
| 買                                                            | 付        | 売                                                            | 付        |
| 銘 柄                                                          | 金 額      | 銘 柄                                                          | 金 額      |
|                                                              | 千円       |                                                              | 千円       |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2023/7/1            | 212, 045 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2021/1/1 | 135, 600 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2023/1/1 | 165, 800 | Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2021/7/1            | 119, 296 |
| Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2029/10/25              | 149, 071 | Poland Government Bond (ポーランド) 1.75% 2021/7/25               | 117, 035 |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 8% 2030/1/31                | 131, 069 | Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2021/6/10                          | 103, 640 |
| Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31                          | 127, 068 | Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 8.25% 2021/7/15             | 70, 478  |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2025/1/1 | 119, 234 | Poland Government Bond (ポーランド) 2.5% 2026/7/25                | 67, 713  |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2029/1/1 | 113, 201 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2023/1/1 | 65, 576  |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2024/1/1            | 107, 487 | Poland Government Bond (ポーランド) 2% 2021/4/25                  | 58, 527  |
| Czech Republic Government Bond (チェコ) 2% 2033/10/13           | 101, 786 | BONOS TESORERIA PESOS (チリ) 4.5% 2021/3/1                     | 55, 623  |
| Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.65% 2030/4/10             | 94, 252  | Poland Government Bond (ポーランド) 5.25% 2020/10/25              | 51, 162  |

(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                            |                              |             |      | 末                  |           |      |      |
|--------|------------------------------|------------------------------|-------------|------|--------------------|-----------|------|------|
|        | 額 面 金 額                      | 評 価 額                        |             | 組入比率 | うちBB格<br>以下組入<br>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    |                              |                              | 千円          | %    | %                  | %         | %    | %    |
| トルコ    | 千トルコ・リラ<br>28, 580           | 千トルコ・リラ<br>28, 123           | 441, 257    | 2.8  | 2.8                | 0.9       | 1.3  | 0.6  |
| メキシコ   | 千メキシコ・ペソ<br>275, 400         | 千メキシコ・ペソ<br>311, 333         | 1, 497, 514 | 9.4  | —                  | 5.7       | 2.4  | 1.3  |
| フィリピン  | 千フィリピン・ペソ<br>10, 000         | 千フィリピン・ペソ<br>12, 342         | 26, 782     | 0.2  | —                  | 0.2       | —    | —    |
| チリ     | 千チリ・ペソ<br>2, 190, 000        | 千チリ・ペソ<br>2, 719, 102        | 364, 631    | 2.3  | —                  | 2.1       | 0.2  | —    |
| コロンビア  | 千コロンビア・ペソ<br>27, 720, 000    | 千コロンビア・ペソ<br>30, 534, 012    | 900, 753    | 5.7  | —                  | 4.0       | 0.8  | 0.9  |
| インドネシア | 千インドネシア・ルピア<br>185, 839, 000 | 千インドネシア・ルピア<br>192, 457, 049 | 1, 424, 182 | 8.9  | —                  | 6.4       | 2.1  | 0.5  |
| ブラジル   | 千ブラジル・レアル<br>68, 150         | 千ブラジル・レアル<br>71, 034         | 1, 438, 452 | 9.0  | —                  | 2.0       | 5.5  | 1.6  |
| チェコ    | 千チェコ・コルナ<br>150, 500         | 千チェコ・コルナ<br>162, 413         | 737, 355    | 4.6  | —                  | 3.5       | 0.9  | 0.2  |
| ルーマニア  | 千ルーマニア・レイ<br>16, 570         | 千ルーマニア・レイ<br>17, 200         | 431, 213    | 2.7  | —                  | 1.2       | 1.1  | 0.4  |
| 中国     | 千オフショア・人民元<br>40, 700        | 千オフショア・人民元<br>41, 219        | 627, 778    | 3.9  | —                  | 2.7       | 1.3  | —    |
| ロシア    | 千ロシア・ルーブル<br>821, 630        | 千ロシア・ルーブル<br>896, 691        | 1, 362, 970 | 8.6  | —                  | 5.1       | 2.6  | 0.8  |
| マレーシア  | 千マレーシア・リンギット<br>38, 580      | 千マレーシア・リンギット<br>41, 407      | 1, 040, 981 | 6.5  | —                  | 4.2       | 1.6  | 0.7  |
| 南アフリカ  | 千南アフリカ・ランド<br>205, 190       | 千南アフリカ・ランド<br>177, 883       | 1, 124, 223 | 7.1  | —                  | 6.5       | 0.6  | —    |
| タイ     | 千タイ・バーツ<br>363, 860          | 千タイ・バーツ<br>411, 245          | 1, 422, 911 | 8.9  | —                  | 5.9       | 2.0  | 1.1  |

| 作 成 期   |                             | 当 期                         |                |           | 末          |           |           |        |
|---------|-----------------------------|-----------------------------|----------------|-----------|------------|-----------|-----------|--------|
| 区 分     | 額 面 金 額                     | 評 価 額                       |                | 組入比率      | うちBB格以下組入率 | 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  |
| ペルー     | 千ペルー・ソル<br>15, 050          | 千ペルー・ソル<br>17, 558          | 千円<br>533, 778 | %<br>3. 4 | %<br>—     | %<br>3. 2 | %<br>0. 2 | %<br>— |
| ポーランド   | 千ポーランド・ズロチ<br>41, 440       | 千ポーランド・ズロチ<br>45, 533       | 1, 236, 688    | 7. 8      | —          | 4. 1      | 2. 7      | 0. 9   |
| ハンガリー   | 千ハンガリー・フォリント<br>1, 459, 800 | 千ハンガリー・フォリント<br>1, 621, 001 | 555, 030       | 3. 5      | —          | 1. 4      | 1. 6      | 0. 5   |
| ウルグアイ   | 千ウルグアイ・ペソ<br>8, 100         | 千ウルグアイ・ペソ<br>7, 851         | 19, 786        | 0. 1      | —          | 0. 0      | —         | 0. 1   |
| ドミニカ共和国 | 千ドミニカ・ペソ<br>11, 000         | 千ドミニカ・ペソ<br>9, 927          | 18, 167        | 0. 1      | 0. 1       | 0. 1      | —         | —      |
| 合計      | —                           | —                           | 15, 204, 460   | 95. 5     | 2. 9       | 59. 0     | 26. 8     | 9. 6   |

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

(注 2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注 3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

|      |                        | 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        |            |
| トルコ  | Turkey Government Bond | 国債証券 | %<br>9. 5000 | 千トルコ・リラ<br>1, 660   | 千トルコ・リラ<br>1, 657   | 千円<br>26, 002 | 2022/01/12 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 8. 5000      | 790                 | 770                 | 12, 083       | 2022/09/14 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 7. 1000      | 2, 780              | 2, 575              | 40, 401       | 2023/03/08 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10. 4000     | 680                 | 683                 | 10, 717       | 2024/03/20 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 9. 0000      | 1, 630              | 1, 552              | 24, 365       | 2024/07/24 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 8. 0000      | 2, 690              | 2, 430              | 38, 128       | 2025/03/12 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10. 6000     | 2, 570              | 2, 487              | 39, 024       | 2026/02/11 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 9. 2000      | 2, 010              | 2, 000              | 31, 382       | 2021/09/22 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 11. 0000     | 2, 400              | 2, 460              | 38, 597       | 2022/03/02 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 11. 0000     | 2, 970              | 2, 859              | 44, 866       | 2027/02/24 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10. 7000     | 1, 900              | 1, 930              | 30, 284       | 2022/08/17 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10. 5000     | 1, 700              | 1, 608              | 25, 241       | 2027/08/11 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 12. 2000     | 1, 400              | 1, 455              | 22, 836       | 2023/01/18 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 12. 4000     | 2, 000              | 2, 057              | 32, 282       | 2028/03/08 |
|      | Turkey Government Bond | 国債証券 | 16. 2000     | 1, 400              | 1, 596              | 25, 043       | 2023/06/14 |
| 通貨小計 | 銘柄数                    | 15銘柄 |              |                     |                     |               |            |
|      | 金 額                    |      |              | 28, 580             | 28, 123             | 441, 257      |            |
| メキシコ | Mexican Bonos          | 国債証券 | 5. 7500      | 千メキシコ・ペソ<br>18, 900 | 千メキシコ・ペソ<br>19, 522 | 93, 905       | 2026/03/05 |
|      | Mexican Bonos          | 国債証券 | 8. 0000      | 17, 500             | 19, 907             | 95, 754       | 2047/11/07 |
|      | Mexican Bonos          | 国債証券 | 7. 2500      | 10, 000             | 10, 355             | 49, 808       | 2021/12/09 |
|      | Mexican Bonos          | 国債証券 | 8. 0000      | 22, 000             | 24, 724             | 118, 923      | 2024/09/05 |
|      | Mexican Bonos          | 国債証券 | 8. 0000      | 22, 750             | 25, 148             | 120, 962      | 2023/12/07 |
|      | Mexican Bonos          | 国債証券 | 10. 0000     | 24, 150             | 29, 159             | 140, 258      | 2024/12/05 |
|      | Mexican Bonos          | 国債証券 | 7. 5000      | 30, 230             | 33, 925             | 163, 182      | 2027/06/03 |

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

|        |                                          | 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    |            |
|        |                                          |      | %       | 千メキシコ・ペソ    | 千メキシコ・ペソ    | 千円        |            |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 10.0000 | 7,390       | 10,066      | 48,420    | 2036/11/20 |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 8.5000  | 30,730      | 36,703      | 176,545   | 2029/05/31 |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 8.5000  | 14,100      | 16,997      | 81,758    | 2038/11/18 |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 7.7500  | 17,950      | 20,514      | 98,676    | 2031/05/29 |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 6.5000  | 31,450      | 32,523      | 156,439   | 2022/06/09 |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 7.7500  | 17,820      | 19,841      | 95,437    | 2042/11/13 |
|        | Mexican Bonos                            | 国債証券 | 7.7500  | 10,430      | 11,942      | 57,442    | 2034/11/23 |
| 通貨小計   | 銘柄数                                      | 14銘柄 |         |             |             |           |            |
|        | 金 額                                      |      |         | 275,400     | 311,333     | 1,497,514 |            |
| フィリピン  | Philippine Government International Bond | 国債証券 | 6.2500  | 千フィリピン・ペソ   | 千フィリピン・ペソ   |           | 2036/01/14 |
|        |                                          |      |         | 10,000      | 12,342      | 26,782    |            |
| 通貨小計   | 銘柄数                                      | 1銘柄  |         |             |             |           |            |
|        | 金 額                                      |      |         | 10,000      | 12,342      | 26,782    |            |
| チリ     | BONOS TESORERIA PESOS                    | 国債証券 | 4.5000  | 千チリ・ペソ      | 千チリ・ペソ      |           | 2026/03/01 |
|        | BONOS TESORERIA PESOS                    | 国債証券 | 5.0000  | 550,000     | 643,791     | 86,332    | 2035/03/01 |
|        | BONOS TESORERIA PESOS                    | 国債証券 | 6.0000  | 570,000     | 706,537     | 94,746    | 2043/01/01 |
|        | BONOS TESORERIA PESOS                    | 国債証券 | 4.7000  | 410,000     | 601,412     | 80,649    | 2030/09/01 |
|        | BONOS TESORERIA PESOS                    | 国債証券 | 4.0000  | 410,000     | 493,422     | 66,167    | 2023/03/01 |
|        | BONOS TESORERIA PESOS                    | 国債証券 | 4.0000  | 250,000     | 273,937     | 36,735    |            |
| 通貨小計   | 銘柄数                                      | 5銘柄  |         |             |             |           |            |
|        | 金 額                                      |      |         | 2,190,000   | 2,719,102   | 364,631   |            |
| コロンビア  | Colombia Government International Bond   | 国債証券 | 9.8500  | 千コロンビア・ペソ   | 千コロンビア・ペソ   |           | 2027/06/28 |
|        | Colombia Government International Bond   | 国債証券 | 4.3750  | 90,000      | 114,263     | 3,370     | 2023/03/21 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 7.0000  | 45,000      | 45,253      | 1,334     | 2022/05/04 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 10.0000 | 4,335,000   | 4,640,270   | 136,887   | 2024/07/24 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 6.0000  | 3,650,000   | 4,519,466   | 133,324   | 2028/04/28 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 7.5000  | 5,090,000   | 5,244,430   | 154,710   | 2026/08/26 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 7.7500  | 4,310,000   | 4,985,075   | 147,059   | 2030/09/18 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 7.0000  | 2,700,000   | 2,995,785   | 88,375    | 2032/06/30 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 6.2500  | 3,000,000   | 3,139,380   | 92,611    | 2025/11/26 |
|        | Colombian TES                            | 国債証券 | 7.2500  | 2,300,000   | 2,519,650   | 74,329    | 2034/10/18 |
| 通貨小計   | 銘柄数                                      | 10銘柄 |         |             |             |           |            |
|        | 金 額                                      |      |         | 27,720,000  | 30,534,012  | 900,753   |            |
| インドネシア | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.2500  | 千インドネシア・ルピア | 千インドネシア・ルピア |           | 2036/05/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.7500  | 8,250,000   | 8,638,162   | 63,922    | 2031/05/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 7.5000  | 6,000,000   | 6,508,440   | 48,162    | 2032/08/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 7.5000  | 5,500,000   | 5,441,315   | 40,265    | 2038/05/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.1250  | 7,300,000   | 7,202,618   | 53,299    | 2024/05/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.3750  | 10,000,000  | 10,571,200  | 78,226    | 2039/04/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.2500  | 5,000,000   | 5,283,150   | 39,095    | 2029/05/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 7.0000  | 12,000,000  | 12,793,920  | 94,675    | 2030/09/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 6.5000  | 8,100,000   | 7,987,167   | 59,105    | 2025/06/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 7.5000  | 9,000,000   | 8,995,770   | 44,707    | 2035/06/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 11.0000 | 6,100,000   | 6,041,562   | 31,587    | 2025/09/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 |         | 3,600,000   | 4,268,628   |           |            |

|       |                                          | 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    |            |
|       |                                          |      | %       | 千インドネシア・ルピア | 千インドネシア・ルピア | 千円        |            |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 10.5000 | 2,180,000   | 2,665,050   | 19,721    | 2030/08/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 9.5000  | 2,970,000   | 3,386,542   | 25,060    | 2031/07/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.3750  | 10,224,000  | 11,039,261  | 81,690    | 2026/09/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.2500  | 4,750,000   | 4,972,300   | 36,795    | 2032/06/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 7.0000  | 10,330,000  | 10,368,737  | 76,728    | 2027/05/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 7.0000  | 11,060,000  | 11,385,053  | 84,249    | 2022/05/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 5.6250  | 10,910,000  | 10,789,771  | 79,844    | 2023/05/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 6.1250  | 8,700,000   | 8,153,988   | 60,339    | 2028/05/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 6.6250  | 7,075,000   | 6,480,417   | 47,955    | 2033/05/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.3750  | 12,520,000  | 13,190,446  | 97,609    | 2034/03/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.3750  | 13,150,000  | 13,965,694  | 103,346   | 2024/03/15 |
|       | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 9.0000  | 11,120,000  | 12,327,854  | 91,226    | 2029/03/15 |
| 通貨小計  | 銘柄数<br>金 額                               | 23銘柄 |         |             |             |           |            |
|       |                                          |      |         | 185,839,000 | 192,457,049 | 1,424,182 |            |
| ブラジル  | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 千ブラジル・レアル   | 千ブラジル・レアル   |           |            |
|       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 13,310      | 15,134      | 306,482   | 2023/01/01 |
|       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 9,490       | 11,171      | 226,225   | 2025/01/01 |
|       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 7,250       | 8,689       | 175,960   | 2027/01/01 |
|       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 5,100       | 6,221       | 125,987   | 2029/01/01 |
|       | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 500         | 620         | 12,562    | 2031/01/01 |
|       | Brazil Letras do Tesouro Nacional        | 国債証券 | —       | 7,200       | 6,897       | 139,679   | 2022/01/01 |
|       | Brazil Letras do Tesouro Nacional        | 国債証券 | —       | 6,100       | 5,695       | 115,340   | 2022/07/01 |
|       | Brazil Letras do Tesouro Nacional        | 国債証券 | —       | 12,700      | 11,121      | 225,205   | 2023/07/01 |
|       | Brazil Letras do Tesouro Nacional        | 国債証券 | —       | 6,500       | 5,481       | 111,008   | 2024/01/01 |
| 通貨小計  | 銘柄数<br>金 額                               | 9銘柄  |         |             |             |           |            |
|       |                                          |      |         | 68,150      | 71,034      | 1,438,452 |            |
| チェコ   | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 3.8500  | 千チェコ・コルナ    | 千チェコ・コルナ    |           |            |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 2.5000  | 8,200       | 8,588       | 38,990    | 2021/09/29 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 2.5000  | 12,600      | 14,381      | 65,289    | 2028/08/25 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 5.7000  | 8,600       | 10,407      | 47,248    | 2024/05/25 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 4.7000  | 10,200      | 11,240      | 51,031    | 2022/09/12 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 2.4000  | 16,100      | 17,591      | 79,866    | 2025/09/17 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 1.0000  | 17,900      | 18,313      | 83,144    | 2026/06/26 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 0.9500  | 12,000      | 12,160      | 55,207    | 2030/05/15 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 0.4500  | 9,900       | 9,947       | 45,162    | 2023/10/25 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 0.2500  | 13,000      | 12,668      | 57,516    | 2027/02/10 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 2.7500  | 12,000      | 14,105      | 64,037    | 2029/07/23 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 2.0000  | 20,000      | 22,640      | 102,785   | 2033/10/13 |
|       | Czech Republic Government Bond           | 国債証券 | 1.2000  | 10,000      | 10,368      | 47,074    | 2031/03/13 |
| 通貨小計  | 銘柄数<br>金 額                               | 12銘柄 |         |             |             |           |            |
|       |                                          |      |         | 150,500     | 162,413     | 737,355   |            |
| ルーマニア | Romania Government Bond                  | 国債証券 | 5.8500  | 千ルーマニア・レイ   | 千ルーマニア・レイ   |           |            |
|       | Romania Government Bond                  | 国債証券 | 4.7500  | 1,430       | 1,520       | 38,125    | 2023/04/26 |
|       | Romania Government Bond                  | 国債証券 | 5.8000  | 1,150       | 1,204       | 30,204    | 2025/02/24 |
|       | Romania Government Bond                  | 国債証券 | 3.5000  | 2,100       | 2,365       | 59,301    | 2027/07/26 |
|       | Romania Government Bond                  | 国債証券 | 3.5000  | 1,090       | 1,092       | 27,385    | 2022/12/19 |

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

|      |                            | 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  |            |
|      |                            |      | %      | 千ルーマニア・レイ        | 千ルーマニア・レイ        | 千円      |            |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 3.2500 | 1,600            | 1,584            | 39,728  | 2024/04/29 |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 3.4000 | 1,700            | 1,702            | 42,674  | 2022/03/08 |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 4.2500 | 1,500            | 1,532            | 38,420  | 2023/06/28 |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 4.0000 | 1,000            | 1,010            | 25,328  | 2021/10/27 |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 5.0000 | 2,600            | 2,798            | 70,158  | 2029/02/12 |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 4.8500 | 1,000            | 1,057            | 26,518  | 2026/04/22 |
|      | Romania Government Bond    | 国債証券 | 3.6500 | 1,400            | 1,330            | 33,366  | 2031/09/24 |
| 通貨小計 | 銘柄数                        | 11銘柄 |        |                  |                  |         |            |
|      | 金 額                        |      |        | 16,570           | 17,200           | 431,213 |            |
| 中国   | China Government Bond      | 国債証券 | 3.2900 | 千オフショア・人民元 1,800 | 千オフショア・人民元 1,846 | 28,123  | 2023/10/18 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.2200 | 2,100            | 2,148            | 32,722  | 2025/12/06 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.2500 | 1,800            | 1,836            | 27,968  | 2028/11/22 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.1900 | 2,700            | 2,769            | 42,173  | 2024/04/11 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.2900 | 5,400            | 5,540            | 84,377  | 2029/05/23 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.2500 | 4,800            | 4,914            | 74,851  | 2026/06/06 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.1200 | 4,500            | 4,570            | 69,607  | 2026/12/05 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 3.1300 | 4,500            | 4,577            | 69,719  | 2029/11/21 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 2.9400 | 4,500            | 4,577            | 69,710  | 2024/10/17 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 2.8500 | 1,600            | 1,598            | 24,349  | 2027/06/04 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 2.6800 | 3,000            | 2,945            | 44,852  | 2030/05/21 |
|      | China Government Bond      | 国債証券 | 1.9900 | 4,000            | 3,894            | 59,320  | 2025/04/09 |
| 通貨小計 | 銘柄数                        | 12銘柄 |        |                  |                  |         |            |
|      | 金 額                        |      |        | 40,700           | 41,219           | 627,778 |            |
| ロシア  | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 8.1500 | 千ロシア・ルーブル 31,760 | 千ロシア・ルーブル 36,394 | 55,319  | 2027/02/03 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.6000 | 32,910           | 34,905           | 53,056  | 2022/07/20 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.0000 | 14,400           | 15,196           | 23,098  | 2023/01/25 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.0500 | 46,160           | 50,137           | 76,209  | 2028/01/19 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.0000 | 24,300           | 25,896           | 39,362  | 2023/08/16 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.5000 | 29,300           | 30,285           | 46,034  | 2021/08/18 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 8.5000 | 31,000           | 37,266           | 56,645  | 2031/09/17 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.7500 | 43,100           | 48,358           | 73,505  | 2026/09/16 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.4000 | 59,000           | 62,730           | 95,350  | 2022/12/07 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.7000 | 45,100           | 51,187           | 77,804  | 2033/03/23 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.1000 | 35,600           | 38,290           | 58,201  | 2024/10/16 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.0000 | 49,000           | 50,732           | 77,112  | 2021/12/15 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 6.5000 | 38,000           | 39,936           | 60,702  | 2024/02/28 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.2500 | 45,000           | 49,457           | 75,175  | 2034/05/10 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 6.9000 | 51,000           | 54,728           | 83,187  | 2029/05/23 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.9500 | 51,000           | 57,751           | 87,782  | 2026/10/07 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.4000 | 55,000           | 59,688           | 90,726  | 2024/07/17 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.1500 | 35,000           | 37,899           | 57,607  | 2025/11/12 |
|      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券 | 7.6500 | 40,000           | 44,970           | 68,354  | 2030/04/10 |

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

| 区 分   |                                      | 当 期                        |         |              | 末                   |                     |              |
|-------|--------------------------------------|----------------------------|---------|--------------|---------------------|---------------------|--------------|
|       |                                      | 銘 柄                        | 種 類     | 年利率          | 額 面 金 額             | 評 価 額               |              |
|       |                                      |                            |         |              |                     | 外 貨 建 金 額           | 邦貨換算金額       |
|       |                                      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券    | 7.7000       | 千ロシア・ルーブル<br>33,000 | 千ロシア・ルーブル<br>38,182 | 千円<br>58,037 |
|       |                                      | Russian Federal Bond - OFZ | 国債証券    | 6.0000       | 32,000              | 32,693              | 49,694       |
| 通貨小計  | 銘柄数                                  | 21銘柄                       |         |              |                     |                     |              |
|       | 金 額                                  |                            |         |              | 821,630             | 896,691             | 1,362,970    |
| マレーシア | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 3.9480  | 千マレーシア・リンギット | 3,400               | 千マレーシア・リンギット        | 88,174       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 4.2580  |              | 1,800               | 1,978               | 49,750       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 4.0940  |              | 2,000               | 2,117               | 53,226       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 4.3690  |              | 1,700               | 1,888               | 47,478       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 4.1300  |              | 2,600               | 2,847               | 71,586       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 3.6550  |              | 1,700               | 1,788               | 44,973       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 3.7260  |              | 1,400               | 1,488               | 37,427       |
|       | Malaysia Government Investment Issue | 国債証券                       | 3.4650  |              | 1,500               | 1,584               | 39,844       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.7330  |              | 2,350               | 2,505               | 62,977       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 4.1810  |              | 1,740               | 1,869               | 46,991       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.9550  |              | 1,850               | 1,991               | 50,053       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.8000  |              | 1,400               | 1,463               | 36,782       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.9000  |              | 3,000               | 3,232               | 81,255       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.6200  |              | 1,200               | 1,226               | 30,838       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 4.0590  |              | 1,420               | 1,520               | 38,230       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.8990  |              | 2,120               | 2,285               | 57,460       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 4.7620  |              | 2,600               | 2,984               | 75,026       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.7570  |              | 1,400               | 1,457               | 36,648       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.9060  |              | 2,000               | 2,149               | 54,034       |
|       | MALAYSIAN GOVERNMENT                 | 国債証券                       | 3.8850  |              | 1,400               | 1,520               | 38,217       |
| 通貨小計  | 銘柄数                                  | 20銘柄                       |         |              |                     |                     |              |
|       | 金 額                                  |                            |         |              | 38,580              | 41,407              | 1,040,981    |
| 南アフリカ | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 10.5000 | 千南アフリカ・ランド   | 30,050              | 千南アフリカ・ランド          | 216,247      |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 6.2500  |              | 11,220              | 7,329               | 46,322       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 6.5000  |              | 9,880               | 6,201               | 39,194       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 7.0000  |              | 15,940              | 12,980              | 82,038       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 7.7500  |              | 13,880              | 14,822              | 93,676       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 8.7500  |              | 29,520              | 22,875              | 144,574      |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 8.5000  |              | 14,500              | 11,471              | 72,500       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 8.0000  |              | 22,900              | 20,912              | 132,169      |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 8.7500  |              | 16,600              | 12,856              | 81,254       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 8.2500  |              | 15,300              | 13,114              | 82,884       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 8.8750  |              | 14,100              | 11,941              | 75,471       |
|       | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA             | 国債証券                       | 9.0000  |              | 11,300              | 9,159               | 57,889       |
| 通貨小計  | 銘柄数                                  | 12銘柄                       |         |              |                     |                     |              |
|       | 金 額                                  |                            |         |              | 205,190             | 177,883             | 1,124,223    |
| タイ    | Thailand Government Bond             | 国債証券                       | 4.8750  | 千タイ・バーツ      | 26,050              | 千タイ・バーツ             | 117,115      |
|       | Thailand Government Bond             | 国債証券                       | 3.6250  |              | 23,300              | 25,380              | 87,817       |
|       | Thailand Government Bond             | 国債証券                       | 3.8500  |              | 22,610              | 26,100              | 90,307       |

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

| 当     |     |                          |      | 期      |              |              |           | 未          |  |  |  |
|-------|-----|--------------------------|------|--------|--------------|--------------|-----------|------------|--|--|--|
| 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    |            |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.6500 | 千タイ・パーツ      | 千タイ・パーツ      | 千円        | 2021/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.6500 | 30,600       | 32,020       | 110,791   | 2031/06/20 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.8750 | 22,700       | 27,530       | 95,254    | 2022/06/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.8750 | 17,200       | 17,668       | 61,131    | 2026/06/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.4000 | 16,600       | 20,467       | 70,817    | 2036/06/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.1250 | 24,900       | 26,602       | 92,044    | 2026/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.0000 | 20,000       | 20,720       | 71,691    | 2022/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.7750 | 29,000       | 36,011       | 124,599   | 2032/06/25 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.8750 | 24,900       | 29,262       | 101,247   | 2046/06/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.4000 | 22,000       | 23,341       | 80,761    | 2023/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 2.8750 | 20,000       | 22,572       | 78,099    | 2028/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 3.3000 | 21,000       | 25,837       | 89,398    | 2038/06/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.4500 | 22,000       | 22,623       | 78,278    | 2024/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.6000 | 9,000        | 9,267        | 32,065    | 2029/12/17 |  |  |  |
|       |     | Thailand Government Bond | 国債証券 | 1.6000 | 12,000       | 11,991       | 41,489    | 2035/06/17 |  |  |  |
| 通貨小計  | 銘柄数 | 17銘柄                     |      |        |              |              |           |            |  |  |  |
|       | 金 額 |                          |      |        | 363,860      | 411,245      | 1,422,911 |            |  |  |  |
| ペルー   |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 5.7000 | 千ペルー・ソル      | 千ペルー・ソル      |           | 2024/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 6.3500 | 730          | 848          | 25,790    | 2028/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 6.1500 | 1,970        | 2,331        | 70,879    | 2032/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 6.1500 | 1,850        | 2,113        | 64,255    | 2032/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 5.9400 | 1,900        | 2,191        | 66,635    | 2029/02/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 5.4000 | 1,250        | 1,314        | 39,955    | 2034/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 5.3500 | 1,400        | 1,407        | 42,790    | 2040/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 8.2000 | 1,965        | 2,539        | 77,213    | 2026/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 6.9000 | 2,065        | 2,476        | 75,280    | 2037/08/12 |  |  |  |
|       |     | Peru Government Bond     | 国債証券 | 6.9500 | 1,920        | 2,334        | 70,977    | 2031/08/12 |  |  |  |
| 通貨小計  | 銘柄数 | 9銘柄                      |      |        |              |              |           |            |  |  |  |
|       | 金 額 |                          |      |        | 15,050       | 17,558       | 533,778   |            |  |  |  |
| ポーランド |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 5.7500 | 千ポーランド・ズロチ   | 千ポーランド・ズロチ   |           | 2022/09/23 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.5000 | 3,610        | 4,060        | 110,282   | 2026/07/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.5000 | 3,740        | 4,086        | 110,980   | 2027/07/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.5000 | 3,640        | 3,982        | 108,175   | 2027/07/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.2500 | 3,200        | 3,325        | 90,313    | 2022/04/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.5000 | 3,000        | 3,176        | 86,279    | 2023/01/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.5000 | 5,500        | 5,940        | 161,346   | 2024/04/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.7500 | 5,450        | 6,157        | 167,250   | 2029/10/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 5.7500 | 1,820        | 1,955        | 53,122    | 2021/10/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 4.0000 | 2,530        | 2,835        | 77,023    | 2023/10/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 2.7500 | 5,400        | 6,015        | 163,391   | 2028/04/25 |  |  |  |
|       |     | Poland Government Bond   | 国債証券 | 3.2500 | 3,550        | 3,995        | 108,523   | 2025/07/25 |  |  |  |
|       |     | 通貨小計                     | 銘柄数  | 11銘柄   |              |              |           |            |  |  |  |
|       | 金 額 |                          |      |        | 41,440       | 45,533       | 1,236,688 |            |  |  |  |
| ハンガリー |     | Hungary Government Bond  | 国債証券 | 3.0000 | 千ハンガリー・フォリント | 千ハンガリー・フォリント |           | 2024/06/26 |  |  |  |
|       |     | Hungary Government Bond  | 国債証券 | 3.0000 | 98,500       | 105,946      | 36,276    | 2027/10/27 |  |  |  |
|       |     | Hungary Government Bond  | 国債証券 | 3.0000 | 170,000      | 185,087      | 63,373    | 2027/10/27 |  |  |  |
|       |     | Hungary Government Bond  | 国債証券 | 2.5000 | 89,000       | 91,519       | 31,336    | 2021/10/27 |  |  |  |

|         |     | 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       |            |
|         |     |                                       |      | %       | 千ハンガリー・フォリント        | 千ハンガリー・フォリント        | 千円           |            |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 1. 7500 | 140, 000            | 143, 182            | 49, 025      | 2022/10/26 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 2. 7500 | 130, 000            | 139, 685            | 47, 828      | 2026/12/22 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 6. 7500 | 88, 000             | 120, 718            | 41, 333      | 2028/10/22 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 3. 0000 | 120, 000            | 128, 558            | 44, 018      | 2030/08/21 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 2. 5000 | 160, 000            | 169, 182            | 57, 928      | 2024/10/24 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 3. 2500 | 65, 000             | 71, 194             | 24, 376      | 2031/10/22 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 6. 0000 | 131, 800            | 153, 673            | 52, 617      | 2023/11/24 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 7. 0000 | 125, 000            | 140, 668            | 48, 164      | 2022/06/24 |
|         |     | Hungary Government Bond               | 国債証券 | 5. 5000 | 142, 500            | 171, 584            | 58, 750      | 2025/06/24 |
| 通貨小計    | 銘柄数 | 12銘柄                                  |      |         |                     |                     |              |            |
|         | 金 額 |                                       |      |         | 1, 459, 800         | 1, 621, 001         | 555, 030     |            |
| ウルグアイ   |     | Uruguay Government International Bond | 国債証券 | 9. 8750 | 千ウルグアイ・ペソ<br>5, 300 | 千ウルグアイ・ペソ<br>5, 289 | 13, 329      | 2022/06/20 |
|         |     | Uruguay Government International Bond | 国債証券 | 8. 5000 | 2, 800              | 2, 562              | 6, 457       | 2028/03/15 |
| 通貨小計    | 銘柄数 | 2銘柄                                   |      |         |                     |                     |              |            |
|         | 金 額 |                                       |      |         | 8, 100              | 7, 851              | 19, 786      |            |
| ドミニカ共和国 |     | Dominican Republic International Bond | 国債証券 | 9. 7500 | 千ドミニカ・ペソ<br>11, 000 | 千ドミニカ・ペソ<br>9, 927  | 18, 167      | 2026/06/05 |
|         |     |                                       |      |         |                     |                     |              |            |
| 通貨小計    | 銘柄数 | 1銘柄                                   |      |         |                     |                     |              |            |
|         | 金 額 |                                       |      |         | 11, 000             | 9, 927              | 18, 167      |            |
| 合 計     | 銘柄数 | 217銘柄                                 |      |         |                     |                     |              |            |
|         | 金 額 |                                       |      |         |                     |                     | 15, 204, 460 |            |

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

(注 2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年 7 月 6 日現在

| 項 目          | 当 期 末        |        |
|--------------|--------------|--------|
|              | 評 価 額        | 比 率    |
|              | 千円           | %      |
| 公社債          | 15, 204, 460 | 95. 0  |
| コール・ローン等、その他 | 794, 810     | 5. 0   |
| 投資信託財産総額     | 15, 999, 270 | 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6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.65円、1トルコ・リラ＝15.69円、1メキシコ・ペソ＝4.81円、1フィリピン・ペソ＝2.17円、1アルゼンチン・ペソ＝1.52円、100チリ・ペソ＝13.41円、100コロンビア・ペソ＝2.95円、100インドネシア・ルピア＝0.74円、1ブラジル・レアル＝20.25円、1チェコ・コルナ＝4.54円、1ルーマニア・レイ＝25.07円、1オフショア・人民元＝15.23円、1ロシア・ルーブル＝1.52円、1マレーシア・リンギット＝25.14円、1南アフリカ・ランド＝6.32円、1タイ・バーツ＝3.46円、1ペルー・ソル＝30.40円、1ポーランド・ズロチ＝27.16円、100ハンガリー・フォリント＝34.24円、1ウルグアイ・ペソ＝2.52円、1ドミニカ・ペソ＝1.83円です。

(注 3) 当期末における外貨建純資産 (15,718,458千円) の投資信託財産総額 (15,999,270千円) に対する比率は、98.2%です。

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年7月6日現在

| 項 目            | 当 期 末           |
|----------------|-----------------|
| (A)資産          | 16,234,609,781円 |
| コール・ローン等       | 576,230,846     |
| 公社債（評価額）       | 15,204,460,582  |
| 未収入金           | 243,168,944     |
| 未収利息           | 193,911,880     |
| 前払費用           | 16,837,529      |
| (B)負債          | 309,390,371     |
| 未払金            | 288,857,058     |
| 未払解約金          | 20,526,161      |
| その他未払費用        | 7,152           |
| (C)純資産総額（A－B）  | 15,925,219,410  |
| 元本             | 11,831,677,635  |
| 次期繰越損益金        | 4,093,541,775   |
| (D)受益権総口数      | 11,831,677,635口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 13,460円         |

- \* 期首における元本額は9,423,800,647円、当作成期間中における追加設定元本額は3,467,075,255円、同解約元本額は1,059,198,267円です。
- \* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、新興国債券インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）55,786,582円、ダイワファンドラップ 外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）255,895,312円、ダイワファンドラップオンライン 外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし）353,072,397円、D－I's 新興国債券インデックス54,311,180円、i F r e e 新興国債券インデックス2,854,911,762円、i F r e e 8資産バランス1,912,727,809円、DCダイワ新興国債券インデックスファンド6,133,418,719円、ダイワ・インデックスセレクト 新興国債券173,893,569円、ダイワ・ノーロード 新興国債券ファンド37,660,305円です。
- \* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,460円です。

■損益の状況

当期 自 2019年7月6日 至 2020年7月6日

| 項 目             | 当 期             |
|-----------------|-----------------|
| (A)配当等収益        | 757,470,572円    |
| 受取利息            | 757,573,046     |
| 支払利息            | △ 102,474       |
| (B)有価証券売買損益     | △ 1,322,317,061 |
| 売買益             | 594,453,788     |
| 売買損             | △ 1,916,770,849 |
| (C)その他費用        | △ 18,122,115    |
| (D)当期損益金（A＋B＋C） | △ 582,968,604   |
| (E)前期繰越損益金      | 3,735,990,237   |
| (F)解約差損益金       | △ 328,483,412   |
| (G)追加信託差損益金     | 1,269,003,554   |
| (H)合計（D＋E＋F＋G）  | 4,093,541,775   |
| 次期繰越損益金（H）      | 4,093,541,775   |

- （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。