

ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第161期 (決算日 2020年1月10日)

第162期 (決算日 2020年2月10日)

第163期 (決算日 2020年3月10日)

第164期 (決算日 2020年4月10日)

第165期 (決算日 2020年5月11日)

第166期 (決算日 2020年6月10日)

(作成対象期間 2019年12月11日~2020年6月10日)

受益者のみなさまへ

★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	
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付加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。	

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います。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	み 金 期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
137期末(2018年 1月10日)	7,926	5	△0.6	15,087	△0.9	97.4	—	666
138期末(2018年 2月13日)	7,649	5	△3.4	14,646	△2.9	97.0	—	625
139期末(2018年 3月12日)	7,525	5	△1.6	14,495	△1.0	97.1	—	608
140期末(2018年 4月10日)	7,589	5	0.9	14,669	1.2	97.5	—	612
141期末(2018年 5月10日)	7,542	5	△0.6	14,611	△0.4	97.1	—	598
142期末(2018年 6月11日)	7,494	5	△0.6	14,429	△1.2	97.6	—	580
143期末(2018年 7月10日)	7,630	5	1.9	14,762	2.3	97.7	—	580
144期末(2018年 8月10日)	7,493	5	△1.7	14,606	△1.1	97.6	—	562
145期末(2018年 9月10日)	7,457	5	△0.4	14,609	0.0	97.7	—	556
146期末(2018年10月10日)	7,509	5	0.8	14,629	0.1	97.7	—	558
147期末(2018年11月12日)	7,542	5	0.5	14,707	0.5	98.0	—	548
148期末(2018年12月10日)	7,573	5	0.5	14,799	0.6	97.8	—	523
149期末(2019年 1月10日)	7,351	5	△2.9	14,380	△2.8	97.7	—	501
150期末(2019年 2月12日)	7,479	5	1.8	14,664	2.0	97.4	—	507
151期末(2019年 3月11日)	7,524	5	0.7	14,827	1.1	97.6	—	501
152期末(2019年 4月10日)	7,637	5	1.6	14,992	1.1	97.7	—	448
153期末(2019年 5月10日)	7,522	5	△1.4	14,779	△1.4	97.7	—	439
154期末(2019年 6月10日)	7,616	5	1.3	14,951	1.2	98.2	—	442
155期末(2019年 7月10日)	7,627	5	0.2	15,108	1.0	97.9	—	438
156期末(2019年 8月13日)	7,459	5	△2.1	14,907	△1.3	97.9	—	425
157期末(2019年 9月10日)	7,576	5	1.6	15,185	1.9	97.7	—	426
158期末(2019年10月10日)	7,534	5	△0.5	15,223	0.3	98.1	—	421
159期末(2019年11月11日)	7,581	5	0.7	15,234	0.1	97.9	—	423
160期末(2019年12月10日)	7,597	5	0.3	15,277	0.3	98.2	—	411
161期末(2020年 1月10日)	7,651	5	0.8	15,408	0.9	97.7	—	405
162期末(2020年 2月10日)	7,664	5	0.2	15,632	1.5	97.7	—	402
163期末(2020年 3月10日)	7,600	5	△0.8	15,536	△0.6	93.3	—	392
164期末(2020年 4月10日)	7,525	5	△0.9	15,688	1.0	96.7	—	387
165期末(2020年 5月11日)	7,473	5	△0.6	15,432	△1.6	96.6	—	381
166期末(2020年 6月10日)	7,780	5	4.2	15,896	3.0	97.7	—	389

(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



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

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

■ 基準価額・騰落率

第161期首：7,597円

第166期末：7,780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利息収入や米国債券の価格の上昇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。

ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第161期	(期首) 2019年12月10日	円 7,597	% -	15,277	% -	% 98.2	% -
	12月末	7,712	1.5	15,466	1.2	97.9	-
	(期末) 2020年 1 月10日	7,656	0.8	15,408	0.9	97.7	-
第162期	(期首) 2020年 1 月10日	7,651	-	15,408	-	97.7	-
	1 月末	7,689	0.5	15,549	0.9	97.8	-
	(期末) 2020年 2 月10日	7,669	0.2	15,632	1.5	97.7	-
第163期	(期首) 2020年 2 月10日	7,664	-	15,632	-	97.7	-
	2 月末	7,720	0.7	15,858	1.4	97.9	-
	(期末) 2020年 3 月10日	7,605	△0.8	15,536	△0.6	93.3	-
第164期	(期首) 2020年 3 月10日	7,600	-	15,536	-	93.3	-
	3 月末	7,514	△1.1	15,720	1.2	97.3	-
	(期末) 2020年 4 月10日	7,530	△0.9	15,688	1.0	96.7	-
第165期	(期首) 2020年 4 月10日	7,525	-	15,688	-	96.7	-
	4 月末	7,480	△0.6	15,468	△1.4	96.9	-
	(期末) 2020年 5 月11日	7,478	△0.6	15,432	△1.6	96.6	-
第166期	(期首) 2020年 5 月11日	7,473	-	15,432	-	96.6	-
	5 月末	7,628	2.1	15,736	2.0	96.7	-
	(期末) 2020年 6 月10日	7,785	4.2	15,896	3.0	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

(2019.12.11～2020.6.10)

■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。

当作成期首から2019年12月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから、金利は上昇しました。しかし2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が懸念され、金利は米国を中心に大きく低下しました。

■為替相場

為替相場は、当作成期を通して、通貨によってまちまちな動きとなりました。

対円為替相場は、当作成期首より、米中通商交渉や英国のEU（欧州連合）離脱交渉の進展期待が高まる中で円安傾向となりました。しかし2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念が高まったことなどから円高傾向となりました。

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

(2019.12.11～2020.6.10)

■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。

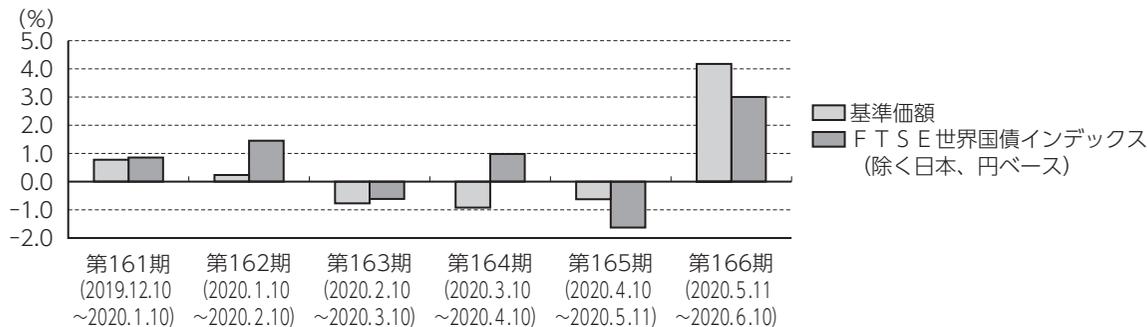
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
	2019年12月11日 ～2020年1月10日	2020年1月11日 ～2020年2月10日	2020年2月11日 ～2020年3月10日	2020年3月11日 ～2020年4月10日	2020年4月11日 ～2020年5月11日	2020年5月12日 ～2020年6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	0.07	0.07	0.07	0.06
当期の収益（円）	5	5	4	4	3	5
当期の収益以外（円）	—	—	0	0	1	—
翌期繰越分配対象額（円）	220	224	223	223	221	229

(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161期	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 11.93円	✓ 9.05円	✓ 4.01円	✓ 4.47円	✓ 3.26円	✓ 12.38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	16.66	16.69	16.71	16.73	16.75	16.77
(d) 分配準備積立金	197.30	204.21	✓ 208.25	✓ 207.24	✓ 206.70	204.94
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	225.91	229.96	228.97	228.45	226.72	234.10
(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)	220.91	224.96	223.97	223.45	221.72	229.10

(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161期～第166期 (2019.12.11～2020.6.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.690%	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7,594円です。
（投 信 会 社）	(21)	(0.276)	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)	(0.386)	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	0.022	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)	(0.017)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	54	0.712	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

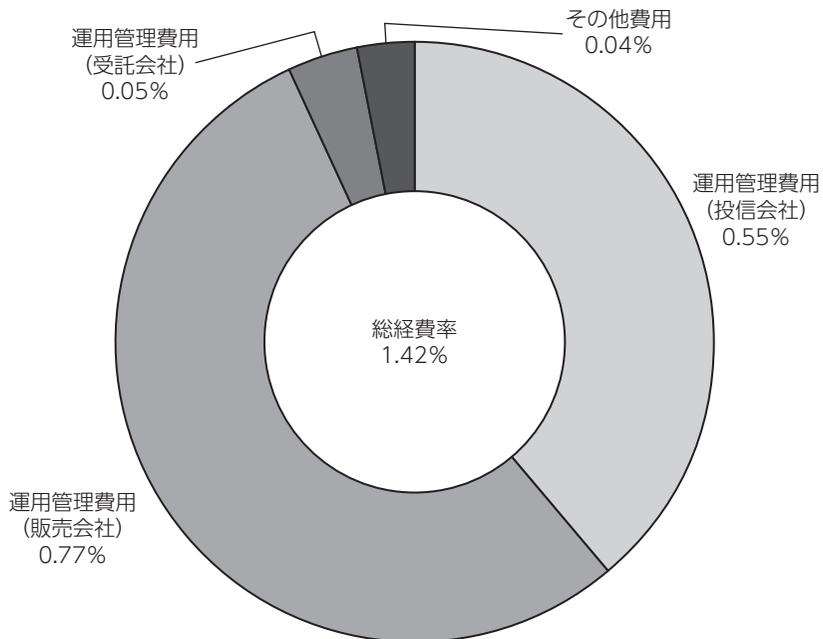
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.42%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

(2019年12月11日から2020年6月10日まで)

決算期	第161期～第166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	—	—	20,439	35,574

(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160期末	第166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	237,846	217,406	387,245

(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

(2020年1月10日)、(2020年2月10日)、(2020年3月10日)、(2020年4月10日)、(2020年5月11日)、(2020年6月10日)現在

項目	第161期末	第162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末
(A) 資産	405,753,618円	402,871,656円	392,917,477円	389,066,166円	382,449,681円	391,263,494円
コール・ローン等	2,614,055	2,645,667	2,584,056	2,528,314	2,433,434	2,568,570
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	403,139,563	400,186,427	390,333,421	386,085,108	380,016,247	387,245,328
未収入金	—	39,562	—	452,744	—	1,449,596
(B) 負債	742,515	741,004	703,090	1,114,844	716,770	2,117,204
未払収益分配金	264,664	262,342	258,029	257,783	255,392	250,078
未払解約金	—	927	—	399,878	—	1,416,092
未払信託報酬	475,011	472,081	436,801	446,258	447,779	434,839
その他未払費用	2,840	5,654	8,260	10,925	13,599	16,195
(C) 純資産総額(A-B)	405,011,103	402,130,652	392,214,387	387,951,322	381,732,911	389,146,290
元本	529,328,675	524,684,761	516,058,535	515,566,202	510,784,838	500,156,515
次期繰越損益金	△124,317,572	△122,554,109	△123,844,148	△127,614,880	△129,051,927	△111,010,225
(D) 受益権総口数	529,328,675□	524,684,761□	516,058,535□	515,566,202□	510,784,838□	500,156,515□
1万口当り基準価額(C/D)	7,651円	7,664円	7,600円	7,525円	7,473円	7,780円

*第160期末における元本額は541,154,975円、当作成期間(第161期～第166期)中における追加設定元本額は308,199円、同解約元本額は41,306,659円です。

*第166期末の計算口数当りの純資産額は7,780円です。

*第166期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は111,010,225円です。

■投資信託財産の構成

2020年6月10日現在

項目	第166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	387,245	99.0
コール・ローン等、その他	4,018	1.0
投資信託財産総額	391,263	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、6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.79円、1カナダ・ドル=80.37円、1オーストラリア・ドル=74.81円、1イギリス・ポンド=137.16円、1デンマーク・クローネ=16.40円、1ノルウェー・クローネ=11.62円、1スウェーデン・クローネ=11.71円、1チェコ・コルナ=4.60円、1ポーランド・ズロチ=27.51円、1ユーロ=122.26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166期末における外貨建純資産(22,686,130千円)の投資信託財産総額(23,021,715千円)に対する比率は、98.5%です。

ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)

■損益の状況

第161期 自2019年12月11日 至2020年1月10日 第164期 自2020年3月11日 至2020年4月10日
 第162期 自2020年1月11日 至2020年2月10日 第165期 自2020年4月11日 至2020年5月11日
 第163期 自2020年2月11日 至2020年3月10日 第166期 自2020年5月12日 至2020年6月10日

項 目	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
(A) 配当等収益	△ 77円	△ 35円	△ 22円	△ 53円	△ 49円	△ 75円
受取利息	—	—	—	2	—	—
支払利息	△ 77	△ 35	△ 22	△ 55	△ 49	△ 75
(B) 有価証券売買損益	3,626,842	1,409,953	△ 2,607,573	△ 3,182,103	△ 1,914,637	16,043,958
売買益	3,716,014	1,430,827	92,416	7,613	22,384	16,181,243
売買損	△ 89,172	△ 20,874	△ 2,699,989	△ 3,189,716	△ 1,937,021	△ 137,285
(C) 信託報酬等	△ 477,851	△ 474,895	△ 439,407	△ 448,923	△ 450,453	△ 437,435
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	3,148,914	935,023	△ 3,047,002	△ 3,631,079	△ 2,365,139	15,606,448
(E) 前期繰越損益金	△ 90,338,766	△ 86,675,124	△ 84,581,100	△ 87,794,729	△ 90,824,795	△ 91,491,787
(F) 追加信託差損益金	△ 36,863,056	△ 36,551,666	△ 35,958,017	△ 35,931,289	△ 35,606,601	△ 34,874,808
(配当等相当額)	(882,208)	(875,989)	(862,532)	(862,639)	(855,665)	(838,887)
(売買損益相当額)	(△ 37,745,264)	(△ 37,427,655)	(△ 36,820,549)	(△ 36,793,928)	(△ 36,462,266)	(△ 35,713,695)
(G) 合計(D+E+F)	△124,052,908	△122,291,767	△123,586,119	△127,357,097	△128,796,535	△110,760,147
(H) 収益分配金	△ 264,664	△ 262,342	△ 258,029	△ 257,783	△ 255,392	△ 250,078
次期繰越損益金(G+H)	△124,317,572	△122,554,109	△123,844,148	△127,614,880	△129,051,927	△111,010,225
追加信託差損益金	△ 36,863,056	△ 36,551,666	△ 35,958,017	△ 35,931,289	△ 35,606,601	△ 34,874,808
(配当等相当額)	(882,208)	(875,989)	(862,532)	(862,639)	(855,665)	(838,887)
(売買損益相当額)	(△ 37,745,264)	(△ 37,427,655)	(△ 36,820,549)	(△ 36,793,928)	(△ 36,462,266)	(△ 35,713,695)
分配準備積立金	10,811,213	10,927,565	10,696,116	10,658,156	10,469,498	10,619,960
繰越損益金	△ 98,265,729	△ 96,930,008	△ 98,582,247	△102,341,747	△103,914,824	△ 86,755,377

(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 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
(a) 経費控除後の配当等収益	631,706円	475,044円	207,177円	230,947円	166,569円	619,412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	882,208	875,989	862,532	862,639	855,665	838,887
(d) 分配準備積立金	10,444,171	10,714,863	10,746,968	10,684,992	10,558,321	10,250,626
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	11,958,085	12,065,896	11,816,677	11,778,578	11,580,555	11,708,925
(f) 分配金	264,664	262,342	258,029	257,783	255,392	250,078
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	11,693,421	11,803,554	11,558,648	11,520,795	11,325,163	11,458,847
(h) 受益権総口数	529,328,675口	524,684,761口	516,058,535口	515,566,202口	510,784,838口	500,156,515口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 161 期	第 162 期	第 163 期	第 164 期	第 165 期	第 166 期
1 万 口 当 り 分 配 金	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。

《お知らせ》

■商号変更について

大和証券投資信託委託株式会社は、2020年4月1日付で、商号を「大和アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ外債ソブリン・ファンド（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（2020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166期の決算日（2020年6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

(2019年12月11日から2020年6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
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	219,822	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	729,188	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	140,352	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	362,553
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	98,954	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	324,704	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	296,369	IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	306,236
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	70,825	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	272,638	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	272,638	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	4.75% 2027/4/21	258,007
IRISH TREASURY (アイルランド)	1.35% 2031/3/18	45,531	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	258,007	Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	252,873	IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	233,838
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	252,873	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	166,375	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.5% 2046/8/15	166,375

(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、2020年6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（12,760,365千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2020年6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 45,777	千アメリカ・ドル 50,089	千円 5,399,127	% 23.8	% -	% 14.9	% 4.1	% 4.8
カナダ	千カナダ・ドル 34,048	千カナダ・ドル 37,232	2,992,391	13.2	-	8.9	4.3	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,962	千オーストラリア・ドル 36,390	2,722,378	12.0	-	12.0	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 17,500	千イギリス・ポンド 21,175	2,904,434	12.8	-	6.2	6.5	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 42,579	698,311	3.1	-	3.1	-	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 39,000	千ノルウェー・クローネ 41,705	484,612	2.1	-	-	1.3	0.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,458	169,308	0.7	-	-	0.7	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 53,593	千ポーランド・ズロチ 56,846	1,563,845	6.9	-	3.4	-	3.5
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 6,721	千ユーロ 7,241	885,312	3.9	-	3.9	-	-

2020年6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 1,500	千ユーロ 2,551	千円 311,931	% 1.4	% -	% 1.4	% -	% -	
ユーロ (フランス)	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,312	1,016,275	4.5	-	4.5	-	-	
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 695	千ユーロ 1,118	136,750	0.6	-	0.6	-	-	
ユーロ (スペイン)	千ユーロ 22,544	千ユーロ 24,739	3,024,645	13.3	-	13.3	-	-	
ユーロ (小計)	36,660	43,962	5,374,916	23.6	-	23.6	-	-	
合 計	-	-	22,309,325	98.2	-	72.0	17.0	9.1	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6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)

2020年6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 7,296	千アメリカ・ドル 7,991	千円 861,410	2025/11/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	8,689	9,233	995,269	2026/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.5000	11,791	14,144	1,524,596	2046/02/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.3750	10,000	10,104	1,089,174	2021/04/30		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.3750	8,000	8,615	928,675	2024/02/29		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		45,777	50,089	5,399,127			
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 2,257	181,413	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	6,681	7,281	585,180	2025/06/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	14,367	15,254	1,226,034	2026/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.5500	4,500	4,886	392,760	2025/03/15		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	2.2500	7,000	7,552	607,000	2025/12/15		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		34,048	37,232	2,992,391			
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 5,062	千オーストラリア・ドル 6,439	481,755	2027/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	2,900	3,461	258,935	2029/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	19,000	26,489	1,981,687	2033/04/21		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		26,962	36,390	2,722,378			
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 4,500	千イギリス・ポンド 4,892	671,053	2026/07/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,582	491,405	2028/10/22		
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	8,800	10,851	1,488,433	2025/03/07		
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,848	253,540	2046/12/07		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		17,500	21,175	2,904,434			

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2020年6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 DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	4.5000 1.7500	% 千デンマーク・クローネ	5,500	10,147	千円 166,424	2039/11/15
				29,000	32,432	531,887	2025/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			34,500	42,579	698,311	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	3.7500 2.0000 3.0000	千ノルウェー・クローネ	15,000	15,516	180,304	2021/05/25
				4,000	4,202	48,830	2023/05/24	
				20,000	21,986	255,477	2024/03/14	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			39,000	41,705	484,612	
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	14,458	169,308	2023/11/13
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			13,630	14,458	169,308	
ポーランド	Poland Government Bond Poland Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券	1.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ	28,593	29,117	801,027	2021/07/25
				25,000	27,728	762,817	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			53,593	56,846	1,563,845	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY IRISH TREASURY IRISH TREASURY	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 1.3500 1.1000	千ユーロ	4,000	4,273	522,534	2026/05/15
				334	372	45,549	2031/03/18	
				2,387	2,594	317,228	2029/05/15	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			6,721	7,241	885,312	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ	1,500	2,551	311,931	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,500	2,551	311,931	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	千ユーロ	5,200	8,312	1,016,275	2045/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			5,200	8,312	1,016,275	
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.5000	千ユーロ	695	1,118	136,750	2046/08/15
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			695	1,118	136,750	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 1.4000	千ユーロ	12,544	13,921	1,702,037	2026/04/30
				10,000	10,818	1,322,608	2028/04/30	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			22,544	24,739	3,024,645	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			36,660	43,962	5,374,916	
合 計	銘 柄 数 金 額	33銘柄					22,309,325	

(注1) 邦貨換算金額は、2020年6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30期 (決算日 2020年4月10日)

(作成対象期間 2019年10月11日～2020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。

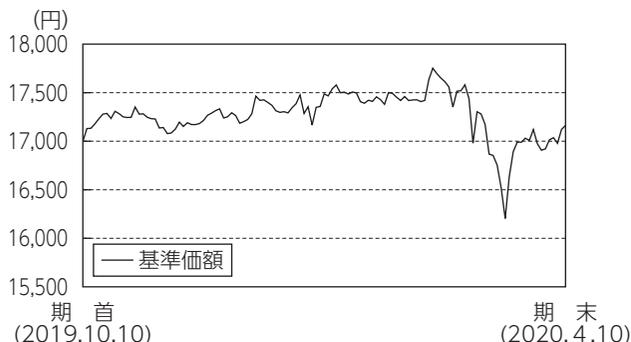
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	(参考指数)	騰落率	%	%	%	%
(期首)2019年10月10日	16,996	-	16,453	-	98.5	-	-	-
10月末	17,352	2.1	16,618	1.0	98.4	-	-	-
11月末	17,315	1.9	16,648	1.2	98.6	-	-	-
12月末	17,477	2.8	16,715	1.6	98.3	-	-	-
2020年1月末	17,457	2.7	16,805	2.1	98.3	-	-	-
2月末	17,559	3.3	17,139	4.2	98.4	-	-	-
3月末	17,120	0.7	16,990	3.3	97.7	-	-	-
(期末)2020年4月10日	17,162	1.0	16,955	3.1	97.1	-	-	-

- (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：16,996円 期末：17,162円 騰落率：1.0%

【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債券価格の上昇が基準価額のプラス要因となり、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、国債の金利は低下(債券価格は上昇)しました。当作成期首から2019年12月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退したことなどから、金利は上昇しました。しかし2020年1月以降は、中国で発生した新型コロナウイルスの感染拡大が懸念

され、国債の金利は低下しました。

○為替相場

為替相場は、当作成期を通して下落しました。

当作成期首より2019年12月末にかけては、米中貿易摩擦への懸念が後退し、市場のリスク選好度が強まったことなどから、円安傾向となりました。しかし2020年1月以降は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大により、市場のリスク回避姿勢が強まったことで、円高傾向となりました。

◆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外国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 (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の「1 万口当りの費用の明細」の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

(2019年10月11日から2020年4月10日まで)

		買 付 額	売 付 額
		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
外	アメリカ	国債証券	— (12,698)
	カナダ	国債証券	— (5,179)
	オーストラリア	国債証券	— (7,954)
	イギリス	国債証券	— (2,236)
	デンマーク	国債証券	— (4,538)
	スウェーデン	国債証券	— (14,437)
	ポーランド	国債証券	22,013 (35,603)
	ユーロ (アイルランド)	国債証券	— (5,359)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	— (1,391)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	— (2,710)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	— (9,461)

(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

(2019年10月11日から2020年4月10日まで)

当			期		
買	柄	付 金 額	売	柄	付 金 額
		千円			千円
Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	415,607	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2026/2/15	511,646
Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	212,217	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.375% 2021/4/30	490,532
			Poland Government Bond (ポーランド)	5.75% 2021/10/25	432,739
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.25% 2025/6/1	405,433
			Poland Government Bond (ポーランド)	1.75% 2021/7/25	381,015
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1% 2026/5/15	338,551
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	324,704
			IRISH TREASURY (アイルランド)	1.1% 2029/5/15	306,236
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2020/4/15	304,849
			United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.5% 2046/2/15	297,976

(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	5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 46,900	千アメリカ・ドル 51,896	千円 5,636,489	25.4	—	—	16.2	—	4.2	5.0
カナダ	千カナダ・ドル 33,181	千カナダ・ドル 35,961	2,789,569	12.6	—	—	10.9	—	1.7	—
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 27,510	千オーストラリア・ドル 36,756	2,519,314	11.4	—	—	10.4	—	—	0.9
イギリス	千イギリス・ポンド 17,500	千イギリス・ポンド 21,240	2,875,542	13.0	—	—	6.3	—	6.6	—
デンマーク	千デンマーク・クローネ 34,500	千デンマーク・クローネ 42,476	674,946	3.0	—	—	3.0	—	—	—
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 39,000	千ノルウェー・クローネ 41,836	443,463	2.0	—	—	—	—	1.3	0.7
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 13,630	千スウェーデン・クローネ 14,511	158,180	0.7	—	—	—	—	0.7	—
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 53,593	千ポーランド・ズロチ 56,433	1,471,795	6.6	—	—	3.2	—	—	3.4
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 5,300	千ユーロ 5,639	668,735	3.0	—	—	3.0	—	—	—
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 2,548	302,260	1.4	—	—	1.4	—	—	—
ユーロ（フランス）	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,252	978,652	4.4	—	—	4.4	—	—	—
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 695	千ユーロ 1,149	136,361	0.6	—	—	0.6	—	—	—
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 22,544	千ユーロ 24,255	2,876,500	13.0	—	—	13.0	—	—	—
ユーロ（小計）	35,239	41,845	4,962,509	22.4	—	—	22.4	—	—	—
合 計	—	—	21,531,810	97.1	—	—	72.5	—	14.5	10.0

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	千アメリカ・ドル 7,296	千アメリカ・ドル 8,007	千円 869,699	2025/11/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	10,587	11,265	1,223,594	2026/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.5000	11,016	13,869	1,506,399	2046/02/15
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.3750	10,000	10,126	1,099,839	2021/04/30
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.3750	8,000	8,626	936,956	2024/02/29
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		46,900	51,896	5,636,489	
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 2,206	171,124	2045/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	6,681	7,246	562,088	2025/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	13,500	14,221	1,103,178	2026/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.5500	4,500	4,833	374,948	2025/03/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	2.2500	7,000	7,454	578,230	2025/12/15
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	5銘柄		33,181	35,961	2,789,569	
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 3,000	千オーストラリア・ドル 3,000	205,620	2020/04/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	2,610	3,346	229,341	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	2,900	3,506	240,339	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	19,000	26,904	1,844,013	2033/04/21
通貨小計	銘 柄 数 額 金 額	4銘柄		27,510	36,756	2,519,314	

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000%	千イギリス・ポンド 4,500	千イギリス・ポンド 4,890	千円 662,010	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	3,200	3,590	486,072	2028/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	5.0000	8,800	10,887	1,474,014	2025/03/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	1,872	253,444	2046/12/07
	通貨小計	銘柄数 4銘柄			17,500	21,240	2,875,542
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 10,074	160,078	2039/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	29,000	32,401	514,867	2025/11/15
	通貨小計	銘柄数 2銘柄		34,500	42,476	674,946	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	千ノルウェー・クローネ 15,000	千ノルウェー・クローネ 15,574	165,088	2021/05/25
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	4,000	4,207	44,602	2023/05/24
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	22,054	233,772	2024/03/14
	通貨小計	銘柄数 3銘柄		39,000	41,836	443,463	
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 14,511	158,180	2023/11/13
通貨小計	銘柄数 1銘柄		13,630	14,511	158,180		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	1.7500	千ポーランド・ズロチ 28,593	千ポーランド・ズロチ 29,027	757,040	2021/07/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	25,000	27,406	714,755	2028/04/25
	通貨小計	銘柄数 2銘柄		53,593	56,433	1,471,795	
ユーロ(アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	1.0000	千ユーロ 4,000	千ユーロ 4,234	502,110	2026/05/15
	IRISH TREASURY	国債証券	1.1000	1,300	1,405	166,625	2029/05/15
国小計	銘柄数 2銘柄		5,300	5,639	668,735		
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 2,548	302,260	2045/06/22
国小計	銘柄数 1銘柄		1,500	2,548	302,260		
ユーロ(フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千ユーロ 5,200	千ユーロ 8,252	978,652	2045/05/25
国小計	銘柄数 1銘柄		5,200	8,252	978,652		
ユーロ(ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千ユーロ 695	千ユーロ 1,149	136,361	2046/08/15
国小計	銘柄数 1銘柄		695	1,149	136,361		
ユーロ(スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 12,544	千ユーロ 13,674	1,621,699	2026/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	10,000	10,581	1,254,800	2028/04/30
国小計	銘柄数 2銘柄		22,544	24,255	2,876,500		
通貨小計	銘柄数 7銘柄		35,239	41,845	4,962,509		
合計	銘柄数 33銘柄					21,531,810	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

■投資信託財産の構成

2020年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	21,531,810	97.0
コール・ローン等、その他	670,313	3.0
投資信託財産総額	22,202,124	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=108.61円、1カナダ・ドル=77.57円、1オーストラリア・ドル=68.54円、1イギリス・ポンド=135.38円、1デンマーク・クローネ=15.89円、1ノルウェー・クローネ=10.60円、1スウェーデン・クローネ=10.90円、1チェコ・コルナ=4.39円、1ポーランド・ズロチ=26.08円、1ユーロ=118.59円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(22,120,793千円)の投資信託財産総額(22,202,124千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	26,513,992,597円
コール・ローン等	183,319,901
公社債(評価額)	21,531,810,683
未収入金	4,474,173,843
未収利息	189,654,315
前払費用	11,352,619
差入委託証拠金	123,681,236
(B) 負債	4,347,191,030
未払金	4,328,489,186
未払解約金	18,701,839
その他未払費用	5
(C) 純資産総額(A-B)	22,166,801,567
元本	12,915,841,496
次期繰越損益金	9,250,960,071
(D) 受益権総口数	12,915,841,496口
1万口当り基準価額(C/D)	17,162円

*期首における元本額は15,417,257,799円、当作成期間中における追加設定元本額は84,250,251円、同解約元本額は2,585,666,554円です。

*当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ FOFs外債ソブリン・オープン(適格機関投資家専用)1,412,397,128円、ダイワ外債ソブリン・オープン(毎月分配型)789,710,956円、ダイワ・パランス3資産(外債・海外リート・好配当日本株)34,349,448円、安定重視ポートフォリオ(奇数月分配型)143,474,640円、インカム重視ポートフォリオ(奇数月分配型)247,050,736円、成長重視ポートフォリオ(奇数月分配型)340,657,390円、京都応援パランスファンド(隔月分配型)177,395,698円、6資産パランスファンド(分配型)855,195,600円、6資産パランスファンド(成長型)86,067,233円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(毎月分配型)5,840,623,363円、世界6資産均等分散ファンド(毎月分配型)51,359,696円、ダイワ外債ソブリン・ファンド(毎月分配型)224,965,102円、兵庫応援パランスファンド(毎月分配型)829,206,328円、「しがぎん」SR13資産パランス・オープン(奇数月分配型)18,919,916円、ダイワ・株/債券/コモディティ・パランスファンド186,791,683円、ダイワ資産分散インカムオープン(奇数月決算型)795,023,301円、ダイワ海外ソブリン・ファンド(1年決算型)13,739,078円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年1回決算型)636,674,559円、四国アライアンス 地域創生ファンド(年2回決算型)232,239,641円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は17,162円です。

■損益の状況

当期 自2019年10月11日 至2020年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	266,901,137円
受取利息	266,660,145
その他収益金	302,584
支払利息	△ 61,592
(B) 有価証券売買損益	9,389,907
売買益	1,263,805,704
売買損	△ 1,254,415,797
(C) その他費用	△ 4,587,095
(D) 当期損益金(A+B+C)	271,703,949
(E) 前期繰越損益金	10,785,174,628
(F) 解約差損益金	△ 1,867,096,541
(G) 追加信託差損益金	61,178,035
(H) 合計(D+E+F+G)	9,250,960,071
次期繰越損益金(H)	9,250,960,071

(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。