

ダイワ高格付日本企業外債ファンド (為替ヘッジあり/為替ヘッジなし/ 部分為替ヘッジあり) 2016-08

運用報告書(全体版) 第9期

(決算日 2021年3月10日)

(作成対象期間 2020年9月11日~2021年3月10日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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8月18日~2021年9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	ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08の受益証券
	ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08	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、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/>

<3617>
<3618>
<3619>

為替ヘッジあり

設定以来の運用実績

決算期	基準価額				受益者 利回り	公社債 組入比率	債券 先物比率	元残 本率
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率				
設 定 (2016年 8月18日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1 期末 (2017年 3月10日)	9,522	50	△ 428	△ 4.3	△ 7.6	94.8	—	98.6
2 期末 (2017年 9月11日)	9,763	30	271	2.8	△ 1.5	93.8	—	98.0
3 期末 (2018年 3月12日)	9,465	10	△ 288	△ 2.9	△ 2.8	89.4	—	95.3
4 期末 (2018年 9月10日)	9,392	5	△ 68	△ 0.7	△ 2.5	98.4	—	68.9
5 期末 (2019年 3月11日)	9,457	5	70	0.7	△ 1.7	96.5	—	60.2
6 期末 (2019年 9月10日)	9,624	5	172	1.8	△ 0.9	95.8	—	60.2
7 期末 (2020年 3月10日)	9,724	5	105	1.1	△ 0.5	83.4	—	53.6
8 期末 (2020年 9月10日)	9,729	50	55	0.6	△ 0.3	95.9	—	49.8
9 期末 (2021年 3月10日)	9,633	60	△ 36	△ 0.4	△ 0.3	87.1	—	38.5

(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。

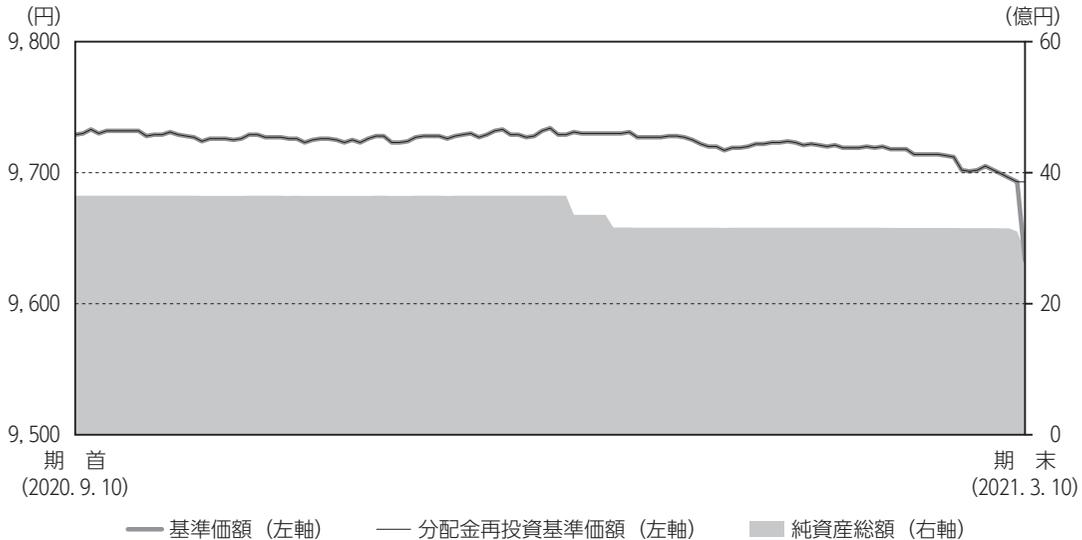
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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



* 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：9,729円

期末：9,633円（分配金60円）

騰落率：△0.4%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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、為替ヘッジを行った結果、保有債券からの利息収入がプラス要因となったものの、社債金利の上昇（債券価格は下落）を反映し、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。

ダイワ高格付日本企業外債ファンド（為替ヘッジあり）2016-08

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比	債 先 物 比 券 率
		騰 落 率			
(期首) 2020年 9月10日	円	9,729	— %	95.9 %	— %
9 月末		9,731	0.0	90.3	—
10月末		9,723	△ 0.1	89.2	—
11月末		9,732	0.0	88.4	—
12月末		9,728	△ 0.0	94.2	—
2021年 1 月末		9,721	△ 0.1	87.3	—
2 月末		9,702	△ 0.3	86.9	—
(期末) 2021年 3月10日		9,693	△ 0.4	87.1	—

(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. 9. 11 ~ 2021. 3. 10)

■ 米国債券市況

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小したものの、金利が上昇した銘柄が多く見られました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■ 当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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、為替ヘッジを行います。

■ ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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

(2020. 9. 11 ~ 2021. 3. 10)

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は60円といたしました。

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。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における経費控除後の配当等収益が23,598,466円であり、純資産額の元本超過額がないため、経費控除後の配当等収益23,598,466円（1万口当り81.37円）を分配対象額として、うち17,400,000円（1万口当り60円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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、為替ヘッジを行います。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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 (2020. 9. 11～2021. 3. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	27円	0. 273%	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, 723円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0. 164)	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. 095)	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. 014)	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	1	0. 008	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. 004)	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
合 計	27	0. 281	

(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。

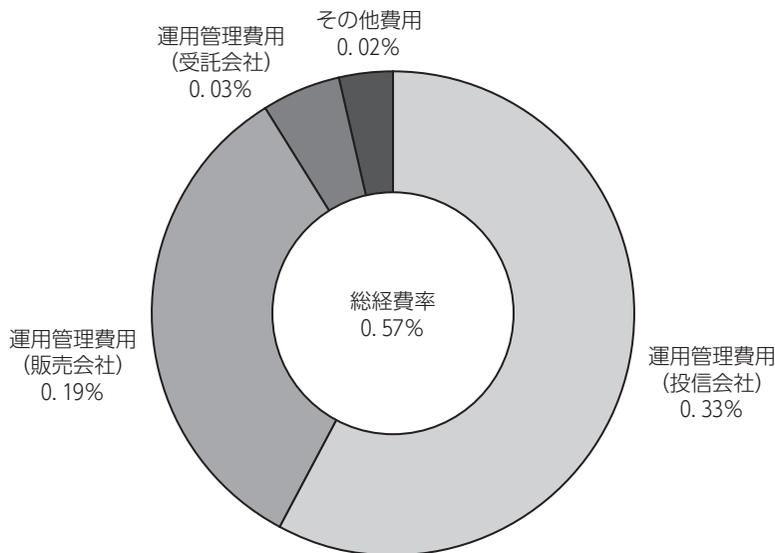
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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0.57%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10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付 日本企業外債 マザーファンド2016-08	—	—	758,601	891,440

(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	口 数	評 価 額	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円	千口	千口	千円
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08	3,083,102	2,324,501	2,781,963			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08	2,781,963	84.7
コール・ローン等、その他	503,786	15.3
投資信託財産総額	3,285,750	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。

(注3) ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08において、当期末における外貨建純資産(3,213,431千円)の投資信託財産総額(3,673,136千円)に対する比率は、87.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,772,059,360円
コール・ローン等	29,446,934
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08 (評価額)	2,781,963,105
未収入金	2,960,649,321
(B) 負債	2,978,475,813
未払金	2,613,026,289
未払収益分配金	17,400,000
未払解約金	339,270,000
未払信託報酬	8,639,594
その他未払費用	139,930
(C) 純資産総額 (A - B)	2,793,583,547
元本	2,900,000,000
次期繰越損益金	△ 106,416,453
(D) 受益権総口数	2,900,000,000口
1万口当り基準価額 (C / D)	9,633円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,633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106,416,453円です。

■損益の状況

当期自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 6,156円
受取利息	261
支払利息	△ 6,417
(B) 有価証券売買損益	49,763,244
売買益	210,171,199
売買損	△ 160,407,955
(C) 有価証券評価差損益	△ 51,793,727
(D) 信託報酬等	△ 9,475,095
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	△ 11,511,734
(F) 前期繰越損益金	△ 101,764,719
(G) 解約差損益金	24,260,000
(H) 合計 (E + F + G)	△ 89,016,453
(I) 収益分配金	△ 17,400,000
次期繰越損益金 (H + I)	△ 106,416,453

(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おります。

(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。

(注4) 収益分配金の計算過程は5ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	60円

為替ヘッジなし

設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			受益者 利回り	公社債 組入比率	債券 先物比率	元本 残存率
		税込み 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率				
設定(2016年8月18日)	10,000	—	—	—	—	—	—	100.0
1期末(2017年3月10日)	11,045	90	1,135	11.4	20.2	96.1	—	100.0
2期末(2017年9月11日)	10,726	70	△ 249	△ 2.3	8.3	94.6	—	100.0
3期末(2018年3月12日)	10,273	70	△ 383	△ 3.6	3.2	89.5	—	100.0
4期末(2018年9月10日)	10,638	70	435	4.2	4.5	98.3	—	57.2
5期末(2019年3月11日)	10,813	70	245	2.3	4.6	97.5	—	57.2
6期末(2019年9月10日)	10,749	70	6	0.1	3.9	95.4	—	42.9
7期末(2020年3月10日)	10,518	70	△ 161	△ 1.5	2.9	87.1	—	14.3
8期末(2020年9月10日)	10,835	70	387	3.7	3.5	96.5	—	14.3
9期末(2021年3月10日)	10,978	70	213	2.0	3.6	87.0	—	14.3

(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。

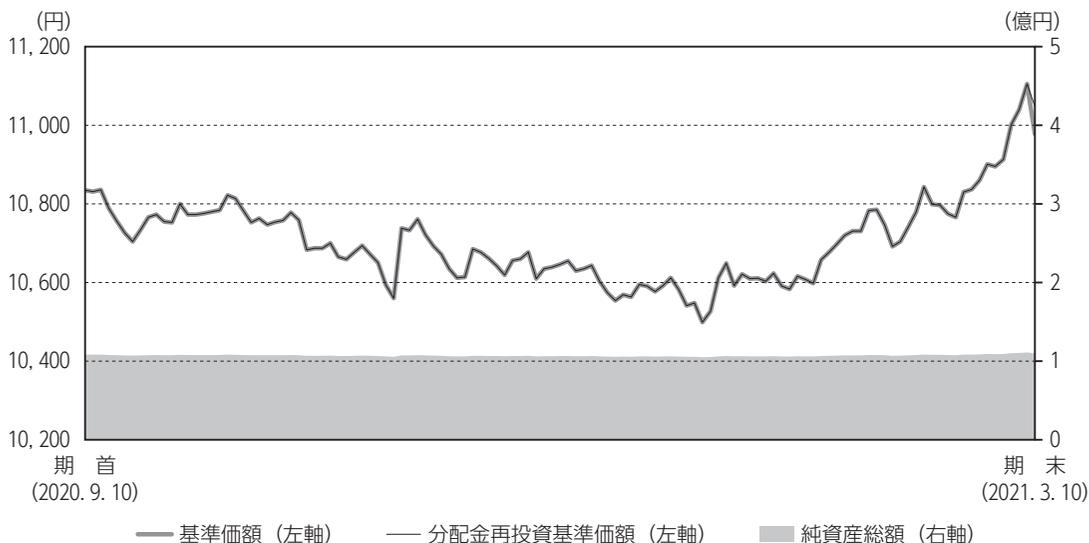
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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



* 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：10,835円

期末：10,978円（分配金70円）

騰落率：2.0%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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た結果、社債金利の上昇（債券価格は下落）はマイナス要因となったものの、円安米ドル高や保有債券からの利息収入を反映し、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。

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比 率	債 先 物 比 率 券 率
		騰 落 率			
(期首)2020年9月10日	円	10,835	—	96.5	—
9月末		10,800	△ 0.3	91.2	—
10月末		10,677	△ 1.5	91.0	—
11月末		10,619	△ 2.0	90.8	—
12月末		10,582	△ 2.3	95.3	—
2021年1月末		10,677	△ 1.5	87.6	—
2月末		10,837	0.0	85.7	—
(期末)2021年3月10日		11,048	2.0	87.0	—

(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. 9. 11 ~ 2021. 3. 10)

■米国債券市況

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小したものの、金利が上昇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。

当作成期首から2020年12月にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念から市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進行し、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発で大きな進展があったことや、米国での大規模な財政政策への期待が高まったことなどから、上昇に転じました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」の受益証券を高位に組み入れます。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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

(2020. 9. 11 ~ 2021. 3. 10)

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」の受益証券を高位に組み入れました。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は70円といたしました。

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。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における純資産額の元本超過額10,481,360円が、経費控除後の配当等収益905,601円を超過しているため、純資産額の元本超過額10,481,360円（1万口当り1,048.13円）を分配対象額として、うち700,000円（1万口当り70円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」の受益証券を高位に組み入れます。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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 (2020. 9. 11～2021. 3. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	29円	0. 272%	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10,705円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0. 164)	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)	(10)	(0. 095)	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. 014)	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	1	0. 008	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. 004)	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
合 計	30	0. 281	

(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。

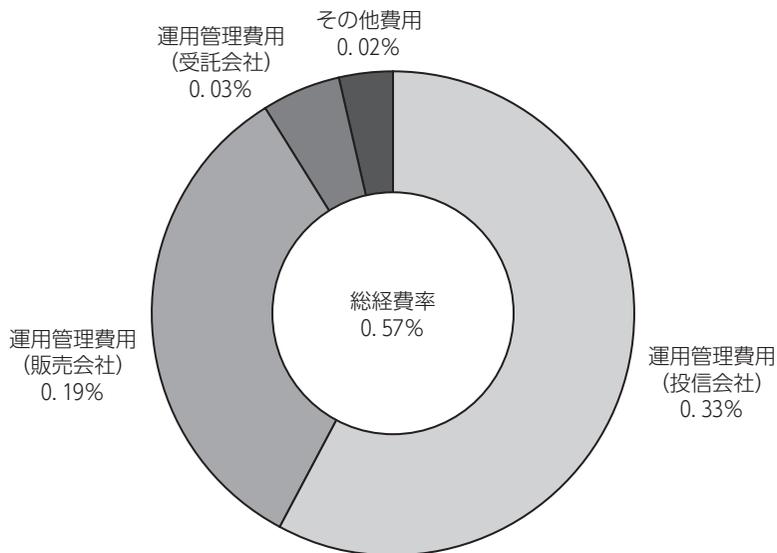
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.57%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10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付 日本企業外債 マザーファンド2016-08	—	—	864	1,030

(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
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08	92,141	109,240	91,277	109,240

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08	109,240	98.6
コール・ローン等、その他	1,537	1.4
投資信託財産総額	110,777	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。

(注3) ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08において、当期末における外貨建純資産(3,213,431千円)の投資信託財産総額(3,673,136千円)に対する比率は、87.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	110,777,421円
コール・ローン等	1,537,094
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08 (評価額)	109,240,327
(B) 負債	996,061
未払収益分配金	700,000
未払信託報酬	291,768
その他未払費用	4,293
(C) 純資産総額 (A - B)	109,781,360
元本	100,000,000
次期繰越損益金	9,781,360
(D) 受益権総口数	100,000,000口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,978円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,978円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 15円
支払利息	△ 15
(B) 有価証券売買損益	165,615
売買益	165,615
(C) 有価証券評価差損益	2,262,421
(D) 信託報酬等	△ 296,061
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	2,131,960
(F) 前期繰越損益金	8,349,400
(G) 合計 (E + F)	10,481,360
(H) 収益分配金	△ 700,000
次期繰越損益金 (G + H)	9,781,360

(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おります。

(注3) 収益分配金の計算過程は14ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	70円

部分為替ヘッジあり

設定以来の運用実績

決算期	基準価額				受益者 利回り	公社債 組入比率	債券 先物比率	元本 残存率
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落額	期中 騰落率				
設定(2016年8月18日)	円 10,000	円 —	円 —	% —	% —	% —	% —	% 100.0
1期末(2017年3月10日)	9,958	80	38	0.4	0.7	96.0	—	100.0
2期末(2017年9月11日)	10,038	50	130	1.3	1.6	94.0	—	100.0
3期末(2018年3月12日)	9,702	30	△ 306	△ 3.0	△ 0.9	89.3	—	100.0
4期末(2018年9月10日)	9,767	10	75	0.8	△ 0.3	98.7	—	100.0
5期末(2019年3月11日)	9,882	5	120	1.2	0.2	96.9	—	100.0
6期末(2019年9月10日)	10,005	5	128	1.3	0.6	95.8	—	88.8
7期末(2020年3月10日)	10,035	5	35	0.3	0.6	84.3	—	33.3
8期末(2020年9月10日)	10,129	55	149	1.5	0.9	96.0	—	33.3
9期末(2021年3月10日)	10,107	65	43	0.4	0.9	87.0	—	33.3

(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。

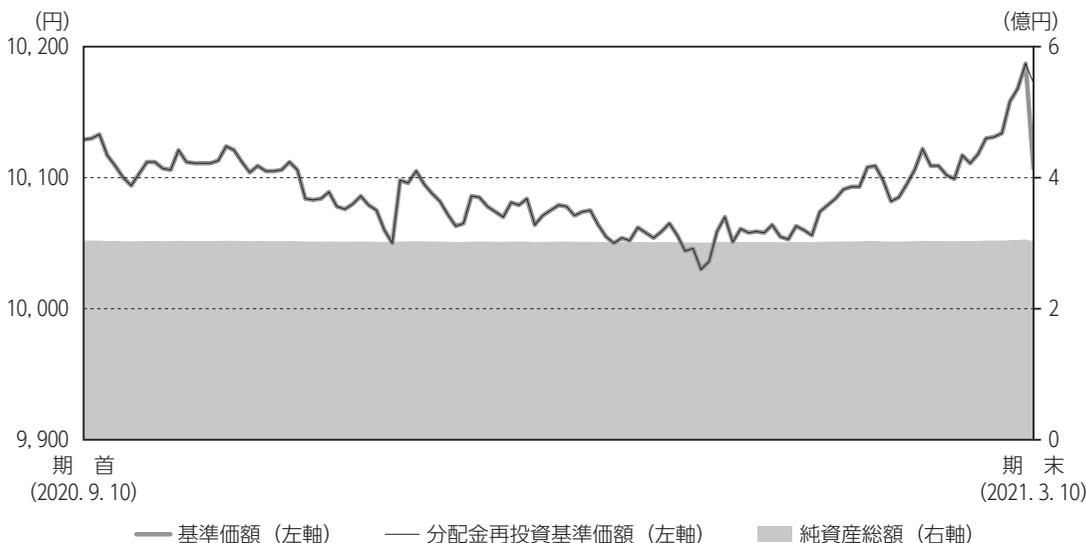
(注4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(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



* 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：10,129円

期末：10,107円（分配金65円）

騰落率：0.4%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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、社債金利の上昇（債券価格は下落）はマイナス要因となったものの、円安米ドル高や保有債券からの利息収入がプラスに寄与し、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。

ダイワ高格付日本企業外債ファンド（部分為替ヘッジあり）2016-08

年 月 日	基 準	価 額		公 社 債 率 組 入 比	債 先 物 比 券 率
		騰 落 率			
(期首) 2020年 9月10日	円	10,129	—	% 96.0	% —
9 月末		10,121	△ 0.1	90.4	—
10 月末		10,080	△ 0.5	89.6	—
11 月末		10,070	△ 0.6	89.1	—
12 月末		10,056	△ 0.7	93.3	—
2021年 1 月末		10,079	△ 0.5	86.2	—
2 月末		10,111	△ 0.2	85.4	—
(期末) 2021年 3月10日		10,172	0.4	87.0	—

(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. 9. 11 ~ 2021. 3. 10)

■米国債券市況

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド（国債に対する上乗せ金利）は縮小したものの、金利が上昇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。

当作成期首から2020年12月にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念から市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進行し、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発で大きな進展があったことや、米国での大規模な財政政策への期待が高まったことなどから、上昇に転じました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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す。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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

(2020. 9. 11 ~ 2021. 3. 10)

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は65円といたしました。

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。

■収益分配金の計算過程

計算期間末における純資産額の元本超過額5,146,153円が、経費控除後の配当等収益2,510,492円を超過しているため、純資産額の元本超過額5,146,153円（1万口当り171.53円）を分配対象額として、うち1,950,000円（1万口当り65円）を分配金額としております。



今後の運用方針

■当ファンド

「ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08」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す。

■ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

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 (2020. 9. 11~2021. 3. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	27円	0. 273%	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10, 088円です。
(投 信 会 社)	(17)	(0. 164)	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)	(10)	(0. 095)	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. 014)	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	1	0. 008	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. 004)	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
合 計	28	0. 281	

(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。

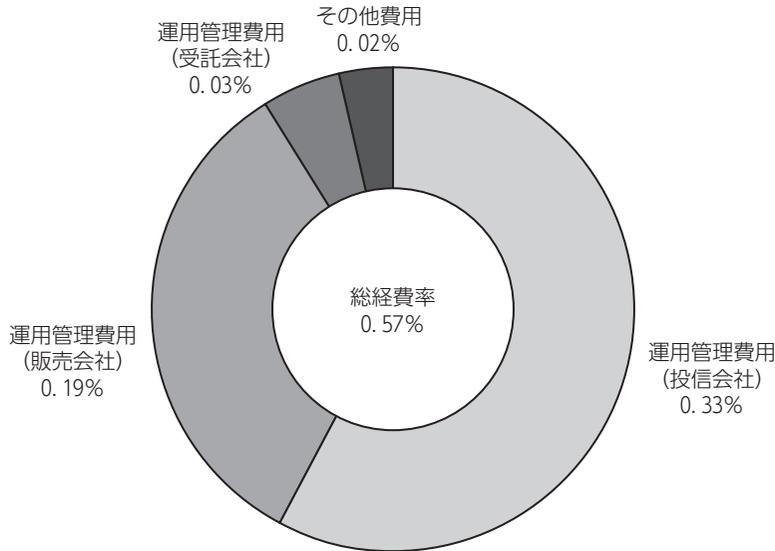
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.57%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10日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付 日本企業外債 マザーファンド2016-08	—	—	4,987	6,000

(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	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08	256,948	251,960	301,546

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08	301,546	96.0
コール・ローン等、その他	12,602	4.0
投資信託財産総額	314,149	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。

(注3) ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08において、当期末における外貨建純資産(3,213,431千円)の投資信託財産総額(3,673,136千円)に対する比率は、87.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	491,993,758円
コール・ローン等	6,429,213
ダイワ高格付日本企業外債 マザーファンド2016-08 (評価額)	301,546,847
未収入金	184,017,698
(B) 負債	188,797,605
未払金	186,010,007
未払収益分配金	1,950,000
未払信託報酬	825,289
その他未払費用	12,309
(C) 純資産総額 (A - B)	303,196,153
元本	300,000,000
次期繰越損益金	3,196,153
(D) 受益権総口数	300,000,000口
1万口当り基準価額 (C / D)	10,107円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,107円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 645円
受取利息	25
支払利息	△ 670
(B) 有価証券売買損益	△ 3,774,644
売買益	6,413,701
売買損	△ 10,188,345
(C) 有価証券評価差損益	5,874,263
(D) 信託報酬等	△ 837,598
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	1,261,376
(F) 前期繰越損益金	3,884,777
(G) 合計 (E + F)	5,146,153
(H) 収益分配金	△ 1,950,000
次期繰越損益金 (G + H)	3,196,153

(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おります。

(注3) 収益分配金の計算過程は23ページをご参照ください。

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	65円

ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08

運用報告書 第9期 (決算日 2021年3月10日)

(作成対象期間 2020年9月11日～2021年3月10日)

ダイワ高格付日本企業外債マザーファンド2016-08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。

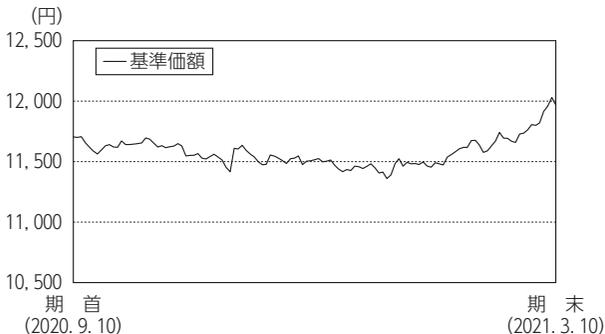
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米ドル、ユーロおよび豪ドル建ての社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 先物比率
	円	%		
(期首) 2020年9月10日	11,704	—	97.0	—
9月末	11,670	△ 0.3	91.6	—
10月末	11,541	△ 1.4	91.4	—
11月末	11,484	△ 1.9	91.2	—
12月末	11,449	△ 2.2	95.6	—
2021年1月末	11,558	△ 1.2	87.8	—
2月末	11,736	0.3	85.9	—
(期末) 2021年3月10日	11,968	2.3	87.4	—

(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：11,704円 期末：11,968円 騰落率：2.3%

【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、社債金利の上昇(債券価格は下落)はマイナス要因となったものの、円安米ドル高や保有債券からの利息収入を反映し、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○米国債券市場

米国債券市場では、国債および社債の金利が上昇しました。

米国において民主党が大統領府・連邦議会上下両院を制し、市場で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチンが開発されて市場で景気回復期待が強まったことなどから、国債金利は上昇しました。

米ドル建ての社債については、ワクチン開発の進展を背景とした景気回復期待を受けてスプレッド(国債に対する上乗せ金利)は縮小したものの、金利が上昇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。

当作成期首から2020年12月にかけて、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念から市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから円高が進行し、米ドルは対円で下落(円高)しました。その後は、新型コロナウイルスのワクチン開発で大きな進展があったことや、米国での大規模な財政政策への期待が高まったことなどから、上昇に転じました。

◆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)
合 計	0

(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

(2020年9月11日から2021年3月10日まで)

		買付額		売付額	
		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
外 国	アメリカ	地方債証券	—	(804	—)
		特殊債券	—	(400	2,600)
		社債券	—	(2,634	4,200)

(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9月11日から2021年3月10日まで)

当 期		期 付	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
		Tokyo Metropolitan Government (日本) 2% 2021/5/17	85,251
		Japan Tobacco Inc (日本) 2.8% 2026/4/13	69,032
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc (日本) 2.632% 2026/7/14	56,763
		Mitsubishi UFJ Financial Group Inc (日本) 3.85% 2026/3/1	47,646
		ORIX Corp (日本) 2.65% 2021/4/13	42,588
		NTT Finance Corp (日本) 1.9% 2021/7/21	41,756
		JAPAN FIN. CORP. MUNI. ENT. (日本) 4% 2021/1/13	41,495
		Mizuho Financial Group Inc (日本) 2.632% 2021/4/12	21,758

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期 末								
	区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入 比	残存期間別組入比率		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%	
アメリカ	25,300	25,712	2,791,640	87.4	—	3.9	10.3	73.3	

(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力しています。

(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	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	Tokyo Metropolitan Government	地方債証券	2.0000	千アメリカ・ドル 2,200	千アメリカ・ドル 2,205	千円 239,470	2021/05/17
	JAPAN BANK FOR INTL. COOP.	特殊債券	1.8750	600	623	67,643	2026/07/21
	Development Bank of Japan	特殊債券	3.1250	2,000	2,129	231,147	2023/09/06
	Toyota Motor Credit Corp	社債券	3.3000	1,500	1,537	166,872	2022/01/12
	Toyota Motor Credit Corp	社債券	2.7500	1,000	1,004	109,082	2021/05/17
	Mizuho Financial Group Inc	社債券	2.6320	2,600	2,605	282,866	2021/04/12
	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	社債券	3.8500	800	891	96,761	2026/03/01
	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	社債券	2.6320	500	526	57,139	2026/07/14
	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	社債券	0.9633	2,000	2,016	218,933	2023/01/17
	Toyota Industries Corp	社債券	3.1100	1,000	1,025	111,320	2022/03/12
	Panasonic Corp	社債券	2.5360	600	613	66,624	2022/07/19
	Japan Tobacco Inc	社債券	2.0000	2,200	2,202	239,111	2021/04/13
	ORIX Corp	社債券	2.6500	2,600	2,604	282,809	2021/04/13
	Central Nippon Expressway Co Ltd	社債券	2.3620	2,300	2,309	250,694	2021/05/28
	AMERICAN HONDA FINANCE	社債券	1.6500	1,000	1,004	109,055	2021/07/12
	NTT Finance Corp	社債券	1.9000	2,400	2,414	262,105	2021/07/21
	合 計	銘柄数 金額	16銘柄		25,300	25,712	2,791,640

(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3月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,791,640	% 76.0
コール・ローン等、その他	881,496	24.0
投資信託財産総額	3,673,136	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、3月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.57円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (3,213,431千円) の投資信託財産総額 (3,673,136千円) に対する比率は、87.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,031,384,634円
コール・ローン等	669,782,119
公社債（評価額）	2,791,640,215
未収入金	548,858,737
未収利息	21,103,563
(B) 負債	838,588,000
未払金	358,248,000
未払解約金	480,340,000
(C) 純資産総額（A - B）	3,192,796,634
元本	2,667,739,205
次期繰越損益金	525,057,429
(D) 受益権総口数	2,667,739,205口
1万口当り基準価額（C / D）	11,968円

* 期首における元本額は3,432,192,440円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は764,453,235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、ダイワ高格付日本企業外債ファンド（為替ヘッジあり）2016-08 2,324,501,258円、ダイワ高格付日本企業外債ファンド（為替ヘッジなし）2016-08 91,277,012円、ダイワ高格付日本企業外債ファンド（部分為替ヘッジあり）2016-08 251,960,935円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は11,968円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月11日 至 2021年3月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	43,186,294円
受取利息	43,198,998
支払利息	△ 12,704
(B) 有価証券売買損益	31,165,466
売買益	76,547,052
売買損	△ 45,381,586
(C) その他費用	△ 150,714
(D) 当期損益金（A + B + C）	74,201,046
(E) 前期繰越損益金	584,873,148
(F) 解約差損益金	△ 134,016,765
(G) 合計（D + E + F）	525,057,429
次期繰越損益金（G）	525,057,429

(注) 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。