

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり)

運用報告書(全体版)

第18期(決算日 2020年3月9日)

第19期(決算日 2020年6月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020年6月9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／内外／その他資産（ハイブリッド証券）		
信 託 期 間	約9年9カ月間（2015年8月27日～2025年6月9日）		
運 用 方 針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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	ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドの受益証券	
	ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	世界の事業会社が発行するハイブリッド証券（劣後債および優先証券）	
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	
	ベビーファンドの株式組入上限比率		
	マザーファンドの株式組入上限比率		
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、経費控除後の配当等収益等を中心に分配することをめざします。ただし、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、世界のハイブリッド証券等に投資し、高利回りの獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保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10期の運用実績

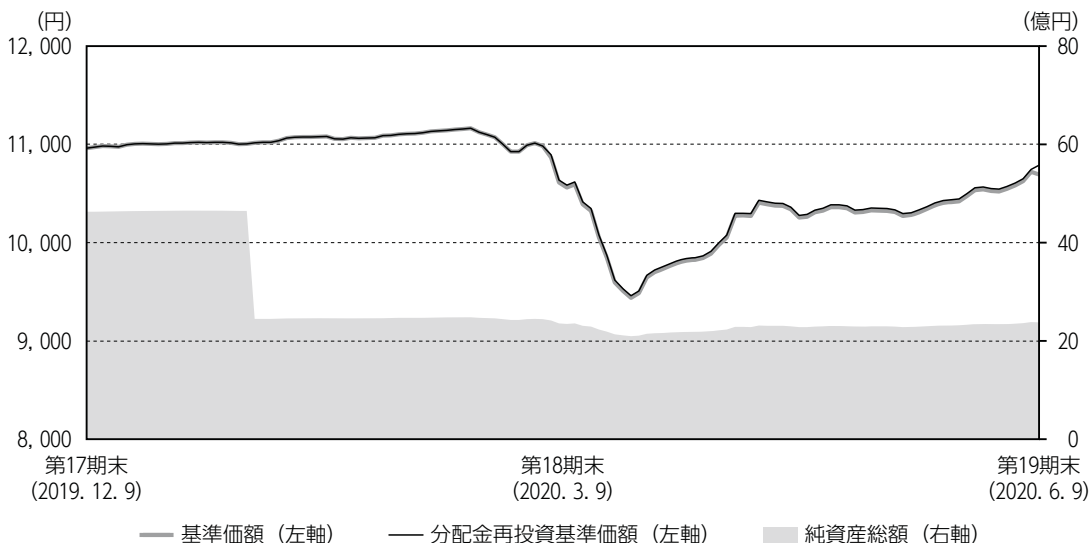
決 算 期	基 準 価 額				公 社 債 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 込 分	込 配 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	円	%	%	百万円
10期末（2018年3月9日）	10,627	20	△	0.3	93.2	5,814
11期末（2018年6月11日）	10,456	40	△	1.2	91.2	5,123
12期末（2018年9月10日）	10,407	40	△	0.1	89.9	5,100
13期末（2018年12月10日）	10,035	40	△	3.2	93.8	4,736
14期末（2019年3月11日）	10,371	50		3.8	95.0	4,894
15期末（2019年6月10日）	10,565	50		2.4	93.3	4,459
16期末（2019年9月9日）	10,925	40		3.8	91.2	4,611
17期末（2019年12月9日）	10,961	35		0.6	91.3	4,626
18期末（2020年3月9日）	10,868	25	△	0.6	90.8	2,414
19期末（2020年6月9日）	10,693	70	△	1.0	94.4	2,376

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 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3) 公社債組入比率はハイブリッド証券（劣後債、優先証券）を含みます。
(注4) 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。
(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



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18期首：10,961円

第19期末：10,693円（既払分配金95円）

騰落率：△1.6%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

コーポレート・ハイブリッド証券市場が小幅に下落したことや、為替ヘッジ等諸コストが重しとなり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
			騰 落 率	
第18期		円	%	%
	(期 首) 2019年12月 9 日	10,961	—	91.3
	12月末	11,019	0.5	90.7
	2020年 1 月末	11,061	0.9	95.4
	2 月末	11,003	0.4	95.2
	(期 末) 2020年 3 月 9 日	10,893	△ 0.6	90.8
第19期	(期 首) 2020年 3 月 9 日	10,868	—	90.8
	3 月末	9,769	△ 10.1	88.9
	4 月末	10,361	△ 4.7	90.1
	5 月末	10,543	△ 3.0	91.7
	(期 末) 2020年 6 月 9 日	10,763	△ 1.0	94.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2019. 12. 10 ～ 2020. 6. 9）

■コーポレート・ハイブリッド証券市況

コーポレート・ハイブリッド証券市場は、小幅に下落しました。

当作成期首より2019年末にかけて、米中通商交渉の第1段階合意による米国の対中追加関税回避や、英国総選挙での保守党大勝を受けたEU（欧州連合）離脱への不透明感の後退などを背景に、コーポレート・ハイブリッド証券市場は上昇しました。しかし2020年に入り、新型コロナウイルスの感染拡大が加速するに連れて、世界経済の先行きに対する不透明感が急速に強まり、2月後半以降のコーポレート・ハイブリッド証券市場は大幅に下落しました。4月以降は、主要中央銀行による足並みを揃えた金融緩和策の実施や、各国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、市場は反転の動きを示しました。当作成期末にかけても、外出制限の緩和やワクチン開発への期待感などから、堅調な推移が継続しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド」の受益証券に投資を行います。また、為替変動リスクの低減のために、為替ヘッジを行います。

■ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

ポートフォリオについて

（2019. 12. 10 ～ 2020. 6. 9）

■当ファンド

「ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持しました。また、為替変動リスクの低減のため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

主として、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・ＵＫ・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

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18期	第19期
	2019年12月10日 ～2020年３月９日	2020年３月10日 ～2020年６月９日
当期分配金(税込み) (円)	25	70
対基準価額比率 (%)	0.23	0.65
当期の収益 (円)	25	70
当期の収益以外 (円)	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	1,270	1,285

(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18期	第19期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 87.85円	✓ 85.02円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	139.87	139.87
(d) 分配準備積立金	1,068.16	1,131.01
(e) 当期分配対象額（a+b+c+d）	1,295.89	1,355.91
(f) 分配金	25.00	70.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e-f）	1,270.89	1,285.91

（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

「ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド」の受益証券に投資を行い、組入比率は高位を維持します。また、為替変動リスクの低減のため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第18期～第19期 (2019. 12. 10～2020. 6. 9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	49円	0. 462%	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10, 635円です。
(投 信 会 社)	(37)	(0. 347)	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)	(10)	(0. 096)	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. 019)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	1	0. 014	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0. 010)	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	51	0. 476	

(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。

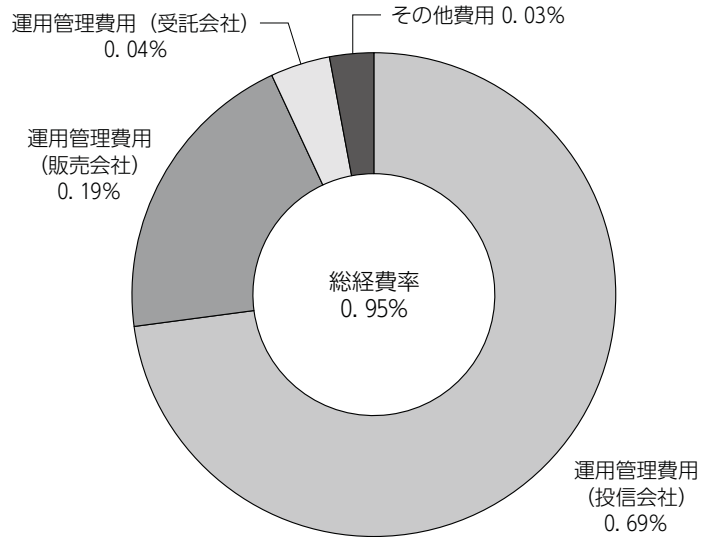
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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0.95%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。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

■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10日から2020年6月9日まで)

決 算 期	第 18 期 ～ 第 19 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	74, 207	75, 000	2, 073, 621	2, 300, 000

(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 17 期 末	第 19 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	4, 178, 278	2, 178, 863	2, 368, 424

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年6月9日現在

項 目	第 19 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	2, 368, 424	96. 2
コール・ローン等、その他	92, 896	3. 8
投資信託財産総額	2, 461, 321	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9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.08円、1イギリス・ポンド＝137.70円、1スウェーデン・クローネ＝11.76円、1ユーロ＝122.14円です。

(注 3) ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドにおいて、第19期末における外貨建純資産(2,359,522千円)の投資信託財産総額(2,368,397千円)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3月9日)、(2020年6月9日)現在

項 目	第18期末	第19期末
(A) 資産	4, 691, 757, 393円	4, 670, 073, 778円
コール・ローン等	40, 697, 093	92, 896, 493
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド（評価額）	2, 262, 731, 744	2, 368, 424, 922
未収入金	2, 388, 328, 556	2, 208, 752, 363
(B) 負債	2, 276, 844, 759	2, 293, 980, 802
未払金	2, 263, 583, 900	2, 273, 018, 030
未払収益分配金	5, 555, 022	15, 554, 062
未払信託報酬	7, 637, 683	5, 293, 136
その他未払費用	68, 154	115, 574
(C) 純資産総額（A－B）	2, 414, 912, 634	2, 376, 092, 976
元本	2, 222, 008, 961	2, 222, 008, 961
次期繰越損益金	192, 903, 673	154, 084, 015
(D) 受益権総口数	2, 222, 008, 961口	2, 222, 008, 961口
1万口当り基準価額（C/D）	10, 868円	10, 693円

*第17期末における元本額は4,221,025,998円、当作成期間（第18期～第19期）中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は1,999,017,037円です。

*第19期末の計算口数当りの純資産額は10,693円です。

■損益の状況

項 目	第18期	第19期
	自2019年12月10日 自2020年3月10日	自2020年3月9日 自2020年6月9日
(A) 当季等収益	△ 3, 941円	△ 4, 518円
受取利息	1, 800	34
支払利息	△ 5, 741	△ 4, 552
(B) 有価証券売買損益	△ 7, 306, 856	△ 17, 920, 512
売買益	181, 777, 001	155, 118, 687
売買損	△ 189, 083, 857	△ 173, 039, 199
(C) 信託報酬等	△ 7, 705, 837	△ 5, 340, 566
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 15, 016, 634	△ 23, 265, 596
(E) 前期繰越損益金	214, 163, 539	193, 591, 883
(F) 追加信託差損益金	△ 688, 210	△ 688, 210
（配当等相当額）	(31, 080, 646)	(31, 080, 646)
（売買損益相当額）	(△ 31, 768, 856)	(△ 31, 768, 856)
(G) 合計（D＋E＋F）	198, 458, 695	169, 638, 077
(H) 収益分配金	△ 5, 555, 022	△ 15, 554, 062
次期繰越損益金（G＋H）	192, 903, 673	154, 084, 015
追加信託差損益金	△ 688, 210	△ 688, 210
（配当等相当額）	(31, 080, 646)	(31, 080, 646)
（売買損益相当額）	(△ 31, 768, 856)	(△ 31, 768, 856)
分配準備積立金	251, 312, 567	254, 650, 628
繰越損益金	△ 57, 720, 684	△ 99, 878, 403

(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。

(注 4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：5,198,006円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第18期	第19期
(a) 経費控除後の配当等収益	19,521,021円	18,892,123円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	31,080,646	31,080,646
(d) 分配準備積立金	237,346,568	251,312,567
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	287,948,235	301,285,336
(f) 分配金	5,555,022	15,554,062
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	282,393,213	285,731,274
(h) 受益権総口数	2,222,008,961口	2,222,008,961口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金	第 18 期	第 19 期
	25円	70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。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

運用報告書 第5期（決算日 2020年6月9日）

（作成対象期間 2019年6月11日～2020年6月9日）

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

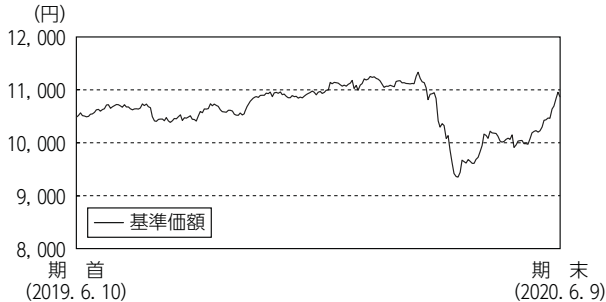
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	世界の事業会社が発行するハイブリッド証券（劣後債および優先証券）
株式組入制限	無制限

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		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
	円	%	%
(期 首) 2019年 6月10日	10,486	—	94.2
6月末	10,644	1.5	94.1
7月末	10,683	1.9	93.2
8月末	10,512	0.2	90.8
9月末	10,614	1.2	92.8
10月末	10,957	4.5	93.7
11月末	10,950	4.4	91.6
12月末	11,180	6.6	91.3
2020年 1月末	11,086	5.7	97.4
2月末	11,038	5.3	97.0
3月末	9,684	△ 7.6	90.8
4月末	10,063	△ 4.0	93.9
5月末	10,433	△ 0.5	92.5
(期 末) 2020年 6月 9日	10,870	3.7	94.7

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入率はハイブリッド証券(劣後債、優先証券)を含みます。

(注3) 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。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

《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：10,486円 期末：10,870円 騰落率：3.7%

【基準価額の主な変動要因】

コーポレート・ハイブリッド証券市場が上昇したことから、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

○コーポレート・ハイブリッド証券市況

コーポレート・ハイブリッド証券市場は上昇しました。

トランプ米国大統領がメキシコへの新たな関税賦課を無期限で延期すると表明したことや、2019年6月末の米中首脳会談で対中追加関税第4弾が棚上げされたことなどが好感され、世界的にリスク選好姿勢が強まったことから、コーポレート・ハイブリッド証券市場は当作成期首より堅調な立ち上がりとなりました。2019年末にかけては、米中通商交渉の第1段階合意による米国の対中追加関税回避や、英国総選挙での保守党大勝を受けたEU(欧州連合)離脱への不透明感の後退などを背景に上昇しました。しかし2020年に入り、新型コロナウイルスの感染拡大が加速するに連れて、世界経済の先行きに対する不透明感が急速に強まり、2月後半以降のコーポレート・ハイブリッド証券市場は大幅に下落しました。4月以降は、主要中央銀行による足並みを揃えた金融緩和策の実施や、各国政府による大規模な景気刺激策などが好感され、市場は反転の動きを示しました。当作成期末にかけても、外出制限の緩和やワクチン開発への期待感などから、堅調な推移が継続しました。

○為替相場

ユーロ円相場は小幅に下落(円高)しました。

ユーロ円相場は、当作成期首より下落基調で始まりしました。その後、米中通商交渉に進展が見られたことなどから、2019年後半にかけては底堅い推移が継続しました。2020年以降は、新型コロナウイルス感染拡大を受けたリスク回避姿勢の強まりやECB(欧州中央銀行)による大規模な金融緩和から、円高ユーロ安基調が優勢となりました。しかし当作成期末にかけて、ドイツ連立政権が景気刺激策について合意したことやECBによる金融支援策の拡大を背景にユーロの買い戻しが進んだことから、当作成期首比では小幅な下落にとどまりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

◆ポートフォリオについて

主として、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

■ 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) (その他)	2 (2) (0)
合 計	2

(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 6 月11日から2020年 6 月 9 日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル 2, 082	千アメリカ・ドル 6, 657 (—)
	イギリス	社債券	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 1, 112 (—)
	スウェーデン	社債券	千スウェーデン・クロネ —	千スウェーデン・クロネ 10, 433 (—)

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2019年 6 月11日から2020年 6 月 9 日まで)

当 期		買 付 額		売 付 額	
銘 柄		金 額		金 額	
Aroundtown SA (ルクセンブルグ) 2. 875% 永久債		149, 859		ATF Netherlands BV (オランダ) 3. 75% 永久債	
ATF Netherlands BV (オランダ) 3. 75% 永久債		147, 684		Enterprise Products Operating LLC (アメリカ) 4. 875% 2077/8/16	
Transcanada Trust (カナダ) 5. 3% 2077/3/15		132, 409		Centrica PLC (イギリス) 3% 2076/4/10	
Enterprise Products Operating LLC (アメリカ) 5. 25% 2077/8/16		89, 246		VODAFONE GROUP (イギリス) 6. 25% 2078/10/3	
Suez Environnement Co (フランス) 1. 625% 永久債		64, 902		Grand City Properties SA (ルクセンブルグ) 3. 75% 永久債	
Unibail-Rodamco SE (フランス) 2. 875% 永久債		63, 385		Vonovia Finance BV (オランダ) 4% 永久債	
				Electricite de France SA (フランス) 5. 375% 永久債	
				Telia Co AB (スウェーデン) 2. 397% 2077/10/4	
				Enterprise Products Operating LLC (アメリカ) 5. 25% 2077/8/16	
				Engie (フランス) 3. 875% 永久債	

(注 1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注 2) 単位未満は切捨て。

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ (オランダ)	社債券	千ユーロ 1, 255	千ユーロ 4, 483 (—)
	ユーロ (ルクセンブルグ)	社債券	千ユーロ 1, 226	千ユーロ 1, 278 (—)
	ユーロ (フランス)	社債券	千ユーロ 1, 085	千ユーロ 2, 069 (752)
	ユーロ (ドイツ)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 633 (1, 222)
	ユーロ (オーストリア)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 649 (—)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 2, 339 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	社債券	千ユーロ 3, 567	千ユーロ 11, 452 (1, 975)

(注 1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注 2) () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注 3) 社債券には新株予約権付社債券 (転換社債券) は含まれておりません。

(注 4) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期				末			
区 分	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年末満
アメリカ	千アメリカ・ドル 5,430	千アメリカ・ドル 5,555	千円 600,413	% 25.4	% —	% 25.4	% —	% —
イギリス	千イギリス・ポンド 1,256	千イギリス・ポンド 1,397	192,417	8.1	—	8.1	—	—
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 3,181	千ユーロ 3,381	413,060	17.4	—	17.4	—	—
ユーロ (ルクセンブルグ)	千ユーロ 1,314	千ユーロ 1,270	155,235	6.6	—	6.6	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 4,054	千ユーロ 4,377	534,690	22.6	—	22.6	—	—
ユーロ (ドイツ)	千ユーロ 1,800	千ユーロ 1,820	222,342	9.4	—	9.4	—	—
ユーロ (その他)	千ユーロ 915	千ユーロ 1,017	124,285	5.2	—	5.2	—	—
ユーロ (小計)	千ユーロ 11,264	千ユーロ 11,868	1,449,614	61.2	—	61.2	—	—
合 計	—	—	2,242,446	94.7	—	94.7	—	—

（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、価格情報会社よりデータを入手しています。

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当 期 末								
区 分		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ		Enel SpA	社債券	8.7500	千アメリカ・ドル 904	千アメリカ・ドル 1,042	千円 112,677	2073/09/24
		SSE PLC	社債券	4.7500	1,038	1,048	113,278	2077/09/16
		Enbridge Inc	社債券	6.2500	1,286	1,268	137,147	2078/03/01
		Transcanada Trust	社債券	5.3000	1,007	993	107,393	2077/03/15
		Transcanada Trust	社債券	5.6250	695	687	74,255	2075/05/20
		AusNet Services Holdings Pty Ltd	社債券	5.7500	500	514	55,660	2076/03/17
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄			5,430	5,555	600,413	
イギリス		NGG Finance PLC	社債券	5.6250	千イギリス・ポンド 1,062	千イギリス・ポンド 1,185	163,233	2073/06/18
		Orange SA	社債券	5.7500	194	211	29,184	永久債
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄			1,256	1,397	192,417	
ユーロ（オランダ）		Volkswagen International Finance NV	社債券	5.1250	千ユーロ 1,284	千ユーロ 1,401	171,177	永久債
		Gas Natural Fenosa Finance BV	社債券	4.1250	1,000	1,037	126,767	永久債
		TenneT Holding BV	社債券	2.9950	897	942	115,115	永久債
国 小 計	銘柄数 金 額	3銘柄			3,181	3,381	413,060	

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

区 分		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	末 評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ (ルクセンブルグ)		Aroundtown SA	社債券	2. 8750 %	千ユーロ 1, 314	千ユーロ 1, 270	千円 155, 235	永久債
国 小 計	銘柄数 金 額	1銘柄			1, 314	1, 270	155, 235	
ユーロ (フランス)		Electricite de France SA	社債券	5. 3750	千ユーロ 1, 000	千ユーロ 1, 105	134, 973	永久債
		Engie	社債券	3. 8750	900	978	119, 489	永久債
		Suez Environnement Co	社債券	1. 6250	600	575	70, 315	永久債
		Unibail-Rodamco SE	社債券	2. 8750	500	472	57, 770	永久債
		Orange SA	社債券	5. 2500	186	210	25, 771	永久債
		Orange SA	社債券	5. 0000	868	1, 034	126, 369	永久債
国 小 計	銘柄数 金 額	6銘柄			4, 054	4, 377	534, 690	
ユーロ (ドイツ)		Bayer AG	社債券	2. 3750	千ユーロ 1, 000	千ユーロ 1, 012	123, 650	2075/04/02
		Bertelsmann SE & Co KGaA	社債券	3. 0000	800	808	98, 692	2075/04/23
国 小 計	銘柄数 金 額	2銘柄			1, 800	1, 820	222, 342	
ユーロ (その他)		Orsted A/S	社債券	2. 2500	千ユーロ 300	千ユーロ 310	37, 901	2199/12/31
		AMERICA MOVIL SA de CV	社債券	6. 3750	615	707	86, 383	2073/09/06
国 小 計	銘柄数 金 額	2銘柄			915	1, 017	124, 285	
通貨小計	銘柄数 金 額	14銘柄			11, 264	11, 868	1, 449, 614	
合 計	銘柄数 金 額	22銘柄					2, 242, 446	

(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

2020年 6 月 9 日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2, 242, 446	94. 7
コール・ローン等、その他	125, 950	5. 3
投資信託財産総額	2, 368, 397	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9日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝108.08円、1イギリス・ポンド＝137.70円、1スウェーデン・クローネ＝11.76円、1ユーロ＝122.14円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産 (2, 359, 522千円) の投資信託財産総額 (2, 368, 397千円) 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6月9日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	2,368,397,164円
コール・ローン等	84,905,261
公社債（評価額）	2,242,446,286
未収利息	38,485,112
前払費用	2,560,505
(B)負債	183
その他未払費用	183
(C)純資産総額（A－B）	2,368,396,981
元本	2,178,863,774
次期繰越損益金	189,533,207
(D)受益権総口数	2,178,863,774口
1万口当り基準価額（C／D）	10,870円

* 期首における元本額は4,211,121,379円、当作成期間中における追加設定元本額は249,604,093円、同解約元本額は2,281,861,698円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）2,178,863,774円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,870円です。

■損益の状況

当期 自2019年6月11日 至2020年6月9日

項 目	当 期
(A)配当等収益	149,689,525円
受取利息	150,486,808
支払利息	△ 797,283
(B)有価証券売買損益	67,611,066
売買益	119,418,411
売買損	△ 51,807,345
(C)その他費用	△ 555,959
(D)当期損益金（A＋B＋C）	216,744,632
(E)前期繰越損益金	204,530,970
(F)解約差損益金	△ 242,138,302
(G)追加信託差損益金	10,395,907
(H)合計（D＋E＋F＋G）	189,533,207
次期繰越損益金（H）	189,533,207

(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》

■運用指図権限の委託先の変更について

外貨建資産の運用に関する権限の委託先を「アムンディ・アセットマネジメント」から「アムンディ・UK・リミテッド」に変更しました。