

# ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)

## 運用報告書 (全体版)

第191期 (決算日 2021年9月10日)

第192期 (決算日 2021年10月11日)

第193期 (決算日 2021年11月10日)

第194期 (決算日 2021年12月10日)

第195期 (決算日 2022年1月11日)

第196期 (決算日 2022年2月10日)

(作成対象期間 2021年8月11日～2022年2月10日)

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限 (設定日：2005年8月30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、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おります。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近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 金 円	期中 騰落 率 %	(参考指数)	期中 騰落 率 %			
167期末(2019年9月10日)	円 7,808	円 15	% 1.6	15,868	1.9	% 97.7	% -	百万円 1,502
168期末(2019年10月10日)	7,754	15	△0.5	15,908	0.3	98.0	-	1,476
169期末(2019年11月11日)	7,793	15	0.7	15,919	0.1	97.8	-	1,454
170期末(2019年12月10日)	7,800	15	0.3	15,965	0.3	98.2	-	1,441
171期末(2020年1月10日)	7,846	15	0.8	16,101	0.9	97.7	-	1,439
172期末(2020年2月10日)	7,849	15	0.2	16,335	1.5	97.7	-	1,425
173期末(2020年3月10日)	7,774	15	△0.8	16,235	△0.6	93.4	-	1,398
174期末(2020年4月10日)	7,687	15	△0.9	16,394	1.0	96.7	-	1,361
175期末(2020年5月11日)	7,625	15	△0.6	16,127	△1.6	96.6	-	1,344
176期末(2020年6月10日)	7,928	15	4.2	16,611	3.0	97.7	-	1,395
177期末(2020年7月10日)	7,929	15	0.2	16,761	0.9	97.9	-	1,390
178期末(2020年8月11日)	8,101	10	2.3	16,990	1.4	97.9	-	1,412
179期末(2020年9月10日)	8,079	10	△0.1	16,963	△0.2	98.2	-	1,367
180期末(2020年10月12日)	8,028	10	△0.5	16,933	△0.2	98.0	-	1,342
181期末(2020年11月10日)	7,977	10	△0.5	16,830	△0.6	98.2	-	1,317
182期末(2020年12月10日)	8,042	10	0.9	16,965	0.8	98.1	-	1,318
183期末(2021年1月12日)	8,064	10	0.4	16,929	△0.2	97.7	-	1,306
184期末(2021年2月10日)	8,053	10	△0.0	16,892	△0.2	98.0	-	1,297
185期末(2021年3月10日)	8,083	10	0.5	17,109	1.3	97.9	-	1,294
186期末(2021年4月12日)	8,129	10	0.7	17,176	0.4	97.9	-	1,292
187期末(2021年5月10日)	8,203	10	1.0	17,193	0.1	97.8	-	1,304
188期末(2021年6月10日)	8,290	10	1.2	17,490	1.7	98.1	-	1,307
189期末(2021年7月12日)	8,195	10	△1.0	17,439	△0.3	97.9	-	1,272
190期末(2021年8月10日)	8,188	10	0.0	17,535	0.6	96.9	-	1,263
191期末(2021年9月10日)	8,133	10	△0.5	17,480	△0.3	97.5	-	1,246
192期末(2021年10月11日)	8,054	10	△0.8	17,323	△0.9	97.6	-	1,223
193期末(2021年11月10日)	8,127	10	1.0	17,750	2.5	97.7	-	1,228
194期末(2021年12月10日)	7,994	10	△1.5	17,549	△1.1	97.5	-	1,210
195期末(2022年1月11日)	7,992	10	0.1	17,479	△0.4	97.4	-	1,200
196期末(2022年2月10日)	7,882	10	△1.3	17,293	△1.1	97.2	-	1,182

(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。

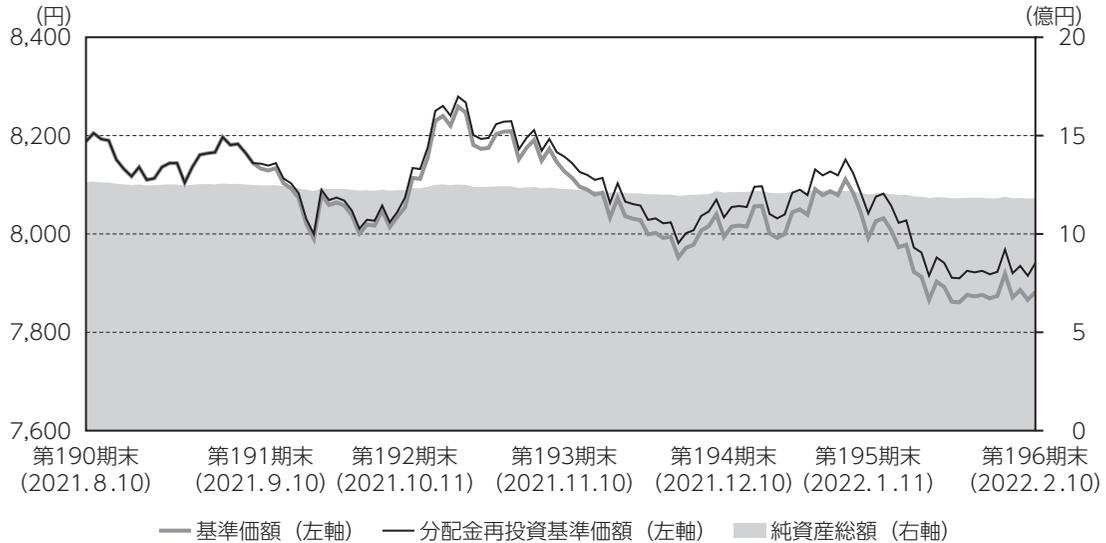
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\*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はありません。

\*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191期首：8,188円

第196期末：7,882円（既払分配金60円）

騰落率：△3.0%（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や投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことはプラス要因でしたが、債券の価格下落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・オープン（毎月分配型）

	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) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 券 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第191期	(期首) 2021年 8 月10日	円 8,188	% -	17,535	% -	% 96.9	% -
	8 月末	8,161	△0.3	17,511	△0.1	97.3	-
	(期末) 2021年 9 月10日	8,143	△0.5	17,480	△0.3	97.5	-
第192期	(期首) 2021年 9 月10日	8,133	-	17,480	-	97.5	-
	9 月末	8,038	△1.2	17,397	△0.5	97.4	-
	(期末) 2021年10月11日	8,064	△0.8	17,323	△0.9	97.6	-
第193期	(期首) 2021年10月11日	8,054	-	17,323	-	97.6	-
	10月末	8,209	1.9	17,717	2.3	97.6	-
	(期末) 2021年11月10日	8,137	1.0	17,750	2.5	97.7	-
第194期	(期首) 2021年11月10日	8,127	-	17,750	-	97.7	-
	11月末	7,992	△1.7	17,528	△1.2	97.6	-
	(期末) 2021年12月10日	8,004	△1.5	17,549	△1.1	97.5	-
第195期	(期首) 2021年12月10日	7,994	-	17,549	-	97.5	-
	12月末	8,087	1.2	17,663	0.7	97.5	-
	(期末) 2022年 1 月11日	8,002	0.1	17,479	△0.4	97.4	-
第196期	(期首) 2022年 1 月11日	7,992	-	17,479	-	97.4	-
	2022年 1 月末	7,873	△1.5	17,346	△0.8	97.2	-
	(期末) 2022年 2 月10日	7,892	△1.3	17,293	△1.1	97.2	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2021.8.11～2022.2.10)

### ■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利は、F R B（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を背景に上昇しました。他の国もインフレの上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利上昇となりました。特にユーロ圏は、金融政策正常化観測の高まりなどから金利は大きく上昇しました。

### ■為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

当作成期首より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。米国の金利上昇を背景に米ドルが強含んで推移したため、その他の通貨は対円で緩やかな上昇となりました。カナダ・ドルは、堅調な国内経済を背景に早期の利上げ観測が高まったことや原油価格が上昇したことなどを背景に、対円で強含んで推移しました。

## 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、取得時に信用等级付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

(2021.8.11～2022.2.10)

### ■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。

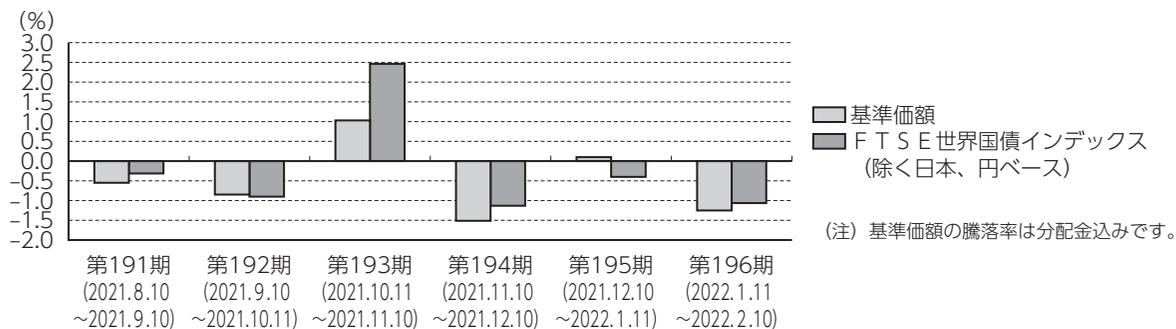
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
	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	2021年12月11日 ～2022年1月11日	2022年1月12日 ～2022年2月10日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
対基準価額比率（％）	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.13
当期の収益（円）	2	2	10	2	5	2
当期の収益以外（円）	7	7	—	7	4	7
翌期繰越分配対象額（円）	205	198	199	191	187	180

(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191期	第192期	第193期	第194期	第195期	第196期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 2.56円	✓ 2.60円	✓ 10.59円	✓ 2.67円	✓ 5.68円	✓ 2.70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	81.87	81.97	82.07	83.35	83.47	83.64
(d) 分配準備積立金	✓ 131.35	✓ 123.82	116.33	✓ 115.65	✓ 108.22	✓ 103.74
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	215.79	208.40	209.00	201.68	197.38	190.09
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	205.79	198.40	199.00	191.68	187.38	180.09

(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191期～第196期 (2021.8.11～2022.2.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0.693%	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8,062円です。
（投 信 会 社）	(22)	(0.277)	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)	(0.388)	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	0.710	

(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。

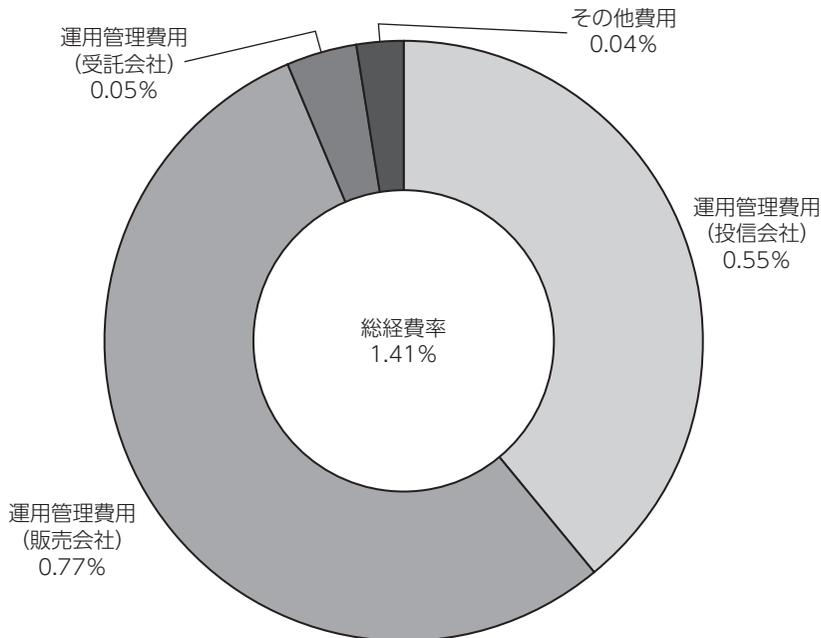
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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8月11日から2022年2月10日まで)

決算期	第191期～第196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	7,117	13,404	34,541	65,300

(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190期末	第196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	660,339	632,915	1,176,905

(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9月10日)、(2021年10月11日)、(2021年11月10日)、(2021年12月10日)、(2022年1月11日)、(2022年2月10日)現在

項目	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末	第196期末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,249,958,540円</b>	<b>1,228,607,153円</b>	<b>1,231,918,883円</b>	<b>1,213,513,987円</b>	<b>1,204,463,727円</b>	<b>1,185,632,757円</b>
コール・ローン等	8,948,707	8,751,841	8,739,702	8,961,258	8,533,437	8,481,611
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,240,876,427	1,217,718,247	1,223,016,226	1,204,552,729	1,195,056,401	1,176,905,974
未収入金	133,406	2,137,065	162,955	—	873,156	245,172
その他未収収益	—	—	—	—	733	—
<b>(B) 負債</b>	<b>3,008,123</b>	<b>5,008,850</b>	<b>2,997,008</b>	<b>3,133,988</b>	<b>3,665,638</b>	<b>2,958,107</b>
未払収益分配金	1,533,132	1,519,226	1,512,100	1,514,104	1,502,533	1,500,410
未払解約金	2,696	2,036,101	57,975	219,568	655,596	62,961
未払信託報酬	1,463,528	1,436,158	1,401,177	1,366,377	1,464,795	1,343,970
その他未払費用	8,767	17,365	25,756	33,939	42,714	50,766
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,246,950,417</b>	<b>1,223,598,303</b>	<b>1,228,921,875</b>	<b>1,210,379,999</b>	<b>1,200,798,089</b>	<b>1,182,674,650</b>
元本	1,533,132,044	1,519,226,066	1,512,100,601	1,514,104,451	1,502,533,439	1,500,410,251
次期繰越損益金	△ 286,181,627	△ 295,627,763	△ 283,178,726	△ 303,724,452	△ 301,735,350	△ 317,735,601
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,533,132,044□</b>	<b>1,519,226,066□</b>	<b>1,512,100,601□</b>	<b>1,514,104,451□</b>	<b>1,502,533,439□</b>	<b>1,500,410,251□</b>
1万口当り基準価額(C/D)	8,133円	8,054円	8,127円	7,994円	7,992円	7,882円

\* 第190期末における元本額は1,542,862,698円、当作成期間（第191期～第196期）中における追加設定元本額は23,994,956円、同解約元本額は66,447,403円です。

\* 第196期末の計算口数当りの純資産額は7,882円です。

\* 第196期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は317,735,601円です。

■投資信託財産の構成

2022年2月10日現在

項目	第196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	1,176,905	99.3
コール・ローン等、その他	8,726	0.7
投資信託財産総額	1,185,632	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、2月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.61円、1カナダ・ドル=91.15円、1オーストラリア・ドル=82.87円、1イギリス・ポンド=156.39円、1デンマーク・クローネ=17.74円、1ノルウェー・クローネ=13.09円、1スウェーデン・クローネ=12.68円、1チェコ・コルナ=5.423円、1ポーランド・ズロチ=29.37円、1ユーロ=132.00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196期末における外貨建純資産（19,097,746千円）の投資信託財産総額（19,153,743千円）に対する比率は、99.7%です。

# ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）

## ■損益の状況

第191期 自2021年8月11日 至2021年9月10日 第194期 自2021年11月11日 至2021年12月10日  
 第192期 自2021年9月11日 至2021年10月11日 第195期 自2021年12月11日 至2022年1月11日  
 第193期 自2021年10月12日 至2021年11月10日 第196期 自2022年1月12日 至2022年2月10日

項 目	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
(A) 配当等収益	△ 169円	△ 108円	△ 168円	△ 197円	663円	△ 87円
受取利息	—	—	—	—	1	—
その他収益金	—	—	—	—	733	—
支払利息	△ 169	△ 108	△ 168	△ 197	△ 71	△ 87
(B) 有価証券売買損益	△ 5,299,607	△ 9,071,168	13,973,131	△ 17,099,156	2,635,806	△ 13,554,409
売買益	39,475	101,914	14,085,564	89,310	2,738,026	47,613
売買損	△ 5,339,082	△ 9,173,082	△ 112,433	△ 17,188,466	△ 102,220	△ 13,602,022
(C) 信託報酬等	△ 1,472,295	△ 1,444,756	△ 1,409,568	△ 1,374,560	△ 1,473,570	△ 1,352,022
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 6,772,071	△ 10,516,032	12,563,395	△ 18,473,913	1,162,899	△ 14,906,518
(E) 前期繰越損益	△ 153,530,901	△ 160,249,148	△ 171,334,372	△ 158,752,770	△ 177,196,300	△ 176,998,898
(F) 追加信託差損益金	△ 124,345,523	△ 123,343,357	△ 122,895,649	△ 124,983,665	△ 124,199,416	△ 124,329,775
(配当等相当額)	( 12,552,757)	( 12,453,416)	( 12,410,277)	( 12,621,076)	( 12,541,805)	( 12,550,633)
(売買損益相当額)	(△136,898,280)	(△135,796,773)	(△135,305,926)	(△137,604,741)	(△136,741,221)	(△136,880,408)
(G) 合計(D+E+F)	△ 284,648,495	△ 294,108,537	△ 281,666,626	△ 302,210,348	△ 300,232,817	△ 316,235,191
(H) 収益分配金	△ 1,533,132	△ 1,519,226	△ 1,512,100	△ 1,514,104	△ 1,502,533	△ 1,500,410
次期繰越損益(G+H)	△ 286,181,627	△ 295,627,763	△ 283,178,726	△ 303,724,452	△ 301,735,350	△ 317,735,601
追加信託差損益金	△ 124,345,523	△ 123,343,357	△ 122,895,649	△ 124,983,665	△ 124,199,416	△ 124,329,775
(配当等相当額)	( 12,552,757)	( 12,453,416)	( 12,410,277)	( 12,621,076)	( 12,541,805)	( 12,550,633)
(売買損益相当額)	(△136,898,280)	(△135,796,773)	(△135,305,926)	(△137,604,741)	(△136,741,221)	(△136,880,408)
分配準備積立金	18,998,151	17,688,203	17,680,897	16,402,678	15,612,844	14,471,243
繰越損益金	△ 180,834,255	△ 189,972,609	△ 177,963,974	△ 195,143,465	△ 193,148,778	△ 207,877,069

(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 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
(a) 経費控除後の配当等収益	392,937円	395,573円	1,602,334円	404,692円	854,434円	406,036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	12,552,757	12,453,416	12,410,277	12,621,076	12,541,805	12,550,633
(d) 分配準備積立金	20,138,346	18,811,856	17,590,663	17,512,090	16,260,943	15,565,617
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	33,084,040	31,660,845	31,603,274	30,537,858	29,657,182	28,522,286
(f) 分配金	1,533,132	1,519,226	1,512,100	1,514,104	1,502,533	1,500,410
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	31,550,908	30,141,619	30,091,174	29,023,754	28,154,649	27,021,876
(h) 受益権総口数	1,533,132,044口	1,519,226,066口	1,512,100,601口	1,514,104,451口	1,502,533,439口	1,500,410,251口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期	第 195 期	第 196 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外債ソブリン・オープン（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196期の決算日（2022年2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8月11日から2022年2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
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	399,128	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	899,433	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)	2.25% 2024/10/25	95,229	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	179,191	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	78,597	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	83,180
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	63,372	Poland Government Bond (ポーランド)	4% 2023/10/25		IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	40,758	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	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	1,378

(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、2022年2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（10,292,085千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2022年2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 39,601	千アメリカ・ドル 36,638	千円 4,235,779	% 22.1	% -	% 22.1	% -	% -
カナダ	千カナダ・ドル 29,044	千カナダ・ドル 28,622	2,608,915	13.6	-	6.5	7.1	-
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 28,884	2,393,645	12.5	-	12.5	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 15,225	2,381,133	12.4	-	6.6	5.9	-
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 30,747	545,456	2.9	-	0.9	2.0	-
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 20,508	268,449	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 28,503	361,428	1.9	-	-	1.0	0.9
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 44,600	千ポーランド・ズロチ 40,961	1,203,047	6.3	-	4.6	1.4	0.3
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,259	千ユーロ 5,475	722,793	3.8	-	1.7	2.1	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,341	309,091	1.6	-	1.6	-	-

区 分		2022年2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
ユーロ (フランス)	千ユーロ 4,750	千ユーロ 6,949	千円 917,302	% 4.8	% -	% 4.8	% -	% -	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 1,052	138,987	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 18,756	千ユーロ 19,725	2,603,711	13.6	-	6.6	7.0	-	
ユーロ (小計)	30,961	35,544	4,691,886	24.5	-	15.4	9.1	-	
合 計	-	-	18,689,742	97.7	-	68.6	27.8	1.3	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2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)

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	2022年2月10日現在			償 還 年 月 日
					額 面 金 額	評 価 額		
						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 7,807	千アメリカ・ドル 7,979	千円 922,473	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	5,386	4,440	513,314	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	26,407	24,219	2,799,991	2030/11/15
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄			39,601	36,638	4,235,779	
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 1,881	171,516	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,914	174,541	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	4,153	4,131	376,630	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	11,046	9,882	900,792	2030/12/01
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,880	262,545	2025/03/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,830	7,930	722,889	2025/12/15
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄			29,044	28,622	2,608,915	
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 2,241	185,742	2027/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,147	260,839	2029/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	23,495	1,947,063	2033/04/21
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄			23,857	28,884	2,393,645	
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 4,367	683,016	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,269	511,272	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	600	474	74,262	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,774	433,897	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	2,515	2,796	437,297	2025/03/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,543	241,387	2046/12/07
通貨小計	銘柄数 金額	6銘柄			14,731	15,225	2,381,133	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2022年2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		
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 9,259	千円 164,263	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	21,487	381,192	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		25,700	30,747	545,456		
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 20,508	268,449	2024/03/14	
				20,000	20,508	268,449		
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		20,000	20,508	268,449		
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 13,971	177,156	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	14,532	184,272	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		27,860	28,503	361,428		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 3,500	千ポーランド・ズロチ 3,380	99,280	2024/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,472	160,712	2025/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	6,498	190,850	2030/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,100	2,116	62,154	2023/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	23,495	690,048	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		44,600	40,961	1,203,047		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 2,872	千ユーロ 2,977	393,028	2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,498	329,764	2029/05/15	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		5,259	5,475	722,793		
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 2,341	309,091	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		1,500	2,341	309,091		
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 6,949	917,302	2045/05/25	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		4,750	6,949	917,302		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,052	138,987	2046/08/15	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		695	1,052	138,987		
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 9,227	1,218,017	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	9,552	1,260,871	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	960	945	124,823	2026/01/31	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	3銘柄		18,756	19,725	2,603,711		
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	8銘柄		30,961	35,544	4,691,886		
合 計	銘 柄 数 額 金 額	36銘柄				18,689,742		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2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。

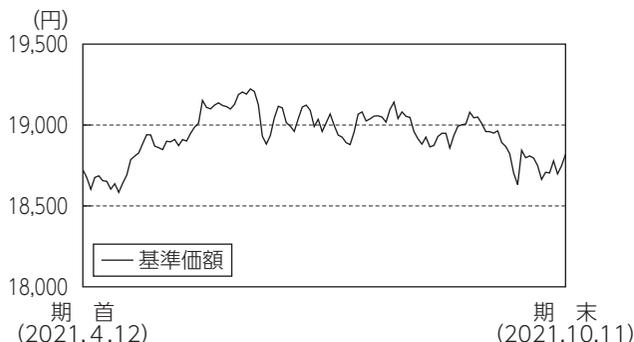
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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

当		期				末		償還年月日																
区	分	銘	柄	種	類	年	利		額	面	金	額	評	価	額									
												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	千イギリス・ポンド													
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.6250		4,320	4,485												2026/07/22	
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.2500		3,200	3,362													2028/10/22
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	5.0000		3,095	2,841													2031/07/31
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.2500		3,315	3,807													2025/03/07
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券			1,000	1,572													2046/12/07
通貨小計	銘金	柄数	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	千デンマーク・クローネ												2039/11/15	
		DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500		5,500	9,556													2025/11/15
通貨小計	銘金	柄数	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	千ノルウェー・クローネ												2024/03/14	
										20,000	20,873			274,479										
通貨小計	銘金	柄数	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	千スウェーデン・クローネ												2023/11/13	
		SWEDISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.0000		13,630	14,146													2026/11/12
通貨小計	銘金	柄数	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	千ポーランド・ズロチ												2025/04/25	
		Poland Government Bond		国	債	証	券	1.2500		6,000	5,821													2030/10/25
		Poland Government Bond		国	債	証	券	4.0000		8,000	7,314													2023/10/25
		Poland Government Bond		国	債	証	券	2.7500		2,100	2,213													2028/04/25
通貨小計	銘金	柄数	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	千ユーロ												2026/05/15	
		IRISH TREASURY		国	債	証	券	1.1000		3,172	3,386													2029/05/15
国小計	銘金	柄数	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	千ユーロ												2045/06/22	
										1,500	2,464			320,427										
国小計	銘金	柄数	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	千ユーロ												2045/05/25	
										4,750	7,337			953,932										
国小計	銘金	柄数	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	千ユーロ												2046/08/15	
										695	1,078			140,177										
国小計	銘金	柄数	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	千ユーロ												2026/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.4000		8,660	9,550													2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	-		9,136	9,971													2026/01/31
国小計	銘金	柄数	額	3銘柄						18,906	20,646			2,684,097										
通貨小計	銘金	柄数	額	8銘柄						31,411	37,514			4,876,935										
合計	銘金	柄数	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。