

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (資産成長コース／通貨αコース)

★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10年間 (2014年1月24日～2024年1月17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 | 資産成長コース | イ. ケイマン籍の外国投資信託「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲ-ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド(資産成長クラス)」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券 |
| | 通貨αコース | イ. ケイマン籍の外国投資信託「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト(ケイマン)Ⅲ-ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド(通貨αクラス)」の受益証券(円建) ロ. ダイワ・マネー・マザーファンドの受益証券 |
| 組入制限 | 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 | |
| 分配方針 | 資産成長コース | 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。 |
| | 通貨αコース | 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、継続的な分配を行なうことを目標に、基準価額の水準を勘案して分配金額を決定します。ただし、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。 |

運用報告書(全体版)

| | |
|---------|-----------------------|
| 資産成長コース | 第15期 (決算日 2021年7月19日) |
| | 第84期 (決算日 2021年2月17日) |
| | 第85期 (決算日 2021年3月17日) |
| | 第86期 (決算日 2021年4月19日) |
| 通貨αコース | 第87期 (決算日 2021年5月17日) |
| | 第88期 (決算日 2021年6月17日) |
| | 第89期 (決算日 2021年7月19日) |

(作成対象期間 2021年1月19日～2021年7月19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。

[資産成長コース]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、[通貨αコース]は、新興国の現地通貨建債券への分散投資とオプション取引を組み合わせた通貨カバードコール戦略を構築し、オプションプレミアムの獲得ならびに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/>

<5620>
<5621>

資産成長コース

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | JPMorgan GBI-EM グローバルダイバーシファイド (円換算) | | 公社債 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|------------------|--------|------------|-----------|--|-----------|-------------|----------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 11期末(2019年7月17日) | 9,814 | 10 | 4.3 | 11,203 | 6.1 | — | 99.2 | 783 |
| 12期末(2020年1月17日) | 10,276 | 10 | 4.8 | 11,790 | 5.2 | — | 99.6 | 733 |
| 13期末(2020年7月17日) | 9,291 | 10 | △ 9.5 | 10,844 | △ 8.0 | — | 99.0 | 605 |
| 14期末(2021年1月18日) | 9,208 | 10 | △ 0.8 | 11,302 | 4.2 | — | 99.0 | 382 |
| 15期末(2021年7月19日) | 9,371 | 10 | 1.9 | 11,588 | 2.5 | — | 99.0 | 334 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan GBI-EMグローバルダイバーシファイド(円換算)は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバルダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバルダイバーシファイド(米ドルベース)は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承諾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。

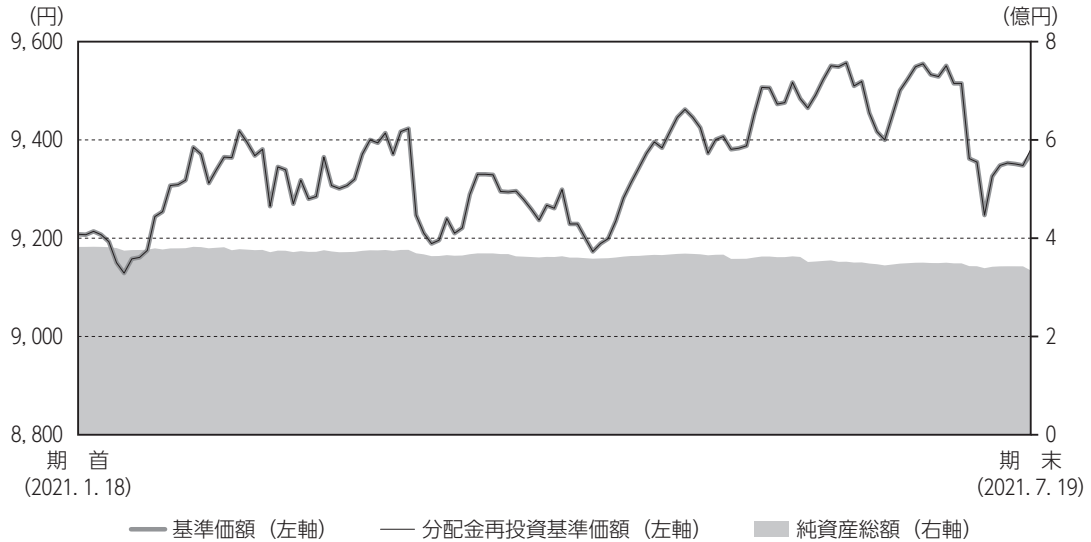
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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：9,208円

期末：9,371円（分配金10円）

騰落率：1.9%（分配金込み）

■ 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。

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（資産成長コース）

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | J.P.モルガン GBI-EEM グローバル ダイバーシファイド (円換算) | | 公 社 債 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 |
|------------------|---------|------------|--|------------|---------------|----------------------|
| | 円 | 騰 落 率 % | (参考指数) | 騰 落 率 % | | |
| (期首) 2021年 1月18日 | 9,208 | — | 11,302 | — | — | 99.0 |
| 1月末 | 9,175 | △ 0.4 | 11,304 | 0.0 | — | 99.0 |
| 2月末 | 9,339 | 1.4 | 11,342 | 0.3 | — | 99.2 |
| 3月末 | 9,221 | 0.1 | 11,264 | △ 0.3 | — | 99.3 |
| 4月末 | 9,282 | 0.8 | 11,483 | 1.6 | — | 99.4 |
| 5月末 | 9,507 | 3.2 | 11,770 | 4.1 | — | 99.5 |
| 6月末 | 9,533 | 3.5 | 11,754 | 4.0 | — | 99.5 |
| (期末) 2021年 7月19日 | 9,381 | 1.9 | 11,588 | 2.5 | — | 99.0 |

(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

(2021. 1. 19 ~ 2021. 7. 19)

■新興国債券市況

新興国債券市場は、米国金利の上昇（債券価格は下落）を背景に多くの国で金利が上昇しました。

・ 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から、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て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、メキシコ、ペルーでは、米国金利の上昇を受けて、金利は上昇しました。また、ブラジルやメキシコで利上げが実施されたことも、金利上昇圧力となりました。

■為替相場

新興国為替相場は、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、多くの新興国通貨が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を受けて、対円で上昇しました。一方、ペルー・ソルは、大統領選挙で急進左派の候補者が支持率を伸ばすなど政治的リスクが市場で意識されたことなどから、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、エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）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。

※エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）：クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ-ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド（資産成長クラス）

■エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）

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。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2021. 1. 19 ~ 2021. 7. 19)

■当ファンド

当ファンドは、エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）とダイワ・マネー・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。

当作成期を通じてエマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）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。

■エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）

- ・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・アフリカ地域では、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチに投資を行いました。アジア地域においてはインドネシア・ルピア、フィリピン・ペソ、インド・ルピーに、中南米地域ではブラジル・レアル、メキシコ・ペソ、ペルー・ソルにそれぞれ投資を行いました。

- ・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、主に現地通貨建国債からなるポートフォリオ構成としました。

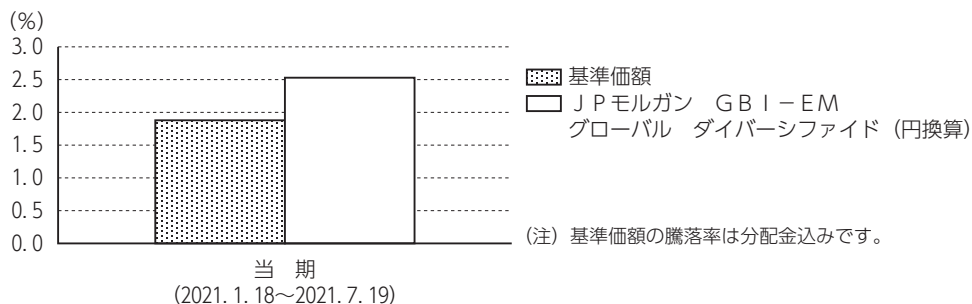
ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

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 | 当 期 | |
|-------------------|---------------------------|-----------|
| | 2021年1月19日 ～2021年7月19日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | 10 |
| 対基準価額比率 | （％） | 0.11 |
| 当期の収益 | （円） | 10 |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 4,385 |

- （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。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|----------------------------|-----|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ | 188.60円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | | 65.47 |
| (d) 分配準備積立金 | | 4,141.55 |
| (e) 当期分配対象額（a + b + c + d） | | 4,395.63 |
| (f) 分配金 | | 10.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e - f） | | 4,385.63 |

- （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

当ファンドの商品性格に鑑み、エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）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。

エマージング・ボンド・ファンド（資産成長クラス）

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。

ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2021. 1. 19～2021. 7. 19) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|----------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 55円 | 0.589% | 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9,352円です。 |
| (投 信 会 社) | (15) | (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) | (38) | (0.411) | 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 | 0 | 0.004 | 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 |
| (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 | 56 | 0.594 | |

(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。

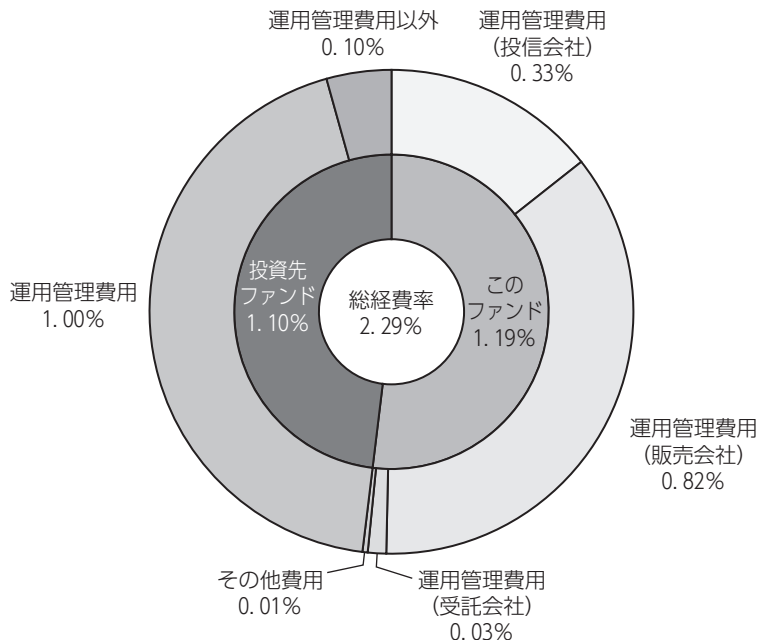
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.29%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率（① + ② + ③） | 2.29% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.19% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 1.00% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.10% |

(注1) ①の費用は、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。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国 (邦貨建) | 184.65926 | 12,021 | 908.23974 | 59,200 |

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

投資信託受益証券

(2021年1月19日から2021年7月19日まで)

| 当 期 | | | | 期 末 | | | |
|---|----------|-------|------|---|-----------|--------|------|
| 買 付 | | 売 付 | | 買 付 | | 売 付 | |
| 銘 柄 | □ 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | □ 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 |
| EMERGING LOCAL MARKET BOND FUND CAPITAL GROWTH CLASS (ケイマン諸島) | 38.71647 | 2,500 | 64 | EMERGING LOCAL MARKET BOND FUND CAPITAL GROWTH CLASS (ケイマン諸島) | 908.23974 | 59,200 | 65 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 当 期 末 | | |
|---|----------|---------|------|
| | □ 数 | 評価額 | 比 率 |
| | 千口 | 千円 | % |
| 外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) EMERGING LOCAL MARKET BOND FUND CAPITAL GROWTH CLASS | 5,107.78 | 330,984 | 99.0 |

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 期 首 | 当 期 末 | |
|-----------------|-----|-------|-------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ・マネー・マザーファンド | 33 | 33 | 34 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年7月19日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-----------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 330,984 | 95.7 |
| ダイワ・マネー・マザーファンド | 34 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 15,009 | 4.3 |
| 投資信託財産総額 | 346,027 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（資産成長コース）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年7月19日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|---------------------|
| (A) 資産 | 355,127,816円 |
| コール・ローン等 | 5,909,418 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 330,984,144 |
| ダイワ・マネー・マザーファンド（評価額） | 34,254 |
| 未収入金 | 18,200,000 |
| (B) 負債 | 20,684,764 |
| 未払金 | 9,100,000 |
| 未払収益分配金 | 356,882 |
| 未払解約金 | 9,062,624 |
| 未払信託報酬 | 2,150,352 |
| その他未払費用 | 14,906 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 334,443,052 |
| 元本 | 356,882,553 |
| 次期繰越損益金 | △ 22,439,501 |
| (D) 受益権総口数 | 356,882,553口 |
| 1万口当り基準価額（C／D） | 9,371円 |

*期首における元本額は415,125,995円、当作成期間中における追加設定元本額は205,623円、同解約元本額は58,449,065円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は9,371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22,439,501円です。

■損益の状況

当期 自 2021年1月19日 至 2021年7月19日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|---------------------|
| (A) 配当等収益 | 8,896,281円 |
| 受取配当金 | 8,896,594 |
| 支払利息 | △ 313 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 539,510 |
| 売買益 | 462,200 |
| 売買損 | △ 1,001,710 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,165,260 |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | 6,191,511 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 29,305,465 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,031,335 |
| （配当等相当額） | （ 2,336,767） |
| （売買損益相当額） | （△ 1,305,432） |
| (G) 合計（D＋E＋F） | △ 22,082,619 |
| (H) 収益分配金 | △ 356,882 |
| 次期繰越損益金（G＋H） | △ 22,439,501 |
| 追加信託差損益金 | 1,031,335 |
| （配当等相当額） | （ 2,336,767） |
| （売買損益相当額） | （△ 1,305,432） |
| 分配準備積立金 | 154,178,978 |
| 繰越損益金 | △ 177,649,814 |

（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いません。

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 6,731,021円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 2,336,767 |
| (d) 分配準備積立金 | 147,804,839 |
| (e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d） | 156,872,627 |
| (f) 分配金 | 356,882 |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e－f） | 156,515,745 |
| (h) 受益権総口数 | 356,882,553口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
|---------------------|-----|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 10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。

通貨αコース

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | JPMorgan GBI-EM グローバルダイバーシファイド (円換算) | | 公社債 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|-------------------|-------|------------|----------|--|----------|-------------|----------------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期 騰落率 | (参考指数) | 期 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 60期末(2019年2月18日) | 4,988 | 40 | 1.5 | 10,779 | 2.1 | — | 99.5 | 1,878 |
| 61期末(2019年3月18日) | 5,008 | 40 | 1.2 | 10,931 | 1.4 | — | 99.3 | 1,849 |
| 62期末(2019年4月17日) | 4,976 | 40 | 0.2 | 11,015 | 0.8 | — | 99.5 | 1,809 |
| 63期末(2019年5月17日) | 4,815 | 40 | △ 2.4 | 10,630 | △ 3.5 | — | 99.6 | 1,739 |
| 64期末(2019年6月17日) | 4,828 | 40 | 1.1 | 10,827 | 1.9 | — | 98.9 | 1,689 |
| 65期末(2019年7月17日) | 4,903 | 40 | 2.4 | 11,203 | 3.5 | — | 99.4 | 1,694 |
| 66期末(2019年8月19日) | 4,720 | 40 | △ 2.9 | 10,835 | △ 3.3 | — | 99.1 | 1,589 |
| 67期末(2019年9月17日) | 4,791 | 40 | 2.4 | 11,106 | 2.5 | — | 99.1 | 1,567 |
| 68期末(2019年10月17日) | 4,777 | 40 | 0.5 | 11,205 | 0.9 | — | 99.2 | 1,542 |
| 69期末(2019年11月18日) | 4,784 | 40 | 1.0 | 11,282 | 0.7 | — | 99.3 | 1,523 |
| 70期末(2019年12月17日) | 4,816 | 40 | 1.5 | 11,541 | 2.3 | — | 99.2 | 1,496 |
| 71期末(2020年1月17日) | 4,819 | 40 | 0.9 | 11,790 | 2.2 | — | 98.8 | 1,467 |
| 72期末(2020年2月17日) | 4,758 | 40 | △ 0.4 | 11,656 | △ 1.1 | — | 99.3 | 1,431 |
| 73期末(2020年3月17日) | 4,144 | 40 | △ 12.1 | 9,914 | △ 14.9 | — | 99.2 | 1,236 |
| 74期末(2020年4月17日) | 4,097 | 40 | △ 0.2 | 9,958 | 0.4 | — | 99.4 | 1,189 |
| 75期末(2020年5月18日) | 4,085 | 40 | 0.7 | 10,111 | 1.5 | — | 99.1 | 1,179 |
| 76期末(2020年6月17日) | 4,125 | 40 | 2.0 | 10,780 | 6.6 | — | 99.8 | 1,179 |
| 77期末(2020年7月17日) | 4,075 | 40 | △ 0.2 | 10,844 | 0.6 | — | 99.0 | 1,155 |
| 78期末(2020年8月17日) | 3,991 | 40 | △ 1.1 | 10,850 | 0.1 | — | 99.3 | 1,124 |
| 79期末(2020年9月17日) | 3,944 | 30 | △ 0.4 | 10,848 | △ 0.0 | — | 99.0 | 1,098 |
| 80期末(2020年10月19日) | 3,877 | 30 | △ 0.9 | 10,674 | △ 1.6 | — | 99.1 | 1,066 |
| 81期末(2020年11月17日) | 3,878 | 30 | 0.8 | 11,028 | 3.3 | — | 99.3 | 1,040 |
| 82期末(2020年12月17日) | 3,876 | 30 | 0.7 | 11,318 | 2.6 | — | 99.1 | 1,027 |
| 83期末(2021年1月18日) | 3,847 | 30 | 0.0 | 11,302 | △ 0.1 | — | 99.0 | 1,009 |
| 84期末(2021年2月17日) | 3,884 | 30 | 1.7 | 11,593 | 2.6 | — | 99.2 | 994 |
| 85期末(2021年3月17日) | 3,841 | 30 | △ 0.3 | 11,403 | △ 1.6 | — | 99.0 | 961 |
| 86期末(2021年4月19日) | 3,776 | 30 | △ 0.9 | 11,425 | 0.2 | — | 99.0 | 929 |
| 87期末(2021年5月17日) | 3,791 | 30 | 1.2 | 11,648 | 2.0 | — | 98.0 | 924 |
| 88期末(2021年6月17日) | 3,777 | 30 | 0.4 | 11,936 | 2.5 | — | 99.3 | 899 |
| 89期末(2021年7月19日) | 3,711 | 30 | △ 1.0 | 11,588 | △ 2.9 | — | 99.0 | 871 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) JPMorgan GBI-EMグローバルダイバーシファイド(円換算)は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット・グローバルダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット・グローバルダイバーシファイド(米ドルベース)は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morganはその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morganからの書面による事前承諾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。

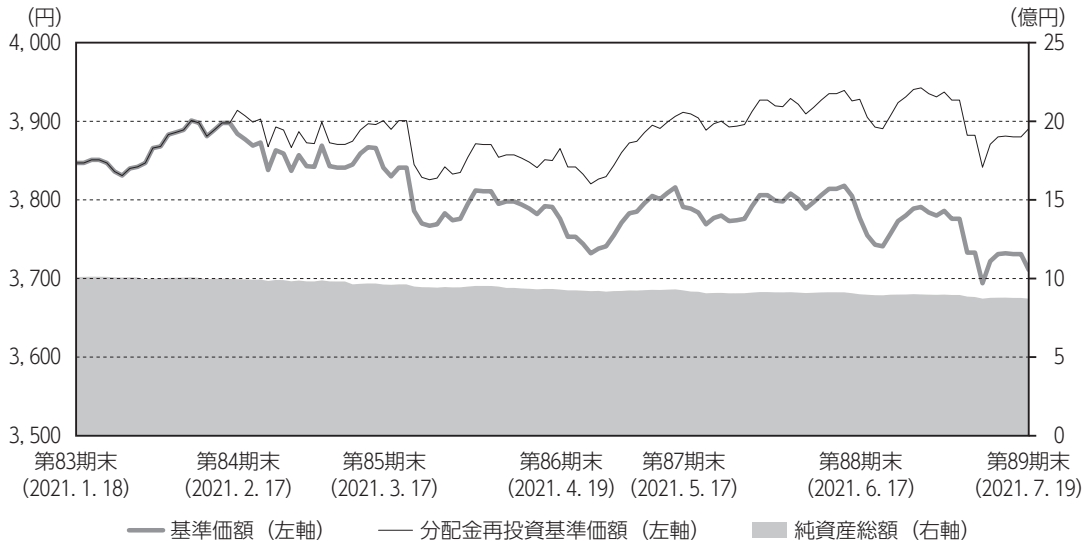
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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

第84期首：3,847円

第89期末：3,711円（既払分配金180円）

騰落率：1.1%（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下落はマイナス要因となりましたが、通貨オプション取引によるプレミアム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。

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (通貨αコース)

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 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) | | 公 社 債 組入比率 | 投資信託 受益証券 組入比率 |
|------|----------------|---------|--------|---|-------|---------------|----------------------|
| | | 騰 落 率 | (参考指数) | 騰 落 率 | | | |
| | | 円 | % | | % | % | % |
| 第84期 | (期首)2021年1月18日 | 3,847 | — | 11,302 | — | — | 99.0 |
| | 1月末 | 3,847 | 0.0 | 11,304 | 0.0 | — | 99.1 |
| | (期末)2021年2月17日 | 3,914 | 1.7 | 11,593 | 2.6 | — | 99.2 |
| 第85期 | (期首)2021年2月17日 | 3,884 | — | 11,593 | — | — | 99.2 |
| | 2月末 | 3,859 | △ 0.6 | 11,342 | △ 2.2 | — | 99.1 |
| | (期末)2021年3月17日 | 3,871 | △ 0.3 | 11,403 | △ 1.6 | — | 99.0 |
| 第86期 | (期首)2021年3月17日 | 3,841 | — | 11,403 | — | — | 99.0 |
| | 3月末 | 3,776 | △ 1.7 | 11,264 | △ 1.2 | — | 99.2 |
| | (期末)2021年4月19日 | 3,806 | △ 0.9 | 11,425 | 0.2 | — | 99.0 |
| 第87期 | (期首)2021年4月19日 | 3,776 | — | 11,425 | — | — | 99.0 |
| | 4月末 | 3,771 | △ 0.1 | 11,483 | 0.5 | — | 99.0 |
| | (期末)2021年5月17日 | 3,821 | 1.2 | 11,648 | 2.0 | — | 98.0 |
| 第88期 | (期首)2021年5月17日 | 3,791 | — | 11,648 | — | — | 98.0 |
| | 5月末 | 3,806 | 0.4 | 11,770 | 1.1 | — | 99.1 |
| | (期末)2021年6月17日 | 3,807 | 0.4 | 11,936 | 2.5 | — | 99.3 |
| 第89期 | (期首)2021年6月17日 | 3,777 | — | 11,936 | — | — | 99.3 |
| | 6月末 | 3,784 | 0.2 | 11,754 | △ 1.5 | — | 99.3 |
| | (期末)2021年7月19日 | 3,741 | △ 1.0 | 11,588 | △ 2.9 | — | 99.0 |

(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

(2021. 1. 19 ~ 2021. 7. 19)

■新興国債券市況

新興国債券市場は、米国金利の上昇（債券価格は下落）を背景に多くの国で金利が上昇しました。

・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から、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て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、メキシコ、ペルーでは、米国金利の上昇を受けて、金利は上昇しました。また、ブラジルやメキシコで利上げが実施されたことも、金利上昇圧力となりました。

■為替相場

新興国為替相場は、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、多くの新興国通貨が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を受けて、対円で上昇しました。一方、ペルー・ソルは、大統領選挙で急進左派の候補者が支持率を伸ばすなど政治的リスクが市場で意識されたことなどから、対円で下落しました。

■為替ボラティリティ相場

新興国通貨の対円ボラティリティは、多くの通貨で低下しました。

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、エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）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。

※エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）：クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ-ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド（通貨αクラス）

■エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）

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。通貨カバードコール戦略（※）を構築し、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の獲得をめざします。

※新興国通貨それぞれについて、円に対する当該新興国通貨のコール・オプション（買う権利）を売却し、オプションのプレミアム収入の獲得をめざす戦略

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

ポートフォリオについて

(2021. 1. 19 ~ 2021. 7. 19)

■当ファンド

当ファンドは、エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）とダイワ・マネー・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。

当作成期を通じてエマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）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。

■エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）

・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・アフリカ地域では、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチに投資を行いました。アジア地域においてはインドネシア・ルピア、フィリピン・ペソ、インド・ルピーに、中南米地域ではブラジル・レアル、メキシコ・ペソ、ペルー・ソルにそれぞれ投資を行いました。
- ・ 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、主に現地通貨建国債からなるポートフォリオ構成としました。
- ・ 通貨カバードコール戦略を構築し、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の獲得をめざしました。

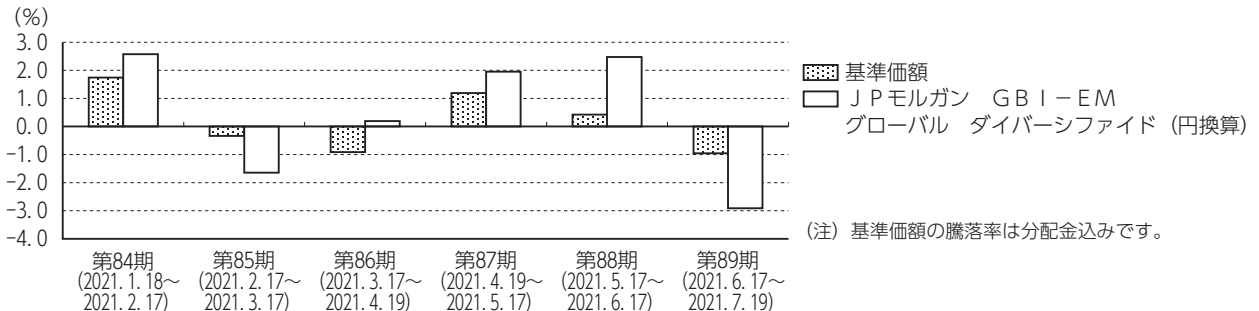
■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引やコール・ローン等による運用を行いました。

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84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2021年1月19日 ～2021年2月17日 | 2021年2月18日 ～2021年3月17日 | 2021年3月18日 ～2021年4月19日 | 2021年4月20日 ～2021年5月17日 | 2021年5月18日 ～2021年6月17日 | 2021年6月18日 ～2021年7月19日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 対基準価額比率 (%) | 0.77 | 0.77 | 0.79 | 0.79 | 0.79 | 0.80 |
| 当期の収益 (円) | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 (円) | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 187 | 190 | 204 | 210 | 210 | 215 |

(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。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

| 項 目 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 35.37円 | ✓ 33.01円 | ✓ 43.52円 | ✓ 35.89円 | ✓ 30.73円 | ✓ 34.80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 | 33.90 | 34.28 | 34.65 | 35.04 | 35.47 | 35.88 |
| (d) 分配準備積立金 | 148.36 | 153.35 | 156.01 | 169.14 | 174.62 | 174.94 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 217.64 | 220.66 | 234.19 | 240.09 | 240.83 | 245.63 |
| (f) 分配金 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 | 30.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 187.64 | 190.66 | 204.19 | 210.09 | 210.83 | 215.63 |

(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

当ファンドの商品性格に鑑み、エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）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。

■エマージング・ボンド・ファンド（通貨αクラス）

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。通貨カバードコール戦略を構築し、オプションプレミアム（オプションの買い手が売り手に支払う対価）の獲得をめざします。

■ダイワ・マネー・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第84期～第89期 (2021. 1. 19～2021. 7. 19) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--|----------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 22円 | 0. 587% | 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3, 806円です。 |
| （投 信 会 社） | (6) | (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） | (16) | (0. 410) | 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） | (0) | (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 | 1 | 0. 032 | 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 |
| （投資信託受益証券） | (1) | (0. 032) | |
| 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. 003 | 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 |
| （監 査 費 用） | (0) | (0. 003) | 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 | 24 | 0. 622 | |

(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。

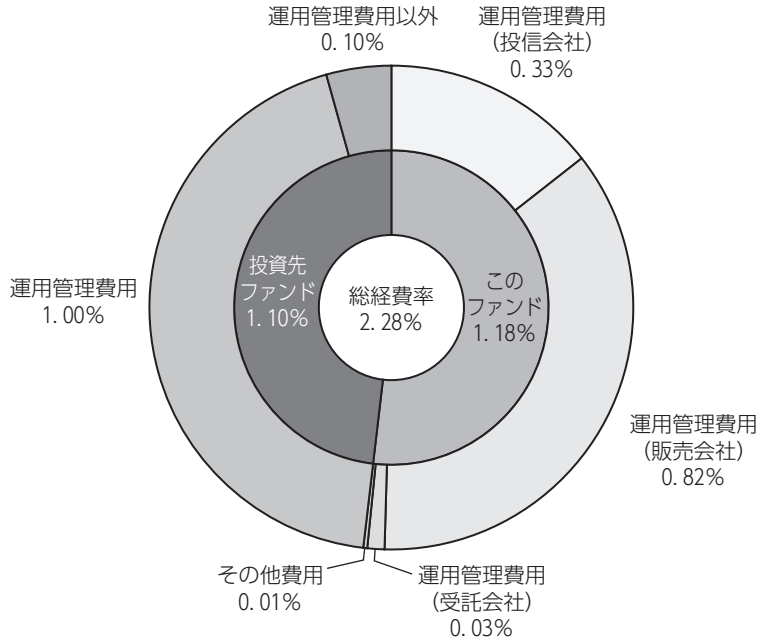
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.28%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率（① + ② + ③） | 2.28% |
| ①このファンドの費用の比率 | 1.18% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 1.00% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.10% |

- (注1) ①の費用は、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。
 (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
 (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
 (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（通貨αコース）

■売買および取引の状況 投資信託受益証券

（2021年1月19日から2021年7月19日まで）

| 決算期 | 第 84 期 ～ 第 89 期 | | | |
|-------------|-----------------|--------|-------------|---------|
| | 買 付 | | 売 付 | |
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国 (邦貨建) | 1,566.89424 | 57,809 | 4,120.42797 | 152,095 |

（注1）買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

（注2）金額は受渡し代金。

（注3）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄 投資信託受益証券

（2021年1月19日から2021年7月19日まで）

| 第 84 期 | | | | ～ | 第 89 期 | | | |
|--------|-----|-----|------|--|-------------|---------|------|--|
| 買 付 | | | | 売 付 | | | | |
| 銘 柄 | □ 数 | 金 額 | 平均単価 | 銘 柄 | □ 数 | 金 額 | 平均単価 | |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 | |
| | | | | EMERGING LOCAL MARKET BOND FUND CURRENCY ALPHA CLASS（ケイマン諸島） | 4,120.42797 | 152,095 | 36 | |

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）金額の単位未満は切捨て。

■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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

| ファンド名 | 第 89 期 末 | | |
|---|--------------|---------|------|
| | □ 数 | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千口 | 千円 | % |
| 外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) EMERGING LOCAL MARKET BOND FUND CURRENCY ALPHA CLASS | 23,916.41915 | 863,095 | 99.0 |

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

| 種 類 | 第83期末 | 第 89 期 末 | |
|---------------------|-------|----------|-------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ・マネー・ マザーファンド | 96 | 96 | 97 |

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年7月19日現在

| 項 目 | 第 89 期 末 | |
|-----------------|----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 863,095 | 97.9 |
| ダイワ・マネー・マザーファンド | 97 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 18,249 | 2.1 |
| 投資信託財産総額 | 881,442 | 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2月17日)、(2021年3月17日)、(2021年4月19日)、(2021年5月17日)、(2021年6月17日)、(2021年7月19日)現在

| 項目 | 第84期末 | 第85期末 | 第86期末 | 第87期末 | 第88期末 | 第89期末 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 1,004,824,407円 | 970,362,176円 | 937,887,182円 | 942,077,663円 | 911,499,937円 | 881,442,856円 |
| コール・ローン等 | 17,810,649 | 17,836,573 | 17,372,753 | 16,889,458 | 18,202,883 | 18,249,251 |
| 投資信託受益証券 (評価額) | 986,915,868 | 952,427,713 | 920,416,549 | 906,527,526 | 893,199,183 | 863,095,734 |
| ダイワ・マネー・マザーファンド (評価額) | 97,890 | 97,890 | 97,880 | 97,880 | 97,871 | 97,871 |
| 未収入金 | — | — | — | 18,562,799 | — | — |
| (B) 負債 | 9,834,408 | 8,684,294 | 8,416,983 | 17,461,668 | 11,859,735 | 9,499,026 |
| 未払金 | — | — | — | 9,281,400 | — | — |
| 未払収益分配金 | 7,685,308 | 7,510,387 | 7,385,361 | 7,316,701 | 7,145,989 | 7,048,117 |
| 未払解約金 | 1,167,000 | 268,851 | — | 38 | 3,766,632 | 1,490,148 |
| 未払信託報酬 | 975,313 | 892,062 | 1,011,584 | 837,665 | 914,881 | 922,107 |
| その他未払費用 | 6,787 | 12,994 | 20,038 | 25,864 | 32,233 | 38,654 |
| (C) 純資産総額 (A - B) | 994,989,999 | 961,677,882 | 929,470,199 | 924,615,995 | 899,640,202 | 871,943,830 |
| 元本 | 2,561,769,417 | 2,503,462,444 | 2,461,787,100 | 2,438,900,344 | 2,381,996,650 | 2,349,372,411 |
| 次期繰越損益金 | △ 1,566,779,418 | △ 1,541,784,562 | △ 1,532,316,901 | △ 1,514,284,349 | △ 1,482,356,448 | △ 1,477,428,581 |
| (D) 受益権総口数 | 2,561,769,417口 | 2,503,462,444口 | 2,461,787,100口 | 2,438,900,344口 | 2,381,996,650口 | 2,349,372,411口 |
| 1万口当り基準価額 (C/D) | 3,884円 | 3,841円 | 3,776円 | 3,791円 | 3,777円 | 3,711円 |

* 第83期末における元本額は2,623,342,407円、当作成期間 (第84期~第89期) 中における追加設定元本額は35,478,880円、同解約元本額は309,448,876円です。

* 第89期末の計算口数当りの純資産額は3,711円です。

* 第89期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,477,428,581円です。

■損益の状況

第84期 自 2021年1月19日 至 2021年2月17日 第86期 自 2021年3月18日 至 2021年4月19日 第88期 自 2021年5月18日 至 2021年6月17日
 第85期 自 2021年2月18日 至 2021年3月17日 第87期 自 2021年4月20日 至 2021年5月17日 第89期 自 2021年6月18日 至 2021年7月19日

| 項目 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 9,583,728円 | 9,164,372円 | 11,734,452円 | 9,420,560円 | 8,242,707円 | 9,105,717円 |
| 受取配当金 | 9,583,850 | 9,164,518 | 11,734,569 | 9,420,633 | 8,242,891 | 9,105,967 |
| 受取利息 | 1 | — | — | — | — | — |
| 支払利息 | △ 123 | △ 146 | △ 117 | △ 73 | △ 184 | △ 250 |
| (B) 有価証券売買損益 | 8,468,142 | △ 11,420,803 | △ 19,528,154 | 2,526,473 | △ 3,578,382 | △ 16,503,453 |
| 売買益 | 8,486,489 | 401,445 | 391,199 | 2,571,608 | 37,234 | 204,251 |
| 売買損 | △ 18,347 | △ 11,822,248 | △ 19,919,353 | △ 45,135 | △ 3,615,616 | △ 16,707,704 |
| (C) 信託報酬等 | △ 982,100 | △ 898,269 | △ 1,018,628 | △ 843,495 | △ 921,250 | △ 928,528 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 17,069,770 | △ 3,154,700 | △ 8,812,330 | 11,103,538 | 3,743,075 | △ 8,326,264 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 1,405,491,667 | △ 1,360,969,264 | △ 1,345,660,250 | △ 1,346,049,646 | △ 1,307,802,261 | △ 1,290,198,197 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 170,672,213 | △ 170,150,211 | △ 170,458,960 | △ 172,021,540 | △ 171,151,273 | △ 171,856,003 |
| (配当等相当額) | (8,686,577) | (8,584,025) | (8,531,106) | (8,548,263) | (8,448,952) | (8,430,533) |
| (売買損益相当額) | (△ 179,358,790) | (△ 178,734,236) | (△ 178,990,066) | (△ 180,569,803) | (△ 179,600,225) | (△ 180,286,536) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 1,559,094,110 | △ 1,534,274,175 | △ 1,524,931,540 | △ 1,506,967,648 | △ 1,475,210,459 | △ 1,470,380,464 |
| (H) 収益分配金 | 7,685,308 | 7,510,387 | 7,385,361 | 7,316,701 | 7,145,989 | 7,048,117 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 1,566,779,418 | △ 1,541,784,562 | △ 1,532,316,901 | △ 1,514,284,349 | △ 1,482,356,448 | △ 1,477,428,581 |
| 追加信託差損益金 | △ 170,672,213 | △ 170,150,211 | △ 170,458,960 | △ 172,021,540 | △ 171,151,273 | △ 171,856,003 |
| (配当等相当額) | (8,686,577) | (8,584,025) | (8,531,106) | (8,548,263) | (8,448,952) | (8,430,533) |
| (売買損益相当額) | (△ 179,358,790) | (△ 178,734,236) | (△ 178,990,066) | (△ 180,569,803) | (△ 179,600,225) | (△ 180,286,536) |
| 分配準備積立金 | 39,383,647 | 39,148,136 | 41,737,267 | 42,691,547 | 41,770,972 | 42,230,829 |
| 繰越損益金 | △ 1,435,490,852 | △ 1,410,782,487 | △ 1,403,595,208 | △ 1,384,954,356 | △ 1,352,976,147 | △ 1,347,803,407 |

(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84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 9,062,331円 | 8,266,103円 | 10,715,824円 | 8,755,464円 | 7,321,455円 | 8,177,189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 | 8,686,577 | 8,584,025 | 8,531,106 | 8,548,263 | 8,448,952 | 8,430,533 |
| (d) 分配準備積立金 | 38,006,624 | 38,392,420 | 38,406,804 | 41,252,784 | 41,595,506 | 41,101,757 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 55,755,532 | 55,242,548 | 57,653,734 | 58,556,511 | 57,365,913 | 57,709,479 |
| (f) 分配金 | 7,685,308 | 7,510,387 | 7,385,361 | 7,316,701 | 7,145,989 | 7,048,117 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 48,070,224 | 47,732,161 | 50,268,373 | 51,239,810 | 50,219,924 | 50,661,362 |
| (h) 受益権総口数 | 2,561,769,417口 | 2,503,462,444口 | 2,461,787,100口 | 2,438,900,344口 | 2,381,996,650口 | 2,349,372,411口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|------|------|------|------|------|------|
| 1万口当り分配金 | 第84期 | 第85期 | 第86期 | 第87期 | 第88期 | 第89期 |
| | | 30円 | 30円 | 30円 | 30円 | 30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。

クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ－
 ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド
 資産成長クラス／通貨αクラス

当ファンド（ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（資産成長コース／通貨αコース））はケイマン籍の外国投資信託「クレディ・スイス・ユニバーサル・トラスト（ケイマン）Ⅲ－ダイワ・エマージング・ローカル・マーケット・ボンド・ファンド 資産成長クラス／通貨αクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年7月19日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
 2020年5月31日

資産

| | | |
|-----------------|----|-------------------|
| 金融資産（損益通算後の評価額） | \$ | 15,998,568 |
| 現金および現金同等物 | | 925,362 |
| 未収： | | |
| 利息 | | 279,607 |
| 資産合計 | | <u>17,203,537</u> |

負債

| | | |
|-----------------------------|----|-------------------|
| 金融負債（損益通算後の評価額） | | 268,698 |
| 未払： | | |
| 専門家報酬 | | 19,689 |
| 保管会社報酬 | | 12,812 |
| 管理会社報酬 | | 11,467 |
| 報酬代行会社報酬 | | 4,798 |
| 副投資運用会社報酬 | | 4,224 |
| 名義書換代理人報酬 | | 1,395 |
| 登録料 | | 900 |
| 受託会社報酬 | | - |
| 負債（換金可能受益証券の保有者に帰属する純資産を除く） | | <u>323,983</u> |
| 換金可能受益証券の保有者に帰属する純資産 | \$ | <u>16,879,554</u> |

包括利益計算書

2020年5月31日に終了した年度

| | |
|---|-----------------------|
| 収益 | |
| 受取利息 | \$ 1,333,688 |
| 金融資産および負債（損益通算後の評価額）による実現損益 | (724,460) |
| 金融資産および負債（損益通算後の評価額）による評価損益の変動 | (152,617) |
| 外国為替取引による実現損益 | (56,073) |
| 外国為替取引による評価損益の変動 | 7,926 |
| 収益合計 | <u>408,464</u> |
| 費用 | |
| 副投資運用会社報酬 | 60,102 |
| 保管会社報酬 | 53,093 |
| 管理会社報酬 | 45,124 |
| 報酬代行会社報酬 | 34,859 |
| 専門家報酬 | 19,630 |
| 受託会社報酬 | 8,709 |
| 名義書換代理人報酬 | 6,198 |
| 登録料 | 900 |
| 費用合計 | <u>228,615</u> |
| 金融費用控除前営業損益 | <u>179,849</u> |
| 金融費用 | |
| 換金可能受益証券の保有者への分配金 | <u>(2,026,325)</u> |
| 分配後および税引前損失 | <u>(1,846,476)</u> |
| 源泉徴収税 | <u>(76,372)</u> |
| 運用の結果生じた換金可能受益証券の保有者に帰属する純資産の減少額 | <u>\$ (1,922,848)</u> |

投資明細表
2020年5月31日

| 債券 | 評価額 |
|--------------------------------|---------------------|
| ブラジル | |
| NOTA DO TESO 10% 01/01/21/BRL/ | \$ 897,736.50 |
| NOTA DO TESO 10% 01/01/25/BRL/ | 664,817.05 |
| ブラジル計 | 1,562,553.55 |
| インドネシア | |
| INDONESIA GO 11% 11/15/20/IDR/ | 915,160.85 |
| INDONESIA 8.375% 09/15/26/IDR/ | 876,796.71 |
| インドネシア計 | 1,791,957.56 |
| メキシコ | |
| MEX BONOS D 6.5% 06/09/22/MXN/ | 732,512.84 |
| PETROLEOS 7.65% 11/24/21/MXN/ | 990,865.68 |
| MEX BONOS 7.75% 11/13/42/MXN/ | 96,812.66 |
| メキシコ計 | 1,820,191.18 |
| ペルー | |
| BONOS DE T 7.84% 08/12/20/PEN/ | 1,267,621.65 |
| BONOS DE T 5.94% 02/12/29/PEN/ | 359,632.35 |
| ペルー計 | 1,627,254.00 |
| フィリピン | |
| PHILIPPIN 4.625% 12/04/22/PHP/ | 1,554,714.47 |
| PHILIPPIN 3.375% 08/20/20/PHP/ | 356,548.06 |
| フィリピン計 | 1,911,262.53 |
| ポーランド | |
| POLAND GOV 5.25% 10/25/20/PLN/ | 611,418.01 |
| POLAND GOV 2.25% 04/25/22/PLN/ | 1,037,401.84 |
| POLAND GOV 2.25% 10/25/24/PLN/ | 267,776.28 |
| ポーランド計 | 1,916,596.13 |
| ロシア | |
| RUSSIA GOV 8.15% 02/03/27/RUB/ | 712,804.91 |
| RUSSIA GOVT 7.5% 08/18/21/RUB/ | 1,112,846.67 |
| ロシア計 | 1,825,651.58 |

ダイワ新興国ソブリン債券ファンド

| | | |
|--------------------------------|--|----------------------|
| 国際機関 | | |
| IBRD ZCP 06/15/21/INR/ | | 745,815.07 |
| INTL FINANC 6.3% 11/25/24/INR/ | | 1,170,133.40 |
| 国際機関計 | | 1,915,948.47 |
| トルコ | | |
| TURKEY GOVER 11% 02/24/27/TRY/ | | 416,257.42 |
| TURKEY GOVER 23% 08/12/20/TRY/ | | 982,646.78 |
| TURKEY GOVERN 8% 03/12/25/TRY/ | | 228,248.92 |
| トルコ計 | | 1,627,153.12 |
| 債券計 | | 15,998,568.12 |

通貨αクラス - 2020年5月31日現在の仕組スワップ取引の残高：(純資産の-1.6%)

| 戦略 | 満期日 | 取引相手 | 名目元本 | 評価額 |
|-------------------|----------|-----------------------------|---------------|--------------|
| FX Option Overlay | 2020/6/5 | Credit Suisse International | \$ 10,734,613 | \$ (268,698) |

<補足情報>

当ファンド（ダイワ新興国ソブリン債券ファンド（資産成長コース／通貨αコース））が投資対象としている「ダイワ・マネー・マザーファンド」の決算日（2020年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2021年7月19日現在におけるダイワ・マネー・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・マネー・マザーファンドの主要な売買銘柄

2021年1月19日～2021年7月19日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年7月19日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネー・マザーファンド

運用報告書 第16期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日)

ダイワ・マネー・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 | 主としてわが国の公社債への投資により、利息収入の確保をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 本邦通貨表示の公社債 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の30%以下 |

大和アセットマネジメント

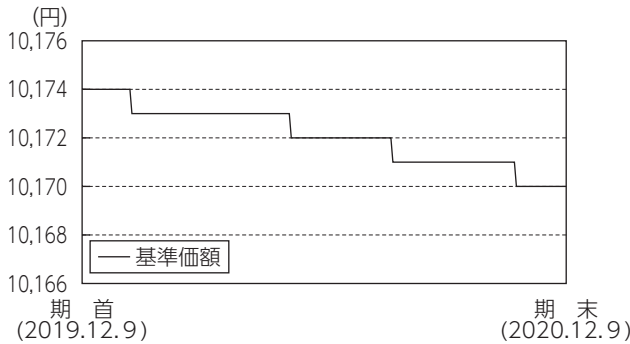
Daiwa Asset Management

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 |
|----------------|--------|------|-------------|
| | 騰落率 | 騰落率 | |
| (期首)2019年12月9日 | 円 | % | % |
| 12月末 | 10,174 | 0.0 | - |
| 2020年1月1月 | 10,173 | △0.0 | - |
| 2月末 | 10,173 | △0.0 | - |
| 3月末 | 10,173 | △0.0 | - |
| 4月末 | 10,173 | △0.0 | - |
| 5月末 | 10,172 | △0.0 | - |
| 6月末 | 10,172 | △0.0 | - |
| 7月末 | 10,172 | △0.0 | - |
| 8月末 | 10,171 | △0.0 | - |
| 9月末 | 10,171 | △0.0 | - |
| 10月末 | 10,171 | △0.0 | - |
| 11月末 | 10,170 | △0.0 | - |
| (期末)2020年12月9日 | 10,170 | △0.0 | - |

(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）および債券先物を除きます。
 (注3) 当ファンドは、利息収入の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《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：10,174円 期末：10,170円 騰落率：△0.0%

【基準価額の主な変動要因】

コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩利を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、現先取引およびコール・ローン等による運用を行いました。

◆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》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

■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 (その他) | 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

その他有価証券

(2019年12月10日から2020年12月9日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---------|-------------|--------------------|
| 国 | | 千円 | 千円 |
| 内 | 国内短期社債等 | 242,997,393 | 242,997,453 (—) |

(注1) 金額は受渡し代金。
 (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。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

国内その他有価証券

| | 当 期 | | 末 |
|---------|---------|-------|---|
| | 評 価 額 | 比 率 | |
| | 千円 | % | |
| 国内短期社債等 | 999,970 | <1.5> | |

(注1) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。
 (注2) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・マネー・マザーファンド

■投資信託財産の構成

2020年12月9日現在

| 項目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| コール・ローン等、その他 | 68,466,438 | 100.0 |
| 投資信託財産総額 | 68,466,438 | 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

2020年12月9日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 68,466,438,583円 |
| コール・ローン等 | 67,466,468,172 |
| 現先取引(その他有価証券) | 999,970,411 |
| (B) 負債 | 1,000,488,000 |
| 未払解約金 | 1,000,488,000 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 67,465,950,583 |
| 元本 | 66,337,383,629 |
| 次期繰越損益金 | 1,128,566,954 |
| (D) 受益権総口数 | 66,337,383,629口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 10,170円 |

* 期首における元本額は82,259,129,638円、当作成期間中における追加設定元本額は106,172,802,530円、同解約元本額は122,094,548,539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、ダイワ日経225-シフト11- 2019-03 (適格機関投資家専用) 531,632,690円、ゴールド・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用) 4,718,749,101円、ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A I 新時代 - (為替ヘッジあり) 977,694円、ダイワ・グローバルIoT関連株ファンド - A I 新時代 - (為替ヘッジなし) 977,694円、ダイワF E グローバル・バリュー (為替ヘッジあり) 9,608円、ダイワF E グローバル・バリュー (為替ヘッジなし) 9,608円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり) 49,107円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし) 49,107円、ダイワ/ *R I C I *モティティ・ファンド5,024,392円、US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジあり/年1回決算型) 1,676円、US債券NB戦略ファンド (為替ヘッジなし/年1回決算型) 1,330円、スマート・アロケーション・Dガード99,008,902円、堅実バランスファンド - ハジメの一步- 569,302,583円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/隔月分配型) 180,729円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/隔月分配型) 737,649円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/資産成長型) 95,276円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/資産成長型) 337,885円、世界セレクト株式オープン983円、世界セレクト株式オープン (年2回決算型) 983円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジあり/毎月分配型) 983円、NWQグローバル厳選証券ファンド (為替ヘッジなし/毎月分配型) 983円、DCダイワ・マネー・ポートフォリオ4,455,466,034円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 日本円・コース (毎月分配型) 132,757円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 豪ドル・コース (毎月分配型) 643,132円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 4,401,613円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - ミドル・コース (毎月分配型) 12,784円、ダイワ/フィデリティ北米株式ファンド - パラダイムシフト- 1,988,495円、ブルベア・マネー・ポートフォリオV 37,213,381,442円、ブル3倍日本株ポートフォリオV 12,502,578,661円、ベア2倍日本株ポートフォリオV 5,944,161,915円、ダイワF E グローバル・バリュー株ファンド (ダイワS M A専用) 3,666円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ブラジル・リアル・コース (毎月分配型) 155,317円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 日本円・コース (毎月分配型) 38,024円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) ミドル・コース (毎月分配型) 4,380円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 豪ドル・コース (毎月分配型) 22,592円、ダイワ

/アムンディ食糧増産関連ファンド164,735円、ダイワ日本リート・ファンド・マネー・ポートフォリオ47,833,280円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (資産成長コース) 33,689円、ダイワ新興国ソブリン債券ファンド (通貨αコース) 96,254円、ダイワ・ダブルバランス・ファンド (Dガード付/部分為替ヘッジあり) 224,685,913円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジあり) 5,385円、ダイワ・インフラビジネス・ファンド - インフラ革命 - (為替ヘッジなし) 11,530円、ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) ミドルコース9,817円、ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 日本円コース6,964円、ダイワ米国MLPファンド (毎月分配型) 通貨αコース9,479円、ダイワ英国高配当株ツインα (毎月分配型) 98,107円、ダイワ英国高配当株ファンド98,107円、ダイワ英国高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ979,761円、DCスマート・アロケーション・Dガード11,929,087円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 南アフリカ・ランド・コース (毎月分配型) 1,097円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) トルコ・リラ・コース (毎月分配型) 2,690円、ダイワ米国高金利社債ファンド (通貨選択型) 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 1,350円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 株式αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 通貨αコース98,203円、ダイワ・オーストラリア高配当株α (毎月分配型) 株式&通貨ツインαコース982,029円、ダイワ米国株ストラテジーα (通貨選択型) - トリプルリターンズ - 通貨セレクト・コース (毎月分配型) 98,174円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,170円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | △ 26,744,855円 |
| 受取利息 | 309,257 |
| 支払利息 | △ 27,054,112 |
| (B) その他費用 | △ 610,483 |
| (C) 当期損益金(A + B) | △ 27,355,338 |
| (D) 前期繰越損益金 | 1,431,737,066 |
| (E) 解約差損益金 | △ 2,104,683,137 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,828,868,363 |
| (G) 合計(C + D + E + F) | 1,128,566,954 |
| 次期繰越損益金(G) | 1,128,566,954 |

(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。