

# ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型／年2回決算型) (愛称：ワールドプライム)

★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	毎月分配型	無期限（設定日：2005年12月16日）
	年2回決算型	無期限（設定日：2008年10月31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	下記マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付米ドル債マザーファンド（米ドル債マザーファンド）	米ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（カナダドル債マザーファンド）	カナダ・ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（豪ドル債マザーファンド）	豪ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（ユーロ債マザーファンド）	ユーロ建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド（英ポンド債マザーファンド）	英ポンド建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（ヨーロッパ債券マザーファンド）	ヨーロッパの通貨建ての公社債等および短期金融商品
組入制限	ベビーファンドの実質株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	各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	毎月分配型	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は分配を行なわない場合があります。
	年2回決算型	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、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、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわない場合があります。

## 運用報告書（全体版）

毎月分配型	第189期（決算日 2021年9月21日）
	第190期（決算日 2021年10月20日）
	第191期（決算日 2021年11月22日）
	第192期（決算日 2021年12月20日）
	第193期（決算日 2022年1月20日）
年2回決算型	第194期（決算日 2022年2月21日）
	第27期（決算日 2022年2月21日）
(作成対象期間 2021年8月21日～2022年2月21日)	

## 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外貨建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。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/>

<4712>  
<4787>

毎月分配型

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)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
165期末(2019年9月20日)	円 6,159	円 10	% 1.2	15,404	% 1.0	% 97.2	% -	百万円 28,015
166期末(2019年10月21日)	6,232	10	1.3	15,531	0.8	97.0	-	28,175
167期末(2019年11月20日)	6,193	10	△0.5	15,429	△0.7	96.7	-	27,547
168期末(2019年12月20日)	6,253	10	1.1	15,512	0.5	97.2	-	27,429
169期末(2020年1月20日)	6,298	10	0.9	15,692	1.2	96.2	-	27,429
170期末(2020年2月20日)	6,279	10	△0.1	15,899	1.3	96.5	-	26,960
171期末(2020年3月23日)	5,777	10	△7.8	15,819	△0.5	96.5	-	24,497
172期末(2020年4月20日)	5,946	10	3.1	15,728	△0.6	96.7	-	25,011
173期末(2020年5月20日)	6,004	10	1.1	15,831	0.7	96.8	-	25,167
174期末(2020年6月22日)	6,070	10	1.3	15,943	0.7	97.0	-	25,297
175期末(2020年7月20日)	6,212	10	2.5	16,242	1.9	97.0	-	25,589
176期末(2020年8月20日)	6,301	10	1.6	16,406	1.0	97.1	-	25,667
177期末(2020年9月23日)	6,157	10	△2.1	16,201	△1.3	97.1	-	24,807
178期末(2020年10月20日)	6,207	10	1.0	16,376	1.1	97.4	-	24,858
179期末(2020年11月20日)	6,178	10	△0.3	16,173	△1.2	96.6	-	24,606
180期末(2020年12月21日)	6,280	5	1.7	16,374	1.2	96.1	-	24,659
181期末(2021年1月20日)	6,323	5	0.8	16,335	△0.2	97.2	-	24,623
182期末(2021年2月22日)	6,421	5	1.6	16,331	△0.0	96.7	-	24,519
183期末(2021年3月22日)	6,487	5	1.1	16,470	0.9	96.3	-	24,427
184期末(2021年4月20日)	6,501	5	0.3	16,478	0.0	96.8	-	23,719
185期末(2021年5月20日)	6,596	5	1.5	16,545	0.4	97.1	-	23,884
186期末(2021年6月21日)	6,527	5	△1.0	16,759	1.3	97.1	-	23,437
187期末(2021年7月20日)	6,438	5	△1.3	16,834	0.4	96.7	-	22,879
188期末(2021年8月20日)	6,398	5	△0.5	16,856	0.1	96.6	-	22,615
189期末(2021年9月21日)	6,375	5	△0.3	16,742	△0.7	96.1	-	22,375
190期末(2021年10月20日)	6,657	5	4.5	17,155	2.5	97.1	-	23,191
191期末(2021年11月22日)	6,442	5	△3.2	17,039	△0.7	97.0	-	22,134
192期末(2021年12月20日)	6,366	5	△1.1	17,030	△0.1	97.3	-	21,478
193期末(2022年1月20日)	6,402	5	0.6	16,760	△1.6	96.5	-	21,519
194期末(2022年2月21日)	6,329	5	△1.1	16,592	△1.0	96.9	-	21,160

(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。

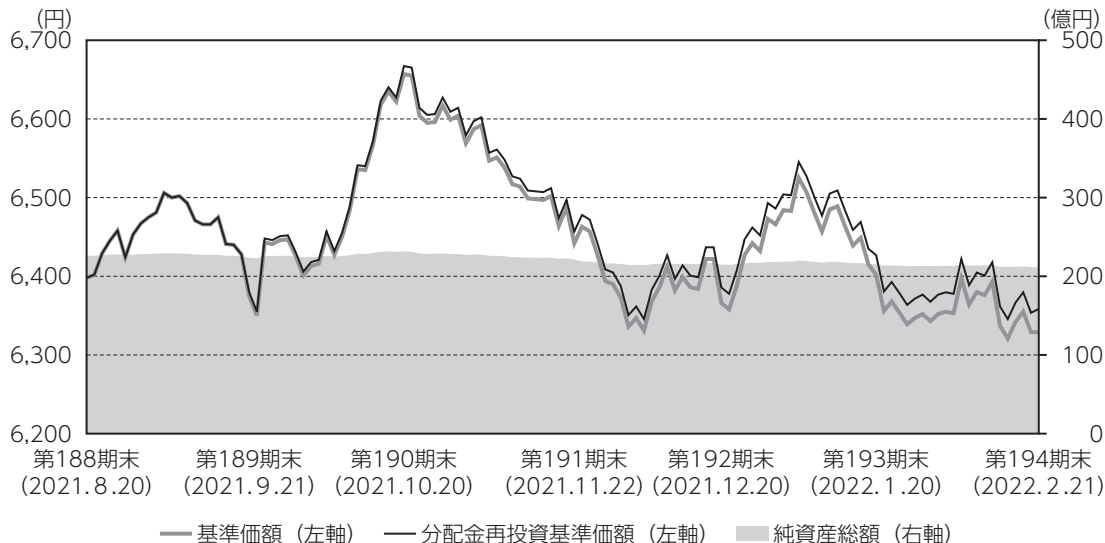
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(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189期首：6,398円  
 第194期末：6,329円（既払分配金30円）  
 騰落率：△0.6%（分配金再投資ベース）

#### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	△3.1%	27.5%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	1.2%	16.7%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	0.7%	16.6%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1.8%	16.6%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2.5%	16.6%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	△1.5%	5.6%

#### ■ 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となりましたが、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。

ダイワ世界債券ファンド（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 券 先 物 率 比
			騰 落 率		騰 落 率		
第189期	(期首) 2021年 8 月20日	円 6,398	% -	16,856	% -	% 96.6	% -
	8 月末	6,467	1.1	16,929	0.4	96.8	-
	(期末) 2021年 9 月21日	6,380	△0.3	16,742	△0.7	96.1	-
第190期	(期首) 2021年 9 月21日	6,375	-	16,742	-	96.1	-
	9 月末	6,426	0.8	16,819	0.5	96.1	-
	(期末) 2021年10月20日	6,662	4.5	17,155	2.5	97.1	-
第191期	(期首) 2021年10月20日	6,657	-	17,155	-	97.1	-
	10月末	6,604	△0.8	17,129	△0.2	97.1	-
	(期末) 2021年11月22日	6,447	△3.2	17,039	△0.7	97.0	-
第192期	(期首) 2021年11月22日	6,442	-	17,039	-	97.0	-
	11月末	6,390	△0.8	16,945	△0.6	97.3	-
	(期末) 2021年12月20日	6,371	△1.1	17,030	△0.1	97.3	-
第193期	(期首) 2021年12月20日	6,366	-	17,030	-	97.3	-
	12月末	6,484	1.9	17,076	0.3	97.2	-
	(期末) 2022年 1 月20日	6,407	0.6	16,760	△1.6	96.5	-
第194期	(期首) 2022年 1 月20日	6,402	-	16,760	-	96.5	-
	2022年 1 月末	6,343	△0.9	16,770	0.1	96.9	-
	(期末) 2022年 2 月21日	6,334	△1.1	16,592	△1.0	96.9	-

(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

(2021.8.21~2022.2.21)

■ 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。

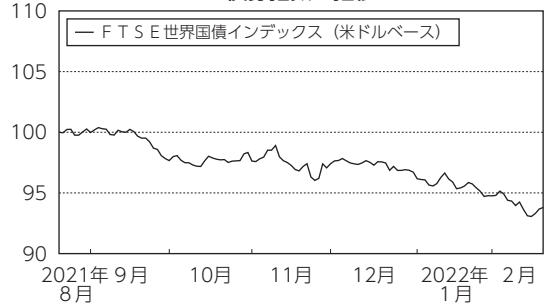
当作成期首より、米国金利は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどを背景に上昇しました。他の国もインフレの上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利上昇となりました。特に、英国はインフレの高止まりなどを背景に金融引き締めを行ったことから、金利は大きく上昇しました。

■ 為替相場

為替相場は、おおむね上昇しました。

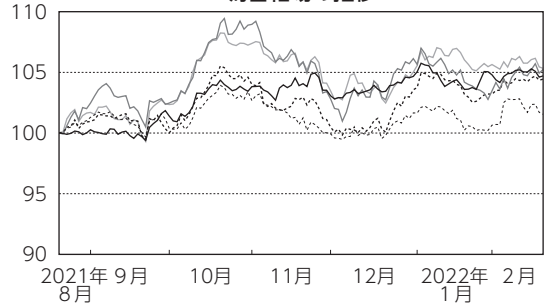
当作成期首より、米国金利が上昇したことなどから、米ドル円は大きく上昇しました。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルといった資源国通貨は、堅調な資源価格などを背景に対円で強含んで推移しました。その他の通貨は、米ドルが強含んで推移したことを背景に、対円で緩やかな上昇となりました。

債券指数の推移



(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債等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て運用を行います。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等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

めざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

#### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本とする方針です。

### ポートフォリオについて

(2021.8.21～2022.2.21)

#### ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債等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て運用を行いました。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざしました。

各通貨圏の公社債への投資にあたっては、ダイワ高格付米ドル債マザーファンド、ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド、ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド、ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド、ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド、ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの受益証券を通じて行いました。

#### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

#### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

#### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲

## ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

内で運用しました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

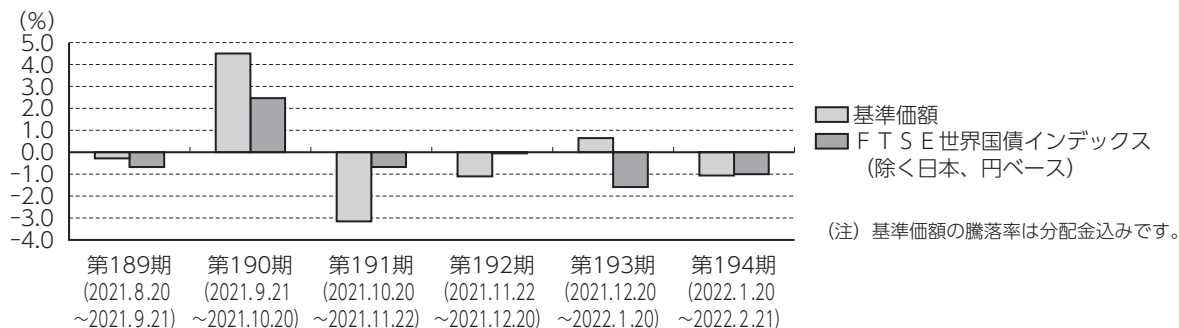
### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2021年8月21日 ～2021年9月21日	2021年9月22日 ～2021年10月20日	2021年10月21日 ～2021年11月22日	2021年11月23日 ～2021年12月20日	2021年12月21日 ～2022年1月20日	2022年1月21日 ～2022年2月21日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
対基準価額比率（%）	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
当期の収益（円）	4	5	4	3	5	4
当期の収益以外（円）	0	—	0	1	—	0
翌期繰越分配対象額（円）	96	102	102	101	106	105

（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却等損益」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189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 4.63円	✓ 11.28円	✓ 4.65円	✓ 3.73円	✓ 10.03円	✓ 4.35円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	12.74	12.76	12.77	12.78	12.79	12.81
(d) 分配準備積立金	✓ 83.98	83.60	✓ 89.87	✓ 89.51	88.23	✓ 93.26
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	101.36	107.64	107.29	106.03	111.07	110.42
(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)	96.36	102.64	102.29	101.03	106.07	105.42

（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

通貨を分散し、外貨建ての公社債等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て運用を行います。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本とする方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第189期～第194期 (2021.8.21～2022.2.21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.695%	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6,449円です。
（投 信 会 社）	(18)	(0.278)	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）	(25)	(0.389)	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	0.017	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)	(0.012)	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	46	0.712	

(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。

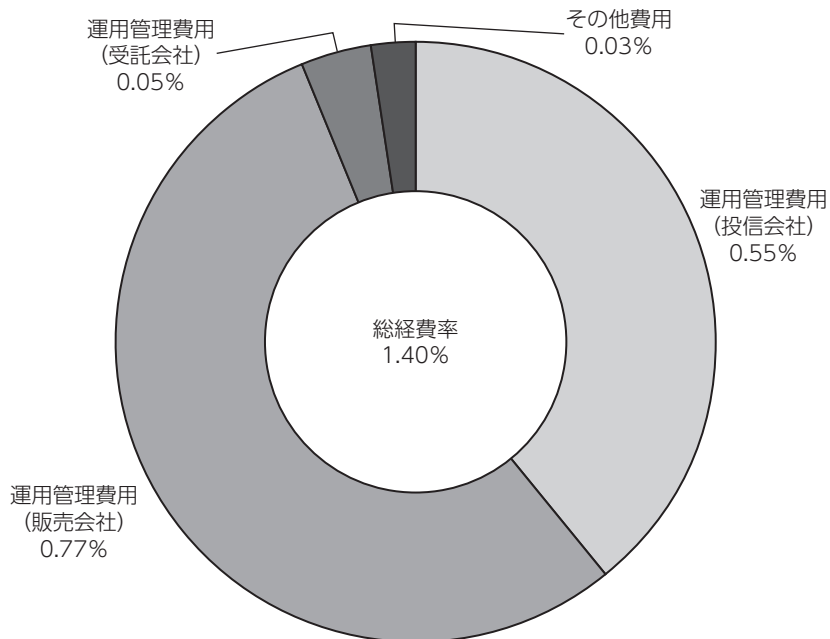
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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21日から2022年2月21日まで)

決算期	第189期～第194期			
	設定		解約	
	□ 数	金額	□ 数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	—	—	213,142	373,087
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	—	—	38,343	72,003
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	—	—	65,566	203,539
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	156,055	313,629
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	160,654	268,794
ダイワ高格付英債券マザーファンド	—	—	198,418	255,131

(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188期末	第194期末	
	□ 数	□ 数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	2,223,391	2,010,249	3,504,065
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	675,932	637,588	1,176,733
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	1,243,321	1,177,755	3,519,368
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1,925,705	1,769,649	3,502,490
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	3,741,313	3,580,658	5,814,631
ダイワ高格付英債券マザーファンド	2,975,481	2,777,063	3,541,033

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年2月21日現在

項目	第194期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	3,504,065	16.5
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,176,733	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	3,519,368	16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	3,502,490	16.5
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	5,814,631	27.4
ダイワ高格付英債券マザーファンド	3,541,033	16.7
コール・ローン等、その他	156,232	0.8
投資信託財産総額	21,214,556	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21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.06円、1カナダ・ドル=90.31円、1オーストラリア・ドル=82.72円、1イギリス・ポンド=156.56円、1デンマーク・クローネ=17.53円、1ノルウェー・クローネ=12.83円、1スウェーデン・クローネ=12.24円、1ポーランド・ズロチ=28.774円、1ユーロ=130.36円です。

(注3) ダイワ高格付米ドル債マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（16,383,222千円）の投資信託財産総額（16,431,204千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（1,281,029千円）の投資信託財産総額（1,295,693千円）に対する比率は、98.9%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（7,449,294千円）の投資信託財産総額（7,464,891千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（103,738,678千円）の投資信託財産総額（104,054,045千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（37,449,593千円）の投資信託財産総額（37,484,229千円）に対する比率は、99.9%です。

ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、第194期末における外貨建純資産（3,889,297千円）の投資信託財産総額（3,895,150千円）に対する比率は、99.8%です。

# ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年9月21日)、(2021年10月20日)、(2021年11月22日)、(2021年12月20日)、(2022年1月20日)、(2022年2月21日)現在

項 目	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>22,429,353,284円</b>	<b>23,278,735,547円</b>	<b>22,198,828,661円</b>	<b>21,526,789,807円</b>	<b>21,569,613,797円</b>	<b>21,214,556,885円</b>
コール・ローン等	151,724,104	150,162,699	151,562,257	142,544,969	146,294,489	143,853,685
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	3,756,575,454	3,831,356,447	3,719,961,757	3,579,340,725	3,541,293,943	3,504,065,882
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	1,249,667,935	1,285,919,729	1,230,223,600	1,196,712,343	1,197,305,280	1,176,733,992
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	3,688,847,474	3,868,322,841	3,623,520,377	3,561,022,945	3,567,457,269	3,519,368,704
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	3,691,083,652	3,855,567,000	3,682,157,569	3,556,330,904	3,593,135,418	3,502,490,211
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	6,185,066,645	6,378,591,111	6,050,268,322	5,926,521,849	5,942,926,618	5,814,631,833
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	3,696,350,501	3,861,170,988	3,720,453,026	3,555,167,524	3,571,881,075	3,541,033,880
未収入金	10,037,519	47,644,732	20,681,753	9,148,548	9,319,705	12,378,698
<b>(B) 負債</b>	<b>53,899,705</b>	<b>87,273,068</b>	<b>64,781,609</b>	<b>48,218,250</b>	<b>49,888,320</b>	<b>54,320,816</b>
未払収益分配金	17,548,461	17,418,192	17,180,209	16,870,077	16,805,742	16,717,814
未払解約金	8,784,407	44,791,000	18,976,593	7,890,978	6,899,387	10,960,296
未払信託報酬	27,402,440	24,750,986	28,143,072	22,838,443	25,411,982	25,717,211
その他未払費用	164,397	312,890	481,735	618,752	771,209	925,495
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>22,375,453,579</b>	<b>23,191,462,479</b>	<b>22,134,047,052</b>	<b>21,478,571,557</b>	<b>21,519,725,477</b>	<b>21,160,236,069</b>
元本	35,096,922,267	34,836,385,740	34,360,419,781	33,740,154,224	33,611,485,057	33,435,629,200
次期繰越損益金	△12,721,468,688	△11,644,923,261	△12,226,372,729	△12,261,582,667	△12,091,759,580	△12,275,393,131
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>35,096,922,267口</b>	<b>34,836,385,740口</b>	<b>34,360,419,781口</b>	<b>33,740,154,224口</b>	<b>33,611,485,057口</b>	<b>33,435,629,200口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	6,375円	6,657円	6,442円	6,366円	6,402円	6,329円

\* 第188期末における元本額は35,345,486,077円、当作成期間（第189期～第194期）中における追加設定元本額は28,297,239円、同解約元本額は1,938,154,116円です。

\* 第194期末の計算口数当りの純資産額は6,329円です。

\* 第194期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は12,275,393,131円です。

■損益の状況

第189期 自2021年8月21日 至2021年9月21日 第192期 自2021年11月23日 至2021年12月20日  
 第190期 自2021年9月22日 至2021年10月20日 第193期 自2021年12月21日 至2022年1月20日  
 第191期 自2021年10月21日 至2021年11月22日 第194期 自2022年1月21日 至2022年2月21日

項目	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(A) 配当等収益	△ 3,172円	△ 2,720円	△ 3,616円	△ 2,703円	△ 1,540円	△ 1,881円
受取利息	14	9	10	5	17	3
支払利息	△ 3,186	△ 2,729	△ 3,626	△ 2,708	△ 1,557	△ 1,884
(B) 有価証券売買損益	△ 35,527,391	△ 1,024,425,119	△ 695,053,968	△ 216,075,436	△ 165,431,018	△ 204,304,038
売買益	29,997,816	1,027,981,564	3,029,300	762,979	194,255,660	758,813
売買損	△ 65,525,207	△ 3,556,445	△ 698,083,268	△ 216,838,415	△ 28,824,642	△ 205,062,851
(C) 信託報酬等	△ 27,566,837	△ 24,899,479	△ 28,311,917	△ 22,975,460	△ 25,564,439	△ 25,871,497
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 63,097,400	△ 999,522,920	△ 723,369,501	△ 239,053,599	△ 139,865,039	△ 230,177,416
(E) 前期繰越損益	△ 7,857,741,580	△ 7,878,048,710	△ 6,801,010,945	△ 7,404,442,019	△ 7,630,090,144	△ 7,466,725,648
(F) 追加信託差損益金	△ 4,783,081,247	△ 4,748,979,279	△ 4,684,812,074	△ 4,601,216,972	△ 4,584,728,733	△ 4,561,772,253
(配当等相当額)	( 44,743,648)	( 44,465,781)	( 43,892,058)	( 43,140,842)	( 43,019,405)	( 42,839,170)
(売買損益相当額)	(△ 4,827,824,895)	(△ 4,793,445,060)	(△ 4,728,704,132)	(△ 4,644,357,814)	(△ 4,627,748,138)	(△ 4,604,611,423)
(G) 合計(D+E+F)	△12,703,920,227	△11,627,505,069	△12,209,192,520	△12,244,712,590	△12,074,953,838	△12,258,675,317
(H) 収益分配金	△ 17,548,461	△ 17,418,192	△ 17,180,209	△ 16,870,077	△ 16,805,742	△ 16,717,814
次期繰越損益(G+H)	△12,721,468,688	△11,644,923,261	△12,226,372,729	△12,261,582,667	△12,091,759,580	△12,275,393,131
追加信託差損益金	△ 4,783,081,247	△ 4,748,979,279	△ 4,684,812,074	△ 4,601,216,972	△ 4,584,728,733	△ 4,561,772,253
(配当等相当額)	( 44,743,648)	( 44,465,781)	( 43,892,058)	( 43,140,842)	( 43,019,405)	( 42,839,170)
(売買損益相当額)	(△ 4,827,824,895)	(△ 4,793,445,060)	(△ 4,728,704,132)	(△ 4,644,357,814)	(△ 4,627,748,138)	(△ 4,604,611,423)
分配準備積立金	293,465,792	313,118,891	307,614,060	297,753,508	313,511,046	309,661,358
繰越損益金	△ 8,231,853,233	△ 7,209,062,873	△ 7,849,174,715	△ 7,958,119,203	△ 7,820,541,893	△ 8,023,282,236

(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 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(a) 経費控除後の配当等収益	16,257,687円	39,301,887円	15,985,932円	12,602,479円	33,740,072円	14,551,364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	44,743,648	44,465,781	43,892,058	43,140,842	43,019,405	42,839,170
(d) 分配準備積立金	294,756,566	291,235,196	308,808,337	302,021,106	296,576,716	311,827,808
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	355,757,901	375,002,864	368,686,327	357,764,427	373,336,193	369,218,342
(f) 分配金	17,548,461	17,418,192	17,180,209	16,870,077	16,805,742	16,717,814
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	338,209,440	357,584,672	351,506,118	340,894,350	356,530,451	352,500,528
(h) 受益権総口数	35,096,922,267□	34,836,385,740□	34,360,419,781□	33,740,154,224□	33,611,485,057□	33,435,629,200□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
1万口当り分配金（税込み）	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。



年2回決算型

最近5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)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
23期末(2020年2月20日)	円 13,039	円 10	% 4.1	16,511	% 4.3	% 96.5	% -	百万円 42
24期末(2020年8月20日)	13,202	10	1.3	17,039	3.2	97.2	-	41
25期末(2021年2月22日)	13,538	10	2.6	16,960	△0.5	96.5	-	39
26期末(2021年8月20日)	13,543	10	0.1	17,506	3.2	96.4	-	36
27期末(2022年2月21日)	13,447	10	△0.6	17,232	△1.6	96.7	-	34

(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。

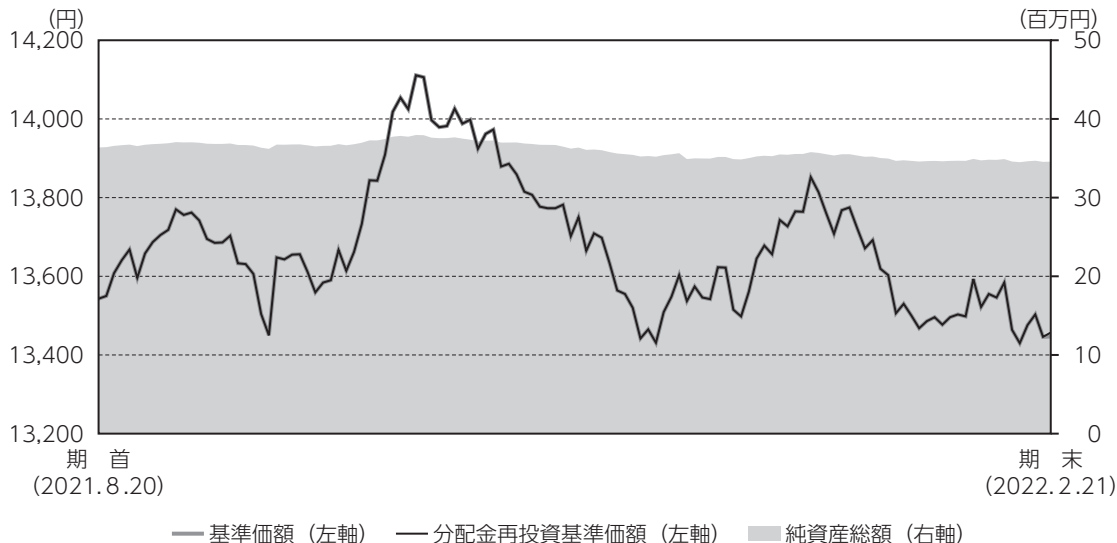
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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

期首：13,543円  
 期末：13,447円（分配金10円）  
 騰落率：△0.6%（分配金込み）

#### ■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

組入ファンド	騰落率	比率
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	△3.1%	27.4%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	1.2%	16.7%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	0.7%	16.6%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2.5%	16.5%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1.8%	16.5%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	△1.5%	5.5%

#### ■ 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となりましたが、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。

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 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期首) 2021年 8月20日	円 13,543	% -	17,506	% -	% 96.4	% -
8月末	13,687	1.1	17,582	0.4	96.6	-
9月末	13,611	0.5	17,467	△0.2	95.9	-
10月末	13,998	3.4	17,789	1.6	96.9	-
11月末	13,555	0.1	17,598	0.5	97.1	-
12月末	13,765	1.6	17,734	1.3	97.1	-
2022年 1月末	13,477	△0.5	17,416	△0.5	96.7	-
(期末) 2022年 2月21日	13,457	△0.6	17,232	△1.6	96.7	-

(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

(2021.8.21~2022.2.21)

### ■ 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、英国はインフレの高止まりなどを背景に金融引き締めを行ったことから、金利は大きく上昇しました。

### ■ 為替相場

為替相場は、おおむね上昇しました。

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。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルといった資源国通貨は、堅調な資源価格などを背景に対円で強含んで推移しました。その他の通貨は、米ドルが強含んで推移したことを背景に、対円で緩やかな上昇となりました。

債券指数の推移



(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債等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て運用を行います。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等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

めざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本とする方針です。

## ポートフォリオについて

(2021.8.21~2022.2.21)

### ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債等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て運用を行いました。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざしました。

各通貨圏の公社債への投資にあたっては、ダイワ高格付米ドル債マザーファンド、ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド、ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド、ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド、ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド、ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの受益証券を通じて行いました。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲

内で運用しました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

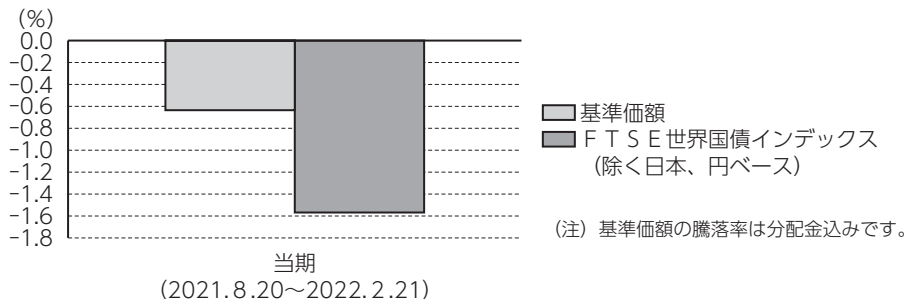
英ポンド建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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8月21日 ～2022年2月21日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>10</b>
対基準価額比率	（%）	0.07
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）	5,731

（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	✓	53.06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		3,953.14
(d) 分配準備積立金		1,735.07
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		5,741.28
(f) 分配金		10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		5,731.28

（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

通貨を分散し、外貨建ての公社債等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て運用を行います。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。



### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本とする方針です。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2021.8.21~2022.2.21)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	95円	0.696%	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13,679円です。
（投 信 会 社）	(38)	(0.279)	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）	(53)	(0.390)	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）	(4)	(0.028)	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	2	0.017	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）	(2)	(0.012)	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）	(1)	(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	98	0.713	

(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。

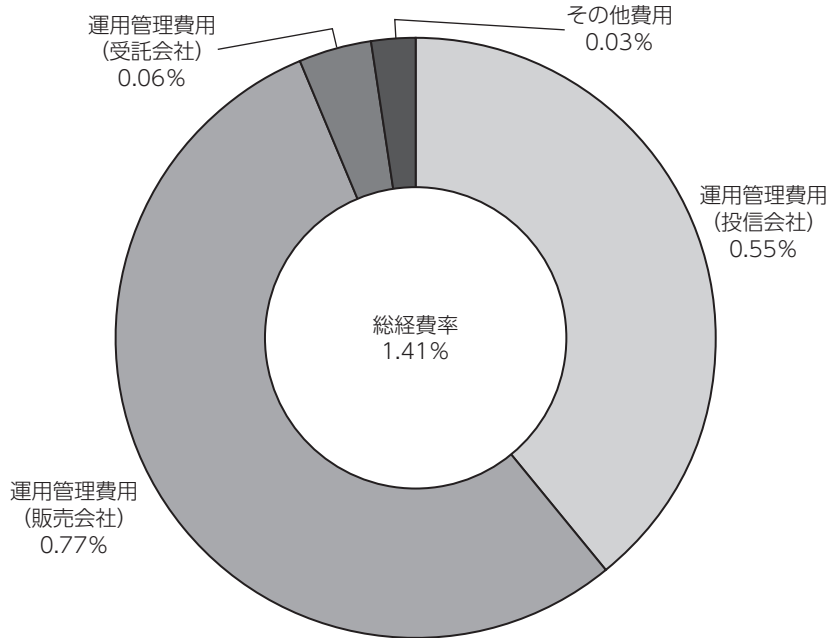
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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21日から2022年2月21日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	21	37	325	573
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	2	3	49	92
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	20	61	85	265
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	15	29	212	429
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	17	28	182	304
ダイワ高格付英債券マザーファンド	36	46	306	393

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表  
親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	金 額	□ 数	評 価 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	3,576	3,271	5,702	
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,086	1,039	1,917	
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	1,989	1,924	5,750	
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	3,081	2,884	5,708	
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	6,004	5,838	9,481	
ダイワ高格付英債券マザーファンド	4,797	4,527	5,772	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	5,702	16.4
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,917	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	5,750	16.5
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	5,708	16.4
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	9,481	27.2
ダイワ高格付英債券マザーファンド	5,772	16.6
コール・ローン等、その他	514	1.4
投資信託財産総額	34,848	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21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=115.06円、1カナダ・ドル=90.31円、1オーストラリア・ドル=82.72円、1イギリス・ポンド=156.56円、1デンマーク・クローネ=17.53円、1ノルウェー・クローネ=12.83円、1スウェーデン・クローネ=12.24円、1ポーランド・ズロチ=28.774円、1ユーロ=130.36円です。

(注3) ダイワ高格付米ドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(16,383,222千円)の投資信託財産総額(16,431,204千円)に対する比率は、99.7%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,281,029千円)の投資信託財産総額(1,295,693千円)に対する比率は、98.9%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(7,449,294千円)の投資信託財産総額(7,464,891千円)に対する比率は、99.8%です。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(103,738,678千円)の投資信託財産総額(104,054,045千円)に対する比率は、99.7%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(37,449,593千円)の投資信託財産総額(37,484,229千円)に対する比率は、99.9%です。

ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(3,889,297千円)の投資信託財産総額(3,895,150千円)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

2022年2月21日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>34,848,098円</b>
コール・ローン等	514,005
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額)	5,702,954
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド(評価額)	1,917,822
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド(評価額)	5,750,163
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	5,708,274
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額)	9,481,900
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド(評価額)	5,772,980
<b>(B) 負債</b>	<b>278,247</b>
未払収益分配金	25,707
未払信託報酬	251,122
その他未払費用	1,418
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>34,569,851</b>
元本	25,707,926
次期繰越損益金	8,861,925
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>25,707,926口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	13,447円

\* 期首における元本額は26,859,342円、当作成期間中における追加設定元本額は310,520円、同解約元本額は1,461,936円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,447円です。

■損益の状況

当期 自2021年8月21日 至2022年2月21日

項 目	当 期
<b>(A) 有価証券売買損益</b>	<b>27,555円</b>
売買益	391,547
売買損	△ 363,992
<b>(B) 信託報酬等</b>	<b>△ 252,540</b>
<b>(C) 当期損益金(A + B)</b>	<b>△ 224,985</b>
<b>(D) 前期繰越損益金</b>	<b>202,335</b>
<b>(E) 追加信託差損益金</b>	<b>8,910,282</b>
(配当等相当額)	( 10,162,706)
(売買損益相当額)	(△ 1,252,424)
<b>(F) 合計(C + D + E)</b>	<b>8,887,632</b>
<b>(G) 収益分配金</b>	<b>△ 25,707</b>
次期繰越損益金(F + G)	<b>8,861,925</b>
追加信託差損益金	8,910,282
(配当等相当額)	( 10,162,706)
(売買損益相当額)	(△ 1,252,424)
分配準備積立金	4,571,234
繰越損益金	△ 4,619,591

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	136,424円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	10,162,706
(d) 分配準備積立金	4,460,517
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	14,759,647
(f) 分配金	25,707
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	14,733,940
(h) 受益権総口数	25,707,926口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 （ 税 込 み ）	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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」の決算日（2021年9月6日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年2月21日現在におけるダイワ高格付米ドル債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。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

（2021年8月21日から2022年2月21日まで）

買 付		売 付			
銘	柄	金 額	柄	金 額	
		千円		千円	
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	2,418,706	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2022/2/15	1,390,407
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2% 2041/11/15	1,188,339	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2022/4/30	982,040
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	0.75% 2023/12/31	448,809	Chevron Corp (アメリカ)	1.554% 2025/5/11	813,469
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.5% 2026/8/15	288,521	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/5/15	807,420
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2030/5/15	523,163
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2022/11/15	402,846
			WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	3.35% 2027/3/8	368,931

(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21日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（9,418,170千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年2月21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
アメリカ	千アメリカ・ドル 137,125	千アメリカ・ドル 139,076	千円 16,002,170	% 97.5	% -	% 21.5	% 39.8	% 36.2

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年2月21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	1.6250	千アメリカ・ドル 25,310	千アメリカ・ドル 25,450	千円 2,928,302	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	4.3750	5,600	7,421	853,944	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.7500	3,790	3,800	437,233	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.5000	5,000	4,930	567,343	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	20,200	20,758	2,388,476	2025/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.8750	500	529	60,893	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.6250	3,500	3,157	363,349	2030/05/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.0000	10,300	9,765	1,123,634	2041/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	0.7500	3,900	3,848	442,842	2023/12/31
	Temasek Financial I Ltd	特殊債券	2.3750	3,000	3,024	347,989	2023/01/23
	Chevron Corp	社債券	2.3550	5,000	5,036	579,488	2022/12/05
	Bank of New Zealand	社債券	2.0000	4,000	3,967	456,447	2025/02/21
	Credit Suisse AG/New York NY	社債券	1.0000	8,000	7,945	914,248	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社債券	3.6250	3,000	3,105	357,282	2024/09/09
	Apple Inc	社債券	1.6500	5,000	4,642	534,160	2030/05/11
	Apple Inc	社債券	3.0000	5,000	5,161	593,853	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社債券	3.9500	2,500	2,577	296,604	2023/07/19
	Commonwealth Bank of Australia	社債券	2.8500	12,904	13,210	1,519,952	2026/05/18
Westpac Banking Corp	社債券	2.3500	5,000	5,038	579,729	2025/02/19	
Westpac Banking Corp	社債券	2.7000	5,621	5,704	656,395	2026/08/19	
合 計	銘 柄 数 金 額	20銘柄		137,125	139,076	16,002,170	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。



<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」の決算日（2021年11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年2月21日現在におけるダイワ高格付カナダドル債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。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

（2021年8月21日から2022年2月21日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	2% 2028/4/17	5,039,997	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	2.621% 2021/12/22	5,052,875
Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	3.226% 2024/7/24	1,409,567	Royal Bank of Canada (カナダ)	1.968% 2022/3/2	3,164,305
Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	1,409,178	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	2,378,280
BANK OF MONTREAL (カナダ)	3.19% 2028/3/1	997,188	HYDRO QUEBEC (カナダ)	9.625% 2022/7/15	1,926,617
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	986,899	Bank of Montreal (カナダ)	2.27% 2022/7/11	1,817,294
Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	646,037	PSP Capital Inc (カナダ)	3.29% 2024/4/4	955,181
BANK OF MONTREAL (カナダ)	2.7% 2026/12/9	467,951	PSP Capital Inc (カナダ)	3% 2025/11/5	945,370
Province of Quebec Canada (カナダ)	1.9% 2030/9/1	437,744	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.5% 2022/6/9	917,745
			Province of Quebec Canada (カナダ)	9.375% 2023/1/16	489,515
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.5% 2024/6/1	461,317

(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21日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（52,524,187千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年2月21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
カナダ	千カナダ・ドル 1,102,191	千カナダ・ドル 1,120,964	千円 101,234,341	% 97.4	% -	% 25.2	% 49.7	% 22.4

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年2月21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		
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,000	2,043	184,526	2024/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	23,000	25,732	2,323,872	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000	59,594	5,381,970	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000	32,517	2,936,621	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,338	933,706	2029/06/01	
	Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	10,000	10,726	968,665	2023/01/16	
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	68,164	6,155,932	2026/09/01	
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	33,395	3,015,956	2030/09/01	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	9,671	873,405	2025/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	49,783	4,495,964	2024/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	65,786	5,941,178	2026/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	51,685	4,667,717	2028/06/02	
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,419	218,468	2025/05/30	
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	13,924	1,257,561	2024/08/23	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	73,000	73,255	6,615,704	2026/06/01	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	6,122	552,962	2046/12/01	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	25,263	2,281,546	2025/06/01	
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	15,513	1,401,006	2025/11/05	
	CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	15,637	1,412,209	2028/06/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	4,000	4,108	371,044	2028/12/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	50,000	48,075	4,341,698	2031/03/15	
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	3.2260	15,000	15,397	1,390,534	2024/07/24	
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	1.9090	25,000	25,059	2,263,123	2023/07/18	
	HSBC Bank Canada	社債証券	2.5420	35,000	35,323	3,190,087	2023/01/31	
	HSBC Bank Canada	社債証券	2.1700	10,000	10,044	907,091	2022/06/29	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	2.0000	55,000	52,657	4,755,503	2028/04/17	
	Apple Inc	社債証券	2.5130	57,000	57,592	5,201,205	2024/08/19	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.4700	25,000	25,234	2,278,927	2022/12/05	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.3000	25,000	25,140	2,270,461	2022/07/11	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	3.3000	45,000	46,521	4,201,392	2025/05/26	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.9700	10,000	10,167	918,235	2023/07/11	
HYDRO QUEBEC	社債証券	9.6250	5,835	6,034	544,965	2022/07/15		
Ontario Electricity Financial Corp	社債証券	8.9000	60,274	62,651	5,658,030	2022/08/18		
Ontario Electricity Financial Corp	社債証券	9.0000	5,400	6,565	592,953	2025/05/26		
Bank of Montreal	社債証券	2.8900	35,000	35,527	3,208,515	2023/06/20		
Bank of Montreal	社債証券	2.7000	55,000	55,785	5,037,979	2024/09/11		
BANK OF MONTREAL	社債証券	3.1900	10,000	10,343	934,130	2028/03/01		
BANK OF MONTREAL	社債証券	2.7000	5,000	5,058	456,855	2026/12/09		
Royal Bank of Canada	社債証券	2.3330	12,000	12,098	1,092,628	2023/12/05		
合 計	銘柄数 金 額	39銘柄		1,102,191	1,120,964	101,234,341		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」の決算日（2021年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年2月21日現在におけるダイワ高格付豪ドル債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。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年8月21日から2022年2月21日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.75% 2034/7/20	296,477	NORDIC INVESTMENT BK. (国際機関) 5% 2022/4/19	414,331
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.8% 2027/1/19	241,792	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21	360,007
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (オーストラリア) 2.4% 2027/1/14	184,727	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 2.7% 2022/9/5	246,132
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.5% 2032/3/2	157,680	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 1.6% 2023/6/9	203,515
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 2.4% 2027/1/25	128,583	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 5.5% 2022/3/29	151,546
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2029/4/20	86,696	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3% 2047/3/21	77,177

(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21日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（2,494,313千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年2月21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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 85,658	千オーストラリア・ドル 88,299	千円 7,304,135	% 98.0	% -	% 22.8	% 71.0	% 4.1

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年2月21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	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	5,368	5,632	465,949	2025/04/21
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	468	38,785	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	4.0000	500	526	43,540	2024/05/22
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000	2,071	171,359	2028/04/18
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	4.7500	3,000	3,199	264,635	2024/04/08
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.0000	8,000	8,571	709,016	2024/03/19
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	5.2500	2,800	3,029	250,624	2024/07/15
	Airservices Australia	特殊債券	2.7500	1,660	1,686	139,524	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	400	415	34,351	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	1,000	1,036	85,748	2029/04/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000	5,181	428,621	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	3.0000	3,500	3,628	300,122	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	2,000	1,807	149,486	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	5.7500	1,000	1,099	90,951	2024/07/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	10,000	10,477	866,673	2026/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	2,000	1,802	149,089	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.7500	4,000	3,544	293,219	2034/07/20
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	9,500	10,203	844,047	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.8000	3,000	2,918	241,410	2027/01/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	2.0500	1,800	1,798	148,747	2024/07/10
	University of Sydney	社債証券	3.7500	6,000	6,262	518,068	2025/08/28
	Australian National University	社債証券	3.9800	4,040	4,250	351,569	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債証券	3.2000	600	616	50,957	2023/09/07
	Macquarie University	社債証券	3.5000	1,000	1,027	85,024	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社債証券	4.0000	1,700	1,797	148,691	2026/07/22
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債証券	2.4000	2,290	2,243	185,609	2027/01/14
	Westpac Banking Corp	社債証券	3.2000	1,400	1,433	118,602	2023/03/06
	WESTPAC BANKING CORP	社債証券	2.4000	1,600	1,568	129,704	2027/01/25
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		85,658	88,299	7,304,135	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」の決算日（2021年9月6日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年2月21日現在におけるダイワ高格付ユーロ債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。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年8月21日から2022年2月21日まで)

買 付		売 付			
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	千円 81,314	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5% 2026/5/25		千円 79,768
PROCTER & GAMBLE CO. (アメリカ)	4.875% 2027/5/11	50,282	PROCTER & GAMBLE CO. (アメリカ) 2% 2022/8/16		67,746
			CIF Euromortgage SA (フランス) 4.125% 2022/1/19		38,982

(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21日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（701,404千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年2月21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（オランダ）	千ユーロ 900	千ユーロ 928	千円 121,060	% 9.4	% -	% -	% -	% 9.4
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,100	千ユーロ 2,334	304,374	23.5	-	6.2	17.4	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,930	千ユーロ 4,004	522,080	40.3	-	22.7	17.6	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 99	12,966	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,780	千ユーロ 1,872	244,115	18.9	-	9.7	5.1	4.1
合 計	8,810	9,240	1,204,597	93.1	-	39.6	40.0	13.4

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年2月21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	
ユーロ (オランダ)	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	%	千ユーロ 900	千ユーロ 928	千円 121,060	2023/05/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		900	928	121,060	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	-	千ユーロ 650	千ユーロ 611	千円 79,731	2031/10/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	1,450	1,723	224,643	2026/03/28
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		2,100	2,334	304,374	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	千ユーロ 400	千ユーロ 407	千円 53,158	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,750	1,800	234,766	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	480	457	59,672	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	2.6250	800	839	109,427	2024/03/18
	HSBC France SA	社 債 券	0.2500	500	499	65,055	2024/05/17
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		3,930	4,004	522,080	
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	千ユーロ 100	千ユーロ 99	千円 12,966	2030/02/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		100	99	12,966	
ユーロ (その他)	PROCTER & GAMBLE CO.	社 債 券	2.0000	千ユーロ 400	千ユーロ 404	千円 52,741	2022/08/16
	PROCTER & GAMBLE CO.	社 債 券	4.8750	300	364	47,515	2027/05/11
	Apple Inc	社 債 券	1.3750	580	600	78,313	2029/05/24
	Westpac Banking Corp	社 債 券	0.6250	500	502	65,545	2024/11/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		1,780	1,872	244,115	
合 計	銘 柄 数 金 額	13銘柄		8,810	9,240	1,204,597	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付英債券マザーファンド」の決算日（2021年10月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年2月21日現在におけるダイワ高格付英債券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。

■ダイワ高格付英債券マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年8月21日から2022年2月21日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	1,055,455	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	690,758
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	618,407	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	407,232
United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	371,775	BNP Paribas SA (フランス)	1.125% 2022/8/16	393,328
NESTLE HOLDINGS INC. (アメリカ)	0.625% 2025/12/18	247,095	RABOBANK NEDERLAND (オランダ)	4% 2022/9/19	322,578
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	5.5% 2025/6/18	210,269	Bank of Montreal (カナダ)	1.375% 2021/12/29	314,061
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/12/15	206,832	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	1.125% 2021/12/7	266,773
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	113,085	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.75% 2023/7/22	236,129
			Metropolitan Life Global Funding I (アメリカ)	1.625% 2022/6/9	157,903
			Metropolitan Life Global Funding I (アメリカ)	2.625% 2022/12/5	30,883
			KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	1% 2022/12/15	30,463

(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21日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（3,054,740千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年2月21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
イギリス	千イギリス・ポンド 23,770	千イギリス・ポンド 24,039	千円 3,763,632	% 96.6	% -	% 40.9	% 45.3	% 10.5

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年2月21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		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	2,580	2,611	408,779	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	5,620	5,187	812,179	2030/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	2,250	2,157	337,739	2026/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	4,270	4,983	780,232	2027/12/07	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.3750	1,900	1,887	295,465	2024/12/09	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.0000	1,800	1,801	281,988	2022/12/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.5000	1,150	1,295	202,783	2025/06/18	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	1.2500	1,300	1,283	201,022	2025/12/15	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	1.7500	500	493	77,329	2024/12/19	
	Metropolitan Life Global Funding I	社債券	2.6250	800	807	126,494	2022/12/05	
	NESTLE HOLDINGS INC.	社債券	0.6250	1,600	1,530	239,616	2025/12/18	
合 計	銘 柄 数 金 額	11銘柄		23,770	24,039	3,763,632		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。



<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」の決算日（2022年1月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2022年2月21日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券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・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

（2021年8月21日から2022年2月21日まで）

買 付		売 付			
銘	柄	金 額	柄	金 額	
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	千円 1,007,712	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2.75% 2024/10/31	千円 1,147,193
			DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	7% 2024/11/10	299,708
			Poland Government Bond (ポーランド)	2022/7/25	284,672
			IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	235,275
			Sveriges Sakerstallda Obligationer AB (スウェーデン)	2% 2026/6/17	203,439
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	67,921
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	65,988

(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21日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（23,076,719千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年2月21日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBBB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	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 370,096	千デンマーク・クローネ 380,657	千円 6,672,931	% 17.8	% -	% 16.2	% 1.6	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 393,000	千ノルウェー・クローネ 391,367	5,021,249	13.4	-	4.5	7.6	1.3	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 415,000	千スウェーデン・クローネ 428,565	5,245,641	14.0	-	3.0	11.0	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 172,000	千ポーランド・ズロチ 162,951	4,688,910	12.5	-	10.8	-	1.7	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 28,156	千ユーロ 29,220	3,809,144	10.2	-	6.3	3.9	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 14,162	1,846,236	4.9	-	4.9	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,120	千ユーロ 11,263	1,468,363	3.9	-	3.9	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 57,562	千ユーロ 61,597	8,029,835	21.4	-	-	21.4	-	
ユーロ（小計）	110,338	116,244	15,153,580	40.4	-	15.1	25.3	-	
合 計	-	-	36,782,312	98.2	-	49.7	45.5	3.0	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年2月21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	7.0000	千デンマーク・クローネ 28,384	千デンマーク・クローネ 33,971	千円 595,516	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	180,000	182,885	3,205,981	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	161,711	163,801	2,871,433	2029/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		370,096	380,657	6,672,931	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 85,000	千ノルウェー・クローネ 87,203	1,118,817	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	34,854	447,177	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	35,000	34,261	439,575	2029/09/06
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	50,000	49,742	638,196	2024/04/03
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6700	18,000	18,021	231,219	2023/05/24
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	97,576	1,251,900	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	50,000	49,690	637,522	2024/07/10
Nordea Bank Abp	社債券	1.9900	20,000	20,018	256,841	2023/08/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	8銘柄		393,000	391,367	5,021,249	
スウェーデン	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	千スウェーデン・クローネ 145,000	千スウェーデン・クローネ 146,838	1,797,304	2025/05/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	103,213	1,263,327	2026/11/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	10,197	124,816	2027/03/02
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	6,090	74,549	2032/06/01
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	70,000	74,319	909,673	2040/03/21
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債券	2.0000	85,000	87,906	1,075,971	2026/06/17
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		415,000	428,565	5,245,641	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	-	千ポーランド・ズロチ 22,000	千ポーランド・ズロチ 21,778	626,685	2022/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	150,000	141,172	4,062,224	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		172,000	162,951	4,688,910	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	5.4000	千ユーロ 9,500	千ユーロ 11,120	1,449,632	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	18,656	18,099	2,359,511	2030/10/18
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		28,156	29,220	3,809,144	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 11,000	千ユーロ 11,390	1,484,865	2028/06/22
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	2,500	2,772	361,370	2050/06/22
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		13,500	14,162	1,846,236	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 7,267	千ユーロ 7,588	989,292	2027/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	3,853	3,674	479,071	2030/11/25
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		11,120	11,263	1,468,363	

2022年2月21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	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	31,700	33,793	4,405,275	2024/10/31
			2.7500	25,862	27,804	3,624,560	
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄					
	金 額			57,562	61,597	8,029,835	
通 貨 小 計	銘 柄 数	8銘柄					
	金 額			110,338	116,244	15,153,580	
合 計	銘 柄 数	27銘柄					
	金 額					36,782,312	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年2月21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。

# ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第39期 (決算日 2021年9月6日)

(作成対象期間 2021年3月6日～2021年9月6日)

ダイワ高格付米ドル債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。

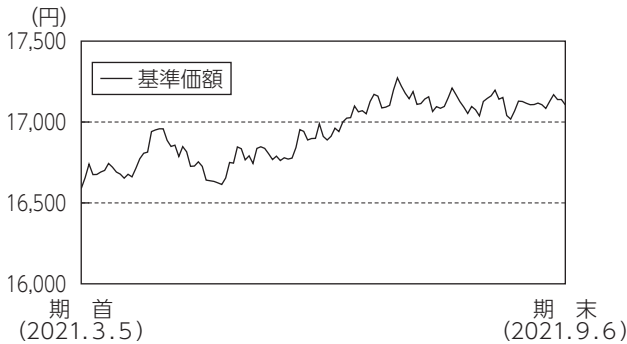
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		F T S E 米 国 債		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	%	インデックス (参考指数)	米 国 債 インデックス (円換算)		
(期首)2021年3月5日	16,589	—	17,289	—	96.8	—
3月末	16,941	2.1	17,637	2.0	96.0	—
4月末	16,746	0.9	17,454	1.0	96.9	—
5月末	16,942	2.1	17,648	2.1	96.7	—
6月末	17,103	3.1	17,886	3.5	97.7	—
7月末	17,053	2.8	17,938	3.8	97.5	—
8月末	17,128	3.2	18,029	4.3	97.0	—
(期末)2021年9月6日	17,106	3.1	17,981	4.0	97.0	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 米国債インデックス (円換算) は、F T S E 米国債インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、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。F T S E 米国債インデックス (米ドルベース) 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：16,589円 期末：17,106円 騰落率：3.1%

【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、米ドルが対円で上昇 (円安) したことや、金利が低下 (債券価格は上昇) 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。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国金利は、当作成期を通して見ると低下しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で大規模な経済対策が成立する見込みとなったことなどにより、金利は上昇しました。その後は、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下し、レンジ内での推移が続きました。2021年6月には、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。また、7月に発表された経済指標が、重た金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。

○為替相場

米ドル為替相場は、当作成期を通して見ると対円で上昇しました。

当作成期首より、追加経済対策の成立や経済指標の改善によって米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇しました。その後はいったん下落 (円高) しましたが、利上げ観測の高まりなどを受けて再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染患者数の増加を受けた景気への懸念や、物価上昇圧力の鈍化が意識されたことによって米国金利が低下したことなどをを受け、米ドルは小幅に下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

◆ポートフォリオについて

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、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。

《今後の運用方針》

今後も、主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

# ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

## ■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)	1 (1)
(その他)	(0)
合計	1

(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3月6日から2021年9月6日まで)

			買付額	売付額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 18,130	千アメリカ・ドル 31,618 (—)
		社債券	20,669	15,968 (12,500)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄

### 公社債

(2021年3月6日から2021年9月6日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2022/11/15	1,317,316	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2022/2/15	1,654,207
Credit Suisse AG/New York NY (スイス)	1% 2023/5/5	877,574	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/2/15	697,211
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2% 2022/2/15	664,353	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.75% 2022/4/30	687,132
Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.7% 2026/8/19	654,391	Total Capital International SA (フランス)	2.7% 2023/1/25	566,769
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア)	3.35% 2027/3/8	365,996	Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.2% 2022/7/18	563,320
CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY (アメリカ)	3.625% 2024/9/9	357,296	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The (日本)	2.85% 2021/9/8	447,716
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/5/15	201,504
			Sumitomo Mitsui Banking Corp (日本)	3.95% 2023/7/19	175,536
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2028/8/15	123,698
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.625% 2030/5/15	102,561

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期 区分	当 額面金額	期			末			
		評価額	組入比率	うちBBB格以下組入比率	残存期間別組入比率	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 150,225	千アメリカ・ドル 157,492	千円 17,297,418	97.0	—	23.1	26.2	47.7

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	期		末		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.0000	9,200	9,276	1,018,842	2022/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	28,800	29,310	3,219,185	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	5,600	8,033	882,347	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	12,300	12,433	1,365,620	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	6,300	7,018	770,795	2046/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	2,500	2,587	284,193	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	500	560	61,536	2028/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.6250	8,500	8,065	885,887	2030/05/15
	Temasek Financial I Ltd	特 殊 債 券	2.3750	3,000	3,079	338,257	2023/01/23
	Chevron Corp	社 債 券	2.3550	5,000	5,107	560,951	2022/12/05
	Chevron Corp	社 債 券	1.5540	7,000	7,183	789,006	2025/05/11
	National Australia Bank Ltd/New York	社 債 券	2.8000	6,000	6,054	664,963	2022/01/10
	Bank of New Zealand	社 債 券	2.0000	4,000	4,143	455,052	2025/02/21
	Credit Suisse AG/New York NY	社 債 券	1.0000	8,000	8,082	887,663	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社 債 券	3.6250	3,000	3,252	357,183	2024/09/09
	Apple Inc	社 債 券	1.6500	5,000	4,980	547,041	2030/05/11
	Apple Inc	社 債 券	3.0000	5,000	5,494	603,499	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	2,500	2,666	292,831	2023/07/19
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd/The	社 債 券	2.8500	1,500	1,500	164,745	2021/09/08
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	2.8500	12,904	13,980	1,535,430	2026/05/18
Westpac Banking Corp	社 債 券	2.3500	5,000	5,266	578,430	2025/02/19	
Westpac Banking Corp	社 債 券	2.7000	5,621	6,080	667,773	2026/08/19	
WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.3500	3,000	3,334	366,178	2027/03/08	
合 計	銘 柄 数 金 額	23銘柄		150,225	157,492	17,297,418	

(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。

# ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2021年9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	17,297,418	97.0
コール・ローン等、その他	531,014	3.0
投資信託財産総額	17,828,433	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝109.83円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(17,779,089千円)の投資信託財産総額(17,828,433千円)に対する比率は、99.7%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年9月6日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>17,828,433,562円</b>
コール・ローン等	291,564,300
公社債(評価額)	17,297,418,917
未収利息	81,278,506
前払費用	11,834,581
差入委託証拠金	146,337,258
<b>(B) 負債</b>	<b>-</b>
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>17,828,433,562</b>
元本	10,422,452,248
次期繰越損益金	7,405,981,314
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>10,422,452,248口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	17,106円

\* 期首における元本額は11,980,875,117円、当作成期間中における追加設定元本額は731,045円、同解約元本額は1,559,153,914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、ダイワ世界債券ファンドM(FOFs用)(適格機関投資家専用)209,043,422円、常陽3分法ファンド76,449,146円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)10,484,142円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)2,207,745,755円、ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型)34,524,104円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)3,576,190円、ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型)7,880,629,489円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,106円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年3月6日 至2021年9月6日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>193,913,464円</b>
受取利息	193,921,975
支払利息	△ 8,511
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>400,915,152</b>
売買益	501,201,552
売買損	△ 100,286,400
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 591,249</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>594,237,367</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>7,893,757,760</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△1,082,519,187</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>505,374</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>7,405,981,314</b>
次期繰越損益金(H)	7,405,981,314

(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。



# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## 運用報告書 第37期 (決算日 2021年11月10日)

(作成対象期間 2021年5月11日～2021年11月10日)

ダイワ高格付カナダドル債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。

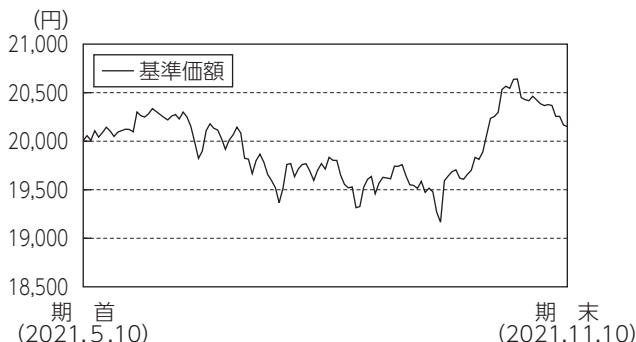
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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カナダ国債インデックス (円換算)		公社債入率 (%)	優先比率 (%)	債券率 (%)
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)			
(期首)2021年5月10日	20,008	-	20,742	-	97.7	-	-
5月末	20,263	1.3	21,005	1.3	97.5	-	-
6月末	19,917	△0.5	20,745	0.0	97.8	-	-
7月末	19,760	△1.2	20,677	△0.3	97.9	-	-
8月末	19,628	△1.9	20,544	△1.0	98.0	-	-
9月末	19,620	△1.9	20,345	△1.9	96.0	-	-
10月末	20,386	1.9	21,198	2.2	97.7	-	-
(期末)2021年11月10日	20,151	0.7	20,972	1.1	97.6	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSEカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータをもとに円換算し、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。FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) 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：20,008円 期末：20,151円 騰落率：0.7%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、金利が上昇（債券価格は下落）したことはマイナス要因となりましたが、債券の利息収入を得たことやカナダ・ドルが対円で上昇（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。

◆投資環境について

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は上昇しました。  
カナダ債券市場の金利は、世界的な供給制約や資源価格の上昇な

どからインフレ懸念が高まったことで、上昇しました。また、米国金利の上昇やBOC（カナダ銀行）が利上げ時期の前倒しを示唆したことも、カナダの金利の上昇要因となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇しました。

当作成期首から2021年9月半ばにかけては、カナダの金利が低下したことや経済指標が軟調な結果となったことなどから、カナダ・ドルは対円で下落しました。しかしその後は、原油価格が上昇したことや早期の利上げ期待が強まったことなどを背景に、カナダ・ドルは対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資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州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの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》

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(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5月11日から2021年11月10日まで)

外	カナダ	国債証券	買付額	売付額
			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
国	カナダ	国債証券	—	23,136 ( — )
		地方債証券	—	59,269 ( — )
		特殊債券	49,796	65,339 ( — )
		社債券	82,710	96,784 (40,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公社債

(2021年5月11日から2021年11月10日まで)

当			期		
買	付	売	付	買	付
銘	柄	金額	銘	柄	金額
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.9% 2031/3/15	千円 4,521,974	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	2.621% 2021/12/22	千円 4,612,815
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	2% 2028/4/17	4,145,832	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.65% 2028/12/15	4,480,737
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	1,928,860	BRITISH COLUMBIA (カナダ)	9.5% 2022/6/9	4,469,023
BANK OF MONTREAL (カナダ)	3.19% 2028/3/1	997,188	HYDRO QUEBEC (カナダ)	9.625% 2022/7/15	1,965,736
Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	481,496	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	1,922,251
			Royal Bank of Canada (カナダ)	1.583% 2021/9/13	1,748,748
			PSP Capital Inc (カナダ)	3.29% 2024/4/4	1,442,785
			Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	465,764
			Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.68% 2021/6/8	454,413
			Province of Saskatchewan Canada (カナダ)	9.6% 2022/2/4	356,995

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期	当			期			末		
	額面金額	評価額		組入比率	うち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	
カナダ	千カナダ・ドル 1,154,191	千カナダ・ドル 1,201,167	千円 108,945,863	% 97.6	% —	% 24.1	% 46.7	% 26.9	

(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。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	当 期	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	末 時 価		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	評 価 額	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	7,000	7,259	658,391	2024/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	32,000	37,542	3,405,124	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	60,000	60,517	5,488,910	2026/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	32,000	33,153	3,007,031	2028/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,581	959,696	2029/06/01
		Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	15,000	16,509	1,497,434	2023/01/16
		Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	69,757	6,327,025	2026/09/01
		Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	30,000	29,700	2,693,844	2030/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	9,994	906,471	2025/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	50,711	4,599,491	2024/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	67,219	6,096,772	2026/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	53,203	4,825,557	2028/06/02
		PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,494	226,276	2025/05/30
		BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	14,360	1,302,459	2023/08/23
		Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	73,000	74,831	6,787,223	2026/06/01
		Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	6,581	596,922	2046/12/01
		Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	25,762	2,336,636	2025/06/01
		PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	25,000	26,430	2,397,246	2025/11/05
		CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	16,123	1,462,401	2028/06/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.6500	4,000	4,230	383,679	2028/12/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	50,000	49,825	4,519,127	2031/03/15
		Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	2.6210	15,000	15,038	1,364,023	2021/12/22
		Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	1.9090	25,000	25,351	2,299,403	2023/07/18
		HSBC Bank Canada	社債証券	2.5420	35,000	35,688	3,236,942	2023/01/31
		HSBC Bank Canada	社債証券	2.1700	10,000	10,103	916,405	2022/06/29
		NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	2.0000	45,000	44,527	4,038,644	2028/04/17
		Apple Inc	社債証券	2.5130	50,000	51,406	4,662,569	2024/08/19
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.4700	25,000	25,450	2,308,360	2022/12/05
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.3000	25,000	25,294	2,294,165	2022/07/11
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	3.3000	45,000	47,751	4,331,042	2025/05/26
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	2.9700	10,000	10,314	935,543	2023/07/11
		HYDRO QUEBEC	社債証券	9.6250	10,835	11,493	1,042,504	2022/07/15
		Ontario Electricity Financial Corp	社債証券	8.9000	60,274	64,137	5,817,277	2022/08/18
	Ontario Electricity Financial Corp	社債証券	9.0000	5,400	6,777	614,713	2025/05/26	
	Bank of Montreal	社債証券	2.8900	35,000	36,026	3,267,608	2023/06/20	
	Bank of Montreal	社債証券	2.2700	20,000	20,233	1,835,169	2022/07/11	
	Bank of Montreal	社債証券	2.7000	45,000	46,609	4,227,495	2024/09/11	
	BANK OF MONTREAL	社債証券	3.1900	10,000	10,711	971,514	2028/03/01	
	Royal Bank of Canada	社債証券	1.9680	35,000	35,177	3,190,594	2022/03/02	
	Royal Bank of Canada	社債証券	2.3330	12,000	12,284	1,114,162	2023/12/05	
合 計	銘 柄 数	40銘柄			1,154,191	1,201,167	108,945,863	

(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11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	108,945,863	97.4
コール・ローン等、その他	2,904,745	2.6
投資信託財産総額	111,850,609	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、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝90.70円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（111,422,071千円）の投資信託財産総額（111,850,609千円）に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>112,101,081,820円</b>
コール・ローン等	1,321,402,027
公社債(評価額)	108,945,863,906
未収入金	705,517,194
未収利息	1,013,310,631
前払費用	21,212,867
差入委託証拠金	93,775,195
<b>(B) 負債</b>	<b>481,060,255</b>
未払金	250,472,486
未払解約金	230,587,769
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>111,620,021,565</b>
元本	55,391,891,670
次期繰越損益金	56,228,129,895
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>55,391,891,670口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	20,151円

\* 期首における元本額は63,250,406,828円、当作成期間中における追加設定元本額は6,112,264円、同解約元本額は7,864,627,422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、  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 176,228,620円  
 常陽3分法ファンド 64,620,157円  
 ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型) 827,615,370円  
 ダイワ高格付カナダドル債オープン・為替アクティブヘッジ (毎月分配型) 42,751,677円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 9,022,952円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,850,814,810円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 42,805,168円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,032,698円  
 ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型) 42,513,352,558円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 9,861,647,660円  
 です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,151円です。

■損益の状況

当期 自2021年5月11日 至2021年11月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,834,592,766円</b>
受取利息	1,834,645,588
支払利息	△ 52,822
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 1,039,185,976</b>
売買益	1,443,954,216
売買損	△ 2,483,140,192
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 10,380,844</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>785,025,946</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>63,300,026,060</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 7,862,997,948</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>6,075,837</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>56,228,129,895</b>
次期繰越損益金(H)	56,228,129,895

(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。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## 運用報告書 第38期 (決算日 2021年10月15日)

(作成対象期間 2021年4月16日～2021年10月15日)

ダイワ高格付豪ドル債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。

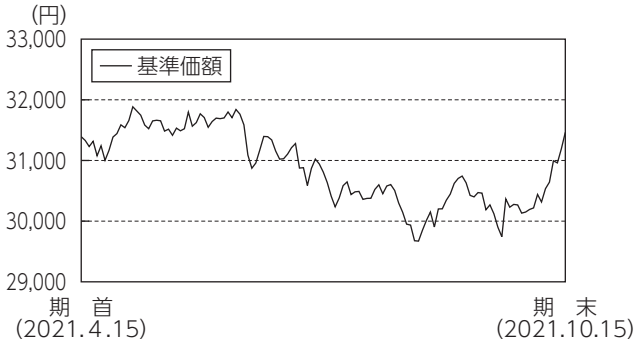
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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オーストラリア 国債インデックス (円換算)		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15日	31,392	—	32,343	—	98.1	—
4 月末	31,587	0.6	32,576	0.7	97.5	—
5 月末	31,565	0.6	32,607	0.8	97.9	—
6 月末	31,022	△1.2	32,374	0.1	98.2	—
7 月末	30,490	△2.9	32,274	△0.2	97.9	—
8 月末	30,203	△3.8	32,017	△1.0	98.3	—
9 月末	30,132	△4.0	31,445	△2.8	98.0	—
(期末)2021年10月15日	31,464	0.2	32,694	1.1	98.4	—

(注1) 騰落率は期首比。  
 (注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)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。FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)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：31,392円 期末：31,464円 騰落率：0.2%

【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になったものの、利息収入や豪ドルが円に対して上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は横ばいとなりました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利は上昇(債券価格は下落)しました。

当作成期首より2021年8月にかけて、新型コロナウイルスのデ

ルタ株の感染拡大に伴いオーストラリア各地でロックダウン(都市封鎖)が延長されて経済減速懸念が市場で高まったため、オーストラリアの金利は低下しました。その後は、インフレ加速のリスクが警戒されたことを背景に、先進国諸国の中央銀行が金融引き締めに向き姿勢を示したことなどからグローバルに金利が上昇し、それに連れる形でオーストラリアの金利は上昇しました。

○為替相場

豪ドルは対円で小幅に上昇しました。

当作成期首より2021年8月にかけて、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大への懸念や、中国不動産大手企業への懸念の高まりなどから市場のリスク回避姿勢が強まったため、豪ドル円は下落しました。その後は、資源価格が上昇したことや、ワクチン接種率の高まりからオーストラリアの主要都市でのロックダウン(都市封鎖)解除による経済活動の再開が市場で意識されたことなどを背景に豪ドル円は上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3(年)程度から5(年)程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、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。

《今後の運用方針》

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## ■ 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	3
（保管費用）	(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16日から2021年10月15日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 国	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
	国債証券	—	2,243 ( — )
国	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
	特殊債券	1,959	3,439 ( — )

(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16日から2021年10月15日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.5% 2032/3/2	千円 157,680	NORDIC INVESTMENT BK. (国際機関) 5% 2022/4/19	千円 182,205
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2025/4/21	135,417
		QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22	99,552
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21	46,972

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。



■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	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	2年以上	2年未満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 88,218	千オーストラリア・ドル 95,660	千円 8,079,526	% 98.4	% -	% 23.0	% 60.9	% 14.5

(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		償還年月日	
					外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 3,500	千オーストラリア・ドル 3,977	千円 335,916	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	5,368	5,845	493,682	2025/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	900	1,001	84,578	2047/03/21	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	500	42,305	2030/10/02	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	4.0000	500	545	46,033	2024/05/22	
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000	2,187	184,796	2028/04/18	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	4.7500	3,000	3,310	279,609	2024/04/08	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.5000	1,750	1,792	151,405	2022/03/29	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	2.7000	3,000	3,069	259,210	2022/09/05	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.0000	8,000	8,865	748,808	2024/03/19	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	5.2500	2,800	3,145	265,675	2024/07/15	
	Airservices Australia	特殊債券	2.7500	1,660	1,705	144,024	2023/05/15	
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	400	436	36,860	2026/10/21	
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000	5,499	464,445	2028/05/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	3.0000	3,500	3,851	325,301	2028/10/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	2,000	1,925	162,641	2031/09/10	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	5.7500	1,000	1,142	96,519	2024/07/22	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	10,000	11,002	929,245	2026/07/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	2,000	1,920	162,181	2032/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	9,500	10,590	894,441	2024/08/07	
	NORDIC INVESTMENT BK.	特殊債券	5.0000	2,800	2,869	242,343	2022/04/19	
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	2.0500	1,800	1,852	156,433	2024/07/10	
	University of Sydney	社債証券	3.7500	6,000	6,544	552,763	2025/08/28	
	Australian National University	社債証券	3.9800	4,040	4,458	376,578	2025/11/18	
	Bank of Nova Scotia/Australia	社債証券	3.2000	600	628	53,118	2023/09/07	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	1.6000	2,500	2,539	214,471	2023/06/09	
	Macquarie University	社債証券	3.5000	1,000	1,096	92,617	2028/09/07	
	AUST & NZ BANK	社債証券	4.0000	1,700	1,901	160,582	2026/07/22	
	Westpac Banking Corp	社債証券	3.2000	1,400	1,455	122,933	2023/03/06	
合計	銘柄数 金額	29銘柄		88,218	95,660	8,079,526		

(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。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2021年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,079,526	98.2
コール・ローン等、その他	148,820	1.8
投資信託財産総額	8,228,347	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15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=84.46円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (8,208,971千円) の投資信託財産総額 (8,228,347千円) 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15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>8,257,347,301円</b>
コール・ローン等	38,473,161
公社債(評価額)	8,079,526,431
未収入金	29,000,000
未収利息	66,826,173
前払費用	97,974
差入委託証拠金	43,423,562
<b>(B) 負債</b>	<b>46,407,557</b>
未払金	29,179,944
未払解約金	17,227,613
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>8,210,939,744</b>
元本	2,609,647,208
次期繰越損益金	5,601,292,536
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,609,647,208口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>31,464円</b>

\* 期首における元本額は2,763,813,636円、当作成期間中における追加設定元本額は2,612,783円、同解約元本額は156,779,211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、  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 115,257,197円  
 常陽3分法ファンド 42,621,552円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 5,776,986円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,230,011,607円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,998,135円  
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 1,213,981,731円  
 です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は31,464円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年4月16日 至2021年10月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>142,209,827円</b>
受取利息	142,211,916
支払利息	△ 2,089
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 128,241,501</b>
売買益	20,827,168
売買損	△ 149,068,669
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 718,949</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>13,249,377</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>5,912,281,668</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 329,554,849</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>5,316,340</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>5,601,292,536</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>5,601,292,536</b>

(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。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## 運用報告書 第38期 (決算日 2021年9月6日)

(作成対象期間 2021年3月6日～2021年9月6日)

ダイワ高格付ユーロ債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。

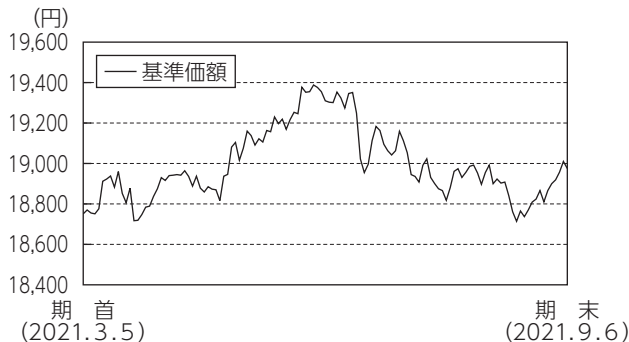
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 EMU国債 インデックス (円換算)		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3月5日	18,751	-	23,462	-	96.3	-	-
3月末	18,837	0.5	23,535	0.3	94.7	-	-
4月末	19,104	1.9	23,719	1.1	96.3	-	-
5月末	19,352	3.2	24,006	2.3	96.8	-	-
6月末	19,042	1.6	23,661	0.9	97.5	-	-
7月末	18,986	1.3	23,893	1.8	96.3	-	-
8月末	18,900	0.8	23,804	1.5	96.7	-	-
(期末)2021年9月6日	18,975	1.2	23,802	1.5	96.9	-	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE EMU国債インデックス(円換算)は、FTSE EMU国債インデックス(ユーロベース)のデータをもとに円換算し、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。FTSE EMU国債インデックス(ユーロベース)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：18,751円 期末：18,975円 騰落率：1.2%

【基準価額の主な変動要因】

ユーロ建ての債券に投資した結果、ユーロが対円で上昇(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。

◆投資環境について

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏債券市場の金利は、おおむね横ばいとなりました。

当作成期首から2021年5月後半にかけては、新型コロナウイルスに対する懸念が後退したことや米国金利の上昇を受けて、金利は

上昇(債券価格は下落)しました。しかしその後は、デルタ株の流行により新型コロナウイルスに対する懸念が再び高まったことで、金利は低下しました。

○為替相場

ユーロの対円為替レートは上昇しました。

当作成期首から2021年5月後半にかけては、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、ユーロは対円で上昇しました。しかしその後は、デルタ株の流行により新型コロナウイルスに対する懸念が高まり、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、ユーロは対円で下落(円高)しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク(修正デュレーション)については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3(年)程度から5(年)程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

◆ポートフォリオについて

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3(年)程度から5(年)程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、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。

《今後の運用方針》

今後も、主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク(修正デュレーション)については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3(年)程度から5(年)程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	一円
有価証券取引税	—
その他費用	2
(保管費用)	(1)
(その他)	(1)
合 計	2

(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3月6日から2021年9月6日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 180	千ユーロ 209 ( - )
		社債券	-	506 ( - )
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 50 ( - )
		社債券	-	506 ( - )
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 180	千ユーロ 260 ( - )
		社債券	-	506 ( - )

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄  
公 社 債

(2021年3月6日から2021年9月6日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	千円 23,536	Total Capital International SA (フランス)	2.125% 2021/11/19	千円 66,067
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	8.5% 2023/4/25	27,278
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2% 2022/1/4	6,730

(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。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## ■組入資産明細表

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	期			末			
		評価額		組入比率	うちBB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
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 900	千ユーロ 944	千円 123,137	% 8.8	% -	% -	% -	% 8.8
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,450	千ユーロ 1,795	234,133	16.7	-	-	16.7	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,230	千ユーロ 5,502	717,636	51.2	-	22.1	22.5	6.6
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 104	13,590	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,980	千ユーロ 2,074	270,580	19.3	-	5.9	4.8	8.6
合計	9,660	10,419	1,359,077	96.9	-	29.0	43.9	24.0

(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	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ（オランダ）	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	% 2.3750	千ユーロ 900	千ユーロ 944	千円 123,137	2023/05/22
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		900	944	123,137	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国債証券	4.5000	千ユーロ 1,450	千ユーロ 1,795	234,133	2026/03/28
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		1,450	1,795	234,133	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千ユーロ 1,000	千ユーロ 1,050	136,973	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,750	1,888	246,257	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	480	485	63,316	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	2.6250	800	859	112,049	2024/03/18
	Clf Euromortgage SA	社債券	4.1250	700	711	92,865	2022/01/19
	HSBC France SA	社債券	0.2500	500	507	66,173	2024/05/17
国小計	銘柄数 金額	6銘柄		5,230	5,502	717,636	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ 100	千ユーロ 104	13,590	2030/02/15
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		100	104	13,590	
ユーロ（その他）	PROCTER & GAMBLE CO.	社債券	2.0000	千ユーロ 900	千ユーロ 921	120,183	2022/08/16
	Apple Inc	社債券	1.3750	580	638	83,295	2029/05/24
	Westpac Banking Corp	社債券	0.6250	500	514	67,101	2024/11/22
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		1,980	2,074	270,580	
合計	銘柄数 金額	12銘柄		9,660	10,419	1,359,077	

(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9月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,359,077	96.8
コール・ローン等、その他	44,682	3.2
投資信託財産総額	1,403,759	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月6日における邦貨換算レートは、1ユーロ=130.43円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,391,158千円)の投資信託財産総額(1,403,759千円)に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年9月6日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,407,159,586円</b>
コール・ローン等	21,467,740
公社債(評価額)	1,359,077,639
未収入金	3,400,000
未収利息	10,586,612
差入委託証拠金	12,627,595
<b>(B) 負債</b>	<b>4,401,084</b>
未払金	3,401,521
未払解約金	999,563
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>1,402,758,502</b>
元本	739,257,888
次期繰越損益金	663,500,614
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>739,257,888口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	18,975円

\* 期首における元本額は792,992,632円、当作成期間中における追加設定元本額は45,827円、同解約元本額は53,780,571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、ダイワ世界債券ファンドM(FOFs用)(適格機関投資家専用)62,794,306円、ダイワ世界債券ファンドVA(適格機関投資家専用)3,170,977円、ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型)672,206,215円、ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型)1,086,390円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,975円です。

■損益の状況

当期 自2021年3月6日 至2021年9月6日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>13,126,552円</b>
受取利息	13,168,836
支払利息	△ 42,284
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>4,919,712</b>
売買益	16,170,421
売買損	△ 11,250,709
<b>(C) その他費用</b>	<b>157,801</b>
△	
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>17,888,463</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>693,935,928</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 48,365,431</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>41,654</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>663,500,614</b>
次期繰越損益金(H)	663,500,614

(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。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

## 運用報告書 第32期 (決算日 2021年10月5日)

(作成対象期間 2021年4月6日～2021年10月5日)

ダイワ高格付英ポンド債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	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

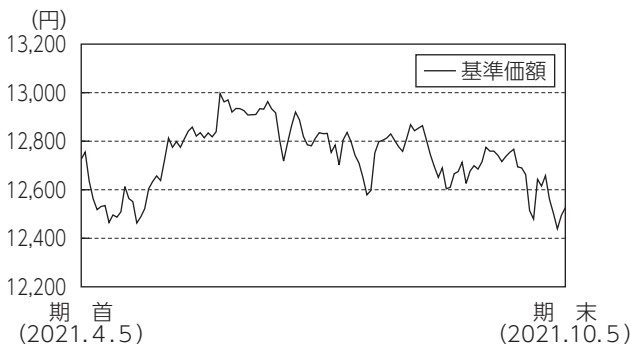
## 大和アセットマネジメント

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		F T S E 英国債 インデックス (円換算)		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5日	12,726	-	15,954	-	95.5	-
4月末	12,634	△0.7	15,844	△0.7	95.8	-
5月末	12,962	1.9	16,314	2.3	96.6	-
6月末	12,781	0.4	16,178	1.4	97.1	-
7月末	12,830	0.8	16,645	4.3	97.1	-
8月末	12,699	△0.2	16,454	3.1	95.7	-
9月末	12,503	△1.8	15,694	△1.6	92.8	-
(期末)2021年10月5日	12,526	△1.6	15,651	△1.9	92.8	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英ポンドベース) のデータをもとに円換算し、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。F T S E 英国債インデックス (英ポンドベース) 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：12,726円 期末：12,526円 騰落率：△1.6%

【基準価額の主な変動要因】

英債券建ての債券に投資した結果、保有債券からの利息収入は基準価額のプラス要因となりましたが、金利が上昇 (債券価格は下落) したことや英債券が対円で下落 (円高) したことが基準価額の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。

◆投資環境について

○英国債券市況

英国債券市場の金利は上昇しました。

英国債券市況は、当作成期首から2021年5月末にかけてレンジ

内での推移が続いた後、6月に入ると、米国で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て米国債金利が低下したことを背景に英国債金利も低下しました。しかし9月以降は、供給制約を背景とした高いインフレ率の定着をBOE (イングランド銀行) が懸念する姿勢を示したことを受け、市場での利上げ織り込みが高まったことで、金利は上昇しました。

○為替相場

英債券の対円為替レートは下落しました。

2021年5月には、行動制限の緩和による景気回復期待を受けて英債券が上昇 (円安) する場面も見られましたが、その後は、新型コロナウイルスの変異株の流行や供給制約を背景とする世界的なインフレ懸念の高まりなどを受けて市場のリスク回避度が強まっていることもあり、英債券は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」

英債券建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

◆ポートフォリオについて

英債券建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、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。

《今後の運用方針》

英債券建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

## ■ 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	1
（保管費用）	(1)
（その他）	(0)
合計	1

(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6日から2021年10月5日まで)

			買付額	売付額
外国	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 485	千イギリス・ポンド 1,094 ( - )
		特殊債券	-	503 ( - )
		社債券	-	501 ( 900 )

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■ 主要な売買銘柄

### 公社債

(2021年4月6日から2021年10月5日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	千円 74,229	United Kingdom Gilt (イギリス)	3.75% 2021/9/7	千円 107,639
			KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	1.125% 2021/12/7	76,435
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.75% 2023/7/22	46,432
			Dexia Credit Local SA (フランス)	0.875% 2021/9/7	45,402
			BNP Paribas SA (フランス)	1.125% 2022/8/16	30,488
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2046/12/7	13,106

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■ 組入資産明細表

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区分	作成期	当			期					
		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	
イギリス		千イギリス・ポンド 23,150	千イギリス・ポンド 25,061	千円 3,779,815	% 92.8	% -	% 30.9	% 10.6	% 51.3	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	期		末		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価		
					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 300	千イギリス・ポンド 313	千円 47,313	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.7500	1,500	1,513	228,216	2023/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,400	1,332	201,029	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,550	2,496	376,560	2046/12/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	3,700	4,502	679,065	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.1250	1,700	1,702	256,793	2021/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.3750	2,000	2,046	308,710	2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.0000	2,000	2,016	304,056	2022/12/15
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	1.7500	500	513	77,403	2024/12/19
	Metropolitan Life Global Funding I	社 債 券	2.6250	1,000	1,025	154,596	2022/12/05
	Metropolitan Life Global Funding I	社 債 券	1.6250	1,000	1,009	152,224	2022/06/09
	BNP Paribas SA	社 債 券	1.1250	2,500	2,516	379,470	2022/08/16
	Bank of Montreal	社 債 券	1.3750	2,000	2,005	302,448	2021/12/29
	RABOBANK NEDERLAND	社 債 券	4.0000	2,000	2,068	311,925	2022/09/19
合 計	銘 柄 数 金 額	14銘柄		23,150	25,061	3,779,815	

(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。

# ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2021年10月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	3,779,815	92.8
コール・ローン等、その他	293,561	7.2
投資信託財産総額	4,073,377	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5日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド＝150.82円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（4,068,561千円）の投資信託財産総額（4,073,377千円）に対する比率は、99.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年10月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>4,073,377,398円</b>
コール・ローン等	231,495,589
公社債(評価額)	3,779,815,775
未収利息	27,526,453
前払費用	65,675
差入委託証拠金	34,473,906
<b>(B) 負債</b>	<b>-</b>
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>4,073,377,398</b>
元本	3,252,006,659
次期繰越損益金	821,370,739
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>3,252,006,659口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	12,526円

\* 期首における元本額は3,509,862,291円、当作成期間中における追加設定元本額は203,150円、同解約元本額は258,058,782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、  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 279,522,885円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 13,911,979円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,953,772,176円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 4,799,619円  
 です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は12,526円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年4月6日 至2021年10月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>39,708,549円</b>
受取利息	39,709,319
支払利息	△ 770
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△104,272,184</b>
売買益	1,857,968
売買損	△106,130,152
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 276,149</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>△ 64,839,784</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>956,676,115</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 70,519,568</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>53,976</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>821,370,739</b>
次期繰越損益金(H)	821,370,739

(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。

# ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

## 運用報告書 第37期（決算日 2022年1月5日）

（作成対象期間 2021年7月6日～2022年1月5日）

ダイワ・ヨーロッパ債券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。

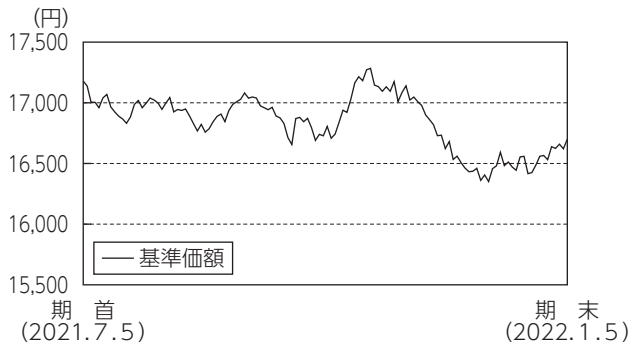
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算)		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 7月5日	17,179	-	20,133	-	97.9	-
7月末	17,039	△0.8	20,257	0.6	96.9	-
8月末	16,987	△1.1	20,151	0.1	97.4	-
9月末	16,795	△2.2	19,813	△1.6	97.5	-
10月末	17,174	△0.0	20,294	0.8	97.7	-
11月末	16,436	△4.3	19,779	△1.8	98.0	-
12月末	16,659	△3.0	19,867	△1.3	97.9	-
(期末)2022年 1月5日	16,700	△2.8	19,956	△0.9	97.8	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算) は、F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンドの設定日を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。F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (米ドルベース) 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：17,179円 期末：16,700円 騰落率：△2.8%

【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となりましたが、債券の価格下落および投資対象通貨が対円で下落 (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。

◆投資環境について

○ヨーロッパ債券市況

ヨーロッパ債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

持続する高いインフレや経済回復の進展を背景に、F R B (米國連邦準備制度理事会) や B O E (イングランド銀行) などの主要中央銀行が早期の金融引き締めに取り組む姿勢を示し、米英の金利上

昇圧力が強まったことで、ヨーロッパ債券の金利も上昇しました。

○為替相場

投資対象通貨は、おおむね対円で下落しました。

2021年10月にはユーロ圏の利上げ織り込みが高まり、日欧の金利差拡大を通じて投資対象通貨が対円で上昇 (円安) する場面も見られましたが、11月に入ると新型コロナウイルスの変異株に対する懸念が高まり、市場のリスク回避姿勢が高まったことで円が買われ、投資対象通貨はおおむね対円で下落しました。一方で、産油国通貨であるノルウェー・クローネについては、原油価格の上昇を背景に対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

◆ポートフォリオについて

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させました。

◆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。

《今後の運用方針》

ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(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7月6日から2022年1月5日まで)

			買付額	売付額
外	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 17,189 ( — )
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ —	千ノルウェー・クローネ 5,192 ( — )
国	スウェーデン	特殊債券	千スウェーデン・クローネ —	千スウェーデン・クローネ 53,755 ( — )
		社債券	—	15,968 ( — )

■ 主要な売買銘柄  
公社債

(2021年7月6日から2022年1月5日まで)

当			期		
買	付		売		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	1,007,712	IRISH TREASURY (アイルランド)	5.4% 2025/3/13	1,341,929
Poland Government Bond (ポーランド)	2022/7/25	911,010	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2.75% 2024/10/31	1,147,193
IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	671,528	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.75% 2026/11/12	688,064
			DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	7% 2024/11/10	299,708
			Sveriges Sakerstallda Obligationer AB (スウェーデン)	2% 2026/6/17	203,439
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	67,921
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	65,988

(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。

			買付額	売付額
外	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 32,004	千ポーランド・ズロチ — (31,197)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ 5,177	千ユーロ 10,344 ( — )
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 505 ( — )
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 7,759	千ユーロ 8,834 ( — )
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 12,937	千ユーロ 19,684 ( — )

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券 (転換社債券) は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

## ■組入資産明細表

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

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
デンマーク	千デンマーク・クローネ 370,096	千デンマーク・クローネ 391,209	千円 6,893,120	% 17.6	% -	% 16.1	% 1.6	% -
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 393,000	千ノルウェー・クローネ 396,383	5,192,618	13.3	-	4.5	7.5	1.3
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 415,000	千スウェーデン・クローネ 437,152	5,578,060	14.3	-	3.1	11.2	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 182,000	千ポーランド・ズロチ 171,817	4,934,934	12.6	-	10.3	-	2.3
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 28,156	千ユーロ 30,030	3,936,963	10.1	-	6.3	3.8	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 14,688	1,925,613	4.9	-	4.9	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,120	千ユーロ 11,572	1,517,101	3.9	-	3.9	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 57,562	千ユーロ 62,793	8,232,247	21.1	-	-	21.1	-
ユーロ（小計）	110,338	119,084	15,611,926	40.0	-	15.1	24.9	-
合 計	-	-	38,210,660	97.8	-	49.1	45.1	3.6

(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	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	7.0000	千デンマーク・クローネ 28,384	千デンマーク・クローネ 34,524	608,326	2024/11/10
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	180,000	187,453	3,302,935	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	161,711	169,231	2,981,857	2029/11/15
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		370,096	391,209	6,893,120
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 85,000	千ノルウェー・クローネ 87,963	1,152,327	2024/03/14
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	35,233	461,558	2025/03/13
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	35,095	459,756	2029/09/06
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6250	50,000	50,088	656,152	2024/04/03
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6700	18,000	18,091	237,000	2023/05/24
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	2.0000	100,000	99,759	1,306,842	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	1.7500	50,000	50,036	655,471	2024/07/10
	Nordea Bank Abp	社 債 券	1.9900	20,000	20,115	263,509	2023/08/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		393,000	396,383	5,192,618	
スウェーデン	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.2500	千スウェーデン・クローネ 145,000	千スウェーデン・クローネ 148,635	1,896,584	2025/05/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7500	100,000	105,084	1,340,871	2026/11/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.5000	10,000	10,389	132,575	2027/03/02
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	5,000	6,272	80,035	2032/06/01
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.1250	70,000	76,847	980,572	2040/03/21
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社 債 券	2.0000	85,000	89,923	1,147,420	2026/06/17
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		415,000	437,152	5,578,060	



区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ポーランド	Poland Government Bond	国 債 証 券	—	千ポーランド・ズロチ 32,000	千ポーランド・ズロチ 31,627	千円 908,411	2022/07/25
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	150,000	140,190	4,026,523	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		182,000	171,817	4,934,934	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ 9,500	千ユーロ 11,284	1,479,382	2025/03/13
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.2000	18,656	18,745	2,457,580	2030/10/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		28,156	30,030	3,936,963	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ 11,000	千ユーロ 11,713	1,535,663	2028/06/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.7000	2,500	2,974	389,950	2050/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		13,500	14,688	1,925,613	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 7,267	千ユーロ 7,762	1,017,659	2027/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	3,853	3,809	499,442	2030/11/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		11,120	11,572	1,517,101	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 31,700	千ユーロ 34,585	4,534,220	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	25,862	28,207	3,698,027	2024/10/31
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		57,562	62,793	8,232,247	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄		110,338	119,084	15,611,926	
合 計	銘 柄 数 金 額	27銘柄				38,210,660	

(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

2022年1月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 38,210,660	% 97.8
コール・ローン等、その他	848,223	2.2
投資信託財産総額	39,058,884	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、1月5日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=17.62円、1ノルウェー・クローネ=13.10円、1スウェーデン・クローネ=12.76円、1ポーランド・ズロチ=28.721円、1ユーロ=131.10円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (38,903,566千円) の投資信託財産総額 (39,058,884千円) に対する比率は、99.6%です。

# ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年1月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>39,058,884,552円</b>
コール・ローン等	390,822,737
公社債(評価額)	38,210,660,946
未収利息	316,679,784
前払費用	8,305,862
差入委託証拠金	132,415,223
<b>(B) 負債</b>	<b>—</b>
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>39,058,884,552</b>
元本	23,388,054,802
次期繰越損益金	15,670,829,750
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>23,388,054,802口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>16,700円</b>

\*期首における元本額は24,841,463,456円、当作成期間中における追加設定元本額は1,852,125円、同解約元本額は1,455,260,779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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 347,460,655円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 17,095,843円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 3,610,210,678円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 85,107,436円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 5,831,440円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 19,322,348,750円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は16,700円です。

## ■損益の状況

当期 自2021年7月6日 至2022年1月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>333,117,160円</b>
受取利息	335,428,490
支払利息	△ 2,311,330
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 1,488,653,115</b>
売買益	86,183,576
売買損	△ 1,574,836,691
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 8,190,326</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>△ 1,163,726,281</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>17,833,650,463</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 1,000,374,191</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>1,279,759</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>15,670,829,750</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>15,670,829,750</b>

(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。