

ダイワ日本企業外債ファンドS (部分為替ヘッジあり) 2016-01

運用報告書 (全体版) 繰上償還

(償還日 2021年3月5日)

(作成対象期間 2020年9月11日~2021年3月5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、日系企業が発行する外貨建ての社債等に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしており、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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した。

商品分類	単位型投信／海外／債券		
信託期間	約5年1カ月間 (2016年1月29日~2021年3月10日)		
運用方針	安定した収益の確保と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	ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01の受益証券	
	ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01	米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債等	
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	
	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、元本超過額または経費控除後の配当等収益のうちいずれか多い額とし、原則として、経費控除後の配当等収益の中から分配することをめざします。ただし、基準価額の水準等を勘案し、元本超過額も含めて分配を行なうことがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。		

設定以来の運用実績

決算期	基準価額				受益者 利益回り	公社債 組入比率	債券先物 比率	元本 残存率
	(分配) 税込み 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率					
設定 (2016年1月29日)	円 10,000	円 -	円 -	% -	% -	% -	% -	% 100.0
1期末 (2016年9月12日)	9,772	140	△ 88	△0.9	△1.4	86.8	-	100.0
2期末 (2017年3月10日)	9,716	120	64	0.7	△0.2	95.7	-	100.0
3期末 (2017年9月11日)	9,718	100	102	1.0	0.5	94.2	-	100.0
4期末 (2018年3月12日)	9,431	70	△ 217	△2.2	△0.7	93.3	-	100.0
5期末 (2018年9月10日)	9,450	45	64	0.7	△0.3	98.1	-	100.0
6期末 (2019年3月11日)	9,505	30	85	0.9	0.0	97.8	-	100.0
7期末 (2019年9月10日)	9,615	30	140	1.5	0.4	96.8	-	90.6
8期末 (2020年3月10日)	9,512	50	△ 53	△0.6	0.2	86.9	-	39.5
9期末 (2020年9月10日)	9,602	90	180	1.9	0.6	91.7	-	25.5
償還 (2021年3月5日)	9,542.13	-	△59.87	△0.6	0.4	-	-	0.0

(注1) 基準価額の騰落額および騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 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。

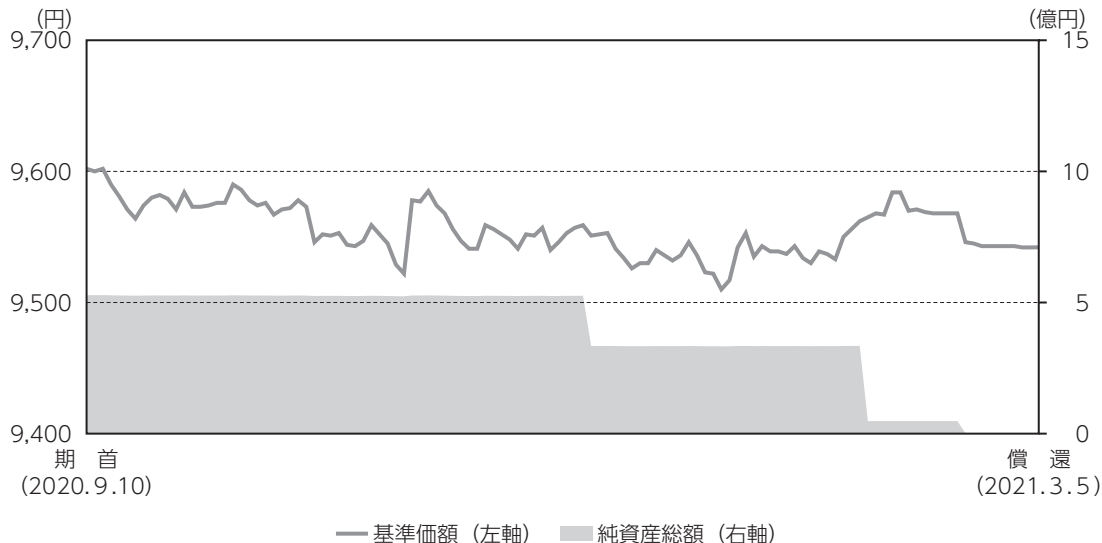
(注4) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



■ 基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：9,542円13銭（既払分配金675円）

騰落率：2.3%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01」の受益証券を通じて、主として日系企業が発行する米ドル建ての社債に投資し、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行った結果、円高米ドル安はマイナス要因となったものの、保有債券からの利息収入や社債金利の低下（債券価格の上昇）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「設定以来の投資環境について」をご参照ください。

ダイワ日本企業外債ファンドS（部分為替ヘッジあり）2016-01

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率	債 券 先 物 率
		騰 落 率	率		
(期首) 2020年 9 月10日	円	9,602	% -	% 91.7	% -
9 月末		9,584	△0.2	86.8	-
10月末		9,547	△0.6	64.9	-
11月末		9,541	△0.6	62.6	-
12月末		9,536	△0.7	64.0	-
2021年 1 月末		9,556	△0.5	62.5	-
2 月末		9,543	△0.6	-	-
(償還) 2021年 3 月 5 日		9,542.13	△0.6	-	-

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

(2016.1.29~2021.3.5)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

当ファンド設定時より、英国のEU（欧州連合）離脱に対する警戒感などを背景に主要国の国債金利が低下する中、社債金利は日銀やECB（欧州中央銀行）による新たな金融緩和策の影響もあり、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の縮小を伴って低下しました。2016年後半には、米国大統領選挙で勝利したトランプ氏の経済政策に対する期待感から、国債金利に連れて社債金利も大きく上昇しました。2017年に入ると、トランプ政権の政策実行能力への懸念や北朝鮮情勢への警戒感などが、金利上昇を抑制する要因となりました。9月以降は、FRB（米国連邦準備制度理事会）が継続的な利上げ実施を示唆する中、バランスシートの縮小開始を決定したこともあり、社債金利は国債金利とともに上昇基調となりました。しかし2018年12月からは、米国の金融政策の方向性が緩和に転じて利下げが実行されたことや、トランプ米国大統領が中国製品に対する関税率を引き上げる方針を示したことで米中通商協議への懸念が強まったことなどを受け、社債金利は国債金利とともに低下しました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大による世界経済の減速懸念の高まりから国債金利は低下したものの社債のスプレッドは大幅に拡大し、金利は上昇しました。しかし、主要各国の政策当局が金融機関や企業の資金繰りに関して大規模な支援策を金融・財政の両面から打ち出して信用収縮への懸念を抑え込んだことから社債のスプレッドは縮小し、金利は低下しました。

■為替相場

米ドルは対円で下落（円高）しました。

為替市場では、中国・人民元の下落や英国のEU（欧州連合）離脱に対する警戒感が強まった2016年など、市場のリスク回避姿勢が強まる局面で円が主要通貨に対して強含みました。日本が金融緩和を維持する一方、米国は利上げを実施するなど円安米ドル高が進行する地合はあったものの、当ファンド設定時から足元にかけては円高圧力が優勢となりました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

「ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01」の受益証券を通じて、日系企業が発行する外貨建ての社債等に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。また、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行います。

■ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01

主として、日系企業が発行する外貨建ての社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

信託期間中のポートフォリオについて

(2016.1.29～2021.3.5)

■当ファンド

「ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01」の受益証券を高位に組み入れるとともに、為替変動リスクを低減するため、部分為替ヘッジを行いました。

■ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、流動性や利回り面で投資妙味のある金融セクターを軸とするポートフォリオを維持しました。

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および参考指数を設けておりません。

分配金について

1万口当り、第1期140円、第2期120円、第3期100円、第4期70円、第5期45円、第6期～第7期各30円、第8期50円、第9期90円の収益分配を行いました。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2020.9.11~2021.3.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	25円	0.265%	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9,555円です。
（投 信 会 社）	(15)	(0.159)	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）	(9)	(0.093)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.013)	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	0	0.005	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）	(0)	(0.003)	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
（そ の 他）	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	26	0.270	

(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。

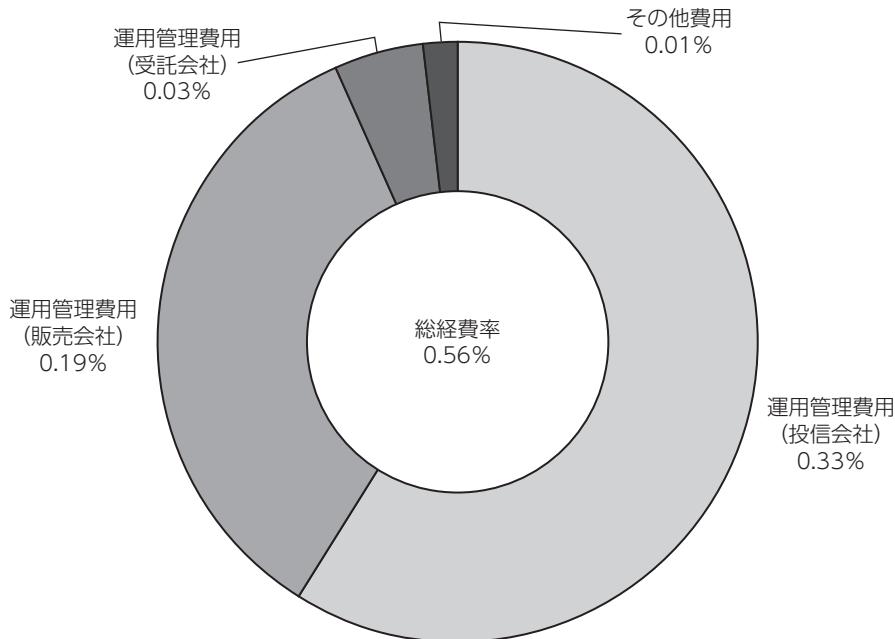
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.56%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9月11日から2021年3月5日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ日本企業外債 マザーファンドS2016-01	-	-	505,885	517,992

(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

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	口 数
ダイワ日本企業外債マザーファンドS2016-01	千口 505,885

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月5日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 957	% 100.0
投資信託財産総額	957	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月5日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	957,545円
コール・ローン等	957,545
(B) 負債	3,332
未払信託報酬	3,332
(C) 純資産総額(A - B)	954,213
元本	1,000,000
償還差損益金	△ 45,787
(D) 受益権総口数	1,000,000口
1万口当り償還価額(C / D)	9,542円13銭

* 償還時の計算口数当りの純資産額は9,542円13銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は45,787円です。

■損益の状況

当期 自2020年9月11日 至2021年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 1,519円
受取利息	42
支払利息	△ 1,561
(B) 有価証券売買損益	20,966,573
売買益	25,466,156
売買損	△ 4,499,583
(C) 有価証券評価差損益	△22,205,639
(D) 信託報酬等	△ 1,014,134
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	△ 2,254,719
(F) 前期繰越損益金	△21,867,868
(G) 解約差損益金	24,076,800
(H) 合計(E + F + G)	△ 45,787
償還差損益金(H)	△ 45,787

(注1) 有価証券評価差損益は、有価証券の期末の評価損益と期首との差額です。

(注2) 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いません。

(注3) 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。

投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年1月29日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年3月5日		資産総額	957,545円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	3,332円
				純資産総額	954,213円
受益権口数	2,150,000,000口	1,000,000口	△2,149,000,000口	受益権口数	1,000,000口
元本額	2,150,000,000円	1,000,000円	△2,149,000,000円	1単位当り償還金	9,542円13銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1単位当り分配金	
				金額	分配率
	円	円	円	円	%
第1期	2,150,000,000	2,100,872,892	9,772	140	1.40
第2期	2,150,000,000	2,088,958,997	9,716	120	1.20
第3期	2,150,000,000	2,089,376,158	9,718	100	1.00
第4期	2,150,000,000	2,027,638,323	9,431	70	0.70
第5期	2,150,000,000	2,031,835,102	9,450	45	0.45
第6期	2,150,000,000	2,043,564,567	9,505	30	0.30
第7期	1,950,000,000	1,874,958,736	9,615	30	0.30
第8期	850,000,000	808,488,526	9,512	50	0.50
第9期	550,000,000	528,132,132	9,602	90	0.90
信託期間中1単位当り総収益金および年平均収益率				217円13銭	0.43%

(注) 1単位は受益権1万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	9,542円13銭

ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01

運用報告書 第9期 (決算日 2020年9月10日)

(作成対象期間 2020年3月11日~2020年9月10日)

ダイワ日本企業外債マザーファンドS 2016-01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。

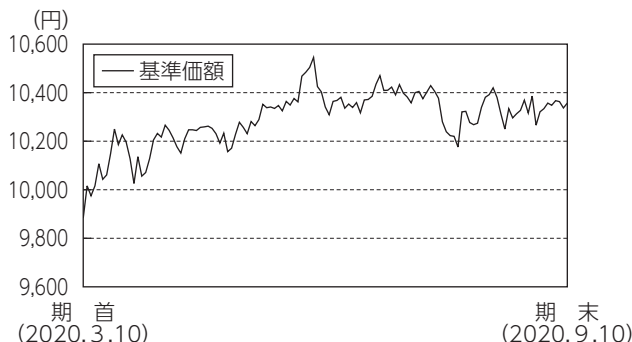
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。
主要投資対象	米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		公 社 債 組 入 比 率		債 券 先 物 率	
	円	騰 落 率 %	%	%	%	%
(期首) 2020年3月10日	9,883	-	90.7	-	-	-
3月末	10,136	2.6	91.7	-	-	-
4月末	10,192	3.1	90.3	-	-	-
5月末	10,349	4.7	90.1	-	-	-
6月末	10,435	5.6	97.0	-	-	-
7月末	10,176	3.0	92.1	-	-	-
8月末	10,266	3.9	91.4	-	-	-
(期末) 2020年9月10日	10,357	4.8	92.4	-	-	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 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3) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。
 (注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《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：9,883円 期末：10,357円 騰落率：4.8%

【基準価額の主な変動要因】

主として日系企業が発行する米ドル建ての社債に投資した結果、保有債券からの利息収入や社債金利の低下(債券価格の上昇)、円安米ドル高を反映し、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市場

米国債券市場では、国債や社債の金利が低下しました。

当作成期首より、新型コロナウイルス感染拡大への懸念から投資家のリスク回避姿勢が強まったため、国債金利の低下圧力は高まりました。また、FRB(米連邦準備制度理事会)は利下げや国債などの資産を必要に応じて無制限に買い入れることを決定しました。米ドル建ての社債については、新型コロナウイルスの感染拡大懸念が高まったことを背景に、スプレッド(国債に対する上乗せ金利)は拡大しました。その後、主要各国の政策当局が金融機関や企業の資金繰りに関して大規模な支援策を打ち出したことからスプレッドは拡大幅を縮め、金利が低下した銘柄が多く見られました。

○為替相場

米ドルは対円で上昇(円安)しました。

当作成期首より、投資家のリスク資産からの逃避が進み米ドルの現金需要が高まったことから、円安米ドル高が進行しました。その後は、新型コロナウイルスの感染拡大懸念による投資家心理の悪化のため、米ドル円は上値が抑えられる展開になりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、金融セクターを軸としたポートフォリオを維持することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

◆ポートフォリオについて

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、流動性や利回り面で投資妙味のある金融セクターを軸とするポートフォリオを維持しました。

◆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および参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

主として日系企業が発行する米ドル建ての債券に投資し、金融セクターを軸としたポートフォリオを維持することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざす方針です。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	0 (0)
(その他)	(0)
合 計	0

(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

(2020年3月11日から2020年9月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 3,165	千アメリカ・ドル 2,767 (1,600)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。
 (注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2020年3月11日から2020年9月10日まで)

当 期			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
Mizuho Financial Group Inc (日本)	0.88% 2024/5/25	千円 210,717	Mitsubishi Corp (日本)	3.375% 2024/7/23	千円 115,485
Mizuho Financial Group Inc (日本)	1.19463% 2022/9/11	63,802	Sompo Japan Insurance Inc (日本)	5.325% 2073/3/28	93,001
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (日本)	1.23625% 2022/1/11	63,689	Toyota Motor Credit Corp (アメリカ)	2.8% 2022/7/13	44,909
			ORIX Corp (日本)	2.95% 2020/7/23	43,174

(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	当 期				末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 31,800	千アメリカ・ドル 32,723	千円 3,475,880	% 92.4	% -	% 26.4	% 7.4	% 58.7	

(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	当 期				末			償 還 年 月 日
	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	
アメリカ	JAPAN FIN. CORP. MUNI. ENT.		特 殊 債 券	2.1250	千アメリカ・ドル 1,600	千アメリカ・ドル 1,611	千円 171,148	2021/02/12
	Mizuho Bank Ltd		社 債 券	2.7000	2,800	2,807	298,183	2020/10/20
	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp		社 債 券	2.6500	2,000	2,005	212,992	2020/10/19
	Toyota Motor Credit Corp		社 債 券	2.8000	600	628	66,720	2022/07/13
	Mizuho Financial Group Inc		社 債 券	1.1946	600	606	64,383	2022/09/11
	Mizuho Financial Group Inc		社 債 券	0.8800	2,000	2,000	212,448	2024/05/25
	Meiji Yasuda Life Insurance Co		社 債 券	5.2000	1,000	1,152	122,378	2045/10/20
	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc		社 債 券	1.0345	2,800	2,823	299,908	2022/07/25
	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		社 債 券	1.0462	2,000	2,015	214,109	2022/07/12
	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc		社 債 券	1.2362	600	604	64,256	2022/01/11
	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd		社 債 券	7.0000	2,000	2,163	229,804	2072/03/15
	Sumitomo Life Insurance Co		社 債 券	6.5000	1,000	1,138	120,956	2073/09/20
	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The		社 債 券	7.2500	2,600	2,728	289,814	永久債
	Nippon Life Insurance Co		社 債 券	5.0000	1,000	1,066	113,304	2042/10/18
	ORIX Corp		社 債 券	2.6500	1,000	1,010	107,359	2021/04/13
	Sompo Japan Insurance Inc		社 債 券	5.3250	1,000	1,084	115,167	2073/03/28
	AMERICAN HONDA FINANCE		社 債 券	3.8750	1,600	1,601	170,118	2020/09/21
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The		社 債 券	2.8500	2,800	2,869	304,765	2021/09/08
	Mitsubishi UFJ Lease&Finance Co Ltd		社 債 券	2.7500	2,800	2,806	298,058	2020/10/21
合 計	銘 柄 数 金 額	19銘柄			31,800	32,723	3,475,880	

(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9月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,475,880	92.4
コール・ローン等、その他	285,833	7.6
投資信託財産総額	3,761,713	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、9月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.22円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（3,663,998千円）の投資信託財産総額（3,761,713千円）に対する比率は、97.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年9月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,761,713,738円
コール・ローン等	251,235,076
公社債(評価額)	3,475,880,610
未収利息	34,392,665
前払費用	205,387
(B) 負債	1,287
その他未払費用	1,287
(C) 純資産総額(A - B)	3,761,712,451
元本	3,631,923,582
次期繰越損益金	129,788,869
(D) 受益権総口数	3,631,923,582口
1万口当り基準価額(C/D)	10,357円

* 期首における元本額は3,907,482,577円、当作成期間中における追加設定元本額は139,146,655円、同解約元本額は414,705,650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、ダイワ日本企業外債ファンドS（為替ヘッジあり）2016-01 3,126,037,891円、ダイワ日本企業外債ファンドS（部分為替ヘッジあり）2016-01 505,885,691円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,357円です。

■損益の状況

当期 自2020年3月11日 至2020年9月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	62,716,842円
受取利息	62,748,506
支払利息	△ 31,664
(B) 有価証券売買損益	125,135,095
売買益	139,690,422
売買損	△ 14,555,327
(C) その他費用	△ 148,647
(D) 当期損益金(A + B + C)	187,703,290
(E) 前期繰越損益金	△ 45,773,416
(F) 解約差損益金	△ 15,994,350
(G) 追加信託差損益金	3,853,345
(H) 合計(D + E + F + G)	129,788,869
次期繰越損益金(H)	129,788,869

(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。