

# ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)

## 運用報告書 (全体版) 第32期

(決算日 2024年10月7日)

(作成対象期間 2024年4月6日～2024年10月7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 (設定日：2008年10月31日)	
運用方針	外貨建公社債に投資し、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運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	下記マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	米ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	ユーロ建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	豪ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	カナダ・ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	ヨーロッパの通貨建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	オセアニアの通貨建ての公社債等および短期金融商品
組入制限	ベビーファンドの 実質株式組入上限比率	純資産総額の 10%以下
	各マザーファンドの 株式組入上限比率	純資産総額の 10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、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。	

### 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、外貨建ての公社債に投資し、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/>

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 (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		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			
28期末(2022年10月5日)	円 16,176	円 10	% 0.3	18,051	% 2.2	% 96.5	% -	百万円 394
29期末(2023年4月5日)	15,887	10	△1.7	17,512	△3.0	97.4	-	380
30期末(2023年10月5日)	16,668	10	5.0	18,458	5.4	97.4	1.5	489
31期末(2024年4月5日)	18,076	10	8.5	20,194	9.4	96.0	2.6	851
32期末(2024年10月7日)	18,540	10	2.6	20,582	1.9	96.9	1.4	498

(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、ヘッジなし・円ベース）は、同指数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、ヘッジなし・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。

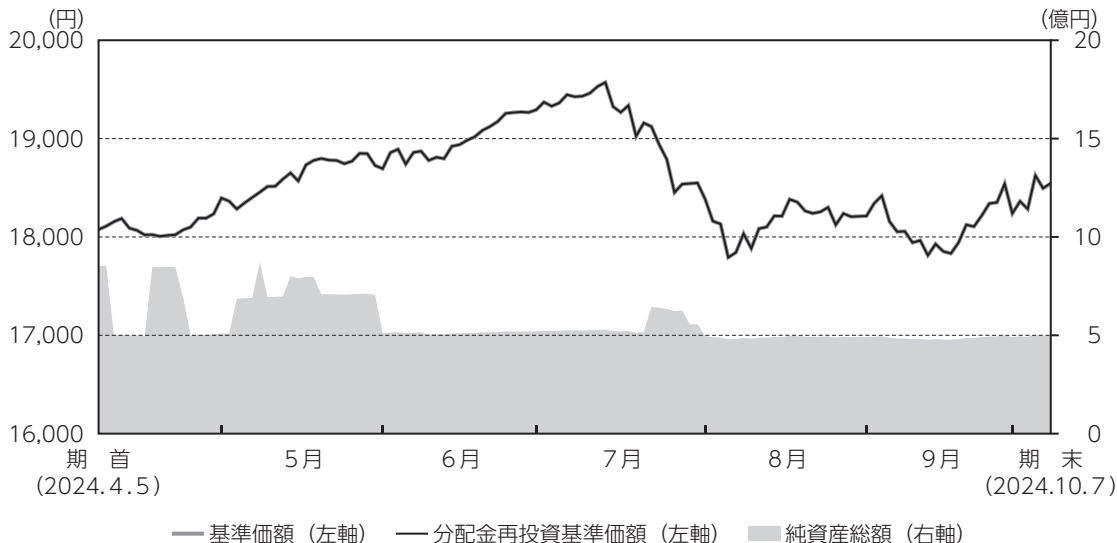
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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



(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：18,076円

期末：18,540円 (分配金10円)

騰落率：2.6% (分配金込み)

### ■ 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・オセアニア債券マザーファンド	5.2%	33.1%
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	2.3%	33.0%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	2.2%	19.9%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2.4%	13.3%

### ■ 基準価額の主な変動要因

投資対象通貨がおおむね円に対して下落 (円高) したことはマイナス要因となりましたが、投資している債券の価格上昇や利息収入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・グローバル債券ファンド（年2回決算型）

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2024年 4 月 5 日	18,076	% -	20,194	% -	% 96.0	% 2.6
4 月末	18,396	1.8	20,507	1.6	96.7	2.6
5 月末	18,694	3.4	20,646	2.2	97.3	2.3
6 月末	19,293	6.7	21,332	5.6	97.3	2.2
7 月末	18,383	1.7	20,878	3.4	97.3	△0.7
8 月末	18,213	0.8	20,140	△0.3	97.2	0.6
9 月末	18,239	0.9	20,124	△0.3	96.9	1.2
(期末) 2024年10月7日	18,550	2.6	20,582	1.9	96.9	1.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2024.4.6～2024.10.7)

### ■海外債券市況

海外債券市場では、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

当作成期首より、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから米国の利下げ織り込みがはく落し、グローバルで金利は上昇（債券価格は下落）基調となりました。しかし2024年5月に入ると、経済指標の下振れなどから金利は低下に転じました。6月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しにおいて2024年の利下げ回数を引き下げましたが、金利への影響は限定的でした。7月以降は、雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れたことで年内の利下げ織り込みが加速し、グローバルで金利は低下基調が強まりました。9月に入っても、F R Bがインフレの鈍化と労働市場の減速傾向などから利下げを実施したこともあり、金利は低下基調が継続しましたが、当作成期末にかけては、米国の雇用統計などの各種経済指標が堅調さを示す中、過度な景気鈍化懸念が後退したことなどを背景に、グローバルで金利は上昇しました。

### ■為替相場

為替相場はおおむね対円で下落しました。

当作成期首より、日本の金融市場が他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、投資対象通貨に対して円安基調となりました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調となりました。9月は、米国金利の低下による日米金利差の縮小や自民党総裁選挙の結果などから、円高基調が継続しました。当作成期末にかけては、過度な景気鈍化懸念が後退する中、対円での下落幅を縮小する展開となりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債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て運用を行います。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後も主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等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て運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40％程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60％程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

### ■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等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て運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

## ポートフォリオについて

(2024.4.6～2024.10.7)

## ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債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て運用を行いました。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏に均等に投資することをめざしました。

各通貨圏の公社債への投資は、「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」、「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」、「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」、「ダイワ・オセアニア債券マザーファンド」の受益証券を通じて行いました。

## ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

## ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

## ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させました。

### ■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等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て運用を行いました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。

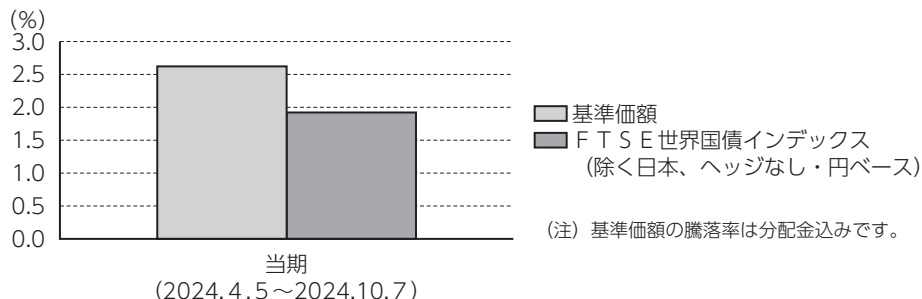
債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高め、かつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

ポートフォリオの通貨配分について、60%程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40%程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

### ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。





## 分配金について

当作成期の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	
	2024年4月6日 ～2024年10月7日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>（円）</b>	<b>10</b>
対基準価額比率	（%）	0.05
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）	9,392

（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。

### ■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	✓	122.23円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		1.87
(c) 収益調整金		9,028.86
(d) 分配準備積立金		249.10
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		9,402.07
(f) 分配金		10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		9,392.07

（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

通貨を分散し、外貨建ての公社債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て運用を行います。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後、主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

### ■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

今後、主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

### ■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3（年）程度から5（年）程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等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て運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。通貨の投資比率については、ユーロ等を40％程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60％程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

### ■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等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て運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	当期 (2024.4.6~2024.10.7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	144円	0.778%	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18,544円です。
（投 信 会 社）	(52)	(0.280)	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）	(87)	(0.467)	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）	(6)	(0.031)	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	0	0.000	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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
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	3	0.015	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）	(2)	(0.011)	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)	(0.005)	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	147	0.794	

(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。

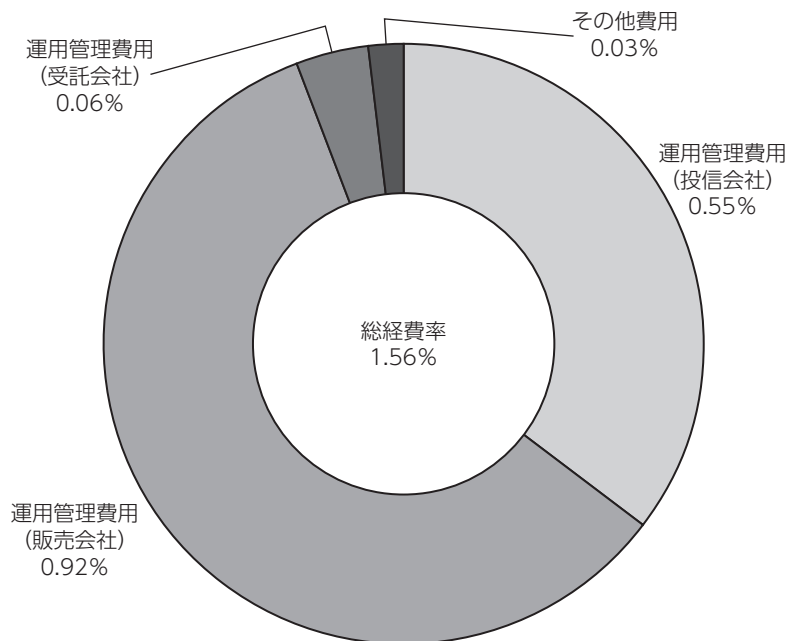
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.56%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

(2024年4月6日から2024年10月7日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	82,794	188,597	115,149	260,897
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	50,506	126,348	69,993	174,538
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	162,984	313,926	226,803	436,239
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	92,043	311,390	129,696	438,701

(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	当 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	76,002	43,647	99,227
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	45,727	26,240	66,209
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	148,458	84,639	164,530
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	84,809	47,157	165,144

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年10月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	99,227	19.7
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	66,209	13.2
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	164,530	32.7
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	165,144	32.8
コール・ローン等、その他	7,945	1.6
投資信託財産総額	503,058	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、10月7日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.47円、1カナダ・ドル=109.32円、1オーストラリア・ドル=101.00円、1ニュージーランド・ドル=91.52円、1デンマーク・クローネ=21.84円、1ノルウェー・クローネ=13.91円、1スウェーデン・クローネ=14.32円、1チェコ・コルナ=6.428円、1ポーランド・ズロチ=37.729円、1ユーロ=162.87円です。

(注3) ダイワ高格付米ドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（19,706,797千円）の投資信託財産総額（19,840,108千円）に対する比率は、99.3%です。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（70,768,462千円）の投資信託財産総額（70,784,912千円）に対する比率は、100.0%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（32,898,697千円）の投資信託財産総額（33,676,826千円）に対する比率は、97.7%です。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（27,662,715千円）の投資信託財産総額（27,711,699千円）に対する比率は、99.8%です。

## ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型）

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年10月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>503,058,201円</b>
コール・ローン等	7,526,455
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額)	99,227,912
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	66,209,873
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額)	164,530,551
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド(評価額)	165,144,521
未収入金	418,889
<b>(B) 負債</b>	<b>4,604,489</b>
未払収益分配金	268,856
未払解約金	396,960
未払信託報酬	3,915,270
その他未払費用	23,403
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>498,453,712</b>
元本	268,856,187
次期繰越損益金	229,597,525
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>268,856,187口</b>
<b>1万口当り基準価額(C / D)</b>	<b>18,540円</b>

\*期首における元本額は471,225,172円、当作成期間中における追加設定元本額は516,443,646円、同解約元本額は718,812,631円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は18,540円です。

### ■損益の状況

当期 自2024年4月6日 至2024年10月7日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>3,864円</b>
受取利息	3,864
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>7,271,416</b>
売買益	17,901,133
売買損	△ 10,629,717
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 3,938,673</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>3,336,607</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>6,697,368</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>219,832,406</b>
(配当等相当額)	( 242,746,724)
(売買損益相当額)	(△ 22,914,318)
<b>(G) 合計(D + E + F)</b>	<b>229,866,381</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 268,856</b>
<b>次期繰越損益金(G + H)</b>	<b>229,597,525</b>
追加信託差損益金	219,832,406
(配当等相当額)	( 242,746,724)
(売買損益相当額)	(△ 22,914,318)
分配準備積立金	9,765,119

(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	3,286,275円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	50,332
(c) 収益調整金	242,746,724
(d) 分配準備積立金	6,697,368
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	252,780,699
(f) 分配金	268,856
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	252,511,843
(h) 受益権総口数	268,856,187口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 ( 税 込 み )	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。

## ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」の決算日（2024年9月5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（2024年10月7日）現在におけるダイワ高格付米ドル債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。

### ■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2024年4月6日から2024年10月7日まで）

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
FANNIE MAE (アメリカ) 5% 2054/5/1	千円 626,515	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2025/3/31	千円 1,299,760
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK (アメリカ) 5.087% 2027/6/11	484,751	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/4/30	884,077
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 4.25% 2034/9/5	433,522	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.625% 2026/9/15	642,493
ANZ NEW ZEALAND INTL LTD/LONDON (イギリス) 1.25% 2026/6/22	424,475	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30	626,838
RABOBANK NEDERLAND NY (アメリカ) 5.041% 2027/3/5	401,768	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31	624,286
CORP ANDINA DE FOMENTO (国際機関) 2.25% 2027/2/8	400,496	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/4/30	401,575
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.2% 2026/4/16	392,124	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.25% 2029/6/30	397,600
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (スウェーデン) 5.125% 2027/5/28	391,979	WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.2% 2026/4/16	391,795
GINNIE MAE II POOL 787374 (アメリカ) 5.5% 2054/4/20	391,250	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/8/31	386,130
FANNIE MAE (アメリカ) 2% 2051/3/1	390,516	GINNIE MAE II POOL MA9243 (アメリカ) 6.5% 2053/10/20	310,882

(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、2024年10月7日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（8,716,891千口）の内容です。

#### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年10月7日現在								
区 分	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
アメリカ	千アメリカ・ドル 130,095	千アメリカ・ドル 128,099	千円 19,018,929	% 96.0	% -	% 59.1	% 26.9	% 9.9

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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)

2024年10月7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	2.6250	3,600	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	2025/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200				2029/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	8,800				2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	6,800				2027/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	9,800				2032/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000				2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300				2030/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,850				2030/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,500				2028/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,100				2030/06/30
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	2,500				2030/10/01
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400				2036/12/01
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000				2036/03/01
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	1,538				2024/12/01
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000				2034/11/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	4.2500	3,000				2034/09/05
	KOREA NATIONAL OIL CORP	特殊債券	4.1250	1,000				2027/09/30
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,546				2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,399				2053/04/20
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,551				2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL 787028	特殊債券	5.5000	1,837				2053/09/20
	GINNIE MAE II POOL 787374	特殊債券	5.5000	2,467				2054/04/20
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,574				2052/07/01
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,601				2052/07/01
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	156				2033/09/01
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	562				2051/01/01
	FANNIE MAE	特殊債券	4.5000	2,463				2053/06/01
	FANNIE MAE	特殊債券	5.0000	3,859				2054/05/01
	FANNIE MAE	特殊債券	2.0000	3,287				2051/03/01
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	2.2500	2,800				2027/02/08
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	1.6250	2,500				2025/09/23
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	5.7500	2,800				2079/12/31
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債証券	5.1250	2,500				2027/05/28
	RABOBANK NEDERLAND NY	社債証券	5.0410	2,500				2027/03/05
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社債証券	5.0870	3,000				2027/06/11
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	2.2850	3,000				2027/01/27
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	1.0000	3,000				2026/03/03
	ASB BANK LTD	社債証券	1.6250	1,300				2026/10/22
	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON	社債証券	1.2500	3,000				2026/06/22
	合 計	銘柄数 金額	39銘柄		130,095	128,099	19,018,929	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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。

(3) オプションの銘柄別残高

銘 柄 別	コ ー ル プ ッ ト 別	2024年10月7日現在	
		買 建 額	売 建 額
外 国 債 券	US 10YR FUT OPT(アメリカ)	百万円	百万円
	コール	0	-
	プット	-	23

(注1) 外貨建の評価額は、2024年10月7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) 単位未満は切捨て。

## ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」の決算日（2024年5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（2024年10月7日）現在におけるダイワ高格付カナダドル債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。

### ■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2024年4月6日から2024年10月7日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3% 2024/11/1	2,424,041	Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	2,874,037
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	5.18% 2026/6/15	2,269,273	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.4% 2026/6/2	2,125,295
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	5.25% 2026/6/30	1,157,241	Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	1,118,746
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ)	3.6% 2033/9/1	1,015,977	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2033/12/1	1,078,239
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	3.394% 2030/4/9	539,204	Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	796,370
ROYAL BANK OF CANADA (カナダ)	4.109% 2025/12/22	530,146	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	761,111
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ)	1.65% 2031/6/1	486,808	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	3.226% 2024/7/24	549,781
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.9% 2028/6/2	225,173	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	453,814
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3% 2024/11/1	210,764

(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、2024年10月7日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（28,014,282千円）の内容です。

#### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年10月7日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カナダ	千カナダ・ドル 654,000	千カナダ・ドル 635,103	千円 69,429,518	% 98.2	% -	% 45.3	% 27.6	% 25.4

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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)

2024年10月7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	
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	10,000	9,670	1,057,124	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	9,711	1,061,683	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000	4,487	490,578	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	46,000	42,492	4,645,280	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	21,000	20,979	2,293,493	2024/11/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	20,000	19,390	2,119,802	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	15,000	15,084	1,649,015	2033/12/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	27,000	26,609	2,908,959	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	32,235	3,523,930	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	16,000	15,771	1,724,142	2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	6,000	5,912	646,304	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	42,000	41,537	4,540,842	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000	9,167	1,002,234	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000	45,351	4,957,820	2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.6500	20,000	19,848	2,169,783	2033/06/02
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	5,000	4,910	536,832	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000	9,327	1,019,627	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	28,000	24,947	2,727,254	2031/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	33,000	30,323	3,314,950	2031/03/15
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.5160	40,000	40,801	4,460,430	2027/01/29
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債券	5.1800	30,000	30,636	3,349,160	2026/06/15
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債券	3.3940	25,000	24,321	2,658,826	2030/04/09
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債券	2.0000	55,000	51,863	5,669,761	2028/04/17
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債券	5.2500	10,000	10,238	1,119,250	2026/06/30
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	3.3000	50,000	49,820	5,446,377	2025/05/26	
BANK OF MONTREAL	社債券	3.1900	10,000	9,870	1,078,999	2028/03/01	
BANK OF MONTREAL	社債券	2.7000	15,000	14,744	1,611,907	2026/12/09	
ROYAL BANK OF CANADA	社債券	4.1090	15,000	15,048	1,645,145	2025/12/22	
合 計	銘柄数 金額	28銘柄		654,000	635,103	69,429,518	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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・ヨーロッパ債券マザーファンド

## <補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」の決算日（2024年7月5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（2024年10月7日）現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券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・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2024年4月6日から2024年10月7日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	1,453,911	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	1,144,540
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	4.25% 2029/1/30	611,427	Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	963,507
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	606,501	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	730,710
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	590,819	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/5/12	584,987
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	487,605	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.9% 2028/5/15	519,006
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	399,570	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	513,640
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	6% 2033/10/25	334,226	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	471,808
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	311,833	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	430,119
Czech Republic Government Bond (チェコ)	2.5% 2028/8/25	256,321	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	412,860
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	236,449	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2.25% 2033/11/15	260,327

(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、2024年10月7日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（17,006,786千円）の内容です。

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年10月7日現在									
区 分	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 277,000	千デンマーク・クローネ 255,094	千円 5,571,272	% 16.9	% -	% 15.6	% 1.3	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 330,000	千ノルウェー・クローネ 317,301	千円 4,413,668	13.4	-	1.2	12.2	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 299,000	千スウェーデン・クローネ 288,223	千円 4,127,363	12.5	-	4.7	4.7	3.0	
チェコ	千チェコ・コルナ 312,000	千チェコ・コルナ 266,029	千円 1,710,249	5.2	-	2.0	2.4	0.8	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 59,300	千ポーランド・ズロチ 59,846	千円 2,257,958	6.8	-	4.2	1.6	1.1	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 20,500	千ユーロ 18,579	千円 3,026,120	9.2	-	4.8	4.3	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 24,200	千ユーロ 21,931	千円 3,572,000	10.8	-	5.3	5.5	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 47,800	千ユーロ 47,731	千円 7,774,015	23.5	-	7.8	14.7	1.0	
ユーロ（小計）	92,500	88,242	14,372,136	43.5	-	18.0	24.5	1.0	
合 計	-	-	32,452,649	98.2	-	45.6	46.7	5.8	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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)

		2024年10月7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		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千デンマーク・クローネ 20,000	千デンマーク・クローネ 19,155	千円 418,353	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	205,000	190,678	4,164,422	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	52,000	45,260	988,495	2031/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		277,000	255,094	5,571,272		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 90,000	千ノルウェー・クローネ 83,467	1,161,037	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	30,000	27,554	383,285	2032/05/18	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	70,000	71,298	991,762	2028/09/29	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	40,000	40,824	567,872	2029/01/30	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	94,156	1,309,709	2027/11/29	
通貨小計	銘柄数 金 額	5銘柄		330,000	317,301	4,413,668		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千スウェーデン・クローネ 27,000	千スウェーデン・クローネ 26,393	377,948	2033/11/11	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	99,109	1,419,240	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,843	140,957	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	20,000	21,358	305,846	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	72,000	61,843	885,601	2040/03/21	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債券	2.0000	70,000	69,676	997,768	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		299,000	288,223	4,127,363		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	千チェコ・コルナ 130,000	千チェコ・コルナ 125,541	807,077	2028/08/25	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	140,000	98,599	633,874	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	—	40,000	39,720	255,354	2024/12/12	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	2,000	2,168	13,942	2034/04/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		312,000	266,029	1,710,249		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 35,000	千ポーランド・ズロチ 36,629	1,382,001	2033/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	15,000	13,986	527,690	2028/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	9,300	9,230	348,266	2025/07/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		59,300	59,846	2,257,958		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 9,300	千ユーロ 8,810	1,434,897	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	200	143	23,294	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	11,000	9,626	1,567,928	2030/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		20,500	18,579	3,026,120		

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

2024年10月7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		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 11,500	千ユーロ 11,094	千円 1,807,000	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	2,200	1,892	308,153	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	10,500	8,944	1,456,846	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		24,200	21,931	3,572,000		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,986	323,492	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	27,500	26,763	4,359,024	2027/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	15,500	15,889	2,587,975	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	2,800	3,091	503,523	2028/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄		47,800	47,731	7,774,015		
通貨小計	銘柄数 金 額	10銘柄		92,500	88,242	14,372,136		
合 計	銘柄数 金 額	31銘柄				32,452,649		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2024年10月7日現在	
	買 建 額	売 建 額
外 国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 1,360	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年10月7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) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ・オセアニア債券マザーファンド」の決算日（2024年7月22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（2024年10月7日）現在におけるダイワ・オセアニア債券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・オセアニア債券マザーファンドの主要な売買銘柄  
公 社 債

(2024年4月6日から2024年10月7日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	2.25% 2031/5/15	826,956	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	4.5% 2027/4/15	1,494,533
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2025/7/21	819,296	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2025/7/21	814,262
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	1.5% 2032/8/20	563,764	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2028/11/15	787,748
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	4.7% 2030/10/3	296,552	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)	3% 2029/4/20	627,347
ASB BANK LTD (ニュージーランド)	5.524% 2027/6/21	285,898	Toyota Finance New Zealand Ltd (ニュージーランド)	1.73% 2024/9/6	327,956
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2031/3/20	209,648	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	0.75% 2027/7/15	320,598
AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF) (オーストラリア)	3.75% 2034/5/21	196,397	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2033/8/22	261,658
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	195,682	EXPORT DEVELOPMENT CANADA (カナダ)	4.5% 2028/9/6	260,651
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	205,491
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	196,427

(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、2024年10月7日現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンド（7,902,819千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年10月7日現在								
区 分	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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 116,816	千オーストラリア・ドル 106,944	千円 10,801,444	% 39.0	% -	% 24.9	% 14.1	% -
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 189,801	千ニュージーランド・ドル 177,098	16,208,077	58.6	-	35.0	18.0	5.6
合 計	-	-	27,009,521	97.6	-	59.9	32.1	5.6

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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。



ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年10月7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		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	393	39,701	2029/04/21	
	AUSTRALIA (COMMONWEALTH OF)	国債証券	3.7500	2,000	1,953	197,261	2034/05/21	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	3,750	3,807	384,507	2028/08/01	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	5.0000	1,231	1,241	125,395	2034/03/08	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,063	107,428	2028/05/30	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	5.4000	2,000	2,075	209,615	2030/11/01	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	4,000	4,132	417,428	2028/11/15	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	23,500	20,380	2,058,441	2031/03/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	7,000	6,598	666,474	2030/02/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	7,714	6,528	659,426	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	9,860	995,900	2031/09/10	
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.2500	4,167	3,392	342,636	2033/09/15	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	2,568	259,392	2047/02/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	7,000	5,579	563,542	2032/08/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	4,000	3,241	327,377	2032/03/02	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.7000	3,000	3,062	309,296	2030/10/03	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債証券	5.4000	3,200	3,313	334,647	2028/11/16	
	COOPERATIVE RABOBANK UA	社債証券	5.7080	4,000	4,165	420,717	2028/11/21	
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債証券	4.9500	4,000	4,074	411,478	2028/09/15	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債証券	5.0000	2,100	2,126	214,763	2028/03/02	
	BNP PARIBAS SA	社債証券	5.2880	3,640	3,683	372,044	2029/02/15	
	CREDIT AGRICOLE SA	社債証券	5.4110	4,310	4,409	445,348	2029/01/18	
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債証券	3.9700	1,870	1,736	175,343	2032/03/24	
	MONASH UNIVERSITY	社債証券	4.0500	1,660	1,610	162,668	2029/04/06	
	Macquarie University	社債証券	3.5000	2,500	2,389	241,357	2028/09/07	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債証券	2.4000	3,710	3,556	359,249	2027/01/14	
	通貨小計	銘柄数 金額	26銘柄		116,816	106,944	10,801,444	
	ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	28,000	26,581	2,432,740	2033/04/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,001	4,140	378,941	2037/04/15
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	11,000	10,647	974,444	2029/04/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国債証券	1.5000	12,000	10,260	939,050	2031/05/15	
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国債証券	4.5000	11,000	11,325	1,036,468	2030/05/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地方債証券	4.5000	11,000	11,171	1,022,424	2027/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地方債証券	2.7500	2,000	1,979	181,178	2025/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地方債証券	1.5000	33,000	29,380	2,688,939	2029/04/20	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地方債証券	3.5000	17,000	15,469	1,415,783	2033/04/14	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地方債証券	2.2500	27,500	23,917	2,188,961	2031/05/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地方債証券	4.5000	14,000	14,084	1,289,044	2030/05/15	
Auckland Council		地方債証券	2.0130	2,000	1,963	179,699	2025/07/10	
KOMMUNALBANKEN		特殊債券	4.0000	3,300	3,293	301,436	2025/08/20	
KOMMUNALBANKEN		特殊債券	0.7500	10,000	9,760	893,271	2025/06/12	
ASB BANK LTD		社債証券	5.5240	3,000	3,121	285,693	2027/06/21	
通貨小計		銘柄数 金額	15銘柄		189,801	177,098	16,208,077	
合 計	銘柄数 金額	41銘柄				27,009,521		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年10月7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。



# ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

## 運用報告書 第45期（決算日 2024年9月5日）

（作成対象期間 2024年3月6日～2024年9月5日）

ダイワ高格付米ドル債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。

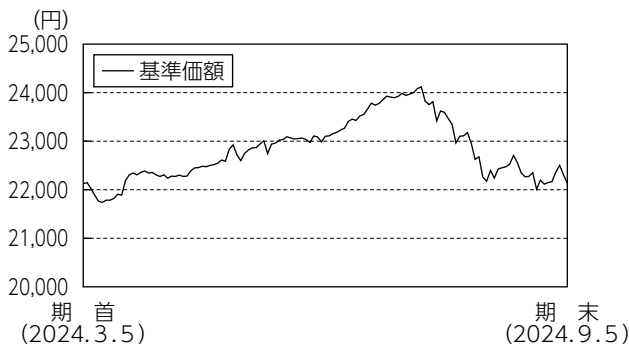
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		F T S E 米 国 債 インデックス (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)2024年3月5日	22,125	-	21,963	-	94.2	1.1		
3月末	22,345	1.0	22,181	1.0	94.6	1.1		
4月末	22,831	3.2	22,546	2.7	95.2	1.1		
5月末	22,975	3.8	22,698	3.3	98.3	1.7		
6月末	23,928	8.1	23,743	8.1	96.9	△0.9		
7月末	22,958	3.8	22,746	3.6	98.0	△1.4		
8月末	22,167	0.2	22,052	0.4	97.1	-		
(期末)2024年9月5日	22,132	0.0	22,066	0.5	97.5	-		

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 米国債インデックス (円換算) は、F T S E 米国債インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、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。F T S E 米国債インデックス (米ドルベース) 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。

(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：22,125円 期末：22,132円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、債券の価格上昇や利息収入はプラス要因となりましたが、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、基準価額はおおむね横ばいとなりました。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

○米国債券市況

米国金利は、短中期を中心に低下 (債券価格は上昇) しました。

米国債券市場では、当作成期首より、底堅い米国経済を背景に経

済指標が市場予想を上回ったことなどから利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇 (債券価格は下落) 基調となりました。しかし2024年5月に入ると、経済指標の不振などから金利は低下に転じました。6月には、F R B (米連邦準備制度理事会) が政策金利見直しにおいて2024年の利下げ回数を引き下げましたが、金利への影響は限定的でした。7月以降は、雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れたことで年内の利下げ織り込みが加速し、金利は低下基調が強まりました。

○為替相場

米ドル為替相場は、対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調が継続しました。しかし2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調が継続しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見直しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

◆ポートフォリオについて

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、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。

《今後の運用方針》

今後も、主として米ドル建ての公社債等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て運用を行います。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見直しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (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

(1) 公社債

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

		買付額	売付額	
外国	アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	
		国債証券	-	30,210 ( - )
		地方債証券	2,993	- ( - )
		特殊債券	16,009	3,394 ( 970 )
	社債券	13,291	2,499 ( - )	

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

種類別	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国 債券先物取引	百万円 496	百万円 750	百万円 280	百万円 271

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
FANNIE MAE (アメリカ) 5% 2054/5/1	626,515	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/4/30	884,077
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK (アメリカ) 5.087% 2027/6/11	484,751	United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2025/3/31	734,739
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 4.25% 2034/9/5	433,522	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.625% 2026/9/15	642,493
ANZ NEW ZEALAND INTL LTD/LONDON (イギリス) 1.25% 2026/6/22	424,475	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30	626,838
RABOBANK NEDERLAND NY (アメリカ) 5.041% 2027/3/5	401,768	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31	478,774
CORP ANDINA DE FOMENTO (国際機関) 2.25% 2027/2/8	400,496	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/4/30	401,575
WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.2% 2026/4/16	392,124	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.25% 2029/6/30	397,600
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (スウェーデン) 5.125% 2027/5/28	391,979	WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.2% 2026/4/16	391,795
GINNIE MAE II POOL 787374 (アメリカ) 5.5% 2054/4/20	391,250	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/8/31	386,130
FANNIE MAE (アメリカ) 2% 2051/3/1	390,516	GINNIE MAE II POOL MA9243 (アメリカ) 6.5% 2053/10/20	310,882

(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。

# ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

## ■組入資産明細表

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当 額面金額	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
アメリカ	千アメリカ・ドル 131,889	千アメリカ・ドル 130,921	千円 18,825,266	% 97.5	% -	% 59.6	% 26.9	% 11.0

(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	当 額面金額	期		末		
					千アメリカ・ドル	千円	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	2.6250	7,600	7,517	1,080,947		2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	1,095	157,550		2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	8,800	8,666	1,246,118		2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	7,800	7,914	1,137,981		2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	9,800	10,096	1,451,740		2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	10,940	1,573,148		2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	1,300	187,035		2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,850	11,780	1,693,926		2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,500	3,488	501,563		2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,100	5,133	738,080		2030/06/30	
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	2,500	2,539	365,129		2030/10/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	4,724	679,399		2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,089	156,690		2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	1,538	1,536	220,907		2024/12/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,031	148,310		2034/11/01	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	4.2500	3,000	3,003	431,891		2034/09/05	
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,570	2,578	370,787		2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,443	4,459	641,189		2053/04/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,567	1,383	198,974		2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL 787028	特殊債券	5.5000	1,865	1,886	271,260		2053/09/20	
	GINNIE MAE II POOL 787374	特殊債券	5.5000	2,470	2,517	362,032		2054/04/20	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,626	1,560	224,433		2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,610	1,543	221,896		2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	158	151	21,792		2033/09/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	575	495	71,287		2051/01/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.5000	2,474	2,427	349,028		2053/06/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	5.0000	3,926	3,928	564,865		2054/05/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.0000	3,311	2,672	384,250		2051/03/01	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	2.2500	2,800	2,677	385,066		2027/02/08	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	5.7500	2,800	2,785	400,594		2079/12/31	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債	5.1250	2,500	2,565	368,835		2027/05/28	
	RABOBANK NEDERLAND NY	社債	5.0410	2,500	2,551	366,811		2027/03/05	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社債	5.0870	3,000	3,077	442,482		2027/06/11	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債	2.2850	3,000	2,871	412,855		2027/01/27	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債	1.0000	3,000	2,857	410,927		2026/03/03	
	ASB BANK LTD	社債	1.6250	1,300	1,228	176,584		2026/10/22	
	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON	社債	1.2500	3,000	2,843	408,886		2026/06/22	
	合計	銘柄数 金額	37銘柄		131,889	130,921	18,825,266		

(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

2024年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,825,266	95.3
コール・ローン等、その他	922,932	4.7
投資信託財産総額	19,748,198	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、9月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝143.79円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(19,210,740千円)の投資信託財産総額(19,748,198千円)に対する比率は、97.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>19,748,198,862円</b>
コール・ローン等	702,828,627
公社債(評価額)	18,825,266,329
未収利息	152,702,869
前払費用	6,949,261
差入委託証拠金	60,451,776
<b>(B) 負債</b>	<b>430,498,633</b>
未払金	430,498,633
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>19,317,700,229</b>
元本	8,728,369,916
次期繰越損益金	10,589,330,313
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>8,728,369,916口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>22,132円</b>

\*期首における元本額は9,540,150,485円、当作成期間中における追加設定元本額は116,389,931円、同解約元本額は928,170,500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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 138,386,821円  
 ダイワ世界債券ファンドV A (適格機関投資家専用) 6,197,474円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,303,328,988円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 43,029,373円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,201,660円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 7,234,225,600円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は22,132円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月6日 至2024年9月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>383,336,963円</b>
受取利息	381,421,068
その他収益金	1,917,070
支払利息	△ 1,175
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 302,256,565</b>
売買益	583,453,820
売買損	△ 885,710,385
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>△ 14,404,954</b>
取引益	4,924,664
取引損	△ 19,329,618
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 576,976</b>
<b>(E) 当期損益金(A + B + C + D)</b>	<b>66,098,468</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>11,567,658,585</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 1,190,261,919</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>145,835,179</b>
<b>(I) 合計(E + F + G + H)</b>	<b>10,589,330,313</b>
<b>次期繰越損益金(I)</b>	<b>10,589,330,313</b>

(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。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## 運用報告書 第44期（決算日 2024年9月5日）

（作成対象期間 2024年3月6日～2024年9月5日）

ダイワ高格付ユーロ債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。

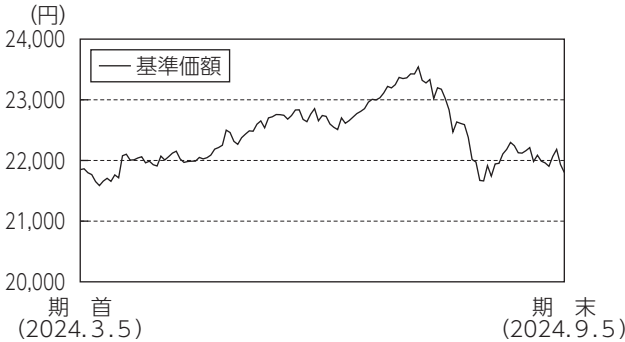
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 EMU国債 インデックス (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)2024年3月5日	21,849	-	25,185	-	96.8	16.6		
3月末	21,961	0.5	25,417	0.9	97.0	11.8		
4月末	22,500	3.0	25,930	3.0	97.6	11.8		
5月末	22,639	3.6	25,991	3.2	97.4	11.9		
6月末	23,113	5.8	26,526	5.3	97.9	13.6		
7月末	22,380	2.4	25,825	2.5	97.9	1.7		
8月末	21,904	0.3	25,297	0.4	97.7	7.0		
(期末)2024年9月5日	21,802	△0.2	25,252	0.3	97.5	3.5		

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSE EMU国債インデックス (円換算) は、FTSE EMU国債インデックス (ユーロベース) のデータをもとに円換算し、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。FTSE EMU国債インデックス (ユーロベース) 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：21,849円 期末：21,802円 騰落率：△0.2%

【基準価額の主な変動要因】

ユーロ建ての債券に投資した結果、金利が低下 (債券価格は上昇) したことおよび保有債券からの利息収入はプラス要因となったものの、ユーロが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となり、基準価額はやや下落しました。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

○ユーロ圏債券市場

ユーロ圏の金利は低下しました。

ユーロ圏債券市場では、当作成期首から、ECB (欧州中央銀行) が政策金利の据え置きを継続し、ECB総裁が2024年前半の利下げ開始の可能性を示唆したこと、金利は低下しました。

2024年5月には、欧州の賃金指標や経済指標が堅調であったことから、ユーロ圏の金利は上昇 (債券価格は下落) しました。6月に入ると、ECBは市場予想通り利下げを開始し、ユーロ圏の金利は低下しました。また、欧州議会選挙でフランスの与党勢力が大敗したことを受けて、政局の先行きに対する不透明感が高まったことから、ドイツ以外のユーロ加盟国については、ドイツ国債に対するスプレッド (金利格差) が拡大しました。7月には、ECBは政策金利を据え置きましたが、複数のECB高官が9月に利下げを行う可能性を示唆したことから、ユーロ圏の金利は低下しました。当作成期末にかけては、欧州や米国の経済指標が悪化したことも、金利の低下圧力となりました。

○為替相場

ユーロ対円為替相場は下落しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首から、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円高ユーロ安圧力は限定的なものとなりました。2024年5月には、政府・日銀による円買い介入を行ったことから、ユーロは対円で下落する局面がありました。6月には、日銀が国債の買入れ減額を決定したものの、具体的な減額計画が先送りされたことから、円安ユーロ高となりました。しかし7月に入ると、日銀が7月の金融政策決定会合において利上げを実施したことで、円高ユーロ安となりました。当作成期末にかけては、欧州や米国の経済指標が悪化したことから、さらにユーロは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」

今後も、主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

◆ポートフォリオについて

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。

金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、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。

《今後の運用方針》

今後も、主としてユーロ建ての公社債等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て運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## ■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合計	4

(注1) 費用の項目および算出法については前掲してあ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

### (1) 公社債

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

		買付額	売付額
外	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 255	千ユーロ 668 ( — )
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 452	千ユーロ 287 ( — )
		千ユーロ 508	千ユーロ ( 600 )
	ユーロ (ドイツ)	千ユーロ —	千ユーロ 95 ( — )
	ユーロ (その他)	千ユーロ 96	千ユーロ ( — )
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	千ユーロ 707	千ユーロ 1,051 ( — )
		千ユーロ 604	千ユーロ ( 600 )

(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) 社債には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

種類別	買		売	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国 債券先物取引	百万円 369	百万円 522	百万円 —	百万円 —

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■ 主要な売買銘柄

### 公社債

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

当		期		
買	付	売	付	
銘柄	柄	柄	金額	
	千円		千円	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス)	3.875% 2028/2/14	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	104,489
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	2.85% 2034/10/22	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	33,834
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15	8,468
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25	7,555
APPLE INC (アメリカ)	2% 2027/9/17	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2030/2/15	7,450
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	6,903
	13,617	Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	5,539

(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	作 成 期	額 面 金 額	当 期		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	末		
			評 価 額 外 貨 建 金 額	評 価 額 邦 貨 換 算 金 額			残 存 期 間 別	組 入 比 率	組 入 比 率
							5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（ベルギー）		千ユーロ 1,770	千ユーロ 1,584	千円 252,381	% 23.3	% -	% 20.6	% -	% 2.7
ユーロ（フランス）		千ユーロ 3,200	千ユーロ 2,969	472,904	43.7	-	13.1	22.2	8.4
ユーロ（その他）		千ユーロ 2,100	千ユーロ 2,072	329,997	30.5	-	-	10.1	20.5
合 計		7,070	6,626	1,055,283	97.5	-	33.7	32.2	31.6

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(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	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国 債 証 券	%	千ユーロ 1,160	千ユーロ 967	千円 154,088	2031/10/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8500	430	431	68,778	2034/10/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	180	185	29,513	2026/03/28
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		1,770	1,584	252,381	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	590	569	90,752	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	540	466	74,254	2034/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	1,070	994	158,394	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	500	425	67,819	2030/11/25
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社 債 券	3.8750	500	512	81,683	2028/02/14
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		3,200	2,969	472,904	
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA	社 債 券	1.6250	400	394	62,827	2026/05/31
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	社 債 券	1.1250	200	190	30,372	2027/03/16
	EQUINOR ASA	社 債 券	2.8750	500	498	79,322	2025/09/10
	APPLE INC	社 債 券	2.0000	500	492	78,358	2027/09/17
	Westpac Banking Corp	社 債 券	0.6250	500	496	79,115	2024/11/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		2,100	2,072	329,997	
合 計	銘 柄 数 金 額	13銘柄		7,070	6,626	1,055,283	

(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。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 38	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、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) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,055,283	96.8
コール・ローン等、その他	34,941	3.2
投資信託財産総額	1,090,224	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、9月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=159.25円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (1,078,150千円) の投資信託財産総額 (1,090,224千円) に対する比率は、98.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,090,224,573円</b>
コール・ローン等	8,200,806
公社債(評価額)	1,055,283,168
未収入金	9,857,734
未収利息	8,669,305
前払費用	1,095,212
差入委託証拠金	7,118,348
<b>(B) 負債</b>	<b>8,394,354</b>
未払金	8,394,354
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>1,081,830,219</b>
元本	496,198,171
次期繰越損益金	585,632,048
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>496,198,171口</b>
<b>1万口当り基準価額(C / D)</b>	<b>21,802円</b>

\* 期首における元本額は529,349,711円、当作成期間中における追加設定元本額は270,728円、同解約元本額は33,422,268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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 47,469,661円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 2,114,224円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 445,526,135円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,088,151円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,802円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年3月6日 至2024年9月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>10,511,367円</b>
受取利息	10,363,741
その他収益金	147,626
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 9,164,432</b>
売買益	18,056,245
売買損	△ 27,220,677
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>△ 1,391,909</b>
取引益	1,616,706
取引損	△ 3,008,615
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 171,107</b>
<b>(E) 当期損益金(A + B + C + D)</b>	<b>△ 216,081</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>627,230,826</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 41,712,060</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>329,363</b>
<b>(I) 合計(E + F + G + H)</b>	<b>585,632,048</b>
<b>次期繰越損益金(I)</b>	<b>585,632,048</b>

(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。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## 運用報告書 第43期 (決算日 2024年4月15日)

(作成対象期間 2023年10月17日～2024年4月15日)

ダイワ高格付豪ドル債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、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

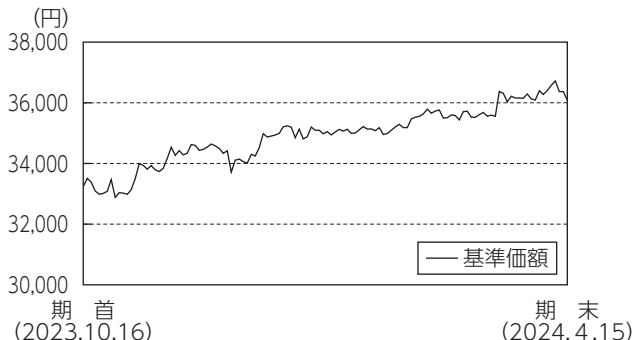
## 大和アセットマネジメント

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/>

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## ■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オーストラリア 国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)		
(期首)2023年10月16日	円	%	円	%	%	%
10月末	32,981	△0.8	31,453	△ 1.4	97.5	—
11月末	34,540	3.9	33,382	4.6	97.9	—
12月末	35,196	5.9	34,331	7.6	97.9	—
2024年 1月末	35,131	5.7	34,008	6.6	97.6	—
2月末	35,497	6.8	34,327	7.6	98.0	—
3月末	36,150	8.8	35,114	10.0	97.5	—
(期末)2024年 4月15日	36,084	8.6	34,805	9.1	98.1	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(円換算)は、FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)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。FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)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。

(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：33,236円 期末：36,084円 騰落率：8.6%

#### 【基準価額の主な変動要因】

債券の価格上昇や豪ドルが円に対して上昇(円安)したことなど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。

### ◆投資環境について

#### ○オーストラリア債券市場

オーストラリア債券市場は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

オーストラリア債券市場では、当作成期首より、金利は上昇しました。2023年11月以降は、米国の長期国債などの発行予定額が予

想を下回ったことや、FOMC(米国連邦公開市場委員会)において米国の今後の政策金利の見通しが下方修正されたことなどを受け、金利は低下しました。2024年1月以降は、金利は方向感のない推移となりました。

#### ○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

高官発言を受けて日銀の政策修正観測が高まったことなどから、円高豪ドル安となる場面も見られたものの、米国の金融引き締め観測が後退し市場のリスク選好姿勢が強まったことなどから、豪ドルは円に対して上昇しました。

### ◆前作成期末における「今後の運用方針」

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

### ◆ポートフォリオについて

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3(年)程度から5(年)程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、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。

## 《今後の運用方針》

豪ドル建ての公社債等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て運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの分析や金融市場の動向などを踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレーションを3(年)程度から5(年)程度の範囲内で変動させるとともに、債券の種別構成や年限構成を決定します。為替については、豪ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

■ 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	4
(保管費用)	(4)
(その他)	(0)
合 計	4

(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

(2023年10月17日から2024年4月15日まで)

		買 付 額	売 付 額	
外 国	オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
		地方債証券	611	( - )
		特殊債券	998	6,020 ( - )
	社債券	7,646	6,385 ( - )	

(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

(2023年10月17日から2024年4月15日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄	銘	柄
金 額		金 額	
	千円		千円
CREDIT AGRICOLE SA (フランス) 5.411% 2029/1/18	212,780	University of Sydney (オーストラリア) 3.75% 2025/8/28	286,859
COOPERATIEVE RABOBANK UA (オランダ) 5.708% 2028/11/21	194,900	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2026/10/21	228,792
BNP PARIBAS SA (フランス) 5.288% 2029/2/15	182,056	KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 5.25% 2024/7/15	174,169
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア) 5.4% 2028/11/16	155,534	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ) 2.05% 2024/7/10	171,971
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン) 5.4% 2030/11/1	95,025	AUST & NZ BANK (オーストラリア) 4% 2026/7/22	162,689
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 5% 2034/3/8	60,324	INTL. FIN. CORP. (国際機関) 3.15% 2029/6/26	92,575
		NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20	91,631

(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。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## ■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		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 66,123	千オーストラリア・ドル 62,994	千円 6,257,273	% 98.1	% -	% 36.6	% 55.3	% 6.2

(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	
					千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	4,800	4,922	488,908	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	6,000	5,639	560,167	2029/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	1,500	1,504	149,468	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.0000	616	608	60,420	2034/03/08
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	421	41,876	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	1,909	189,706	2028/04/18
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	833	833	82,804	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	1,064	1,047	104,089	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	5.4000	1,000	1,025	101,898	2030/11/01
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	1,000	1,001	99,486	2024/07/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	2,000	2,045	203,167	2028/11/15
	WESTERN AUSTRALIA TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	972	96,646	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	942	93,612	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	9,000	8,360	830,462	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,344	332,201	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,315	329,340	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	4,800	3,850	382,423	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,592	158,145	2032/03/02
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	500	468	46,498	2029/06/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,002	298,285	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	500	467	46,388	2027/01/19
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 券	5.4000	1,600	1,635	162,483	2028/11/16
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社 債 券	5.7080	2,000	2,061	204,798	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.9500	2,000	1,999	198,628	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社 債 券	5.2880	1,860	1,863	185,069	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	5.4110	2,190	2,202	218,818	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	563	55,977	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	801	79,569	2029/04/06
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	938	93,177	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	2,290	2,150	213,635	2027/01/14
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.4000	1,600	1,501	149,115	2027/01/25
合 計	銘 柄 数 金 額	31銘柄		66,123	62,994	6,257,273	

(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

2024年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,257,273	97.8
コール・ローン等、その他	138,034	2.2
投資信託財産総額	6,395,307	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15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=99.33円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(6,382,851千円)の投資信託財産総額(6,395,307千円)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

2024年4月15日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>6,425,836,728円</b>
コール・ローン等	51,179,158
公社債(評価額)	6,257,273,088
未収入金	30,700,000
未収利息	69,272,769
差入委託証拠金	17,411,713
<b>(B) 負債</b>	<b>48,989,435</b>
未払金	30,529,194
未払解約金	18,460,241
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>6,376,847,293</b>
元本	1,767,243,496
次期繰越損益金	4,609,603,797
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,767,243,496口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	36,084円

\* 期首における元本額は1,898,573,026円、当作成期間中における追加設定元本額は1,235,125円、同解約元本額は132,564,655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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 91,042,448円  
 常陽3分法ファンド 31,843,363円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,839,034円  
 ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型) 841,421,105円  
 ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型) 1,548,062円  
 ダイワ高格付豪ドル債オープン(毎月分配型) 797,549,484円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は36,084円です。

■損益の状況

当期 自2023年10月17日 至2024年4月15日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>118,109,763円</b>
受取利息	117,715,675
その他収益金	394,368
支払利息	△ 280
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>411,494,494</b>
売買益	415,296,291
売買損	△ 3,801,797
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 793,759</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>528,810,498</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>4,411,570,449</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 333,860,713</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>3,083,563</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>4,609,603,797</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>4,609,603,797</b>

(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。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## 運用報告書 第42期 (決算日 2024年5月10日)

(作成対象期間 2023年11月11日～2024年5月10日)

ダイワ高格付カナダドル債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	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

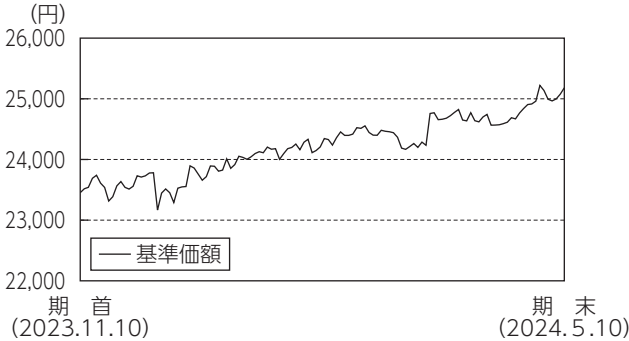
## 大和アセットマネジメント

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カナダ国債インデックス (円換算)		公社債比率	債券先物比率
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %		
(期首)2023年11月10日	23,453	—	22,977	—	98.0	—
11月末	23,558	0.4	23,238	1.1	97.9	—
12月末	23,807	1.5	23,672	3.0	98.2	—
2024年1月末	24,254	3.4	23,878	3.9	97.8	—
2月末	24,401	4.0	23,967	4.3	98.2	—
3月末	24,776	5.6	24,330	5.9	98.3	—
4月末	25,220	7.5	24,614	7.1	98.1	—
(期末)2024年5月10日	25,181	7.4	24,638	7.2	97.7	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSEカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・ドルベース) のデータをもとに円換算し、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。FTSEカナダ国債インデックス (カナダ・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。
- (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：23,453円 期末：25,181円 騰落率：7.4%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、金利が低下 (債券価格が上昇) したことやカナダ・ドルが対円で上昇 (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。<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

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は低下しました。

当作成期首から2023年12月末にかけて、カナダで利下げ期待が高まったことや米国金利が低下したことを受けて、カナダの金利は低下しました。しかしその後は、米国で早期の利下げ期待がはく落したことから米国金利が上昇 (債券価格は下落) する中、カナダの金利も上昇しました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇しました。

当作成期首から2023年12月末にかけて、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの思惑が円高要因となったことに加え、原油価格が下落したことなどから、カナダ・ドルは対円で下落 (円高) しました。しかしその後は、カナダ金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、カナダ・ドルは対円で上昇しました。2024年3月には日銀が大規模な金融緩和の終了を発表しましたが、その後も緩和的な環境が継続すると見込まれたことが円安要因となり、カナダ・ドルは引き続き対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資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州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの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》

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、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。市場動向や経済環境に基づく金利見通しに従い、ポートフォリオの修正デュレーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■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	3
(保管費用)	(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

(2023年11月11日から2024年5月10日まで)

			買付額	売付額
			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
外 国	カナダ	国債証券	14,560	18,763 (-)
		地方債証券	23,111	82,888 (-)
		特殊債券	-	23,974 (-)
		社債券	73,038	64,138 (-)

(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

(2023年11月11日から2024年5月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
TORONTO-DOMINION BANK/THE (カナダ)	4.516% 2027/1/29	4,444,692	Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	4,909,940
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	3.394% 2030/4/9	2,594,932	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.4% 2026/6/2	3,651,974
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.65% 2033/6/2	2,040,992	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	2,884,448
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2033/12/1	1,584,729	Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	2,196,280
BANK OF MONTREAL (カナダ)	2.7% 2026/12/9	1,049,961	Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	1,711,807
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ)	1.65% 2031/6/1	483,664	CPPIB Capital Inc (カナダ)	3% 2028/6/15	1,597,481
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	1,043,163
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2028/6/1	1,003,907
			PSP Capital Inc (カナダ)	3% 2025/11/5	853,860
			ONTARIO PROVINCE (カナダ)	9.5% 2025/6/2	331,482

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期	当		期			末		
	額面金額	評価額		組入比率	うち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
カナダ	千カナダ・ドル 691,000	千カナダ・ドル 650,786	千円 74,065,959	% 97.7	% -	% 43.8	% 38.0	% 15.9

(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	期		末		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,743	539,863	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	10,000	9,376	1,067,139	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,398	1,069,609	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,304	489,861	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	46,000	40,824	4,646,188	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	20,000	18,668	2,124,696	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	25,000	24,255	2,760,461	2033/12/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	31,000	29,818	3,393,618	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	30,779	3,502,997	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	3.6000	7,000	6,628	754,390	2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	25,000	24,073	2,739,833	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	40,000	38,290	4,357,875	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,772	998,432	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	43,614	4,963,709	2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.6500	20,000	19,074	2,170,834	2033/06/02
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	24,000	23,010	2,618,795	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.0500	10,000	8,926	1,015,902	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	28,000	23,811	2,709,952	2031/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	33,000	29,028	3,303,765	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	3.2260	15,000	14,945	1,700,953	2024/07/24
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.5160	40,000	39,984	4,550,624	2027/01/29
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	5.1800	10,000	10,072	1,146,351	2026/06/15
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	3.3940	25,000	23,525	2,677,465	2030/04/09
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	55,000	50,057	5,697,066	2028/04/17
Apple Inc	社 債 券	2.5130	2,000	1,986	226,083	2024/08/19	
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	50,000	49,210	5,600,647	2025/05/26	
Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	30,000	29,766	3,387,736	2024/09/11	
BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	9,586	1,091,028	2028/03/01	
BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	15,000	14,343	1,632,376	2026/12/09	
ROYAL BANK OF CANADA	社 債 券	4.1090	10,000	9,908	1,127,697	2025/12/22	
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄		691,000	650,786	74,065,959	

(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。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2024年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	74,065,959	96.3
コール・ローン等、その他	2,877,511	3.7
投資信託財産総額	76,943,471	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、5月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝113.81円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(75,873,652千円)の投資信託財産総額(76,943,471千円)に対する比率は、98.6%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>77,102,254,214円</b>
コール・ローン等	681,663,364
公社債(評価額)	74,065,959,212
未収入金	1,495,111,496
未収利息	720,846,692
前払費用	13,118,176
差入委託証拠金	125,555,274
<b>(B) 負債</b>	<b>1,293,745,005</b>
未払金	1,178,688,414
未払解約金	115,056,591
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>75,808,509,209</b>
元本	30,105,497,804
次期繰越損益金	45,703,011,405
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>30,105,497,804口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>25,181円</b>

\* 期首における元本額は34,115,497,560円、当作成期間中における追加設定元本額は83,137,087円、同解約元本額は4,093,136,843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：

ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用)	132,890,016円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型)	453,989,203円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	5,589,684円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	1,229,101,379円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	36,483,833円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	2,273,768円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	23,640,443,642円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	4,604,726,279円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,181円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年11月11日 至2024年5月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,127,055,927円</b>
受取利息	1,124,475,517
その他収益金	2,585,862
支払利息	△ 5,452
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>4,348,359,741</b>
売買益	4,447,545,324
売買損	△ 99,185,583
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 8,800,653</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>5,466,615,015</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>45,896,078,888</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 5,780,018,680</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>120,336,182</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>45,703,011,405</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>45,703,011,405</b>

(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・ヨーロッパ債券マザーファンド

## 運用報告書 第42期（決算日 2024年7月5日）

（作成対象期間 2024年1月6日～2024年7月5日）

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

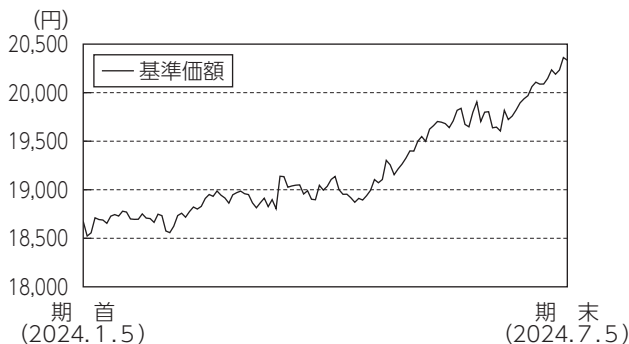
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	%	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2024年1月5日	18,674	—	20,580	—	98.1	3.0
1月末	18,703	0.2	20,588	0.0	98.1	1.6
2月末	18,915	1.3	20,856	1.3	98.3	6.0
3月末	18,956	1.5	21,206	3.0	97.3	7.2
4月末	19,303	3.4	21,541	4.7	98.0	7.3
5月末	19,648	5.2	21,647	5.2	97.7	5.9
6月末	20,146	7.9	22,176	7.8	98.0	7.1
(期末)2024年7月5日	20,334	8.9	22,331	8.5	98.3	2.8

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 欧州世界国債インデックス (円換算) は、F T S E 欧州世界国債インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンドの設定日を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。F T S E 欧州世界国債インデックス (米ドルベース) 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。

(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：18,674円 期末：20,334円 騰落率：8.9%

【基準価額の主な変動要因】

欧州金利が上昇 (債券価格は低下) した一方で、投資対象通貨の対円での上昇 (円安) や債券からの利息収入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

○ヨーロッパ債券市況

ヨーロッパ債券市況は、金利はおおむね上昇しました。

ヨーロッパ債券市況は、当作成期首より E C B (欧州中央銀行) が政策金利の据え置きを継続し、E C B 総裁が2024年前半の利下げ開始の可能性を示唆したことから、金利は小幅に低下 (債券価格は上昇) しました。2月に入り、ユーロ圏の経済指標やインフレ指標が一部の国で市場予想を上振れたことから早期の利下げ織り込みがはく落し、ユーロ圏の金利は上昇しました。3月に入ると、E C B が政策金利の据え置きを継続し、E C B 総裁が前半の利下げ開

始の可能性を示唆したことから、ユーロ圏の金利は低下しました。4月から5月にかけては、欧州の賃金指標や経済指標が堅調であったことから、ユーロ圏の金利は上昇しました。6月から当作成期末は、E C B が市場予想通りに利下げを開始したことに加え、欧州議会選挙でフランスの与党勢力が大敗したことを受けて、政局の先行きに対する不透明感が高まったことから、ユーロ圏の金利は低下しました。

ポーランドやチェコなどの東欧諸国については、インフレが低下しており、ポーランド中央銀行がタカ派な姿勢を維持したことから、金利は上昇基調で推移しました。ただし、チェコ中央銀行は利下げを実施したことから、チェコの短期金利は低下しました。

○為替相場

投資対象通貨は対円で上昇しました。

投資対象通貨は、当作成期首より、複数の E C B (欧州中央銀行) 高官が早期の利下げを否定し、早期の利下げ期待がはく落したことで金利上昇が進み、円安ユーロ高となりました。2024年3月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安ユーロ高が続きました。5月には、過度な円安進行に対し政府・日銀が為替介入を行いました。円安基調は継続しました。6月前半には、E C B が利下げを開始したことやフランスで政局への不透明感が高まったことから、円高ユーロ安となる局面がありました。しかし月後半には、日銀が国債の買入れ減額を決定したものの、具体的な減額計画が先送りされたことから、円安ユーロ高となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

◆ポートフォリオについて

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、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いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させました。

◆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》

ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見通し等を勘案しつつ、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲で対応する方針です。また、債券種別構成に関しては、国債を中心とした運用を継続します。

通貨の投資比率については、ユーロ等を40%程度、北欧・東欧通貨圏の通貨を60%程度とする通貨配分を基本としながら、各国ごとの金融政策の方向性や資本・経常収支動向、市場環境等を勘案して配分比率を変化させる方針です。

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合計	4

(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

(1) 公社債

(2024年1月6日から2024年7月5日まで)

			買付額	売付額
外	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 89,034	千デンマーク・クローネ 124,301 (-)
		ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 143,048	千ノルウェー・クローネ 235,560 (-)
		特殊債券	111,735	( 30,000)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 15,454	千スウェーデン・クローネ 47,166 (-)
		特殊債券	26,004	39,112 (-)
		社債券	-	14,592 (-)
国				

			買付額	売付額
外	チェコ	国債証券	千チェコ・コルナ 39,691	千チェコ・コルナ 9,688 (-)
		ポーランド	千ポーランド・ズロチ 639	千ポーランド・ズロチ 2,947 (-)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ -	千ユーロ 10,926 (-)	
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 426	千ユーロ 1,925 (-)	
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 2,191	千ユーロ 3,328 (-)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 11,801	千ユーロ 634 (-)	
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 14,418	千ユーロ 16,814 (-)	

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年1月6日から2024年7月5日まで)

種類別	買 建		売 建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 7,782	百万円 7,929	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。  
 (注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年1月6日から2024年7月5日まで)

当			期		
買	付	金 額	売	付	金 額
銘	柄		銘	柄	
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	1,949,123	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	2,327,624
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	4.25% 2028/9/29	1,005,382	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.5% 2026/2/19	1,633,863
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.5% 2026/2/19	974,852	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	1,144,540
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2031/11/15	882,557	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.9% 2028/5/15	723,409
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	4.25% 2029/1/30	611,427	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/5/12	584,987
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2.25% 2033/11/15	589,092	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	563,632
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	487,605	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1% 2027/5/25	540,190
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	363,399	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	513,640
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	280,211	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	2.125% 2032/5/18	420,314
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	265,172	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	412,860

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。  
 (注2) 単位未満は切捨て。



■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	額面金額	当期		組入比率	うちBBB格 以下組入比率	期末			
		評価額				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						
デンマーク	千デンマーク・クローネ 278,000	千デンマーク・クローネ 249,050	千円 5,820,316	16.3%	%	% 14.6	% 1.6	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 351,000	千ノルウェー・クローネ 332,379	5,068,794	14.2%	-	4.6	8.7	0.9	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 317,000	千スウェーデン・クローネ 300,697	4,618,714	12.9%	-	5.4	4.6	2.9	
チェコ	千チェコ・コルナ 331,500	千チェコ・コルナ 273,523	1,896,612	5.3%	-	2.2	2.4	0.8	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 72,600	千ポーランド・ズロチ 71,274	2,900,418	8.1%	-	3.1	1.4	3.6	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 20,500	千ユーロ 18,058	3,147,893	8.8%	-	4.6	4.2	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 20,500	千ユーロ 18,101	3,155,483	8.8%	-	3.5	5.3	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 50,150	千ユーロ 48,816	8,509,665	23.8%	-	7.5	14.2	2.1	
ユーロ（小計）	91,150	84,976	14,813,042	41.5%	-	15.6	23.7	2.1	
合計	-	-	35,117,898	98.3%	-	45.6	42.5	10.3	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	当期		償還年月日
					評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000%	千デンマーク・クローネ 27,000	千デンマーク・クローネ 25,216	千円 589,300	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000%	191,000	172,238	4,025,203	2029/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	50,000	41,834	977,672	2031/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500%	10,000	9,762	228,140	2033/11/15
	通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		278,000	249,050	5,820,316
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000%	千ノルウェー・クローネ 1,000	千ノルウェー・クローネ 960	14,646	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500%	90,000	81,645	1,245,090	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250%	30,000	26,746	407,888	2032/05/18
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500%	70,000	70,344	1,072,752	2028/09/29
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500%	40,000	40,271	614,135	2029/01/30
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000%	100,000	92,316	1,407,819	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社債	1.7500%	20,000	20,095	306,460	2024/07/10
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		351,000	332,379	5,068,794	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500%	千スウェーデン・クローネ 41,000	千スウェーデン・クローネ 39,287	603,448	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500%	4,000	3,980	61,143	2035/05/11
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500%	100,000	97,201	1,493,007	2026/11/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000%	10,000	9,639	148,055	2027/03/02
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500%	20,000	21,017	322,830	2032/06/01
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250%	72,000	61,038	937,543	2040/03/21



当		期				末		償還年月日																						
区	分	銘	柄	種	類	年	利率		額	面	金額	評	価	額																
										外		貨																		
										建		算																		
										金		金																		
										額		額																		
		Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		社	債	券	2.0000	%	千	ス	ウェー	デン	・	ク	ロー	ネ	千	円	2026/06/17											
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄																												
									317,000					300,697			4,618,714													
チェコ		Czech Republic Government Bond		国	債	証	2.5000	券	千	チ	ェ	コ	・	コ	ル	ナ	千	チ	ェ	コ	・	コ	ル	ナ	851,246	2028/08/25				
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	1.5000	券	130,000					122,764										758,653	2040/04/24					
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	—	券	159,500					109,410										272,040	2024/12/12					
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	4.9000	券	40,000					39,232										14,671	2034/04/14					
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄																												
									331,500					273,523										1,896,612						
ポーランド		POLAND GOVERNMENT BOND		国	債	証	6.0000	券	千	ポ	ー	ラ	ン	ド	・	ズ	ロ	チ	千	ポ	ー	ラ	ン	ド	・	ズ	ロ	チ	1,102,328	2033/10/25
		Poland Government Bond		国	債	証	2.7500	券	26,600					27,088											517,921	2028/04/25				
		Poland Government Bond		国	債	証	3.2500	券	14,000					12,727											1,280,168	2025/07/25				
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄																												
									72,600					71,274											2,900,418					
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond		国	債	証	0.8000	券	千	ユ	ー	ロ	千	ユ	ー	ロ									1,497,350	2028/06/22				
		Belgium Government Bond		国	債	証	1.7000	券	9,300					8,589											23,967	2050/06/22				
		Belgium Government Bond		国	債	証	0.1000	券	200					137											1,626,574	2030/06/22				
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄																												
									20,500					18,058											3,147,893					
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	1.0000	券	千	ユ	ー	ロ	千	ユ	ー	ロ									1,892,277	2027/05/25				
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	0.5000	券	11,500					10,855											111,522	2040/05/25				
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	—	券	1,000					639											1,151,683	2030/11/25				
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄																												
									20,500					18,101											3,155,483					
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	1.9500	券	千	ユ	ー	ロ	千	ユ	ー	ロ									742,565	2026/04/30				
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	1.4500	券	4,350					4,259											4,559,047	2027/10/31				
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	3.1500	券	27,500					26,153											2,678,209	2033/04/30				
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	5.1500	券	15,500					15,363											529,842	2028/10/31				
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄																												
									50,150					48,816											8,509,665					
通貨小計	銘柄数 金 額	10銘柄																												
									91,150					84,976											14,813,042					
合計	銘柄数 金 額	35銘柄																												
														35,117,898																

(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・ヨーロッパ債券マザーファンド

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 1,009	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、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) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2024年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	35,117,898	97.3
コール・ローン等、その他	959,588	2.7
投資信託財産総額	36,077,486	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1 デンマーク・クローネ=23.37円、1 ノルウェー・クローネ=15.25円、1 スウェーデン・クローネ=15.36円、1 チェコ・コルナ=6.934円、1 ポーランド・ズロチ=40.693円、1 ユーロ=174.32円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (35,632,678千円) の投資信託財産総額 (36,077,486千円) に対する比率は、98.8%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>36,076,545,515円</b>
コール・ローン等	262,154,929
公社債(評価額)	35,117,898,631
未収入金	273,673,684
未収利息	269,568,141
前払費用	70,149,996
差入委託証拠金	83,100,134
<b>(B) 負債</b>	<b>343,366,095</b>
未払金	282,477,524
未払解約金	60,882,631
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>35,733,179,420</b>
元本	17,572,888,005
次期繰越損益金	18,160,291,415
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>17,572,888,005口</b>
1万口当り基準価額(C/D)	20,334円

\* 期首における元本額は18,818,375,802円、当作成期間中における追加設定元本額は269,046,067円、同解約元本額は1,514,533,864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：  
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 283,562,086円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 12,085,766円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,615,705,360円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 85,333,136円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 4,906,956円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 14,571,294,701円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,334円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年1月6日 至2024年7月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>324,926,595円</b>
受取利息	323,207,231
その他収益金	1,722,011
支払利息	△ 2,647
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>2,734,395,804</b>
売買益	3,152,292,560
売買損	△ 417,896,756
<b>(C) 先物取引等損益</b>	<b>△ 62,621,323</b>
取引益	15,291,350
取引損	△ 77,912,673
<b>(D) その他費用</b>	<b>△ 6,588,932</b>
<b>(E) 当期損益金(A+B+C+D)</b>	<b>2,990,112,144</b>
<b>(F) 前期繰越損益金</b>	<b>16,323,977,753</b>
<b>(G) 解約差損益金</b>	<b>△ 1,394,878,442</b>
<b>(H) 追加信託差損益金</b>	<b>241,079,960</b>
<b>(I) 合計(E+F+G+H)</b>	<b>18,160,291,415</b>
次期繰越損益金(I)	18,160,291,415

(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・オセアニア債券マザーファンド

## 運用報告書 第42期 (決算日 2024年7月22日)

(作成対象期間 2024年1月23日～2024年7月22日)

ダイワ・オセアニア債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

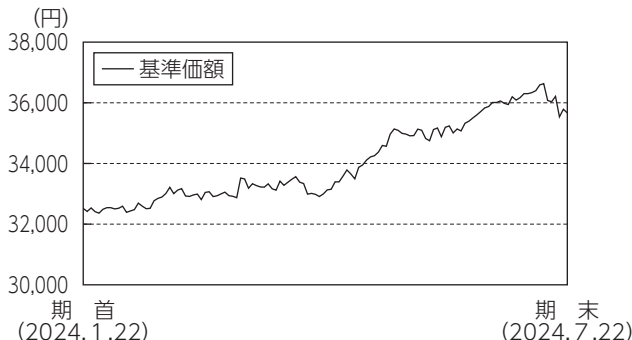
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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		F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算)		F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債 券 先 物 率 比
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
(期首) 2024年 1月22日	円	%					%	%
	32,519	—	28,263	—	30,797	—	98.0	—
1月末	32,543	0.1	28,380	0.4	30,898	0.3	97.5	—
2月末	32,927	1.3	28,646	1.4	31,282	1.6	97.9	—
3月末	33,219	2.2	29,303	3.7	31,242	1.4	98.0	—
4月末	33,786	3.9	29,727	5.2	31,706	3.0	97.7	—
5月末	34,749	6.9	30,214	6.9	32,784	6.5	98.6	—
6月末	35,943	10.5	31,201	10.4	33,966	10.3	98.4	—
(期末) 2024年 7月22日	35,667	9.7	31,025	9.8	33,708	9.5	98.2	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算) は、F T S E 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) のデータをもとに円換算し、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。
- (注3) F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算) は、F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・ドルベース) のデータをもとに円換算し、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。
- (注4) F T S E 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) および F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・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。
- (注5) 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6) 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

【基準価額・騰落率】

期首：32,519円 期末：35,667円 騰落率：9.7%

【基準価額の主な変動要因】

債券の利息収入やオセアニア通貨が円に対して上昇 (円安) したことなど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

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、オーストラリア金利はおおむね上昇 (債券価格は下落) しましたが、ニュージーランド金利は低下 (債券価格は上昇) しました。

当作成期首より、オーストラリアにおいては、オーストラリアの

C P I (消費者物価指数) や米国の企業景況感が市場予想を下回ったことなどから金利は低下しましたが、2024年4月にはオーストラリアのC P Iが市場予想を上回ったことや、米国の雇用統計やC P Iが堅調な結果だったことなどを受けて、金利は上昇しました。5月以降は、金利はおおむね方向感のない推移となりました。ニュージーランドにおいては、6月までは金利は方向感のない推移が続きましたが、7月以降はR B N Z (ニュージーランド準備銀行) が金融引き締め姿勢を和らげることを示唆したことなどを受けて、金利は低下しました。

○為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇 (円安) しました。

当作成期首から2024年3月半ばまでは、オセアニア通貨は円に対して方向感のない推移となりました。その後は、オーストラリア

のCPI（消費者物価指数）が市場予想を上回ったことや、緩和的な政策を継続する日銀の姿勢などが円安オセアニア通貨高の材料となり、オセアニア通貨は円に対して上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

◆ポートフォリオについて

主としてオセアニアの通貨建ての公社債等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て運用を行いました。

ポートフォリオの通貨配分について、60%程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40%程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

◆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国債以外の債券（州債、事業債等）が投資対象に含まれるという特徴があります。参考指数はオセアニアの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》

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

■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)	5 (5)
(その他)	(0)
合計	5

(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

(2024年1月23日から2024年7月22日まで)

		買付額	売付額
外 国	オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
		国債証券	2,056 (1,571)
		地方債証券	1,222 (-)
		特殊債券	13,982 (22,928)
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
		国債証券	- (3,743)
		地方債証券	13,041 (14,656)
		特殊債券	- (6,796)
	社債券	- (1,979)	

(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。

# ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2024年1月23日から2024年7月22日まで)

当			期		
買	付	金 額	売	付	金 額
銘	柄	額	銘	柄	額
		千円			千円
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	2.25% 2031/5/15	826,956	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	4.5% 2027/4/15	1,315,879
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2025/7/21	522,405	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2028/11/15	1,073,599
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	1.5% 2032/8/20	403,600	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2025/7/21	531,711
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	3.5% 2033/4/14	396,907	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)	3% 2029/4/20	360,979
BNP PARIBAS SA (フランス)	5.288% 2029/2/15	356,283	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	0.75% 2027/7/15	333,529
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	4.7% 2030/10/3	313,604	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4% 2027/7/22	266,883
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2031/3/20	221,703	EXPORT DEVELOPMENT CANADA (カナダ)	4.5% 2028/9/6	260,651
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	202,834	Australian National University (オーストラリア)	3.98% 2025/11/18	195,445
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	5% 2034/3/8	120,550	University of Sydney (オーストラリア)	3.75% 2025/8/28	193,712
			Toyota Finance New Zealand Ltd (ニュージーランド)	1.73% 2024/9/6	193,619

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 外国(外貨建) 公社債(通貨別)

作 成 期	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
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 120,116	千オーストラリア・ドル 108,090	千円 11,390,580	% 39.1	% -	% 25.2	% 13.8	% -
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 196,801	千ニュージーランド・ドル 181,983	17,244,724	59.2	-	34.1	18.0	7.1
	合 計	-	-	28,635,305	98.2	-	59.4	31.8	7.1

(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		償 還 年 月 日
					額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
				千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	400	387	40,789	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,000	2,036	214,593	2033/04/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	3,750	3,765	396,822	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	5.0000	1,231	1,227	129,395	2034/03/08
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,050	110,754	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	5.4000	2,000	2,051	216,225	2030/11/01
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	4,000	4,089	430,999	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	23,500	19,978	2,105,336	2031/03/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	9,000	8,336	878,540	2030/02/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	7,714	6,385	672,927	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	9,637	1,015,618	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.2500	4,167	3,317	349,551	2033/09/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	2,496	263,053	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	5,000	3,893	410,281	2032/08/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	4,000	3,165	333,582	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	3,300	2,588	272,806	2033/08/22
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.7000	3,000	3,013	317,594	2030/10/03
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債	5.4000	3,200	3,272	344,860	2028/11/16
	COOPERATIVE RABOBANK UA	社債	5.7080	4,000	4,125	434,713	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債	4.9500	4,000	4,022	423,842	2028/09/15
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債	5.0000	2,100	2,097	221,050	2028/03/02
	BNP PARIBAS SA	社債	5.2880	3,640	3,654	385,075	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社債	5.4110	4,310	4,347	458,107	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債	3.9700	1,870	1,701	179,260	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債	4.0500	1,660	1,584	166,936	2029/04/06
	Macquarie University	社債	3.5000	2,500	2,356	248,367	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債	2.4000	3,710	3,506	369,492	2027/01/14
通貨小計	銘柄数 金 額	27銘柄		120,116	108,090	11,390,580	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	28,000	26,313	2,493,419	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,001	4,143	392,650	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	14,000	13,360	1,266,065	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	12,000	10,098	956,954	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	11,000	11,204	1,061,779	2030/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	13,000	13,034	1,235,169	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	2,000	1,963	186,097	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	33,000	28,916	2,740,103	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	3.5000	17,000	15,458	1,464,825	2033/04/14
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	27,500	23,693	2,245,217	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	14,000	13,986	1,325,379	2030/05/15
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	1,941	183,932	2025/07/10
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.0000	3,300	3,267	309,580	2025/08/20
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	0.7500	10,000	9,628	912,406	2025/06/12
	Toyota Finance New Zealand Ltd	社債	1.7300	5,000	4,971	471,141	2024/09/06
通貨小計	銘柄数 金 額	15銘柄		196,801	181,983	17,244,724	
合 計	銘柄数 金 額	42銘柄				28,635,305	

(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・オセアニア債券マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2024年7月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	28,635,305	98.2
コール・ローン等、その他	528,499	1.8
投資信託財産総額	29,163,804	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月22日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=105.38円、1ニュージーランド・ドル=94.76円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(29,105,285千円)の投資信託財産総額(29,163,804千円)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

2024年7月22日現在

項 目	当 期 末	
<b>(A) 資産</b>	<b>29,163,804,304円</b>	
コール・ローン等	206,562,191	
公社債(評価額)	28,635,305,089	
未収利息	248,347,323	
前払費用	7,331,287	
差入委託証拠金	66,258,414	
<b>(B) 負債</b>	<b>18,407,693</b>	
未払解約金	18,401,753	
その他未払費用	5,940	
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>29,145,396,611</b>	
元本	8,171,416,042	
次期繰越損益金	20,973,980,569	
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>8,171,416,042口</b>	
1万口当り基準価額(C/D)	35,667円	

\*期首における元本額は8,982,664,207円、当作成期間中における追加設定元本額は164,493,365円、同解約元本額は975,741,530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・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 59,747,486円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 8,111,668,556円

\*当期末の計算口数当りの純資産額は35,667円です。

## ■損益の状況

当期 自2024年1月23日 至2024年7月22日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>486,374,808円</b>
受取利息	485,257,838
その他収益金	1,117,682
支払利息	△ 712
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>2,237,585,889</b>
売買益	2,255,847,499
売買損	△ 18,261,610
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 4,026,760</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>2,719,933,937</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>20,227,885,594</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 2,357,722,039</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>383,883,077</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>20,973,980,569</b>
次期繰越損益金(H)	20,973,980,569

(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。