

# ダイワ成長国 セレクト債券ファンド (年1回決算型) ナイン (愛称：セレクト9-年1回-)

## 運用報告書(全体版) 第8期

(決算日 2021年7月15日)

(作成対象期間 2020年7月16日～2021年7月15日)

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |  |                             |  |
|--------|--|-----------------------------|--|
| 商品分類   | 追加型投信／海外／債券  |                             |  |
| 信託期間   | 約14年9カ月間 (2013年10月24日～2028年7月14日)  |                             |  |
| 運用方針   | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。   |                             |  |
| 主要投資対象 | ベビーファンド  | ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンドの受益証券 |  |
|        | ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド   | 海外の債券                       |  |
| 組入制限   | ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率  | 無制限                         |  |
|        | マザーファンドの株式組入上限比率   | 純資産総額の10%以下                 |  |
| 分配方針   | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、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、新興国の現地通貨建債券に分散投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近5期の運用実績

| 決算期                | 基準価額   |            |           | J Pモルガン G B I - E M<br>グローバル ダイバーシファイド<br>(円換算) |           | 公社債<br>組入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------------------|--------|------------|-----------|---|-----------|-------------|-----------|
|                    | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 | (参考指数)  | 期中<br>騰落率 |             |           |
|                    | 円      | 円          | %         |   | %         | %           | 百万円       |
| 4 期末 (2017年 7月18日) | 10,054 | 0          | 11.4      | 10,742  | 13.1      | 94.7        | 525       |
| 5 期末 (2018年 7月17日) | 9,657  | 0          | △ 3.9     | 10,470  | △ 2.5     | 95.4        | 506       |
| 6 期末 (2019年 7月16日) | 9,848  | 0          | 2.0       | 10,955  | 4.6       | 92.7        | 496       |
| 7 期末 (2020年 7月15日) | 9,444  | 0          | △ 4.1     | 10,563  | △ 3.6     | 93.9        | 372       |
| 8 期末 (2021年 7月15日) | 9,663  | 0          | 2.3       | 11,316  | 7.1       | 94.2        | 359       |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) J Pモルガン G B I - E Mグローバル ダイバーシファイド (円換算) は、J Pモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・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。J Pモルガン 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。

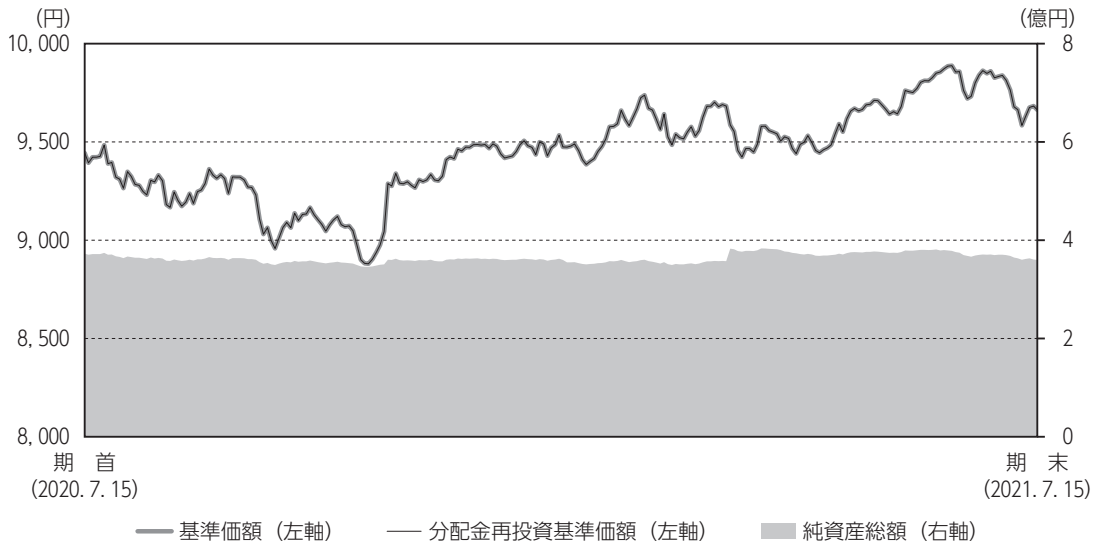
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：9,444円

期末：9,663円（分配金0円）

騰落率：2.3%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

主として「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を通じて、新興国通貨建ての債券に投資した結果、投資している債券の値下がりに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対円でおおむね上昇（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。

ダイワ成長国セレクト債券ファンド（年1回決算型）

| 年 月 日          | 基 準 価 額 |       | JPMorgan GBI-EMグローバル<br>ダイバーシファイド (円換算) |       | 公 社 債<br>組 入 比 率 |
|----------------|---------|-------|---|-------|------------------|
|                |         | 騰 落 率 | (参考指数)                                  | 騰 落 率 |                  |
| (期首)2020年7月15日 | 円       | %     |   | %     | %                |
|                | 9,444   | —     | 10,563                                  | —     | 93.9             |
| 7月末            | 9,264   | △ 1.9 | 10,504                                  | △ 0.6 | 90.9             |
| 8月末            | 9,255   | △ 2.0 | 10,534                                  | △ 0.3 | 93.3             |
| 9月末            | 9,013   | △ 4.6 | 10,307                                  | △ 2.4 | 94.2             |
| 10月末           | 8,882   | △ 6.0 | 10,294                                  | △ 2.5 | 95.0             |
| 11月末           | 9,302   | △ 1.5 | 10,818                                  | 2.4   | 95.1             |
| 12月末           | 9,506   | 0.7   | 11,105                                  | 5.1   | 94.7             |
| 2021年1月末       | 9,451   | 0.1   | 11,059                                  | 4.7   | 95.0             |
| 2月末            | 9,526   | 0.9   | 11,096                                  | 5.0   | 94.5             |
| 3月末            | 9,489   | 0.5   | 11,020                                  | 4.3   | 94.5             |
| 4月末            | 9,591   | 1.6   | 11,234                                  | 6.4   | 92.9             |
| 5月末            | 9,755   | 3.3   | 11,516                                  | 9.0   | 92.9             |
| 6月末            | 9,826   | 4.0   | 11,500                                  | 8.9   | 93.2             |
| (期末)2021年7月15日 | 9,663   | 2.3   | 11,316                                  | 7.1   | 94.2             |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2020.7.16～2021.7.15）

## ■新興国債券市況

新興国債券市場は、米国金利の上昇を背景に、多くの国において金利は上昇（債券価格は下落）しました。

## ・ 欧州・中東・アフリカ地域

トルコでは、エルドアン大統領による中央銀行総裁の解任が懸念材料となったことや利上げの実施を受けて、金利は上昇しました。ロシアでは、欧米による追加経済制裁に対する警戒感が高まったことなどを背景に、金利は上昇しました。ポーランドでは、中央銀行高官の発言から利上げ期待が高まったことなどにより、金利は上昇しました。

## ・ アジア地域

インドネシアでは、中央銀行による利下げなどを背景に、金利は低下しました。インドやフィリピンでは、米国金利の上昇やインフレ率が市場予想を上振れたことなどを背景に、金利は上昇しました。

## ・ 中南米地域

ブラジルやメキシコでは、米国金利の上昇や利上げの実施を受けて、金利は上昇しました。コロンビアでは、インフレ率が市場予想を上振れたことや政府の財政改革案が議会や抗議デモで阻止されたことなどを背景に、金利は上昇しました。

## ■為替相場

新興国為替市場は、米国の追加経済対策への期待などから市場のリスク選好度が強まり、多くの新興国通貨は対円で上昇しました。

## ・ 欧州・中東・アフリカ地域

トルコ・リラは、中央銀行総裁の解任が懸念材料となり、対円で下落（円高）しました。ロシア・ルーブルは、新型コロナウイルスの感染拡大などが懸念材料となり、対円で下落しました。ポーランド・ズロチは、市場のリスク選好度が強まったことなどを背景に、対円で上昇しました。

## ・ アジア地域

インドネシア・ルピアやインド・ルピー、フィリピン・ペソは、米国の追加経済対策への期待などから、市場のリスク選好度が強まったことにより、対円で上昇しました。

## ・ 中南米地域

ブラジル・リアルやメキシコ・ペソは、利上げが実施されたことや原油価格が上昇したことなどを受け、対円で上昇しました。コロンビア・ペソは、政府の税制改革案に議会が抵抗したことが嫌気され、対円で下落しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

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

### ■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

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

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

## ポートフォリオについて

(2020.7.16～2021.7.15)

### ■当ファンド

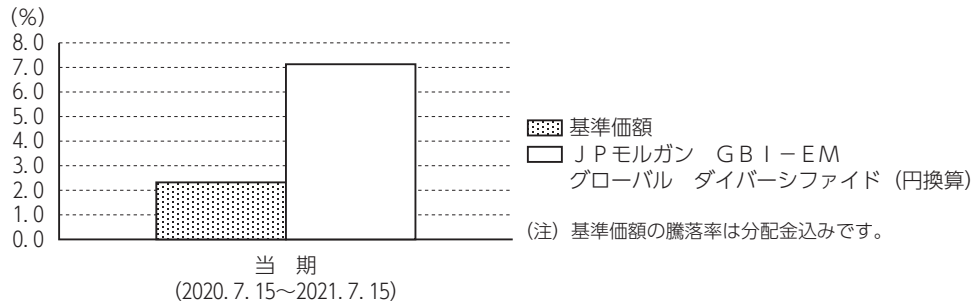
当作成期を通じて「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。

### ■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

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

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。  
以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



## 分配金について

当作成期は、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（1万口当たり）

| 項 目        | 当 期                       |     |
|------------|---------------------------|-----|
|            | 2020年7月16日<br>～2021年7月15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)                       | 454 |

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

### ■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

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

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



## 1万口当りの費用の明細

| 項 目           | 当 期<br>(2020. 7. 16～2021. 7. 15) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
|               | 金 額                              | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 139円                             | 1.471%  | 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9,450円です。                       |
| （投 信 会 社）     | (62)                             | (0.659) | 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）     | (73)                             | (0.769) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                         |
| （受 託 会 社）     | (4)                              | (0.044) | 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     | 12                               | 0.124   | 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）     | (9)                              | (0.100) | 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)                              | (0.016) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 151                              | 1.596   |   |

(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。

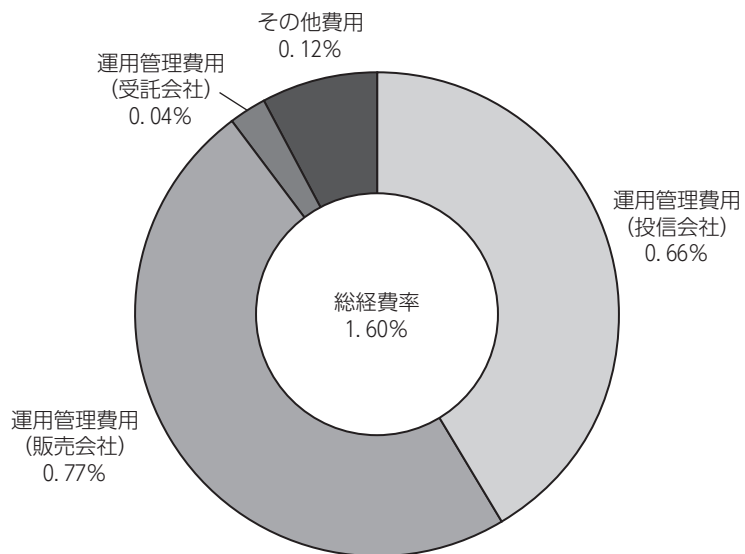
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.60%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

(2020年7月16日から2021年7月15日まで)

|                                | 設 定    |        | 解 約    |        |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|
|                                | 口 数    | 金 額    | 口 数    | 金 額    |
|                                | 千口     | 千円     | 千口     | 千円     |
| ダイワ・エマージング<br>高金利債券<br>マザーファンド | 25,140 | 34,089 | 45,268 | 61,136 |

(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   |       |
|----------------------------|---------|---------|---------|-------|
|                            | 口 数     | 評 価 額   | 口 数     | 評 価 額 |
|                            | 千口      | 千円      | 千口      | 千円    |
| ダイワ・エマージング<br>高金利債券マザーファンド | 279,028 | 258,900 | 357,049 |       |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年7月15日現在

| 項 目                    | 当 期 末   |       |
|------------------------|---------|-------|
|                        | 評 価 額   | 比 率   |
|                        | 千円      | %     |
| ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド | 357,049 | 97.7  |
| コール・ローン等、その他           | 8,326   | 2.3   |
| 投資信託財産総額               | 365,376 | 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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.93円、1トルコ・リラ=12.808円、1メキシコ・ペソ=5.518円、1フィリピン・ペソ=2.184円、100コロンビア・ペソ=2.893円、1インド・ルピー=1.48円、100インドネシア・ルピア=0.76円、1ブラジル・リアル=21.663円、1ロシア・ルーブル=1.49円、1ポーランド・ズロチ=28.396円です。

(注3) ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(15,929,231千円)の投資信託財産総額(16,061,337千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年7月15日現在

| 項 目                             | 当 期 末        |
|---------------------------------|--------------|
| (A) 資産                          | 365,376,178円 |
| コール・ローン等                        | 5,619,854    |
| ダイワ・エマージング高金利債券<br>マザーファンド(評価額) | 357,049,465  |
| 未収入金                            | 2,706,859    |
| (B) 負債                          | 5,525,954    |
| 未払解約金                           | 2,826,688    |
| 未払信託報酬                          | 2,684,342    |
| その他未払費用                         | 14,924       |
| (C) 純資産総額(A-B)                  | 359,850,224  |
| 元本                              | 372,409,279  |
| 次期繰越損益金                         | △ 12,559,055 |
| (D) 受益権総口数                      | 372,409,279口 |
| 1万口当り基準価額(C/D)                  | 9,663円       |

\* 期首における元本額は394,503,722円、当作成期間中における追加設定元本額は43,430,210円、同解約元本額は65,524,653円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,663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12,559,055円です。

■損益の状況

当期 自 2020年7月16日 至 2021年7月15日

| 項 目              | 当 期            |
|------------------|----------------|
| (A) 配当等収益        | △ 717円         |
| 受取利息             | 73             |
| 支払利息             | △ 790          |
| (B) 有価証券売買損益     | 12,865,262     |
| 売買益              | 13,857,808     |
| 売買損              | △ 992,546      |
| (C) 信託報酬等        | △ 5,388,736    |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 7,475,809      |
| (E) 前期繰越損益金      | △ 16,806,407   |
| (F) 追加信託差損益金     | △ 3,228,457    |
| (配当等相当額)         | ( 13,980,524)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 17,208,981) |
| (G) 合計(D+E+F)    | △ 12,559,055   |
| 次期繰越損益金(G)       | △ 12,559,055   |
| 追加信託差損益金         | △ 3,228,457    |
| (配当等相当額)         | ( 13,980,524)  |
| (売買損益相当額)        | (△ 17,208,981) |
| 分配準備積立金          | 2,962,844      |
| 繰越損益金            | △ 12,293,442   |

(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。

ダイワ成長国セレクト債券ファンド（年1回決算型）

■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                   | 13,980,524   |
| (d) 分配準備積立金                 | 2,962,844    |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 16,943,368   |
| (f) 分配金                     | 0            |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 16,943,368   |
| (h) 受益権総口数                  | 372,409,279口 |

# ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

## 運用報告書 第27期 (決算日 2021年7月15日)

(作成対象期間 2021年1月16日～2021年7月15日)

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

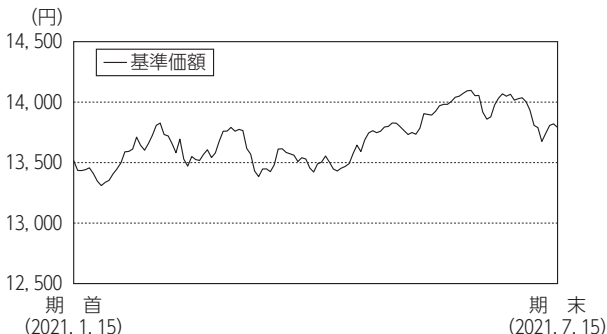
|        |                                    |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針   | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いません。 |
| 主要投資対象 | 海外の債券                              |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                        |

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日             | 基準価額   |         | J.P.モルガン GBI-E M グローバル ダイバーシファイド (円換算) |         | 公社債組入比率 |
|-----------------|--------|---------|--|---------|---------|
|                 | 円      | 騰落率 (%) | (参考指数)                                 | 騰落率 (%) |         |
| (期首) 2021年1月15日 | 13,517 | 0.0     | 15,611                                 | —       | 95.4    |
| 1月末             | 13,406 | △ 0.8   | 15,565                                 | △ 0.3   | 95.2    |
| 2月末             | 13,529 | 0.1     | 15,617                                 | 0.0     | 95.3    |
| 3月末             | 13,482 | △ 0.3   | 15,510                                 | △ 0.6   | 93.6    |
| 4月末             | 13,645 | 0.9     | 15,812                                 | 1.3     | 93.7    |
| 5月末             | 13,898 | 2.8     | 16,207                                 | 3.8     | 94.0    |
| 6月末             | 14,017 | 3.7     | 16,186                                 | 3.7     | 94.9    |
| (期末) 2021年7月15日 | 13,791 | 2.0     | 15,927                                 | 2.0     |         |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) J.P.モルガン GBI-E M グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、J.P.モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。J.P.モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：13,517円 期末：13,791円 騰落率：2.0%

【基準価額の主な変動要因】

新興国通貨建ての債券に投資した結果、投資している債券の値下がりに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対円でおおむね上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○新興国債券市況

新興国債券市場は、米国金利の上昇を背景に、多くの国において金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

・欧州・中東・アフリカ地域

トルコでは、エルドアン大統領による中央銀行総裁の解任が懸念材料となったことや利上げの実施を受け、金利は上昇しました。ロシアでは、欧米による追加経済制裁に対する警戒感が高まったことなどを背景に、金利は上昇しました。ポーランドでは、中央銀行高官の発言から利上げ期待が高まったことなどにより、金利は上昇しました。

・アジア地域

インドネシアでは、当面の金融緩和継続が意識されたことなどを背景に、短期の金利は低下した一方、米国金利の上昇を受け、長期の金利は上昇しました。インドやフィリピンでは、米国金利の上昇やインフレ率が市場予想を上振れたことなどを背景に、金利は上昇しました。

・中南米地域

ブラジルやメキシコでは、米国金利の上昇や利上げの実施を受け、金利は上昇しました。コロンビアでは、インフレ率が市場予想を上振れたことや政府の財政改革案が議会や抗議デモで阻止されたことなどを背景に、金利は上昇しました。

○為替相場

新興国為替市場は、米国の追加経済対策への期待などから市場のリスク選好度が強まり、多くの新興国通貨は対円で上昇しました。

・欧州・中東・アフリカ地域

トルコ・リラは、中央銀行総裁の解任が懸念材料となり、対円で下落 (円高) しました。ロシア・ルーブルやポーランド・ズロチは、市場のリスク選好度が強まったことなどを背景に、対円で上昇しました。

・アジア地域

インドネシア・ルピアやインド・ルピー、フィリピン・ペソは、米国の追加経済対策への期待などから、市場のリスク選好度が強まったことで、対円で上昇しました。

・中南米地域

ブラジル・リアルやメキシコ・ペソは、利上げが実施されたことや原油価格が上昇したことを受け、対円で上昇しました。コロンビア・ペソは、政府の税制改革案に議会が抵抗したことが嫌気され、対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

- ・通貨配分に関しては、基本的な商品性格に基づき、各地域均等、各地域内の投資通貨においても均等となることをめざしました。
- ・欧州・中東・アフリカ地域においては、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチ、アジア地域ではインドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソ、中南米地域ではブラジ

■売買および取引の状況

公 社 債

(2021年1月16日から2021年7月15日まで)

|  |                          | 買付額                                | 売付額                              |
|--|--------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 外<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>国 | トルコ                      | 千トルコ・リラ<br>39,763                  | 千トルコ・リラ<br>34,790<br>( — )       |
|  |                          | 国債証券                               |                                  |
|  | メキシコ                     | 千メキシコ・ペソ<br>66,778                 | 千メキシコ・ペソ<br>38,086<br>( 52,000 ) |
|  |                          | 国債証券                               |                                  |
|  |                          | 特殊債券                               | —<br>( 5,000 )                   |
|  | フィリピン                    | 千フィリピン・ペソ<br>218,153               | 千フィリピン・ペソ<br>265,596<br>( — )    |
|  | 特殊債券                     |                                    |                                  |
|  | コロンビア                    | 千コロンビア・ペソ<br>—                     | 千コロンビア・ペソ<br>2,833,461<br>( — )  |
|  | インド                      | 千インド・ルピー<br>180,532                | 千インド・ルピー<br>137,700<br>( — )     |
|  |                          | 国債証券                               |                                  |
|  | 特殊債券                     | 273,168<br>( 73,167<br>261,000 )   |                                  |
| インドネシア                                     | 千インドネシア・ルピア<br>7,005,000 | 千インドネシア・ルピア<br>13,201,200<br>( — ) |                                  |
|  | 国債証券                     |                                    |                                  |
|  | 特殊債券                     | 30,781,167<br>( 40,000,000 )       |                                  |
| ブラジル                                       | 千ブラジル・レアル<br>—           | 千ブラジル・レアル<br>4,859<br>( — )        |                                  |
| 国債証券                                       |                          |                                    |                                  |
| ロシア  | 千ロシア・ルーブル<br>107,736     | 千ロシア・ルーブル<br>207,305<br>( — )      |                                  |
| 国債証券                                       |                          |                                    |                                  |
| ポーランド                                      | 千ポーランド・ズロチ<br>18,331     | 千ポーランド・ズロチ<br>22,826<br>( 2,500 )  |                                  |
| 国債証券                                       |                          |                                    |                                  |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子は含まれておりません)。

(注2) ( )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。

ル・リアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソへ投資しました。  
・債券ポートフォリオの金利変動リスクについては、修正デュレーションで1(年)程度~3(年)程度でコントロールしました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債と国際機関債からなるポートフォリオ構成としました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標標準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■1万口当りの費用の明細

| 項 目     | 当 期   |
|---------|-------|
| 売買委託手数料 | —円    |
| 有価証券取引税 | —     |
| その他費用   | 8     |
| (保管費用)  | ( 6 ) |
| (その他)   | ( 2 ) |
| 合 計     | 8     |

(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。

# ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2021年1月16日から2021年7月15日まで)

| 当 期  |         | 期  |         |
|--|---------|--|---------|
| 買 付  | 金 額     | 売 付  | 金 額     |
| 銘 柄  | 金 額     | 銘 柄  | 金 額     |
|  | 千円      |  | 千円      |
| Poland Government Bond (ポーランド) 2023/4/25                       | 434,157 | EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 4.5% 2021/8/14 | 604,238 |
| Turkey Government Bond (トルコ) 11.7% 2030/11/13                  | 284,825 | Poland Government Bond (ポーランド) 2.25% 2022/4/25                 | 445,080 |
| Mexican Bonos (メキシコ) 7.25% 2021/12/9                           | 282,861 | Turkey Government Bond (トルコ) 9.2% 2021/9/22                    | 334,949 |
| INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 4.5% 2023/4/3               | 258,925 | Poland Government Bond (ポーランド) 2% 2021/4/25                    | 213,516 |
| INTL. FIN. CORP. (国際機関) 5.85% 2022/11/25                       | 258,691 | Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2021/6/10                            | 209,313 |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 5.25% 2023/3/9                   | 238,246 | India Government Bond (インド) 8.17% 2044/12/1                    | 207,708 |
| EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 7.5% 2022/5/15 | 237,014 | Turkey Government Bond (トルコ) 11.7% 2030/11/13                  | 147,056 |
| Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.65% 2030/4/10               | 152,985 | Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.5% 2021/8/18                | 143,962 |
| INTL. FIN. CORP. (国際機関) 8.25% 2021/6/10                        | 148,040 | Brazil Letras do Tesouro Nacional (ブラジル) 2022/1/1              | 108,378 |
| Turkey Government Bond (トルコ) 11% 2022/3/2                      | 145,264 | Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 8.75% 2044/2/15               | 100,329 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 外国(外貨建) 公社債(通貨別)

| 区 分    | 額 面 金 額                    | 当 期                        |                 |      | 末                    |           |         |         |
|--------|----------------------------|----------------------------|-----------------|------|----------------------|-----------|---------|---------|
|        |                            | 評 価 額                      |                 | 組入比率 | うちB B 格<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 |
|        |                            |                            | 千円              | %    | %                    | %         | %       | %       |
| トルコ    | 千トルコ・リラ<br>140,000         | 千トルコ・リラ<br>127,289         | 千円<br>1,630,361 | 10.2 | 8.3                  | 1.4       | 2.1     | 6.8     |
| メキシコ   | 千メキシコ・ペソ<br>320,000        | 千メキシコ・ペソ<br>324,054        | 1,788,326       | 11.2 | —                    | 2.2       | —       | 9.0     |
| フィリピン  | 千フィリピン・ペソ<br>725,000       | 千フィリピン・ペソ<br>758,247       | 1,656,468       | 10.4 | —                    | 2.1       | —       | 8.3     |
| コロンビア  | 千コロンビア・ペソ<br>52,300,000    | 千コロンビア・ペソ<br>55,164,433    | 1,595,907       | 10.0 | —                    | 2.6       | 0.4     | 7.0     |
| インド    | 千インド・ルピー<br>1,084,500      | 千インド・ルピー<br>1,131,655      | 1,674,849       | 10.5 | —                    | 2.0       | 2.3     | 6.2     |
| インドネシア | 千インドネシア・ルピア<br>212,000,000 | 千インドネシア・ルピア<br>218,640,900 | 1,661,670       | 10.4 | —                    | 2.4       | —       | 8.0     |
| ブラジル   | 千ブラジル・リアル<br>80,000        | 千ブラジル・リアル<br>82,159        | 1,779,822       | 11.1 | —                    | 1.4       | 1.4     | 8.3     |
| ロシア    | 千ロシア・ルーブル<br>1,127,000     | 千ロシア・ルーブル<br>1,147,391     | 1,709,612       | 10.7 | —                    | 3.5       | 0.7     | 6.5     |
| ポーランド  | 千ポーランド・ズロチ<br>58,000       | 千ポーランド・ズロチ<br>58,812       | 1,670,068       | 10.5 | —                    | 1.4       | —       | 9.1     |
| 合計     | —                          | —                          | 15,167,086      | 94.9 | 8.3                  | 18.9      | 6.9     | 69.1    |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客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     | 当 期        |            |             | 未          |  |  |
|-------------------------|--|--------|-----------|------------|------------|-------------|------------|--|--|
|                         |  |        |           | 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   | 8.8000    | 千トルコ・リラ    | 千トルコ・リラ    | 千円          |            |  |  |
|                         | Turkey Government Bond                   | 国債証券   | 10.4000   | 3,000      | 2,523      | 32,325      | 2023/09/27 |  |  |
|                         | Turkey Government Bond                   | 国債証券   | 10.6000   | 10,000     | 8,534      | 109,306     | 2024/03/20 |  |  |
|                         | Turkey Government Bond                   | 国債証券   | 11.0000   | 19,000     | 14,945     | 191,422     | 2026/02/11 |  |  |
|                         | Turkey Government Bond                   | 国債証券   | 12.4000   | 63,000     | 60,418     | 773,863     | 2022/03/02 |  |  |
|                         | Turkey Government Bond                   | 国債証券   | 11.7000   | 13,000     | 10,701     | 137,069     | 2028/03/08 |  |  |
|                         | ASIAN DEVELOPMENT BANK                   | 特殊債券   | 20.5000   | 8,000      | 6,146      | 78,730      | 2030/11/13 |  |  |
|                         | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK          | 特殊債券   | 26.5000   | 15,000     | 14,851     | 190,222     | 2022/02/14 |  |  |
|                         |  |        | 9,000     | 9,167      | 117,422    | 2021/10/25  |            |  |  |
| 通貨小計                    | 銘柄数<br>金 額                               | 8銘柄    |           | 140,000    | 127,289    | 1,630,361   |            |  |  |
| メキシコ                    | Mexican Bonos                            | 国債証券   | 8.0000    | 千メキシコ・ペソ   | 千メキシコ・ペソ   |             |            |  |  |
|                         | Mexican Bonos                            | 国債証券   | 7.2500    | 60,000     | 63,423     | 350,009     | 2047/11/07 |  |  |
|                         | Petroleos Mexicanos                      | 特殊債券   | 7.6500    | 50,000     | 50,427     | 278,286     | 2021/12/09 |  |  |
|                         |  |        | 210,000   | 210,203    | 1,160,030  | 2021/11/24  |            |  |  |
| 通貨小計                    | 銘柄数<br>金 額                               | 3銘柄    |           | 320,000    | 324,054    | 1,788,326   |            |  |  |
| フィリピン                   | PHILIPPINE GOVERNMENT                    | 国債証券   | 6.2500    | 千フィリピン・ペソ  | 千フィリピン・ペソ  |             |            |  |  |
|                         | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT              | 特殊債券   | 4.5000    | 130,000    | 151,076    | 330,042     | 2028/03/22 |  |  |
|                         | EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT | 特殊債券   | 4.5000    | 110,000    | 112,763    | 246,342     | 2023/04/03 |  |  |
|                         | ASIAN DEVELOPMENT BANK                   | 特殊債券   | 5.2500    | 235,000    | 235,115    | 513,632     | 2021/08/14 |  |  |
|                         |  |        | 250,000   | 259,292    | 566,450    | 2023/03/09  |            |  |  |
| 通貨小計                    | 銘柄数<br>金 額                               | 4銘柄    |           | 725,000    | 758,247    | 1,656,468   |            |  |  |
| 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  |             |            |  |  |
|                         | Colombian TES                            | 国債証券   | 7.0000    | 4,000,000  | 4,764,960  | 137,850     | 2027/06/28 |  |  |
|                         | Colombian TES                            | 国債証券   | 10.0000   | 37,300,000 | 38,527,543 | 1,114,601   | 2022/05/04 |  |  |
|                         | Colombian TES                            | 国債証券   | 7.5000    | 2,000,000  | 2,285,940  | 66,132      | 2024/07/24 |  |  |
|                         |  |        | 9,000,000 | 9,585,990  | 277,322    | 2026/08/26  |            |  |  |
| 通貨小計                    | 銘柄数<br>金 額                               | 4銘柄    |           | 52,300,000 | 55,164,433 | 1,595,907   |            |  |  |
| インド                     | India Government Bond                    | 国債証券   | 8.7900    | 千インド・ルピー   | 千インド・ルピー   |             |            |  |  |
|                         | India Government Bond                    | 国債証券   | 9.2300    | 100,000    | 101,630    | 150,412     | 2021/11/08 |  |  |
|                         | India Government Bond                    | 国債証券   | 9.2300    | 100,000    | 122,929    | 181,934     | 2043/12/23 |  |  |
|                         | India Government Bond                    | 国債証券   | 8.8300    | 150,000    | 163,501    | 241,982     | 2023/11/25 |  |  |
|                         | India Government Bond                    | 国債証券   | 6.8400    | 200,000    | 207,360    | 306,892     | 2022/12/19 |  |  |
|                         | India Government Bond                    | 国債証券   | 5.8500    | 100,000    | 97,546     | 144,368     | 2030/12/01 |  |  |
|                         | India Government Bond                    | 国債証券   | 6.1800    | 80,000     | 82,576     | 122,212     | 2024/11/04 |  |  |
|                         | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT              | 特殊債券   | —         | 9,500      | 9,297      | 13,760      | 2021/10/18 |  |  |
|                         | INTL. FIN. CORP.                         | 特殊債券   | 5.8500    | 170,000    | 172,220    | 254,885     | 2022/11/25 |  |  |
|                         | ASIAN DEVELOPMENT BANK                   | 特殊債券   | 5.9000    | 20,000     | 20,314     | 30,064      | 2022/12/20 |  |  |
| AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特殊債券                                     | 4.7000 | 155,000   | 154,280    | 228,335    | 2022/06/07  |            |  |  |
| 通貨小計                    | 銘柄数<br>金 額                               | 10銘柄   |           | 1,084,500  | 1,131,655  | 1,674,849   |            |  |  |

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

| 区 分    | 銘 柄                                      | 種 類  | 年 利 率   | 額 面 金 額                   | 評 価 額                     |             | 償 還 年 月 日  |
|--------|--|------|---------|---------------------------|---------------------------|-------------|------------|
|        |  |      |         |                           | 外 貨 建 金 額                 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
|        |  |      |         |                           | 千 円                       |             |            |
| 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<br>20,000,000 | 千インドネシア・ルピア<br>22,163,400 | 168,441     | 2036/05/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.2500  | 60,000,000                | 60,019,800                | 456,150     | 2021/07/15 |
|        | Indonesia Treasury Bond                  | 国債証券 | 8.7500  | 24,000,000                | 27,672,000                | 210,307     | 2044/02/15 |
|        | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT              | 特殊債券 | 7.4500  | 23,000,000                | 23,050,600                | 175,184     | 2021/08/20 |
|        | EUROPEAN INVESTMENT BANK                 | 特殊債券 | 5.2000  | 55,000,000                | 55,104,500                | 418,794     | 2022/03/01 |
|        | EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT | 特殊債券 | 7.5000  | 30,000,000                | 30,630,600                | 232,792     | 2022/05/15 |
| 通貨小計   | 銘柄数<br>金 額                               | 6銘柄  |         | 212,000,000               | 218,640,900               | 1,661,670   |            |
| 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<br>45,000       | 千ブラジル・レアル<br>46,513       | 1,007,618   | 2023/01/01 |
|        | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 10,000                    | 10,483                    | 227,093     | 2025/01/01 |
|        | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F | 国債証券 | 10.0000 | 10,000                    | 10,555                    | 228,652     | 2029/01/01 |
|        | Brazil Letras do Tesouro Nacional        | 国債証券 | —       | 15,000                    | 14,608                    | 316,457     | 2022/01/01 |
| 通貨小計   | 銘柄数<br>金 額                               | 4銘柄  |         | 80,000                    | 82,159                    | 1,779,822   |            |
| ロシア    | Russian Federal Bond - OFZ               | 国債証券 | 8.1500  | 千ロシア・ルーブル<br>242,000      | 千ロシア・ルーブル<br>255,172      | 380,206     | 2027/02/03 |
|        | Russian Federal Bond - OFZ               | 国債証券 | 7.0000  | 75,000                    | 75,389                    | 112,329     | 2023/08/16 |
|        | Russian Federal Bond - OFZ               | 国債証券 | 7.5000  | 570,000                   | 570,855                   | 850,573     | 2021/08/18 |
|        | Russian Federal Bond - OFZ               | 国債証券 | 7.4000  | 120,000                   | 121,340                   | 180,797     | 2022/12/07 |
|        | Russian Federal Bond - OFZ               | 国債証券 | 7.6500  | 120,000                   | 124,634                   | 185,705     | 2030/04/10 |
| 通貨小計   | 銘柄数<br>金 額                               | 5銘柄  |         | 1,127,000                 | 1,147,391                 | 1,709,612   |            |
| ポーランド  | Poland Government Bond                   | 国債証券 | 2.2500  | 千ポーランド・ズロチ<br>15,000      | 千ポーランド・ズロチ<br>15,280      | 433,904     | 2022/04/25 |
|        | Poland Government Bond                   | 国債証券 | 2.7500  | 7,000                     | 7,635                     | 216,814     | 2029/10/25 |
|        | Poland Government Bond                   | 国債証券 | —       | 21,000                    | 20,999                    | 596,320     | 2022/07/25 |
|        | Poland Government Bond                   | 国債証券 | —       | 15,000                    | 14,897                    | 423,029     | 2023/04/25 |
| 通貨小計   | 銘柄数<br>金 額                               | 4銘柄  |         | 58,000                    | 58,812                    | 1,670,068   |            |
| 合 計    | 銘柄数<br>金 額                               | 48銘柄 |         |                           |                           | 15,167,086  |            |

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年7月15日現在

| 項 目          | 当 期 末      |       |
|--------------|------------|-------|
|              | 評 価 額      | 比 率   |
| 公社債          | 15,167,086 | 94.4  |
| コール・ローン等、その他 | 894,251    | 5.6   |
| 投資信託財産総額     | 16,061,337 | 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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.93円、1トルコ・リラ=12.808円、1メキシコ・ペソ=5.518円、1フィリピン・ペソ=2.184円、100コロンビア・ペソ=2.893円、1インド・ルピー=1.48円、100インドネシア・ルピア=0.76円、1ブラジル・リアル=21.663円、1ロシア・ルーブル=1.49円、1ポーランド・ズロチ=28.396円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(15,929,231千円)の投資信託財産総額(16,061,337千円)に対する比率は、99.2%です。

■損益の状況

当期 自 2021年1月16日 至 2021年7月15日

| 項 目                    | 当 期           |
|------------------------|---------------|
| (A) 配当等収益              | 529,436,779円  |
| 受取利息                   | 529,550,324   |
| 支払利息                   | △ 113,545     |
| (B) 有価証券売買損益           | △ 185,063,695 |
| 売買益                    | 563,554,531   |
| 売買損                    | △ 748,618,226 |
| (C) その他費用              | △ 9,337,465   |
| (D) 当期損益金 (A + B + C)  | 335,035,619   |
| (E) 前期繰越損益金            | 4,431,330,723 |
| (F) 解約差損益金             | △ 383,508,735 |
| (G) 追加信託差損益金           | 8,914,945     |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 4,391,772,552 |
| 次期繰越損益金 (H)            | 4,391,772,552 |

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年7月15日現在

| 項 目               | 当 期 末           |
|-------------------|-----------------|
| (A) 資産            | 16,235,567,887円 |
| コール・ローン等          | 574,457,866     |
| 公社債 (評価額)         | 15,167,086,883  |
| 未収入金              | 174,252,978     |
| 未収利息              | 289,051,785     |
| 前払費用              | 30,718,375      |
| (B) 負債            | 259,432,349     |
| 未払金               | 246,454,000     |
| 未払解約金             | 12,972,409      |
| その他未払費用           | 5,940           |
| (C) 純資産総額 (A - B) | 15,976,135,538  |
| 元本                | 11,584,362,986  |
| 次期繰越損益金           | 4,391,772,552   |
| (D) 受益権総口数        | 11,584,362,986口 |
| 1万口当り基準価額 (C/D)   | 13,791円         |

\* 期首における元本額は12,599,727,398円、当作成期間中における追加設定元本額は24,632,576円、同解約元本額は1,039,996,988円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ成長国セレクト債券ファンド (毎月決算型) 10,313,007,259円、ダイワ成長国セレクト債券ファンド (年1回決算型) 258,900,345円、ダイワ・エマージング高金利債券ファンド (毎月分配型) 1,011,702,081円、ダイワ・エマージング高金利債券ファンド (年1回決算型) 753,301円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,791円です。