

ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第197期 (決算日 2022年3月10日)

第198期 (決算日 2022年4月11日)

第199期 (決算日 2022年5月10日)

第200期 (決算日 2022年6月10日)

第201期 (決算日 2022年7月11日)

第202期 (決算日 2022年8月10日)

(作成対象期間 2022年2月11日～2022年8月10日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券		
信託期間	無期限 (設定日：2005年8月30日)		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等	
組入制限	ベビーファンドの マザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの 株式実質組入上限比率	純資産総額の 10%以下	
	マザーファンドの 株式組入上限比率	純資産総額の 10%以下	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配をすることがあります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 金 円	期中 騰落 率 %	(参考指数)	期中 騰落 率 %			
173期末(2020年3月10日)	円 7,774	15	△0.8	16,235	△0.6	93.4	—	百万円 1,398
174期末(2020年4月10日)	7,687	15	△0.9	16,394	1.0	96.7	—	1,361
175期末(2020年5月11日)	7,625	15	△0.6	16,127	△1.6	96.6	—	1,344
176期末(2020年6月10日)	7,928	15	4.2	16,611	3.0	97.7	—	1,395
177期末(2020年7月10日)	7,929	15	0.2	16,761	0.9	97.9	—	1,390
178期末(2020年8月11日)	8,101	10	2.3	16,990	1.4	97.9	—	1,412
179期末(2020年9月10日)	8,079	10	△0.1	16,963	△0.2	98.2	—	1,367
180期末(2020年10月12日)	8,028	10	△0.5	16,933	△0.2	98.0	—	1,342
181期末(2020年11月10日)	7,977	10	△0.5	16,830	△0.6	98.2	—	1,317
182期末(2020年12月10日)	8,042	10	0.9	16,965	0.8	98.1	—	1,318
183期末(2021年1月12日)	8,064	10	0.4	16,929	△0.2	97.7	—	1,306
184期末(2021年2月10日)	8,053	10	△0.0	16,892	△0.2	98.0	—	1,297
185期末(2021年3月10日)	8,083	10	0.5	17,109	1.3	97.9	—	1,294
186期末(2021年4月12日)	8,129	10	0.7	17,176	0.4	97.9	—	1,292
187期末(2021年5月10日)	8,203	10	1.0	17,193	0.1	97.8	—	1,304
188期末(2021年6月10日)	8,290	10	1.2	17,490	1.7	98.1	—	1,307
189期末(2021年7月12日)	8,195	10	△1.0	17,439	△0.3	97.9	—	1,272
190期末(2021年8月10日)	8,188	10	0.0	17,535	0.6	96.9	—	1,263
191期末(2021年9月10日)	8,133	10	△0.5	17,480	△0.3	97.5	—	1,246
192期末(2021年10月11日)	8,054	10	△0.8	17,323	△0.9	97.6	—	1,223
193期末(2021年11月10日)	8,127	10	1.0	17,750	2.5	97.7	—	1,228
194期末(2021年12月10日)	7,994	10	△1.5	17,549	△1.1	97.5	—	1,210
195期末(2022年1月11日)	7,992	10	0.1	17,479	△0.4	97.4	—	1,200
196期末(2022年2月10日)	7,882	10	△1.3	17,293	△1.1	97.2	—	1,182
197期末(2022年3月10日)	7,709	5	△2.1	17,014	△1.6	97.1	—	1,156
198期末(2022年4月11日)	7,910	5	2.7	17,455	2.6	97.4	—	1,174
199期末(2022年5月10日)	7,731	5	△2.2	17,507	0.3	97.6	—	1,140
200期末(2022年6月10日)	7,955	5	3.0	17,905	2.3	97.7	—	1,162
201期末(2022年7月11日)	7,868	5	△1.0	17,794	△0.6	97.8	—	1,125
202期末(2022年8月10日)	8,072	5	2.7	18,085	1.6	97.3	—	1,153

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

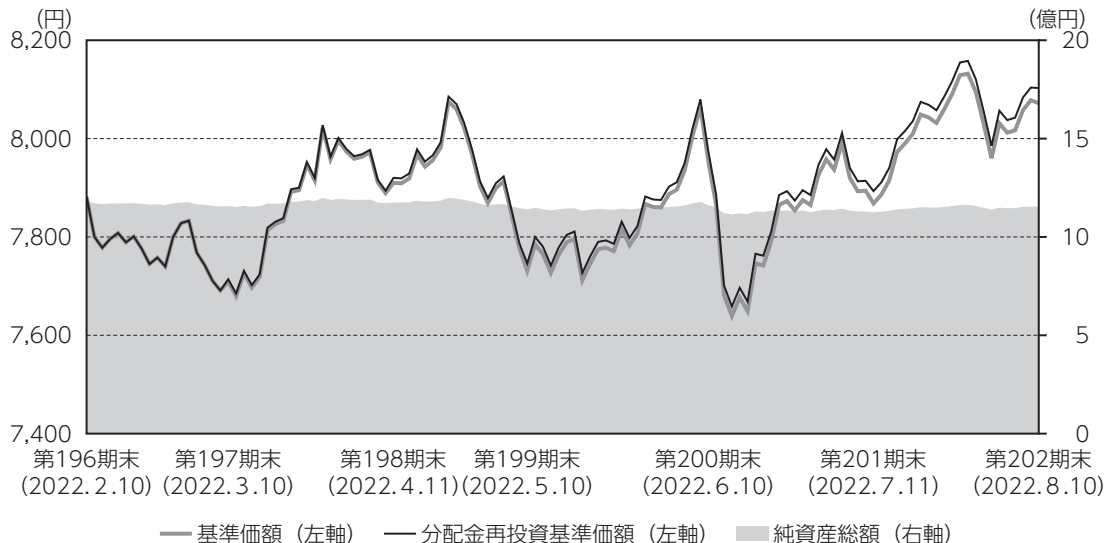
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

*分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

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

■基準価額・騰落率

第197期首：7,882円

第202期末：8,072円（既払分配金30円）

騰落率：2.8%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、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。

ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公 社 債 率 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第197期	(期首) 2022年2月10日	円	%		%	%	%
	2月末	7,882	—	17,293	—	97.2	—
	(期末) 2022年3月10日	7,740	△1.8	17,104	△1.1	97.2	—
第198期	(期首) 2022年3月10日	7,714	△2.1	17,014	△1.6	97.1	—
	3月末	7,709	—	17,014	—	97.1	—
	(期末) 2022年4月11日	7,996	3.7	17,570	3.3	97.3	—
第199期	(期首) 2022年4月11日	7,915	2.7	17,455	2.6	97.4	—
	4月末	7,910	—	17,455	—	97.4	—
	(期末) 2022年5月10日	7,899	△0.1	17,576	0.7	97.5	—
第200期	(期首) 2022年5月10日	7,736	△2.2	17,507	0.3	97.6	—
	5月末	7,731	—	17,507	—	97.6	—
	(期末) 2022年6月10日	7,867	1.8	17,502	△0.0	97.8	—
第201期	(期首) 2022年6月10日	7,960	3.0	17,905	2.3	97.7	—
	6月末	7,955	—	17,905	—	97.7	—
	(期末) 2022年7月11日	7,926	△0.4	18,026	0.7	98.0	—
第202期	(期首) 2022年7月11日	7,873	△1.0	17,794	△0.6	97.8	—
	7月末	7,868	—	17,794	—	97.8	—
	(期末) 2022年8月10日	8,095	2.9	18,070	1.5	97.3	—
		8,077	2.7	18,085	1.6	97.3	—

(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

(2022.2.11～2022.8.10)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、米国金利は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）の金融引き締め姿勢などを背景に上昇しました。また、ロシアのウクライナ侵攻により、原油をはじめとした資源価格が高騰したことでインフレ期待が高まったことも、金利上昇につながりました。その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。

■為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

当作成期首より、米ドル円は、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、大きく上昇しました。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。オーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の上昇などを背景に、堅調に推移しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2022.2.11～2022.8.10)

■当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」を高位に組み入れました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

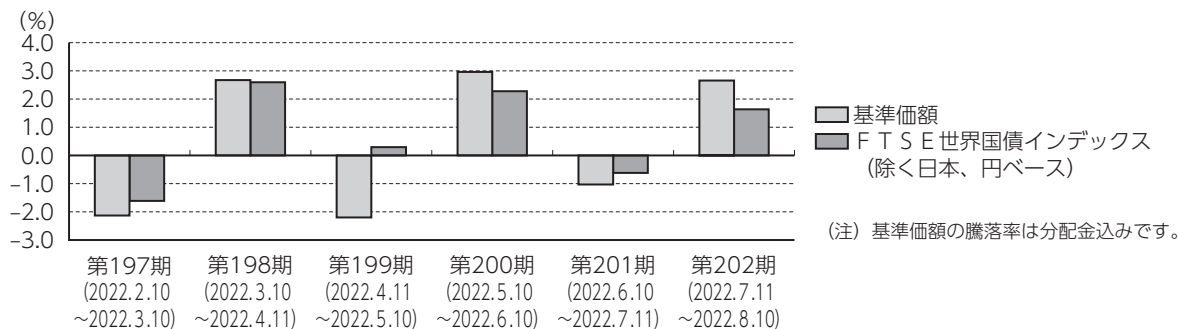
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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



分配金について

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

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

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2022年2月11日 ～2022年3月10日	2022年3月11日 ～2022年4月11日	2022年4月12日 ～2022年5月10日	2022年5月11日 ～2022年6月10日	2022年6月11日 ～2022年7月11日	2022年7月12日 ～2022年8月10日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率（％）	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
当期の収益（円）	2	5	4	5	4	5
当期の収益以外（円）	2	—	0	—	0	—
翌期繰越分配対象額（円）	177	185	184	193	192	200

(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197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 2.66円	✓ 12.93円	✓ 4.11円	✓ 13.35円	✓ 4.54円	✓ 12.88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	83.98	84.05	84.13	84.20	84.30	84.38
(d) 分配準備積立金	✓ 96.12	93.71	✓ 101.57	100.62	✓ 108.88	108.36
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	182.77	190.71	189.83	198.18	197.74	205.62
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	177.77	185.71	184.83	193.18	192.74	200.62

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第197期～第202期 (2022.2.11～2022.8.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	54円	0.682%	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7,879円です。
（投 信 会 社）	(22)	(0.273)	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）	(30)	(0.382)	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	2	0.023	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)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.002)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	56	0.705	

(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。

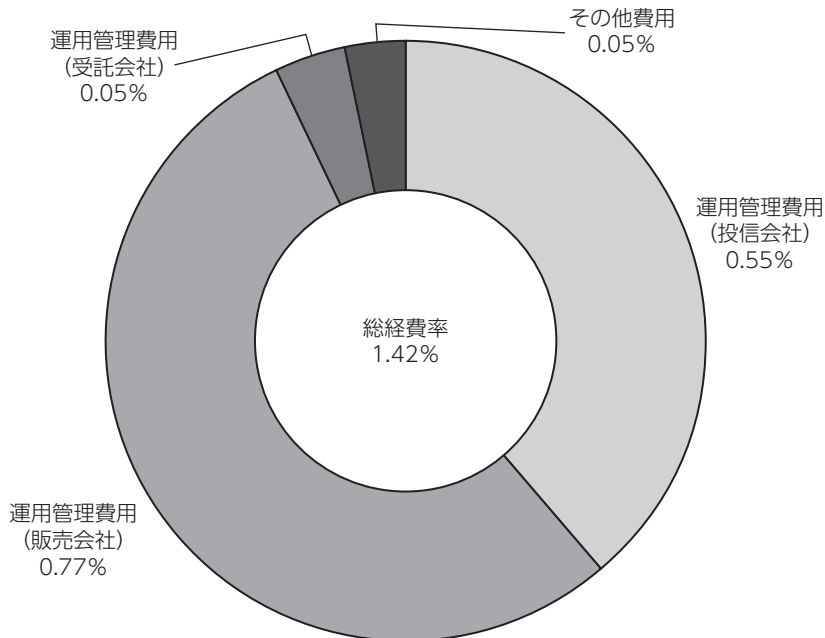
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.42%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

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

決算期	第197期～第202期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	2,779	5,143	39,193	73,070

(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196期末	第202期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	632,915	596,501	1,148,146

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年3月10日)、(2022年4月11日)、(2022年5月10日)、(2022年6月10日)、(2022年7月11日)、(2022年8月10日)現在

項目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
(A) 資産	1,159,577,084円	1,176,968,977円	1,142,136,855円	1,165,294,042円	1,128,511,676円	1,156,714,425円
コール・ローン等	7,560,704	7,764,248	7,519,857	7,554,987	7,455,922	7,495,225
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	1,151,149,228	1,169,204,729	1,134,616,998	1,157,109,576	1,120,274,004	1,148,146,460
未収入金	867,152	—	—	629,479	781,750	1,072,740
(B) 負債	2,747,616	2,175,403	2,042,882	2,527,570	2,773,567	3,065,119
未払収益分配金	750,275	742,637	737,392	730,801	715,355	714,635
未払解約金	756,269	—	—	427,260	694,873	1,006,178
未払信託報酬	1,233,684	1,416,893	1,281,943	1,337,951	1,323,852	1,297,052
その他未払費用	7,388	15,873	23,547	31,558	39,487	47,254
(C) 純資産総額(A-B)	1,156,829,468	1,174,793,574	1,140,093,973	1,162,766,472	1,125,738,109	1,153,649,306
元本	1,500,551,044	1,485,274,896	1,474,785,548	1,461,603,917	1,430,710,393	1,429,270,699
次期繰越損益金	△ 343,721,576	△ 310,481,322	△ 334,691,575	△ 298,837,445	△ 304,972,284	△ 275,621,393
(D) 受益権総口数	1,500,551,044□	1,485,274,896□	1,474,785,548□	1,461,603,917□	1,430,710,393□	1,429,270,699□
1万口当り基準価額(C/D)	7,709円	7,910円	7,731円	7,955円	7,868円	8,072円

* 当作成期首における元本額は1,500,410,251円、当作成期間（第197期～第202期）中における追加設定元本額は10,461,719円、同解約元本額は81,601,271円です。

* 第202期末の計算口数当りの純資産額は8,072円です。

* 第202期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は275,621,393円です。

■投資信託財産の構成

2022年8月10日現在

項目	第202期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	1,148,146	99.3
コール・ローン等、その他	8,567	0.7
投資信託財産総額	1,156,714	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、8月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝135.25円、1カナダ・ドル＝104.92円、1オーストラリア・ドル＝94.05円、1イギリス・ポンド＝163.25円、1デンマーク・クローネ＝18.56円、1ノルウェー・クローネ＝13.91円、1スウェーデン・クローネ＝13.31円、1チェコ・コルナ＝5.632円、1ポーランド・ズロチ＝29.369円、1ユーロ＝138.08円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第202期末における外貨建純資産（18,677,787千円）の投資信託財産総額（18,690,926千円）に対する比率は、99.9%です。

ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）

■損益の状況

第197期 自2022年2月11日 至2022年3月10日 第200期 自2022年5月11日 至2022年6月10日
 第198期 自2022年3月11日 至2022年4月11日 第201期 自2022年6月11日 至2022年7月11日
 第199期 自2022年4月12日 至2022年5月10日 第202期 自2022年7月12日 至2022年8月10日

項 目	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
(A) 配当等収益	△ 57円	△ 11円	△ 51円	△ 99円	△ 136円	△ 29円
受取利息	—	—	—	—	2	—
支払利息	△ 57	△ 11	△ 51	△ 99	△ 138	△ 29
(B) 有価証券売買損益	△ 23,931,169	31,887,680	△ 24,371,906	34,931,016	△ 10,398,594	31,051,789
売買益	58,024	32,170,960	77,540	35,033,774	405,319	31,091,498
売買損	△ 23,989,193	△ 283,280	△ 24,449,446	△ 102,758	△ 10,803,913	△ 39,709
(C) 信託報酬等	△ 1,241,072	△ 1,425,378	△ 1,289,617	△ 1,345,962	△ 1,331,781	△ 1,304,819
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 25,172,298	30,462,291	△ 25,661,574	33,584,955	△ 11,730,511	29,746,941
(E) 前期繰越損益	△192,773,299	△216,314,388	△185,134,245	△209,501,765	△172,764,967	△184,898,862
(F) 追加信託差損益金	△125,025,704	△123,886,588	△123,158,364	△122,189,834	△119,761,451	△119,754,837
(配当等相当額)	(12,602,762)	(12,484,938)	(12,408,736)	(12,308,002)	(12,061,871)	(12,060,821)
(売買損益相当額)	(△137,628,466)	(△136,371,526)	(△135,567,100)	(△134,497,836)	(△131,823,322)	(△131,815,658)
(G) 合計(D+E+F)	△342,971,301	△309,738,685	△333,954,183	△298,106,644	△304,256,929	△274,906,758
(H) 収益分配金	△ 750,275	△ 742,637	△ 737,392	△ 730,801	△ 715,355	△ 714,635
次期繰越損益(G+H)	△343,721,576	△310,481,322	△334,691,575	△298,837,445	△304,972,284	△275,621,393
追加信託差損益金	△125,025,704	△123,886,588	△123,158,364	△122,189,834	△119,761,451	△119,754,837
(配当等相当額)	(12,602,762)	(12,484,938)	(12,408,736)	(12,308,002)	(12,061,871)	(12,060,821)
(売買損益相当額)	(△137,628,466)	(△136,371,526)	(△135,567,100)	(△134,497,836)	(△131,823,322)	(△131,815,658)
分配準備積立金	14,073,009	15,098,795	14,849,785	15,928,579	15,514,086	16,614,265
繰越損益金	△232,768,881	△201,693,529	△226,382,996	△192,576,190	△200,724,919	△172,480,821

(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 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
(a) 経費控除後の配当等収益	399,370円	1,921,671円	606,563円	1,952,205円	650,962円	1,840,944円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	12,602,762	12,484,938	12,408,736	12,308,002	12,061,871	12,060,821
(d) 分配準備積立金	14,423,914	13,919,761	14,980,614	14,707,175	15,578,479	15,487,956
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	27,426,046	28,326,370	27,995,913	28,967,382	28,291,312	29,389,721
(f) 分配金	750,275	742,637	737,392	730,801	715,355	714,635
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	26,675,771	27,583,733	27,258,521	28,236,581	27,575,957	28,675,086
(h) 受益権総口数	1,500,551,044□	1,485,274,896□	1,474,785,548□	1,461,603,917□	1,430,710,393□	1,429,270,699□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
1万口当り分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5円

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

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

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2022年4月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第202期の決算日（2022年8月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2022年2月11日から2022年8月10日まで)

買			付			売			付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円			千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	269,588	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	722,892	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.25% 2045/5/25	244,536	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	322,775
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	233,966	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	300,910	United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	170,795	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	234,265
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	150,096	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	192,549	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2032/5/25	140,126	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	187,162
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2.25% 2052/2/15	103,179	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	140,636	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2032/6/1	94,291	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	125,227
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2032/6/1	94,291	Belgium Government Bond (ベルギー)	3.75% 2045/6/22	82,763	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	76,877	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	66,660
Poland Government Bond (ポーランド)	4% 2023/10/25	62,125									

(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8月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（9,702,367千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2022年8月10日現在								
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
アメリカ	千アメリカ・ドル 36,731	千アメリカ・ドル 31,325	千円 4,236,780	% 22.7	% -	% 21.2	% 1.4	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 27,294	千カナダ・ドル 25,264	2,650,787	14.2	-	7.2	7.0	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 22,457	千オーストラリア・ドル 24,737	2,326,569	12.5	-	12.2	0.3	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 14,431	千イギリス・ポンド 13,997	2,285,014	12.2	-	8.0	4.2	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 28,834	535,161	2.9	-	0.8	2.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,050	278,898	1.5	-	-	-	1.5	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 27,423	365,005	2.0	-	-	1.0	1.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 42,500	千ポーランド・ズロチ 35,646	1,046,921	5.6	-	4.3	1.3	-	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 3,559	千ユーロ 3,559	491,503	2.6	-	1.8	0.9	-	

2022年8月10日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,533	349,873	1.9	-	1.9	-	-
ユーロ (フランス)	千ユーロ 7,410	千ユーロ 8,716	1,203,596	6.4	-	6.4	-	-
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 894	123,491	0.7	-	0.7	-	-
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 17,096	千ユーロ 17,080	2,358,487	12.6	-	7.5	5.1	-
ユーロ (小計)	30,711	32,785	4,526,953	24.2	-	18.3	6.0	-
合 計	-	-	18,252,092	97.7	-	72.0	23.3	2.5

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2022年8月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 6,307	千アメリカ・ドル 6,088	千円 823,466	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	5,438	735,541	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	19,807	17,021	2,302,209	2030/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	930	789	106,712	2052/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.0000	2,000	1,987	268,849	2025/07/15	
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		36,731	31,325	4,236,780		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,673	175,538	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,700	1,682	176,484	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	2,203	2,088	219,073	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	10,246	8,552	897,300	2030/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	938	98,470	2032/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	2,815	2,759	289,498	2025/03/15	
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		27,294	25,264	2,650,787		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	千オーストラリア・ドル 557	千オーストラリア・ドル 599	56,342	2027/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	2,929	275,472	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	21,209	1,994,754	2033/04/21	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		22,457	24,737	2,326,569		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,020	千イギリス・ポンド 3,964	647,228	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,168	517,337	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	906	148,052	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,663	434,807	2031/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	900	1,081	176,589	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	815	879	143,587	2025/03/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,331	217,411	2046/12/07	
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		14,431	13,997	2,285,014		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2022年8月10日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円		
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	8,008	148,638	2039/11/15	
通貨小計	銘柄数額	2銘柄						
	金 額			25,700	28,834	535,161		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		2024/03/14	
通貨小計	銘柄数額	1銘柄						
	金 額			20,000	20,050	278,898		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ		2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	13,630	13,578	180,733	2026/11/12	
通貨小計	銘柄数額	2銘柄						
	金 額			27,860	27,423	365,005		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		2024/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	3,500	3,207	94,203	2025/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	6,000	5,209	153,007	2030/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	8,000	5,810	170,658	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数額	4銘柄						
	金 額			42,500	35,646	1,046,921		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ		2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	1,172	1,180	162,944	2029/05/15	
国小計	銘柄数額	2銘柄						
	金 額			3,559	3,559	491,503		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ		2045/06/22	
国小計	銘柄数額	1銘柄						
	金 額			1,950	2,533	349,873		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ	千ユーロ		2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	6,210	7,669	1,059,000	2032/05/25	
国小計	銘柄数額	2銘柄						
	金 額			7,410	8,716	1,203,596		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ		2046/08/15	
国小計	銘柄数額	1銘柄						
	金 額			695	894	123,491		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ		2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	6,660	6,870	948,654	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	9,136	9,149	1,263,315	2040/10/31	
国小計	銘柄数額	3銘柄						
	金 額			17,096	17,080	2,358,487		
通貨小計	銘柄数額	9銘柄						
	金 額			30,711	32,785	4,526,953		
合 計	銘柄数額	40銘柄						
	金 額					18,252,092		

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第34期 (決算日 2022年4月11日)

(作成対象期間 2021年10月12日～2022年4月11日)

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

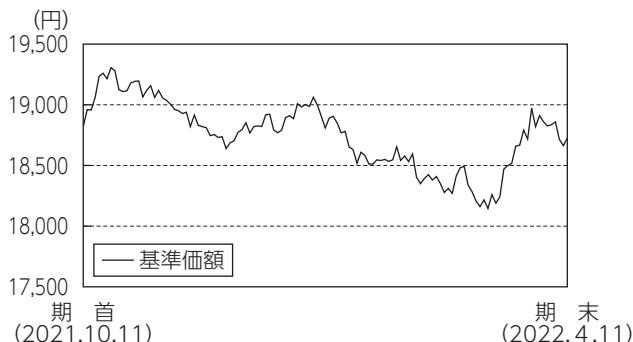
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債組入比率		債券先物比率	
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	%	%	%	%
(期首)2021年10月11日	18,819	-	17,916	-	98.1	-	-	-
10月末	19,196	2.0	18,324	2.3	98.1	-	-	-
11月末	18,731	△0.5	18,128	1.2	98.1	-	-	-
12月末	19,002	1.0	18,268	2.0	97.9	-	-	-
2022年1月末	18,541	△1.5	17,940	0.1	97.7	-	-	-
2月末	18,270	△2.9	17,689	△1.3	97.7	-	-	-
3月末	18,911	0.5	18,172	1.4	97.8	-	-	-
(期末)2022年4月11日	18,726	△0.5	18,053	0.8	97.8	-	-	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,819円 期末：18,726円 騰落率：△0.5%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇 (円安) したことはプラス要因でしたが、債券の価格下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

当作成期首より、米国金利はおおむね横ばいの展開が続きましたが、インフレ率の高止まりやFRB (米国連邦準備制度理事会) の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなど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の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。特にオーストラリアは、利上げ観測の前倒しなどを背景に、金利は大きく上昇しました。

○為替相場

為替相場は上昇しました。

当作成期首より、米ドル円はFRB (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。特に、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・ドルは大きく上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5 (年) 程度～10 (年) 程度の範囲の中で変動させました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2021年10月12日から2022年4月11日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 5,482	千アメリカ・ドル 12,164 (—)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 1,964	千カナダ・ドル 3,748 (—)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 507	千イギリス・ポンド 905 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 3,390	千ポーランド・ズロチ (—)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	千ユーロ —	千ユーロ 317 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 737	千ユーロ 150 (—)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 737	千ユーロ 468 (—)

(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10月12日から2022年4月11日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金	銘	柄	金
		千円			千円
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	633,094	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.25% 2027/8/15	934,245
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2048/12/1	180,640	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	471,058
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	95,348	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	283,154
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2024/10/25	95,229	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	139,050
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2050/10/22	78,597	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	66,660
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	40,758
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2026/1/31	19,360
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	1,378

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

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	
アメリカ	千アメリカ・ドル 37,801	千アメリカ・ドル 32,380	千円 4,035,529	% 21.4	% -	% 21.4	% -	% -	
カナダ	千カナダ・ドル 27,794	千カナダ・ドル 26,076	2,580,533	13.7	-	6.3	7.3	-	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 23,857	千オーストラリア・ドル 26,819	2,488,594	13.2	-	13.2	-	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 14,731	千イギリス・ポンド 14,872	2,414,703	12.8	-	6.7	6.1	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 29,584	539,922	2.9	-	0.8	2.0	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,272	290,092	1.5	-	-	-	1.5	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 27,860	千スウェーデン・クローネ 27,824	367,556	1.9	-	-	1.0	1.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 44,600	千ポーランド・ズロチ 36,440	1,067,133	5.6	-	4.1	1.3	0.3	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,259	千ユーロ 5,313	721,424	3.8	-	1.7	2.1	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,130	289,236	1.5	-	1.5	-	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 4,750	千ユーロ 6,320	858,058	4.5	-	4.5	-	-	
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 971	131,861	0.7	-	0.7	-	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 19,556	千ユーロ 19,894	2,700,893	14.3	-	7.2	7.1	-	
ユーロ（小計）	31,761	34,630	4,701,474	24.9	-	15.6	9.2	-	
合 計	-	-	18,485,539	97.8	-	68.1	27.0	2.8	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	7,207	7,010	873,739	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,886	5,857	729,978	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	22,707	19,512	2,431,810	2030/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		37,801	32,380	4,035,529	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,500	1,728	171,080	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,700	1,749	173,152	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	3,703	3,551	351,497	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	10,246	8,569	848,062	2030/12/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	2,815	2,802	277,310	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,830	7,674	759,429	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		27,794	26,076	2,580,533	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	1,957	2,139	198,485	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	2,970	275,605	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	21,710	2,014,503	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		23,857	26,819	2,488,594	

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	時価		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000%	千イギリス・ポンド 4,320	千イギリス・ポンド 4,316	千円 700,876	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,213	521,687	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	600	434	70,573	2050/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,701	438,609	2031/07/31
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	2,515	2,758	447,830	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,448	235,126	2046/12/07
	通貨小計	銘柄数 6銘柄			14,731	14,872	2,414,703
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 8,534	155,748	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	20,200	21,050	384,173	2025/11/15
通貨小計	銘柄数 2銘柄			25,700	29,584	539,922	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	千ノルウェー・クローネ 20,000	千ノルウェー・クローネ 20,272	290,092	2024/03/14
通貨小計	銘柄数 1銘柄			20,000	20,272	290,092	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 13,785	182,101	2023/11/13
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	14,230	14,039	185,455	2026/11/12
通貨小計	銘柄数 2銘柄			27,860	27,824	367,556	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	千ポーランド・ズロチ 3,500	千ポーランド・ズロチ 3,167	92,747	2024/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	0.7500	6,000	5,094	149,174	2025/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	8,000	5,546	162,422	2030/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	4.0000	2,100	2,039	59,736	2023/10/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	20,593	603,051	2028/04/25
	通貨小計	銘柄数 5銘柄			44,600	36,440	1,067,133
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 2,872	千ユーロ 2,912	395,462	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	2,387	2,401	325,962	2029/05/15
国小計	銘柄数 2銘柄			5,259	5,313	721,424	
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,130	289,236	2045/06/22
国小計	銘柄数 1銘柄			1,500	2,130	289,236	
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 4,750	千ユーロ 6,320	858,058	2045/05/25
国小計	銘柄数 1銘柄			4,750	6,320	858,058	
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 971	131,861	2046/08/15
国小計	銘柄数 1銘柄			695	971	131,861	
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 8,660	千ユーロ 9,011	1,223,402	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	9,136	9,256	1,256,600	2028/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	800	699	94,914	2040/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	960	927	125,975	2026/01/31
国小計	銘柄数 4銘柄			19,556	19,894	2,700,893	
通貨小計	銘柄数 9銘柄			31,761	34,630	4,701,474	
合計	銘柄数 37銘柄					18,485,539	

(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4月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,485,539	97.7
コール・ローン等、その他	426,396	2.3
投資信託財産総額	18,911,936	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11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=124.63円、1カナダ・ドル=98.96円、1オーストラリア・ドル=92.79円、1イギリス・ポンド=162.36円、1デンマーク・クローネ=18.25円、1ノルウェー・クローネ=14.31円、1スウェーデン・クローネ=13.21円、1チェコ・コルナ=5.554円、1ポーランド・ズロチ=29.284円、1ユーロ=135.76円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(18,876,559千円)の投資信託財産総額(18,911,936千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年4月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,555,568,011円
コール・ローン等	97,730,284
公社債(評価額)	18,485,539,036
未収入金	648,901,172
未収利息	181,390,361
前払費用	1,496,158
差入委託証拠金	140,511,000
(B) 負債	662,444,212
未払金	647,680,800
未払解約金	14,763,412
(C) 純資産総額(A-B)	18,893,123,799
元本	10,089,167,480
次期繰越損益金	8,803,956,319
(D) 受益権総口数	10,089,167,480口
1万口当り基準価額(C/D)	18,726円

* 期首における元本額は10,657,992,880円、当作成期間中における追加設定元本額は54,948,413円、同解約元本額は623,773,813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FOSs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	1,261,944,595円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	624,375,056円
ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株)	42,724,594円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	132,773,966円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	232,020,877円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	325,113,348円
京都応援バランスファンド (隔月分配型)	154,614,169円
6資産バランスファンド (分配型)	781,391,885円
6資産バランスファンド (成長型)	103,741,839円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)	4,075,374,459円
世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型)	42,898,749円
ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)	168,084,230円
兵庫応援バランスファンド (毎月分配型)	675,359,116円
ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド	161,978,821円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	687,997,720円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型)	14,586,427円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型)	481,364,726円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型)	122,822,903円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は18,726円です。

■損益の状況

当期 自2021年10月12日 至2022年4月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	188,183,534円
受取利息	188,353,855
支払利息	△ 170,321
(B) 有価証券売買損益	△ 283,661,071
売買益	1,555,115,138
売買損	△1,838,776,209
(C) その他費用	△ 2,902,111
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 98,379,648
(E) 前期繰越損益金	9,399,070,174
(F) 解約差損益金	△ 544,849,187
(G) 追加信託差損益金	48,114,980
(H) 合計(D+E+F+G)	8,803,956,319
次期繰越損益金(H)	8,803,956,319

(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。