

ダイワ外国債券ファンド (毎月分配型) ーダイワスピリットー

運用報告書(全体版)

第132期 (決算日 2020年3月10日)
第133期 (決算日 2020年4月10日)
第134期 (決算日 2020年5月11日)
第135期 (決算日 2020年6月10日)
第136期 (決算日 2020年7月10日)
第137期 (決算日 2020年8月11日)

(作成対象期間 2020年2月11日～2020年8月11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／海外／債券 | | |
| 信託期間 | 無期限 | | |
| 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 | 1. ダイワ外国債券先進国マザーファンドの受益証券 2. ダイワ外国債券新興国マザーファンドの受益証券 | |
| | ダイワ外国債券先進国マザーファンド | 海外の債券 | |
| | ダイワ外国債券新興国マザーファンド | | |
| 組入制限 | ダイワ外国債券先進国マザーファンドの株式組入上限比率 ダイワ外国債券新興国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、継続的な分配を行なうことを目標に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、海外の債券に分散投資し、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/>

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) | | 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 | 債券 先物比率 | 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 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | | % | % | % | 百万円 |
| 108期末(2018年3月12日) | 5,296 | 30 | △ 0.9 | 14,789 | △ 1.0 | 19,042 | △ 0.4 | 95.9 | — | 29,985 |
| 109期末(2018年4月10日) | 5,201 | 30 | △ 1.2 | 14,968 | 1.2 | 18,974 | △ 0.4 | 96.1 | — | 29,170 |
| 110期末(2018年5月10日) | 5,071 | 30 | △ 1.9 | 14,908 | △ 0.4 | 18,496 | △ 2.5 | 95.1 | — | 28,161 |
| 111期末(2018年6月11日) | 4,872 | 30 | △ 3.3 | 14,722 | △ 1.2 | 17,917 | △ 3.1 | 95.3 | — | 26,695 |
| 112期末(2018年7月10日) | 4,890 | 30 | △ 1.0 | 15,062 | 2.3 | 18,106 | 1.1 | 95.1 | — | 26,429 |
| 113期末(2018年8月10日) | 4,684 | 30 | △ 3.6 | 14,903 | △ 1.1 | 17,804 | △ 1.7 | 96.2 | — | 24,999 |
| 114期末(2018年9月10日) | 4,374 | 30 | △ 6.0 | 14,906 | 0.0 | 16,868 | △ 5.3 | 94.5 | — | 23,015 |
| 115期末(2018年10月10日) | 4,494 | 30 | 3.4 | 14,926 | 0.1 | 17,532 | 3.9 | 96.6 | — | 22,916 |
| 116期末(2018年11月12日) | 4,651 | 20 | 3.9 | 15,006 | 0.5 | 17,860 | 1.9 | 96.0 | — | 23,427 |
| 117期末(2018年12月10日) | 4,627 | 20 | △ 0.1 | 15,100 | 0.6 | 17,946 | 0.5 | 95.6 | — | 22,729 |
| 118期末(2019年1月10日) | 4,525 | 20 | △ 1.8 | 14,673 | △ 2.8 | 17,806 | △ 0.8 | 95.6 | — | 21,948 |
| 119期末(2019年2月12日) | 4,694 | 20 | 4.2 | 14,962 | 2.0 | 18,442 | 3.6 | 94.9 | — | 22,456 |
| 120期末(2019年3月11日) | 4,648 | 20 | △ 0.6 | 15,128 | 1.1 | 18,359 | △ 0.5 | 94.4 | — | 21,920 |
| 121期末(2019年4月10日) | 4,657 | 20 | 0.6 | 15,297 | 1.1 | 18,689 | 1.8 | 95.2 | — | 21,614 |
| 122期末(2019年5月10日) | 4,423 | 20 | △ 4.6 | 15,079 | △ 1.4 | 18,007 | △ 3.6 | 94.3 | — | 20,311 |
| 123期末(2019年6月10日) | 4,485 | 20 | 1.9 | 15,255 | 1.2 | 18,288 | 1.6 | 94.4 | — | 20,288 |
| 124期末(2019年7月10日) | 4,652 | 20 | 4.2 | 15,415 | 1.0 | 19,101 | 4.4 | 95.0 | — | 20,244 |
| 125期末(2019年8月13日) | 4,512 | 20 | △ 2.6 | 15,210 | △ 1.3 | 18,292 | △ 4.2 | 95.1 | — | 19,401 |
| 126期末(2019年9月10日) | 4,613 | 20 | 2.7 | 15,494 | 1.9 | 18,743 | 2.5 | 94.7 | — | 19,651 |
| 127期末(2019年10月10日) | 4,599 | 20 | 0.1 | 15,533 | 0.3 | 18,817 | 0.4 | 96.5 | — | 19,275 |
| 128期末(2019年11月11日) | 4,763 | 20 | 4.0 | 15,543 | 0.1 | 19,406 | 3.1 | 95.7 | — | 19,665 |
| 129期末(2019年12月10日) | 4,738 | 20 | △ 0.1 | 15,588 | 0.3 | 19,303 | △ 0.5 | 95.6 | — | 19,326 |
| 130期末(2020年1月10日) | 4,841 | 20 | 2.6 | 15,721 | 0.9 | 19,989 | 3.6 | 96.0 | — | 19,494 |
| 131期末(2020年2月10日) | 4,819 | 20 | △ 0.0 | 15,949 | 1.5 | 19,763 | △ 1.1 | 95.8 | — | 19,240 |
| 132期末(2020年3月10日) | 4,377 | 20 | △ 8.8 | 15,851 | △ 0.6 | 17,829 | △ 9.8 | 92.7 | — | 17,352 |
| 133期末(2020年4月10日) | 4,105 | 20 | △ 5.8 | 16,007 | 1.0 | 17,130 | △ 3.9 | 94.0 | — | 16,095 |
| 134期末(2020年5月11日) | 4,155 | 20 | 1.7 | 15,746 | △ 1.6 | 17,288 | 0.9 | 94.1 | — | 16,223 |
| 135期末(2020年6月10日) | 4,416 | 20 | 6.8 | 16,219 | 3.0 | 18,820 | 8.9 | 93.3 | — | 17,199 |
| 136期末(2020年7月10日) | 4,350 | 20 | △ 1.0 | 16,365 | 0.9 | 18,407 | △ 2.2 | 93.9 | — | 16,831 |
| 137期末(2020年8月11日) | 4,280 | 20 | △ 1.1 | 16,589 | 1.4 | 18,407 | △ 0.0 | 93.7 | — | 16,410 |

(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先物インデックスです。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) JPMorgan GBI-EMグローバルダイバーシファイド(円換算)は、JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバルダイバーシファイド(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。JPMorgan ガバメント・ボンド・インデックス・エマーシング・マーケット グローバルダイバーシファイド(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4) 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5) 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6) 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。

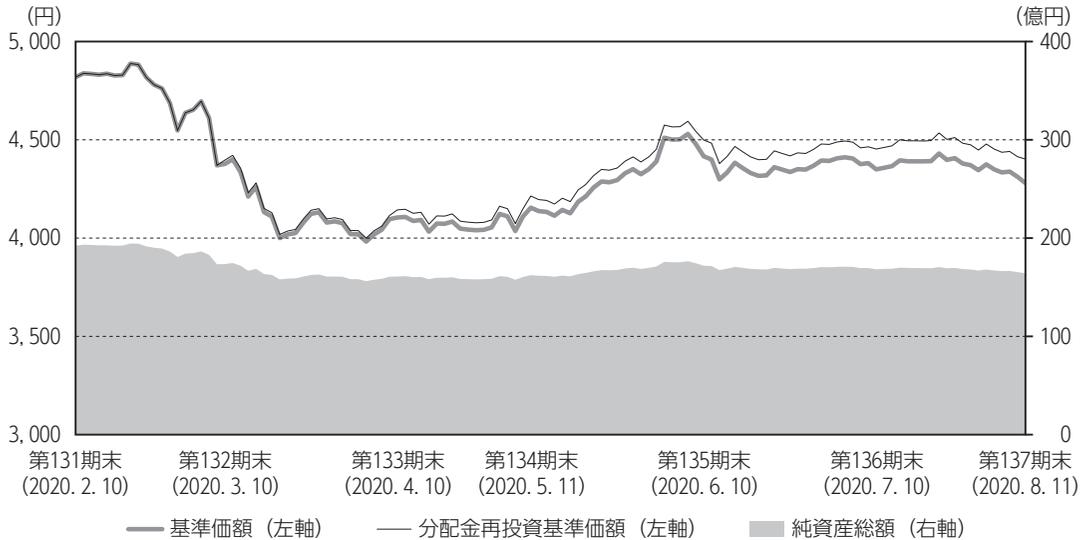
(注7) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(注8) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

第132期首：4,819円

第137期末：4,280円（既払分配金120円）

騰落率：△8.7%（分配金再投資ベース）

■ 組入ファンドの当作成期中の騰落率と期末の組入比率

| 組入ファンド | 騰落率 | 比率 |
|-------------------|--------|-------|
| ダイワ外国債券先進国マザーファンド | 4.4% | 51.2% |
| ダイワ外国債券新興国マザーファンド | △19.2% | 48.3% |

■ 基準価額の主な変動要因

各マザーファンドの受益証券を通じて、先進国および新興国の債券に投資した結果、債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券価格の下落や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、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。

ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）－ダイワスピリット－

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | FTSE 世界国債インデックス (除く日本、円ベース) | | JPMorgan Global Diversified 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 | 債 券 先物比率 |
|-------|----------------|---------|-------|--------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------|-------|---------------|-------------|
| | | 円 | % | (参考指数) | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | |
| 第132期 | (期首)2020年2月10日 | 4,819 | — | 15,949 | — | 19,763 | — | 95.8 | — |
| | 2月末 | 4,687 | △ 2.7 | 16,180 | 1.4 | 19,341 | △ 2.1 | 96.0 | — |
| | (期末)2020年3月10日 | 4,397 | △ 8.8 | 15,851 | △ 0.6 | 17,829 | △ 9.8 | 92.7 | — |
| 第133期 | (期首)2020年3月10日 | 4,377 | — | 15,851 | — | 17,829 | — | 92.7 | — |
| | 3月末 | 4,085 | △ 6.7 | 16,040 | 1.2 | 16,728 | △ 6.2 | 93.7 | — |
| | (期末)2020年4月10日 | 4,125 | △ 5.8 | 16,007 | 1.0 | 17,130 | △ 3.9 | 94.0 | — |
| 第134期 | (期首)2020年4月10日 | 4,105 | — | 16,007 | — | 17,130 | — | 94.0 | — |
| | 4月末 | 4,123 | 0.4 | 15,783 | △ 1.4 | 17,055 | △ 0.4 | 94.0 | — |
| | (期末)2020年5月11日 | 4,175 | 1.7 | 15,746 | △ 1.6 | 17,288 | 0.9 | 94.1 | — |
| 第135期 | (期首)2020年5月11日 | 4,155 | — | 15,746 | — | 17,288 | — | 94.1 | — |
| | 5月末 | 4,325 | 4.1 | 16,055 | 2.0 | 18,174 | 5.1 | 94.0 | — |
| | (期末)2020年6月10日 | 4,436 | 6.8 | 16,219 | 3.0 | 18,820 | 8.9 | 93.3 | — |
| 第136期 | (期首)2020年6月10日 | 4,416 | — | 16,219 | — | 18,820 | — | 93.3 | — |
| | 6月末 | 4,368 | △ 1.1 | 16,315 | 0.6 | 18,357 | △ 2.5 | 93.4 | — |
| | (期末)2020年7月10日 | 4,370 | △ 1.0 | 16,365 | 0.9 | 18,407 | △ 2.2 | 93.9 | — |
| 第137期 | (期首)2020年7月10日 | 4,350 | — | 16,365 | — | 18,407 | — | 93.9 | — |
| | 7月末 | 4,345 | △ 0.1 | 16,492 | 0.8 | 18,328 | △ 0.4 | 93.7 | — |
| | (期末)2020年8月11日 | 4,300 | △ 1.1 | 16,589 | 1.4 | 18,407 | △ 0.0 | 93.7 | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2020. 2. 11 ~ 2020. 8. 11)

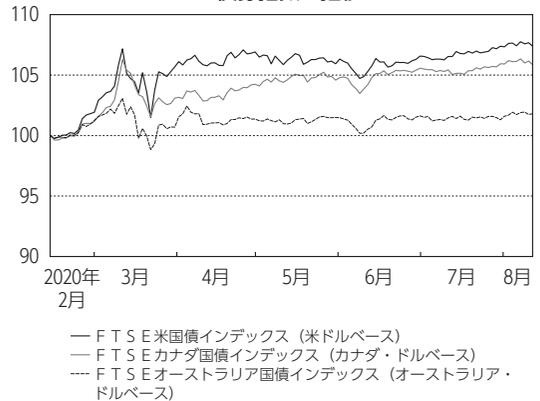
■海外債券市況

・先進国

先進国債券市況は、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念に応じて、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。

債券指数の推移



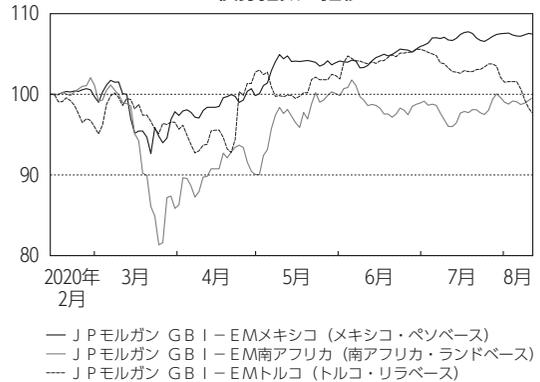
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

・新興国

新興国債券市場では、個別国の材料に加えて、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などの影響を受ける展開となりました。

トルコでは、新型コロナウイルスの感染拡大により市場のリスク回避的な姿勢が高まったことや外貨準備高の減少が市場で嫌気されたことなどを背景に、金利は上昇しました。南アフリカでは、財政悪化懸念が高まったことなどから、金利は上昇しました。メキシコでは、中央銀行によって複数回の利下げが実施されたことが金利低下圧力となり、金利は低下しました。

債券指数の推移



(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■為替相場

・先進国

先進国通貨の対円為替相場は、下落後に反転し、豪ドルは上昇（円安）しました。

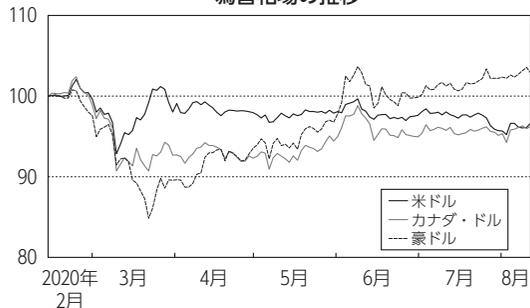
当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気後退懸念が高まり、また2020年3月上旬には、金融市場の混乱を受けたリスク回避的な動きから、通貨は下落しました。その後、各国で大規模な財政・金融政策が発表されたことで市場は一定の落ち着きをみせました。5月後半以降は、各国で段階的に経済活動が再開されたことやワクチン開発への期待などから、通貨は下落幅を縮小し、豪ドルは上昇に転じました。

・新興国

新興国通貨の対円為替相場では、トルコ・リラ、メキシコ・ペソ、南アフリカ・ランドは下落しました。

新型コロナウイルスの感染拡大により市場のリスク回避的な姿勢が強まったことなどを背景に、新興国からの資金流出が進んだことで、トルコ・リラ、メキシコ・ペソ、南アフリカ・ランドは、それぞれ対円で下落しました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ外国債券先進国マザーファンド」および「ダイワ外国債券新興国マザーファンド」の受益証券に投資することにより、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運用を行います。

各マザーファンドの組入比率については、各国の債券市場の金利や経済のファンダメンタルズなどを参考に、それぞれ40%程度から60%程度の範囲内で変動させ、組入比率の合計は90%程度以上に維持します。

■ダイワ外国債券先進国マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

■ダイワ外国債券新興国マザーファンド

主として、新興国通貨建ての債券に投資することにより、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運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

■当ファンド

「ダイワ外国債券先進国マザーファンド」および「ダイワ外国債券新興国マザーファンド」の受益証券に投資することにより、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運用を行いました。

当作成期中のマザーファンドの組入比率については、各国の債券市場の金利や経済のファンダメンタルズなどを参考に、それぞれ40%程度から60%程度の範囲内で変動させ、組入比率の合計は90%程度以上に維持しました。

■ダイワ外国債券先進国マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

通貨配分につきましては、基本通貨配分（豪ドル50%、米ドル25%、カナダ・ドル25%）に基づき、金利動向等の状況を考慮して、それぞれの通貨配分を基本通貨配分から±15%程度の範囲内で変動させました。

債券ポートフォリオにつきましては、国債、州債、政府機関債、国際機関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については、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させました。

■ダイワ外国債券新興国マザーファンド

主として、新興国通貨建ての債券に投資することにより、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運用を行いました。

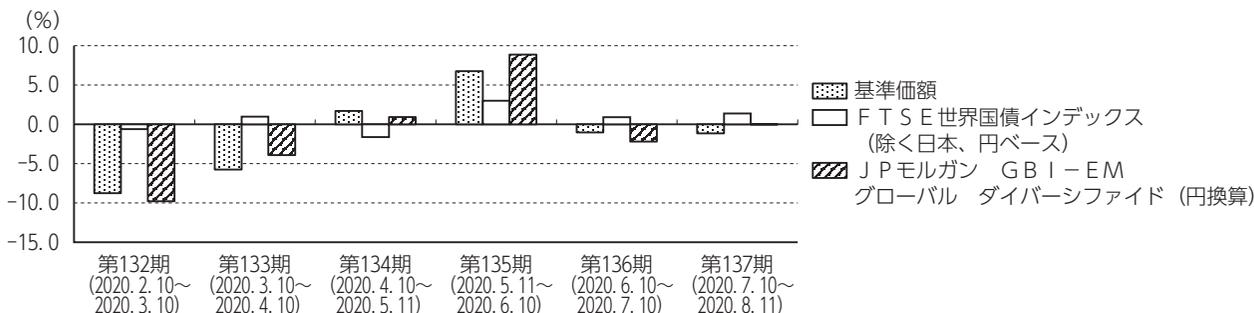
通貨配分につきましては、基本通貨配分（メキシコ・ペソ33.3%、トルコ・リラ33.3%、南アフリカ・ランド33.3%）に基づき、金利動向等の状況を考慮して、それぞれの通貨配分を基本通貨配分から±15%程度の範囲内で変動させました。

債券ポートフォリオにつきましては、自国通貨建ての国債を中心に運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズを勘案しつつ、柔軟に変化させました。

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「分配原資の内訳（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132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|----------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2020年2月11日 ～2020年3月10日 | 2020年3月11日 ～2020年4月10日 | 2020年4月11日 ～2020年5月11日 | 2020年5月12日 ～2020年6月10日 | 2020年6月11日 ～2020年7月10日 | 2020年7月11日 ～2020年8月11日 |
| 当期分配金(税込み) (円) | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 | 20 |
| 対基準価額比率 (%) | 0.45 | 0.48 | 0.48 | 0.45 | 0.46 | 0.47 |
| 当期の収益 (円) | 17 | 16 | 19 | 20 | 15 | 16 |
| 当期の収益以外 (円) | 2 | 3 | 0 | — | 4 | 3 |
| 翌期繰越分配対象額 (円) | 199 | 196 | 195 | 196 | 191 | 188 |

(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132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 17.38円 | ✓ 16.58円 | ✓ 19.23円 | ✓ 20.63円 | ✓ 15.51円 | ✓ 16.61円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | 58.78 | 58.93 | 59.06 | 59.18 | 59.33 | 59.44 |
| (d) 分配準備積立金 | ✓ 143.70 | ✓ 140.95 | ✓ 137.43 | 136.56 | ✓ 137.05 | ✓ 132.47 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 219.87 | 216.48 | 215.73 | 216.37 | 211.90 | 208.53 |
| (f) 分配金 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 | 20.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e-f) | 199.87 | 196.48 | 195.73 | 196.37 | 191.90 | 188.53 |

(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

「ダイワ外国債券先進国マザーファンド」および「ダイワ外国債券新興国マザーファンド」の受益証券に投資することにより、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運用を行います。

各マザーファンドの組入比率については、各国の債券市場の金利や経済のファンダメンタルズなどを参考に、それぞれ40%程度から60%程度の範囲内で変動させ、組入比率の合計は90%程度以上に維持します。

■ダイワ外国債券先進国マザーファンド

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

■ダイワ外国債券新興国マザーファンド

主として、新興国通貨建ての債券に投資することにより、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運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第132期～第137期 (2020. 2. 11～2020. 8. 11) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|------------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 31円 | 0. 716% | 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4, 325円です。 |
| (投 信 会 社) | (13) | (0. 308) | 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) | (17) | (0. 386) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (1) | (0. 021) | 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. 026 | 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. 018) | 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. 003) | 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 | 32 | 0. 742 | |

(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。

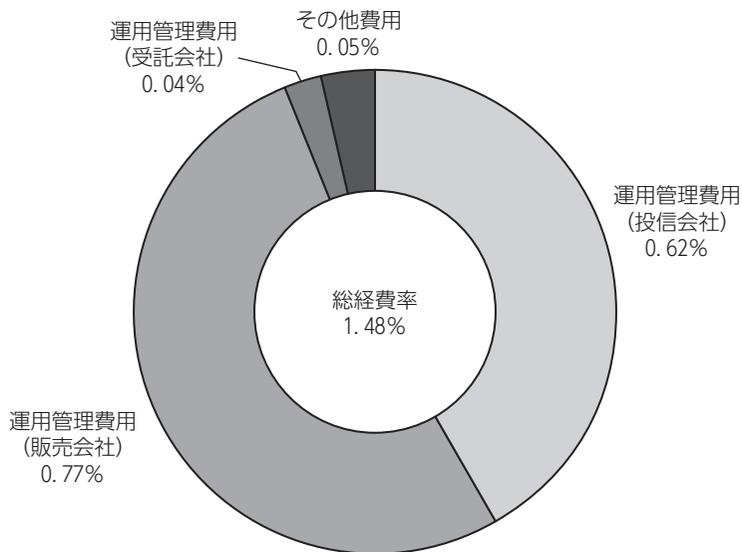
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.48%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

(2020年2月11日から2020年8月11日まで)

| 決算期 | 第132期～第137期 | | | |
|-------------------|-------------|---------|-----------|-----------|
| | 設定 | | 解約 | |
| | □数 | 金額 | □数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ダイワ外国債券先進国マザーファンド | 575,056 | 940,119 | 1,128,337 | 1,893,381 |
| ダイワ外国債券新興国マザーファンド | 546,748 | 677,967 | 780,235 | 987,238 |

(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131期末 | | | 第137期末 | | |
|-------------------|-----------|-----------|-----------|--------|----|-----|
| | □数 | □数 | 評価額 | □数 | □数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ外国債券先進国マザーファンド | 5,250,592 | 4,697,311 | 8,402,081 | | | |
| ダイワ外国債券新興国マザーファンド | 6,972,460 | 6,738,973 | 7,929,076 | | | |

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年3月10日)、(2020年4月10日)、(2020年5月11日)、(2020年6月10日)、(2020年7月10日)、(2020年8月11日)現在

| 項目 | 第132期末 | 第133期末 | 第134期末 | 第135期末 | 第136期末 | 第137期末 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 17,469,150,365円 | 16,197,108,628円 | 16,332,985,586円 | 17,303,169,868円 | 16,945,905,840円 | 16,526,299,147円 |
| コール・ローン等 | 187,513,019 | 173,107,108 | 168,316,101 | 180,647,164 | 178,211,937 | 176,986,867 |
| ダイワ外国債券先進国マザーファンド (評価額) | 8,433,631,209 | 8,814,274,424 | 8,798,291,685 | 9,204,359,258 | 9,204,881,491 | 8,402,081,237 |
| ダイワ外国債券新興国マザーファンド (評価額) | 8,359,363,784 | 7,205,018,401 | 7,351,878,162 | 7,911,012,010 | 7,543,988,352 | 7,929,076,345 |
| 未収入金 | 488,642,353 | 4,708,695 | 14,499,638 | 7,151,436 | 18,824,060 | 18,154,698 |
| (B) 負債 | 116,352,178 | 101,332,379 | 109,049,588 | 103,952,657 | 114,017,297 | 116,192,169 |
| 未払収益分配金 | 79,293,634 | 78,419,716 | 78,088,396 | 77,896,999 | 77,391,347 | 76,687,318 |
| 未払解約金 | 15,499,534 | 2,986,753 | 11,211,671 | 5,851,263 | 16,135,353 | 17,693,286 |
| 未払信託報酬 | 21,435,359 | 19,688,652 | 19,400,230 | 19,741,036 | 19,912,493 | 21,111,899 |
| その他未払費用 | 123,651 | 237,258 | 349,291 | 463,359 | 578,104 | 699,666 |
| (C) 純資産総額 (A－B) | 17,352,798,187 | 16,095,776,249 | 16,223,935,998 | 17,199,217,211 | 16,831,888,543 | 16,410,106,978 |
| 元本 | 35,682,135,633 | 35,288,872,218 | 35,139,778,313 | 35,053,649,616 | 34,826,106,188 | 34,509,293,191 |
| 次期繰越損益金 | △18,329,337,446 | △19,193,095,969 | △18,915,842,315 | △17,854,432,405 | △17,994,217,645 | △18,099,186,213 |
| (D) 受益権総口数 | 39,646,817,375□ | 39,209,858,025□ | 39,044,198,131□ | 38,948,499,578□ | 38,695,673,546□ | 38,343,659,104□ |
| 1万口当り基準価額 (C/D) | 4,377円 | 4,105円 | 4,155円 | 4,416円 | 4,350円 | 4,280円 |

*第131期末における元本額は35,937,250,770円、当作成期間(第132期～第137期)中における追加設定元本額は196,341,009円、同解約元本額は1,624,298,588円です。

*第137期末の計算口数当りの純資産額は4,280円です。

*第137期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は18,099,186,213円です。

■投資信託財産の構成

2020年8月11日現在

| 項目 | 第137期末 | |
|-------------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ダイワ外国債券先進国マザーファンド | 8,402,081 | 50.8 |
| ダイワ外国債券新興国マザーファンド | 7,929,076 | 48.0 |
| コール・ローン等、その他 | 195,141 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 16,526,299 | 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トルコ・リラ=14.48円、1メキシコ・ペソ=4.72円、1南アフリカ・ランド=5.99円です。

(注3) ダイワ外国債券先進国マザーファンドにおいて、第137期末における外貨建純資産(8,443,703千円)の投資信託財産総額(8,462,477千円)に対する比率は、99.8%です。
ダイワ外国債券新興国マザーファンドにおいて、第137期末における外貨建純資産(7,773,717千円)の投資信託財産総額(7,971,128千円)に対する比率は、97.5%です。

ダイワ外国債券ファンド（毎月分配型）－ダイワスピリット－

■損益の状況

第132期 自 2020年2月11日 至 2020年3月10日 第134期 自 2020年4月11日 至 2020年5月11日 第136期 自 2020年6月11日 至 2020年7月10日
 第133期 自 2020年3月11日 至 2020年4月10日 第135期 自 2020年5月12日 至 2020年6月10日 第137期 自 2020年7月11日 至 2020年8月11日

| 項 目 | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益 | △ 1,989円 | △ 3,603円 | △ 3,364円 | △ 4,221円 | △ 3,364円 | △ 2,665円 |
| 受取利息 | 3 | 136 | 8 | 6 | 125 | 167 |
| 支払利息 | △ 1,992 | △ 3,739 | △ 3,372 | △ 4,227 | △ 3,489 | △ 2,832 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,650,002,914 | △ 967,245,429 | 293,766,771 | 1,112,796,902 | △ 158,190,776 | △ 170,745,448 |
| 売買益 | 3,384,495 | 120,022,057 | 294,105,221 | 1,115,369,779 | 2,190,565 | 124,859,802 |
| 売買損 | △ 1,653,387,409 | △ 1,087,267,486 | △ 338,450 | △ 2,572,877 | △ 160,381,341 | △ 295,605,250 |
| (C) 信託報酬等 | △ 21,559,010 | △ 19,802,259 | △ 19,512,263 | △ 19,855,136 | △ 20,027,357 | △ 21,233,683 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 1,671,563,913 | △ 987,051,291 | 274,251,144 | 1,092,937,545 | △ 178,221,497 | △ 191,981,796 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 14,163,252,031 | △ 15,723,157,462 | △ 16,704,331,305 | △ 16,454,505,641 | △ 15,323,850,979 | △ 15,425,928,042 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 2,415,227,868 | △ 2,404,467,500 | △ 2,407,673,758 | △ 2,414,967,310 | △ 2,414,753,822 | △ 2,404,589,057 |
| (配当等相当額) | (233,071,788) | (231,102,402) | (230,597,022) | (230,497,295) | (229,586,003) | (227,929,082) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,648,299,656) | (△ 2,635,569,902) | (△ 2,638,270,780) | (△ 2,645,464,605) | (△ 2,644,339,825) | (△ 2,632,518,139) |
| (G) 合計 (D + E + F) | △ 18,250,043,812 | △ 19,114,676,253 | △ 18,837,753,919 | △ 17,776,535,406 | △ 17,916,826,298 | △ 18,022,498,895 |
| (H) 収益分配金 | △ 79,293,634 | △ 78,419,716 | △ 78,088,396 | △ 77,896,999 | △ 77,391,347 | △ 76,687,318 |
| 次期繰越損益金 (G + H) | △ 18,329,337,446 | △ 19,193,095,969 | △ 18,915,842,315 | △ 17,854,432,405 | △ 17,994,217,645 | △ 18,099,186,213 |
| 追加信託差損益金 | △ 2,415,227,868 | △ 2,404,467,500 | △ 2,407,673,758 | △ 2,414,967,310 | △ 2,414,753,822 | △ 2,404,589,057 |
| (配当等相当額) | (233,071,788) | (231,102,402) | (230,597,022) | (230,497,295) | (229,586,003) | (227,929,082) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,648,299,656) | (△ 2,635,569,902) | (△ 2,638,270,780) | (△ 2,645,464,605) | (△ 2,644,339,825) | (△ 2,632,518,139) |
| 分配準備積立金 | 559,384,138 | 539,298,753 | 533,621,819 | 534,358,953 | 513,015,985 | 494,999,654 |
| 繰越損益金 | △ 16,473,493,716 | △ 17,327,927,222 | △ 17,041,790,376 | △ 15,973,824,048 | △ 16,092,479,808 | △ 16,189,596,810 |

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

| 項 目 | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 68,928,234円 | 65,046,336円 | 75,119,329円 | 80,368,773円 | 60,049,777円 | 63,726,764円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 233,071,788 | 231,102,402 | 230,597,022 | 230,497,295 | 229,586,003 | 227,929,082 |
| (d) 分配準備積立金 | 569,749,538 | 552,672,133 | 536,590,886 | 531,887,179 | 530,357,555 | 507,960,208 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 871,749,560 | 848,820,871 | 842,307,237 | 842,753,247 | 819,993,335 | 799,616,054 |
| (f) 分配金 | 79,293,634 | 78,419,716 | 78,088,396 | 77,896,999 | 77,391,347 | 76,687,318 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 792,455,926 | 770,401,155 | 764,218,841 | 764,856,248 | 742,601,988 | 722,928,736 |
| (h) 受益権総口数 | 39,646,817,375□ | 39,209,858,025□ | 39,044,198,131□ | 38,948,499,578□ | 38,695,673,546□ | 38,343,659,104□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当り分配金 | 第132期 | 第133期 | 第134期 | 第135期 | 第136期 | 第137期 |
| | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20円 | 20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。

FTSE 米国債インデックス（米ドルベース）、FTSE カナダ国債インデックス（カナダ・ドルベース）、FTSE オーストラリア国債インデックス（オーストラリア・ドルベース）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。

ダイワ外国債券先進国マザーファンド

運用報告書 第23期 (決算日 2020年8月11日)

(作成対象期間 2020年2月11日～2020年8月11日)

ダイワ外国債券先進国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。

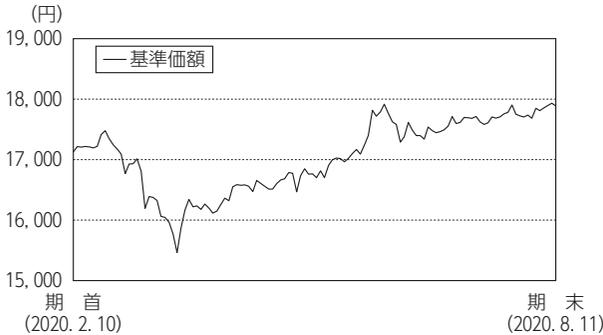
| | |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いません。 |
| 主要投資対象 | 海外の債券 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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 | | FTSE 世界国債 インデックス (除く日本、円ベース) | | 公社債 組入比率 | 債券 先物比率 |
|-----------------|--------|------------|------------------------------------|------------|-------------|------------|
| | 円 | 騰落率 (%) | 参考指数 | 騰落率 (%) | % | % |
| (期首) 2020年2月10日 | 17,129 | — | 15,949 | — | 96.5 | — |
| 2月末 | 17,091 | △ 0.2 | 16,180 | 1.4 | 97.2 | — |
| 3月末 | 16,265 | △ 5.0 | 16,040 | 0.6 | 94.9 | — |
| 4月末 | 16,785 | △ 2.0 | 15,783 | △ 1.0 | 95.7 | — |
| 5月末 | 17,092 | △ 0.2 | 16,055 | 0.7 | 95.7 | — |
| 6月末 | 17,553 | 2.5 | 16,315 | 2.3 | 95.3 | — |
| 7月末 | 17,683 | 3.2 | 16,492 | 3.4 | 95.2 | — |
| (期末) 2020年8月11日 | 17,887 | 4.4 | 16,589 | 4.0 | 95.5 | — |

- (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：17,129円 期末：17,887円 騰落率：4.4%

【基準価額の主な変動要因】

投資している債券の利息収入と価格の上昇および投資対象通貨が円に対して小幅に上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境について

○ 先進国債券市況

先進国債券市況は、金利は低下 (債券価格は上昇) しました。当作成期首より、新型コロナウイルスの感染拡大による景気後退懸念に応じて、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。

○ 為替相場

為替相場は、下落 (円高) 後に反転し、豪ドルは上昇しました。当作成期首より、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気後退懸念が高まり、また2020年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、豪ドル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」

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

◆ ポートフォリオについて

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。通貨配分につきましては、基本通貨配分 (豪ドル50%、米ドル25%、カナダ・ドル25%) に基づき、金利動向等の状況を考慮して、それぞれの通貨配分を基本通貨配分から±15%程度の範囲内で変動させました。

債券ポートフォリオにつきましては、国債、州債、政府機関債、国際機関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については、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させました。

◆ 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》

主として、先進国通貨建ての債券に投資することにより、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

ダイワ外国債券先進国マザーファンド

■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) | 2 (2) |
| (その他) | (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

(2020年2月11日から2020年8月11日まで)

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---------|------|----------------------|-------------------------------|
| 外 国 | アメリカ | 千アメリカ・ドル 3,267 | 千アメリカ・ドル 6,994 (—) |
| | | 国債証券 | (—) |
| | カナダ | 千カナダ・ドル — | 千カナダ・ドル 526 (—) |
| | | 地方債証券 | (—) |
| | 特殊債券 | 2,817 | 1,039 (3,000) |
| オーストラリア | 特殊債券 | 千オーストラリア・ドル 9,152 | 千オーストラリア・ドル 13,917 (—) |

(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

(2020年2月11日から2020年8月11日まで)

| 当 期 | | 期 | |
|---------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------|---------|
| 買 付 | 金 額 | 売 付 | 金 額 |
| 銘 柄 | | 銘 柄 | |
| | 千円 | | 千円 |
| INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 3.1% 2028/2/22 | 417,935 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2024/2/15 | 573,691 |
| United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.75% 2024/2/15 | 355,568 | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 4% 2023/5/22 | 483,674 |
| CANADA HOUSING TRUST (カナダ) 2.65% 2028/12/15 | 222,019 | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2026/7/21 | 182,383 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22 | 119,750 | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.75% 2024/7/22 | 136,456 |
| INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 3% 2026/10/19 | 111,283 | BNG Bank NV (オランダ) 3.25% 2025/7/15 | 126,707 |
| | | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2% 2021/2/28 | 107,285 |
| | | CANADA HOUSING TRUST (カナダ) 2.4% 2022/12/15 | 79,598 |
| | | LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.25% 2023/1/24 | 71,484 |
| | | BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.875% 2024/9/18 | 59,082 |
| | | Province of Quebec Canada (カナダ) 4.25% 2021/12/1 | 40,364 |

(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)

| 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 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 15,000 | 千アメリカ・ドル 16,693 | 千円 1,772,354 | % 21.0 | % — | % 4.0 | % 12.5 | % 4.5 |
| カナダ | 千カナダ・ドル 27,000 | 千カナダ・ドル 29,551 | 2,349,916 | 27.9 | — | 12.0 | 13.4 | 2.5 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 45,360 | 千オーストラリア・ドル 51,825 | 3,931,481 | 46.6 | — | 37.7 | 8.9 | — |
| 合計 | — | — | 8,053,753 | 95.5 | — | 53.7 | 34.9 | 6.9 |

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 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 | |
| | | | | | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| アメリカ | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.0000 | 千アメリカ・ドル 3,500 | 千アメリカ・ドル 3,536 | 375,481 | 2021/02/28 |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.0000 | 500 | 540 | 57,344 | 2025/02/15 |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.5000 | 2,500 | 3,203 | 340,136 | 2046/02/15 |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8750 | 7,500 | 8,234 | 874,246 | 2024/09/18 |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券 | 7.6250 | 1,000 | 1,178 | 125,145 | 2023/01/19 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 5銘柄 | | 15,000 | 16,693 | 1,772,354 | |
| カナダ | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 千カナダ・ドル 2,000 | 千カナダ・ドル 2,185 | 173,802 | 2025/06/01 |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 5,000 | 5,221 | 415,193 | 2027/06/01 |
| | Province of Quebec Canada | 地方債証券 | 4.2500 | 2,500 | 2,627 | 208,914 | 2021/12/01 |
| | ONTARIO PROVINCE | 地方債証券 | 3.5000 | 7,000 | 7,762 | 617,246 | 2024/06/02 |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 2.4000 | 2,000 | 2,096 | 166,713 | 2022/12/15 |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 2.9000 | 2,000 | 2,189 | 174,088 | 2024/06/15 |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 2.6500 | 6,500 | 7,469 | 593,957 | 2028/12/15 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 7銘柄 | | 27,000 | 29,551 | 2,349,916 | |
| オーストラリア | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.2500 | 千オーストラリア・ドル 2,000 | 千オーストラリア・ドル 2,423 | 183,842 | 2026/04/21 |
| | BNG Bank NV | 特殊債券 | 3.2500 | 3,500 | 3,920 | 297,408 | 2025/07/15 |
| | Airservices Australia | 特殊債券 | 2.7500 | 2,860 | 2,982 | 226,217 | 2023/05/15 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 3.0000 | 4,000 | 4,604 | 349,311 | 2028/11/15 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 5.7500 | 2,500 | 3,021 | 229,228 | 2024/07/22 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 3.2500 | 15,000 | 17,194 | 1,304,340 | 2026/07/21 |

ダイワ外国債券先進国マザーファンド

| 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 | |
| | | | | | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券 | 3.0000% | 4,500 | 5,099 | 386,864 | 2026/10/19 |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 3.1000 | 6,000 | 6,817 | 517,152 | 2026/08/17 |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特殊債券 | 3.1000 | 5,000 | 5,762 | 437,116 | 2028/02/22 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 9銘柄 | | | | | |
| | 金 額 | | | 45,360 | 51,825 | 3,931,481 | |
| 合 計 | 銘柄数 | 21銘柄 | | | | | |
| | 金 額 | | | | | 8,053,753 | |

(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8月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 8,053,753 千円 | 95.2 % |
| コール・ローン等、その他 | 408,723 | 4.8 |
| 投資信託財産総額 | 8,462,477 | 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円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(8,443,703千円)の投資信託財産総額(8,462,477千円)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 | 10,433,239,139円 |
| コール・ローン等 | 75,208,667 |
| 公社債(評価額) | 8,053,753,107 |
| 未収入金 | 2,094,542,174 |
| 未収利息 | 60,344,402 |
| 前払費用 | 3,584,385 |
| 差入委託証拠金 | 145,806,404 |
| (B) 負債 | 1,996,857,500 |
| 未払金 | 1,978,702,802 |
| 未払解約金 | 18,154,698 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 8,436,381,639 |
| 元本 | 4,716,396,073 |
| 次期繰越損益金 | 3,719,985,566 |
| (D) 受益権総口数 | 4,716,396,073口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 17,887円 |

* 期首における元本額は5,269,938,813円、当作成期間中における追加設定元本額は577,287,730円、同解約元本額は1,130,830,470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、ダイワ外国債券ファンド(毎月分配型)ーダイワスピリットー4,697,311,588円、ダイワ外国債券ファンド(年1回決算型)ーダイワスピリット(年1回)ー19,084,485円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,887円です。

■損益の状況

当期 自 2020年2月11日 至 2020年8月11日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 118,874,432円 |
| 受取利息 | 118,787,230 |
| その他収益金 | 94,756 |
| 支払利息 | △ 7,554 |
| (B) 有価証券売買損益 | 245,282,273 |
| 売買益 | 714,769,518 |
| 売買損 | △ 469,487,245 |
| (C) その他費用 | △ 1,047,615 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 363,109,090 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,757,062,717 |
| (F) 解約差損益金 | △ 766,671,026 |
| (G) 追加信託差損益金 | 366,484,785 |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 3,719,985,566 |
| 次期繰越損益金 (H) | 3,719,985,566 |

(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。

ダイワ外国債券新興国マザーファンド

運用報告書 第23期 (決算日 2020年8月11日)

(作成対象期間 2020年2月11日～2020年8月11日)

ダイワ外国債券新興国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。

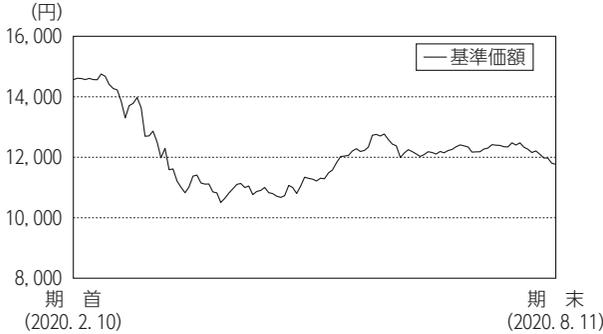
| | |
|--------|------------------------------------|
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いません。 |
| 主要投資対象 | 海外の債券 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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



《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：14,563円 期末：11,766円 騰落率：△19.2%

【基準価額の主な変動要因】

債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券価格の下落や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、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

新興国債券市場では、個別国の材料に加えて、新型コロナウイルスの感染拡大への懸念などの影響を受ける展開となりました。

トルコでは、新型コロナウイルスの感染拡大により市場のリスク回避的な姿勢が高まったことや外貨準備高の減少が市場で嫌気されたことなどを背景に、金利は上昇（債券価格は下落）しました。南アフリカでは、財政悪化懸念が高まったことなどから、金利は上昇しました。メキシコでは、中央銀行によって複数回の利下げが実施されたことが金利低下圧力となり、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

○為替相場

新興国通貨の対円為替相場では、トルコ・リラ、メキシコ・ペソ、南アフリカ・ランドは下落しました。

新型コロナウイルスの感染拡大により市場のリスク回避的な姿勢が強まったことなどを背景に、新興国からの資金流出が進んだことで、トルコ・リラ、メキシコ・ペソ、南アフリカ・ランドは、それぞれ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」

主として、新興国通貨建ての債券に投資することにより、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運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

◆ポートフォリオについて

主として、新興国通貨建ての債券に投資することにより、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運用を行いました。

通貨配分につきましては、基本通貨配分（メキシコ・ペソ33.3%、トルコ・リラ33.3%、南アフリカ・ランド33.3%）に基づき、金利動向等の状況を考慮して、それぞれの通貨配分を基本通貨配分から±15%程度の範囲内で変動させました。

債券ポートフォリオにつきましては、自国通貨建ての国債を中心に運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションについては、各国の政策金利の見通し、金融市場の動向、経済のファンダメンタルズを勘案しつつ、柔軟に変化させました。

◆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》

主として、新興国通貨建ての債券に投資することにより、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運用を行います。通貨の配分や債券ポートフォリオの修正デュレーションにつきましては、各国の見通しや金融市場動向、経済ファンダメンタルズなどに応じて柔軟に変化させます。

| 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 | 債券 先物比率 |
|-----------------|--------|--------|--------------------------------------------|--------|-------------|------------|
| | 円 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | |
| (期首) 2020年2月10日 | 14,563 | — | 19,763 | — | 96.1 | — |
| 2月末 | 13,857 | △ 4.8 | 19,341 | △ 2.1 | 95.9 | — |
| 3月末 | 11,112 | △ 23.7 | 16,728 | △ 15.4 | 93.2 | — |
| 4月末 | 11,070 | △ 24.0 | 17,055 | △ 13.7 | 92.9 | — |
| 5月末 | 12,190 | △ 16.3 | 18,174 | △ 8.0 | 93.0 | — |
| 6月末 | 12,224 | △ 16.1 | 18,357 | △ 7.1 | 92.1 | — |
| 7月末 | 12,159 | △ 16.5 | 18,328 | △ 7.3 | 93.0 | — |
| (期末) 2020年8月11日 | 11,766 | △ 19.2 | 18,407 | △ 6.9 | 92.7 | — |

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) JPMorgan GBI-EMグローバルダイバーシファイド(円換算)は、JPMorgan 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。JPMorgan 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)を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

ダイワ外国債券新興国マザーファンド

■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) | 4 (3) |
| (その他) | (1) |
| 合 計 | 4 |

(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2月11日から2020年8月11日まで)

| | | 買 付 額 | 売 付 額 |
|---|-------|----------------------|------------------------------|
| 外 | トルコ | 千トルコ・リラ 13,186 | 千トルコ・リラ 28,930 (—) |
| | メキシコ | 千メキシコ・ペソ 89,061 | 千メキシコ・ペソ 8,207 (—) |
| | | 特殊債券 | — (—) |
| 国 | 南アフリカ | 千南アフリカ・ランド 40,770 | 千南アフリカ・ランド 28,012 (—) |

(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

(2020年2月11日から2020年8月11日まで)

| 当 期 | | 期 | |
|-------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------|---------|
| 買 付 | 金 額 | 売 付 | 金 額 |
| 銘 柄 | | 銘 柄 | |
| | 千円 | | 千円 |
| Mexican Bonos (メキシコ) 8.5% 2029/5/31 | 273,799 | Turkey Government Bond (トルコ) 12.4% 2028/3/8 | 276,147 |
| Turkey Government Bond (トルコ) 9.2% 2021/9/22 | 198,461 | INTL. FIN. CORP. (国際機関) 7% 2027/7/20 | 244,439 |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 8% 2030/1/31 | 143,042 | Turkey Government Bond (トルコ) 8.8% 2023/9/27 | 166,855 |
| Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2022/6/9 | 140,759 | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 8% 2030/1/31 | 129,741 |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 6.5% 2041/2/28 | 105,332 | EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT (国際機関) 7.5% 2020/6/11 | 59,395 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA (南アフリカ) 8.75% 2048/2/28 | 40,916 |
| | | Mexican Bonos (メキシコ) 6.5% 2022/6/9 | 38,245 |
| | | INTL. FIN. CORP. (国際機関) 6% 2022/7/25 | 22,655 |
| | | Turkey Government Bond (トルコ) 11% 2027/2/24 | 13,649 |

(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)

| 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 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| トルコ | 千トルコ・リラ 154,300 | 千トルコ・リラ 140,216 | 千円 2,030,335 | % 25.5 | % 19.1 | % 6.9 | % 9.9 | % 8.7 |
| メキシコ | 千メキシコ・ペソ 697,000 | 千メキシコ・ペソ 721,681 | 3,406,334 | 42.8 | — | 20.8 | 7.9 | 14.1 |
| 南アフリカ | 千南アフリカ・ランド 422,000 | 千南アフリカ・ランド 324,424 | 1,943,302 | 24.4 | — | 24.4 | — | — |
| 合計 | — | — | 7,379,972 | 92.7 | 19.1 | 52.2 | 17.7 | 22.8 |

(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 | |
| | | | | | 千円 | | |
| トルコ | Turkey Government Bond | 国債証券 | 8.8000 | 千トルコ・リラ 3,200 | 千トルコ・リラ 2,815 | 千円 40,766 | 2023/09/27 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10.4000 | 26,800 | 24,656 | 357,022 | 2024/03/20 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 8.0000 | 32,900 | 26,721 | 386,920 | 2025/03/12 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 10.6000 | 30,000 | 26,748 | 387,324 | 2026/02/11 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 9.2000 | 13,200 | 12,701 | 183,912 | 2021/09/22 |
| | Turkey Government Bond | 国債証券 | 11.0000 | 13,000 | 11,379 | 164,774 | 2027/02/24 |
| | EUROPEAN BK RECONSTRUCTION & DEVELOPMENT | 特殊債券 | 27.5000 | 35,200 | 35,194 | 509,614 | 2020/09/18 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 7銘柄 | | 154,300 | 140,216 | 2,030,335 | |
| | 金 額 | | | | | | |
| メキシコ | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.0000 | 千メキシコ・ペソ 130,000 | 千メキシコ・ペソ 147,771 | 697,479 | 2047/11/07 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 10.0000 | 2,000 | 2,398 | 11,320 | 2024/12/05 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 10.0000 | 11,000 | 15,014 | 70,869 | 2036/11/20 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 8.5000 | 48,000 | 57,188 | 269,930 | 2029/05/31 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 6.5000 | 23,000 | 23,804 | 112,357 | 2022/06/09 |
| | Mexican Bonos | 国債証券 | 7.7500 | 118,000 | 131,344 | 619,946 | 2042/11/13 |
| | Petroleos Mexicanos | 特殊債券 | 7.6500 | 200,000 | 198,260 | 935,787 | 2021/11/24 |
| | Petroleos Mexicanos | 特殊債券 | 7.1900 | 150,000 | 130,554 | 616,214 | 2024/09/12 |
| | INTL. FIN. CORP. | 特殊債券 | 6.0000 | 15,000 | 15,345 | 72,428 | 2022/07/25 |
| 通貨小計 | 銘柄数 | 9銘柄 | | 697,000 | 721,681 | 3,406,334 | |
| | 金 額 | | | | | | |

ダイワ外国債券新興国マザーファンド

| 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 | | |
| 南アフリカ | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 6.2500 | 千南アフリカ・ランド 58,000 | 千南アフリカ・ランド 38,406 | 230,054 | 2036/03/31 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 6.5000 | 64,000 | 40,582 | 243,088 | 2041/02/28 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 7.0000 | 68,000 | 55,838 | 334,470 | 2031/02/28 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.7500 | 80,000 | 61,848 | 370,469 | 2048/02/28 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.5000 | 105,000 | 84,430 | 505,738 | 2037/01/31 |
| | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 国債証券 | 8.0000 | 47,000 | 43,318 | 259,480 | 2030/01/31 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 6銘柄 | | 422,000 | 324,424 | 1,943,302 | |
| 合 計 | 銘柄数 金 額 | 22銘柄 | | | | 7,379,972 | |

(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8月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 7,379,972 | % 92.6 |
| コール・ローン等、その他 | 591,156 | 7.4 |
| 投資信託財産総額 | 7,971,128 | 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トルコ・リラ=14.48円、1メキシコ・ペソ=4.72円、1南アフリカ・ランド=5.99円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(7,773,717千円)の投資信託財産総額(7,971,128千円)に対する比率は、97.5%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 | 8,119,242,996円 |
| コール・ローン等 | 285,733,090 |
| 公社債(評価額) | 7,379,972,560 |
| 未収入金 | 148,114,000 |
| 未取利息 | 296,303,082 |
| 前払費用 | 9,120,264 |
| (B)負債 | 158,549,960 |
| 未払金 | 158,549,960 |
| (C)純資産総額(A-B) | 7,960,693,036 |
| 元本 | 6,765,644,892 |
| 次期繰越損益金 | 1,195,048,144 |
| (D)受益権総口数 | 6,765,644,892口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 11,766円 |

*期首における元本額は6,998,232,138円、当作成期間中における追加設定元本額は548,847,803円、同解約元本額は781,435,049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、ダイワ外国債券ファンド(毎月分配型)ーダイワスピリットー6,738,973,607円、ダイワ外国債券ファンド(年1回決算型)ーダイワスピリット(年1回)ー26,671,285円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は11,766円です。

■損益の状況

当期 自 2020年2月11日 至 2020年8月11日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 368,341,221円 |
| 受取利息 | 368,390,632 |
| 支払利息 | △ 49,411 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 2,288,298,717 |
| 売買益 | 58,272,181 |
| 売買損 | △ 2,346,570,898 |
| (C) その他費用 | △ 2,763,383 |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | △ 1,922,720,879 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,193,380,957 |
| (F) 解約差損益金 | △ 207,326,749 |
| (G) 追加信託差損益金 | 131,714,815 |
| (H) 合計 (D + E + F + G) | 1,195,048,144 |
| 次期繰越損益金 (H) | 1,195,048,144 |

(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。