

ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第210期 (決算日 2023年9月11日)

第211期 (決算日 2023年10月10日)

第212期 (決算日 2023年11月10日)

第213期 (決算日 2023年12月11日)

第214期 (決算日 2024年1月10日)

第215期 (決算日 2024年2月13日)

(作成対象期間 2023年8月11日～2024年2月13日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

★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: 2006年3月31日)		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等	
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	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の10%以下	
	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目標に分配金額を決定します。3月と9月の計算期末については、基準価額の水準と今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮した分配を行なう場合があります。なお、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。		

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 円	期騰 落率	(参考指数)	期騰 落率			
186期末(2021年9月10日)	8,124	5	△0.5	16,818	△0.3	97.5	—	8,469
187期末(2021年10月11日)	8,050	5	△0.8	16,667	△0.9	97.6	—	8,321
188期末(2021年11月10日)	8,128	5	1.0	17,077	2.5	97.7	—	8,283
189期末(2021年12月10日)	8,000	5	△1.5	16,884	△1.1	97.5	—	8,075
190期末(2022年1月11日)	8,003	5	0.1	16,816	△0.4	97.4	—	7,999
191期末(2022年2月10日)	7,898	5	△1.2	16,637	△1.1	97.2	—	7,849
192期末(2022年3月10日)	7,725	5	△2.1	16,369	△1.6	97.1	—	7,553
193期末(2022年4月11日)	7,925	5	2.7	16,794	2.6	97.4	—	7,668
194期末(2022年5月10日)	7,746	5	△2.2	16,843	0.3	97.6	—	7,430
195期末(2022年6月10日)	7,971	5	3.0	17,227	2.3	97.7	—	7,560
196期末(2022年7月11日)	7,884	5	△1.0	17,120	△0.6	97.8	—	7,342
197期末(2022年8月10日)	8,088	5	2.7	17,400	1.6	97.3	—	7,485
198期末(2022年9月12日)	8,045	5	△0.5	17,458	0.3	97.4	—	7,392
199期末(2022年10月11日)	7,554	5	△6.0	16,911	△3.1	97.2	—	6,872
200期末(2022年11月10日)	7,819	5	3.6	17,271	2.1	97.0	—	7,010
201期末(2022年12月12日)	7,814	5	0.0	17,024	△1.4	97.7	—	6,953
202期末(2023年1月10日)	7,502	5	△3.9	16,451	△3.4	97.3	—	6,651
203期末(2023年2月10日)	7,472	5	△0.3	16,322	△0.8	97.1	—	6,477
204期末(2023年3月10日)	7,437	5	△0.4	16,551	1.4	97.1	—	6,403
205期末(2023年4月10日)	7,638	5	2.8	16,754	1.2	97.3	—	6,536
206期末(2023年5月10日)	7,740	5	1.4	17,057	1.8	97.0	—	6,543
207期末(2023年6月12日)	7,806	5	0.9	17,349	1.7	97.1	—	6,477
208期末(2023年7月10日)	7,908	5	1.4	17,572	1.3	97.3	—	6,383
209期末(2023年8月10日)	8,049	5	1.8	17,937	2.1	97.1	—	6,438
210期末(2023年9月11日)	8,003	5	△0.5	18,071	0.7	97.2	—	6,331
211期末(2023年10月10日)	7,857	5	△1.8	17,713	△2.0	96.3	—	6,174
212期末(2023年11月10日)	8,098	5	3.1	18,370	3.7	97.3	—	6,301
213期末(2023年12月11日)	8,131	5	0.5	18,158	△1.2	95.8	—	6,271
214期末(2024年1月10日)	8,296	5	2.1	18,498	1.9	96.0	—	6,329
215期末(2024年2月13日)	8,370	5	1.0	18,928	2.3	95.3	—	6,228

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

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

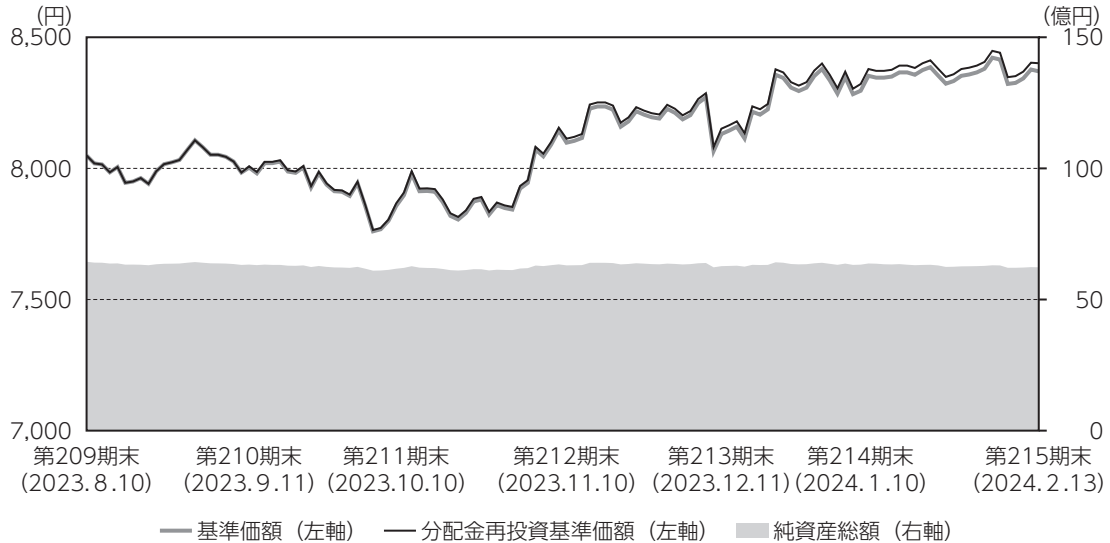
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

第210期首：8,049円

第215期末：8,370円（既払分配金30円）

騰落率：4.4%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

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

ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第210期	(期首) 2023年 8 月10日	円 8,049	% -	17,937	% -	% 97.1	% -
	8 月末	8,107	0.7	18,102	0.9	97.1	-
	(期末) 2023年 9 月11日	8,008	△0.5	18,071	0.7	97.2	-
第211期	(期首) 2023年 9 月11日	8,003	-	18,071	-	97.2	-
	9 月末	7,895	△1.3	17,854	△1.2	96.1	-
	(期末) 2023年10月10日	7,862	△1.8	17,713	△2.0	96.3	-
第212期	(期首) 2023年10月10日	7,857	-	17,713	-	96.3	-
	10 月末	7,843	△0.2	17,805	0.5	96.9	-
	(期末) 2023年11月10日	8,103	3.1	18,370	3.7	97.3	-
第213期	(期首) 2023年11月10日	8,098	-	18,370	-	97.3	-
	11 月末	8,227	1.6	18,528	0.9	95.5	-
	(期末) 2023年12月11日	8,136	0.5	18,158	△1.2	95.8	-
第214期	(期首) 2023年12月11日	8,131	-	18,158	-	95.8	-
	12 月末	8,336	2.5	18,406	1.4	96.1	-
	(期末) 2024年 1 月10日	8,301	2.1	18,498	1.9	96.0	-
第215期	(期首) 2024年 1 月10日	8,296	-	18,498	-	96.0	-
	1 月末	8,366	0.8	18,868	2.0	95.2	-
	(期末) 2024年 2 月13日	8,375	1.0	18,928	2.3	95.3	-

(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

(2023.8.11～2024.2.13)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね横ばいから低下（債券価格は上昇）しました。

海外債券市況は、当作成期首より、米国を中心に景気の底堅さが確認されたことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、グローバルで金利は上昇（債券価格は下落）基調となりました。しかし2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから、金利低下圧力が強まりました。当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官からの早期の利下げをけん制する発言を受け、金利はこれまでの低下幅を縮小しました。

■為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで、米ドルは上昇基調となりました。しかし2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから米国金利が大きく低下したこと、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官からの早期利下げをけん制する発言に加え、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、米ドルは対円で上昇しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、当作成期を通じて見ると、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

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

ポートフォリオについて

(2023.8.11～2024.2.13)

■当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」を高位に組み入れました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

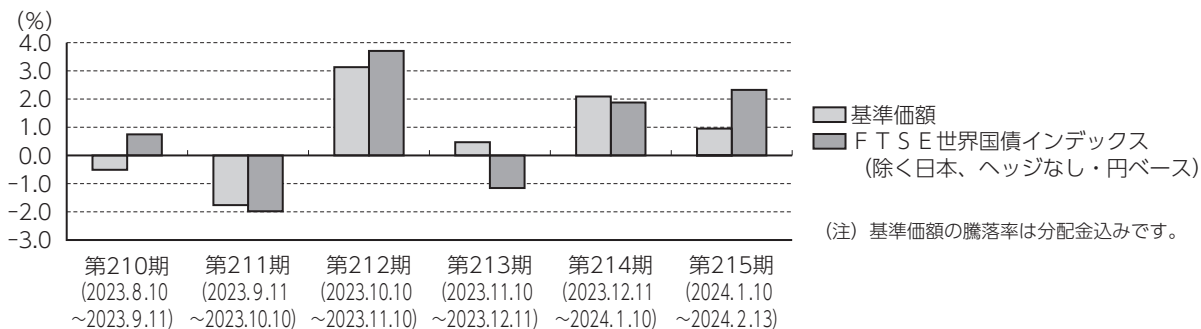
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
	2023年8月11日 ～2023年9月11日	2023年9月12日 ～2023年10月10日	2023年10月11日 ～2023年11月10日	2023年11月11日 ～2023年12月11日	2023年12月12日 ～2024年1月10日	2024年1月11日 ～2024年2月13日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率（%）	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
当期の収益（円）	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	181	182	192	199	208	218

(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) 投資信託の計理上、「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210期	第211期	第212期	第213期	第214期	第215期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 5.87円	✓ 5.47円	✓ 14.91円	✓ 12.29円	✓ 14.16円	✓ 15.08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	67.02	67.02	67.02	67.02	67.02	67.03
(d) 分配準備積立金	113.81	114.68	115.15	125.07	132.36	141.52
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	186.70	187.18	197.10	204.39	213.55	223.63
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	181.70	182.18	192.10	199.39	208.55	218.63

(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

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

1万口当りの費用の明細

項 目	第210期～第215期 (2023.8.11～2024.2.13)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	57円	0.703%	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8,116円です。
（投 信 会 社）	(23)	(0.281)	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）	(32)	(0.394)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.028)	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	0.025	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)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	59	0.728	

(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。

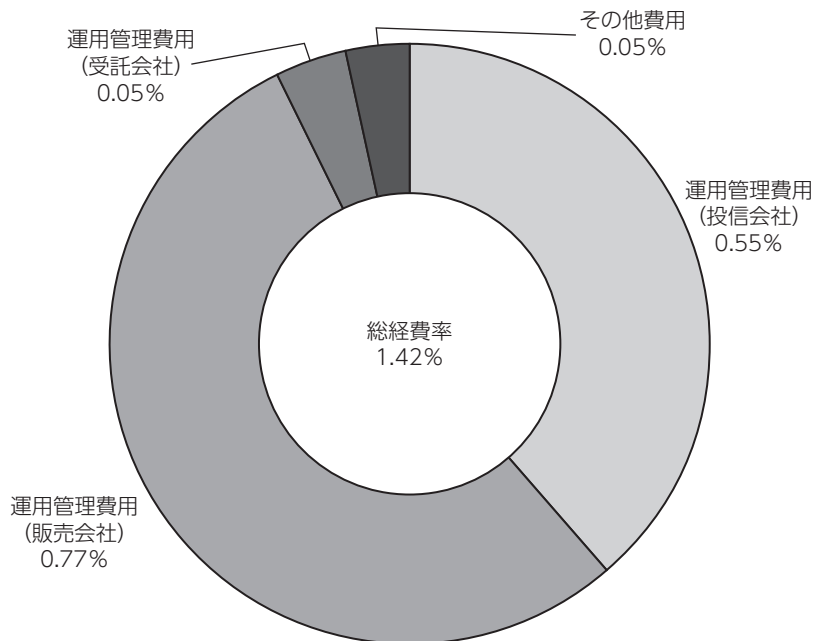
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.42%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8月11日から2024年2月13日まで)

決算期	第210期～第215期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	261,502	522,603

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第209期末	第215期末	
	□数	□数	評価額
	千口 <td>千口 <td>千円 </td></td>	千口 <td>千円 </td>	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	3,273,614	3,012,112	6,199,228

(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9月11日)、(2023年10月10日)、(2023年11月10日)、(2023年12月11日)、(2024年1月10日)、(2024年2月13日)現在

項目	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末	第215期末
(A) 資産	6,345,832,318円	6,187,610,679円	6,325,766,088円	6,296,628,373円	6,340,798,267円	6,251,290,270円
コール・ローン等	41,832,672	40,159,253	40,292,617	41,349,679	40,013,153	41,564,709
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	6,301,312,499	6,145,369,392	6,271,343,832	6,241,024,768	6,299,383,321	6,199,228,717
未収入金	2,687,147	2,082,034	14,129,639	14,253,926	1,401,793	10,496,844
(B) 負債	13,898,183	13,145,393	23,882,051	24,915,800	11,265,799	22,537,432
未払収益分配金	3,955,775	3,929,092	3,891,140	3,856,528	3,814,991	3,720,778
未払解約金	2,235,958	2,333,624	12,660,026	13,493,530	83,140	10,515,606
未払信託報酬	7,660,500	6,795,964	7,200,982	7,391,507	7,150,546	8,035,729
その他未払費用	45,950	86,713	129,903	174,235	217,122	265,319
(C) 純資産総額(A-B)	6,331,934,135	6,174,465,286	6,301,884,037	6,271,712,573	6,329,532,468	6,228,752,838
元本	7,911,550,578	7,858,185,649	7,782,281,918	7,713,056,626	7,629,983,258	7,441,557,187
次期繰越損益金	△1,579,616,443	△1,683,720,363	△1,480,397,881	△1,441,344,053	△1,300,450,790	△1,212,804,349
(D) 受益権総口数	7,911,550,578口	7,858,185,649口	7,782,281,918口	7,713,056,626口	7,629,983,258口	7,441,557,187口
1万口当り基準価額(C/D)	8,003円	7,857円	8,098円	8,131円	8,296円	8,370円

* 当作成期首における元本額は7,998,731,972円、当作成期間(第210期～第215期)中における追加設定元本額は299,291円、同解約元本額は557,474,076円です。

* 第215期末の計算口数当りの純資産額は8,370円です。

* 第215期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,212,804,349円です。

■投資信託財産の構成

2024年2月13日現在

項目	第215期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	6,199,228	99.2
コール・ローン等、その他	52,061	0.8
投資信託財産総額	6,251,290	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、2月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.39円、1カナダ・ドル=111.05円、1オーストラリア・ドル=97.51円、1イギリス・ポンド=188.62円、1デンマーク・クローネ=21.59円、1ノルウェー・クローネ=14.22円、1スウェーデン・クローネ=14.36円、1チェコ・コルナ=6.38円、1ポーランド・ズロチ=37.336円、1ユーロ=160.92円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第215期末における外貨建純資産(16,299,889千円)の投資信託財産総額(16,346,585千円)に対する比率は、99.7%です。

ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第210期 自2023年8月11日 至2023年9月11日 第213期 自2023年11月11日 至2023年12月11日
 第211期 自2023年9月12日 至2023年10月10日 第214期 自2023年12月12日 至2024年1月10日
 第212期 自2023年10月11日 至2023年11月10日 第215期 自2024年1月11日 至2024年2月13日

項 目	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(A) 配当等収益	△ 1,720円	△ 888円	△ 342円	△ 370円	△ 412円	△ 215円
受取利息	8	-	1	-	-	2
支払利息	△ 1,728	△ 888	△ 343	△ 370	△ 412	△ 217
(B) 有価証券売買損益	△ 24,552,316	△ 103,992,068	198,194,760	37,178,078	136,378,265	67,336,452
売買益	460,184	210,743	198,835,869	37,902,039	137,601,157	68,610,613
売買損	△ 25,012,500	△ 104,202,811	△ 641,109	△ 723,961	△ 1,222,892	△ 1,274,161
(C) 信託報酬等	△ 7,706,450	△ 6,836,727	△ 7,244,172	△ 7,435,839	△ 7,193,433	△ 8,083,926
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 32,260,486	△ 110,829,683	190,950,246	29,741,869	129,184,420	59,252,311
(E) 前期繰越損益金	△ 1,272,284,079	△ 1,299,666,548	△ 1,400,752,426	△ 1,202,889,883	△ 1,164,321,091	△ 1,013,287,511
(F) 追加信託差損益金	△ 271,116,103	△ 269,295,040	△ 266,704,561	△ 264,339,511	△ 261,499,128	△ 255,048,371
(配当等相当額)	(53,027,792)	(52,670,685)	(52,162,690)	(51,699,302)	(51,143,106)	(49,880,928)
(売買損益相当額)	(△ 324,143,895)	(△ 321,965,725)	(△ 318,867,251)	(△ 316,038,813)	(△ 312,642,234)	(△ 304,929,299)
(G) 合計(D+E+F)	△ 1,575,660,668	△ 1,679,791,271	△ 1,476,506,741	△ 1,437,487,525	△ 1,296,635,799	△ 1,209,083,571
(H) 収益分配金	△ 3,955,775	△ 3,929,092	△ 3,891,140	△ 3,856,528	△ 3,814,991	△ 3,720,778
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,579,616,443	△ 1,683,720,363	△ 1,480,397,881	△ 1,441,344,053	△ 1,300,450,790	△ 1,212,804,349
追加信託差損益金	△ 271,116,103	△ 269,295,040	△ 266,704,561	△ 264,339,511	△ 261,499,128	△ 255,048,371
(配当等相当額)	(53,027,792)	(52,670,685)	(52,162,690)	(51,699,302)	(51,143,106)	(49,880,928)
(売買損益相当額)	(△ 324,143,895)	(△ 321,965,725)	(△ 318,867,251)	(△ 316,038,813)	(△ 312,642,234)	(△ 304,929,299)
分配準備積立金	90,731,263	90,492,827	97,335,974	102,095,137	107,984,305	112,820,060
繰越損益金	△ 1,399,231,603	△ 1,504,918,150	△ 1,311,029,294	△ 1,279,099,679	△ 1,146,935,967	△ 1,070,576,038

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
(a) 経費控除後の配当等収益	4,644,681円	4,303,193円	11,609,057円	9,482,108円	10,804,340円	11,223,957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	53,027,792	52,670,685	52,162,690	51,699,302	51,143,106	49,880,928
(d) 分配準備積立金	90,042,357	90,118,726	89,618,057	96,469,557	100,994,956	105,316,881
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	147,714,830	147,092,604	153,389,804	157,650,967	162,942,402	166,421,766
(f) 分配金	3,955,775	3,929,092	3,891,140	3,856,528	3,814,991	3,720,778
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	143,759,055	143,163,512	149,498,664	153,794,439	159,127,411	162,700,988
(h) 受益権総口数	7,911,550,578□	7,858,185,649□	7,782,281,918□	7,713,056,626□	7,629,983,258□	7,441,557,187□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期	第 215 期
1万口当り分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

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

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

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2023年10月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第215期の決算日（2024年2月13日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2023年8月11日から2024年2月13日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金	銘	柄	金
		額			額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2028/11/21		306,401	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		707,358
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.25% 2052/2/15		301,738	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		643,714
UNITED STATES Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15		290,423	Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2028/4/25		501,679
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.375% 2033/5/15		209,175	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.875% 2030/11/15		299,883
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.5% 2033/4/21		201,004	Poland Government Bond (ポーランド) 0.75% 2025/4/25		206,134
Czech Republic Government Bond (チェコ) 1% 2026/6/26		182,502	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2.25% 2052/2/15		177,414
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 2.75% 2030/7/30		172,147	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7		175,322
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3% 2024/3/14		169,327	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30		162,101
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30		164,126	POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 3.75% 2027/5/25		159,243
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.2% 2040/10/31		138,138	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 0.5% 2030/12/1		136,360

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2024年2月13日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（7,937,071千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2024年2月13日現在								
	額 面 金 額	評 価		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
		千円	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	千アメリカ・ドル 34,393	千アメリカ・ドル 26,185	3,911,881	23.9	—	21.6	2.3	—	
カナダ	千カナダ・ドル 19,776	千カナダ・ドル 18,101	2,010,138	12.3	—	9.5	—	2.8	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 27,100	千オーストラリア・ドル 23,217	2,263,895	13.9	—	10.1	3.7	—	
イギリス	千イギリス・ポンド 13,015	千イギリス・ポンド 9,990	1,884,358	11.5	—	5.5	6.1	—	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,681	576,051	3.5	—	0.9	—	2.6	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,974	241,372	1.5	—	—	—	1.5	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 7,878	113,138	0.7	—	—	0.7	—	
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 44,748	285,505	1.7	—	0.6	1.1	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,200	千ポーランド・ズロチ 14,094	526,234	3.2	—	1.0	2.2	0.0	

2024年2月13日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,068	千円 332,809	% 2.0	% -	% 2.0	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 7,010	千ユーロ 6,582	千円 1,059,221	6.5	-	6.4	-	0.1	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 685	千円 110,385	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 12,336	千ユーロ 10,988	千円 1,768,309	10.8	-	1.8	9.1	-	
ユーロ (その他)	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,491	千円 561,811	3.4	-	3.4	-	-	
ユーロ (小計)	25,491	23,816	3,832,537	23.5	-	14.3	9.1	0.1	
合 計	-	-	15,645,115	95.8	-	63.6	25.1	7.0	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年2月13日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 612	千円 91,520	2046/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	2,700	2,528	377,772	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	4,702	702,441	2040/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	17,307	14,013	2,093,418	2030/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	3,900	2,546	380,364	2052/02/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	1,900	1,783	266,364	2033/05/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		34,393	26,185	3,911,881			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,500	166,639	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	1,938	215,325	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	5,446	4,445	493,722	2030/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	887	98,505	2032/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	4,230	4,069	451,872	2025/12/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	2,915	323,748	2032/09/15		
CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	2,400	2,344	260,323	2033/06/15			
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		19,776	18,101	2,010,138			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千オーストラリア・ドル 8,900	千オーストラリア・ドル 9,145	891,791	2033/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,300	3,150	307,241	2028/11/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	3,393	330,933	2051/06/21		
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	789	76,998	2028/05/30		
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,455	434,442	2031/02/06		
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,281	222,488	2026/12/16		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		27,100	23,217	2,263,895			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 2,520	千イギリス・ポンド 2,366	446,456	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,886	544,378	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	558	105,254	2050/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,354	444,070	2031/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	872	164,651	2051/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	951	179,547	2046/12/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		13,015	9,990	1,884,358			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2024年2月13日現在												
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日					
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額						
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	4.5000 1.7500	% 千デンマーク・クローネ	5,500 20,200	千デンマーク・クローネ 千円	6,827 147,395	2039/11/15 2025/11/15				
				2銘柄	25,700	26,681	576,051					
通貨小計	銘柄数額											
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ	17,000	千ノルウェー・クローネ	16,974	2024/03/14				
				1銘柄	17,000	16,974	241,372					
通貨小計	銘柄数額											
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千スウェーデン・クローネ	8,230	千スウェーデン・クローネ	7,878	2026/11/12				
				1銘柄	8,230	7,878	113,138					
通貨小計	銘柄数額											
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.0000 5.7500	千チェコ・コルナ	30,000 15,000	千チェコ・コルナ	28,210 16,538	2026/06/26 2029/03/29				
				2銘柄	45,000	44,748	285,505					
通貨小計	銘柄数額											
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	2.2500 0.7500 1.2500 3.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ	100 100 5,500 500 10,000	千ポーランド・ズロチ	98 95 4,289 480 9,131	3,670 3,553 160,147 17,939 340,924	2024/10/25 2025/04/25 2030/10/25 2027/05/25 2028/04/25			
				5銘柄	16,200	14,094	526,234					
				通貨小計	銘柄数額							
				ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ	1,950	千ユーロ	2,068	2045/06/22
								1銘柄	1,950	2,068	332,809	
				国小計	銘柄数額							
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	3.2500 — 0.7500 —	千ユーロ	5,810 100 600 500	千ユーロ	5,770 99 313 399	928,567 16,022 50,381 64,248	2045/05/25 2024/03/25 2053/05/25 2032/05/25			
				4銘柄	7,010	6,582	1,059,221					
				国小計	銘柄数額							
				ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ	695	千ユーロ	685	2046/08/15
								1銘柄	695	685	110,385	
国小計	銘柄数額											
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 1.4000 1.2000	千ユーロ	600 9,136 2,600	千ユーロ	587 8,606 1,794	94,524 1,384,939 288,845	2026/04/30 2028/04/30 2040/10/31			
				3銘柄	12,336	10,988	1,768,309					
				国小計	銘柄数額							
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ	3,500	千ユーロ	3,491	2030/07/30				
				1銘柄	3,500	3,491	561,811					
国小計	銘柄数額											
通貨小計	銘柄数額											
合計	銘柄数額											
	46銘柄				25,491	23,816	3,832,537					
							15,645,115					

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月13日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第37期 (決算日 2023年10月10日)

(作成対象期間 2023年4月11日～2023年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

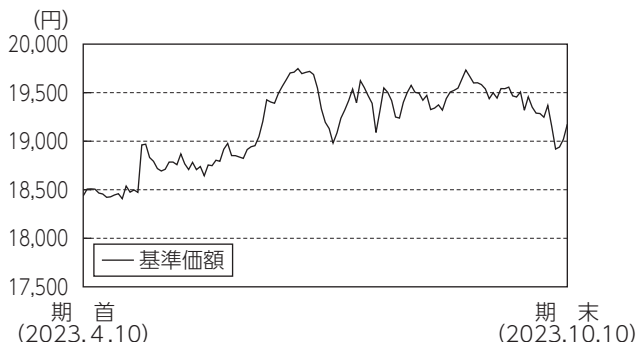
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率 %	騰落率 %	騰落率 %	%	%
(期首)2023年4月10日	18,437	-	18,011	-	97.8	-
4月末	18,473	0.2	18,170	0.9	97.4	-
5月末	18,804	2.0	18,661	3.6	97.6	-
6月末	19,696	6.8	19,374	7.6	97.5	-
7月末	19,314	4.8	18,905	5.0	97.8	-
8月末	19,733	7.0	19,459	8.0	97.6	-
9月末	19,247	4.4	19,192	6.6	96.6	-
(期末)2023年10月10日	19,175	4.0	19,041	5.7	96.8	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,437円 期末：19,175円 騰落率：4.0%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、主要国を中心に金利は上昇(債券価格は下落)しました。

海外債券市況は当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が後退したことや経済指標が上振れたことなどを

背景に、早期の引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、FRB(米国連邦準備制度理事会)が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利の上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、米国をはじめグローバルで金利の上昇基調が強まりました。しかし、ポーランドは他の中央銀行と比べて早期に金融引き締めを行っていたことなどから、インフレの低下を背景に利下げに転じたこともあり、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

○為替相場

為替相場は上昇(円安)しました。

当作成期首より、米ドル円は、信用不安の後退や経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、上昇基調となりました。2023年6月に入ると、FRB(米国連邦準備制度理事会)が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和と政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落(円高)する場面もありましたが、再度米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含み展開となりました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持したことから、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」

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲の中で変動させました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ 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)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	3

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況
公社債

(2023年4月11日から2023年10月10日まで)

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 2,523	千アメリカ・ドル 4,229 (－)
		国債証券	千カナダ・ドル 463	千カナダ・ドル (－)
	カナダ	特殊債券	996	2,283 (－)
		国債証券	千オーストラリア・ドル 1,287	千オーストラリア・ドル 4,430 (－)
国	オーストラリア	特殊債券	2,626	(－)

■ 主要な売買銘柄
公社債

(2023年4月11日から2023年10月10日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.75% 2030/7/30	537,598	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	521,355
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	306,750	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	397,839
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	3.75% 2027/5/25	165,133	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	342,871
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	1.25% 2031/2/6	162,677	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	305,566
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	138,138	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	292,497
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	115,970	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	245,485
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.65% 2033/6/15	108,964	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	200,321
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン)	4.3% 2028/5/30	72,661	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	167,490
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	56,294	United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	82,017
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	50,686	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1% 2026/11/12	76,063

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

			買付額	売付額
外	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド 452 (－)
		国債証券	千ノルウェー・クローネ －	千ノルウェー・クローネ 14,916 (－)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ －	千スウェーデン・クローネ 5,638 (－)
		国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,657	千ポーランド・ズロチ 3,797 (－)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 3,291 (－)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 864	千ユーロ 3,284 (－)
	国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 864
特殊債券			千ユーロ 3,443	千ユーロ (－)
特殊債券		千ユーロ 3,443	千ユーロ (－)	

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利分は含まれておりません)。

(注2) (－)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

区 分	額 面 金 額	当 期			末				
		評 価 額	組 入 比 率	う ち B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間	別 組 入 比 率	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	%	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,251	千アメリカ・ドル 26,378	千円 3,919,804	24.0	—	20.6	3.4	—	—
カナダ	千カナダ・ドル 21,376	千カナダ・ドル 18,435	2,017,759	12.4	—	9.7	2.7	—	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 21,900	千オーストラリア・ドル 17,404	1,660,752	10.2	—	8.4	1.8	—	—
イギリス	千イギリス・ポンド 13,915	千イギリス・ポンド 10,496	1,910,605	11.7	—	9.1	2.6	—	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,097	550,136	3.4	—	0.8	2.5	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 4,968	68,614	0.4	—	—	—	—	0.4
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 21,860	千スウェーデン・クローネ 21,321	289,120	1.8	—	—	0.6	—	1.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,000	千ポーランド・ズロチ 38,350	1,320,260	8.1	—	0.9	5.7	—	1.5
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,900	298,711	1.8	—	1.8	—	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 9,710	千ユーロ 7,707	1,211,383	7.4	—	7.4	—	—	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 636	100,044	0.6	—	0.6	—	—	—
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 13,996	千ユーロ 12,174	1,913,338	11.7	—	1.6	10.2	—	—
ユーロ (その他)	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,380	531,269	3.3	—	3.3	—	—	—
ユーロ (小計)	29,851	25,800	4,054,748	24.9	—	14.7	10.2	—	—
合 計	—	—	15,791,802	96.8	—	64.2	29.6	—	3.0

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末			償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	評 価 額	
					千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 4,107	千アメリカ・ドル 3,768	千円 559,937		2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,686	4,288	637,268		2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	19,807	15,409	2,289,890		2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	4,250	2,550	378,999		2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	400	361	53,709		2033/05/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		36,251	26,378	3,919,804		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,386	151,792		2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,200	1,780	194,897		2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	7,046	5,451	596,650		2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	842	92,213		2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	4,230	3,992	436,945		2025/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	3,000	2,764	302,525		2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	2,400	2,217	242,734		2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	7銘柄		21,376	18,435	2,017,759		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 6,900	千オーストラリア・ドル 6,904	658,865		2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	6,100	3,194	304,802		2051/06/21
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	800	777	74,152		2020/05/30
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	5,600	4,286	409,062		2031/02/06
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	2,500	2,241	213,869		2026/12/16
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		21,900	17,404	1,660,752		

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 2,520	千イギリス・ポンド 2,331	千円 424,444	2026/07/22
			1.6250	3,200	2,817	512,824	2028/10/22
			0.6250	1,400	503	91,648	2050/10/22
			0.2500	3,095	2,256	410,691	2031/07/31
			1.2500	1,800	798	145,427	2051/07/31
			4.2500	900	891	162,186	2032/06/07
			4.2500	1,000	897	163,381	2046/12/07
通貨小計	7銘柄			13,915	10,496	1,910,605	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 6,413	135,191	2039/11/15
			1.7500	20,200	19,684	414,944	2025/11/15
通貨小計	2銘柄			25,700	26,097	550,136	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 4,968	68,614	2024/03/14
通貨小計	1銘柄			5,000	4,968	68,614	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 13,601	184,432	2023/11/13
			1.0000	8,230	7,720	104,687	2026/11/12
通貨小計	2銘柄			21,860	21,321	289,120	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 1,500	千ポーランド・ズロチ 1,457	50,183	2024/10/25
			0.7500	6,000	5,622	193,552	2025/04/25
			1.2500	5,500	4,127	142,101	2030/10/25
			3.7500	5,000	4,746	163,411	2027/05/25
			2.7500	25,000	22,396	771,011	2028/04/25
通貨小計	5銘柄			43,000	38,350	1,320,260	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,900	298,711	2045/06/22
国小計	1銘柄			1,950	1,900	298,711	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 6,210	千ユーロ 5,692	894,703	2045/05/25
			0.7500	2,100	954	150,083	2053/05/25
			-	1,400	1,060	166,595	2032/05/25
国小計	3銘柄			9,710	7,707	1,211,383	
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 636	100,044	2046/08/15
国小計	1銘柄			695	636	100,044	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 2,260	千ユーロ 2,182	342,977	2026/04/30
			1.4000	9,136	8,371	1,315,650	2028/04/30
			1.2000	2,600	1,620	254,710	2040/10/31
国小計	3銘柄			13,996	12,174	1,913,338	
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,380	531,269	2030/07/30
国小計	1銘柄			3,500	3,380	531,269	
通貨小計	9銘柄			29,851	25,800	4,054,748	
合計	43銘柄					15,791,802	

(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10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,791,802	96.7
コール・ローン等、その他	533,369	3.3
投資信託財産総額	16,325,172	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.60円、1カナダ・ドル=109.45円、1オーストラリア・ドル=95.42円、1イギリス・ポンド=182.02円、1デンマーク・クローネ=21.08円、1ノルウェー・クローネ=13.81円、1スウェーデン・クローネ=13.56円、1チェコ・コルナ=6.427円、1ポーランド・ズロチ=34.425円、1ユーロ=157.16円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(16,209,579千円)の投資信託財産総額(16,325,172千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,780,806,847円
コール・ローン等	224,332,087
公社債(評価額)	15,791,802,877
未収入金	1,460,157,203
未収利息	130,840,887
前払費用	3,614,760
差入委託証拠金	170,059,033
(B) 負債	1,466,733,589
未払金	1,457,400,387
未払解約金	9,333,202
(C) 純資産総額(A-B)	16,314,073,258
元本	8,508,095,237
次期繰越損益金	7,805,978,021
(D) 受益権総口数	8,508,095,237口
1万口当り基準価額(C/D)	19,175円

* 期首における元本額は9,091,680,225円、当作成期間中における追加設定元本額は265,759,297円、同解約元本額は849,344,285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FOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	1,164,414,382円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	517,496,942円
ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)	41,933,999円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	150,266,216円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	223,368,609円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	323,171,454円
6資産バランスファンド(分配型)	689,244,468円
6資産バランスファンド(成長型)	101,505,858円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)	3,204,886,254円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	37,544,149円
ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)	129,839,533円
兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)	716,597,696円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	620,768,569円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)	12,686,716円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)	479,129,262円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)	95,241,130円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,175円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月11日 至2023年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	187,509,460円
受取利息	184,497,867
その他収益金	3,082,168
支払利息	△ 70,575
(B) 有価証券売買損益	482,262,203
売買益	1,742,035,393
売買損	△1,259,773,190
(C) その他費用	△ 2,480,857
(D) 当期損益金(A+B+C)	667,290,806
(E) 前期繰越損益金	7,670,541,171
(F) 解約差損益金	△ 778,133,483
(G) 追加信託差損益金	246,279,527
(H) 合計(D+E+F+G)	7,805,978,021
次期繰越損益金(H)	7,805,978,021

(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。