

ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第179期 (決算日 2021年7月12日)

第180期 (決算日 2021年8月10日)

第181期 (決算日 2021年9月10日)

第182期 (決算日 2021年10月11日)

第183期 (決算日 2021年11月10日)

第184期 (決算日 2021年12月10日)

(作成対象期間 2021年6月11日～2021年12月10日)

受益者のみなさまへ

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限 (設定日：2006年7月10日)	
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の10%以下
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配を付加することがあります。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。	

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のソブリン債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしています。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30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 金 期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
155期末(2019年7月10日)	7,627	5	0.2	15,108	1.0	97.9	-	438
156期末(2019年8月13日)	7,459	5	△2.1	14,907	△1.3	97.9	-	425
157期末(2019年9月10日)	7,576	5	1.6	15,185	1.9	97.7	-	426
158期末(2019年10月10日)	7,534	5	△0.5	15,223	0.3	98.1	-	421
159期末(2019年11月11日)	7,581	5	0.7	15,234	0.1	97.9	-	423
160期末(2019年12月10日)	7,597	5	0.3	15,277	0.3	98.2	-	411
161期末(2020年1月10日)	7,651	5	0.8	15,408	0.9	97.7	-	405
162期末(2020年2月10日)	7,664	5	0.2	15,632	1.5	97.7	-	402
163期末(2020年3月10日)	7,600	5	△0.8	15,536	△0.6	93.3	-	392
164期末(2020年4月10日)	7,525	5	△0.9	15,688	1.0	96.7	-	387
165期末(2020年5月11日)	7,473	5	△0.6	15,432	△1.6	96.6	-	381
166期末(2020年6月10日)	7,780	5	4.2	15,896	3.0	97.7	-	389
167期末(2020年7月10日)	7,791	5	0.2	16,039	0.9	97.9	-	388
168期末(2020年8月11日)	7,966	5	2.3	16,259	1.4	97.9	-	393
169期末(2020年9月10日)	7,949	5	△0.2	16,233	△0.2	98.2	-	391
170期末(2020年10月12日)	7,903	5	△0.5	16,204	△0.2	98.0	-	385
171期末(2020年11月10日)	7,858	5	△0.5	16,105	△0.6	98.2	-	376
172期末(2020年12月10日)	7,926	5	0.9	16,234	0.8	98.1	-	372
173期末(2021年1月12日)	7,953	5	0.4	16,200	△0.2	97.7	-	355
174期末(2021年2月10日)	7,947	5	△0.0	16,165	△0.2	98.0	-	350
175期末(2021年3月10日)	7,982	5	0.5	16,372	1.3	98.2	-	344
176期末(2021年4月12日)	8,032	5	0.7	16,436	0.4	97.9	-	345
177期末(2021年5月10日)	8,110	5	1.0	16,452	0.1	97.8	-	345
178期末(2021年6月10日)	8,201	5	1.2	16,737	1.7	98.1	-	347
179期末(2021年7月12日)	8,112	5	△1.0	16,688	△0.3	97.9	-	340
180期末(2021年8月10日)	8,109	5	0.0	16,780	0.6	96.9	-	339
181期末(2021年9月10日)	8,061	5	△0.5	16,728	△0.3	97.5	-	336
182期末(2021年10月11日)	7,987	5	△0.9	16,577	△0.9	97.6	-	332
183期末(2021年11月10日)	8,065	5	1.0	16,985	2.5	97.7	-	333
184期末(2021年12月10日)	7,937	5	△1.5	16,793	△1.1	97.5	-	327

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



* 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179期首：8,201円

第184期末：7,937円（既払分配金30円）

騰落率：△2.9%（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利息収入はプラス要因でしたが、債券の価格下落や投資対象通貨が円に対して下落（円高）したことがマイナス要因となり、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。

ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	券 率
			騰 落 率		騰 落 率			
第179期	(期首) 2021年 6月10日	円 8,201	% -	16,737	% -	98.1	% -	
	6月末	8,099	△1.2	16,639	△0.6	97.8	-	
	(期末) 2021年 7月12日	8,117	△1.0	16,688	△0.3	97.9	-	
第180期	(期首) 2021年 7月12日	8,112	-	16,688	-	97.9	-	
	7月末	8,124	0.1	16,783	0.6	94.9	-	
	(期末) 2021年 8月10日	8,114	0.0	16,780	0.6	96.9	-	
第181期	(期首) 2021年 8月10日	8,109	-	16,780	-	96.9	-	
	8月末	8,083	△0.3	16,757	△0.1	97.3	-	
	(期末) 2021年 9月10日	8,066	△0.5	16,728	△0.3	97.5	-	
第182期	(期首) 2021年 9月10日	8,061	-	16,728	-	97.5	-	
	9月末	7,966	△1.2	16,648	△0.5	97.4	-	
	(期末) 2021年10月11日	7,992	△0.9	16,577	△0.9	97.6	-	
第183期	(期首) 2021年10月11日	7,987	-	16,577	-	97.6	-	
	10月末	8,141	1.9	16,955	2.3	97.6	-	
	(期末) 2021年11月10日	8,070	1.0	16,985	2.5	97.7	-	
第184期	(期首) 2021年11月10日	8,065	-	16,985	-	97.7	-	
	11月末	7,930	△1.7	16,773	△1.2	97.7	-	
	(期末) 2021年12月10日	7,942	△1.5	16,793	△1.1	97.5	-	

(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

(2021.6.11~2021.12.10)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね上昇（債券価格は下落）しました。

米国金利は、当作成期首より方向感のない展開でしたが、2021年6月以降、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。9月には、FRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから金利は上昇に転じ、当作成期を通しては小幅な上昇となりました。他の国もおおむね米国金利に連れた動きとなりましたが、ポーランドは、インフレの上振れなどから早期利上げ観測が高まり、大きく金利は上昇しました。

■為替相場

為替相場は、米ドル円は上昇（円安）も、その他の通貨は対円でおおむね下落しました。

当作成期首より、米ドル円は比較的狭いレンジでの推移となりましたが、2021年9月以降は米国金利が上昇したことなどから、大きく上昇しました。ユーロ円は米ドル円に連れた動きでしたが、新型コロナウイルスの感染再拡大やユーロ圏の金利低下などから、下落しました。また、資源高を背景に堅調に推移してきたオーストラリア・ドルは、新型コロナウイルスデルタ株のまん延に伴うロックダウン（都市封鎖）による成長率鈍化が懸念されたことなどから、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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2021.6.11~2021.12.10)

■当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」を高位に組み入れました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

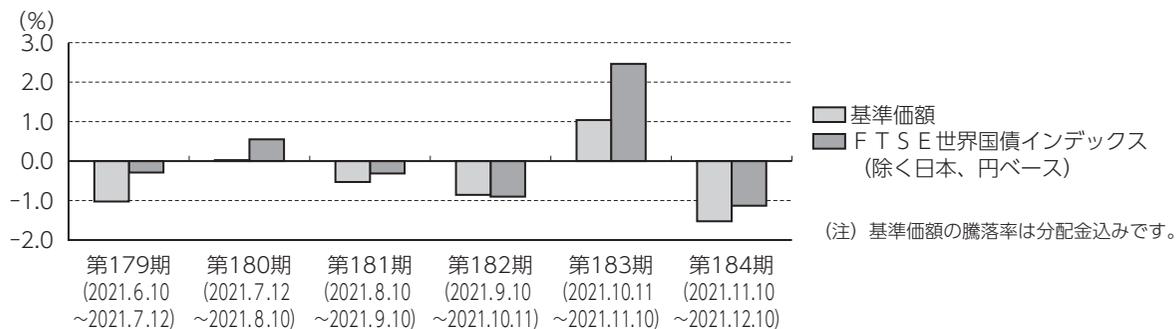
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
	2021年6月11日 ～2021年7月12日	2021年7月13日 ～2021年8月10日	2021年8月11日 ～2021年9月10日	2021年9月11日 ～2021年10月11日	2021年10月12日 ～2021年11月10日	2021年11月11日 ～2021年12月10日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率（%）	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
当期の収益（円）	2	2	2	2	5	2
当期の収益以外（円）	2	2	2	2	—	2
翌期繰越分配対象額（円）	267	265	262	260	265	263

(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179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 2.97円	✓ 2.39円	✓ 2.55円	✓ 2.61円	✓ 10.50円	✓ 2.66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	17.11	17.13	17.17	17.19	17.21	17.23
(d) 分配準備積立金	✓ 252.79	✓ 250.75	✓ 248.11	✓ 245.64	243.23	✓ 248.72
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	272.88	270.28	267.83	265.45	270.96	268.62
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	267.88	265.28	262.83	260.45	265.96	263.62

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第179期～第184期 (2021.6.11～2021.12.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0.689%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,065円です。
（投 信 会 社）	(22)	(0.276)	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）	(31)	(0.386)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.027)	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	0.018	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）	(1)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	57	0.707	

(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。

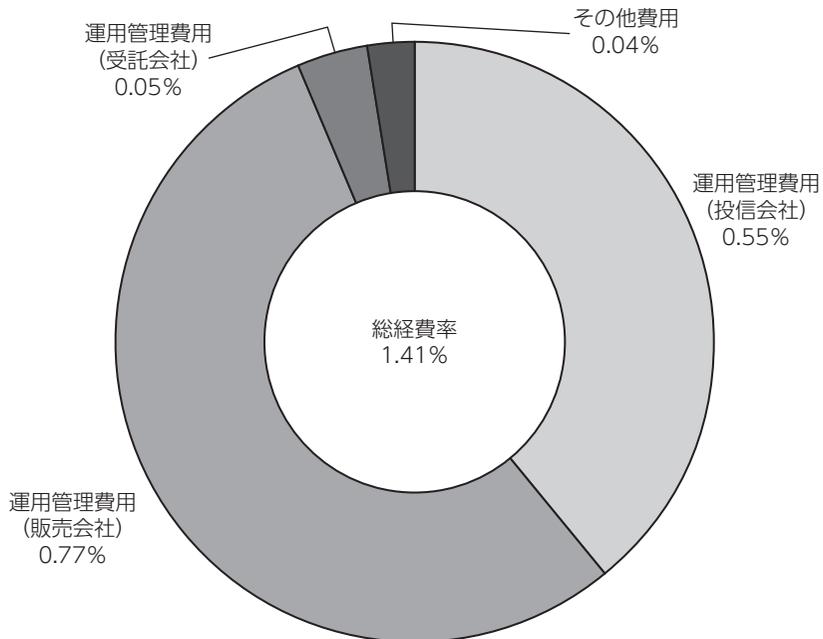
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.41%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

(2021年6月11日から2021年12月10日まで)

決算期	第179期～第184期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	—	—	6,446	12,268

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第178期末	第184期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	180,323	173,876	326,331

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年7月12日)、(2021年8月10日)、(2021年9月10日)、(2021年10月11日)、(2021年11月10日)、(2021年12月10日)現在

項目	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末
(A) 資産	341,218,750円	339,603,382円	336,860,028円	333,595,044円	334,521,059円	329,283,936円
コール・ローン等	2,259,508	2,179,572	2,211,876	2,174,364	2,175,484	2,143,577
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	338,959,242	337,423,810	334,648,152	331,420,680	332,345,575	326,331,833
未収入金	—	—	—	—	—	808,526
(B) 負債	625,551	584,904	609,243	606,762	599,658	1,351,956
未払収益分配金	209,921	209,025	208,574	208,455	207,030	206,571
未払解約金	—	—	—	—	—	758,430
未払信託報酬	413,169	371,208	393,653	388,971	381,020	373,120
その他未払費用	2,461	4,671	7,016	9,336	11,608	13,835
(C) 純資産総額(A-B)	340,593,199	339,018,478	336,250,785	332,988,282	333,921,401	327,931,980
元本	419,843,557	418,051,615	417,148,847	416,910,241	414,061,592	413,143,571
次期繰越損益金	△ 79,250,358	△ 79,033,137	△ 80,898,062	△ 83,921,959	△ 80,140,191	△ 85,211,591
(D) 受益権総口数	419,843,557□	418,051,615□	417,148,847□	416,910,241□	414,061,592□	413,143,571□
1万口当り基準価額(C/D)	8,112円	8,109円	8,061円	7,987円	8,065円	7,937円

*第178期末における元本額は423,893,609円、当作成期間(第179期～第184期)中における追加設定元本額は232,335円、同解約元本額は10,982,373円です。

*第184期末の計算口数当りの純資産額は7,937円です。

*第184期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は85,211,591円です。

■投資信託財産の構成

2021年12月10日現在

項目	第184期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	326,331	99.1
コール・ローン等、その他	2,952	0.9
投資信託財産総額	329,283	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、12月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=113.47円、1カナダ・ドル=89.24円、1オーストラリア・ドル=81.01円、1イギリス・ポンド=149.96円、1デンマーク・クローネ=17.23円、1ノルウェー・クローネ=12.62円、1スウェーデン・クローネ=12.53円、1チェコ・コルナ=5.0399円、1ポーランド・ズロチ=27.8199円、1ユーロ=128.12円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第184期末における外貨建純資産(19,568,569千円)の投資信託財産総額(19,642,054千円)に対する比率は、99.6%です。

ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第179期 自2021年6月11日 至2021年7月12日 第182期 自2021年9月11日 至2021年10月11日
 第180期 自2021年7月13日 至2021年8月10日 第183期 自2021年10月12日 至2021年11月10日
 第181期 自2021年8月11日 至2021年9月10日 第184期 自2021年11月11日 至2021年12月10日

項 目	第 179 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期
(A) 配当等収益	△ 34円	△ 42円	△ 32円	△ 21円	△ 36円	△ 36円
支払利息	△ 34	△ 42	△ 32	△ 21	△ 36	△ 36
(B) 有価証券売買損益	△ 3,106,447	461,472	△ 1,430,799	△ 2,470,397	3,798,697	△ 4,667,102
売買益	10,031	467,380	6,567	1,847	3,836,884	7,364
売買損	△ 3,116,478	△ 5,908	△ 1,437,366	△ 2,472,244	△ 38,187	△ 4,674,466
(C) 信託報酬等	△ 415,630	△ 373,418	△ 395,998	△ 391,291	△ 383,292	△ 375,347
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,522,111	88,012	△ 1,826,829	△ 2,861,709	3,415,369	△ 5,042,485
(E) 前期繰越損益金	△46,158,790	△49,675,495	△49,680,806	△51,682,591	△54,374,358	△51,048,557
(F) 追加信託差損益金	△29,359,536	△29,236,629	△29,181,853	△29,169,204	△28,974,172	△28,913,978
(配当等相当額)	(718,713)	(716,165)	(716,344)	(716,760)	(712,676)	(711,912)
(売買損益相当額)	(△30,078,249)	(△29,952,794)	(△29,898,197)	(△29,885,964)	(△29,686,848)	(△29,625,890)
(G) 合計(D + E + F)	△79,040,437	△78,824,112	△80,689,488	△83,713,504	△79,933,161	△85,005,020
(H) 収益分配金	△ 209,921	△ 209,025	△ 208,574	△ 208,455	△ 207,030	△ 206,571
次期繰越損益金(G+H)	△79,250,358	△79,033,137	△80,898,062	△83,921,959	△80,140,191	△85,211,591
追加信託差損益金	△29,359,536	△29,236,629	△29,181,853	△29,169,204	△28,974,172	△28,913,978
(配当等相当額)	(718,713)	(716,165)	(716,344)	(716,760)	(712,676)	(711,912)
(売買損益相当額)	(△30,078,249)	(△29,952,794)	(△29,898,197)	(△29,885,964)	(△29,686,848)	(△29,625,890)
分配準備積立金	10,528,308	10,374,095	10,247,953	10,141,702	10,299,748	10,179,548
繰越損益金	△60,419,130	△60,170,603	△61,964,162	△64,894,457	△61,465,767	△66,477,161

(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 179 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期
(a) 経費控除後の配当等収益	124,967円	100,252円	106,536円	108,866円	435,164円	110,016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	718,713	716,165	716,344	716,760	712,676	711,912
(d) 分配準備積立金	10,613,262	10,482,868	10,349,991	10,241,291	10,071,614	10,276,103
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	11,456,942	11,299,285	11,172,871	11,066,917	11,219,454	11,098,031
(f) 分配金	209,921	209,025	208,574	208,455	207,030	206,571
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	11,247,021	11,090,260	10,964,297	10,858,462	11,012,424	10,891,460
(h) 受益権総口数	419,843,557口	418,051,615口	417,148,847口	416,910,241口	414,061,592口	413,143,571口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 179 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期
1 万口当り分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2021年10月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第184期の決算日（2021年12月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

（2021年6月11日から2021年12月10日まで）

買			付			売			付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円			千円			千円
Poland Government Bond (ポーランド)	1.25% 2030/10/25	220,178	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	439,153	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	180,640	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	239,266
Poland Government Bond (ポーランド)	0.75% 2025/4/25	170,529	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	124,334	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	1.75% 2025/11/15	170,529	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	40,758
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	126,791	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	34,409	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	19,360			
Poland Government Bond (ポーランド)	4% 2023/10/25	63,372									

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2021年12月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（10,454,927千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2021年12月10日現在								
	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 42,032	千アメリカ・ドル 41,282	千円 4,684,334	% 23.9	% -	% 23.9	% -	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 29,044	千カナダ・ドル 29,334	2,617,829	13.3	-	6.5	6.9	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 29,986	2,429,223	12.4	-	12.4	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 14,631	千イギリス・ポンド 16,109	2,415,721	12.3	-	6.2	6.1	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 32,012	551,566	2.8	-	0.9	1.9	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,806	262,581	1.3	-	-	1.3	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,092	364,523	1.9	-	-	1.0	0.9	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 41,100	千ポーランド・ズロチ 38,976	1,084,298	5.5	-	4.4	0.8	0.3	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,259	千ユーロ 5,670	726,486	3.7	-	1.7	2.0	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,569	329,194	1.7	-	1.7	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,657	981,140	5.0	-	5.0	-	-	

2021年12月10日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 1,161	千円 148,838	% 0.8	% -	% 0.8	% -	% -	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 18,756	千ユーロ 20,451	2,620,216	13.4	-	6.5	6.8	-	
ユーロ (小計)	30,961	37,510	4,805,876	24.5	-	15.6	8.8	-	
合 計	-	-	19,215,957	97.9	-	69.9	26.8	1.2	

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2021年12月10日現在									
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	% 2.2500	千アメリカ・ドル 13,548	千アメリカ・ドル 14,238	千円 1,615,681	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,300	1,140	129,371	2040/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	27,183	25,903	2,939,282	2030/11/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		42,032	41,282	4,684,334			
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,994	177,990	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	2,041	182,142	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	4,153	4,186	373,571	2026/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	11,046	10,151	905,958	2030/12/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,915	260,208	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	8,045	717,957	2025/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		29,044	29,334	2,617,829			
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	千オーストラリア・ドル 1,957	千オーストラリア・ドル 2,295	185,955	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,240	262,530	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	24,450	1,980,737	2033/04/21		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		23,857	29,986	2,429,223			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,320	千イギリス・ポンド 4,525	678,592	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,432	514,715	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,952	442,806	2031/07/31		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	3,015	3,458	518,616	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,740	260,990	2046/12/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		14,631	16,109	2,415,721			
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 10,028	172,785	2039/11/15		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	21,983	378,781	2025/11/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		25,700	32,012	551,566			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2021年12月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,806	千円 262,581	2024/03/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	1銘柄		20,000	20,806	262,581		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	1.5000 1.0000	千スウェーデン・クローネ 13,630 14,230	千スウェーデン・クローネ 14,094 14,997	176,599 187,924	2023/11/13 2026/11/12	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		27,860	29,092	364,523		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond Poland Government Bond	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	0.7500 1.2500 4.0000 2.7500	千ポーランド・ズロチ 6,000 8,000 2,100 25,000	千ポーランド・ズロチ 5,555 6,877 2,142 24,401	154,551 191,337 59,588 678,820	2025/04/25 2030/10/25 2023/10/25 2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		41,100	38,976	1,084,298		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国債証券 国債証券	1.0000 1.1000	千ユーロ 2,872 2,387	千ユーロ 3,058 2,611	391,918 334,568	2026/05/15 2029/05/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		5,259	5,670	726,486		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,569	329,194	2045/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		1,500	2,569	329,194		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,657	981,140	2045/05/25	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		4,750	7,657	981,140		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,161	148,838	2046/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	1銘柄		695	1,161	148,838		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券	1.9500 1.4000 -	千ユーロ 8,660 9,136 960	千ユーロ 9,513 9,966 971	1,218,895 1,276,844 124,476	2026/04/30 2028/04/30 2026/01/31	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		18,756	20,451	2,620,216		
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		30,961	37,510	4,805,876		
合計	銘柄数 金 額	34銘柄				19,215,957		

(注1) 邦貨換算金額は、2021年12月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第33期 (決算日 2021年10月11日)

(作成対象期間 2021年4月13日～2021年10月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

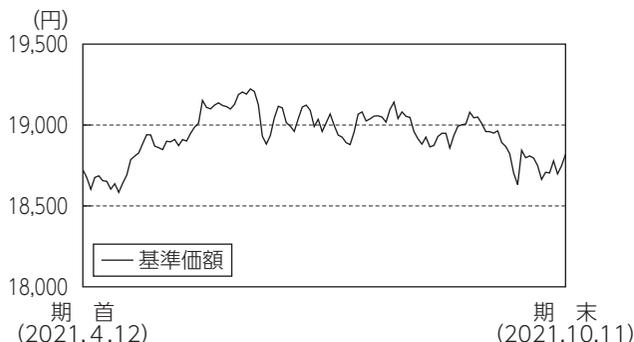
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率		
(期首)2021年4月12日	18,724	-	17,764	-	98.3	-
4月末	18,808	0.4	17,780	0.1	98.3	-
5月末	19,109	2.1	18,046	1.6	98.6	-
6月末	18,961	1.3	17,983	1.2	98.2	-
7月末	19,055	1.8	18,139	2.1	95.3	-
8月末	18,992	1.4	18,111	2.0	97.7	-
9月末	18,749	0.1	17,993	1.3	97.9	-
(期末)2021年10月11日	18,819	0.5	17,916	0.9	98.1	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,724円 期末：18,819円 騰落率：0.5%

【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でしたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、まちまちの動きでした。

当作成期首より、米国金利は方向感のない展開でしたが、2021年6月以降、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に低下しました。9月に

は、FRB(米国連邦準備制度理事会)の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから金利は上昇に転じ、当作成期を通してはおおむね横ばいとなりました。ユーロや英国は、経済回復やインフレ期待の高まりなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

為替相場は、まちまちの動きでした。

当作成期首より、米ドル円は比較的狭いレンジでの推移となりましたが、2021年9月以降は米国金利が大きく上昇したことなどから、上昇しました。カナダ・ドルも、原油価格が堅調であったことなどから、上昇しました。一方、資源高を背景に堅調に推移してきたオーストラリア・ドルは、新型コロナウイルスのデルタ株のまん延に伴うロックダウン(都市封鎖)による成長率鈍化が懸念され、大きく下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (2)
(その他)	(0)
合 計	3

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2021年4月13日から2021年10月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	千アメリカ・ドル 1,158	千アメリカ・ドル 3,047 (—)
	カナダ	千カナダ・ドル 2,679	千カナダ・ドル 3,009 (—)
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 427 (—)
	イギリス	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 880 (—)
	デンマーク	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 9,651 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 15,999	千ポーランド・ズロチ (21,093)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ —	千ユーロ 263 (—)
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ —	千ユーロ 1,280 (—)
	国 ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ —	千ユーロ 1,544 (—)

(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) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2021年4月13日から2021年10月11日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 0.5% 2030/12/1	237,691	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.25% 2027/8/15	334,964
Poland Government Bond (ポーランド) 1.25% 2030/10/25	220,178	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1	266,918
Poland Government Bond (ポーランド) 0.75% 2025/4/25	170,529	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 1.75% 2025/11/15	170,533
United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.125% 2040/8/15	126,791	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30	131,006
Poland Government Bond (ポーランド) 4% 2023/10/25	63,372	United Kingdom Gilt (イギリス) 5% 2025/3/7	104,889
		SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 2026/1/31	38,722
		IRISH TREASURY (アイルランド) 1% 2026/5/15	35,285
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 4.75% 2027/4/21	34,409
		United Kingdom Gilt (イギリス) 1.5% 2026/7/22	29,109

(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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	額面金額	当期		組入比率	うちB B 格 以下組入比率	期末		
		評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額			残存期間別	組入比率	組入比率
						5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 43,452	千アメリカ・ドル 42,579	千円 4,781,648	23.8%	% -	% 23.8	% -	% -
カナダ	千カナダ・ドル 29,934	千カナダ・ドル 29,907	2,694,100	13.4	-	5.4	8.1	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 30,244	2,485,765	12.4	-	12.4	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 14,931	千イギリス・ポンド 16,069	2,461,395	12.3	-	5.9	6.3	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 31,592	551,927	2.8	-	0.8	1.9	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,873	274,479	1.4	-	-	1.4	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 29,090	373,812	1.9	-	1.0	0.9	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 41,100	千ポーランド・ズロチ 41,370	1,167,749	5.8	-	4.7	1.1	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,559	千ユーロ 5,986	778,300	3.9	-	1.7	2.2	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,464	320,427	1.6	-	1.6	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,337	953,932	4.8	-	4.8	-	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,078	140,177	0.7	-	0.7	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 18,906	千ユーロ 20,646	2,684,097	13.4	-	6.5	6.9	-
ユーロ（小計）	31,411	37,514	4,876,935	24.3	-	15.2	9.1	-
合計	-	-	19,667,814	98.1	-	69.2	28.8	-

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	期末		償還年月日
					評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500%	千アメリカ・ドル 14,968	千アメリカ・ドル 15,858	千円 1,780,864	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	1,300	1,102	123,862	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	27,183	25,618	2,876,921	2030/11/15
	通貨小計	銘柄数 3銘柄		43,452	42,579	4,781,648	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,917	172,748	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	6,743	6,853	617,346	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	11,046	10,038	904,237	2030/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,953	266,066	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	8,145	733,701	2025/12/15
通貨小計	銘柄数 5銘柄		29,934	29,907	2,694,100		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	千オーストラリア・ドル 1,957	千オーストラリア・ドル 2,350	193,206	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,299	271,226	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	24,593	2,021,332	2033/04/21
通貨小計	銘柄数 3銘柄		23,857	30,244	2,485,765		

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,320	千イギリス・ポンド 4,485	千円 687,070	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	3,362	515,038	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.2500	3,095	2,841	435,272	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	5.0000	3,315	3,807	583,227	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,572	240,786	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		14,931	16,069	2,461,395	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 9,556	166,955	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	20,200	22,036	384,972	2025/11/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		25,700	31,592	551,927	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,873	274,479	2024/03/14
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		20,000	20,873	274,479	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,146	181,787	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	14,230	14,943	192,025	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		27,860	29,090	373,812	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	0.7500	千ポーランド・ズロチ 6,000	千ポーランド・ズロチ 5,821	164,322	2025/04/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.2500	8,000	7,314	206,451	2030/10/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	4.0000	2,100	2,213	62,475	2023/10/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,000	26,021	734,499	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	4銘柄		41,100	41,370	1,167,749	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 3,172	千ユーロ 3,386	440,223	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	2,387	2,600	338,077	2029/05/15
国小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		5,559	5,986	778,300	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,464	320,427	2045/06/22
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		1,500	2,464	320,427	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 4,750	千ユーロ 7,337	953,932	2045/05/25
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		4,750	7,337	953,932	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,078	140,177	2046/08/15
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		695	1,078	140,177	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 8,660	千ユーロ 9,550	1,241,554	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9,136	9,971	1,296,340	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	1,110	1,124	146,201	2026/01/31
国小計	銘 柄 数 額 金 額	3銘柄		18,906	20,646	2,684,097	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	8銘柄		31,411	37,514	4,876,935	
合 計	銘 柄 数 額 金 額	33銘柄				19,667,814	

(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10月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,667,814	97.9
コール・ローン等、その他	418,220	2.1
投資信託財産総額	20,086,034	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.30円、1カナダ・ドル=90.08円、1オーストラリア・ドル=82.19円、1イギリス・ポンド=153.17円、1デンマーク・クローネ=17.47円、1ノルウェー・クローネ=13.15円、1スウェーデン・クローネ=12.85円、1チェコ・コルナ=5.108円、1ポーランド・ズロチ=28.226円、1ユーロ=130.00円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(20,042,527千円)の投資信託財産総額(20,086,034千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年10月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	20,631,194,634円
コール・ローン等	140,522,257
公社債(評価額)	19,667,814,625
未収入金	549,871,903
未収利息	137,518,987
前払費用	4,677,593
差入委託証拠金	130,789,269
(B) 負債	574,131,580
未払金	545,615,490
未払解約金	28,516,090
(C) 純資産総額(A-B)	20,057,063,054
元本	10,657,992,880
次期繰越損益金	9,399,070,174
(D) 受益権総口数	10,657,992,880口
1万口当り基準価額(C/D)	18,819円

* 期首における元本額は11,224,863,833円、当作成期間中における追加設定元本額は87,395,523円、同解約元本額は654,266,476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FOSs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	1,300,563,911円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	647,068,520円
ダイワ・バランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)	40,798,790円
安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	128,351,859円
インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	228,873,956円
成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)	336,929,466円
京都応援バランスファンド(隔月分配型)	170,813,045円
6資産バランスファンド(分配型)	807,748,460円
6資産バランスファンド(成長型)	106,969,315円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)	4,400,498,875円
世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)	46,119,653円
ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)	176,109,613円
兵庫応援バランスファンド(毎月分配型)	705,407,433円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	165,503,250円
ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)	715,789,590円
ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)	17,404,936円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)	519,692,195円
四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)	143,350,013円

です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,819円です。

■損益の状況

当期 自2021年4月13日 至2021年10月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	185,516,469円
受取利息	185,810,127
支払利息	△ 293,658
(B) 有価証券売買損益	△ 69,209,141
売買益	315,760,085
売買損	△ 384,969,226
(C) その他費用	△ 2,968,181
(D) 当期損益金(A+B+C)	113,339,147
(E) 前期繰越損益金	9,792,763,412
(F) 解約差損益金	△ 585,117,375
(G) 追加信託差損益金	78,084,990
(H) 合計(D+E+F+G)	9,399,070,174
次期繰越損益金(H)	9,399,070,174

(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。