

ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)

運用報告書（全体版）

第216期（決算日 2021年11月5日）
第217期（決算日 2021年12月6日）
第218期（決算日 2022年1月5日）
第219期（決算日 2022年2月7日）
第220期（決算日 2022年3月7日）
第221期（決算日 2022年4月5日）

（作成対象期間 2021年10月6日～2022年4月5日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限（設定日：2003年10月23日）	
運用方針	外貨建公社債に投資し、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運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーフンド	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
	ダイワ高格付カナドル債マザーファンド（カナ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・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
	ダイワ・オセアニア債券マザーファンド（オセアニア債券マザーファンド）	オセアニア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	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、配当等収益等を中心に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。なお、売買益等について、基準価額の水準および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て分配することがあります。	

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外貨建ての公社債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公 社 債 組入比率	債券先物 比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 配 金	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
192期末(2019年11月5日)	6,371	10	1.8	18,874	0.9	97.5	—	128,578
193期末(2019年12月5日)	6,378	10	0.3	18,862	△0.1	97.7	—	127,635
194期末(2020年1月6日)	6,389	10	0.3	18,818	△0.2	97.7	—	126,023
195期末(2020年2月5日)	6,385	10	0.1	19,195	2.0	97.3	—	124,866
196期末(2020年3月5日)	6,297	10	△1.2	19,367	0.9	97.4	—	122,324
197期末(2020年4月6日)	5,984	10	△4.8	19,204	△0.8	97.3	—	115,460
198期末(2020年5月7日)	5,970	10	△0.1	18,761	△2.3	97.2	—	114,765
199期末(2020年6月5日)	6,464	10	8.4	19,704	5.0	97.7	—	123,808
200期末(2020年7月6日)	6,389	10	△1.0	19,621	△0.4	97.6	—	121,541
201期末(2020年8月5日)	6,464	10	1.3	20,047	2.2	97.8	—	121,447
202期末(2020年9月7日)	6,560	10	1.6	19,979	△0.3	97.7	—	121,987
203期末(2020年10月5日)	6,434	10	△1.8	19,795	△0.9	97.6	—	119,074
204期末(2020年11月5日)	6,377	10	△0.7	19,720	△0.4	97.6	—	117,291
205期末(2020年12月7日)	6,525	10	2.5	19,920	1.0	97.6	—	119,025
206期末(2021年1月5日)	6,536	10	0.3	19,972	0.3	97.8	—	117,802
207期末(2021年2月5日)	6,562	10	0.6	19,929	△0.2	97.7	—	117,455
208期末(2021年3月5日)	6,613	10	0.9	20,023	0.5	97.2	—	113,481
209期末(2021年4月5日)	6,708	10	1.6	20,291	1.3	97.5	—	109,570
210期末(2021年5月6日)	6,752	10	0.8	20,243	△0.2	97.2	—	109,147
211期末(2021年6月7日)	6,806	10	0.9	20,469	1.1	97.4	—	109,129
212期末(2021年7月5日)	6,746	10	△0.7	20,637	0.8	97.5	—	106,636
213期末(2021年8月5日)	6,637	10	△1.5	20,668	0.1	97.3	—	104,196
214期末(2021年9月6日)	6,638	10	0.2	20,563	△0.5	97.5	—	102,954
215期末(2021年10月5日)	6,539	10	△1.3	20,327	△1.1	97.4	—	100,188
216期末(2021年11月5日)	6,649	10	1.8	20,810	2.4	97.5	—	100,333
217期末(2021年12月6日)	6,390	10	△3.7	20,709	△0.5	97.8	—	95,342
218期末(2022年1月5日)	6,581	10	3.1	20,865	0.7	97.4	—	97,751
219期末(2022年2月7日)	6,388	10	△2.8	20,343	△2.5	97.6	—	94,160
220期末(2022年3月7日)	6,323	10	△0.9	20,068	△1.3	97.5	—	92,887
221期末(2022年4月5日)	6,635	10	5.1	20,704	3.2	97.4	—	96,791

(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。

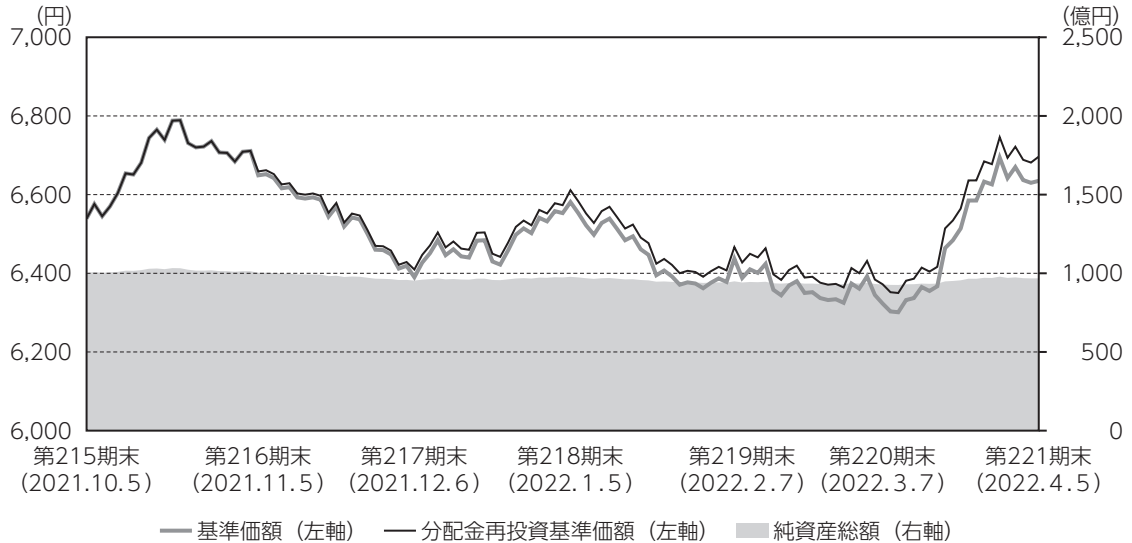
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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す。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

第216期首：6,539円

第221期末：6,635円（既払分配金60円）

騰 落 率：2.4%（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・オセアニア債券マザーファンド	4.5%	33.7%
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	△1.5%	32.4%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	6.9%	20.1%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	5.7%	13.3%

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格下落がマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第216期	(期首) 2021年10月5日	円 6,539	% -	20,327	% -	% 97.4	% -
	10月末	6,706	2.6	20,845	2.5	97.5	-
	(期末) 2021年11月5日	6,659	1.8	20,810	2.4	97.5	-
第217期	(期首) 2021年11月5日	6,649	-	20,810	-	97.5	-
	11月末	6,459	△2.9	20,622	△0.9	97.6	-
	(期末) 2021年12月6日	6,400	△3.7	20,709	△0.5	97.8	-
第218期	(期首) 2021年12月6日	6,390	-	20,709	-	97.8	-
	12月末	6,558	2.6	20,781	0.3	97.4	-
	(期末) 2022年 1 月5日	6,591	3.1	20,865	0.7	97.4	-
第219期	(期首) 2022年 1 月5日	6,581	-	20,865	-	97.4	-
	2022年 1 月末	6,362	△3.3	20,409	△2.2	97.5	-
	(期末) 2022年 2 月7日	6,398	△2.8	20,343	△2.5	97.6	-
第220期	(期首) 2022年 2 月7日	6,388	-	20,343	-	97.6	-
	2 月末	6,325	△1.0	20,123	△1.1	97.4	-
	(期末) 2022年 3 月7日	6,333	△0.9	20,068	△1.3	97.5	-
第221期	(期首) 2022年 3 月7日	6,323	-	20,068	-	97.5	-
	3 月末	6,670	5.5	20,672	3.0	97.4	-
	(期末) 2022年 4 月5日	6,645	5.1	20,704	3.2	97.4	-

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

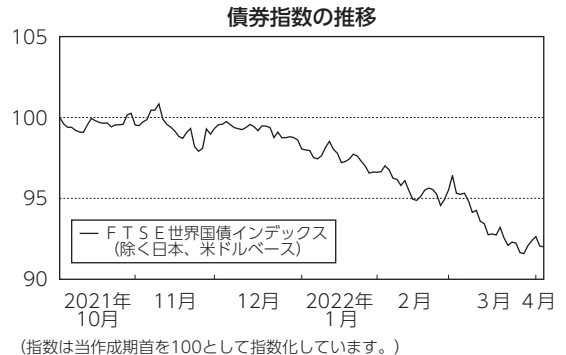
投資環境について

(2021.10.6～2022.4.5)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利上昇（債券価格は下落）しました。

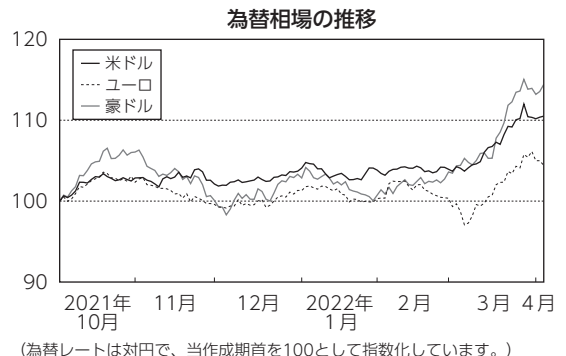
当作成期首より、米国金利は、インフレ率の高止まりやF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどを背景に、上昇しました。2022年に入ってから、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待がさらに上昇したことも、金利上昇につながりました。他の国もインフレ率の上振れなどから金融政策正常化が意識され、金利は上昇しました。中でもオーストラリアは利上げ観測の前倒しなどを背景に、ニュージーランドは相次いで利上げを行ったことから、金利は大きく上昇しました。社債については、金融政策の不透明感やウクライナ情勢の緊迫化などから、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）は拡大しました。



■為替相場

為替相場は円安になりました。

当作成期首より、米ドル円は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測の高まりを背景に、米国金利が上昇したことなどから上昇しました。また、世界的に利上げ観測が高まっている一方で、日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、その他の通貨も対円で上昇しました。資源価格の高騰などから、資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは大きく上昇しました。また、金融引き締めなどによる金利上昇を背景に、ニュージーランド・ドルも上昇幅が大きくなりました。



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。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏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、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

■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・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。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。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通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。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

ポートフォリオについて

(2021.10.6～2022.4.5)

■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債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。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏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・ヨーロッパ債券マザーファンド、ダイワ・オセアニア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・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。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通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。

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。

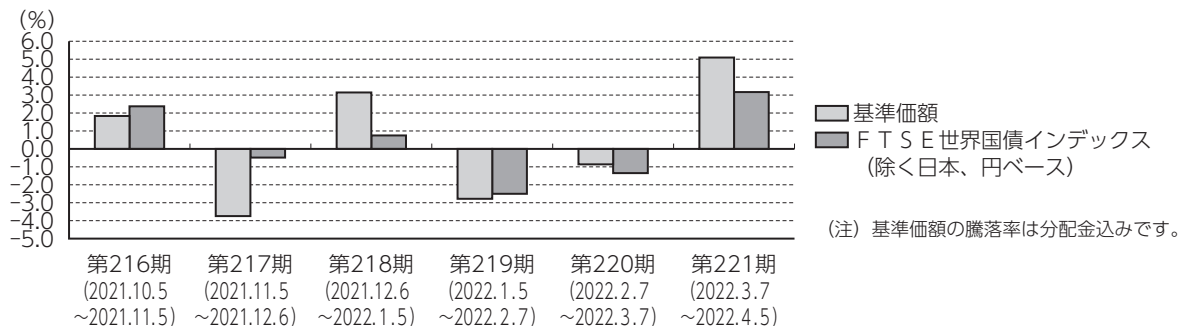
債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

ポートフォリオの通貨配分について、60％程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40％程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

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216期 2021年10月6日 ～2021年11月5日	第217期 2021年11月6日 ～2021年12月6日	第218期 2021年12月7日 ～2022年1月5日	第219期 2022年1月6日 ～2022年2月7日	第220期 2022年2月8日 ～2022年3月7日	第221期 2022年3月8日 ～2022年4月5日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.15	0.16	0.15	0.16	0.16	0.15
当期の収益（円）	10	5	10	5	5	10
当期の収益以外（円）	—	4	—	4	4	—
翌期繰越分配対象額（円）	178	174	176	172	167	170

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第216期	第217期	第218期	第219期	第220期	第221期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 12.65円	✓ 5.25円	✓ 12.22円	✓ 5.66円	✓ 5.00円	✓ 12.86円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	10.38	10.46	10.55	10.62	10.72	10.81
(d) 分配準備積立金	165.94	✓ 168.52	163.69	✓ 165.85	✓ 161.42	156.34
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	188.98	184.24	186.47	182.14	177.15	180.02
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	178.98	174.24	176.47	172.14	167.15	170.02

(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。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏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、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

■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・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。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。

■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通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。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第216期～第221期 (2021.10.6～2022.4.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	45円	0.687%	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6,503円です。
(投 信 会 社)	(16)	(0.241)	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)	(27)	(0.418)	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	0.014	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	46	0.701	

(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。

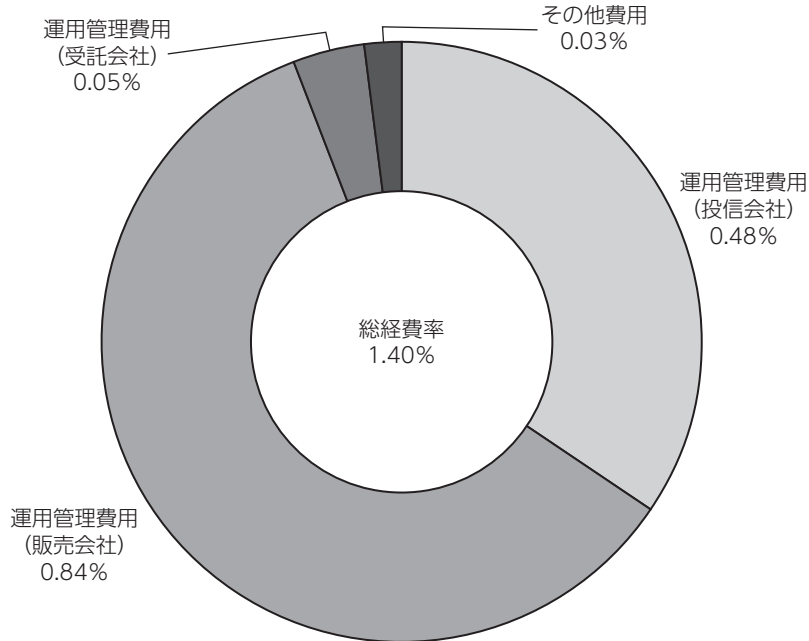
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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10月6日から2022年4月5日まで)

決 算 期	第 216 期 ～ 第 221 期			
	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	0	0	663,282	1,168,320
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	－	－	933,002	1,881,835
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	272	453	755,738	1,259,360
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	78	226	699,779	2,050,594

(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215期末	第 221 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	7,724,827	7,061,545	12,842,832
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	10,192,288	9,259,286	19,490,797
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	19,797,925	19,042,458	31,376,259
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	11,538,766	10,839,064	32,613,662

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2022年4月5日現在

項 目	第 221 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	12,842,832	13.2
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	19,490,797	20.1
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	31,376,259	32.3
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	32,613,662	33.6
コール・ローン等、その他	781,930	0.8
投資信託財産総額	97,105,482	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、4月5日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝122.56円、1 カナダ・ドル＝98.15円、1 オーストラリア・ドル＝92.39円、1 ニュージーランド・ドル＝85.15円、1 デンマーク・クローネ＝18.08円、1 ノルウェー・クローネ＝14.07円、1 スウェーデン・クローネ＝13.01円、1 ポーランド・ズロチ＝29.093円、1 ユーロ＝134.49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221期末における外貨建純資産（16,853,845千円）の投資信託財産総額（16,904,392千円）に対する比率は、99.7%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221期末における外貨建純資産（107,536,497千円）の投資信託財産総額（107,852,849千円）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221期末における外貨建純資産（37,949,942千円）の投資信託財産総額（37,979,621千円）に対する比率は、99.9%です。
ダイワ・オセアニア債券マザーファンドにおいて、第221期末における外貨建純資産（32,767,672千円）の投資信託財産総額（33,004,089千円）に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月5日)、(2021年12月6日)、(2022年1月5日)、(2022年2月7日)、(2022年3月7日)、(2022年4月5日)現在

項 目	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末
(A) 資産	100,698,503,205円	95,656,487,539円	98,084,343,450円	94,476,503,153円	93,169,185,901円	97,105,482,278円
コール・ローン等	745,616,409	721,769,362	709,979,909	710,415,455	685,964,932	712,980,120
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	13,425,706,080	12,786,403,704	12,913,419,448	12,485,854,244	12,387,271,014	12,842,832,597
ダイワ高格付カナダドル 債マザーファンド(評価額)	19,983,061,603	18,981,475,917	19,620,041,728	18,669,632,497	18,661,516,157	19,490,797,337
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	33,383,268,561	31,794,050,803	32,268,322,412	31,522,642,068	29,647,158,664	31,376,259,463
ダイワ・オセアニア債券 マザーファンド(評価額)	33,053,116,816	31,317,926,127	32,491,115,721	31,030,415,727	31,742,931,828	32,613,662,648
未収入金	107,733,736	54,861,626	81,464,232	57,543,162	44,343,306	68,950,113
(B) 負債	364,944,073	313,990,849	332,866,677	315,875,834	281,473,551	313,985,258
未払収益分配金	150,911,194	149,216,060	148,533,082	147,404,493	146,899,544	145,885,433
未払解約金	95,091,322	49,708,630	74,632,985	49,033,581	34,886,342	62,960,363
未払信託報酬	118,761,055	114,709,577	109,169,372	118,714,603	98,796,574	104,068,146
その他未払費用	180,502	356,582	531,238	723,157	891,091	1,071,316
(C) 純資産総額(A - B)	100,333,559,132	95,342,496,690	97,751,476,773	94,160,627,319	92,887,712,350	96,791,497,020
元本	150,911,194,948	149,216,060,634	148,533,082,576	147,404,493,007	146,899,544,234	145,885,433,435
次期繰越損益金	△ 50,577,635,816	△ 53,873,563,944	△ 50,781,605,803	△ 53,243,865,688	△ 54,011,831,884	△ 49,093,936,415
(D) 受益権総口数	150,911,194,948口	149,216,060,634口	148,533,082,576口	147,404,493,007口	146,899,544,234口	145,885,433,435口
1万口当り基準価額(C / D)	6.649円	6.390円	6.581円	6.388円	6.323円	6.635円

* 第215期末における元本額は153,227,229,132円、当作成期間（第216期～第221期）中における追加設定元本額は435,978,577円、同解約元本額は7,777,774,274円で
す。

* 第221期末の計算口数当りの純資産額は6.635円です。

* 第221期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は49,093,936,415円です。

■損益の状況

第216期 自2021年10月6日 至2021年11月5日 第219期 自2022年1月6日 至2022年2月7日
第217期 自2021年11月6日 至2021年12月6日 第220期 自2022年2月8日 至2022年3月7日
第218期 自2021年12月7日 至2022年1月5日 第221期 自2022年3月8日 至2022年4月5日

項 目	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(A) 配当等収益	△ 12,718円	△ 19,040円	△ 7,932円	△ 6,611円	△ 5,776円	△ 2,317円
受取利息	87	103	20	104	10	9
その他収益金	—	—	—	14,307	—	—
支払利息	△ 12,805	△ 19,143	△ 7,952	△ 7,800	△ 5,786	△ 2,326
(B) 有価証券売買損益	1,929,360,676	△ 3,599,911,826	3,103,131,508	△ 2,581,734,505	△ 704,457,909	4,795,147,588
売買益	1,966,177,445	16,055,741	3,109,967,790	16,211,366	1,034,936,228	4,820,591,048
売買損	△ 36,816,769	△ 3,615,967,567	△ 6,836,282	△ 2,597,945,871	△ 1,739,394,137	△ 25,443,460
(C) 信託報酬等	△ 118,941,557	△ 114,885,657	△ 109,344,028	△ 118,906,522	△ 98,964,508	△ 104,248,371
(D) 当期損益(A + B + C)	1,810,406,401	△ 3,714,816,523	2,993,779,548	△ 2,700,634,416	△ 803,428,193	4,690,896,900
(E) 前期繰越損益金	△ 31,727,114,288	△ 29,717,417,589	△ 33,410,493,330	△ 30,319,917,695	△ 33,034,949,641	△ 33,732,127,244
(F) 追加信託差損益金	△ 20,510,016,735	△ 20,292,113,772	△ 20,216,358,939	△ 20,075,909,084	△ 20,026,554,506	△ 19,906,820,638
(配当等相当額)	(156,790,575)	(156,130,152)	(156,720,528)	(156,631,270)	(157,537,407)	(157,761,107)
(売買損益相当額)	(△ 20,666,807,310)	(△ 20,448,243,924)	(△ 20,373,079,467)	(△ 20,232,540,354)	(△ 20,184,091,913)	(△ 20,064,581,745)
(G) 合計(D + E + F)	△ 50,426,724,622	△ 53,724,347,884	△ 50,633,072,721	△ 53,096,461,195	△ 53,864,932,340	△ 48,948,050,982
(H) 収益分配金	△ 150,911,194	△ 149,216,060	△ 148,533,082	△ 147,404,493	△ 146,899,544	△ 145,885,433
次期繰越損益金(G + H)	△ 50,577,635,816	△ 53,873,563,944	△ 50,781,605,803	△ 53,243,865,688	△ 54,011,831,884	△ 49,093,936,415
追加信託差損益金	△ 20,510,016,735	△ 20,292,113,772	△ 20,216,358,939	△ 20,075,909,084	△ 20,026,554,506	△ 19,906,820,638
(配当等相当額)	(156,790,575)	(156,130,152)	(156,720,528)	(156,631,270)	(157,537,407)	(157,761,107)
(売買損益相当額)	(△ 20,666,807,310)	(△ 20,448,243,924)	(△ 20,373,079,467)	(△ 20,232,540,354)	(△ 20,184,091,913)	(△ 20,064,581,745)
分配準備積立金	2,544,362,583	2,443,901,194	2,464,578,788	2,380,829,601	2,297,942,270	2,322,654,672
繰越損益金	△ 32,611,981,664	△ 36,025,351,366	△ 33,029,825,652	△ 35,548,786,205	△ 36,283,219,648	△ 31,509,770,449

(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 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
(a) 経費控除後の配当等収益	190,997,448円	78,389,195円	181,652,112円	83,437,022円	73,559,587円	187,714,787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	156,790,575	156,130,152	156,720,528	156,631,270	157,537,407	157,761,107
(d) 分配準備積立金	2,504,276,329	2,514,728,059	2,431,459,758	2,444,797,072	2,371,282,227	2,280,825,318
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,852,064,352	2,749,247,406	2,769,832,398	2,684,865,364	2,602,379,221	2,626,301,212
(f) 分配金	150,911,194	149,216,060	148,533,082	147,404,493	146,899,544	145,885,433
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,701,153,158	2,600,031,346	2,621,299,316	2,537,460,871	2,455,479,677	2,480,415,779
(h) 受益権総口数	150,911,194,948□	149,216,060,634□	148,533,082,576□	147,404,493,007□	146,899,544,234□	145,885,433,435□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	第 216 期	第 217 期	第 218 期	第 219 期	第 220 期	第 221 期
1万口当り分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

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

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

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））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（2022年3月7日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第221期の決算日（2022年4月5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10月6日から2022年4月5日まで)

買			売		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.625% 2025/3/31	2,425,809	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.75% 2022/4/30	1,169,767
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	2% 2041/11/15	1,189,048	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2% 2022/2/15	1,060,047
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	0.75% 2023/12/31	448,809	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	0.625% 2030/5/15	916,441
BANK OF NEW ZEALAND（ニュージーランド）	2.285% 2027/1/27	363,109	Chevron Corp（アメリカ）	1.554% 2025/5/11	813,469
BANK OF NEW ZEALAND（ニュージーランド）	1% 2026/3/3	335,666	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）	1.5% 2026/8/15	288,521	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
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	1.5% 2026/8/15	163,227
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.875% 2028/8/15	62,089

(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4月5日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（9,294,492千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年4月5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 136,225	千アメリカ・ドル 135,023	千円 16,548,532	% 97.9	% －	% 18.8	% 43.0	% 36.2

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2022年4月5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	25,310	25,360	3,108,166	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	5,600	7,083	868,105	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	2,290	2,292	280,957	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	3,600	3,432	420,668	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	20,200	20,203	2,476,182	2025/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.0000	10,300	9,278	1,137,115	2041/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	0.7500	3,900	3,793	464,872	2023/12/31
	Temasek Financial I Ltd	特 殊 債 券	2.3750	3,000	3,002	367,959	2023/01/23
	Chevron Corp	社 債 券	2.3550	5,000	5,021	615,465	2022/12/05
	Bank of New Zealand	社 債 券	2.0000	4,000	3,861	473,233	2025/02/21
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	2.2850	3,000	2,851	349,538	2027/01/27
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	1.0000	3,000	2,745	336,500	2026/03/03
	Credit Suisse AG/New York NY	社 債 券	1.0000	8,000	7,871	964,772	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社 債 券	3.6250	3,000	3,025	370,808	2024/09/09
	Apple Inc	社 債 券	1.6500	5,000	4,510	552,806	2030/05/11
	Apple Inc	社 債 券	3.0000	5,000	5,029	616,421	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	2,500	2,540	311,314	2023/07/19
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	2.8500	12,904	12,712	1,558,028	2026/05/18
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.3500	5,000	4,901	600,721	2025/02/19
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.7000	5,621	5,506	674,890	2026/08/19
合 計	銘 柄 数 金 額	20銘柄		136,225	135,023	16,548,532	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5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・グローバル債券ファンド（毎月分配型））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、当ファンドの第221期の決算日（2022年4月5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10月6日から2022年4月5日まで)

買			売		
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		3,656,609	Toronto-Dominion Bank/The（カナダ） 2.621% 2021/12/22		4,128,465
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		3,165,355
Bank of Montreal（カナダ） 2.7% 2024/9/11		927,682	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 2.75% 2048/12/1		2,378,280
Apple Inc（アメリカ） 2.513% 2024/8/19		646,037	HYDRO QUEBEC（カナダ） 9.625% 2022/7/15		1,926,617
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ） 1.5% 2031/12/1		472,514	Bank of Montreal（カナダ） 2.27% 2022/7/11		1,818,351
BANK OF MONTREAL（カナダ） 2.7% 2026/12/9		467,951	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad（カナダ） 2.3% 2022/7/11		1,672,415
Province of Quebec Canada（カナダ） 1.9% 2030/9/1		437,744	HSBC Bank Canada（カナダ） 2.17% 2022/6/29		982,171
			PSP Capital Inc（カナダ） 3% 2025/11/5		945,370
			Province of Quebec Canada（カナダ） 9.375% 2023/1/16		489,515
			PSP Capital Inc（カナダ） 3.29% 2024/4/4		486,438

(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4月5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（51,108,313千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年4月5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 1,080,191	千カナダ・ドル 1,070,646	千円 105,083,949	% 97.7	% －	% 25.9	% 50.9	% 20.9

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2022年4月5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	
カナダ			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	2,000	2,007	197,063	2024/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	23,000	24,552	2,409,782	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	60,000	57,877	5,680,706	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	32,000	31,250	3,067,242	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,895	971,243	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,599	451,485	2031/12/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	9.3750	10,000	10,594	1,039,801	2023/01/16
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	67,000	66,129	6,490,561	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	32,032	3,143,940	2030/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	7,822	9,414	923,992	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.5000	48,000	48,956	4,805,047	2024/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	65,000	63,922	6,274,037	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	50,000	49,871	4,894,838	2028/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,356	231,282	2025/05/30
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	9.0000	11,860	13,614	1,336,234	2024/08/23
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	73,000	71,234	6,991,701	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	3.3000	6,000	5,996	588,523	2046/12/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	25,000	24,717	2,425,998	2025/06/01
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	15,111	1,483,188	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	15,071	1,479,228	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.6500	4,000	3,954	388,128	2028/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	50,000	46,063	4,521,083	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	3.2260	15,000	15,099	1,481,996	2024/07/24
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.9090	25,000	24,814	2,435,494	2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.5420	35,000	35,147	3,449,712	2023/01/31
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	55,000	50,311	4,938,103	2028/04/17
	Apple Inc	社 債 券	2.5130	57,000	56,554	5,550,856	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.4700	25,000	25,122	2,465,797	2022/12/05
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.3000	8,000	8,027	787,908	2022/07/11
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	45,000	45,314	4,447,578	2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.9700	10,000	10,060	987,418	2023/07/11
	HYDRO QUEBEC	社 債 券	9.6250	5,835	5,973	586,278	2022/07/15
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 券	8.9000	60,274	62,040	6,089,287	2022/08/18
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 券	9.0000	5,400	6,394	627,579	2025/05/26
	Bank of Montreal	社 債 券	2.8900	35,000	35,180	3,452,941	2023/06/20
	Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	55,000	54,684	5,367,318	2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	9,892	970,968	2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	5,000	4,876	478,628	2026/12/09
	Royal Bank of Canada	社 債 券	2.3330	12,000	11,930	1,170,968	2023/12/05
合 計	銘 柄 数 金 額	39銘柄		1,080,191	1,070,646	105,083,949	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5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・グローバル債券ファンド（毎月分配型））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、当ファンドの第221期の決算日（2022年4月5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10月6日から2022年4月5日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
			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		272,360
			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4月5日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（23,037,015千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年4月5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
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 371,925	千円 6,724,411	% 17.7	% —	% 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 384,851	5,414,860	14.3	—	4.7	3.1	6.4
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 414,697	5,395,217	14.2	—	2.6	11.6	—
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 150,199	4,369,763	11.5	—	9.8	—	1.7
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 28,156	千ユーロ 28,466	3,828,483	10.1	—	6.2	3.9	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 13,500	千ユーロ 13,734	1,847,178	4.9	—	4.9	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 11,120	千ユーロ 10,991	1,478,199	3.9	—	3.9	—	—
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 57,562	千ユーロ 60,775	8,173,654	21.5	—	—	21.5	—
ユーロ（小計）	110,338	113,967	15,327,515	40.4	—	15.0	25.4	—
合 計	—	—	37,231,768	98.1	—	48.3	41.7	8.1

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2022年4月5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 33,369	千円 603,326	2024/11/10
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	180,000	178,921	3,234,906	2027/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	161,711	159,633	2,886,179	2029/11/15
		3銘柄						
通貨小計	銘 柄 数 金 額				370,096	371,925	6,724,411	
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 86,352	1,214,977	2024/03/14
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	34,329	483,009	2025/03/13
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	35,000	33,046	464,961	2029/09/06
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6250	50,000	49,328	694,051	2024/04/03
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.6700	18,000	17,973	252,890	2023/05/24
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	2.0000	100,000	94,844	1,334,455	2027/11/29
		Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	1.7500	50,000	49,074	690,471	2024/07/10
		Nordea Bank Abp	社 債 券	1.9900	20,000	19,903	280,043	2023/08/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			393,000	384,851	5,414,860	
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 143,581	1,868,000	2025/05/12
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7500	100,000	100,300	1,304,903	2026/11/12
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.5000	10,000	9,880	128,545	2027/03/02
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	5,000	5,795	75,394	2032/06/01
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.1250	70,000	69,540	904,716	2040/03/21
		Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社 債 券	2.0000	85,000	85,600	1,113,657	2026/06/17
		6銘柄			415,000	414,697	5,395,217	
通貨小計	銘 柄 数 金 額							
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 21,706	631,503	2022/07/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	150,000	128,493	3,738,259	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			172,000	150,199	4,369,763	
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 10,904	1,466,505	2025/03/13
		IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.2000	18,656	17,562	2,361,978	2030/10/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			28,156	28,466	3,828,483	
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 11,113	1,494,612	2028/06/22
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	1.7000	2,500	2,621	352,565	2050/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			13,500	13,734	1,847,178	
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 7,416	997,472	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	3,853	3,574	480,727	2030/11/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			11,120	10,991	1,478,199	

2022年4月5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	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	31,700	33,253	4,472,278	2026/04/30
				2.7500	25,862	27,521	3,701,375	2024/10/31
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				57,562	60,775	8,173,654	
通貨小計	銘 柄 数	8銘柄						
	金 額				110,338	113,967	15,327,515	
合 計	銘 柄 数	27銘柄						
	金 額						37,231,768	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5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・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・オセアニア債券マザーファンド」の決算日（2022年1月20日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第221期の決算日（2022年4月5日）現在におけるダイワ・オセアニア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・オセアニア債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2021年10月6日から2022年4月5日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA（オーストラリア） 2.4% 2027/1/14		299,274	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND（ニュージーランド） 4.5% 2027/4/15		910,755
UNIVERSITY OF TASMANIA（オーストラリア） 3.97% 2032/3/24		172,040	Cooperatieve Rabobank UA/New Zealand（オランダ） 3.375% 2023/4/24		428,284
MONASH UNIVERSITY（オーストラリア） 4.05% 2029/4/6		152,637	ASIAN DEVELOPMENT BANK（国際機関） 3.5% 2024/5/30		420,879
			Export Development Canada（カナダ） 2.8% 2023/5/31		219,095
			Commonwealth Bank of Australia（オーストラリア） 3.25% 2023/4/25		141,761
			NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.（オーストラリア） 3% 2027/5/20		89,709

(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4月5日現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンド（10,885,761千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2022年4月5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 138,554	千オーストラリア・ドル 135,985	千円 12,563,668	% 38.4	% －	% 23.4	% 12.4	% 2.6
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 235,149	千ニュージーランド・ドル 228,989	19,498,438	59.5	－	42.7	15.5	1.3
合 計	－	－	32,062,106	97.9	－	66.1	27.9	4.0

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年4月5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	400	412	千円	38,147	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	2,000	1,923		177,739	2047/03/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	3,000	2,997		276,956	2028/04/18
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	1,810	1,828		168,970	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	4,000	4,067		375,809	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	6,500	6,537		603,958	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	14,000	14,065		1,299,500	2028/11/15
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	5,009		462,846	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	3,714	3,258		301,054	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	12,000	10,360		957,189	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	14,890		1,375,761	2027/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	3,239		299,260	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	4,000	3,438		317,699	2032/03/02
	Northern Territory Treasury Corp	特 殊 債 券	6.0000	3,000	3,352		309,770	2026/03/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	1,000	1,050		97,019	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	0.7500	7,530	6,632		612,741	2027/07/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	2,700	2,637		243,645	2024/07/10
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	12,000	12,188		1,126,097	2025/08/28
	Australian National University	社 債 券	3.9800	7,960	8,137		751,824	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	2,400	2,435		224,979	2023/09/07
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	1,870	1,821		168,247	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	1,660	1,676		154,907	2029/04/06
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社 債 券	5.5000	5,000	5,272		487,098	2024/04/11
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	2,500	2,475		228,690	2028/09/07
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	3.2500	5,000	5,085		469,840	2023/04/25
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	3,710	3,508		324,151	2027/01/14
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.2500	7,800	7,682		709,760	2024/08/16
通貨小計	銘 柄 数	27銘柄						
	金 額			138,554	135,985	12,563,668		
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	36,000	38,137		3,247,423	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,001	4,629		394,208	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	21,848	21,496		1,830,405	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	9,000	7,739		658,992	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	54,000	55,638		4,737,652	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	20,000	19,485		1,659,198	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	40,000	34,057		2,900,004	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	3,000	2,608		222,131	2031/05/15
	Auckland Council	地方債証券	5.8060	2,000	2,082		177,331	2024/03/25
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	1,892		161,141	2025/07/10
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.3750	10,000	10,360		882,222	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.0000	3,300	3,325		283,147	2025/08/20

2022年4月5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	
				%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	0.7500	10,000	9,109	775,648	2025/06/12
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	5,000	4,997	425,554	2024/05/30
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.3750	4,000	3,804	323,965	2026/04/16
		Bank of New Zealand	社 債 券	3.6480	3,000	2,995	255,059	2023/11/16
		Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 券	1.7300	7,000	6,627	564,352	2024/09/06
通貨小計	銘 柄 数 金 額	17銘柄			235,149	228,989	19,498,438	
合 計	銘 柄 数 金 額	44銘柄					32,062,106	

(注1) 邦貨換算金額は、2022年4月5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40期（決算日 2022年3月7日）

（作成対象期間 2021年9月7日～2022年3月7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。

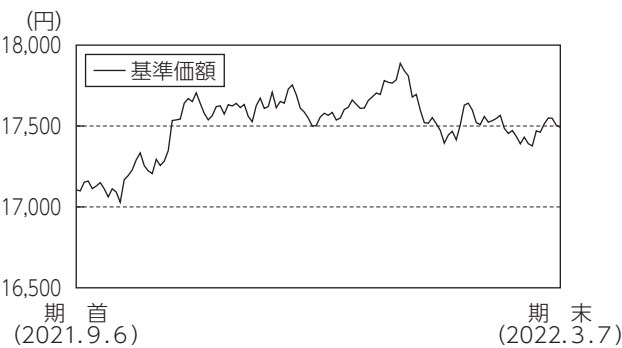
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 米 国 債		公 社 債	債券先物
	円	騰落率	インデックス (参考指数)	騰落率	組入比率	比
(期首)2021年 9 月 6 日	17,106	—	17,981	—	97.0	—
9 月 末	17,334	1.3	18,123	0.8	97.4	—
10 月 末	17,574	2.7	18,412	2.4	97.9	—
11 月 末	17,586	2.8	18,492	2.8	98.3	—
12 月 末	17,765	3.9	18,612	3.5	98.3	—
2022 年 1 月 末	17,641	3.1	18,412	2.4	97.6	—
2 月 末	17,462	2.1	18,120	0.8	97.4	—
(期末)2022 年 3 月 7 日	17,492	2.3	18,272	1.6	97.7	—

- (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：17,106円 期末：17,492円 騰落率：2.3%

【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、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、債券の利息収入や米ドルが対円で上昇 (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

○ 米国債券市況

米国金利は、当作成期を通して見ると上昇しました。

米国債券市況は、当作成期首より、物資の供給制約の長期化を背景にインフレへの懸念が高まったことなどから、金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まったことなどから、金利は低下しました。2022年に入ると、F O M C (米国連邦公開市場委員会) 後の会見で F R B (米国連邦準備制度理事会) 議長が毎会合での利上げの可能性を否定しなかったことから、利上げの織り込みが加速し、金利は上昇しました。2月後半には、ロシアがウクライナに侵攻したことで投資家のリスク回避姿勢が強まり、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。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、利上げ観測の高まりや日米金融政策の方向性の違いを要因として、上昇しました。その後、米ドルは一時下落 (円高) しましたが、米国の利上げ回数の増加観測などを受けて再度上昇しました。2022年に入ってから、おおむねレンジ内での推移となりました。

◆ 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。

■ 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)
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 9 月 7 日から 2022 年 3 月 7 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 37,710	千アメリカ・ドル 36,063 (—)
		社債券	2,966	10,242 (7,500)

(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 9 月 7 日から 2022 年 3 月 7 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) 2.625% 2025/3/31	2,425,809	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2022/2/15	1,060,047
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 2% 2041/11/15	1,189,048	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 1.75% 2022/4/30	985,924
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 0.75% 2023/12/31	448,809	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 0.625% 2030/5/15	892,893
BANK OF NEW ZEALAND (ニュージーランド) 2.285% 2027/1/27	341,243	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) 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

(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
アメリカ	千アメリカ・ドル 136,625	千アメリカ・ドル 139,287	千円 16,020,811	% 97.7	% —	% 19.6	% 41.9	% 36.2

(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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当		期			末		
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 25,445	千円 2,926,730	2022/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	4.3750	5,600	7,547	868,140	2041/05/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.7500	3,790	3,798	436,858	2022/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,968	571,505	2026/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	20,200	20,800	2,392,455	2025/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.8750	500	536	61,665	2028/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.0000	10,300	9,910	1,139,900	2041/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	0.7500	3,900	3,848	442,652	2023/12/31
	Temasek Financial I Ltd	特 殊 債 券	2.3750	3,000	3,023	347,782	2023/01/23
	Chevron Corp	社 債 券	2.3550	5,000	5,032	578,878	2022/12/05
	Bank of New Zealand	社 債 券	2.0000	4,000	3,964	455,948	2025/02/21
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	2.2850	3,000	2,966	341,150	2027/01/27
	Credit Suisse AG/New York NY	社 債 券	1.0000	8,000	7,933	912,467	2023/05/05
	CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY	社 債 券	3.6250	3,000	3,089	355,342	2024/09/09
	Apple Inc	社 債 券	1.6500	5,000	4,699	540,496	2030/05/11
	Apple Inc	社 債 券	3.0000	5,000	5,210	599,311	2027/11/13
	Sumitomo Mitsui Banking Corp	社 債 券	3.9500	2,500	2,568	295,474	2023/07/19
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	2.8500	12,904	13,221	1,520,759	2026/05/18
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.3500	5,000	5,026	578,130	2025/02/19
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.7000	5,621	5,696	655,158	2026/08/19
合 計	銘 柄 数 金 額	20銘柄		136,625	139,287	16,020,811	

(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3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,020,811	95.6
コール・ローン等、その他	743,623	4.4
投資信託財産総額	16,764,435	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝115.02円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（16,375,741千円）の投資信託財産総額（16,764,435千円）に対する比率は、97.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	16,785,433,850円
コール・ローン等	123,452,285
公社債(評価額)	16,020,811,550
未収入金	388,602,379
未収利息	75,379,180
前払費用	23,936,053
差入委託証拠金	153,252,403
(B) 負債	383,219,995
未払金	362,242,010
未払解約金	20,977,985
(C) 純資産総額(A－B)	16,402,213,855
元本	9,376,886,464
次期繰越損益金	7,025,327,391
(D) 受益権総口数	9,376,886,464口
1万口当り基準価額(C／D)	17,492円

* 期首における元本額は10,422,452,248円、当作成期間中における追加設定元本額は1,079,971円、同解約元本額は1,046,645,755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） 187,655,827円
 常陽3分法ファンド 68,691,396円
 ダイワ世界債券ファンドV A（適格機関投資家専用） 10,062,804円
 ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型） 1,993,581,801円
 ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型） 31,952,245円
 ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型） 3,264,473円
 ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型） 7,081,677,918円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,492円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月7日 至2022年3月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	174,555,157円
受取利息	174,560,922
支払利息	△ 5,765
(B) 有価証券売買損益	232,192,092
売買益	816,462,552
売買損	△ 584,270,460
(C) その他費用	△ 537,500
(D) 当期損益金(A + B + C)	406,209,749
(E) 前期繰越損益金	7,405,981,314
(F) 解約差損益金	△ 787,683,479
(G) 追加信託差損益金	819,807
(H) 合計(D + E + F + G)	7,025,327,391
次期繰越損益金(H)	7,025,327,391

(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39期（決算日 2022年3月7日）

（作成対象期間 2021年9月7日～2022年3月7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。

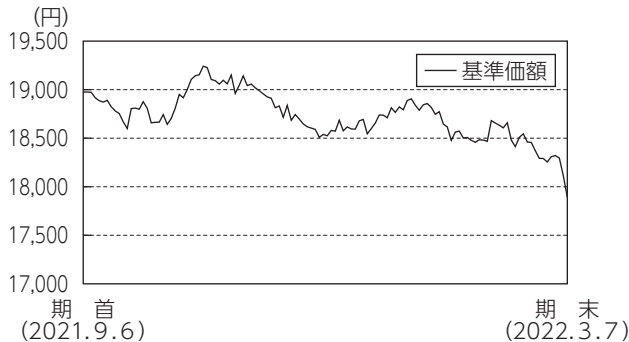
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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		F T S E E M U 国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率		債券先物比率	
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率					
(期首)2021年 9月6日	円 18,975	% —	23,802	% —	% 96.9	% —	% —	% —
9 月 末	18,808	△0.9	23,486	△1.3	97.2	—	—	—
10 月 末	19,150	0.9	23,938	0.6	96.3	—	—	—
11 月 末	18,604	△2.0	23,352	△1.9	96.4	—	—	—
12 月 末	18,822	△0.8	23,439	△1.5	96.0	—	—	—
2022年 1 月 末	18,458	△2.7	22,923	△3.7	93.0	—	—	—
2 月 末	18,255	△3.8	22,431	△5.8	93.0	—	—	—
(期末)2022年 3月7日	17,891	△5.7	22,162	△6.9	93.0	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E E M U 国債インデックス (円換算) は、F T S E E M U 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。F T S E E M U 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：18,975円 期末：17,891円 騰落率：△5.7%

【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、保有債券からの利息収入はプラス要因となりましたが、ユーロが対円で下落 (円高) したことや金利が上昇 (債券価格は下落) したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆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上昇しました。

ユーロ圏債券市況は、当作成期首より、供給制約の長期化を背景

にインフレへの懸念が高まったことなどから、金利は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まったことなどから、金利は低下しました。2021年12月後半から、強いインフレ率を背景に市場での利上げ織り込みが強まると、ユーロ圏債券市場の金利は上昇しました。2022年2月初めには、E C B (欧州中央銀行) が従来のハト派スタンスを弱め、2022年の利上げ開始を否定しなかったことを受けて金利はさらに上昇しましたが、2月後半からウクライナ情勢が急速に悪化し、欧州経済への悪影響が懸念されると、利上げ織り込みの一部が剥落し、金利は上昇幅を縮めました。

○為替相場

ユーロの対円為替レートは下落しました。

当作成期首より、ユーロ圏債券市場の金利が上昇して日欧金利差が縮小する局面では、ユーロが対円で上昇 (円安) する様子も見られましたが、2022年2月後半からウクライナ情勢が悪化すると、欧州経済への悪影響が懸念されたことや、市場のリスク回避度が強まり、円が買われたことなどを背景に、ユーロ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」

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 (保管費用)	3 (2)
(その他)	(1)
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9月7日から2022年3月7日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 632	千ユーロ (—)
			千ユーロ —	千ユーロ 619 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	—	—
		社債券	—	301 (400)
国	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ 378	千ユーロ 510 (—)
			千ユーロ 632	千ユーロ 619 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	632	812 (400)
		社債券	378	—

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注 2) (—)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9月7日から2022年3月7日まで)

当			期		
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

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期				末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 5 年 以 上	間 別 組 入 2 年 以 上	入 比 率 2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 900	千ユーロ 926	千円 115,891	% 9.2	% -	% -	% -	% 9.2
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,100	千ユーロ 2,365	295,749	23.6	-	6.2	17.3	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,930	千ユーロ 4,060	507,640	40.5	-	23.0	17.5	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 101	12,747	1.0	-	1.0	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,780	千ユーロ 1,882	235,310	18.8	-	9.7	5.0	4.0
合 計	8,810	9,337	1,167,339	93.0	-	39.9	39.8	13.3

(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）

		当	期			末																										
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評	価	額	外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額	償	還	年	月	日	
								%	千ユーロ				千ユーロ		千円																	
ユーロ（オランダ）		Cooperatieve Rabobank UA		社 債 券		2.3750		900				926		115,891												2023/05/22						
国	小	計	銘 柄 数 金 額	1銘柄				900				926		115,891																		
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond Belgium Government Bond		国 債 証 券 国 債 証 券		— 4.5000		650 1,450				625 1,740		78,198 217,551												2031/10/22 2026/03/28						
国	小	計	銘 柄 数 金 額	2銘柄				2,100				2,365		295,749																		
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND Banque Federative du Credit Mutuel SA HSBC France SA		国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 社 債 券 社 債 券		0.5000 0.7500 — 2.6250 0.2500		400 1,750 480 800 500				413 1,837 469 840 499		51,662 229,697 58,706 105,078 62,494												2026/05/25 2028/11/25 2030/11/25 2024/03/18 2024/05/17						
国	小	計	銘 柄 数 金 額	5銘柄				3,930				4,060		507,640																		
ユーロ（ドイツ）		GERMAN GOVERNMENT BOND		国 債 証 券		—		100				101		12,747												2030/02/15						
国	小	計	銘 柄 数 金 額	1銘柄				100				101		12,747																		
ユーロ（その他）		PROCTER & GAMBLE CO. PROCTER & GAMBLE CO. Apple Inc Westpac Banking Corp		社 債 券 社 債 券 社 債 券 社 債 券		2.0000 4.8750 1.3750 0.6250		400 300 580 500				404 366 606 504		50,521 45,835 75,881 63,071												2022/08/16 2027/05/11 2029/05/24 2024/11/22						
国	小	計	銘 柄 数 金 額	4銘柄				1,780				1,882		235,310																		
合 計		銘 柄 数 金 額		13銘柄				8,810				9,337		1,167,339																		

(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3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,167,339	93.0
コール・ローン等、その他	87,242	7.0
投資信託財産総額	1,254,581	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月7日における邦貨換算レートは、1ユーロ=125.02円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（1,239,642千円）の投資信託財産総額（1,254,581千円）に対する比率は、98.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年3月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,254,981,938円
コール・ローン等	59,113,220
公社債(評価額)	1,167,339,445
未収入金	400,000
未収利息	15,239,191
前払費用	846,583
差入委託証拠金	12,043,499
(B) 負債	401,472
未払金	401,472
(C) 純資産総額(A－B)	1,254,580,466
元本	701,234,523
次期繰越損益金	553,345,943
(D) 受益権総口数	701,234,523口
1万口当り基準価額(C／D)	17,891円

* 期首における元本額は739,257,888円、当作成期間中における追加設定元本額は280,287円、同解約元本額は38,303,652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) 59,699,673円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,220,105円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 637,274,883円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,039,862円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,891円です。

■損益の状況

当期 自2021年9月7日 至2022年3月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	10,964,833円
受取利息	10,991,921
支払利息	△ 27,088
(B) 有価証券売買損益	△ 87,622,228
売買益	208,212
売買損	△ 87,830,440
(C) その他費用	△ 201,319
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 76,858,714
(E) 前期繰越損益金	663,500,614
(F) 解約差損益金	△ 33,535,361
(G) 追加信託差損益金	239,404
(H) 合計(D + E + F + G)	553,345,943
次期繰越損益金(H)	553,345,943

(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。

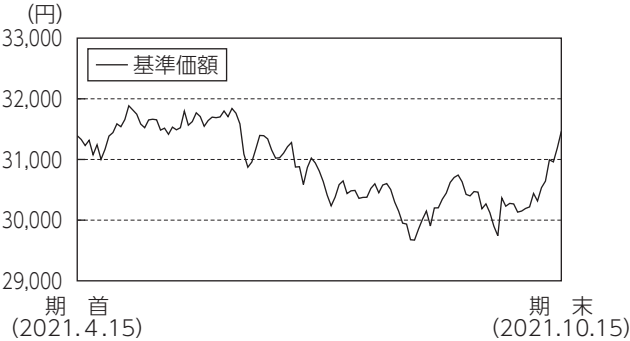
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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、外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。

■ 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	国債証券	千オーストラリア・ドル —	千オーストラリア・ドル 2,243 (—)
		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	金 額	銘	柄	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）

区 分	額 面 金 額	当 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）

当		期			末																											
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評	価	額	外	貨	建	金	額	邦	貨	換	算	金	額	償	還	年	月	日	
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	券		2.0500				1,800				1,852				156,433							2024/07/10					
		University of Sydney		社	債	券		3.7500				6,000				6,544				552,763							2025/08/28					
		Australian National University		社	債	券		3.9800				4,040				4,458				376,578							2025/11/18					
		Bank of Nova Scotia/Australia		社	債	券		3.2000				600				628				53,118							2023/09/07					
		Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad		社	債	券		1.6000				2,500				2,539				214,471							2023/06/09					
		Macquarie University		社	債	券		3.5000				1,000				1,096				92,617							2028/09/07					
		AUST & NZ BANK		社	債	券		4.0000				1,700				1,901				160,582							2026/07/22					
		Westpac Banking Corp		社	債	券		3.2000				1,400				1,455				122,933							2023/03/06					
合	計	銘	柄	数	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。

■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
(A) 資産	8,257,347,301円
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) 負債	46,407,557
未払金	29,179,944
未払解約金	17,227,613
(C) 純資産総額(A－B)	8,210,939,744
元本	2,609,647,208
次期繰越損益金	5,601,292,536
(D) 受益権総口数	2,609,647,208口
1万口当り基準価額(C／D)	31,464円

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

(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。

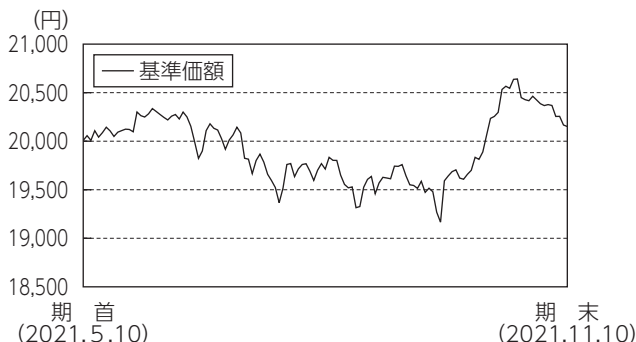
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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		F T S E カナダ国債インデックス (円換算)		公社債入率	債券先物比率
	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) F T S E カナダ国債インデックス (円換算) は、F T S E 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。F T S E 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B O C (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	—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)

			買 付 額	売 付 額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル —	千カナダ・ドル 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
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 区 分	当		期			末		
	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 1,154,191	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。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当		期			末		
					価 額		償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	評 価 額	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千カナダ・ドル 7,000	千カナダ・ドル 7,259	千円 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	2024/08/23
	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 券	2.6210	15,000	15,038	1,364,023	2021/12/22
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.9090	25,000	25,351	2,299,403	2023/07/18
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.5420	35,000	35,688	3,236,942	2023/01/31
	HSBC Bank Canada	社 債 券	2.1700	10,000	10,103	916,405	2022/06/29
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	45,000	44,527	4,038,644	2028/04/17
	Apple Inc	社 債 券	2.5130	50,000	51,406	4,662,569	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.4700	25,000	25,450	2,308,360	2022/12/05
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.3000	25,000	25,294	2,294,165	2022/07/11
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	45,000	47,751	4,331,042	2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.9700	10,000	10,314	935,543	2023/07/11
	HYDRO QUEBEC	社 債 券	9.6250	10,835	11,493	1,042,504	2022/07/15
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 券	8.9000	60,274	64,137	5,817,277	2022/08/18
	Ontario Electricity Financial Corp	社 債 券	9.0000	5,400	6,777	614,713	2025/05/26
	Bank of Montreal	社 債 券	2.8900	35,000	36,026	3,267,608	2023/06/20
	Bank of Montreal	社 債 券	2.2700	20,000	20,233	1,835,169	2022/07/11
	Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	45,000	46,609	4,227,495	2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	10,711	971,514	2028/03/01
	Royal Bank of Canada	社 債 券	1.9680	35,000	35,177	3,190,594	2022/03/02
	Royal Bank of Canada	社 債 券	2.3330	12,000	12,284	1,114,162	2023/12/05
合 計	銘 柄 数 金 額	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
(A) 資産	112,101,081,820円
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) 負債	481,060,255
未払金	250,472,486
未払解約金	230,587,769
(C) 純資産総額(A－B)	111,620,021,565
元本	55,391,891,670
次期繰越損益金	56,228,129,895
(D) 受益権総口数	55,391,891,670口
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V.A.（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
(A) 配当等収益	1,834,592,766円
受取利息	1,834,645,588
支払利息	△ 52,822
(B) 有価証券売買損益	△ 1,039,185,976
売買益	1,443,954,216
売買損	△ 2,483,140,192
(C) その他費用	△ 10,380,844
(D) 当期損益金(A + B + C)	785,025,946
(E) 前期繰越損益金	63,300,026,060
(F) 解約差損益金	△ 7,862,997,948
(G) 追加信託差損益金	6,075,837
(H) 合計(D + E + F + G)	56,228,129,895
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・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。

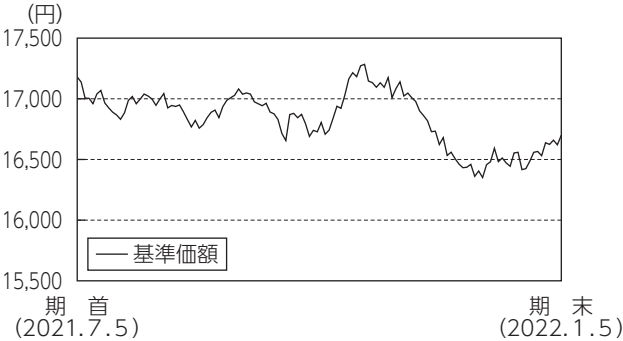
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 債 券 組入比率	
	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 (—)
国	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 (—)
	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	金 額	銘	柄	金 額
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		千円 1,007,712	IRISH TREASURY (アイルランド) 5.4% 2025/3/13		千円 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	千ポーランド・ズロチ
			32,004	— (31,197)
			千ユーロ	千ユーロ
			5,177	10,344 (—)
国	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			—	505 (—)
			千ユーロ	千ユーロ
			7,759	8,834 (—)
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			12,937	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。

■組入資産明細表
 (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期		当 期							未			
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	末		
					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	千円 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
	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
	銘 柄 数 金 額	6銘柄		415,000	437,152	5,578,060	
通貨小計	銘 柄 数 金 額			415,000	437,152	5,578,060	

当		期				末		償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価			
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国 債 証 券	%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	2022/07/25 2028/04/25	
		国 債 証 券	2.7500	32,000 150,000	31,627 140,190	908,411 4,026,523		
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 IRISH TREASURY	国 債 証 券	5.4000	千ユーロ	千ユーロ	1,479,382 2,457,580	2025/03/13 2030/10/18	
		国 債 証 券	0.2000	9,500 18,656	11,284 18,745			
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 Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.8000	千ユーロ	千ユーロ	1,535,663 389,950	2028/06/22 2050/06/22	
		国 債 証 券	1.7000	11,000 2,500	11,713 2,974			
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 FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ	1,017,659 499,442	2027/05/25 2030/11/25	
		国 債 証 券	—	7,267 3,853	7,762 3,809			
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 SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ	4,534,220 3,698,027	2026/04/30 2024/10/31	
		国 債 証 券	2.7500	31,700 25,862	34,585 28,207			
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。

■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
(A) 資産	39,058,884,552円
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) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	39,058,884,552
元本	23,388,054,802
次期繰越損益金	15,670,829,750
(D) 受益権総口数	23,388,054,802口
1万口当り基準価額(C／D)	16,700円

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

(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・オセアニア債券マザーファンド

運用報告書 第37期（決算日 2022年1月20日）

（作成対象期間 2021年7月21日～2022年1月20日）

ダイワ・オセアニア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。

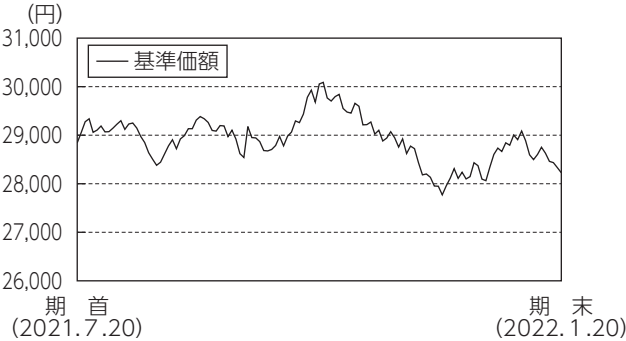
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 オーストラリア国債インデックス (円換算)		F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
(期首) 2021年 7 月20日	円 28,843	% -	26,646	% -	28,564	% -	% 98.2	% -
7 月末	29,189	1.2	26,934	1.1	29,045	1.7	98.2	-
8 月末	28,990	0.5	26,719	0.3	28,793	0.8	98.1	-
9 月末	28,684	△0.6	26,242	△1.5	28,486	△0.3	98.1	-
10月末	29,477	2.2	27,122	1.8	29,120	1.9	98.5	-
11月末	28,201	△2.2	26,046	△2.3	27,958	△2.1	98.6	-
12月末	29,003	0.6	27,077	1.6	28,687	0.4	98.3	-
(期末) 2022年 1 月20日	28,226	△2.1	26,067	△2.2	27,783	△2.7	98.1	-

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算) は、F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・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。
(注3) F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算) は、F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・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。
(注4) F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) およびF T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・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5) 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6) 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7) 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8) 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：28,843円 期末：28,226円 騰落率：△2.1％

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入およびオセアニア通貨が円に対して上昇 (円安) したことはプラス要因となったものの、債券の価格下落を反映し、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、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9月にかけて、オーストラリア金利はお

おむね横ばいで推移し、ニュージーランド金利は良好な経済指標が相次いで発表されたため上昇しました。10月には、インフレ加速のリスクが警戒される中、ニュージーランドでは主要先進国に先駆けて7年ぶりの利上げが実施されたこと、オーストラリアでは2024年4月償還の国債の利回りを0.10％に維持するというRBA (オーストラリア準備銀行) の政策が放棄されるとの見方が市場で強まり、利上げ観測が高まったことを受け、各々金利は大きく上昇しました。その後はおおむね横ばいでの推移が続きましたが、2022年に入ると米国において一層の早期利上げ織り込みが進み、米国金利に連れてオセアニア債券の金利も上昇しました。

○為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大への懸念などから、オセアニア通貨には下落圧力がかかりましたが、2021年10月以降は、ワクチン接種率の高まりから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や、RBA（オーストラリア準備銀行）の利上げ観測が高まったことなどを背景に、オセアニア通貨は上昇しました。その後は、新型コロナウイルスのオミクロン株への懸念の高まりから市場のリスク回避姿勢が強まる中で、オセアニア通貨には再び下落圧力がかかったものの、オミクロン株への懸念が和らぐと上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

◆ポートフォリオについて

主としてオセアニアの通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。

ポートフォリオの通貨配分について、60%程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40%程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

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。債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

◆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国債以外の債券（州債、事業債等）が投資対象に含まれるという特徴があります。参考指数はオセアニア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》

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

■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)	4 (3)
(その他)	(0)
合 計	4

(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21日から2022年1月20日まで)

			買付額	売付額
外	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル －	千オーストラリア・ドル 7,673 (－)
		特殊債券	3,919	3,661 (－)
		社債券	3,704	1,754 (－)
国	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル －	千ニュージーランド・ドル 10,592 (－)
		特殊債券	－	3,099 (－)

(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7月21日から2022年1月20日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.5% 2032/3/2		千円 315,361	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド) 4.5% 2027/4/15		千円 826,339
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA (オーストラリア) 2.4% 2027/1/14		306,313	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 3.25% 2029/4/21		617,418
			ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 3.5% 2024/5/30		249,906
			Export Development Canada (カナダ) 2.8% 2023/5/31		219,095
			Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア) 3.25% 2023/4/25		145,095
			NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2027/5/20		89,709

(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	額 面 金 額	当		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 135,024	千オーストラリア・ドル 139,320	千円 11,519,001	% 36.4	% －	% 22.1	% 11.9	% 2.5
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 247,649	千ニュージーランド・ドル 251,724	19,506,160	61.7	－	43.7	16.0	2.0
合 計	－	－	31,025,162	98.1	－	65.7	27.9	4.5

(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）

当		期			末		
					評 価 額		償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	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 400	千オーストラリア・ドル 438	千円 36,246	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	2,000	2,150	177,785	2047/03/21
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	3,000	3,170	262,155	2028/04/18
	Airservices Australia	特 殊 債 券	2.7500	1,810	1,843	152,383	2023/05/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	4,000	4,303	355,808	2028/07/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	6,500	6,862	567,402	2027/05/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	14,000	14,869	1,229,378	2028/11/15
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	5,293	437,637	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	3,714	3,485	288,154	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	12,000	11,122	919,583	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.7500	15,000	15,654	1,294,285	2027/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.2000	3,000	3,690	305,166	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	4,000	3,694	305,436	2032/03/02
	Northern Territory Treasury Corp	特 殊 債 券	6.0000	3,000	3,502	289,594	2026/03/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	1,000	1,084	89,706	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	0.7500	7,530	6,995	578,426	2027/07/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	2,700	2,716	224,595	2024/07/10
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	12,000	12,688	1,049,109	2025/08/28
	Australian National University	社 債 券	3.9800	7,960	8,471	700,450	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	2,400	2,475	204,670	2023/09/07
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社 債 券	5.5000	5,000	5,424	448,456	2024/04/11
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	2,500	2,625	217,111	2028/09/07
	Commonwealth Bank of Australia	社 債 券	3.2500	5,000	5,148	425,673	2023/04/25
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	3,710	3,689	305,021	2027/01/14
	Westpac Banking Corp	社 債 券	2.2500	7,800	7,919	654,758	2024/08/16
通貨小計	銘 柄 数 金 額	25銘柄		135,024	139,320	11,519,001	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千ニュージーランド・ドル 41,500	千ニュージーランド・ドル 45,665	3,538,640	2027/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,001	4,967	384,938	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	21,848	22,501	1,743,605	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	9,000	8,197	635,214	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.5000	54,000	58,169	4,507,584	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.7500	20,000	20,037	1,552,698	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	1.5000	40,000	35,978	2,787,997	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	2.2500	3,000	2,786	215,890	2031/05/15
	Auckland Council	地 方 債 証 券	5.8060	2,000	2,134	165,439	2024/03/25
	Auckland Council	地 方 債 証 券	2.0130	2,000	1,942	150,521	2025/07/10
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	5.3750	10,000	10,618	822,812	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.0000	3,300	3,427	265,610	2025/08/20
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	0.7500	10,000	9,330	723,004	2025/06/12
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	3.5000	7,000	7,154	554,417	2024/05/30
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.3750	4,000	3,922	303,949	2026/04/16
	Cooperatieve Rabobank UA/New Zealand	社 債 券	3.3750	5,000	5,068	392,723	2023/04/24
	Bank of New Zealand	社 債 券	3.6480	3,000	3,054	236,728	2023/11/16
	Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 券	1.7300	7,000	6,767	524,383	2024/09/06
通貨小計	銘 柄 数 金 額	18銘柄		247,649	251,724	19,506,160	
合 計	銘 柄 数 金 額	43銘柄				31,025,162	

(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20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	31,025,162	98.1
コール・ローン等、その他	605,488	1.9
投資信託財産総額	31,630,650	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20日における邦貨換算レートは、1 オーストラリア・ドル＝82.68円、1 ニュージーランド・ドル＝77.49円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（31,589,430千円）の投資信託財産総額（31,630,650千円）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

2022年1月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	33,445,234,839円
コール・ローン等	243,491,060
公社債(評価額)	31,025,162,409
未収入金	1,824,601,658
未収利息	262,118,436
前払費用	191,818
差入委託証拠金	89,669,458
(B) 負債	1,820,324,744
未払金	1,820,324,744
(C) 純資産総額(A－B)	31,624,910,095
元本	11,204,277,171
次期繰越損益金	20,420,632,924
(D) 受益権総口数	11,204,277,171口
1万口当り基準価額(C／D)	28,226円

* 期首における元本額は11,914,126,638円、当作成期間中における追加設定元本額は584,232円、同解約元本額は710,433,699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・グローバル債券ファンド（年2回決算型） 49,479,656円

 ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型） 11,154,797,515円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,226円です。

■損益の状況

当期 自2021年7月21日 至2022年1月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	492,786,402円
受取利息	492,791,747
支払利息	△ 5,345
(B) 有価証券売買損益	△ 1,154,844,212
売買益	857,294,087
売買損	△ 2,012,138,299
(C) その他費用	△ 4,050,315
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 666,108,125
(E) 前期繰越損益金	22,449,839,331
(F) 解約差損益金	△ 1,364,196,902
(G) 追加信託差損益金	1,098,620
(H) 合計(D + E + F + G)	20,420,632,924
次期繰越損益金(H)	20,420,632,924

(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。