

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209期 (決算日 2023年3月10日)

第210期 (決算日 2023年4月10日)

第211期 (決算日 2023年5月10日)

第212期 (決算日 2023年6月12日)

第213期 (決算日 2023年7月10日)

第214期 (決算日 2023年8月10日)

(作成対象期間 2023年2月11日～2023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、ヘッジなし・円ベース)		公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 中落 率	(参考指数)	期騰 中落 率			
185期末(2021年3月10日)	円 8,083	円 10	% 0.5	17,109	% 1.3	% 97.9	% -	百万円 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
203期末(2022年9月12日)	8,029	5	△0.5	18,146	0.3	97.4	-	1,137
204期末(2022年10月11日)	7,538	5	△6.1	17,577	△3.1	97.2	-	1,061
205期末(2022年11月10日)	7,804	5	3.6	17,951	2.1	97.0	-	1,095
206期末(2022年12月12日)	7,799	5	0.0	17,694	△1.4	97.7	-	1,081
207期末(2023年1月10日)	7,488	5	△3.9	17,099	△3.4	97.3	-	1,036
208期末(2023年2月10日)	7,457	5	△0.3	16,965	△0.8	97.1	-	1,017
209期末(2023年3月10日)	7,422	5	△0.4	17,203	1.4	97.1	-	998
210期末(2023年4月10日)	7,622	5	2.8	17,414	1.2	97.3	-	1,021
211期末(2023年5月10日)	7,724	5	1.4	17,729	1.8	97.0	-	1,034
212期末(2023年6月12日)	7,789	5	0.9	18,032	1.7	97.1	-	1,028
213期末(2023年7月10日)	7,891	5	1.4	18,264	1.3	97.3	-	1,040
214期末(2023年8月10日)	8,032	5	1.9	18,644	2.1	97.0	-	1,040

(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、ヘッジなし・円ベース）は、同指数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、ヘッジなし・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。

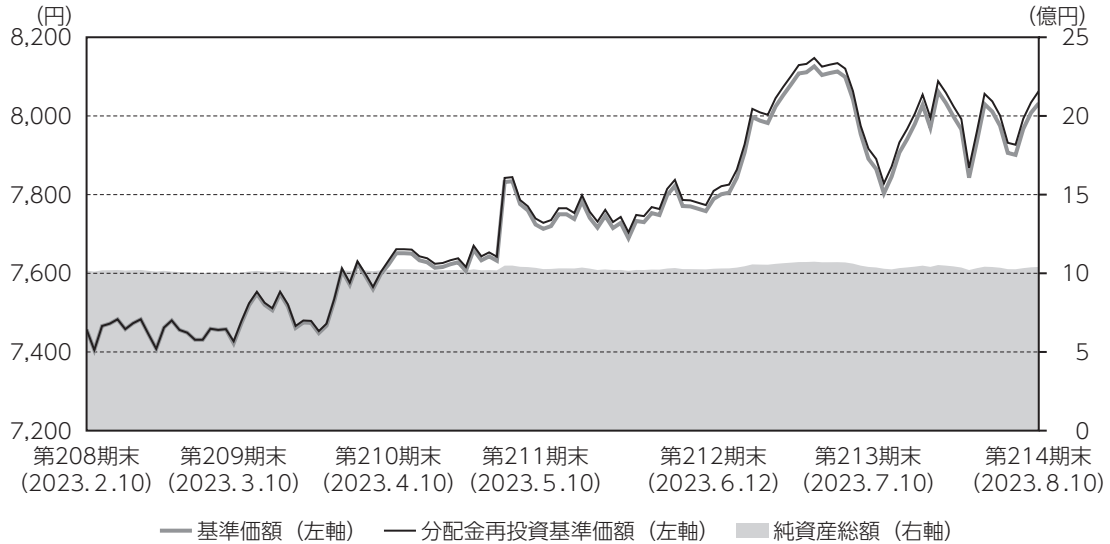
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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209期首：7,457円

第214期末：8,032円（既払分配金30円）

騰落率：8.1%（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		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・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209期	(期首) 2023年2月10日	円	%		%	%	%
	2月末	7,457	－	16,965	－	97.1	－
	(期末) 2023年3月10日	7,480	0.3	17,207	1.4	96.9	－
第210期	(期首) 2023年3月10日	7,427	△0.4	17,203	1.4	97.1	－
	3月末	7,422	－	17,203	－	97.1	－
	(期末) 2023年4月10日	7,607	2.5	17,352	0.9	97.3	－
第211期	(期首) 2023年4月10日	7,627	2.8	17,414	1.2	97.3	－
	4月末	7,622	－	17,414	－	97.3	－
	(期末) 2023年5月10日	7,632	0.1	17,569	0.9	96.9	－
第212期	(期首) 2023年5月10日	7,729	1.4	17,729	1.8	97.0	－
	5月末	7,724	－	17,729	－	97.0	－
	(期末) 2023年6月12日	7,753	0.4	18,044	1.8	97.1	－
第213期	(期首) 2023年6月12日	7,794	0.9	18,032	1.7	97.1	－
	6月末	7,789	－	18,032	－	97.1	－
	(期末) 2023年7月10日	8,104	4.0	18,733	3.9	97.0	－
第214期	(期首) 2023年7月10日	7,896	1.4	18,264	1.3	97.3	－
	7月末	7,891	－	18,264	－	97.3	－
	(期末) 2023年8月10日	7,934	0.5	18,279	0.1	97.4	－
		8,037	1.9	18,644	2.1	97.0	－

(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

(2023.2.11～2023.8.10)

■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）となりました。

当作成期首より、経済指標が市場予想を上振れるなど、底堅い米国経済が確認されたことで米国金利は上昇基調となり、他の国も連れて金利は上昇しました。しかし2023年3月に入ると、米国の地方銀行破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国金利をはじめグローバルで金利低下基調が強まりました。その後、過度な信用不安が後退するに連れ金利低下幅を徐々に戻す展開となり、経済指標の上振れなどを背景に早期の引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調となりました。6月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利上昇が継続しました。当作成期末にかけては、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことを受け、長期金利を中心に上昇しました。当作成期間において、特に英国は、他の国が利上げペースの縮小や据え置きを発表するなかで、高止まりするインフレを抑制するために、積極的な金融引き締めを継続したことなどから他の国に比べて金利上昇幅が大きくなりました。

■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、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで、米ドルは対円で上昇しました。しかし2023年3月に、地方銀行破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落に転じました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。6月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、米国をはじめグローバルで金利が再度上昇基調となると、米ドルは上昇しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、特に英ポンドは、中央銀行による金融引き締めの継続などを背景に対円での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

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

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2023.2.11～2023.8.10)

■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。

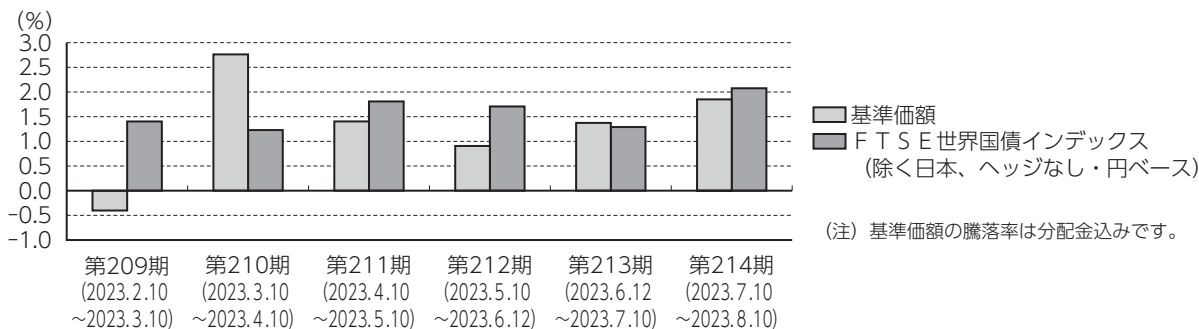
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
	2023年2月11日 ～2023年3月10日	2023年3月11日 ～2023年4月10日	2023年4月11日 ～2023年5月10日	2023年5月11日 ～2023年6月12日	2023年6月13日 ～2023年7月10日	2023年7月11日 ～2023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（％）	0.07	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06
当期の収益（円）	4	5	5	5	5	5
当期の収益以外（円）	0	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額（円）	209	217	224	232	239	248

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第209期	第210期	第211期	第212期	第213期	第214期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 4.43円	✓ 12.83円	✓ 12.23円	✓ 12.93円	✓ 12.32円	✓ 14.03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	85.21	85.32	85.81	86.05	86.19	86.31
(d) 分配準備積立金	✓ 124.56	123.90	131.27	138.27	146.08	153.29
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	214.22	222.07	229.32	237.27	244.60	253.64
(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)	209.22	217.07	224.32	232.27	239.60	248.64

(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209期～第214期 (2023.2.11～2023.8.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.681%	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7,728円です。
（投 信 会 社）	(21)	(0.272)	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）	(29)	(0.381)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0.017	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.014)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	54	0.698	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

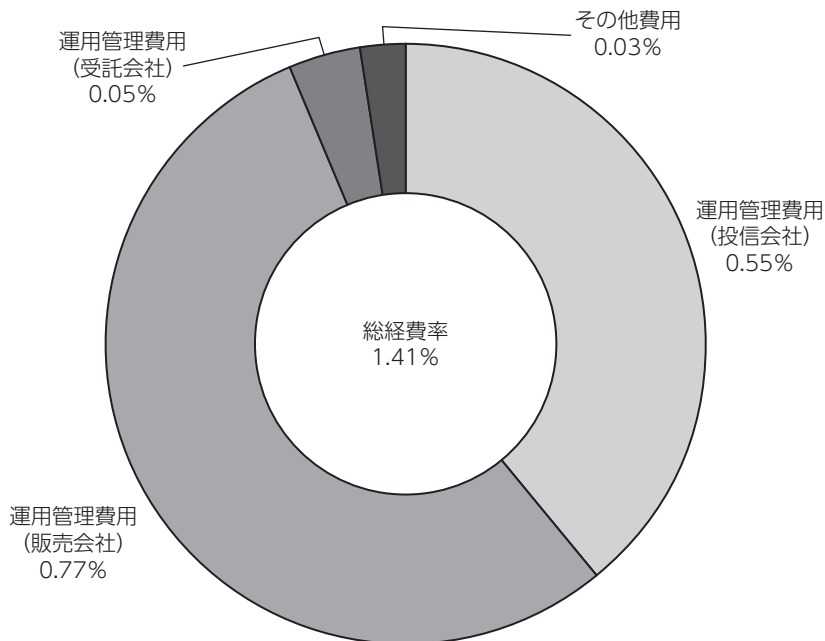
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.41%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年2月11日から2023年8月10日まで)

決算期	第209期～第214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	3,143	5,927	37,749	70,466

(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208期末	第214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	563,436	528,830	1,035,185

(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

(2023年3月10日)、(2023年4月10日)、(2023年5月10日)、(2023年6月12日)、(2023年7月10日)、(2023年8月10日)現在

項目	第209期末	第210期末	第211期末	第212期末	第213期末	第214期末
(A) 資産	999,964,421円	1,023,689,589円	1,036,431,334円	1,030,977,934円	1,043,360,375円	1,043,071,202円
コール・ローン等	6,469,532	6,672,036	6,743,111	6,853,549	6,873,694	6,798,162
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	993,494,889	1,016,855,495	1,029,688,223	1,024,022,586	1,035,262,256	1,035,185,406
未収入金	—	162,058	—	101,799	1,224,425	1,087,634
(B) 負債	1,746,675	1,940,079	1,857,783	2,020,331	2,982,474	2,903,387
未払収益分配金	672,429	670,225	669,733	660,477	659,180	647,480
未払解約金	—	80,090	7,788	59,620	1,176,990	1,008,823
未払信託報酬	1,067,852	1,176,329	1,159,880	1,272,228	1,111,642	1,205,207
その他未払費用	6,394	13,435	20,382	28,006	34,662	41,877
(C) 純資産総額(A-B)	998,217,746	1,021,749,510	1,034,573,551	1,028,957,603	1,040,377,901	1,040,167,815
元本	1,344,859,959	1,340,451,140	1,339,467,199	1,320,955,615	1,318,361,912	1,294,961,494
次期繰越損益金	△ 346,642,213	△ 318,701,630	△ 304,893,648	△ 291,998,012	△ 277,984,011	△ 254,793,679
(D) 受益権総口数	1,344,859,959□	1,340,451,140□	1,339,467,199□	1,320,955,615□	1,318,361,912□	1,294,961,494□
1万口当り基準価額(C/D)	7,422円	7,622円	7,724円	7,789円	7,891円	8,032円

* 当作成期首における元本額は1,364,541,960円、当作成期間（第209期～第214期）中における追加設定元本額は11,378,775円、同解約元本額は80,959,241円です。

* 第214期末の計算口数当りの純資産額は8,032円です。

* 第214期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は254,793,679円です。

■投資信託財産の構成

2023年8月10日現在

項目	第214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	1,035,185	99.2
コール・ローン等、その他	7,885	0.8
投資信託財産総額	1,043,071	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＝143.96円、1カナダ・ドル＝107.29円、1オーストラリア・ドル＝94.08円、1イギリス・ポンド＝183.06円、1デンマーク・クローネ＝21.20円、1ノルウェー・クローネ＝14.12円、1スウェーデン・クローネ＝13.50円、1チェコ・コルナ＝6.506円、1ポーランド・ズロチ＝35.364円、1ユーロ＝157.97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214期末における外貨建純資産（16,753,969千円）の投資信託財産総額（16,790,677千円）に対する比率は、99.8%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209期 自2023年2月11日 至2023年3月10日 第212期 自2023年5月11日 至2023年6月12日
 第210期 自2023年3月11日 至2023年4月10日 第213期 自2023年6月13日 至2023年7月10日
 第211期 自2023年4月11日 至2023年5月10日 第214期 自2023年7月11日 至2023年8月10日

項 目	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期
(A) 配当等収益	△ 53円	△ 48円	△ 164円	△ 238円	△ 257円	△ 250円
受取利息	1	—	—	—	—	—
支払利息	△ 54	△ 48	△ 164	△ 238	△ 257	△ 250
(B) 有価証券売買損益	△ 2,926,957	28,649,283	15,398,827	10,617,669	15,188,535	20,107,911
売買益	38,548	28,688,436	15,416,694	10,642,573	15,298,282	20,301,798
売買損	△ 2,965,505	△ 39,153	△ 17,867	△ 24,904	△ 109,747	△ 193,887
(C) 信託報酬等	△ 1,074,246	△ 1,183,370	△ 1,166,827	△ 1,279,852	△ 1,118,298	△ 1,212,422
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 4,001,256	27,465,865	14,231,836	9,337,579	14,069,980	18,895,239
(E) 前期繰越損益	△227,951,582	△231,675,022	△203,994,251	△187,484,826	△178,292,008	△161,830,698
(F) 追加信託差損益金	△114,016,946	△113,822,248	△114,461,500	△113,190,288	△113,102,803	△111,210,740
(配当等相当額)	(11,460,576)	(11,437,382)	(11,494,431)	(11,367,511)	(11,363,563)	(11,177,684)
(売買損益相当額)	(△125,477,522)	(△125,259,630)	(△125,955,931)	(△124,557,799)	(△124,466,366)	(△122,388,424)
(G) 合計(D+E+F)	△345,969,784	△318,031,405	△304,223,915	△291,337,535	△277,324,831	△254,146,199
(H) 収益分配金	△ 672,429	△ 670,225	△ 669,733	△ 660,477	△ 659,180	△ 647,480
次期繰越損益(G+H)	△346,642,213	△318,701,630	△304,893,648	△291,998,012	△277,984,011	△254,793,679
追加信託差損益金	△114,016,946	△113,822,248	△114,461,500	△113,190,288	△113,102,803	△111,210,740
(配当等相当額)	(11,460,576)	(11,437,382)	(11,494,431)	(11,367,511)	(11,363,563)	(11,177,684)
(売買損益相当額)	(△125,477,522)	(△125,259,630)	(△125,955,931)	(△124,557,799)	(△124,466,366)	(△122,388,424)
分配準備積立金	16,677,442	17,660,006	18,553,186	19,314,745	20,225,135	21,020,734
繰越損益金	△249,302,709	△222,539,388	△208,985,334	△198,122,469	△185,106,343	△164,603,673

(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 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 期
(a) 経費控除後の配当等収益	596,954円	1,720,915円	1,639,208円	1,709,182円	1,625,274円	1,817,265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	11,460,576	11,437,382	11,494,431	11,367,511	11,363,563	11,177,684
(d) 分配準備積立金	16,752,917	16,609,316	17,583,711	18,266,040	19,259,041	19,850,949
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	28,810,447	29,767,613	30,717,350	31,342,733	32,247,878	32,845,898
(f) 分配金	672,429	670,225	669,733	660,477	659,180	647,480
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	28,138,018	29,097,388	30,047,617	30,682,256	31,588,698	32,198,418
(h) 受益権総口数	1,344,859,959□	1,340,451,140□	1,339,467,199□	1,320,955,615□	1,318,361,912□	1,294,961,494□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期	第 213 期	第 214 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（2023年4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214期の決算日（2023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

（2023年2月11日から2023年8月10日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	2.75% 2030/7/30	365,450	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2033/4/21	981,007
INTL. FIN. CORP.（国際機関）	1.25% 2031/2/6	326,512	IRISH TREASURY（アイルランド）	1.1% 2029/5/15	342,871
CANADA HOUSING TRUST（カナダ）	3.65% 2033/6/15	252,261	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	3% 2025/7/15	305,566
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	1.75% 2051/6/21	248,459	CANADA HOUSING TRUST（カナダ）	2.25% 2025/12/15	245,485
AFRICAN DEVELOPMENT BK.（国際機関）	1.1% 2026/12/16	202,575	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー）	3% 2024/3/14	200,321
POLAND GOVERNMENT BOND（ポーランド）	3.75% 2027/5/25	165,133	IRISH TREASURY（アイルランド）	1% 2026/5/15	167,490
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	2.25% 2052/2/15	160,256	CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	0.5% 2030/12/1	159,511
SWEDISH EXPORT CREDIT（スウェーデン）	4.3% 2028/5/30	72,661	United States Treasury Note/Bond（アメリカ）	2.25% 2027/8/15	131,250
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）	3.375% 2033/5/15	56,294	United Kingdom Gilt（イギリス）	1.5% 2026/7/22	82,017
CANADIAN GOVERNMENT BOND（カナダ）	2.75% 2048/12/1	50,686	SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	1% 2026/11/12	76,119

（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、2023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（8,571,426千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2023年8月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 35,951	千アメリカ・ドル 27,884	千円 4,014,186	% 23.9	% -	% 19.7	% 4.2	% -
カナダ	千カナダ・ドル 21,376	千カナダ・ドル 19,239	2,064,156	12.3	-	9.7	2.6	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 21,900	千オーストラリア・ドル 18,114	1,704,253	10.2	-	8.5	1.7	-
イギリス	千イギリス・ポンド 13,915	千イギリス・ポンド 10,611	1,942,489	11.6	-	9.1	2.5	-
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 26,332	558,245	3.3	-	0.8	2.5	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 5,000	千ノルウェー・クローネ 4,964	70,095	0.4	-	-	-	0.4
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 21,860	千スウェーデン・クローネ 21,274	287,201	1.7	-	-	0.6	1.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,000	千ポーランド・ズロチ 38,420	1,358,738	8.1	-	0.9	5.7	1.5
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,031	320,988	1.9	-	1.9	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 9,710	千ユーロ 8,235	1,300,991	7.8	-	7.8	-	-

区 分		2023年8月10日現在							
		額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 684	千円 108,095	% 0.6	% -	% 0.6	% -	% -	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 15,596	千ユーロ 14,301	千円 2,259,283	13.5	-	0.8	12.6	-	
ユーロ (その他)	千ユーロ 2,400	千ユーロ 2,355	千円 372,095	2.2	-	2.2	-	-	
ユーロ (小計)	30,351	27,609	4,361,454	26.0	-	13.3	12.6	-	
合 計	-	-	16,360,820	97.5	-	62.0	32.5	3.0	

(注1) 邦貨換算金額は、2023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)

区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	2023年8月10日現在			償 還 年 月 日
					額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 5,307	千アメリカ・ドル 4,918	千円 708,070	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	7,686	4,760	685,340	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	19,807	15,956	2,297,089	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,750	1,868	269,003	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	400	379	54,681	2033/05/15
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄			35,951	27,884	4,014,186	
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 1,502	千円 161,200	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	1,942	208,442	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	7,046	5,657	606,964	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	883	94,781	2032/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	4,230	4,004	429,638	2025/12/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	2,904	311,650	2032/09/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	2,400	2,343	251,478	2033/06/15
		通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄			21,376	19,239
オーストラリア		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千オーストラリア・ドル 6,900	千オーストラリア・ドル 7,186	千円 676,117	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,100	3,522	331,408	2051/06/21
		SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	786	73,958	2028/05/30
		INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,376	411,763	2031/02/06
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,242	211,004	2026/12/16
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄			21,900	18,114	1,704,253	
イギリス		United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 2,520	千イギリス・ポンド 2,302	千円 421,490	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	2,789	510,681	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	551	101,045	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,253	412,596	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	1,800	869	159,139	2051/07/31
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	900	897	164,333	2032/06/07
		United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	946	173,202	2046/12/07
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄			13,915	10,611	1,942,489	

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2023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	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	5,500	6,688	141,786	2025/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		25,700	26,332	558,245		
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 金額	1銘柄		5,000	4,964	70,095		
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	13,554	182,983	2026/11/12	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		8,230	7,719	104,217		
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	1,500	1,442	51,026	2025/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	6,000	5,561	196,688	2030/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	5,500	4,199	148,519	2027/05/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	5,000	4,751	168,042	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		25,000	22,464	794,461		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ	千ユーロ		2045/06/22	
				1,950	2,031	320,988		
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		1,950	2,031	320,988		
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	0.7500	6,210	6,079	960,376	2053/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	2,100	1,071	169,202	2032/05/25	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		1,400	1,085	171,412		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ	千ユーロ		2046/08/15	
				695	684	108,095		
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		695	684	108,095		
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	5,160	4,992	788,682	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	9,136	8,440	1,333,385	2040/10/31	
国小計	銘柄数 金額	3銘柄		1,300	868	137,216		
ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.7500	千ユーロ	千ユーロ		2030/07/30	
				2,400	2,355	372,095		
通貨小計	銘柄数 金額	9銘柄		2,400	2,355	372,095		
合計	銘柄数 金額	43銘柄		30,351	27,609	4,361,454		

(注1) 邦貨換算金額は、2023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36期 (決算日 2023年4月10日)

(作成対象期間 2022年10月12日～2023年4月10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。

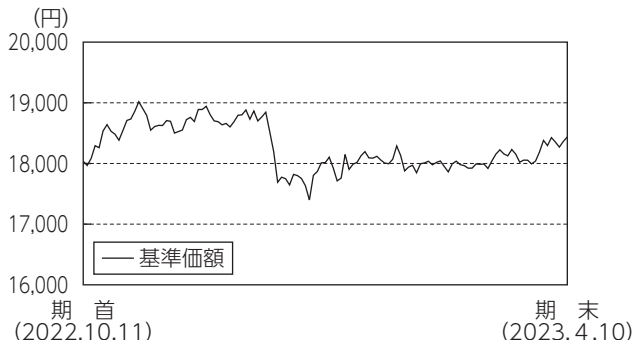
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 %	騰落率 %	騰落率 %		
(期首)2022年10月11日	18,036	-	18,179	-	97.7	-
10月末	19,018	5.4	18,776	3.3	97.0	-
11月末	18,688	3.6	18,251	0.4	97.9	-
12月末	17,632	△2.2	17,478	△3.9	97.7	-
2023年1月末	18,056	0.1	17,619	△3.1	97.6	-
2月末	18,038	0.0	17,796	△2.1	97.3	-
3月末	18,380	1.9	17,946	△1.3	97.8	-
(期末)2023年4月10日	18,437	2.2	18,011	△0.9	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：18,036円 期末：18,437円 騰落率：2.2%

【基準価額の主な変動要因】

投資対象通貨が円に対して下落(円高)したことがマイナス要因となりましたが、投資している債券の利息収入や価格上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市況は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。海外債券市況は、当作成期首より、英国の大規模な財政政策が撤回されたことにより英国金利は大きく低下し、他の国も連れて金利低下基調となりました。また2022年11月以降は、米国のCPI(消費者物価指数)が予想を下振れたことで長期のインフレ期待が低下したことや、世界的な景気減速懸念が高まったことなどから、金利低下基調が強まりました。2023年2月には米国で発表された経済指標が市場予想を上振れ、底堅い米国経済が確認されたことで米国金利は上昇に転じ、他の国も連れて金利上昇に転じました。特

に欧州は、他の先進国が利上げペースを縮小する中で、引き続き積極的な利上げ姿勢であったことなどから、相対的に金利上昇幅が大きくなりました。しかしその後は、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、米国をはじめグローバルで金利低下基調が強まりました。

○為替相場

為替相場は、まちまちな動きとなりました。当作成期首より、米ドル円は、米国金利の上昇から日米金利差が意識され、円安米ドル高基調となりました。2022年11月に入ると、インフレ率の低下期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安基調となりました。12月は、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。2023年2月には、堅調な米国経済などを背景に米国金利が再び上昇に転じたことで、米ドルは対円で買い戻されました。しかしその後は、信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから円高米ドル安となり、当作成期を通じては、米ドルは対円で大きく下落(円高)しました。その他の通貨は、まちまちの動きとなりました。ユーロは、ECB(欧州中央銀行)が積極的な金融引き締め方針を継続したことなどから、対円で上昇(円安)しました。一方で、資源国通貨であるオーストラリア・ドルやカナダ・ドルは、資源価格の下落を背景に、対円で軟調な推移となりました。

◆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、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国(日本を除く)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》

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	－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

(2022年10月12日から2023年4月10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 1,559	千アメリカ・ドル 825 (－)
		国債証券	千カナダ・ドル －	千カナダ・ドル 2,634 (－)
国	カナダ	特殊債券	4,515	3,879 (－)

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2022年10月12日から2023年4月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.55% 2032/9/15	298,524	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	782,079
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	1.25% 2031/2/6	236,060	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	270,501
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	225,525	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.55% 2025/3/15	267,617
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	206,904	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2029/4/21	260,189
AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関)	1.1% 2026/12/16	202,575	CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	2.25% 2025/12/15	123,275
CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	3.65% 2033/6/15	143,296	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3% 2025/7/15	113,715
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2053/5/25	38,292	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	53,165
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2032/5/25	22,470	United Kingdom Gilt (イギリス)	5% 2025/3/7	52,831

(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	評 価 額		組 入 比 率	う ち B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 37,231	千アメリカ・ドル 30,763	千円 4,079,822	24.3	% -	% 17.9	% 6.5	% -
カナダ	千カナダ・ドル 22,276	千カナダ・ドル 21,079	2,069,596	12.3	-	8.6	3.8	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 20,800	千オーストラリア・ドル 19,814	1,750,825	10.4	-	9.2	1.2	-
イギリス	千イギリス・ポンド 14,415	千イギリス・ポンド 11,909	1,961,367	11.7	-	8.9	2.8	-
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 26,721	518,659	3.1	-	0.8	2.3	-
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 19,923	251,836	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 26,998	341,796	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 36,037	1,113,471	6.6	-	5.0	1.0	0.6
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 3,559	千ユーロ 3,324	480,875	2.9	-	1.9	1.0	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,109	305,119	1.8	-	1.8	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 9,710	千ユーロ 8,604	1,244,584	7.4	-	7.4	-	-
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 725	104,870	0.6	-	0.6	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 16,096	千ユーロ 14,960	2,163,928	12.9	-	8.1	4.8	-
ユーロ（小計）	32,011	29,724	4,299,378	25.6	-	19.9	5.7	-
合 計	-	-	16,386,754	97.8	-	70.3	24.3	3.1

(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	
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 5,978	千円 792,847	2027/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	7,686	5,149	682,861	2040/08/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	19,807	16,540	2,193,609	2030/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	1,180	889	117,960	2052/02/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.0000	2,250	2,205	292,543	2025/07/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		37,231	30,763	4,079,822	
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 1,616	158,752	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	1,700	1,628	159,869	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	7,046	5,964	585,567	2030/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	937	92,075	2032/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	6,630	6,411	629,524	2025/12/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	3,000	3,075	301,906	2032/09/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	1,400	1,445	141,901	2033/06/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		22,276	21,079	2,069,596	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	千オーストラリア・ドル 11,000	千オーストラリア・ドル 12,234	1,081,072	2033/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	4,000	2,624	231,863	2051/06/21
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	3,300	2,672	236,174	2031/02/06
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	2,500	2,282	201,714	2026/12/16
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		20,800	19,814	1,750,825	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	時 価			償 還 年 月 日
					評 価 額		千 円	
					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 3,020	千イギリス・ポンド 2,848	千円 469,053	2026/07/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	3,200	2,937	483,835	2028/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.6250	1,400	657	108,273	2050/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.2500	3,095	2,405	396,164	2031/07/31	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	1,800	1,024	168,654	2051/07/31	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	900	966	159,244	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	1,069	176,140	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	7銘柄		14,415	11,909	1,961,367		
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 6,948	134,874	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	20,200	19,772	383,785	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		25,700	26,721	518,659		
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 19,923	251,836	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		20,000	19,923	251,836		
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 13,470	170,535	2023/11/13	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	14,230	13,527	171,261	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		27,860	26,998	341,796		
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 3,307	102,203	2024/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	0.7500	6,000	5,410	167,163	2025/04/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	1.2500	8,000	5,766	178,169	2030/10/25	
	Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	25,000	21,552	665,934	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	4銘柄		42,500	36,037	1,113,471		
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.0000	千ユーロ 1,172	千ユーロ 1,120	162,089	2026/05/15	
	IRISH TREASURY	国 債 証 券	1.1000	2,387	2,203	318,785	2029/05/15	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	2銘柄		3,559	3,324	480,875		
ユーロ(ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 2,109	305,119	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		1,950	2,109	305,119		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ 6,210	千ユーロ 6,361	920,100	2045/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	2,100	1,140	164,978	2053/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	1,400	1,102	159,506	2032/05/25	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	3銘柄		9,710	8,604	1,244,584		
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 725	104,870	2046/08/15	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	1銘柄		695	725	104,870		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9500	千ユーロ 5,660	千ユーロ 5,535	800,635	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	9,136	8,528	1,233,621	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2000	1,300	896	129,670	2040/10/31	
国小計	銘 柄 数 額 金 額	3銘柄		16,096	14,960	2,163,928		
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	10銘柄		32,011	29,724	4,299,378		
合 計	銘 柄 数 額 金 額	42銘柄				16,386,754		

(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

2023年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,386,754	97.7
コール・ローン等、その他	390,599	2.3
投資信託財産総額	16,777,354	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=132.62円、1カナダ・ドル=98.18円、1オーストラリア・ドル=88.36円、1イギリス・ポンド=164.69円、1デンマーク・クローネ=19.41円、1ノルウェー・クローネ=12.64円、1スウェーデン・クローネ=12.66円、1チェコ・コルナ=6.191円、1ポーランド・ズロチ=30.897円、1ユーロ=144.64円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産(16,770,163千円)の投資信託財産総額(16,777,354千円)に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	18,093,863,759円
コール・ローン等	64,052,238
公社債(評価額)	16,386,754,967
未収入金	1,321,169,735
未収利息	166,747,054
前払費用	3,906,192
差入委託証拠金	151,233,573
(B) 負債	1,331,642,363
未払金	1,330,303,209
未払解約金	1,339,154
(C) 純資産総額(A-B)	16,762,221,396
元本	9,091,680,225
次期繰越損益金	7,670,541,171
(D) 受益権総口数	9,091,680,225口
1万口当り基準価額(C/D)	18,437円

- * 期首における元本額は9,446,769,758円、当作成期間中における追加設定元本額は106,261,995円、同解約元本額は461,351,528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FOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用) 1,222,015,836円
 ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型) 551,529,802円
 ダイワ・バランス3資産 (外債・海外リート・好配当日本株) 43,417,814円
 安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 143,992,562円
 インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 224,525,112円
 成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型) 316,176,665円
 6資産バランスファンド (分配型) 705,577,050円
 6資産バランスファンド (成長型) 100,524,682円
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型) 3,528,842,458円
 世界6資産均等分散ファンド (毎月分配型) 38,605,490円
 ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型) 140,438,043円
 兵庫応援バランスファンド (毎月分配型) 641,969,966円
 ダイワ・株/債券/コモディティ・バランスファンド 150,238,004円
 ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型) 647,433,033円
 ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型) 23,412,851円
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型) 504,255,238円
 四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型) 108,725,619円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は18,437円です。

■損益の状況

当期 自2022年10月12日 至2023年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	181,918,846円
受取利息	180,249,427
その他収益金	1,688,454
支払利息	△ 19,035
(B) 有価証券売買損益	197,870,944
売買益	968,720,455
売買損	△ 770,849,511
(C) その他費用	△ 3,145,579
(D) 当期損益金(A+B+C)	376,644,211
(E) 前期繰越損益金	7,591,662,629
(F) 解約差損益金	△ 383,100,280
(G) 追加信託差損益金	85,334,611
(H) 合計(D+E+F+G)	7,670,541,171
次期繰越損益金(H)	7,670,541,171

- (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。