

# ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型)

## 運用報告書 (全体版) 第12期

(決算日 2020年8月11日)

(作成対象期間 2019年8月14日~2020年8月11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、海外のソブリン債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先 (コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00~17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

### ★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<br>マザーファンド組入上限比率  | 無制限                     |
|        | ベビーファンドの<br>株式実質組入上限比率   | 純資産総額の<br>10%以下         |
|        | マザーファンドの<br>株式組入上限比率   | 純資産総額の<br>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、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、分配対象額が少額の場合には、分配を行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     |                |              | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、円ベース) |              | 公 社 債<br>組入比率 | 債 券<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|-------------|----------------|--------------|-------------------------------|--------------|---------------|-------------|--------------|
|                  | (分配落)       | 税 込 み<br>分 配 金 | 期 中<br>騰 落 率 | (参考指数)                        | 期 中<br>騰 落 率 |               |             |              |
| 8 期末(2016年8月10日) | 円<br>12,760 | 円<br>10        | %<br>△14.1   | 13,234                        | %<br>△13.1   | %<br>96.3     | %<br>-      | 百万円<br>74    |
| 9 期末(2017年8月10日) | 13,677      | 10             | 7.3          | 14,295                        | 8.0          | 97.0          | -           | 28           |
| 10期末(2018年8月10日) | 13,314      | 10             | △ 2.6        | 14,241                        | △ 0.4        | 97.6          | -           | 25           |
| 11期末(2019年8月13日) | 13,350      | 10             | 0.3          | 14,536                        | 2.1          | 97.9          | -           | 23           |
| 12期末(2020年8月11日) | 14,359      | 10             | 7.6          | 15,853                        | 9.1          | 97.9          | -           | 24           |

(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。

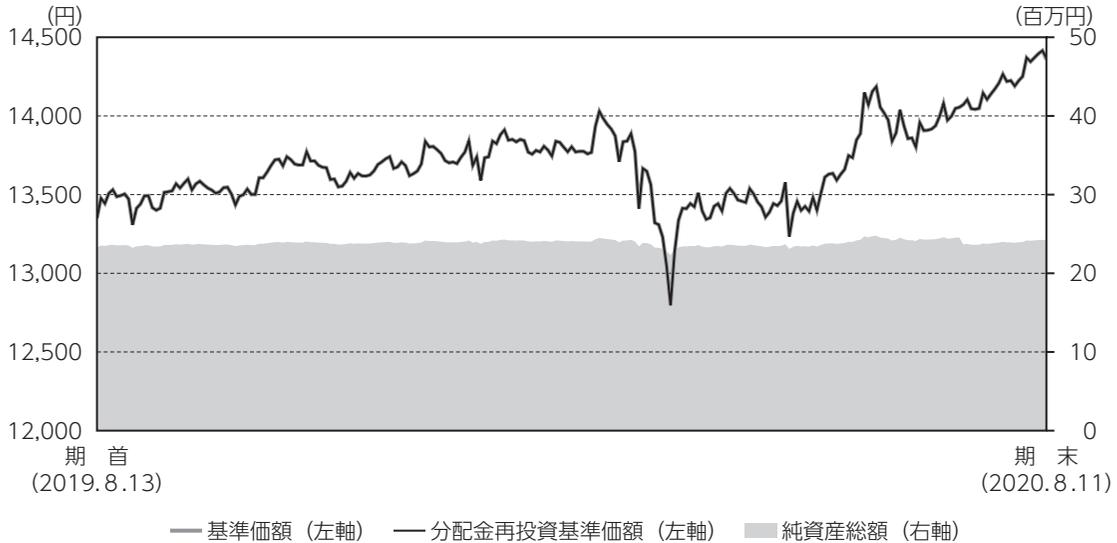
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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

期首：13,350円

期末：14,359円（分配金10円）

騰落率：7.6%（分配金込み）

### ■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債券価格の上昇、また投資対象通貨が円に対して上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）

| 年 月 日            | 基 準 価 額     |        | FTSE世界国債インデックス<br>(除く日本、円ベース)<br>(参考指数) |        | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|------------------|-------------|--------|---|--------|------------------|-----------|
|                  |             | 騰 落 率  |   | 騰 落 率  |                  |           |
| (期首) 2019年 8月13日 | 円<br>13,350 | %<br>- | 14,536                                  | %<br>- | %<br>97.9        | %<br>-    |
| 8 月末             | 13,493      | 1.1    | 14,808                                  | 1.9    | 97.9             | -         |
| 9 月末             | 13,544      | 1.5    | 14,910                                  | 2.6    | 97.9             | -         |
| 10月末             | 13,772      | 3.2    | 14,993                                  | 3.1    | 97.9             | -         |
| 11月末             | 13,728      | 2.8    | 15,019                                  | 3.3    | 98.2             | -         |
| 12月末             | 13,840      | 3.7    | 15,080                                  | 3.7    | 97.9             | -         |
| 2020年 1 月末       | 13,807      | 3.4    | 15,161                                  | 4.3    | 97.8             | -         |
| 2 月末             | 13,873      | 3.9    | 15,463                                  | 6.4    | 98.0             | -         |
| 3 月末             | 13,511      | 1.2    | 15,328                                  | 5.5    | 97.4             | -         |
| 4 月末             | 13,459      | 0.8    | 15,082                                  | 3.8    | 97.2             | -         |
| 5 月末             | 13,735      | 2.9    | 15,343                                  | 5.6    | 96.8             | -         |
| 6 月末             | 13,997      | 4.8    | 15,591                                  | 7.3    | 98.0             | -         |
| 7 月末             | 14,251      | 6.7    | 15,761                                  | 8.4    | 98.1             | -         |
| (期末) 2020年 8月11日 | 14,369      | 7.6    | 15,853                                  | 9.1    | 97.9             | -         |

(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

(2019.8.14~2020.8.11)

### ■海外債券市況

海外債券市況は、金利は米国を中心に低下（債券価格は上昇）しました。

2019年9月以降は、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金利は上昇傾向となりました。2020年1月以降は、新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念が高まり、各国で大規模な金融緩和が実施されたことから、金利は米国を中心に大きく低下しました。スペインでは、財政政策による信用リスクの高まりが意識されたことで金利上昇する場面がありましたが、世界的に金融緩和長期化が見込まれる中での利回り追求の動きから、金利上昇幅は抑制されました。

### ■為替相場

為替相場は上昇（円安）しました。

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、特に英ポンドが大きく上昇しました。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景気後退懸念が高まり、また3月上旬には、金融市場の混乱を受けたリスク回避的な動きから、通貨は下落しました。その後、各国で大規模な財政・金融政策が発表されたことで市場は一定の落ち着きをみせました。5月後半以降は、各国で段階的に経済活動が再開されたことやワクチン開発への期待などから、通貨は下落幅を縮小し、一部の通貨は上昇に転じました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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

## ポートフォリオについて

(2019.8.14~2020.8.11)

### ■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。

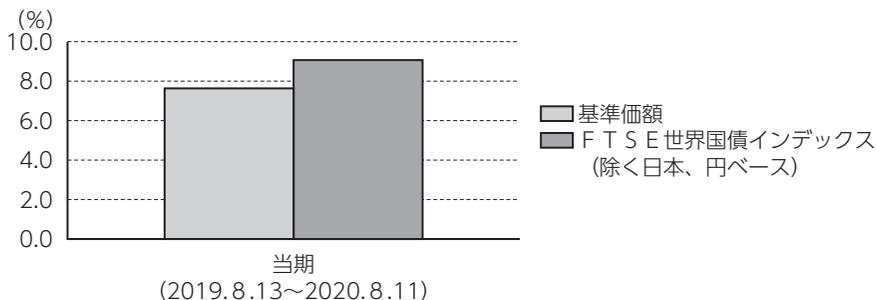
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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               | 当 期                       |           |
|-------------------|---------------------------|-----------|
|                   | 2019年8月14日<br>～2020年8月11日 |           |
| <b>当期分配金（税込み）</b> | <b>（円）</b>                | <b>10</b> |
| 対基準価額比率           | （％）                       | 0.07      |
| 当期の収益             | （円）                       | 10        |
| 当期の収益以外           | （円）                       | —         |
| 翌期繰越分配対象額         | （円）                       | 5,584     |

（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                        | 当 | 期        |
|----------------------------|---|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益            | ✓ | 244.74円  |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益        |   | 0.00     |
| (c) 収益調整金                  |   | 4,103.10 |
| (d) 分配準備積立金                |   | 1,246.97 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) |   | 5,594.81 |
| (f) 分配金                    |   | 10.00    |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f)       |   | 5,584.81 |

（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           | 当 期<br>(2019.8.14~2020.8.11) |         | 項 目 の 概 要   |
|---------------|------------------------------|---------|---|
|               | 金 額                          | 比 率     |   |
| 信 託 報 酬       | 187円                         | 1.363%  | 信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率<br>当作成期中の平均基準価額は13,703円です。                      |
| （投 信 会 社）     | (75)                         | (0.546) | 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）     | (105)                        | (0.763) | 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）     | (7)                          | (0.054) | 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<br>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<br>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     | 6                            | 0.045   | 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）     | (5)                          | (0.035) | 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）       | (0)                          | (0.002) | 信託事務の処理等に関するその他の費用  |
| 合 計           | 193                          | 1.408   |   |

(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。

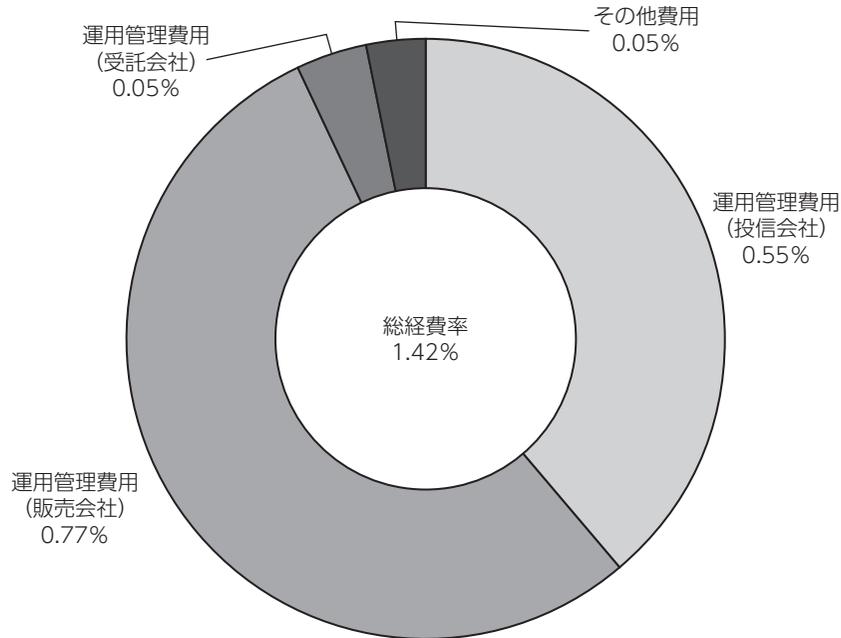
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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。

## ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）

### ■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8月14日から2020年8月11日まで)

|                    | 設 定 |     | 解 約 |       |
|--------------------|-----|-----|-----|-------|
|                    | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額   |
|                    | 千□  | 千円  | 千□  | 千円    |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | -   | -   | 698 | 1,240 |

(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    | □ 数    | 評 価 額  |
|                    | 千□     | 千□     | 千円     |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド | 13,836 | 13,138 | 24,048 |

(注) 単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2020年8月11日現在

| 項 目                | 当 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 | 24,048 | 98.8  |
| コール・ローン等、その他       | 292    | 1.2   |
| 投資信託財産総額           | 24,340 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月11日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝106.17円、1カナダ・ドル＝79.52円、1オーストラリア・ドル＝75.86円、1イギリス・ポンド＝138.75円、1デンマーク・クローネ＝16.72円、1ノルウェー・クローネ＝11.72円、1スウェーデン・クローネ＝12.10円、1チェコ・コルナ＝4.75円、1ポーランド・ズロチ＝28.29円、1ユーロ＝124.48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、当期末における外貨建純資産(22,881,396千円)の投資信託財産総額(22,922,545千円)に対する比率は、99.8%です。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年8月11日現在

| 項 目                     | 当 期 末       |
|-------------------------|-------------|
| (A) 資産                  | 24,340,725円 |
| コール・ローン等                | 292,381     |
| ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額) | 24,048,344  |
| (B) 負債                  | 178,883     |
| 未払収益分配金                 | 16,826      |
| 未払信託報酬                  | 161,157     |
| その他未払費用                 | 900         |
| (C) 純資産総額(A - B)        | 24,161,842  |
| 元本                      | 16,826,421  |
| 次期繰越損益金                 | 7,335,421   |
| (D) 受益権総口数              | 16,826,421口 |
| 1万口当り基準価額(C / D)        | 14,359円     |

\* 期首における元本額は17,461,433円、当作成期間中における追加設定元本額は921円、同解約元本額は635,933円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は14,359円です。

### ■損益の状況

当期 自2019年8月14日 至2020年8月11日

| 項 目               | 当 期          |
|-------------------|--------------|
| (A) 有価証券売買損益      | 2,042,739円   |
| 売買益               | 2,087,557    |
| 売買損               | △ 44,818     |
| (B) 信託報酬等         | △ 326,965    |
| (C) 当期損益金(A + B)  | 1,715,774    |
| (D) 前期繰越損益金       | △1,267,586   |
| (E) 追加信託差損益金      | 6,904,059    |
| (配当等相当額)          | ( 3,779,123) |
| (売買損益相当額)         | ( 3,124,936) |
| (F) 合計(C + D + E) | 7,352,247    |
| (G) 収益分配金         | △ 16,826     |
| 次期繰越損益金(F + G)    | 7,335,421    |
| 追加信託差損益金          | 6,904,059    |
| (配当等相当額)          | ( 3,779,123) |
| (売買損益相当額)         | ( 3,124,936) |
| 分配準備積立金           | 2,493,194    |
| 繰越損益金             | △2,061,832   |

(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             | 411,814円    |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0           |
| (c) 収益調整金                   | 6,904,059   |
| (d) 分配準備積立金                 | 2,098,206   |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 9,414,079   |
| (f) 分配金                     | 16,826      |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 9,397,253   |
| (h) 受益権総口数                  | 16,826,421口 |

## 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ

1 万 口 当 り 分 配 金

10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・外債ソブリン・マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型））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、当ファンドの決算日（2020年8月11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8月14日から2020年8月11日まで）

| 買                                       |                 | 付         | 売                                       |                  | 付         |
|---|-----------------|-----------|---|------------------|-----------|
| 銘                                       | 柄               | 金 額       | 銘                                       | 柄                | 金 額       |
|   |                 | 千円        |   |                  | 千円        |
| Poland Government Bond (ポーランド)          | 1.75% 2021/7/25 | 1,218,060 | Poland Government Bond (ポーランド)          | 5.75% 2021/10/25 | 1,328,760 |
| Poland Government Bond (ポーランド)          | 2.75% 2028/4/25 | 762,436   | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 1.375% 2021/4/30 | 917,550   |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.5% 2020/4/15  | 513,110   | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 1.625% 2026/2/15 | 729,188   |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) | 2.5% 2046/2/15  | 294,786   | Poland Government Bond (ポーランド)          | 2.75% 2029/10/25 | 613,947   |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.75% 2027/4/21 | 219,822   | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.5% 2033/4/21   | 514,355   |
| 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   | 473,352   |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)          | 1.5% 2026/6/1   | 70,825    | IRISH TREASURY (アイルランド)                 | 1% 2026/5/15     | 416,302   |
| IRISH TREASURY (アイルランド)                 | 1.35% 2031/3/18 | 45,092    | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)    | 4.75% 2027/4/21  | 388,132   |
| SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)        | 1% 2026/11/12   | 15,983    | Poland Government Bond (ポーランド)          | 1.75% 2021/7/25  | 381,015   |
|   |                 |           | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)          | 1.95% 2026/4/30  | 324,704   |

(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8月11日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（12,490,277千円）の内容です。

#### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 区 分         | 2020年8月11日現在           |                        |                 |           |                 |                   |          |          |
|-------------|------------------------|------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-------------------|----------|----------|
|             | 額 面 金 額                | 評 価 額                  |                 | 組 入 比 率   | うちBB格<br>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<br>45,777     | 千アメリカ・ドル<br>51,206     | 千円<br>5,436,591 | %<br>23.8 | %<br>-          | %<br>15.1         | %<br>4.0 | %<br>4.7 |
| カナダ         | 千カナダ・ドル<br>34,048      | 千カナダ・ドル<br>37,531      | 2,984,543       | 13.1      | -               | 8.8               | 4.2      | -        |
| オーストラリア     | 千オーストラリア・ドル<br>25,608  | 千オーストラリア・ドル<br>35,119  | 2,664,169       | 11.7      | -               | 11.7              | -        | -        |
| イギリス        | 千イギリス・ポンド<br>16,992    | 千イギリス・ポンド<br>20,623    | 2,861,507       | 12.5      | -               | 6.3               | 6.2      | -        |
| デンマーク       | 千デンマーク・クローネ<br>34,500  | 千デンマーク・クローネ<br>43,129  | 721,120         | 3.2       | -               | 3.2               | -        | -        |
| ノルウェー       | 千ノルウェー・クローネ<br>39,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>41,614  | 487,718         | 2.1       | -               | -                 | 1.3      | 0.8      |
| スウェーデン      | 千スウェーデン・クローネ<br>14,860 | 千スウェーデン・クローネ<br>15,769 | 190,816         | 0.8       | -               | 0.1               | 0.8      | -        |
| ポーランド       | 千ポーランド・ズロチ<br>53,593   | 千ポーランド・ズロチ<br>57,115   | 1,615,785       | 7.1       | -               | 3.5               | -        | 3.6      |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ<br>5,807          | 千ユーロ<br>6,392          | 795,684         | 3.5       | -               | 3.5               | -        | -        |

| 2020年8月11日現在 |                |                |               |          |                     |                   |         |         |  |
|--------------|----------------|----------------|---------------|----------|---------------------|-------------------|---------|---------|--|
| 区 分          | 額 面 金 額        | 評 価 額          |               | 組 入 比 率  | う ち B B 格<br>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<br>1,500  | 千ユーロ<br>2,719  | 千円<br>338,495 | %<br>1.5 | %<br>-              | %<br>1.5          | %<br>-  | %<br>-  |  |
| ユーロ (フランス)   | 千ユーロ<br>5,200  | 千ユーロ<br>8,896  | 1,107,478     | 4.8      | -                   | 4.8               | -       | -       |  |
| ユーロ (ドイツ)    | 千ユーロ<br>695    | 千ユーロ<br>1,188  | 147,953       | 0.6      | -                   | 0.6               | -       | -       |  |
| ユーロ (スペイン)   | 千ユーロ<br>22,544 | 千ユーロ<br>25,151 | 3,130,815     | 13.7     | -                   | 13.7              | -       | -       |  |
| ユーロ (小計)     | 35,746         | 44,347         | 5,520,427     | 24.1     | -                   | 24.1              | -       | -       |  |
| 合 計          | -              | -              | 22,482,681    | 98.3     | -                   | 72.7              | 16.6    | 9.1     |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2020年8月11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8月11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<br>7,296    | 千アメリカ・ドル<br>8,057     | 千円<br>855,421 | 2025/11/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 8,689                | 9,321                 | 989,685       | 2026/02/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 11,791               | 15,110                | 1,604,275     | 2046/02/15 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.3750 | 10,000               | 10,089                | 1,071,234     | 2021/04/30 |  |  |
|              | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.3750 | 8,000                | 8,627                 | 915,975       | 2024/02/29 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 5銘柄  |        | 45,777               | 51,206                | 5,436,591     |            |  |  |
| カナダ          | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 3.5000 | 千カナダ・ドル<br>1,500     | 千カナダ・ドル<br>2,368      | 188,324       | 2045/12/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 2.2500 | 6,681                | 7,301                 | 580,585       | 2025/06/01 |  |  |
|              | CANADIAN GOVERNMENT BOND         | 国債証券 | 1.5000 | 14,367               | 15,344                | 1,220,185     | 2026/06/01 |  |  |
|              | CANADA HOUSING TRUST             | 特殊債券 | 2.5500 | 4,500                | 4,911                 | 390,525       | 2025/03/15 |  |  |
|              | CANADA HOUSING TRUST             | 特殊債券 | 2.2500 | 7,000                | 7,607                 | 604,922       | 2025/12/15 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 5銘柄  |        | 34,048               | 37,531                | 2,984,543     |            |  |  |
| 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<br>3,708 | 千オーストラリア・ドル<br>4,722  | 358,243       | 2027/04/21 |  |  |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 3.2500 | 2,900                | 3,497                 | 265,290       | 2029/04/21 |  |  |
|              | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND       | 国債証券 | 4.5000 | 19,000               | 26,900                | 2,040,634     | 2033/04/21 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 3銘柄  |        | 25,608               | 35,119                | 2,664,169     |            |  |  |
| イギリス         | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.5000 | 千イギリス・ポンド<br>4,500   | 千イギリス・ポンド<br>4,920    | 682,747       | 2026/07/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 1.6250 | 3,200                | 3,617                 | 501,875       | 2028/10/22 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 5.0000 | 8,292                | 10,225                | 1,418,739     | 2025/03/07 |  |  |
|              | United Kingdom Gilt              | 国債証券 | 4.2500 | 1,000                | 1,860                 | 258,144       | 2046/12/07 |  |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数<br>金 額                     | 4銘柄  |        | 16,992               | 20,623                | 2,861,507     |            |  |  |
| デンマーク        | DANISH GOVERNMENT BOND           | 国債証券 | 4.5000 | 千デンマーク・クローネ<br>5,500 | 千デンマーク・クローネ<br>10,501 | 175,592       | 2039/11/15 |  |  |

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

| 2020年8月11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   |            |  |
|              | DANISH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | %      | 千デンマーク・クローネ<br>29,000  | 千デンマーク・クローネ<br>32,627  | 千円<br>545,528 | 2025/11/15 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 2銘柄  |        | 34,500                 | 43,129                 | 721,120       |            |  |
|              | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.7500 | 千ノルウェー・クローネ<br>15,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>15,438  | 180,942       | 2021/05/25 |  |
|              | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 4,000                  | 4,201                  | 49,243        | 2023/05/24 |  |
|              | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 20,000                 | 21,973                 | 257,532       | 2024/03/14 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 3銘柄  |        | 39,000                 | 41,614                 | 487,718       |            |  |
|              | SWEDISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.5000 | 千スウェーデン・クローネ<br>13,630 | 千スウェーデン・クローネ<br>14,443 | 174,772       | 2023/11/13 |  |
|              | SWEDISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.0000 | 1,230                  | 1,326                  | 16,044        | 2026/11/12 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 2銘柄  |        | 14,860                 | 15,769                 | 190,816       |            |  |
|              | Poland Government Bond    | 国債証券 | 1.7500 | 千ポーランド・ズロチ<br>28,593   | 千ポーランド・ズロチ<br>29,065   | 822,250       | 2021/07/25 |  |
|              | Poland Government Bond    | 国債証券 | 2.7500 | 25,000                 | 28,050                 | 793,534       | 2028/04/25 |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 2銘柄  |        | 53,593                 | 57,115                 | 1,615,785     |            |  |
|              | IRISH TREASURY            | 国債証券 | 1.0000 | 千ユーロ<br>3,420          | 千ユーロ<br>3,714          | 462,359       | 2026/05/15 |  |
|              | IRISH TREASURY            | 国債証券 | 1.1000 | 2,387                  | 2,677                  | 333,325       | 2029/05/15 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 2銘柄  |        | 5,807                  | 6,392                  | 795,684       |            |  |
|              | Belgium Government Bond   | 国債証券 | 3.7500 | 千ユーロ<br>1,500          | 千ユーロ<br>2,719          | 338,495       | 2045/06/22 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 1銘柄  |        | 1,500                  | 2,719                  | 338,495       |            |  |
|              | FRENCH GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 3.2500 | 千ユーロ<br>5,200          | 千ユーロ<br>8,896          | 1,107,478     | 2045/05/25 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 1銘柄  |        | 5,200                  | 8,896                  | 1,107,478     |            |  |
|              | GERMAN GOVERNMENT BOND    | 国債証券 | 2.5000 | 千ユーロ<br>695            | 千ユーロ<br>1,188          | 147,953       | 2046/08/15 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 1銘柄  |        | 695                    | 1,188                  | 147,953       |            |  |
|              | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.9500 | 千ユーロ<br>12,544         | 千ユーロ<br>14,085         | 1,753,320     | 2026/04/30 |  |
|              | SPANISH GOVERNMENT BOND   | 国債証券 | 1.4000 | 10,000                 | 11,066                 | 1,377,495     | 2028/04/30 |  |
| 国小計          | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 2銘柄  |        | 22,544                 | 25,151                 | 3,130,815     |            |  |
| 通貨小計         | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 7銘柄  |        | 35,746                 | 44,347                 | 5,520,427     |            |  |
| 合 計          | 銘 柄 数 額<br>金 額            | 33銘柄 |        |                        |                        | 22,482,681    |            |  |

(注1) 邦貨換算金額は、2020年8月11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。

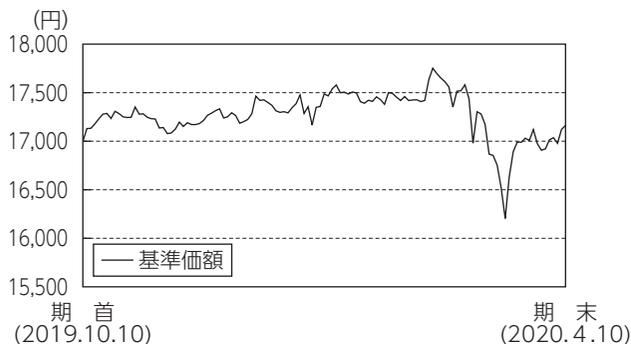
|        |                                      |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針   | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等                              |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下                          |

## 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<br>(除く日本、円ベース)<br>(参考指数) |          | 公社債<br>組入比率 |          | 債券先物<br>比率 |  |
|-----------------|--------|----------|---|----------|-------------|----------|------------|--|
|                 | 円      | 騰落率<br>% | 騰落率<br>%                                | 騰落率<br>% | 騰落率<br>%    | 騰落率<br>% |            |  |
| (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         | —円       |
| 有価証券取引税         | —        |
| その他費用<br>(保管費用) | 3<br>(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            | —<br>(12,698)      |              |
|   | カナダ             | 国債証券            | —<br>(5,179)       |              |
|   | オーストラリア         | 国債証券            | —<br>(7,954)       |              |
|   | イギリス            | 国債証券            | —<br>(2,236)       |              |
|   | デンマーク           | 国債証券            | —<br>(4,538)       |              |
|   | スウェーデン          | 国債証券            | —<br>(14,437)      |              |
|   | ポーランド           | 国債証券            | 22,013<br>(35,603) |              |
|   | ユーロ<br>(アイルランド) | 国債証券            | —<br>(5,359)       |              |
|   | ユーロ<br>(ドイツ)    | 国債証券            | —<br>(1,391)       |              |
|   | ユーロ<br>(スペイン)   | 国債証券            | —<br>(2,710)       |              |
|   | 国               | ユーロ<br>(ユーロ通貨計) | 国債証券               | —<br>(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<br>46,900     | 千アメリカ・ドル<br>51,896     | 千円<br>5,636,489 | %<br>25.4             | %<br>-  | %<br>16.2 | %<br>4.2 | %<br>5.0 |         |  |
| カナダ         | 千カナダ・ドル<br>33,181      | 千カナダ・ドル<br>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<br>27,510  | 千オーストラリア・ドル<br>36,756  | 2,519,314       | 11.4                  | -       | 10.4      | -        | 0.9      |         |  |
| イギリス        | 千イギリス・ポンド<br>17,500    | 千イギリス・ポンド<br>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<br>34,500  | 千デンマーク・クローネ<br>42,476  | 674,946         | 3.0                   | -       | 3.0       | -        | -        |         |  |
| ノルウェー       | 千ノルウェー・クローネ<br>39,000  | 千ノルウェー・クローネ<br>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<br>13,630 | 千スウェーデン・クローネ<br>14,511 | 158,180         | 0.7                   | -       | -         | 0.7      | -        |         |  |
| ポーランド       | 千ポーランド・ズロチ<br>53,593   | 千ポーランド・ズロチ<br>56,433   | 1,471,795       | 6.6                   | -       | 3.2       | -        | 3.4      |         |  |
| ユーロ（アイルランド） | 千ユーロ<br>5,300          | 千ユーロ<br>5,639          | 668,735         | 3.0                   | -       | 3.0       | -        | -        |         |  |
| ユーロ（ベルギー）   | 千ユーロ<br>1,500          | 千ユーロ<br>2,548          | 302,260         | 1.4                   | -       | 1.4       | -        | -        |         |  |
| ユーロ（フランス）   | 千ユーロ<br>5,200          | 千ユーロ<br>8,252          | 978,652         | 4.4                   | -       | 4.4       | -        | -        |         |  |
| ユーロ（ドイツ）    | 千ユーロ<br>695            | 千ユーロ<br>1,149          | 136,361         | 0.6                   | -       | 0.6       | -        | -        |         |  |
| ユーロ（スペイン）   | 千ユーロ<br>22,544         | 千ユーロ<br>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<br>7,296    | 千アメリカ・ドル<br>8,007    | 千円<br>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<br>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<br>1,500     | 千カナダ・ドル<br>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<br>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<br>3,000 | 千オーストラリア・ドル<br>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<br>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  |  | 償 還 年 月 日  |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|-------------|--|--|--------------------------------------|--|--|--|--|-------|---|-------------------------------|----------------------------|---|---|------------------------------------|--|
|             |  |  |                                      |  | 外 貨 建 金 額                                      | 邦 貨 換 算 金 額                                      |  |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
| イギリス        | United Kingdom Gilt<br>United Kingdom Gilt<br>United Kingdom Gilt<br>United Kingdom Gilt | 国 債 証 券<br>国 債 証 券<br>国 債 証 券<br>国 債 証 券 | 1.5000<br>1.6250<br>5.0000<br>4.2500 | %<br>千イギリス・ポンド<br>4,500<br>3,200<br>8,800<br>1,000 | 千イギリス・ポンド<br>4,890<br>3,590<br>10,887<br>1,872 | 千円<br>662,010<br>486,072<br>1,474,014<br>253,444 | 2026/07/22<br>2028/10/22<br>2025/03/07<br>2046/12/07 |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 通貨小計  | 銘 柄 数 額   | 4銘柄                           | 17,500                     | 21,240                                  | 2,875,542                               |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND<br>DANISH GOVERNMENT BOND                                    | 国 債 証 券<br>国 債 証 券            | 4.5000<br>1.7500           | 千デンマーク・クロネ<br>5,500<br>29,000           | 千デンマーク・クロネ<br>10,074<br>32,401          | 千円<br>160,078<br>514,867           | 2039/11/15<br>2025/11/15               |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | ノルウェー | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND<br>NORWEGIAN GOVERNMENT BOND<br>NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券<br>国 債 証 券<br>国 債 証 券 | 3.7500<br>2.0000<br>3.0000 | 千ノルウェー・クロネ<br>15,000<br>4,000<br>20,000 | 千ノルウェー・クロネ<br>15,574<br>4,207<br>22,054 | 千円<br>165,088<br>44,602<br>233,772 | 2021/05/25<br>2023/05/24<br>2024/03/14 |
| 通貨小計        | 銘 柄 数 額  | 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・クロネ<br>13,630                              | 千スウェーデン・クロネ<br>14,511                          | 千円<br>158,180                                    | 2023/11/13   |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 通貨小計  | 銘 柄 数 額   | 1銘柄                           | 13,630                     | 14,511                                  | 158,180                                 |                                    |  |
| ポーランド       | Poland Government Bond<br>Poland Government Bond   | 国 債 証 券<br>国 債 証 券                       | 1.7500<br>2.7500                     | 千ポーランド・ズロチ<br>28,593<br>25,000                     | 千ポーランド・ズロチ<br>29,027<br>27,406                 | 千円<br>757,040<br>714,755                         | 2021/07/25<br>2028/04/25                             |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 通貨小計  | 銘 柄 数 額   | 2銘柄                           | 53,593                     | 56,433                                  | 1,471,795                               |                                    |  |
| ユーロ(アイルランド) | IRISH TREASURY<br>IRISH TREASURY   | 国 債 証 券<br>国 債 証 券                       | 1.0000<br>1.1000                     | 千ユーロ<br>4,000<br>1,300                             | 千ユーロ<br>4,234<br>1,405                         | 千円<br>502,110<br>166,625                         | 2026/05/15<br>2029/05/15                             |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 国 小 計 | 銘 柄 数 額   | 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<br>1,500                                      | 千ユーロ<br>2,548                                  | 千円<br>302,260                                    | 2045/06/22   |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 国 小 計 | 銘 柄 数 額   | 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<br>5,200                                      | 千ユーロ<br>8,252                                  | 千円<br>978,652                                    | 2045/05/25   |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 国 小 計 | 銘 柄 数 額   | 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<br>695  | 千ユーロ<br>1,149                                  | 千円<br>136,361                                    | 2046/08/15   |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 国 小 計 | 銘 柄 数 額   | 1銘柄                           | 695                        | 1,149                                   | 136,361                                 |                                    |  |
| ユーロ(スペイン)   | SPANISH GOVERNMENT BOND<br>SPANISH GOVERNMENT BOND                                       | 国 債 証 券<br>国 債 証 券                       | 1.9500<br>1.4000                     | 千ユーロ<br>12,544<br>10,000                           | 千ユーロ<br>13,674<br>10,581                       | 千円<br>1,621,699<br>1,254,800                     | 2026/04/30<br>2028/04/30                             |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
|             |  |  |                                      |  |  |  |  | 国 小 計 | 銘 柄 数 額   | 2銘柄                           | 22,544                     | 24,255                                  | 2,876,500                               |                                    |  |
| 通貨小計        | 銘 柄 数 額  | 7銘柄                                      |                                      | 35,239   | 41,845   | 4,962,509  |  |       |   |                               |                            |   |   |                                    |  |
| 合 計         | 銘 柄 数 額  | 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、京都応援バランスファンド(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。