

ダイワ・エマージング 高金利債券ファンド (年1回決算型)

運用報告書(全体版) 第7期

(決算日 2020年7月15日)

(作成対象期間 2019年7月17日~2020年7月15日)

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、エマージング諸国の現地通貨建債券に分散投資し、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/>

★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	約14年10カ月間(2013年9月5日~2028年7月14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・エマージング高金利債券マザーファンドの受益証券
	ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド	海外の債券
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。	

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			J Pモルガン G B I - E M 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 総額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
3 期末 (2016年 7月15日)	9,273	0	△ 15.3	10,139	△ 11.6	95.7	9
4 期末 (2017年 7月18日)	10,340	0	11.5	11,471	13.1	94.9	9
5 期末 (2018年 7月17日)	9,930	0	△ 4.0	11,180	△ 2.5	95.4	8
6 期末 (2019年 7月16日)	10,128	0	2.0	11,698	4.6	92.8	3
7 期末 (2020年 7月15日)	9,712	0	△ 4.1	11,280	△ 3.6	94.0	2

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) J Pモルガン G B I - E M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。

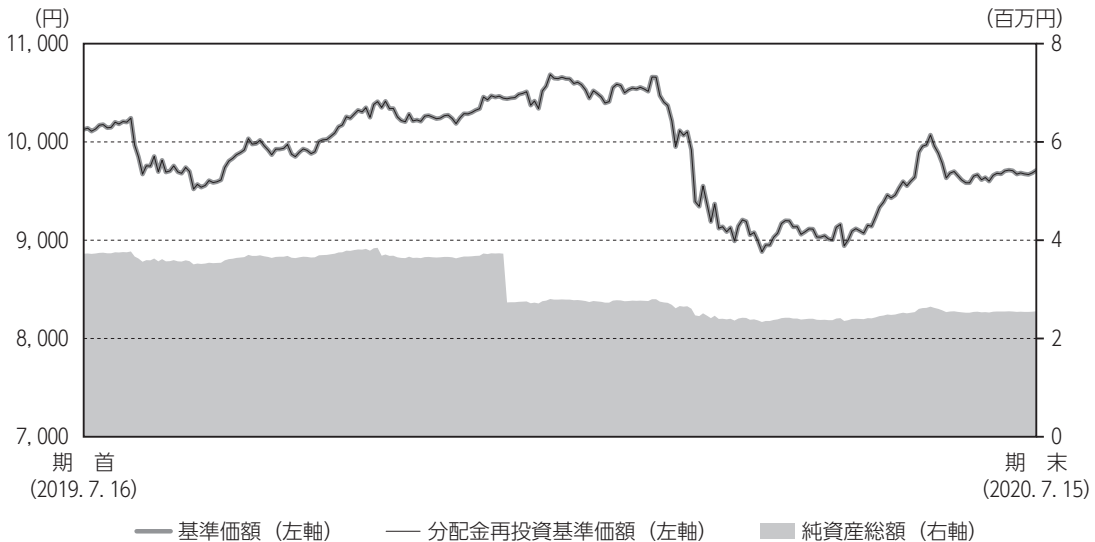
(注5) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

(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



* 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

期首：10,128円

期末：9,712円（分配金0円）

騰落率：△4.1%（分配金込み）

基準価額の主な変動要因

主として「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を通じて、新興国通貨建ての債券に投資した結果、債券の利息収入や投資している債券の値上がりは基準価額のプラス要因となりましたが、投資対象通貨が対円でおおむね下落（円高）したことがマイナス要因となり、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・エマージング高金利債券ファンド（年1回決算型）

年 月 日	基 準 価 額		JPMorgan GBI-EM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	(参考指数)	騰 落 率	
(期首)2019年7月16日	円	%		%	%
	10,128	—	11,698	—	92.8
7月末	10,202	0.7	11,711	0.1	94.5
8月末	9,606	△ 5.2	11,161	△ 4.6	95.6
9月末	9,934	△ 1.9	11,491	△ 1.8	96.4
10月末	10,348	2.2	11,889	1.6	95.2
11月末	10,266	1.4	11,730	0.3	95.8
12月末	10,510	3.8	12,187	4.2	95.8
2020年1月末	10,458	3.3	12,051	3.0	94.9
2月末	10,213	0.8	11,836	1.2	94.0
3月末	9,078	△ 10.4	10,237	△ 12.5	94.0
4月末	9,131	△ 9.8	10,438	△ 10.8	92.1
5月末	9,554	△ 5.7	11,122	△ 4.9	92.2
6月末	9,660	△ 4.6	11,234	△ 4.0	93.4
(期末)2020年7月15日	9,712	△ 4.1	11,280	△ 3.6	94.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2019. 7. 17 ~ 2020. 7. 15）

新興国債券市況

新興国債券市場は、各国中央銀行の金融緩和姿勢や米国金利の低下を背景に、多くの国で金利は低下（債券価格は上昇）しました。

・ 欧州・中東・アフリカ地域

トルコやロシア、ポーランドでは、中央銀行による利下げや米国金利の低下を受けて、金利は低下しました。

・ アジア地域

インドネシアやインド、フィリピンでは、中央銀行による利下げや米国金利の低下を受けて、金利は低下しました。

・ 中南米地域

ブラジルやメキシコ、コロンビアでは、中央銀行による利下げや米国金利の低下を受けて、金利は低下しました。

為替相場

新興国為替市場は、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大したことなどから、市場のリスク回避的な姿勢が強まり、多くが対円で下落しました。

・ 欧州・中東・アフリカ地域

トルコ・リラやロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチは、新型コロナウイルスに関する懸念などから、市場のリスク回避的な姿勢が強まったことで、対円で下落しました。

・ アジア地域

インドネシア・ルピアやインド・ルピーは、新型コロナウイルスに関する懸念などから、市場のリスク回避的な姿勢が強まったことで、対円で下落しました。一方で、フィリピン・ペソは、貿易収支の改善がプラス要因となり、対円で上昇しました。

・ 中南米地域

ブラジル・レアルやコロンビア・ペソ、メキシコ・ペソは、新型コロナウイルスに関する懸念などから、市場のリスク回避的な姿勢が強まったことで、対円で下落しました。

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・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、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。

■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、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。

金利リスクを表す修正デュレーションは1（年）程度～3（年）程度でコントロールします。

ポートフォリオについて

(2019.7.17～2020.7.15)

■当ファンド

当作成期を通じて「ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、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。

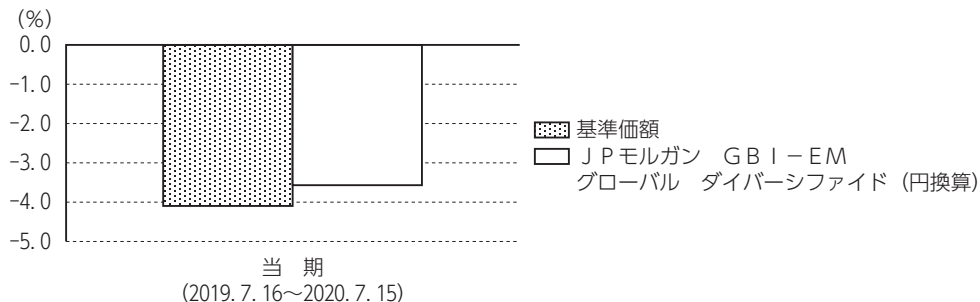
■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

- ・通貨配分に関しては、基本的な商品性格に基づき、各地域均等、各地域内の投資通貨においても均等となることをめざしました。
- ・欧州・中東・アフリカ地域においては、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチ、アジア地域ではインドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソ、中南米地域ではブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソへ投資しました。
- ・債券ポートフォリオの金利リスクについては、修正デュレーションで1（年）程度～3（年）程度でコントロールしました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債と国際機関債からなるポートフォリオ構成としました。

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。



分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、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	
	2019年7月17日 ~2020年7月15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)		409

(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。



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・エマージング高金利債券マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れ、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。

■ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、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。

金利リスクを表す修正デュレーションは1（年）程度～3（年）程度でコントロールします。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2019. 7. 17～2020. 7. 15)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	145円	1.470%	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9,890円です。
(投 信 会 社)	(66)	(0.670)	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)	(75)	(0.759)	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)	(4)	(0.041)	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	12	0.119	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)	(10)	(0.102)	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)	(0.012)	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)	(0.005)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	157	1.589	

(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。

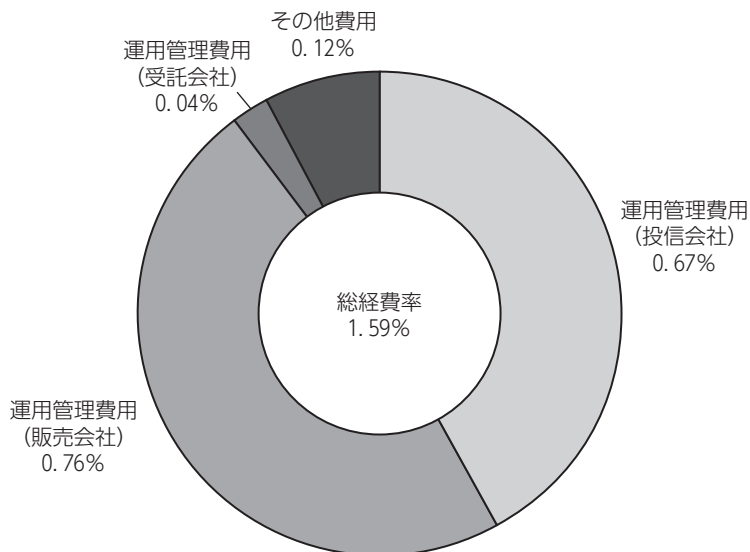
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.59%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7月17日から2020年7月15日まで)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・エマージング 高金利債券 マザーファンド	5	6	809	1,145

(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	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・エマージング 高金利債券マザーファンド	2,717	2,541	1,912	2,541

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2020年7月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド	2,541	98.8
コール・ローン等、その他	30	1.2
投資信託財産総額	2,571	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝107.30円、1トルコ・リラ＝15.63円、1メキシコ・ペソ＝4.79円、1フィリピン・ペソ＝2.17円、100コロンビア・ペソ＝2.96円、1インド・ルピー＝1.44円、100インドネシア・ルピア＝0.75円、1ブラジル・リアル＝19.99円、1ロシア・ルーブル＝1.51円、1ポーランド・ズロチ＝27.37円です。

(注3) ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(17,879,479千円)の投資信託財産総額(19,149,460千円)に対する比率は、93.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年7月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,571,584円
コール・ローン等	30,163
ダイワ・エマージング高金利債券 マザーファンド(評価額)	2,541,421
(B) 負債	18,642
未払信託報酬	18,461
その他未払費用	181
(C) 純資産総額(A-B)	2,552,942
元本	2,628,757
次期繰越損益金	△ 75,815
(D) 受益権総口数	2,628,757口
1万口当り基準価額(C/D)	9,712円

* 期首における元本額は3,679,871円、当作成期間中における追加設定元本額は46,166円、同解約元本額は1,097,280円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,712円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は75,815円です。

■損益の状況

当期 自 2019年7月17日 至 2020年7月15日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	△ 63,414円
売買益	42,029
売買損	△ 105,443
(B) 信託報酬等	△ 44,863
(C) 当期損益金(A+B)	△ 108,277
(D) 前期繰越損益金	△ 107,928
(E) 追加信託差損益金	140,390
(配当等相当額)	(55,514)
(売買損益相当額)	(84,876)
(F) 合計(C+D+E)	△ 75,815
次期繰越損益金(F)	△ 75,815
追加信託差損益金	140,390
(配当等相当額)	(55,514)
(売買損益相当額)	(84,876)
分配準備積立金	52,044
繰越損益金	△ 268,249

(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	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	55,514
(d) 分配準備積立金	52,044
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	107,558
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	107,558
(h) 受益権総口数	2,628,757口

《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・エマージング高金利債券マザーファンド

運用報告書 第25期 (決算日 2020年7月15日)

(作成対象期間 2020年1月16日～2020年7月15日)

ダイワ・エマージング高金利債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いません。
主要投資対象	海外の債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

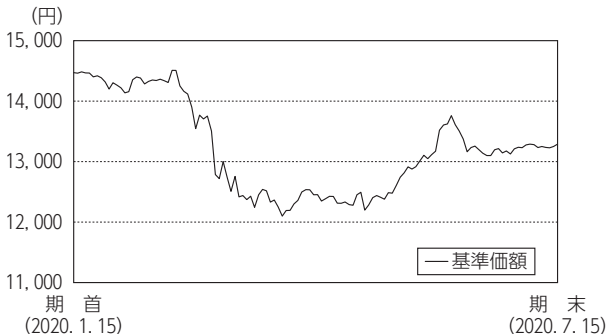
大和アセットマネジメント

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	J.P.モルガン GBI-E-M 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 (参考指数)	騰落率	
	円	%	%	%
(期首) 2020年 1月15日	14,470	—	16,188	95.4
1月末	14,219	△ 1.7	15,883	△ 1.9
2月末	13,901	△ 3.9	15,600	△ 3.6
3月末	12,365	△ 14.5	13,493	△ 16.6
4月末	12,452	△ 13.9	13,757	△ 15.0
5月末	13,048	△ 9.8	14,659	△ 9.4
6月末	13,210	△ 8.7	14,807	△ 8.5
(期末) 2020年 7月15日	13,289	△ 8.2	14,867	△ 8.2

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) J.P.モルガン GBI-E-M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：14,470円 期末：13,289円 騰落率：△8.2%

【基準価額の主な変動要因】

新興国通貨建ての債券に投資した結果、債券の利息収入や投資している債券の値上がりは基準価額のプラス要因となりましたが、投資対象通貨が対円でおおむね下落 (円高) したことがマイナス要因となり、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。

◆投資環境について

○新興国債券市場

新興国債券市場は、各国中央銀行の金融緩和姿勢や米国金利の低下を背景に、多くの国で金利は低下 (債券価格は上昇) しました。

・欧州・中東・アフリカ地域

トルコやロシア、ポーランドでは、中央銀行による利下げや米国金利の低下を受けて、金利は低下しました。

・アジア地域

インドネシアやインド、フィリピンでは、中央銀行による利下げや米国金利の低下を受けて、金利は低下しました。

・中南米地域

ブラジルやメキシコ、コロンビアでは、中央銀行による利下げや米国金利の低下を受けて、金利は低下しました。

○為替相場

新興国為替市場は、新型コロナウイルスに関する懸念が拡大したことなどから、市場のリスク回避的な姿勢が強まり、多くが対円で下落しました。

・欧州・中東・アフリカ地域

トルコ・リラやロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチは、新型コロナウイルスに関する懸念などから、市場のリスク回避的な姿勢が強まったことで、対円で下落しました。

・アジア地域

インドネシア・ルピアやインド・ルピーは、新型コロナウイルスに関する懸念などから、市場のリスク回避的な姿勢が強まったことで、対円で下落しました。一方で、フィリピン・ペソは、貿易収支の改善が下支えとなり、対円でおおむね横ばいとなりました。

・中南米地域

ブラジル・レアルやコロンビア・ペソ、メキシコ・ペソは、新型コロナウイルスに関する懸念などから、市場のリスク回避的な姿勢が強まったことで、対円で下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、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。

金利リスクを表す修正デュレーションは1 (年) 程度～3 (年) 程度でコントロールします。

◆ポートフォリオについて

・通貨配分に関しては、基本的な商品性格に基づき、各地域均等、各地域内の投資通貨においても均等となることをめざしました。

・欧州・中東・アフリカ地域においては、トルコ・リラ、ロシア・ルーブル、ポーランド・ズロチ、アジア地域ではインドネシア・ルピア、インド・ルピー、フィリピン・ペソ、中南米地域ではブラジル・レアル、コロンビア・ペソ、メキシコ・ペソへ投資しました。

・債券ポートフォリオの金利リスクについては、修正デュレーションで1 (年) 程度～3 (年) 程度でコントロールしました。また、組入債券の種別構成については、現地通貨建国債と国際機関債からなるポートフォリオ構成としました。

◆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。

《今後の運用方針》

欧州・中東・アフリカ、アジア、中南米の3地域で地域分散を図り、その地域内で3通貨ずつ、計9通貨の高金利債券に投資することで、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。

金利リスクを表す修正デュレーションは1(年)程度～3(年)程度でコントロールします。

■1万口当りの費用の明細

項目	当	期
売買委託手数料		—円
有価証券取引税		—
その他費用 (保管費用)	(7)
(その他)	(0)
合計		7

(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

(2020年1月16日から2020年7月15日まで)

		買付額	売付額
外	トルコ	千トルコ・リラ 12,874	千トルコ・リラ — (22,140)
	メキシコ	千メキシコ・ペソ 116,448	千メキシコ・ペソ — (50,000)
		特殊債券	—
	フィリピン	千フィリピン・ペソ —	千フィリピン・ペソ 118,440 (—)
	インド	千インド・ルピー —	千インド・ルピー 150,200 (—)
	インドネシア	千インドネシア・ルピア —	千インドネシア・ルピア 15,300,000 (—)
国	ブラジル	千ブラジル・リアル 11,751	千ブラジル・リアル — (—)
	ロシア	千ロシア・ルーブル —	千ロシア・ルーブル 61,887 (—)
	ポーランド	千ポーランド・ズロチ 44,631	千ポーランド・ズロチ 56,381 (—)

(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。

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2020年1月16日から2020年7月15日まで)

当 期		期	
買 付	金 額	売 付	金 額
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
Poland Government Bond (ポーランド) 2.25% 2022/4/25	853,451	Poland Government Bond (ポーランド) 1.75% 2021/7/25	1,530,191
Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2021/6/10	425,687	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 4.5% 2020/8/14	251,092
Poland Government Bond (ポーランド) 2% 2021/4/25	278,065	ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 6.45% 2021/8/8	142,285
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F (ブラジル) 10% 2029/1/1	234,089	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 8.3% 2020/10/2	122,400
EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 27.5% 2020/11/23	226,982	Russian Federal Bond - OFZ (ロシア) 7.5% 2021/8/18	102,113
Mexican Bonos (メキシコ) 8% 2020/6/11	114,701	ASIAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 5.9% 2022/12/20	74,022
Poland Government Bond (ポーランド) 2.75% 2029/10/25	86,602		

(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	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
区 分			千円	%	%	%	%	%
トルコ	千トルコ・リラ 107,000	千トルコ・リラ 106,456	千円 1,663,921	9.3	7.5	2.1	0.8	6.3
メキシコ	千メキシコ・ペソ 385,000	千メキシコ・ペソ 387,033	1,853,892	10.3	—	1.4	—	8.9
フィリピン	千フィリピン・ペソ 860,000	千フィリピン・ペソ 908,884	1,972,279	11.0	—	2.5	—	8.5
コロンビア	千コロンビア・ペソ 60,300,000	千コロンビア・ペソ 65,238,477	1,931,058	10.8	—	2.6	0.4	7.8
インド	千インド・ルピー 1,190,500	千インド・ルピー 1,287,397	1,853,852	10.3	—	2.2	1.5	6.6
インドネシア	千インドネシア・ルピア 263,000,000	千インドネシア・ルピア 265,992,660	1,994,944	11.1	—	2.2	—	8.9
ブラジル	千ブラジル・レアル 85,000	千ブラジル・レアル 93,646	1,871,991	10.4	—	1.4	4.5	4.6
ロシア	千ロシア・ルーブル 1,172,000	千ロシア・ルーブル 1,251,461	1,889,706	10.5	—	2.8	1.1	6.7
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 65,000	千ポーランド・ズロチ 69,432	1,900,353	10.6	—	0.5	3.8	6.3
合計	—	—	16,932,001	94.4	7.5	17.7	12.1	64.6

(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力しています。

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千ドル・リラ	千円	
トルコ	Turkey Government Bond	国債証券	8.8000	3,000	2,813	43,980	2023/09/27
	Turkey Government Bond	国債証券	10.4000	7,000	6,828	106,736	2024/03/20
	Turkey Government Bond	国債証券	10.6000	26,000	24,550	383,720	2026/02/11
	Turkey Government Bond	国債証券	11.0000	51,000	51,793	809,525	2022/03/02
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	27.5000	8,000	8,144	127,298	2020/09/18
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	27.5000	12,000	12,326	192,661	2020/11/23
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		107,000	106,456	1,663,921	
メキシコ	Mexican Bonos	国債証券	8.0000	45,000	52,338	250,699	2047/11/07
	Mexican Bonos	国債証券	6.5000	90,000	91,405	437,833	2021/06/10
	Petroleos Mexicanos	特殊債券	7.6500	210,000	203,305	973,831	2021/11/24
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	40,000	39,984	191,527	2021/01/19
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		385,000	387,033	1,853,892	
フィリピン	PHILIPPINE GOVERNMENT	国債証券	6.2500	170,000	205,553	446,051	2028/03/22
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	4.5000	190,000	190,440	413,256	2020/08/14
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	4.5000	500,000	512,890	1,112,971	2021/08/14
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		860,000	908,884	1,972,279	
コロンビア	Colombia Government International Bond	国債証券	9.8500	4,000,000	5,087,440	150,588	2027/06/28
	Colombian TES	国債証券	11.0000	18,300,000	18,336,417	542,757	2020/07/24
	Colombian TES	国債証券	7.0000	27,000,000	28,905,120	855,591	2022/05/04
	Colombian TES	国債証券	10.0000	2,000,000	2,491,460	73,747	2024/07/24
	Colombian TES	国債証券	7.5000	9,000,000	10,418,040	308,373	2026/08/26
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		60,300,000	65,238,477	1,931,058	
インド	India Government Bond	国債証券	8.7900	350,000	371,350	534,744	2021/11/08
	India Government Bond	国債証券	9.2300	100,000	132,470	190,756	2043/12/23
	India Government Bond	国債証券	8.8300	150,000	168,859	243,157	2023/11/25
	India Government Bond	国債証券	8.1700	120,000	145,576	209,630	2044/12/01
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	—	16,000	15,243	21,951	2021/06/15
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	—	9,500	8,903	12,820	2021/10/18
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	6.4500	270,000	270,278	389,200	2020/08/10
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	5.9000	20,000	20,395	29,368	2022/12/20
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	4.7000	155,000	154,321	222,222	2022/06/07
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		1,190,500	1,287,397	1,853,852	

ダイワ・エマージング高金利債券マザーファンド

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		
インドネシア	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.2500	20,000,000	21,028,200	157,711	2036/05/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	11.0000	69,000,000	70,634,610	529,759	2020/11/15
	Indonesia Treasury Bond	国債証券	8.7500	30,000,000	32,483,400	243,625	2044/02/15
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	5.2000	55,000,000	53,490,250	401,176	2022/03/01
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	9.2500	9,000,000	9,016,200	67,621	2020/12/02
	EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT	特殊債券	8.3000	40,000,000	39,944,000	299,580	2020/10/02
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	6.2500	40,000,000	39,396,000	295,470	2021/06/15
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		263,000,000	265,992,660	1,994,944	
ブラジル	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	40,000	41,401	827,609	2021/01/01
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	25,000	28,307	565,866	2023/01/01
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	10,000	11,748	234,850	2025/01/01
	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	国債証券	10.0000	10,000	12,189	243,664	2029/01/01
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		85,000	93,646	1,871,991	
ロシア	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	8.1500	282,000	327,108	493,934	2027/02/03
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.5000	770,000	796,387	1,202,545	2021/08/18
	Russian Federal Bond - OFZ	国債証券	7.4000	120,000	127,964	193,226	2022/12/07
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		1,172,000	1,251,461	1,889,706	
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	5.7500	22,000	24,723	676,684	2022/09/23
	Poland Government Bond	国債証券	2.0000	10,000	10,158	278,024	2021/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.2500	30,000	31,170	853,131	2022/04/25
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	3,000	3,380	92,513	2029/10/25
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		65,000	69,432	1,900,353	
合 計	銘柄数 金 額	45銘柄				16,932,001	

(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7月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	16,932,001	88.4
コール・ローン等、その他	2,217,458	11.6
投資信託財産総額	19,149,460	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15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=107.30円、1トルコ・リラ=15.63円、1メキシコ・ペソ=4.79円、1フィリピン・ペソ=2.17円、100コロンビア・ペソ=2.96円、1インド・ルピー=1.44円、100インドネシア・ルピア=0.75円、1ブラジル・リアル=19.99円、1ロシア・ルーブル=1.51円、1ポーランド・ズロチ=27.37円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(17,879,479千円)の投資信託財産総額(19,149,460千円)に対する比率は、93.4%です。

■損益の状況

当期 自 2020年1月16日 至 2020年7月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	600,826,008円
受取利息	600,844,745
支払利息	△ 18,737
(B) 有価証券売買損益	△ 2,287,846,881
売買益	249,977,191
売買損	△ 2,537,824,072
(C) その他費用	△ 10,405,984
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 1,697,426,857
(E) 前期繰越損益金	6,511,515,326
(F) 解約差損益金	△ 383,087,462
(G) 追加信託差損益金	8,726,746
(H) 合計 (D + E + F + G)	4,439,727,753
次期繰越損益金 (H)	4,439,727,753

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年7月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,149,460,107円
コール・ローン等	573,191,211
公社債 (評価額)	16,932,001,289
未収入金	1,156,175,446
未収利息	440,543,394
前払費用	47,548,767
(B) 負債	1,209,818,427
未払金	1,204,869,053
未払解約金	4,943,434
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額 (A - B)	17,939,641,680
元本	13,499,913,927
次期繰越損益金	4,439,727,753
(D) 受益権総口数	13,499,913,927口
1万口当り基準価額 (C/D)	13,289円

* 期首における元本額は14,566,319,676円、当作成期間中における追加設定元本額は32,697,439円、同解約元本額は1,099,103,188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、ダイワ成長国セレクト債券ファンド (毎月決算型) 11,993,630,810円、ダイワ成長国セレクト債券ファンド (年1回決算型) 279,028,221円、ダイワ・エマージング高金利債券ファンド (毎月分配型) 1,225,342,471円、ダイワ・エマージング高金利債券ファンド (年1回決算型) 1,912,425円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は13,289円です。