

ダイワ・ノーロード 新興国債券ファンド

運用報告書(全体版) 第10期

(決算日 2025年 7月 7日)

(作成対象期間 2024年 7月 6日～2025年 7月 7日)

■2025年 3月29日付で信託期間終了日を
2026年 7月 3日から2031年 7月 4日に変更しました。

★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／インデックス型		
信託期間	2016年 3月22日～2031年 7月 4日		
運用方針	投資成果をＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させること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	ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ新興国債券 インデックス・ マザーファンド	新興国通貨建ての債券	
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	
	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、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、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、新興国通貨建ての債券に投資し、投資成果をＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させること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5期の運用実績

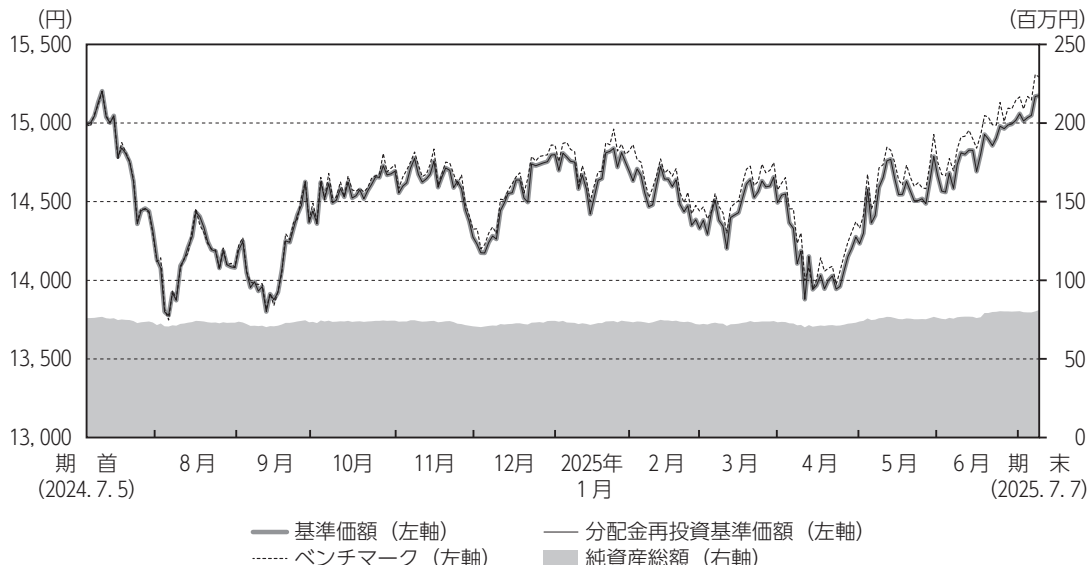
決 算 期	基 準 価 額			ＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算)		公 社 債 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
6 期末 (2021年 7 月 5 日)	11,512	0	8.0	12,224	9.0	96.7	49
7 期末 (2022年 7 月 5 日)	11,285	0	△ 2.0	12,123	△ 0.8	96.4	46
8 期末 (2023年 7 月 5 日)	13,278	0	17.7	14,433	19.1	96.4	65
9 期末 (2024年 7 月 5 日)	14,993	0	12.9	16,235	12.5	97.4	75
10 期末 (2025年 7 月 7 日)	15,175	0	1.2	16,559	2.0	97.7	81

- (注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注 2) J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) をもとに円換算し、当ファンド設定日の前営業日を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。J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J. P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J. P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J. P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.
- (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、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）および債券先物を除きます。



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およびベンチマークは、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。
- * ベンチマークは、JPモルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド(円換算)です。

基準価額・騰落率

期 首：14,993円

期 末：15,175円(分配金0円)

騰落率：1.2%(分配金込み)

基準価額の主な変動要因

投資対象通貨が対円でおおむね下落(円高)したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券からの利息収入など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・ノーロード 新興国債券ファンド

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン ガバメント・ボンド・イン デックスーエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算)		公 社 債 組入比率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率	
	円	%		%	%
(期首) 2024年 7 月 5 日	14, 993	—	16, 235	—	97. 4
7 月末	14, 314	△ 4. 5	15, 479	△ 4. 7	95. 7
8 月末	14, 080	△ 6. 1	15, 247	△ 6. 1	95. 6
9 月末	14, 368	△ 4. 2	15, 571	△ 4. 1	96. 5
10月末	14, 694	△ 2. 0	15, 955	△ 1. 7	96. 7
11月末	14, 275	△ 4. 8	15, 512	△ 4. 5	96. 7
12月末	14, 799	△ 1. 3	16, 088	△ 0. 9	96. 7
2025年 1 月末	14, 694	△ 2. 0	16, 052	△ 1. 1	96. 9
2 月末	14, 330	△ 4. 4	15, 637	△ 3. 7	95. 8
3 月末	14, 494	△ 3. 3	15, 782	△ 2. 8	97. 0
4 月末	14, 234	△ 5. 1	15, 518	△ 4. 4	97. 2
5 月末	14, 667	△ 2. 2	15, 975	△ 1. 6	96. 9
6 月末	15, 059	0. 4	16, 423	1. 2	96. 5
(期末) 2025年 7 月 7 日	15, 175	1. 2	16, 559	2. 0	97. 7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024. 7. 6 ~ 2025. 7. 7)

■新興国債券市況

新興国債券市場では、金利は国によってまちまちの動きとなりました。

当作成期首から2024年9月末にかけては、米国で利下げ観測が高まり、米国金利が低下（債券価格は上昇）したことを受け、新興国債券市場でも多くの国の金利が低下しました。しかし10月以降は、米国で堅調な経済指標が発表されたほか、財政悪化も意識される中、米国金利が上昇（債券価格は下落）したことで多くの国の金利が上昇しました。2025年4月に入ると、米国による相互関税の詳細発表を受けて世界経済の減速懸念が強まり、多くの国の金利が低下しました。

■為替相場

新興国為替相場は、多くの通貨が対円で下落しました。

当作成期首から2024年9月半ばにかけては、日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行し、多くの新興国通貨が対円で下落しました。その後は、米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大などが円安要因となった一方で、日銀の追加利上げ観測などが円高要因となり、多くの新興国通貨は対円でレンジでの推移となりました。2025年4月には、米国による相互関税の詳細発表を受けて市場のリスク回避姿勢が強まり、新興国通貨は対円で一時下落しましたが、その後は米国と主要国との通商交渉の進展によって市場のリスク回避姿勢が和らぎ、多くの新興国通貨が対円で上昇（円安）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

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

ポートフォリオについて

(2024. 7. 6 ~ 2025. 7. 7)

■当ファンド

当作成期を通じて「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

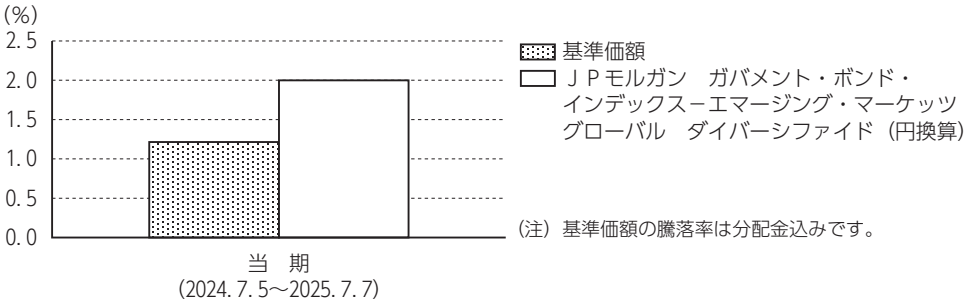
* マザーファンドのベンチマークは以下の通りです。

組入ファンド	ベンチマーク
ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド	J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス エマージング・マーケット グローバル ダイバーシ ファイド (円換算)

ベンチマークとの差異について

当作成期のベンチマークの騰落率は2.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は1.2%となりました。運用管理費用や税金、売買に伴う費用などが主なikai離要因となりました。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークとの騰落率の対比です。



* ベンチマークは J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックスエマージング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) です。

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が少額であったため、収益分配を見送らせていただきました。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	当 期	
	2024年7月6日 ～2025年7月7日	
当期分配金（税込み）	(円)	—
対基準価額比率	(%)	—
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5,174

- (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。



今後の運用方針

■当ファンド

当ファンドの商品性格に鑑み、引き続き、「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

■ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2024. 7. 6～2025. 7. 7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	101円	0. 697%	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14, 510円です。
(投 信 会 社)	(48)	(0. 332)	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)	(48)	(0. 332)	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)	(5)	(0. 033)	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	13	0. 091	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)	(11)	(0. 078)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(1)	(0. 008)	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)	(1)	(0. 005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	114	0. 788	

(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。

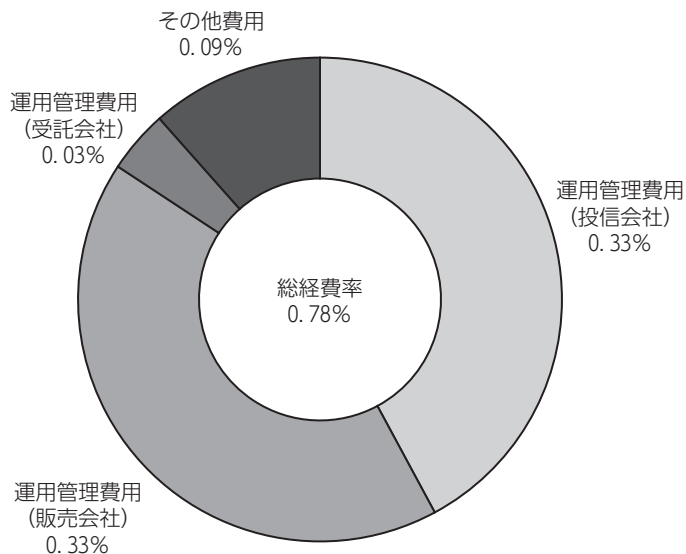
(注 3) 各比率は 1 万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第 3 位未満を四捨五入してあります。

(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0.78%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
(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国債券 インデックス・ マザーファンド	9,756	18,486	7,909	14,998

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等
当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	評 価 額	□ 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ新興国債券 インデックス・マザーファンド	38,844	80,813	40,691	80,813

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ新興国債券インデックス・ マザーファンド	80,813	99.1
コール・ローン等、その他	714	0.9
投資信託財産総額	81,528	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、7月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝144.41円、100セルビア・ディナール＝145.05円、1トルコ・リラ＝3.627円、1メキシコ・ペソ＝7.762円、1アルゼンチン・ペソ＝0.116円、100チリ・ペソ＝15,512円、100コロンビア・ペソ＝3.62円、1インド・ルピー＝1.70円、100インドネシア・ルピア＝0.90円、1ブラジル・レアル＝26.627円、1チェコ・コルナ＝6.90円、1ルーマニア・レイ＝33.63円、1オフショア・人民元＝20.143円、1マレーシア・リンギット＝34.195円、1南アフリカ・ランド＝8.21円、1タイ・バーツ＝4.44円、1ペルー・ソル＝40.672円、1ポーランド・ズロチ＝40.10円、100ハンガリー・フォリント＝43.00円、1ウルグアイ・ペソ＝3.594円、1ドミニカ・ペソ＝2.411円です。
- (注3) ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(56,824,743千円)の投資信託財産総額(57,269,978千円)に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況
2025年7月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	81,528,823円
コール・ローン等	714,982
ダイワ新興国債券インデックス・ マザーファンド(評価額)	80,813,841
(B) 負債	402,321
未払解約金	142,329
未払信託報酬	256,992
その他未払費用	3,000
(C) 純資産総額(A－B)	81,126,502
元本	53,461,763
次期繰越損益金	27,664,739
(D) 受益権総口数	53,461,763口
1万口当り基準価額(C／D)	15,175円

- * 期首における元本額は50,678,124円、当作成期間中における追加設定元本額は15,948,923円、同解約元本額は13,165,284円です。
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は15,175円です。

■損益の状況
当期 自 2024年7月6日 至 2025年7月7日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,359円
受取利息	1,359
(B) 有価証券売買損益	2,141,122
売買益	2,446,435
売買損	△ 305,313
(C) 信託報酬等	△ 520,238
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,622,243
(E) 前期繰越損益金	10,933,205
(F) 追加信託差損益金	15,109,291
(配当等相当額)	(11,757,201)
(売買損益相当額)	(3,352,090)
(G) 合計(D＋E＋F)	27,664,739
次期繰越損益金(G)	27,664,739
追加信託差損益金	15,109,291
(配当等相当額)	(11,757,201)
(売買損益相当額)	(3,352,090)
分配準備積立金	12,555,448

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,047円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,621,196
(c) 収益調整金	15,109,291
(d) 分配準備積立金	10,933,205
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	27,664,739
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	27,664,739
(h) 受益権総口数	53,461,763口

《お知らせ》

■信託期間の延長について

2025年3月29日付で信託期間終了日を2026年7月3日から2031年7月4日に変更しました。

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

運用報告書 第15期（決算日 2025年7月7日）

（作成対象期間 2024年7月6日～2025年7月7日）

ダイワ新興国債券インデックス・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	投資成果をＪＰモルガン ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット グローバル・ダイバーシファイド（円換算）の動きに連動させることをめざして運用を行ない ます。
主要投資対象	新興国通貨建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

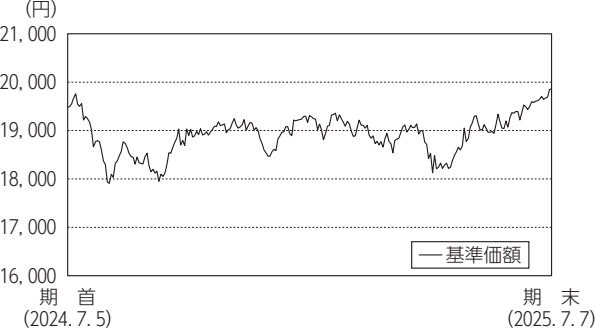
大和アセットマネジメント

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		JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) (ベンチマーク)		公社債組入率	
	円	%	円	%		%
(期首) 2024年 7 月 5 日	19,484	—	20,870	—	97.8	
7 月末	18,607	△ 4.5	19,899	△ 4.7	96.1	
8 月末	18,313	△ 6.0	19,601	△ 6.1	96.0	
9 月末	18,699	△ 4.0	20,016	△ 4.1	96.9	
10 月末	19,137	△ 1.8	20,510	△ 1.7	97.0	
11 月末	18,599	△ 4.5	19,940	△ 4.5	97.1	
12 月末	19,297	△ 1.0	20,681	△ 0.9	97.1	
2025年 1 月末	19,171	△ 1.6	20,634	△ 1.1	97.3	
2 月末	18,704	△ 4.0	20,101	△ 3.7	96.2	
3 月末	18,930	△ 2.8	20,288	△ 2.8	97.4	
4 月末	18,600	△ 4.5	19,948	△ 4.4	97.6	
5 月末	19,179	△ 1.6	20,536	△ 1.6	97.3	
6 月末	19,705	1.1	21,112	1.2	96.8	
(期末) 2025年 7 月 7 日	19,860	1.9	21,287	2.0	98.0	

(注 1) 騰落率は期首比。
(注 2) J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) は、J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) 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。J P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (米ドルベース) は、信頼性が高いとみなす情報に基づき作成していますが、J.P. Morgan はその完全性・正確性を保証するものではありません。本指数は許諾を受けて使用しています。J.P. Morgan からの書面による事前承認なしに本指数を複製・使用・頒布することは認められていません。Copyright 2016, J.P. Morgan Chase & Co. All rights reserved.
(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) 公社債組入率は新株予約権付社債券 (転換社債券) および債券先物を除きます。

《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：19,484円 期末：19,860円 騰落率：1.9%
【基準価額の主な変動要因】
投資対象通貨が対円でおおむね下落 (円高) したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券からの利息収入など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
○新興国債券市場
新興国債券市場では、金利は国によってまちまちの動きとなりました。
当作成期首から2024年9月末にかけては、米国で利下げ観測が高まり、米国金利が低下 (債券価格は上昇) したことを受け、新興国債券市場でも多くの国の金利が低下しました。しかし10月以降は、米国で堅調な経済指標が発表されたほか、財政悪化も意識される中、米国金利が上昇 (債券価格は下落) したことで多くの国の金利が上昇しました。2025年4月に入ると、米国による相互関税の詳細発表を受けて世界経済の減速懸念が強まり、多くの国の金利が低下しました。

○為替相場
新興国為替相場は、多くの通貨が対円で下落しました。
当作成期首から2024年9月半ばにかけては、日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行し、多くの新興国通貨が対円で下落しました。その後は、米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大などが円安要因となった一方で、日銀の追加利上げ観測などが円高要因となり、多くの新興国通貨は対円でレンジでの推移となりました。2025年4月には、米国による相互関税の詳細発表を受けて市場のリスク回避姿勢が強まり、新興国通貨は対円で一時下落しましたが、その後は米国と主要国との通商交渉の進展によって市場のリスク回避姿勢が和らぎ、多くの新興国通貨が対円で上昇 (円安) しました。

◆前作成期における「今後の運用方針」
今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

◆ポートフォリオについて
新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

◆ベンチマークとの差異について
当作成期のベンチマークの騰落率は2.0%、当ファンドの基準価額の騰落率は1.9%となりました。
税金や売買に伴う費用などが主な離要因となりました。
*ベンチマークはJ P モルガン ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバル ダイバーシファイド (円換算) です。

《今後の運用方針》
今後も、新興国通貨建ての債券に投資し、ファンドの通貨の比率をベンチマークに極力近づけ、かつ、ファンドとベンチマークの金利変動に対する価格感応度を近づけることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	16 (15)
(その他)	(1)
合 計	16

(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

(2024年 7 月 6 日から2025年 7 月 7 日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	セルビア	国債証券	千セルビア・ディナール 141, 305	千セルビア・ディナール 23, 968 (—)
	トルコ	国債証券	千トルコ・リラ 72, 079	千トルコ・リラ 17, 854 (—)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 235, 979	千メキシコ・ペソ 99, 497 (—)
	チリ	国債証券	千チリ・ペソ 2, 301, 872	千チリ・ペソ 1, 709, 714 (—)
	コロンビア	国債証券	千コロンビア・ペソ 9, 259, 920	千コロンビア・ペソ 6, 196, 732 (—)
	インド	国債証券	千インド・ルピー 2, 976, 752	千インド・ルピー — (—)
	インドネシア	国債証券	千インドネシア・ルピア 145, 765, 378	千インドネシア・ルピア 32, 300, 705 (—)
	ブラジル	国債証券	千ブラジル・レアル 37, 763	千ブラジル・レアル 58, 523 (—)
	チェコ	国債証券	千チェコ・コルナ 39, 357	千チェコ・コルナ 71, 569 (—)
	ルーマニア	国債証券	千ルーマニア・レイ 6, 315	千ルーマニア・レイ 8, 354 (—)
国	中国	国債証券	千オフショア・人民元 77, 218	千オフショア・人民元 30, 516 (—)
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 30, 988	千マレーシア・リンギット 15, 062 (—)

			買 付 額	売 付 額
外	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド 26, 546	千南アフリカ・ランド 57, 430 (—)
	タイ	国債証券	千タイ・バーツ 156, 906	千タイ・バーツ 171, 281 (—)
	ペルー	国債証券	千ペルー・ソル 3, 756	千ペルー・ソル 4, 756 (—)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 25, 843	千ポーランド・ズロチ 21, 029 (—)
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリー・フォリント 428, 573	千ハンガリー・フォリント 756, 582 (—)
	ドミニカ	国債証券	千ドミニカ・ペソ 39, 387	千ドミニカ・ペソ — (—)

(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

(2024年7月6日から2025年7月7日まで)

当 期		期	
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2029/1/1	362, 105	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2026/1/1	746, 417
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 5% 2030/1/25	301, 640	BRAZIL LETRAS DO TESOURO NACIONAL (ブラジル) 2025/7/1	412, 887
Mexican Bonos (メキシコ) 7.75% 2034/11/23	284, 267	Poland Government Bond (ポーランド) 3.25% 2025/7/25	250, 225
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 5% 2034/10/25	277, 177	Poland Government Bond (ポーランド) 0.75% 2025/4/25	208, 219
INDONESIA TREASURY BOND (インドネシア) 6.75% 2035/7/15	264, 701	MEXICAN BONOS (メキシコ) 5.5% 2027/3/4	205, 934
INDIA GOVERNMENT BOND (インド) 7.1% 2034/4/8	257, 091	Mexican Bonos (メキシコ) 5.75% 2026/3/5	202, 074
MEXICAN BONOS (メキシコ) 8.5% 2030/2/28	253, 678	Indonesia Treasury Bond (インドネシア) 6.5% 2025/6/15	187, 972
INDIA GOVERNMENT BOND (インド) 6.79% 2034/10/7	248, 229	Thailand Government Bond (タイ) 0.95% 2025/6/17	186, 333
INDIA GOVERNMENT BOND (インド) 7.36% 2052/9/12	241, 896	Thailand Government Bond (タイ) 3.85% 2025/12/12	169, 528
INDONESIA TREASURY BOND (インドネシア) 6.5% 2030/7/15	237, 435	POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 2025/10/25	160, 452

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。
(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国(外貨建) 公社債(通貨別)

作 成 期	当 期				末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち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
			千円	%	%	%	%	%
セルビア	千セルビア・ディナール 114, 000	千セルビア・ディナール 117, 428	170, 330	0.3	—	0.2	0.1	—
トルコ	千トルコ・リラ 238, 370	千トルコ・リラ 198, 696	720, 770	1.3	1.3	0.5	0.7	0.1
メキシコ	千メキシコ・ペソ 774, 940	千メキシコ・ペソ 727, 957	5, 650, 478	9.9	—	5.1	2.4	2.4
チリ	千チリ・ペソ 6, 130, 000	千チリ・ペソ 6, 171, 527	957, 345	1.7	—	1.2	0.5	—
コロンビア	千コロンビア・ペソ 66, 350, 000	千コロンビア・ペソ 54, 641, 572	1, 978, 298	3.5	—	2.5	0.6	0.3
インド	千インド・ルピー 3, 185, 000	千インド・ルピー 3, 291, 503	5, 595, 555	9.8	—	7.3	2.4	0.1
インドネシア	千インドネシア・ルピア 601, 774, 000	千インドネシア・ルピア 622, 867, 021	5, 605, 803	9.8	—	7.0	1.6	1.3
ブラジル	千ブラジル・レアル 171, 300	千ブラジル・レアル 137, 362	3, 657, 605	6.4	—	1.7	2.2	2.6
チェコ	千チェコ・コルナ 434, 100	千チェコ・コルナ 409, 596	2, 826, 217	5.0	—	2.7	1.4	0.8
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 56, 150	千ルーマニア・レイ 53, 857	1, 811, 222	3.2	—	1.5	1.1	0.6
中国	千オフショア・人民元 258, 750	千オフショア・人民元 274, 580	5, 531, 103	9.7	—	4.7	3.4	1.7
マレーシア	千マレーシア・リンギット 157, 220	千マレーシア・リンギット 162, 968	5, 572, 712	9.8	—	6.2	2.4	1.2
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 541, 700	千南アフリカ・ランド 493, 697	4, 053, 257	7.1	7.1	5.5	0.8	0.8
タイ	千タイ・バーツ 1, 019, 250	千タイ・バーツ 1, 096, 601	4, 868, 909	8.5	—	4.7	2.5	1.3

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

作成期	当期				期末			
区分	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入率	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
						%	%	%
ペルー	千ペルー・ソル 25,480	千ペルー・ソル 26,171	千円 1,064,470	% 1.9	% —	% 1.6	% 0.3	% 0.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 109,550	千ポーランド・ズロチ 105,783	4,241,905	7.4	—	2.7	3.6	1.2
ハンガリー	千ハンガリー・フォリント 3,349,000	千ハンガリー・フォリント 2,963,892	1,274,473	2.2	—	1.0	0.7	0.5
ウルグアイ	千ウルグアイ・ペソ 25,800	千ウルグアイ・ペソ 26,107	93,839	0.2	—	0.1	0.0	—
ドミニカ共和国	千ドミニカ・ペソ 61,900	千ドミニカ・ペソ 65,728	158,518	0.3	0.3	0.3	—	—
合計	—	—	55,832,817	98.0	8.7	56.4	26.7	14.9

(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				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		
			%			千円		
セルビア	Serbia Treasury Bonds	国債証券	5.8750	千セルビア・ディナール 25,000	千セルビア・ディナール 26,006	37,722	2028/02/08	
	Serbia Treasury Bonds	国債証券	4.5000	35,000	34,081	49,434	2032/08/20	
	SERBIA TREASURY BONDS	国債証券	7.0000	29,000	32,335	46,902	2031/10/26	
	SERBIA TREASURY BONDS	国債証券	5.2500	25,000	25,006	36,271	2035/07/27	
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		114,000	117,428	170,330		
トルコ	Turkey Government Bond	国債証券	11.0000	千トルコ・リラ 2,970	千トルコ・リラ 2,095	7,602	2027/02/24	
	Turkey Government Bond	国債証券	10.5000	20,000	13,068	47,405	2027/08/11	
	Turkey Government Bond	国債証券	12.4000	15,000	9,573	34,729	2028/03/08	
	Turkey Government Bond	国債証券	11.7000	13,900	7,347	26,653	2030/11/13	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	16.9000	8,500	6,911	25,070	2026/09/02	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	17.8000	11,500	7,825	28,387	2033/07/13	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	17.3000	23,000	16,368	59,376	2028/07/19	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	26.2000	52,000	48,559	176,148	2033/10/05	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	31.0800	39,500	37,834	137,243	2028/11/08	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	30.0000	40,000	37,542	136,185	2029/09/12	
	TURKEY GOVERNMENT BOND	国債証券	27.7000	12,000	11,569	41,967	2034/09/27	
通貨小計	銘柄数 金額	11銘柄		238,370	198,696	720,770		
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	5.7500	千メキシコ・ペソ 40,000	千メキシコ・ペソ 39,336	305,336	2026/03/05	
	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	40,000	33,542	260,356	2047/11/07	
	MEXICAN BONOS	国債証券	5.5000	40,000	38,387	297,968	2027/03/04	
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	60,000	49,761	386,249	2053/07/31	
	MEXICAN BONOS	国債証券	7.5000	55,400	50,811	394,406	2033/05/26	
	MEXICAN BONOS	国債証券	7.0000	40,000	39,485	306,491	2026/09/03	
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.0000	6,000	5,527	42,901	2035/05/24	
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	60,000	59,959	465,413	2029/03/01	
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	25,000	25,099	194,826	2028/03/02	

		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	
			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
	MEXICAN BONOS	国債証券	8.5000	34,300	34,152	265,095	2030/02/28
	Mexican Bonos	国債証券	7.5000	60,500	59,797	464,154	2027/06/03
	Mexican Bonos	国債証券	10.0000	16,890	17,815	138,283	2036/11/20
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	59,500	59,388	460,981	2029/05/31
	Mexican Bonos	国債証券	8.5000	33,500	30,981	240,481	2038/11/18
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	67,850	64,832	503,232	2031/05/29
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	65,000	54,210	420,783	2042/11/13
	Mexican Bonos	国債証券	7.7500	71,000	64,868	503,515	2034/11/23
通貨小計	銘柄数	17銘柄					
	金 額			774,940	727,957	5,650,478	
チリ				千チリ・ペソ	千チリ・ペソ		
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.0000	970,000	927,475	143,872	2035/03/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.0000	630,000	654,607	101,544	2043/01/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	4.7000	800,000	774,976	120,216	2030/09/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.0000	720,000	719,100	111,548	2028/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	7.0000	220,000	241,018	37,387	2034/05/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.0000	850,000	872,890	135,405	2033/04/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	6.2000	350,000	369,971	57,391	2040/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.8000	1,000,000	1,019,920	158,213	2029/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.8000	440,000	446,318	69,234	2034/10/01
	BONOS TESORERIA PESOS	国債証券	5.3000	150,000	145,249	22,531	2037/11/01
通貨小計	銘柄数	10銘柄					
	金 額			6,130,000	6,171,527	957,345	
コロンビア				千コロンビア・ペソ	千コロンビア・ペソ		
	Colombian TES	国債証券	6.0000	7,300,000	6,585,403	238,424	2028/04/28
	Colombian TES	国債証券	7.5000	5,000,000	4,913,950	177,909	2026/08/26
	Colombian TES	国債証券	7.7500	4,000,000	3,467,000	125,522	2030/09/18
	Colombian TES	国債証券	7.0000	5,300,000	4,079,410	147,695	2032/06/30
	Colombian TES	国債証券	7.2500	4,500,000	3,301,785	119,541	2034/10/18
	Colombian TES	国債証券	5.7500	3,500,000	3,225,530	116,780	2027/11/03
	Colombian TES	国債証券	7.2500	8,000,000	4,846,400	175,463	2050/10/26
	Colombian TES	国債証券	6.2500	3,750,000	2,440,537	88,359	2036/07/09
	COLOMBIAN TES	国債証券	7.0000	4,500,000	3,656,835	132,395	2031/03/26
	COLOMBIAN TES	国債証券	9.2500	9,300,000	7,192,062	260,388	2042/05/28
	COLOMBIAN TES	国債証券	13.2500	5,200,000	5,467,020	197,933	2033/02/09
	COLOMBIAN TES	国債証券	11.5000	6,000,000	5,465,640	197,883	2046/07/25
通貨小計	銘柄数	12銘柄					
	金 額			66,350,000	54,641,572	1,978,298	
インド				千インド・ルピー	千インド・ルピー		
	India Government Bond	国債証券	5.8500	90,000	89,167	151,584	2030/12/01
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	130,000	137,486	233,727	2032/08/22
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1800	150,000	157,569	267,867	2033/08/14
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	100,000	104,553	177,740	2029/01/14
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.7200	63,000	68,777	116,921	2049/06/15
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.4500	100,000	102,020	173,434	2029/10/07
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1600	90,000	92,179	156,705	2050/09/20
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7900	90,000	89,260	151,742	2030/05/11
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7700	100,000	98,831	168,012	2030/08/03
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.6700	110,000	106,103	180,376	2050/12/17
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.1000	140,000	139,840	237,728	2031/07/12
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.9900	130,000	130,448	221,762	2051/12/15
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.5400	115,000	117,202	199,243	2032/01/17
	INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	120,000	124,612	211,841	2029/04/18

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分		当 期			末		
		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
				%	千インド・ルピー	千インド・ルピー	千円
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5400	115,000	123,894	210,619
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3800	47,000	48,578	82,583
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3600	130,000	135,444	230,255
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.4100	117,000	125,016	212,528
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2600	120,000	126,834	215,617
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0600	78,000	80,682	137,160
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1700	70,000	73,257	124,538
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3000	150,000	156,249	265,623
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1800	130,000	136,979	232,865
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3700	60,000	62,677	106,551
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3200	50,000	53,000	90,100
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3700	8,000	8,346	14,189
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	140,000	146,669	249,338
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0400	70,000	72,630	123,472
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0200	50,000	52,058	88,499
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	140,000	144,757	246,087
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7500	80,000	82,480	140,216
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	40,000	41,300	70,210
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7900	10,000	10,273	17,464
		INDIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3300	52,000	52,320	88,945
通貨小計	銘柄数	34銘柄					
	金 額				3,185,000	3,291,503	5,595,555
					千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	
インドネシア		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	15,250,000	17,106,992	153,962
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.7500	10,000,000	11,121,600	100,094
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	10,000,000	10,558,300	95,024
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	9,000,000	9,468,450	85,216
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	12,000,000	13,581,360	122,232
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	17,000,000	18,212,780	163,915
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	30,000,000	30,975,000	278,775
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	22,000,000	23,501,280	211,511
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.5000	19,000,000	19,954,940	179,594
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	5.5000	20,600,000	20,538,200	184,843
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.5000	28,000,000	28,193,480	253,741
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.2500	7,300,000	7,073,116	63,658
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.3750	36,300,000	36,203,805	325,834
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	5.1250	17,500,000	17,251,150	155,260
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	15,000,000	15,268,500	137,416
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.3750	2,700,000	2,624,292	23,618
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.0000	24,000,000	24,661,440	221,952
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.3750	16,100,000	16,221,716	145,995
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	18,000,000	18,323,820	164,914
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	20,000,000	20,602,800	185,425
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.6250	23,500,000	23,611,390	212,502
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.8750	26,000,000	26,622,440	239,601
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.7500	29,000,000	29,375,550	264,379
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	6.5000	26,000,000	26,324,220	236,917
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	4,500,000	4,596,930	41,372
		INDONESIA TREASURY BOND	国債証券	7.1250	5,000,000	5,083,300	45,749
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	10.5000	3,480,000	4,098,674	36,888
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	9.5000	5,100,000	5,852,760	52,674
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	22,024,000	22,651,684	203,865
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	6,500,000	7,123,220	64,108
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	7.0000	20,000,000	20,369,800	183,328
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.1250	20,000,000	20,015,000	180,135

区 分		当 期			末		
		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
							千円
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	6.6250	17,000,000	17,074,120	153,667
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.3750	26,920,000	30,055,641	270,500
		Indonesia Treasury Bond	国債証券	9.0000	17,000,000	18,569,270	167,123
通貨小計		銘柄数	35銘柄				
		金 額			601,774,000	622,867,021	5,605,803
ブラジル					千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	
		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	19,000	18,018	479,774
		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	18,000	16,453	438,102
		Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	19,000	16,605	442,169
		BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F	国債証券	10.0000	9,000	7,630	203,174
		BRAZIL NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE F	国債証券	10.0000	12,000	9,864	262,678
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	30,000	26,206	697,802
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	13,500	10,473	278,880
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	10,000	5,729	152,561
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	9,200	6,735	179,361
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	4,000	2,763	73,596
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	22,600	14,667	390,548
		BRAZIL LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	国債証券	—	5,000	2,214	58,954
通貨小計		銘柄数	12銘柄				
		金 額			171,300	137,362	3,657,605
チェコ					千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ	
		Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	26,600	25,776	177,859
		Czech Republic Government Bond	国債証券	1.0000	27,400	26,752	184,590
		Czech Republic Government Bond	国債証券	0.9500	27,500	24,106	166,332
		Czech Republic Government Bond	国債証券	0.2500	27,000	25,631	176,860
		Czech Republic Government Bond	国債証券	2.7500	21,800	21,063	145,335
		Czech Republic Government Bond	国債証券	2.0000	29,500	25,289	174,497
		Czech Republic Government Bond	国債証券	1.2000	23,000	19,928	137,504
		Czech Republic Government Bond	国債証券	0.0500	15,500	13,251	91,436
		Czech Republic Government Bond	国債証券	4.2000	15,300	15,005	103,536
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	29,500	25,695	177,298
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	16,500	11,101	76,599
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	20,000	18,894	130,369
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	15,000	15,241	105,167
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	26,000	27,517	189,867
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.5000	20,500	21,755	150,115
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	14,000	10,780	74,382
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	26,000	27,438	189,322
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	12,000	12,876	88,848
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	6.2000	8,000	8,998	62,090
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	17,000	17,542	121,044
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	11,000	10,248	70,712
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6000	5,000	4,702	32,444
通貨小計		銘柄数	22銘柄				
		金 額			434,100	409,596	2,826,217
ルーマニア					千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ	
		Romania Government Bond	国債証券	5.8000	2,800	2,723	91,580
		Romania Government Bond	国債証券	5.0000	2,600	2,420	81,393
		Romania Government Bond	国債証券	4.8500	2,500	2,465	82,913
		Romania Government Bond	国債証券	3.6500	2,500	2,064	69,443
		Romania Government Bond	国債証券	4.1500	2,600	2,426	81,591
		Romania Government Bond	国債証券	3.2500	2,000	1,940	65,255
		ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.1500	2,500	2,168	72,914

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

		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	
			%	千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ	千円	
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	2,700	2,262	76,076	2034/10/11
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	2,300	2,080	69,979	2027/10/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.8500	2,300	2,112	71,036	2029/07/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7000	3,000	2,914	98,021	2032/02/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	4.2500	2,300	1,807	60,780	2036/04/28
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.2500	2,500	2,637	88,689	2032/09/29
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.7500	2,700	2,814	94,658	2028/10/30
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	8.0000	2,700	2,787	93,753	2030/04/29
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.9000	2,600	2,751	92,533	2038/02/24
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	2,400	2,407	80,977	2026/10/28
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	2,700	2,694	90,599	2033/10/30
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3500	2,500	2,517	84,676	2031/04/28
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.2000	3,000	3,009	101,211	2027/05/31
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	7.1000	2,000	1,983	66,715	2034/07/31
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3000	1,650	1,599	53,775	2029/04/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.3000	500	488	16,429	2028/04/26
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.7500	500	484	16,284	2035/04/25
	ROMANIA GOVERNMENT BOND	国債証券	6.8500	300	295	9,929	2030/07/29
通貨小計	銘柄数	25銘柄					
	金 額			56,150	53,857	1,811,222	
中国				千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
	China Government Bond	国債証券	3.2500	4,800	5,110	102,946	2028/11/22
	China Government Bond	国債証券	3.2900	5,900	6,342	127,764	2029/05/23
	China Government Bond	国債証券	3.2500	3,400	3,464	69,796	2026/06/06
	China Government Bond	国債証券	3.1200	4,200	4,313	86,895	2026/12/05
	China Government Bond	国債証券	3.1300	5,700	6,116	123,210	2029/11/21
	China Government Bond	国債証券	2.8500	4,800	4,939	99,506	2027/06/04
	China Government Bond	国債証券	2.6800	4,000	4,221	85,039	2030/05/21
	China Government Bond	国債証券	3.2800	3,700	3,880	78,170	2027/12/03
	China Government Bond	国債証券	3.2700	5,500	6,029	121,456	2030/11/19
	China Government Bond	国債証券	3.0300	3,900	3,949	79,553	2026/03/11
	China Government Bond	国債証券	3.8100	5,500	7,561	152,325	2050/09/14
	China Government Bond	国債証券	3.0100	3,000	3,141	63,288	2028/05/13
	China Government Bond	国債証券	3.7200	2,000	2,734	55,091	2051/04/12
	China Government Bond	国債証券	3.0200	7,000	7,597	153,040	2031/05/27
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	4,500	4,569	92,043	2026/08/12
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9100	1,800	1,887	38,019	2028/10/14
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5300	2,000	2,663	53,643	2051/10/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8900	3,500	3,780	76,156	2031/11/18
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	2,800	2,842	57,261	2027/01/20
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,000	3,218	64,837	2032/02/17
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,500	3,671	73,948	2029/03/24
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	2,200	2,242	45,180	2027/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3200	2,000	2,581	52,007	2052/04/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7600	2,500	2,692	54,246	2032/05/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	3,600	3,778	76,119	2029/06/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	3,700	3,776	76,080	2027/07/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6900	3,000	3,217	64,819	2032/08/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	1,600	1,709	34,430	2032/09/01
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	3,300	3,453	69,560	2029/09/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4400	3,200	3,272	65,910	2027/10/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1200	1,200	1,505	30,326	2052/10/25
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,700	4,009	80,768	2032/11/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7900	3,000	3,168	63,826	2029/12/15
	CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6400	3,200	3,299	66,470	2028/01/15

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

区 分		銘 柄		当 期		未 期		償還年月日	
				種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		
							外 貨 建 金 額		邦貨換算金額
				%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円		
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4600	2,600	2,617	52,734	2026/02/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8800	2,500	2,728	54,956	2033/02/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	3,700	3,920	78,968	2030/03/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	3,300	3,410	68,690	2028/04/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1900	2,200	2,801	56,429	2053/04/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3000	5,000	5,041	101,555	2026/05/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	3,200	3,441	69,323	2033/05/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6200	3,000	3,160	63,672	2030/06/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	3,000	3,087	62,191	2028/07/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5200	3,000	3,195	64,378	2033/08/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1800	4,500	4,540	91,463	2026/08/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4800	1,200	1,239	24,971	2028/09/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	4,700	4,949	99,705	2030/09/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,800	3,485	70,215	2053/10/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5500	4,000	4,142	83,447	2028/10/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3900	3,000	3,041	61,275	2026/11/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6700	2,400	2,588	52,133	2033/11/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5400	4,300	4,523	91,116	2030/12/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3700	2,200	2,269	45,718	2029/01/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	4,000	4,044	81,463	2027/02/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	5,500	5,799	116,819	2034/02/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2800	900	935	18,841	2031/03/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	2,200	2,246	45,252	2029/04/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8500	1,650	1,664	33,534	2027/05/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4900	1,700	1,857	37,418	2044/05/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2700	3,900	4,090	82,400	2034/05/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1200	2,700	2,782	56,053	2031/06/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9100	3,000	3,050	61,448	2029/07/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5700	2,300	2,634	53,078	2054/05/20	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4700	2,500	2,804	56,494	2054/07/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6200	1,000	1,005	20,246	2027/08/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1100	4,700	4,872	98,150	2034/08/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3300	500	533	10,751	2044/08/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8700	1,000	1,016	20,484	2031/09/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1700	3,300	3,433	69,172	2034/08/29	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	1,000	1,044	21,048	2039/08/29	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1900	2,100	2,239	45,116	2054/09/25	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7400	500	505	10,188	2029/10/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4200	400	400	8,065	2027/11/15	
		CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0400	2,000	2,062	41,544	2034/11/25	
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4900	2,500	2,484	50,040	2031/12/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4300	3,000	2,995	60,343	2030/01/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9200	2,200	2,213	44,578	2055/01/15			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6100	6,000	5,966	120,188	2035/02/15			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	4,300	4,307	86,774	2028/02/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7900	2,000	2,027	40,837	2032/03/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4600	2,000	2,004	40,371	2028/05/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.6700	2,000	2,003	40,364	2035/05/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.8800	4,300	4,323	87,092	2055/04/25			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5700	300	299	6,033	2032/05/15			
CHINA GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	2,000	1,996	40,209	2030/04/25			
通貨小計	銘柄数	85銘柄							
	金 額				258,750	274,580	5,531,103		
マレーシア		Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4.0700	千マレーシア・リンギット 4,650	千マレーシア・リンギット 4,706	160,953	2026/09/30	

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

当			期		末			償還年月日
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		
			%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円		
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4. 2580	1, 800	1, 842	63, 008	2027/07/26	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4. 3690	4, 400	4, 563	156, 058	2028/10/31	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	4. 1300	5, 000	5, 165	176, 619	2029/07/09	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 7260	4, 200	4, 222	144, 396	2026/03/31	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 4650	5, 100	5, 142	175, 832	2030/10/15	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 4220	4, 250	4, 281	146, 411	2027/09/30	
	Malaysia Government Investment Issue	国債証券	3. 4470	3, 700	3, 644	124, 632	2036/07/15	
	MALAYSIA T-BILL	国債証券	4. 4170	3, 300	3, 560	121, 757	2041/09/30	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 8040	3, 300	3, 379	115, 569	2031/10/08	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 6350	1, 000	1, 017	34, 795	2030/08/30	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 6120	800	807	27, 611	2035/04/30	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 9740	1, 300	1, 341	45, 874	2040/07/16	
	MALAYSIA GOVERNMENT INVESTMENT ISSUE	国債証券	3. 7750	800	802	27, 432	2045/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5020	4, 850	4, 890	167, 231	2027/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 7330	3, 850	3, 914	133, 870	2028/06/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 2540	3, 100	3, 238	110, 743	2035/05/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 9000	3, 700	3, 743	128, 024	2026/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 8990	3, 820	3, 891	133, 064	2027/11/16	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 7620	4, 300	4, 716	161, 279	2037/04/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 6420	4, 200	4, 553	155, 717	2033/11/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 8930	4, 450	4, 981	170, 341	2038/06/08	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 9060	3, 100	3, 127	106, 958	2026/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 8850	5, 000	5, 122	175, 171	2029/08/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 9210	2, 750	3, 138	107, 328	2048/07/06	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 8280	5, 000	5, 128	175, 367	2034/07/05	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 7570	4, 400	4, 414	150, 965	2040/05/22	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 0650	5, 000	5, 056	172, 898	2050/06/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	2. 6320	5, 400	5, 191	177, 522	2031/04/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5820	3, 200	3, 241	110, 845	2032/07/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 1930	4, 000	4, 183	143, 066	2032/10/07	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 6960	4, 100	4, 574	156, 416	2042/10/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 5040	1, 500	1, 567	53, 584	2029/04/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5990	3, 900	3, 949	135, 058	2028/07/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 2910	4, 500	4, 795	163, 980	2043/08/14	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 6620	1, 400	1, 537	52, 584	2038/03/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 2450	3, 600	3, 763	128, 696	2030/09/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 4570	4, 100	4, 413	150, 929	2053/03/31	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 5190	4, 000	4, 041	138, 193	2028/04/20	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 4670	4, 900	5, 306	181, 468	2039/09/15	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 0540	3, 000	3, 121	106, 726	2039/04/18	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 1800	2, 500	2, 635	90, 124	2044/05/16	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	4. 1190	5, 000	5, 239	179, 168	2034/11/30	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	国債証券	3. 3360	1, 000	1, 006	34, 428	2030/05/15	
	通貨小計	銘柄数	44銘柄					
	金 額			157, 220	162, 968	5, 572, 712		
南アフリカ	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10. 5000	52, 000	53, 989	443, 249	2026/12/21	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6. 2500	17, 720	13, 423	110, 210	2036/03/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	6. 5000	16, 280	11, 187	91, 846	2041/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	7. 0000	38, 000	35, 287	289, 713	2031/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 7500	72, 000	59, 069	484, 960	2048/02/28	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 5000	55, 000	48, 603	399, 034	2037/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 0000	58, 500	57, 953	475, 794	2030/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 7500	47, 700	39, 387	323, 373	2044/01/31	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8. 2500	55, 000	53, 170	436, 526	2032/03/31	

		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	
			%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	8.8750	58,000	55,008	451,623	2035/02/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	9.0000	49,400	43,330	355,745	2040/01/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	11.6250	12,000	12,798	105,073	2053/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.8750	5,100	5,287	43,406	2038/03/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	国債証券	10.0000	5,000	5,200	42,697	2033/03/31
通貨小計	銘柄数	14銘柄					
	金 額			541,700	493,697	4,053,257	
タイ	Thailand Government Bond	国債証券	4.8750	千タイ・バーツ	千タイ・バーツ	241,400	2029/06/22
	Thailand Government Bond	国債証券	3.6500	48,050	54,369	195,541	2031/06/20
	Thailand Government Bond	国債証券	3.4000	39,200	44,040	179,936	2036/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.1250	34,600	40,526	194,678	2026/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	3.7750	43,400	43,846	203,565	2032/06/25
	Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	40,000	39,247	174,258	2046/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.8750	34,900	40,885	181,530	2028/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	3.3000	39,000	47,334	210,162	2038/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	1.6000	40,000	38,721	171,924	2029/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	1.6000	38,500	40,454	90,817	2035/06/17
	Thailand Government Bond	国債証券	1.5850	20,500	40,883	181,523	2035/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	40,900	61,792	274,357	2031/12/17
	Thailand Government Bond	国債証券	2.0000	60,000	29,127	129,323	2042/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	29,000	60,510	268,665	2027/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6500	61,000	51,763	229,827	2028/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3900	50,000	57,378	254,762	2037/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.3500	48,500	17,155	76,168	2026/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.4500	17,000	59,816	265,584	2043/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.3500	49,500	41,898	186,029	2033/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	37,000	50,691	225,068	2027/03/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	50,000	38,269	169,914	2029/03/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8000	37,000	43,958	195,177	2034/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4000	40,000	29,347	130,304	2027/11/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	28,700	45,959	204,061	2029/11/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9800	44,000	22,907	101,708	2045/06/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0500	20,000	20,346	90,338	2028/04/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.4100	20,000	1,607	7,135	2035/03/17
	THAILAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7000	1,500	7,915	35,142	2040/06/17
通貨小計	銘柄数	28銘柄					
	金 額			1,019,250	1,096,601	4,868,909	
ペルー	Peru Government Bond	国債証券	6.3500	千ペルー・ソル	千ペルー・ソル	55,174	2028/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	6.1500	1,270	1,356	141,711	2032/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	5.9400	3,350	2,425	98,664	2029/02/12
	Peru Government Bond	国債証券	5.4000	2,300	2,710	110,230	2034/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	5.3500	2,850	1,793	72,929	2040/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	7.3000	2,100	2,735	111,277	2033/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	7.6000	2,500	1,908	77,639	2039/08/12
	PERU GOVERNMENT BOND	国債証券	6.8500	1,800	1,345	54,726	2035/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	8.2000	1,300	182	7,432	2026/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	6.9000	175	4,539	184,638	2037/08/12
	Peru Government Bond	国債証券	6.9500	4,465	3,689	150,045	2031/08/12
	Peru Government Bond	国債証券		3,370			
通貨小計	銘柄数	11銘柄					
	金 額			25,480	26,171	1,064,470	

ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド

		当 期			未			
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	
ポーランド		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	千ポーランド・ズロチ 4,900	千ポーランド・ズロチ 4,816	千円 193,133	2026/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.5000	7,100	6,851	274,750	2027/07/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	10,850	10,101	405,064	2029/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	1.2500	9,400	7,898	316,723	2030/10/25
		Poland Government Bond	国債証券	0.2500	6,300	5,991	240,266	2026/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	9,400	7,676	307,812	2032/04/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	6,150	6,095	244,412	2027/05/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	7.5000	9,400	10,218	409,771	2028/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	9,200	9,698	388,926	2033/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	8,500	8,557	343,154	2029/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	8,600	8,434	338,211	2034/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	8,000	8,110	325,239	2030/01/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	4,000	3,955	158,624	2030/07/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	—	800	714	28,647	2028/01/25
		Poland Government Bond	国債証券	2.7500	6,950	6,662	267,165	2028/04/25
通貨小計	銘柄数 金 額	15銘柄		109,550	105,783	4,241,905		
ハンガリー		Hungary Government Bond	国債証券	3.0000	千ハンガリー・フォリント 270,000	千ハンガリー・フォリント 251,729	108,243	2027/10/27
		Hungary Government Bond	国債証券	2.7500	170,000	162,317	69,796	2026/12/22
		Hungary Government Bond	国債証券	6.7500	373,000	377,461	162,308	2028/10/22
		Hungary Government Bond	国債証券	3.0000	300,000	257,019	110,518	2030/08/21
		Hungary Government Bond	国債証券	3.2500	332,000	276,506	118,897	2031/10/22
		Hungary Government Bond	国債証券	3.0000	100,000	65,578	28,198	2038/10/27
		Hungary Government Bond	国債証券	1.5000	224,000	216,610	93,142	2026/04/22
		Hungary Government Bond	国債証券	2.0000	265,000	226,458	97,377	2029/05/23
		Hungary Government Bond	国債証券	2.2500	315,000	230,992	99,326	2033/04/20
		Hungary Government Bond	国債証券	1.5000	100,000	95,239	40,952	2026/08/26
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	130,000	79,316	34,106	2041/04/25
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	75,000	52,385	22,525	2034/06/22
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	100,000	95,728	41,163	2028/03/23
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	国債証券	4.7500	235,000	209,009	89,873	2032/11/24
		HUNGARY GOVERNMENT BOND	国債証券	9.5000	190,000	197,537	84,941	2026/10/21
HUNGARY GOVERNMENT BOND	国債証券	7.0000	170,000	170,005	73,102	2035/10/24		
通貨小計	銘柄数 金 額	16銘柄		3,349,000	2,963,892	1,274,473		
ウルグアイ		Uruguay Government International Bond	国債証券	8.5000	千ウルグアイ・ペソ 2,800	千ウルグアイ・ペソ 2,771	9,962	2028/03/15
		Uruguay Government International Bond	国債証券	8.2500	12,000	11,736	42,183	2031/05/21
		URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	国債証券	9.7500	11,000	11,599	41,693	2033/07/20
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		25,800	26,107	93,839		
ドミニカ共和国		DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	国債証券	13.6250	千ドミニカ・ペソ 11,400	千ドミニカ・ペソ 13,330	32,150	2033/02/03
		DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	国債証券	11.2500	12,500	13,236	31,923	2035/09/15
		DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	国債証券	10.7500	20,000	20,665	49,837	2036/06/01
		DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL BOND	国債証券	10.5000	18,000	18,496	44,606	2037/03/15
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		61,900	65,728	158,518		
合 計	銘柄数 金 額	402銘柄				55,832,817		

(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

2025年7月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	55,832,817	97.5
コール・ローン等、その他	1,437,160	2.5
投資信託財産総額	57,269,978	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、7月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝144.41円、100セルビア・ディナール＝145.05円、1トルコ・リラ＝3.627円、1メキシコ・ペソ＝7.762円、1アルゼンチン・ペソ＝0.116円、100チリ・ペソ＝15.512円、100コロンビア・ペソ＝3.62円、1インド・ルピー＝1.70円、100インドネシア・ルピア＝0.90円、1ブラジル・レアル＝26.627円、1チェコ・コルナ＝6.90円、1ルーマニア・レイ＝33.63円、1オフショア・人民元＝20.143円、1マレーシア・リンギット＝34.195円、1南アフリカ・ランド＝8.21円、1タイ・バーツ＝4.44円、1ペルー・ソル＝40.672円、1ポーランド・ズロチ＝40.10円、100ハンガリー・フォリント＝43.00円、1ウルグアイ・ペソ＝3.594円、1ドミニカ・ペソ＝2.411円です。
- (注3) 当期末における外貨建純資産（56,824,743千円）の投資信託財産総額（57,269,978千円）に対する比率は、99.2%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年7月7日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	57,390,024,833円
コール・ローン等	503,547,225
公社債（評価額）	55,832,817,941
未収入金	121,474,700
未収利息	855,653,087
前払費用	76,531,880
(B) 負債	435,660,360
未払金	429,239,823
未払解約金	6,414,597
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額（A－B）	56,954,364,473
元本	28,677,939,053
次期繰越損益金	28,276,425,420
(D) 受益権総口数	28,677,939,053口
1万口当り基準価額（C／D）	19,860円

- * 期首における元本額は25,673,892,724円、当作成期間中における追加設定元本額は4,159,396,032円、同解約元本額は1,155,349,703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：
- | | |
|--|-----------------|
| 新興国債券インデックスファンド（FOFs 用）（適格機関投資家専用） | 698,552,902円 |
| ダイワファンドラップ外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし） | 482,829,159円 |
| ダイワファンドラップオンライン外国債券インデックス エマージングプラス（為替ヘッジなし） | 503,060,894円 |
| D－I's 新興国債券インデックス | 59,957,021円 |
| i Free 新興国債券インデックス | 10,884,346,999円 |
| i Free 8 資産バランス | 5,887,961,796円 |
| ダイワ新興国債券インデックス（為替ヘッジなし）（投資一任専用） | 7,082,327円 |
| DCダイワ新興国債券インデックスファンド | 9,996,350,089円 |
| スタイル9（8 資産分散・保守型） | 84,708円 |
| スタイル9（8 資産分散・バランス型） | 2,310,114円 |
| スタイル9（8 資産分散・積極型） | 5,704,844円 |
| ダイワ・インデックスセレクト 新興国債券 | 109,006,437円 |
| ダイワ・ノーロード 新興国債券ファンド | 40,691,763円 |
- * 当期末の計算口数当りの純資産額は19,860円です。

■損益の状況

当期 自 2024年 7月 6 日 至 2025年 7月 7 日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	3, 068, 763, 739円
受取利息	3, 068, 743, 648
その他収益金	20, 091
(B) 有価証券売買損益	△ 1, 795, 557, 336
売買益	1, 906, 947, 052
売買損	3, 702, 504, 388
(C) その他費用	△ 42, 885, 256
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1, 230, 321, 147
(E) 前期繰越損益金	24, 349, 983, 163
(F) 解約差損益金	△ 1, 025, 541, 662
(G) 追加信託差損益金	3, 721, 662, 772
(H) 合計 (D + E + F + G)	28, 276, 425, 420
次期繰越損益金 (H)	28, 276, 425, 420

- (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。

《訂正のお知らせ》

「ダイワ新興国債券インデックス・マザーファンド」の運用報告書（全体版）（第13期 作成期末2023年 7月 5 日）につきまして、「損益の状況」において数値の誤りがございました。おわび申し上げますとともに訂正させていただきます。

【訂正前】

■損益の状況

当期 自 2022年 7月 6 日 至 2023年 7月 5 日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1, 860, 703, 320円
受取利息	1, 860, 805, 623
その他収益金	9, 515
支払利息	△ 111, 818
(B) 有価証券売買損益	3, 634, 060, 911
売買益	4, 346, 147, 599
売買損	△ 712, 086, 688
(C) その他費用	△ 23, 077, 157
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5, 471, 687, 074
(E) 前期繰越損益金	7, 871, 124, 665
(F) 解約差損益金	△ 348, 814, 676
(G) 追加信託差損益金	2, 386, 946, 935
(H) 合計 (D + E + F + G)	15, 380, 943, 998
次期繰越損益金 (H)	15, 380, 943, 998

- (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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年 4月 1 日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

（運用状況にかかる情報）

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

【訂正後】

■損益の状況

当期 自 2022年 7月 6 日 至 2023年 7月 5 日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1, 821, 553, 997円
受取利息	1, 821, 656, 300
その他収益金	9, 515
支払利息	△ 111, 818
(B) 有価証券売買損益	3, 673, 210, 234
売買益	4, 346, 147, 599
売買損	△ 672, 937, 365
(C) その他費用	△ 23, 077, 157
(D) 当期損益金 (A + B + C)	5, 471, 687, 074
(E) 前期繰越損益金	7, 871, 124, 665
(F) 解約差損益金	△ 348, 814, 676
(G) 追加信託差損益金	2, 386, 946, 935
(H) 合計 (D + E + F + G)	15, 380, 943, 998
次期繰越損益金 (H)	15, 380, 943, 998

- (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。