

デンマーク・カバードボンド 戦略ファンド2019-12 (為替ヘッジあり/限定追加型)

運用報告書 (全体版) 第4期

(決算日 2023年11月20日)

(作成対象期間 2022年11月22日~2023年11月20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、不動産担保ローンを担保とするデンマーク・クローネ建てのカバード債に投資し、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	2019年12月17日~2024年11月20日	
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ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	デンマーク・カバードボンド戦略(為替ヘッジあり) マザーファンドの受益証券
	デンマーク・カバードボンド戦略(為替ヘッジあり) マザーファンド	不動産担保ローンを担保とするデンマーク・クローネ建てのカバード債およびデンマーク国債
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限
	マザーファンドの外貨建資産組入上限比率	
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。	

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	債券先物 比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込み	騰落 中率			
1期末 (2020年11月20日)	円 10,201	円 0	% 2.0	% 97.9	% -	百万円 174
2期末 (2021年11月22日)	9,606	0	△ 5.8	96.4	-	107
3期末 (2022年11月21日)	8,109	0	△ 15.6	97.6	-	77
4期末 (2023年11月20日)	7,973	0	△ 1.7	100.5	-	65

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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3) 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4) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。

(注5) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

* 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はありません。

* 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：8,109円

期末：7,973円（分配金0円）

騰落率：△1.7%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

デンマーク・カバード債に投資した結果、債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券価格の下落や為替ヘッジのコスト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。

デンマーク・カバードボンド戦略ファンド2019-12 (為替ヘッジあり/限定追加型)

年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 率	債 券 先 物 率
	騰 落 率	率		
(期首) 2022年11月21日	円 8,109	% -	% 97.6	% -
11月末	8,130	0.3	96.7	-
12月末	7,965	△1.8	95.2	-
2023年 1 月末	8,108	△0.0	98.0	-
2 月末	7,998	△1.4	100.8	-
3 月末	8,010	△1.2	98.9	-
4 月末	8,000	△1.3	99.6	-
5 月末	7,982	△1.6	97.6	-
6 月末	7,921	△2.3	99.2	-
7 月末	7,954	△1.9	97.3	-
8 月末	7,942	△2.1	98.8	-
9 月末	7,796	△3.9	97.6	-
10月末	7,832	△3.4	98.7	-
(期末) 2023年11月20日	7,973	△1.7	100.5	-

(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

(2022.11.22~2023.11.20)

■デンマーク・カバード債市況

デンマーク・カバード債市況は、金利はおおむね横ばいから上昇（債券価格は下落）となりました。

当作成期首より、米国の経済指標に堅調なものが見られ、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測が強まったことなどから、グローバルに金利は上昇し、デンマーク・カバード債についても金利は上昇しました。2023年10月後半からは、ユーロ圏のインフレ率が減速を続けたことや米国の経済指標に軟調なものが見られたことなどから、グローバルに金利は低下し、デンマーク・カバード債についても金利は低下しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

■デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド

デンマーク・カバード債に投資し、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。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

ポートフォリオについて

(2022.11.22~2023.11.20)

■当ファンド

「デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れました。

■デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド

デンマーク・カバード債に投資し、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。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

ベンチマークとの差異について

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

分配金について

当作成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項 目	当 期	
	2022年11月22日 ～2023年11月20日	
当期分配金（税込み）	（円）	—
対基準価額比率	（％）	—
当期の収益	（円）	—
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	199

(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。

(注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

「デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド」の受益証券を高位で組み入れます。

■デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド

デンマーク・カバード債に投資し、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。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2022.11.22~2023.11.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.685%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,985円です。
（投 信 会 社）	(26)	(0.329)	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）	(26)	(0.329)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	2	0.020	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)	(0.012)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	56	0.705	

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

（注2）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

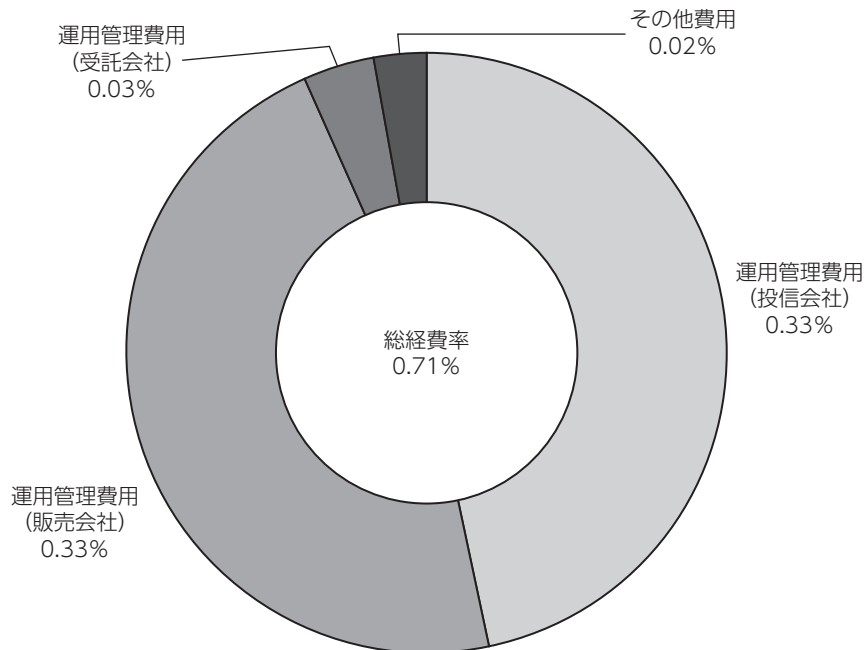
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.71%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

(2022年11月22日から2023年11月20日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
デンマーク・カバードボンド戦略 (為替ヘッジあり) マザーファンド	-	-	13,917	11,324

(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
デンマーク・カバードボンド戦略 (為替ヘッジあり) マザーファンド	93,211	79,294	64,886

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
デンマーク・カバードボンド戦略 (為替ヘッジあり) マザーファンド	64,886	99.2
コール・ローン等、その他	514	0.8
投資信託財産総額	65,401	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、11月20日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=21.93円です。

(注3) デンマーク・カバードボンド戦略 (為替ヘッジあり) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産 (5,241,682千円) の投資信託財産総額 (5,250,579千円) 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

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	65,401,552円
コール・ローン等	514,993
デンマーク・カバードボンド戦略(為替ヘッジあり) マザーファンド(評価額)	64,886,559
(B) 負債	232,006
未払信託報酬	229,337
その他未払費用	2,669
(C) 純資産総額(A - B)	65,169,546
元本	81,741,492
次期繰越損益金	△16,571,946
(D) 受益権総口数	81,741,492□
1万口当り基準価額(C / D)	7,973円

* 期首における元本額は95,215,992円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は13,474,500円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,973円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は16,571,946円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 35円
受取利息	2
支払利息	△ 37
(B) 有価証券売買損益	△ 626,006
売買益	168,875
売買損	△ 794,881
(C) 信託報酬等	△ 491,082
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 1,117,123
(E) 前期繰越損益金	△15,473,091
(F) 追加信託差損益金	18,268
(配当等相当額)	(△ 8)
(売買損益相当額)	(18,276)
(G) 合計(D + E + F)	△16,571,946
次期繰越損益金(G)	△16,571,946
追加信託差損益金	18,268
(配当等相当額)	(△ 8)
(売買損益相当額)	(18,276)
分配準備積立金	1,627,732
繰越損益金	△18,217,946

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

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

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

■収益分配金の計算過程(総額)

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	1,627,732
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	1,627,732
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	1,627,732
(h) 受益権総口数	81,741,492口

デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書 第4期（決算日 2023年11月20日）

（作成対象期間 2022年11月22日～2023年11月20日）

デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）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。

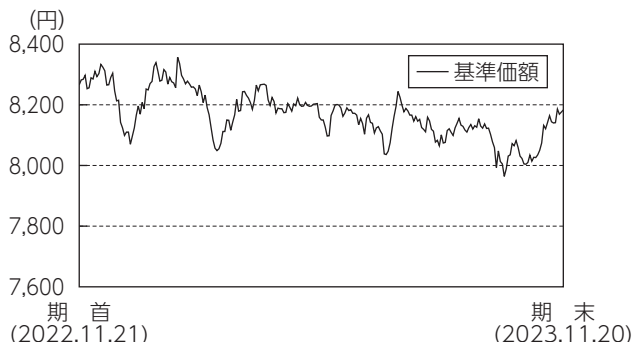
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	不動産担保ローンを担保とするデンマーク・クローネ建てのカバード債（「デンマーク・カバード債」といいます。）およびデンマーク国債
外貨建資産組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率		
(期首) 2022年11月21日	8,266	-	97.8%	-
11月末	8,289	0.3	96.9	-
12月末	8,124	△1.7	95.7	-
2023年 1 月末	8,276	0.1	98.4	-
2 月末	8,167	△1.2	101.1	-
3 月末	8,185	△1.0	99.2	-
4 月末	8,179	△1.1	100.1	-
5 月末	8,165	△1.2	98.0	-
6 月末	8,107	△1.9	99.7	-
7 月末	8,146	△1.5	97.7	-
8 月末	8,139	△1.5	99.2	-
9 月末	7,993	△3.3	98.0	-
10月末	8,035	△2.8	99.2	-
(期末) 2023年11月20日	8,183	△1.0	100.9	-

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債権）を除きます。
 (注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。
 (注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載していません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：8,266円 期末：8,183円 騰落率：△1.0%

【基準価額の主な変動要因】

デンマーク・カバード債に投資した結果、債券の利息収入はプラス要因となりましたが、債券価格の下落や為替ヘッジのコストがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○デンマーク・カバード債市況

デンマーク・カバード債市況は、金利はおおむね横ばいから上昇（債券価格は下落）となりました。

当作成期首より、米国の経済指標に堅調なものが見られ、FRB（米国連邦準備制度理事会）の金融引き締め観測が強まったことなどから、グローバルに金利は上昇し、デンマーク・カバード債についても金利は上昇しました。2023年10月後半からは、ユーロ圏の

インフレ率が減速を続けたことや米国の経済指標に軟調なものが見られたことなどから、グローバルに金利は低下し、デンマーク・カバード債についても金利は低下しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

デンマーク・カバード債に投資し、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。
 また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

◆ポートフォリオについて

デンマーク・カバード債に投資し、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。
 また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

デンマーク・カバード債に投資し、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。
 また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用)	1 (1)
(その他)	(0)
合 計	1

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております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

(2022年11月22日から2023年11月20日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	デンマーク	社債券	千デンマーク・クローネ 45,013	千デンマーク・クローネ 63,431 (5,919)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
 (注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
 (注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
 (注4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2022年11月22日から2023年11月20日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NYKREDIT REALKREDIT AS (デンマーク)	5% 2053/10/1	491,404	NYKREDIT REALKREDIT AS (デンマーク)	3% 2053/10/1	528,618
JYSKE REALKREDIT A/S (デンマーク)	5% 2056/10/1	287,699	Jyske Realkredit A/S (デンマーク)	0.5% 2035/10/1	402,459
NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB (デンマーク)	5% 2053/10/1	84,743	NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB (デンマーク)	2.5% 2053/10/1	157,893
			NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB (デンマーク)	3% 2053/10/1	72,031
			NYKREDIT REALKREDIT AS (デンマーク)	4% 2053/10/1	67,252
			NYKREDIT REALKREDIT AS (デンマーク)	3.5% 2053/10/1	30,184

(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	当		期 末					
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
デンマーク	千デンマーク・クローネ 248,945	千デンマーク・クローネ 232,677	千円 5,102,611	% 100.9	% -	% 100.9	% -	% -

(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	当		期			末		償 還 年 月 日
	銘	柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
デンマーク	NYKREDIT REALKREDIT AS		社 債 券	% 3.0000	千デンマーク・クローネ 7,033	千デンマーク・クローネ 6,207	千円 136,133	2053/10/01
	NYKREDIT REALKREDIT AS		社 債 券	3.5000	21,162	19,501	427,659	2053/10/01
	NYKREDIT REALKREDIT AS		社 債 券	4.0000	15,498	14,796	324,481	2053/10/01
	NYKREDIT REALKREDIT AS		社 債 券	5.0000	37,233	36,967	810,697	2053/10/01
	NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB		社 債 券	2.5000	13,821	11,674	256,024	2053/10/01
	NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB		社 債 券	3.0000	13,709	12,109	265,555	2053/10/01
	NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB		社 債 券	4.0000	38,709	36,972	810,801	2053/10/01
	NORDEA KREDIT REALKREDITAKTIESELSKAB		社 債 券	5.0000	17,106	16,991	372,627	2053/10/01
	Jyske Realkredit A/S		社 債 券	0.5000	869	740	16,243	2035/10/01
	JYSKE REALKREDIT A/S		社 債 券	2.5000	16,380	13,820	303,073	2053/10/01
	JYSKE REALKREDIT A/S		社 債 券	3.0000	27,116	23,932	524,837	2053/10/01
	JYSKE REALKREDIT A/S		社 債 券	4.0000	25,443	24,295	532,799	2053/10/01
	JYSKE REALKREDIT A/S		社 債 券	5.0000	14,859	14,668	321,674	2056/10/01
	合 計	銘 柄 数 金 額	13銘柄			248,945	232,677	5,102,611

(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。

デンマーク・カバードボンド戦略（為替ヘッジあり）マザーファンド

■投資信託財産の構成

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,102,611	97.2
コール・ローン等、その他	147,967	2.8
投資信託財産総額	5,250,579	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、11月20日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=21.93円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（5,241,682千円）の投資信託財産総額（5,250,579千円）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

2023年11月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,251,927,765円
コール・ローン等	119,183,574
社債券(評価額)	5,102,611,375
未収入金	5,001,348,646
未収利息	28,666,177
前払費用	117,993
(B) 負債	5,195,557,460
未払金	5,195,551,520
その他未払費用	5,940
(C) 純資産総額(A - B)	5,056,370,305
元本	6,179,478,351
次期繰越損益金	△ 1,123,108,046
(D) 受益権総口数	6,179,478,351口
1万口当り基準価額(C/D)	8,183円

* 期首における元本額は6,310,459,904円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は130,981,553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：
 ダイワ・デンマーク・カバードボンドファンド2020-09（為替ヘッジあり/選格機関投資家専用） 277,717,993円
 ダイワ・デンマーク・カバードボンドファンド2021-02（為替ヘッジあり/選格機関投資家専用） 95,640,868円
 ダイワ・デンマーク・カバードボンドファンド2021-08（為替ヘッジあり/選格機関投資家専用） 5,726,825,149円
 デンマーク・カバードボンド戦略ファンド2019-12（為替ヘッジあり/既定追加型） 79,294,341円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は8,183円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,123,108,046円です。

■損益の状況

当期 自2022年11月22日 至2023年11月20日

項 目	当 期
(A) 受取利息等収益	212,124,760円
受取利息	212,141,709
支払利息	△ 16,949
(B) 有価証券売買損益	△ 264,036,676
売買益	941,457,360
売買損	△1,205,494,036
(C) その他費用	△ 628,117
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 52,540,033
(E) 前期繰越損益金	△1,094,278,959
(F) 解約差損益金	23,710,946
(G) 合計(D + E + F)	△1,123,108,046
次期繰越損益金(G)	△1,123,108,046

(注) 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。