

ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型／年2回決算型) (愛称：ワールドプライム)

★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	毎月分配型	無期限（設定日：2005年12月16日）
	年2回決算型	無期限（設定日：2008年10月31日）
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	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
	ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	英ポンド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
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	毎月分配型	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、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配をすることがあります。なお、分配対象額が少額の場合は分配を行なわない場合があります。
	年2回決算型	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、分配を行なわない場合があります。

運用報告書（全体版）

毎月分配型

第213期（決算日 2023年9月20日）
第214期（決算日 2023年10月20日）
第215期（決算日 2023年11月20日）
第216期（決算日 2023年12月20日）
第217期（決算日 2024年1月22日）
第218期（決算日 2024年2月20日）

年2回決算型

第31期（決算日 2024年2月20日）

(作成対象期間 2023年8月22日～2024年2月20日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、外貨建ての公社債等に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<4712>
<4787>

毎月分配型

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、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			
189期末(2021年9月21日)	円 6,375	円 5	% △0.3	16,742	% △0.7	% 96.1	% -	百万円 22,375
190期末(2021年10月20日)	6,657	5	4.5	17,155	2.5	97.1	-	23,191
191期末(2021年11月22日)	6,442	5	△3.2	17,039	△0.7	97.0	-	22,134
192期末(2021年12月20日)	6,366	5	△1.1	17,030	△0.1	97.3	-	21,478
193期末(2022年1月20日)	6,402	5	0.6	16,760	△1.6	96.5	-	21,519
194期末(2022年2月21日)	6,329	5	△1.1	16,592	△1.0	96.9	-	21,160
195期末(2022年3月22日)	6,445	5	1.9	16,616	0.1	97.2	-	21,268
196期末(2022年4月20日)	6,764	5	5.0	17,190	3.5	97.0	3.3	21,687
197期末(2022年5月20日)	6,455	5	△4.5	16,758	△2.5	96.8	3.4	20,098
198期末(2022年6月20日)	6,556	5	1.6	17,038	1.7	97.0	3.3	20,166
199期末(2022年7月20日)	6,743	5	2.9	17,538	2.9	96.9	3.8	20,608
200期末(2022年8月22日)	6,625	5	△1.7	17,332	△1.2	96.4	3.6	19,934
201期末(2022年9月20日)	6,685	5	1.0	17,488	0.9	96.2	3.4	19,918
202期末(2022年10月20日)	6,629	5	△0.8	17,422	△0.4	96.3	2.4	19,639
203期末(2022年11月21日)	6,585	5	△0.6	17,129	△1.7	95.7	2.1	19,378
204期末(2022年12月20日)	6,393	5	△2.8	16,995	△0.8	96.3	-	18,708
205期末(2023年1月20日)	6,279	5	△1.7	16,352	△3.8	96.8	-	18,308
206期末(2023年2月20日)	6,374	5	1.6	16,587	1.4	97.2	-	18,440
207期末(2023年3月20日)	6,366	5	△0.0	16,666	0.5	97.2	-	17,926
208期末(2023年4月20日)	6,480	5	1.9	16,956	1.7	97.4	-	18,155
209期末(2023年5月22日)	6,580	5	1.6	17,314	2.1	97.5	1.4	18,345
210期末(2023年6月20日)	6,805	5	3.5	17,800	2.8	97.5	1.4	18,837
211期末(2023年7月20日)	6,815	5	0.2	17,804	0.0	97.4	2.1	18,613
212期末(2023年8月21日)	6,809	5	△0.0	17,927	0.7	97.6	3.6	18,446
213期末(2023年9月20日)	6,871	5	1.0	18,054	0.7	97.5	3.8	18,509
214期末(2023年10月20日)	6,806	5	△0.9	17,834	△1.2	97.5	3.6	18,202
215期末(2023年11月20日)	7,081	5	4.1	18,593	4.3	97.3	4.2	18,775
216期末(2023年12月20日)	7,098	5	0.3	18,677	0.5	97.2	2.1	18,630
217期末(2024年1月22日)	7,182	5	1.3	18,923	1.3	96.8	3.1	18,741
218期末(2024年2月20日)	7,209	5	0.4	19,046	0.6	96.6	3.5	18,657

(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。上記の指数は最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。

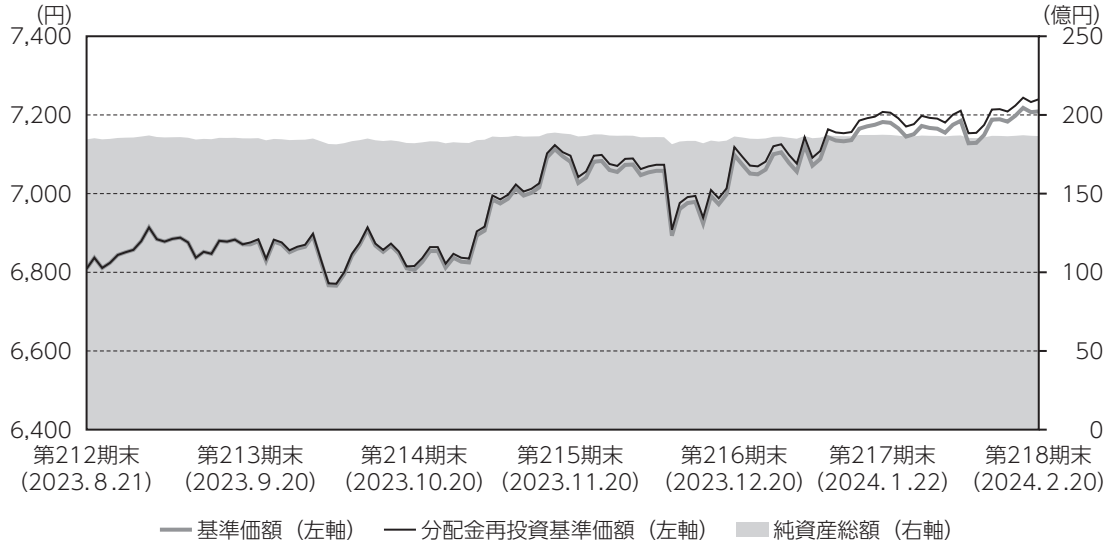
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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

第213期首：6,809円
 第218期末：7,209円（既払分配金30円）
 騰落率：6.3%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の利息収入や、金利がおおむね低下（債券価格は上昇）したこと、投資対象通貨が対円でおおむね上昇（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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

■ 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・ヨーロッパ債券マザーファンド	6.8%	27.7%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	8.6%	16.7%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	7.3%	16.6%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	7.5%	16.6%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	6.1%	16.5%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	5.1%	5.5%

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

	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
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第213期	(期首) 2023年 8 月21日	円 6,809	% -	17,927	% -	% 97.6	% 3.6
	8 月末	6,914	1.5	18,190	1.5	97.6	3.7
	(期末) 2023年 9 月20日	6,876	1.0	18,054	0.7	97.5	3.8
第214期	(期首) 2023年 9 月20日	6,871	-	18,054	-	97.5	3.8
	9 月末	6,865	△0.1	17,940	△0.6	97.7	4.2
	(期末) 2023年10月20日	6,811	△0.9	17,834	△1.2	97.5	3.6
第215期	(期首) 2023年10月20日	6,806	-	17,834	-	97.5	3.6
	10月末	6,825	0.3	17,892	0.3	97.4	3.8
	(期末) 2023年11月20日	7,086	4.1	18,593	4.3	97.3	4.2
第216期	(期首) 2023年11月20日	7,081	-	18,593	-	97.3	4.2
	11月末	7,073	△0.1	18,618	0.1	97.4	3.5
	(期末) 2023年12月20日	7,103	0.3	18,677	0.5	97.2	2.1
第217期	(期首) 2023年12月20日	7,098	-	18,677	-	97.2	2.1
	12月末	7,078	△0.3	18,495	△1.0	97.2	2.5
	(期末) 2024年 1 月22日	7,187	1.3	18,923	1.3	96.8	3.1
第218期	(期首) 2024年 1 月22日	7,182	-	18,923	-	96.8	3.1
	1 月末	7,165	△0.2	18,960	0.2	96.4	2.3
	(期末) 2024年 2 月20日	7,214	0.4	19,046	0.6	96.6	3.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

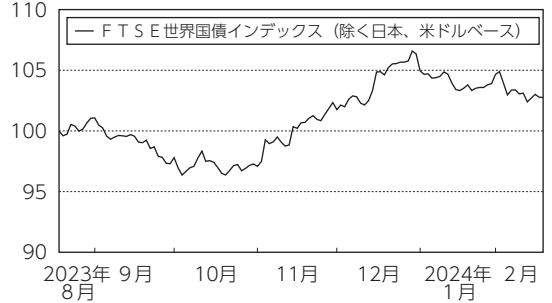
(2023.8.22~2024.2.20)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね低下しました。

海外債券市況は、当作成期首より2023年10月末にかけて、米国で金融引き締め環境の長期化観測が高まったことで米国金利が上昇（債券価格は下落）基調となり、米国以外も連れて金利は上昇しました。しかし11月以降は、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利を据え置いた一方で、政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、米国の利下げ織り込みが加速し、米国金利に連れてグローバルの金利は低下しました。

債券指数の推移



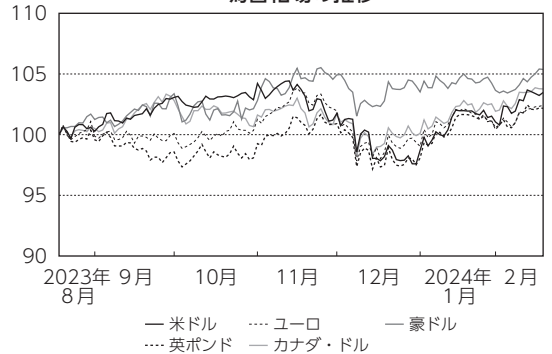
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■為替相場

為替相場は、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より2023年10月末にかけて、米国の金融引き締めの長期化観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安が進行したことなどから、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。その後は、日米の金利差の縮小や日銀の政策修正期待から円高が進み、投資対象通貨は対円でおおむね下落（円高）しました。しかし2024年に入ると、日米の金利差が再び拡大したことや日銀の政策修正期待が後退したことなどから円安が進行し、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

■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。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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。

ポートフォリオについて

(2023.8.22~2024.2.20)

■当ファンド

通貨を分散し、外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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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にあたっては、「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」、「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」、「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」、「ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド」、「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」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。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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を保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■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。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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、国債や社債の組入比率を高めを保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

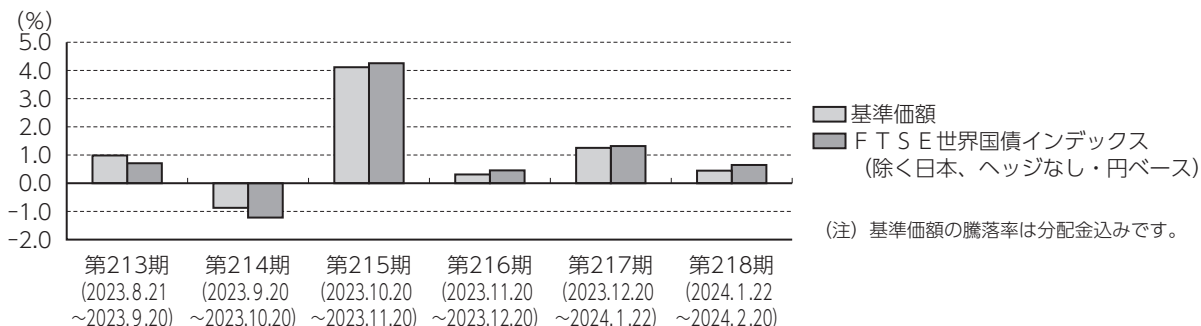
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めを保ちました。

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。

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	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
	2023年8月22日 ～2023年9月20日	2023年9月21日 ～2023年10月20日	2023年10月21日 ～2023年11月20日	2023年11月21日 ～2023年12月20日	2023年12月21日 ～2024年1月22日	2024年1月23日 ～2024年2月20日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率（%）	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07	0.07
当期の収益（円）	5	5	5	5	5	5
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	188	190	200	207	217	224

(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) 投資信託の計上上、「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	第213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.27円	✓ 7.01円	✓ 15.01円	✓ 11.12円	✓ 15.32円	✓ 12.06円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	13.30	13.32	13.34	13.37	13.40	13.42
(d) 分配準備積立金	167.34	175.59	177.58	187.57	193.68	203.98
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	193.92	195.93	205.95	212.08	222.41	229.47
(f) 分配金	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	188.92	190.93	200.95	207.08	217.41	224.47

(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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

■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。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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。

1万口当りの費用の明細

項 目	第213期～第218期 (2023.8.22～2024.2.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48円	0.685%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は6,994円です。
（投 信 会 社）	(19)	(0.274)	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）	(27)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	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	1	0.016	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	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	49	0.701	

(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。

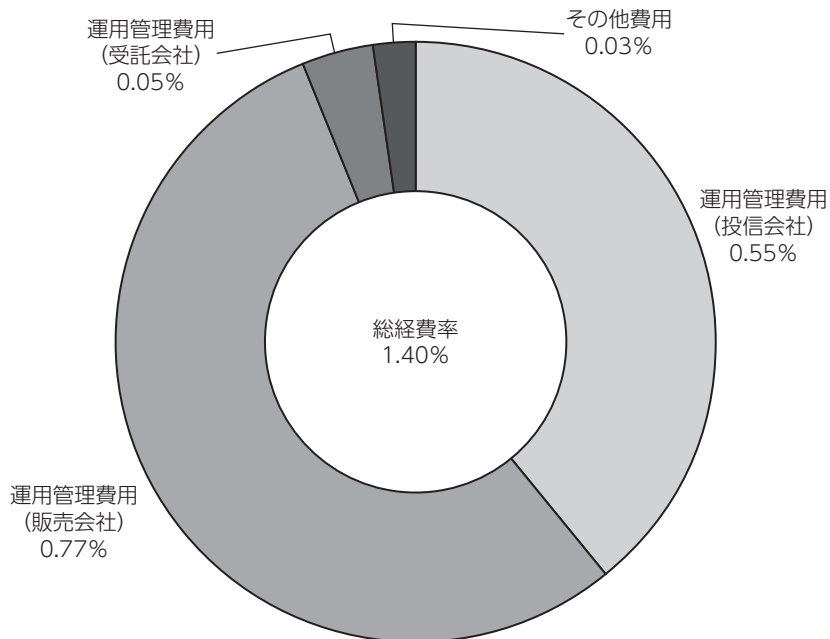
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

決算期	第 213 期 ~ 第 218 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド	-	-	83,748	179,024
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド	18	38	22,641	47,820
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド	747	2,477	46,150	158,395
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	242	554	77,075	181,798
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド	324	571	151,431	276,845
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド	48	65	153,434	215,753

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第 218 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1,482,863	1,399,115	3,083,790
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	500,451	477,828	1,035,406
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	919,582	874,179	3,108,056
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1,344,322	1,267,489	3,092,295
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	2,891,076	2,739,969	5,159,089
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	2,276,342	2,122,955	3,089,112

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年2月20日現在

項 目	第 218 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	3,083,790	16.5
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,035,406	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	3,108,056	16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	3,092,295	16.5
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	5,159,089	27.6
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	3,089,112	16.5
コール・ローン等、その他	153,760	0.8
投資信託財産総額	18,721,510	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、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1イギリス・ポンド=189.30円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローネ=14.46円、1チェコ・コルナ=6.355円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94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、第218期末における外貨建純資産（20,326,343千円）の投資信託財産総額（21,127,640千円）に対する比率は、96.2%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第218期末における外貨建純資産（1,155,158千円）の投資信託財産総額（1,158,806千円）に対する比率は、99.7%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第218期末における外貨建純資産（6,471,538千円）の投資信託財産総額（6,484,747千円）に対する比率は、99.8%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、第218期末における外貨建純資産（76,895,532千円）の投資信託財産総額（77,032,841千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第218期末における外貨建純資産（34,996,855千円）の投資信託財産総額（35,083,800千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンドにおいて、第218期末における外貨建純資産（3,433,552千円）の投資信託財産総額（3,437,565千円）に対する比率は、99.9%です。

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年9月20日)、(2023年10月20日)、(2023年11月20日)、(2023年12月20日)、(2024年1月22日)、(2024年2月20日)現在

項目	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末
(A) 資産	18,549,312,237円	18,244,478,538円	18,827,731,939円	18,672,371,263円	18,794,361,615円	18,721,510,220円
コール・ローン等	121,092,880	121,319,274	122,986,107	121,345,031	124,860,514	122,274,184
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	3,077,009,533	3,017,742,568	3,071,695,892	3,024,059,432	3,108,947,964	3,083,790,191
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	1,020,665,013	1,020,924,829	1,049,389,376	1,035,264,509	1,044,658,180	1,035,406,442
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	3,102,152,918	2,994,161,410	3,124,594,912	3,112,770,702	3,095,308,915	3,108,056,759
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	3,095,441,980	3,024,442,089	3,084,858,993	3,093,322,326	3,111,437,802	3,092,295,209
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	5,051,126,558	5,053,958,773	5,235,030,268	5,181,947,625	5,167,919,439	5,159,089,290
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	3,074,694,471	3,005,587,831	3,119,696,861	3,094,536,145	3,123,114,607	3,089,112,296
未収入金	7,128,884	6,341,764	19,479,530	9,125,493	18,114,194	31,485,849
(B) 負債	39,842,214	42,206,643	52,207,953	42,264,292	53,140,600	64,269,118
未払収益分配金	13,469,605	13,373,149	13,257,191	13,123,108	13,046,801	12,940,573
未払解約金	5,356,921	7,890,094	17,051,423	7,763,177	16,385,802	30,232,293
未払信託報酬	20,890,358	20,693,924	21,520,758	20,874,196	23,065,803	20,332,081
その他未払費用	125,330	249,476	378,581	503,811	642,194	764,171
(C) 純資産総額(A-B)	18,509,470,023	18,202,271,895	18,775,523,986	18,630,106,971	18,741,221,015	18,657,241,102
元本	26,939,210,118	26,746,299,554	26,514,382,934	26,246,217,154	26,093,603,602	25,881,147,392
次期繰越損益金	△ 8,429,740,095	△ 8,544,027,659	△ 7,738,858,948	△ 7,616,110,183	△ 7,352,382,587	△ 7,223,906,290
(D) 受益権総口数	26,939,210,118口	26,746,299,554口	26,514,382,934口	26,246,217,154口	26,093,603,602口	25,881,147,392口
1万口当り基準価額(C/D)	6,871円	6,806円	7,081円	7,098円	7,182円	7,209円

* 当作成期首における元本額は27,092,216,819円、当作成期間（第213期～第218期）中における追加設定元本額は34,148,208円、同解約元本額は1,245,217,635円です。

* 第218期末の計算口数当りの純資産額は7,209円です。

* 第218期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,223,906,290円です。

■損益の状況

第213期 自2023年8月22日 至2023年9月20日 第216期 自2023年11月21日 至2023年12月20日
 第214期 自2023年9月21日 至2023年10月20日 第217期 自2023年12月21日 至2024年1月22日
 第215期 自2023年10月21日 至2023年11月20日 第218期 自2024年1月23日 至2024年2月20日

項目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
(A) 配当等収益	△ 4,146円	△ 2,221円	△ 969円	△ 887円	△ 1,330円	△ 443円
受取利息	10	7	2	3	4	-
支払利息	△ 4,156	△ 2,228	△ 971	△ 890	△ 1,334	△ 443
(B) 有価証券売買損益	201,762,465	△ 140,455,316	765,987,937	78,603,796	255,695,524	102,009,065
売買益	238,754,827	17,687,891	769,634,518	136,692,441	256,345,476	108,378,107
売買損	△ 36,992,362	△ 158,143,207	△ 3,646,581	△ 58,088,645	△ 649,952	△ 6,369,042
(C) 信託報酬等	△ 21,015,688	△ 20,818,070	△ 21,649,863	△ 20,999,426	△ 23,204,186	△ 20,454,058
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	180,742,631	△ 161,275,607	744,337,105	57,603,483	232,490,008	81,554,564
(E) 前期繰越損益	△4,901,764,777	△4,699,984,949	△4,831,819,587	△4,058,706,225	△3,990,361,172	△3,739,754,053
(F) 追加信託差損益金	△3,695,248,344	△3,669,393,954	△3,638,119,275	△3,601,884,333	△3,581,464,622	△3,552,766,228
(配当等相当額)	(35,845,574)	(35,650,737)	(35,396,365)	(35,107,868)	(34,971,559)	(34,753,478)
(売買損益相当額)	(△3,731,093,918)	(△3,705,044,691)	(△3,673,515,640)	(△3,636,992,201)	(△3,616,436,181)	(△3,587,519,706)
(G) 合計(D+E+F)	△8,416,270,490	△8,530,654,510	△7,725,601,757	△7,602,987,075	△7,339,335,786	△7,210,965,717
(H) 収益分配金	△ 13,469,605	△ 13,373,149	△ 13,257,191	△ 13,123,108	△ 13,046,801	△ 12,940,573
次期繰越損益(G+H)	△8,429,740,095	△8,544,027,659	△7,738,858,948	△7,616,110,183	△7,352,382,587	△7,223,906,290
追加信託差損益金	△3,695,248,344	△3,669,393,954	△3,638,119,275	△3,601,884,333	△3,581,464,622	△3,552,766,228
(配当等相当額)	(35,845,574)	(35,650,737)	(35,396,365)	(35,107,868)	(34,971,559)	(34,753,478)
(売買損益相当額)	(△3,731,093,918)	(△3,705,044,691)	(△3,673,515,640)	(△3,636,992,201)	(△3,616,436,181)	(△3,587,519,706)
分配準備積立金	473,101,235	475,036,483	497,423,898	508,411,957	532,331,435	546,209,318
繰越損益金	△5,207,592,986	△5,349,670,188	△4,598,163,571	△4,522,637,807	△4,303,249,400	△4,217,349,380

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

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

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

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
(a) 経費控除後の配当等収益	35,750,648円	18,756,540円	39,816,874円	29,209,866円	39,988,800円	31,217,788円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	35,845,574	35,650,737	35,396,365	35,107,868	34,971,559	34,753,478
(d) 分配準備積立金	450,820,192	469,653,092	470,864,215	492,325,199	505,389,436	527,932,103
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	522,416,414	524,060,369	546,077,454	556,642,933	580,349,795	593,903,369
(f) 分配金	13,469,605	13,373,149	13,257,191	13,123,108	13,046,801	12,940,573
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	508,946,809	510,687,220	532,820,263	543,519,825	567,302,994	580,962,796
(h) 受益権総口数	26,939,210,118口	26,746,299,554口	26,514,382,934口	26,246,217,154口	26,093,603,602口	25,881,147,392口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
1万口当り分配金（税込み）	5円	5円	5円	5円	5円	5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。

年2回決算型

最近5期の運用実績

決算期	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)		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			
27期末(2022年2月21日)	円 13,447	円 10	% △0.6	17,232	% △1.6	% 96.7	% -	百万円 34
28期末(2022年8月22日)	14,133	10	5.2	18,000	4.5	96.2	3.6	30
29期末(2023年2月20日)	13,650	10	△3.3	17,226	△4.3	97.0	-	29
30期末(2023年8月21日)	14,633	10	7.3	18,617	8.1	97.4	3.6	31
31期末(2024年2月20日)	15,547	10	6.3	19,780	6.2	96.4	3.5	33

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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) 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。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) 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。

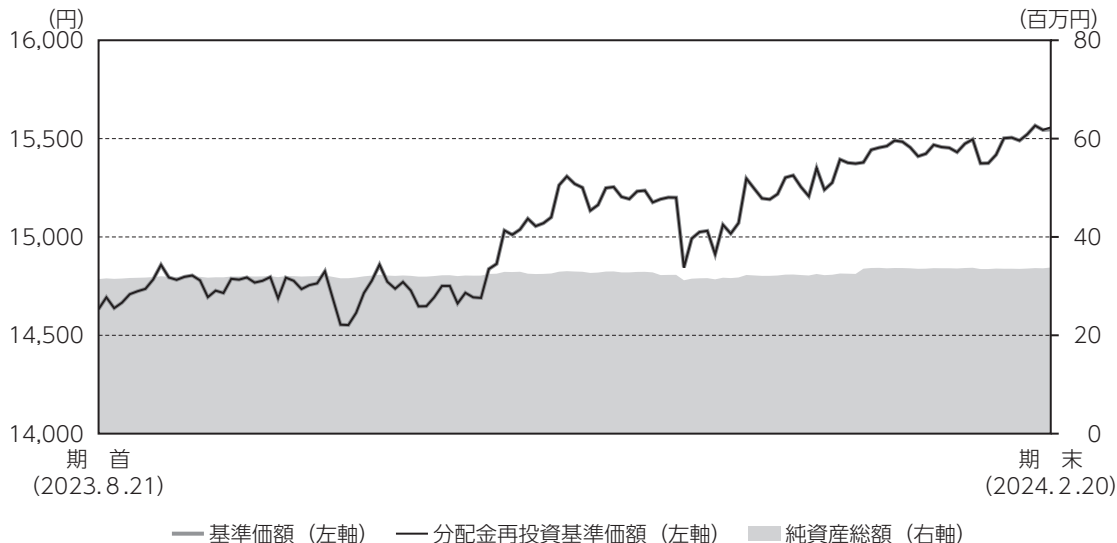
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(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す。

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

■ 基準価額・騰落率

期首：14,633円

期末：15,547円（分配金10円）

騰落率：6.3%（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・ヨーロッパ債券マザーファンド	6.8%	27.6%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	8.6%	16.7%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	7.3%	16.5%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	7.5%	16.5%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	6.1%	16.5%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	5.1%	5.5%

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券の利息収入や、金利がおおむね低下（債券価格は上昇）したことで、投資対象通貨が対円でおおむね上昇（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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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		
(期首) 2023年 8月21日	14,633	% -	18,617	% -	% 97.4	% 3.6
8月末	14,858	1.5	18,891	1.5	97.4	3.7
9月末	14,764	0.9	18,632	0.1	97.5	4.2
10月末	14,690	0.4	18,581	△0.2	97.2	3.8
11月末	15,232	4.1	19,335	3.9	97.2	3.5
12月末	15,254	4.2	19,208	3.2	97.0	2.5
2024年 1月末	15,453	5.6	19,690	5.8	96.2	2.3
(期末) 2024年 2月20日	15,557	6.3	19,780	6.2	96.4	3.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2023.8.22~2024.2.20)

■海外債券市況

海外債券市況は、金利はおおむね低下しました。

海外債券市況は、当作成期首より2023年10月末にかけて、米国で金融引き締め環境の長期化観測が高まったことで米国金利が上昇（債券価格は下落）基調となり、米国以外も連れて金利は上昇しました。しかし11月以降は、FRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利を据え置いた一方で、政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、米国の利下げ織り込みが加速し、米国金利に連れてグローバルの金利は低下しました。

債券指数の推移



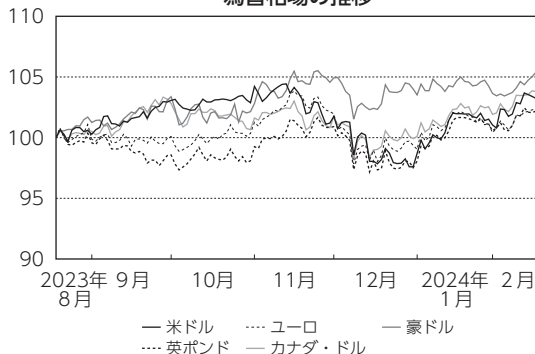
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■為替相場

為替相場は、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より2023年10月末にかけて、米国の金融引き締めの長期化観測から米国金利が上昇する中、日米金利差の拡大により円安が進行したことなどから、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。その後は、日米の金利差の縮小や日銀の政策修正期待から円高が進み、投資対象通貨は対円でおおむね下落（円高）しました。しかし2024年に入ると、日米の金利差が再び拡大したことや日銀の政策修正期待が後退したことなどから円安が進行し、投資対象通貨は対円でおおむね上昇しました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

■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。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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。

ポートフォリオについて

(2023. 8. 22～2024. 2. 20)

■当ファンド

通貨を分散し、外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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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にあたっては、「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」、「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」、「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」、「ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド」、「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」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。

■ **ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド**

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を保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ **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。

■ **ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド**

英ポンド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、国債や社債の組入比率を高めを保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ **ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド**

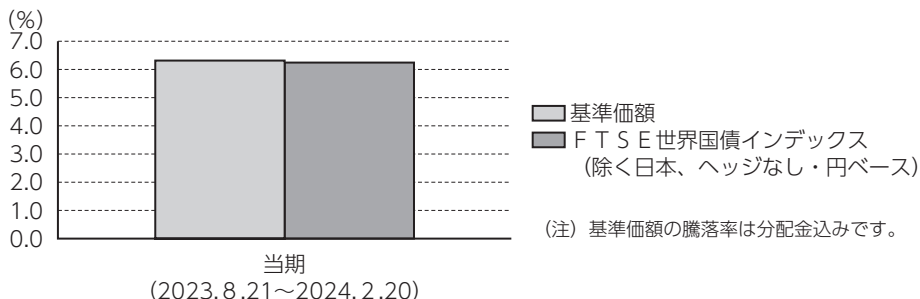
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めを保ちました。

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。

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	
	2023年8月22日 ～2024年2月20日	
当期分配金（税込み）	（円）	10
対基準価額比率	（%）	0.06
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）	6,241

（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	✓	176.24円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(c) 収益調整金		4,398.78
(d) 分配準備積立金		1,676.20
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		6,251.23
(f) 分配金		10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		6,241.23

（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。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等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、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

■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。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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・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。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2023.8.22~2024.2.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	103円	0.685%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は15,052円です。
（投 信 会 社）	(41)	(0.274)	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）	(58)	(0.384)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(4)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	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	2	0.016	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)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.004)	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	106	0.702	

(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。

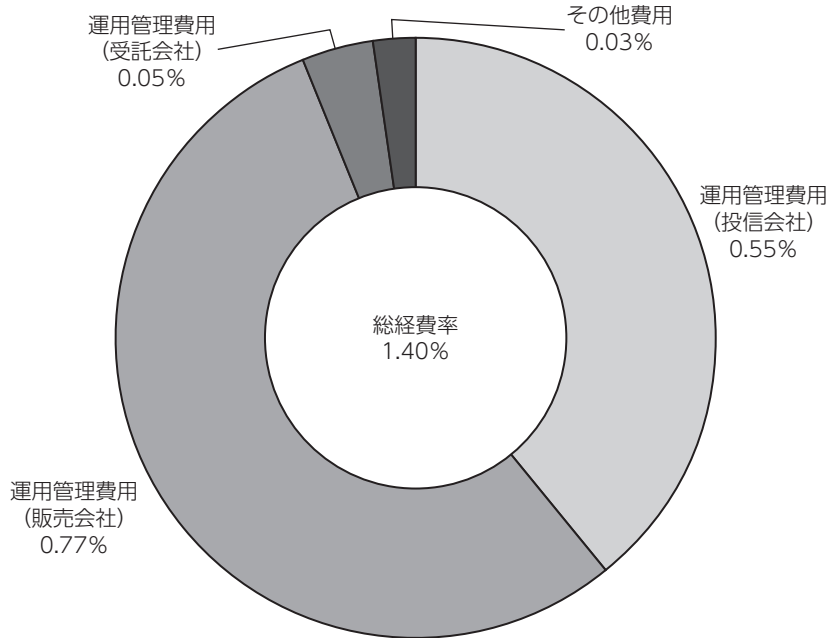
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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

(2023年8月22日から2024年2月20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	166	357	163	353
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	58	124	43	93
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	112	387	96	330
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	147	350	146	347
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	323	589	282	517
ダイワ高格付英債券マザーファンド	210	298	247	350

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	期 首		当 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	2,520	2,523	2,523	5,561
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	849	864	864	1,872
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	1,567	1,584	1,584	5,632
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2,288	2,289	2,289	5,586
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	4,906	4,947	4,947	9,316
ダイワ高格付英債券マザーファンド	3,871	3,834	3,834	5,579

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年2月20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	5,561	16.3
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,872	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	5,632	16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	5,586	16.4
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	9,316	27.4
ダイワ高格付英債券マザーファンド	5,579	16.4
コール・ローン等、その他	475	1.4
投資信託財産総額	34,024	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、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.38円、1カナダ・ドル=111.38円、1オーストラリア・ドル=98.21円、1イギリス・ポンド=189.30円、1デンマーク・クローネ=21.72円、1ノルウェー・クローネ=14.33円、1スウェーデン・クローネ=14.46円、1チェコ・コルナ=6.355円、1ポーランド・ズロチ=37.416円、1ユーロ=161.94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(20,326,343千円)の投資信託財産総額(21,127,640千円)に対する比率は、96.2%です。
ダイワ高格付ユーロ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(1,155,158千円)の投資信託財産総額(1,158,806千円)に対する比率は、99.7%です。
ダイワ高格付豪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(6,471,538千円)の投資信託財産総額(6,484,747千円)に対する比率は、99.8%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(76,895,532千円)の投資信託財産総額(77,032,841千円)に対する比率は、99.8%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(34,996,855千円)の投資信託財産総額(35,083,800千円)に対する比率は、99.8%です。
ダイワ高格付英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(3,433,552千円)の投資信託財産総額(3,437,565千円)に対する比率は、99.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年2月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	34,024,772円
コール・ローン等	475,392
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額)	5,561,620
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド(評価額)	1,872,708
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド(評価額)	5,632,219
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	5,586,690
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額)	9,316,237
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド(評価額)	5,579,906
(B) 負債	245,917
未払収益分配金	21,726
未払信託報酬	222,910
その他未払費用	1,281
(C) 純資産総額(A - B)	33,778,855
元本	21,726,450
次期繰越損益金	12,052,405
(D) 受益権総口数	21,726,450口
1万口当り基準価額(C/D)	15,547円

* 期首における元本額は21,476,769円、当作成期間中における追加設定元本額は1,793,089円、同解約元本額は1,543,408円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,547円です。

■損益の状況

当期 自2023年8月22日 至2024年2月20日

項 目	当 期
(A) 有価証券売買損益	2,142,374円
売買益	2,222,323
売買損	△ 79,949
(B) 信託報酬等	△ 224,191
(C) 当期損益金(A + B)	1,918,183
(D) 前期繰越損益金	2,085,090
(E) 追加信託差損益金	8,070,858
(配当等相当額)	(9,557,004)
(売買損益相当額)	(△ 1,486,146)
(F) 合計(C + D + E)	12,074,131
(G) 収益分配金	△ 21,726
次期繰越損益金(F + G)	12,052,405
追加信託差損益金	8,070,858
(配当等相当額)	(9,557,004)
(売買損益相当額)	(△ 1,486,146)
分配準備積立金	4,002,992
繰越損益金	△ 21,445

(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	382,923円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	9,557,004
(d) 分配準備積立金	3,641,795
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	13,581,722
(f) 分配金	21,726
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	13,559,996
(h) 受益権総口数	21,726,450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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／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（2023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、2024年2月20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

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2032/11/15	1,083,751	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/4/30	1,657,083
GINNIE MAE II 6.00000 10/23 TBA (アメリカ) 6% 2053/10/1	761,387	Westpac Banking Corp (オーストラリア) 2.7% 2026/8/19	782,354
GINNIE MAE II 6.00000 11/23 TBA (アメリカ) 6% 2053/11/1	748,323	GINNIE MAE II 6.00000 01/24 TBA (アメリカ) 6% 2054/1/1	765,262
GINNIE MAE II 6.00000 12/23 TBA (アメリカ) 6% 2053/12/1	744,197	GINNIE MAE II 6.00000 10/23 TBA (アメリカ) 6% 2053/10/1	748,848
GINNIE MAE II 6.00000 01/24 TBA (アメリカ) 6% 2054/1/1	730,453	GINNIE MAE II 6.00000 11/23 TBA (アメリカ) 6% 2053/11/1	744,871
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30	596,311	GINNIE MAE II 6.00000 12/23 TBA (アメリカ) 6% 2053/12/1	730,792
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.625% 2026/9/15	592,526	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2032/11/15	664,485
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/8/31	359,384	STATE OF CALIFORNIA (アメリカ) 5.125% 2038/3/1	411,128
STATE OF HAWAII (アメリカ) 5.321% 2038/10/1	354,575	Bank of New Zealand (ニュージーランド) 2% 2025/2/21	327,860
GINNIE MAE II POOL MA9243 (アメリカ) 6.5% 2053/10/20	301,801	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31	322,031

(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2月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（9,549,553千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年2月20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 136,097	千アメリカ・ドル 132,315	千円 19,897,615	% 94.5	% -	% 58.3	% 21.7	% 14.5

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年2月20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	千アメリカ・ドル 12,600	千アメリカ・ドル 12,288	千円 1,847,929	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	1,047	157,538	2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	11,600	11,016	1,656,699	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	10,800	10,704	1,609,730	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	10,600	10,454	1,572,110	2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	10,535	1,584,390	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	1,252	188,276	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	14,650	14,003	2,105,889	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	9,300	9,001	1,353,571	2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,100	4,939	742,848	2030/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	2,400	2,406	361,918	2025/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,000	4,012	603,336	2026/09/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	4,000	4,013	603,595	2025/09/30	
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	2,500	2,505	376,844	2030/10/01	
	STATE OF HAWAII	地方債証券	5.3210	2,500	2,554	384,179	2038/10/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	4,666	701,689	2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,049	157,759	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	1,538	1,534	230,783	2024/12/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,018	153,136	2034/11/01	
	State of California	地方債証券	7.5000	600	717	107,834	2034/04/01	
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,686	2,621	394,259	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,640	4,525	680,602	2053/04/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,651	1,398	210,364	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA9243	特殊債券	6.5000	1,979	2,006	301,780	2053/10/20	
	FNMA POOL AB1251	特殊債券	5.5000	1,467	1,449	217,967	2053/03/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,831	1,690	254,281	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,694	1,558	234,340	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	166	155	23,413	2033/09/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	591	485	73,007	2051/01/01	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債券	2.2850	3,000	2,762	415,432	2027/01/27	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債券	1.0000	3,000	2,754	414,178	2026/03/03	
	ASB BANK LTD	社債券	1.6250	1,300	1,183	177,924	2026/10/22	
合 計	銘 柄 数 金 額	32銘柄		136,097	132,315	19,897,615		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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2月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外 US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 -	百万円 124
国 US 2YR NOTE (CBT)(アメリカ)	398	-

(注1) 外貨建の評価額は、2024年2月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／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（2023年11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年2月20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

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

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	4,464,333	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.4% 2026/6/2	3,651,974
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2033/12/1	2,621,857	Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	3,280,121
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	3.394% 2030/4/9	2,059,211	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	2,897,194
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.65% 2033/6/2	2,040,992	Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	2,172,851
BANK OF MONTREAL (カナダ)	2.7% 2026/12/9	1,049,961	CPPIB Capital Inc (カナダ)	3% 2028/6/15	1,604,540
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	1,333,479
			Royal Bank of Canada (カナダ)	2.333% 2023/12/5	1,296,238
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2028/6/1	1,003,907
			Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	947,748
			PSP Capital Inc (カナダ)	3% 2025/11/5	853,860

(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

下記は、2024年2月20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（31,522,134千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年2月20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
カナダ	千カナダ・ドル 721,000	千カナダ・ドル 678,304	千円 75,549,519	% 98.2	% -	% 41.1	% 37.8	% 19.4

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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2月20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		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千カナダ・ドル 7,000	千カナダ・ドル 6,604	千円 735,554	2026/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	10,000	9,337	1,040,055	2028/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	9,358	1,042,305	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000	4,289	477,747	2031/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	46,000	40,741	4,537,815	2032/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	20,000	18,688	2,081,513	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	25,000	24,322	2,708,984	2033/12/01	
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	31,000	29,705	3,308,557	2026/09/01	
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	30,658	3,414,715	2030/09/01	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	7,000	6,656	741,378	2033/09/01	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	25,000	23,948	2,667,328	2026/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	40,000	38,165	4,250,839	2028/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000	8,740	973,528	2031/12/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000	43,584	4,854,469	2032/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.6500	20,000	19,106	2,128,026	2033/06/02	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	31,000	29,565	3,293,054	2026/06/01	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000	8,873	988,274	2030/06/01	
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	23,000	19,420	2,163,056	2031/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	35,000	30,626	3,411,168	2031/03/15	
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	3.2260	15,000	14,882	1,657,585	2024/07/24	
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.5160	40,000	39,934	4,447,848	2027/01/29	
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債券	5.1800	10,000	10,059	1,120,438	2026/06/15	
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債券	3.3940	20,000	18,668	2,079,241	2030/04/09	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債券	2.0000	55,000	49,616	5,526,296	2028/04/17	
	Apple Inc	社債券	2.5130	26,000	25,681	2,860,405	2024/08/19	
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	3.3000	50,000	48,910	5,447,595	2025/05/26	
	Bank of Montreal	社債券	2.7000	35,000	34,550	3,848,284	2024/09/11	
BANK OF MONTREAL	社債券	3.1900	10,000	9,507	1,058,978	2028/03/01		
BANK OF MONTREAL	社債券	2.7000	15,000	14,235	1,585,494	2026/12/09		
ROYAL BANK OF CANADA	社債券	4.1090	10,000	9,866	1,098,975	2025/12/22		
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄		721,000	678,304	75,549,519		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」の決算日（2023年10月16日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年2月20日現在におけるダイワ高格付豪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。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 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	476,232
COOPERATIEVE RABOBANK UA (オランダ) 5.708% 2028/11/21	194,900	KOMMUNALBANKEN (ノルウェー) 5.25% 2024/7/15	174,433
TORONTO-DOMINION BANK/THE (カナダ) 4.95% 2028/9/15	191,804	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ) 2.05% 2024/7/10	171,971
BNP PARIBAS SA (フランス) 5.288% 2029/2/15	182,670	AUST & NZ BANK (オーストラリア) 4% 2026/7/22	162,689
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア) 5.4% 2028/11/16	155,534	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2026/10/21	132,654
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン) 5.4% 2030/11/1	95,025	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20	91,940
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7	66,831

(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2月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（1,823,159千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年2月20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 67,507	千オーストラリア・ドル 64,423	千円 6,327,016	% 97.6	% -	% 37.4	% 54.2	% 6.1

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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2月20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	4.7500	4,800	4,940	485,243	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	6,000	5,652	555,147	2029/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	1,500	1,509	148,201	2028/08/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	420	41,307	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000	1,914	188,009	2028/04/18
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債券	4.5000	833	835	82,088	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,049	103,119	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	5.4000	1,000	1,026	100,836	2030/11/01
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	5.2500	1,000	1,002	98,455	2024/07/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	2,000	2,061	202,426	2028/11/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	2,000	1,949	191,415	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	1,000	945	92,852	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	9,000	8,385	823,582	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	3,500	3,350	329,098	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	3.0000	3,500	3,322	326,328	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	4,800	3,861	379,205	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	2,000	1,598	156,939	2032/03/02
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	3.1500	1,500	1,405	138,017	2029/06/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	3,000	3,003	295,013	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.8000	500	466	45,798	2027/01/19
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債券	5.4000	1,600	1,636	160,717	2028/11/16
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	5.7080	2,000	2,061	202,473	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.9500	2,000	2,002	196,710	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社債券	5.2880	1,860	1,863	182,966	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社債券	5.4110	2,190	2,205	216,615	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債券	3.9700	630	564	55,457	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債券	4.0500	840	802	78,821	2029/04/06
	Macquarie University	社債券	3.5000	1,000	937	92,070	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債券	2.4000	2,290	2,147	210,907	2027/01/14
	WESTPAC BANKING CORP	社債券	2.4000	1,600	1,498	147,187	2027/01/25
合 計	銘柄数 金 額	30銘柄		67,507	64,423	6,327,016	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」の決算日（2023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、2024年2月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ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。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

買 付		売 付		
銘	柄	金 額	柄	金 額
Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	千円 37,938	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.5% 2027/7/4 105,942
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	2.85% 2034/10/22	27,527	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28 29,954
Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	23,276	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25 14,086
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	19,816	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.25% 2027/2/15 13,119
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	9,383	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25 10,632
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15	3,206	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2030/2/15 7,051
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15 1,682

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子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2月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（531,110千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年2月20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
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,170	千ユーロ 1,966	千円 318,494	% 27.7	% -	% 16.1	% 11.6	% -
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,090	千ユーロ 2,848	461,274	40.1	-	9.4	22.3	8.4
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 94	15,295	1.3	-	1.3	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,945	315,066	27.4	-	-	13.5	13.8
合 計	7,360	6,855	1,110,130	96.5	-	26.8	47.4	22.3

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年2月20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 (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2031/10/22	
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8500	1,200	972	157,563	2034/10/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	4.5000	170	167	27,201	2026/03/28	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		2,170	1,966	318,494		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千ユーロ	千ユーロ		2026/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	800	759	122,987	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	340	290	47,034	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	900	823	133,332	2030/11/25	
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	2.6250	450	375	60,827	2024/03/18	
国小計	銘柄数 金 額	5銘柄		3,090	2,848	461,274		
ユーロ (ドイツ)	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ	千ユーロ		2030/02/15	
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.6000	50	43	7,052	2033/08/15	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		100	94	15,295		
ユーロ (その他)	DNB BANK ASA	社債券	1.6250	千ユーロ	千ユーロ		2026/05/31	
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	社債券	1.1250	400	389	63,038	2027/03/16	
	EQUINOR ASA	社債券	2.8750	200	187	30,343	2025/09/10	
	APPLE INC	社債券	2.0000	500	495	80,245	2027/09/17	
	Westpac Banking Corp	社債券	0.6250	400	386	62,517	2024/11/22	
国小計	銘柄数 金 額	5銘柄		2,000	1,945	315,066		
合 計	銘柄数 金 額	15銘柄		7,360	6,855	1,110,130		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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2月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 169	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年2月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付英債券マザーファンド」の決算日（2023年10月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年2月20日現在におけるダイワ高格付英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。

■ダイワ高格付英債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	千円 39,344	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2025/6/7	千円 173,842
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	60,737
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	57,300
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	49,690
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	38,624

(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2月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（2,359,507千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年2月20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
イギリス	千イギリス・ポンド 18,850	千イギリス・ポンド 17,510	千円 3,314,809	% 96.5	% -	% 32.8	% 29.6	% 34.2

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2024年2月20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		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	4,500	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,300				2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,500				2026/10/22
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,100				2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	4,000				2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.3750	1,900				2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.5000	1,150				2025/06/18
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	1.2500	1,300				2025/12/15
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社債券	1.7500	500				2024/12/19
	NESTLE HOLDINGS INC.	社債券	0.6250	1,600				2025/12/18
合 計	銘 柄 数 金 額	10銘柄						
				18,850	17,510	3,314,809		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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2月20日現在	
		買 建 額	売 建 額
外国	LONG GILT FUTURE(イギリス)	百万円 257	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年2月20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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／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1月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年2月20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

(2023年8月22日から2024年2月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.5% 2026/2/19	1,640,875	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	3,028,978
Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	1,208,377	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	1,651,811
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,076,300	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,319,500
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2031/11/15	882,557	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	852,351
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	695,452	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/5/12	783,067
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	611,538	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	2024/12/12	711,634
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.75% 2033/11/11	595,526	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1% 2027/5/25	565,753
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	470,201	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	383,837
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2.25% 2033/11/15	430,716	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	2.5% 2025/5/12	324,295
Czech Republic Government Bond (チェコ)	2.5% 2028/8/25	384,515	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	2.125% 2032/5/18	255,453

(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2月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（18,604,723千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	2024年2月20日現在		組 入 比 率	うちBBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額				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 265,000	千デンマーク・クローネ 236,541	千円 5,137,684	% 14.7	% -	% 13.8	% 0.9	% -
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 422,000	千ノルウェー・クローネ 391,688	5,612,889	16.0	-	5.5	3.7	6.8
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 380,000	千スウェーデン・クローネ 354,482	5,125,815	14.6	-	5.3	7.8	1.6
チェコ	千チェコ・コルナ 299,500	千チェコ・コルナ 249,550	1,585,921	4.5	-	2.1	1.6	0.9
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 75,600	千ポーランド・ズロチ 74,478	2,786,743	8.0	-	2.9	1.4	3.6
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 12,356	千ユーロ 10,931	1,770,193	5.1	-	3.1	2.0	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,100	千ユーロ 19,607	3,175,264	9.1	-	4.4	4.7	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 18,153	千ユーロ 16,478	2,668,511	7.6	-	2.4	5.3	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 40,850	千ユーロ 39,550	6,404,847	18.3	-	2.7	15.6	-
ユーロ（小計）	93,459	86,567	14,018,817	40.0	-	12.5	27.5	-
合 計	-	-	34,267,871	97.8	-	42.1	42.8	12.9

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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・ヨーロッパ債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年2月20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	15,000	13,949	302,990	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	185,000	166,279	3,611,598	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	50,000	41,640	904,420	2031/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	15,000	14,671	318,674	2033/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		265,000	236,541	5,137,684		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	122,000	116,089	1,663,556	2026/02/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	100,000	89,894	1,288,181	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	40,000	35,200	504,421	2032/05/18	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	10,000	9,350	133,985	2033/08/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	30,000	29,889	428,313	2024/04/03	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	91,421	1,310,062	2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	20,000	19,844	284,367	2024/07/10	
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		422,000	391,688	5,612,889		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	30,000	27,370	395,777	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1250	10,000	8,488	122,743	2031/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	40,000	37,618	543,962	2033/11/11	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	40,000	38,831	561,504	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	96,143	1,390,227	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,510	137,516	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	5,180	74,904	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	60,000	49,029	708,968	2040/03/21	
	Sveriges Sakerställda Obligationer AB	社債券	2.0000	85,000	82,310	1,190,211	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金額	9銘柄		380,000	354,482	5,125,815		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	90,000	86,479	549,583	2028/08/25	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	159,500	114,760	729,312	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	—	50,000	48,311	307,024	2024/12/12	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		299,500	249,550	1,585,921		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	26,600	27,566	1,031,448	2033/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	14,000	12,771	477,854	2028/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	35,000	34,140	1,277,441	2025/07/25	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		75,600	74,478	2,786,743		

2024年2月20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 (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	2028/05/15	
			0.9000	4,600	4,295	695,550		
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	7,756	6,636	1,074,643	2030/10/18	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄						
				12,356	10,931	1,770,193		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ	千ユーロ	千円	2028/06/22	
			11,000	11,000	1,648,790			
			1.7000	100	71	11,497	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	11,000	9,355	1,514,976	2030/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄						
				22,100	19,607	3,175,264		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ	千ユーロ	千円	2027/05/25	
			12,000	11,359	1,839,508			
			0.5000	100	66	10,719	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	6,053	5,053	818,282	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄						
				18,153	16,478	2,668,511		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ	千ユーロ	千円	2026/04/30	
			5,000	4,890	791,951			
			1.4500	27,500	26,102	4,227,030	2027/10/31	
			3.1500	5,850	5,816	941,939	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	2,500	2,741	443,926	2028/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄						
				40,850	39,550	6,404,847		
通貨小計	銘柄数 金 額	12銘柄						
				93,459	86,567	14,018,817		
合 計	銘柄数 金 額	38銘柄						
						34,267,871		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年2月20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2月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 1,509	百万円 —

(注1) 外貨建の評価額は、2024年2月20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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第43期（決算日 2023年9月5日）

（作成対象期間 2023年3月7日～2023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。

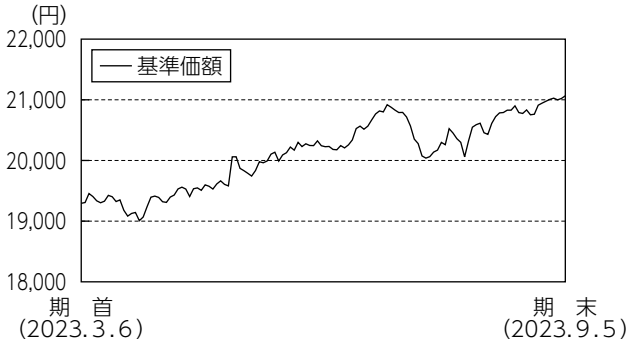
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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/>

■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)2023年3月6日	19,294	-	19,330	-	-	-	-	-
3月末	19,395	0.5	19,468	0.7	97.9	-	-	-
4月末	19,581	1.5	19,645	1.6	98.2	-	-	-
5月末	20,275	5.1	20,284	4.9	98.2	-	-	-
6月末	20,878	8.2	20,904	8.1	98.6	-	-	-
7月末	20,320	5.3	20,280	4.9	97.6	-	-	-
8月末	21,027	9.0	20,915	8.2	97.9	-	-	-
(期末)2023年9月5日	21,066	9.2	20,914	8.2	98.3	-	-	-

(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：19,294円 期末：21,066円 騰落率：9.2%

【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、債券価格の下落はマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や投資対象通貨が円に対して上昇 (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。くわしく「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

米国金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に

端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、金利低下基調が強まりました。その後、過度な信用不安が後退するに連れて金利低下幅を徐々に戻す展開となり、経済指標の上振れなどを背景に早期の引き締め終了期待はく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、F R B (米国連邦準備制度理事会) が政策金利の据え置きを発表したものの、今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利の上昇が継続しました。その後も、景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、財政赤字の拡大などによる国債の増発および格付会社の米国価格下げが嫌気され、金利は上昇しました。

○為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。

当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落 (円高) しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調となりました。2023年6月に入ると、F R B (米国連邦準備制度理事会) が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度米国金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。

◆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。

◆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。

ダイワ高格付米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	1
(保管費用)	(1)
(その他)	(0)
合計	1

(注1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公社債

(2023年3月7日から2023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	45,350	54,339 (-)
		地方債証券	6,979	(-) (850)
		特殊債券	18,459	(2,099) (157)
	社債券	-	20,535 (-)	

(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3月7日から2023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
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2028/4/30	3,061,934	Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	2.85% 2026/5/18	1,387,884
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2030/4/30	2,088,496	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.375% 2024/10/31	1,251,075
GINNIE MAE II POOL MA8800 (アメリカ)	5% 2053/4/20	645,098	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	1,220,720
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.75% 2030/6/30	430,400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2% 2041/11/15	704,582
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	420,289	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2023/10/31	666,155
City of New York NY (アメリカ)	5.985% 2036/12/1	385,396	Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.35% 2025/2/19	657,591
GINNIE MAE II POOL MA8725 (アメリカ)	5% 2053/3/20	372,832	ASB BANK LTD (ニュージーランド)	3.75% 2023/6/14	600,566
STATE OF CALIFORNIA (アメリカ)	5.125% 2038/3/1	363,598	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	4.375% 2041/5/15	552,779
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.625% 2030/3/31	341,887	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	491,045
GINNIE MAE II 6.00000 09/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/9/1	306,780	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.875% 2026/1/15	489,003

(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）

作成区	期	当			期			末				
		額	面	金額	組	入	比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率	5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	組入比率	%	%	%	%	%	%	%
		147,751	142,422	20,873,499	98.3	-	55.7	30.0	12.6			

(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	期		未		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		
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	13,600	13,098	1,919,706	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	1,035	151,791	2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	11,600	10,963	1,606,845	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	800	766	112,383	2027/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	13,000	12,855	1,884,055	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	8,000	7,944	1,164,366	2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	10,510	1,540,483	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	1,250	183,322	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	15,000	14,325	2,099,472	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	18,700	18,039	2,643,926	2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	3,100	3,004	440,278	2030/06/30	
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	4,500	4,519	662,428	2030/10/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	4,604	674,875	2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,052	154,197	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	3,000	2,983	437,257	2024/12/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,011	148,242	2034/11/01	
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	5.1250	2,800	2,737	401,159	2038/03/01	
	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA	地方債証券	5.4500	1,855	1,878	275,329	2030/02/15	
	GINNIE MAE II 6.00000 09/23 TBA	特殊債証券	6.0000	2,100	2,105	308,622	2053/09/01	
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債証券	5.0000	2,761	2,683	393,249	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債証券	5.0000	4,752	4,617	676,775	2053/04/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債証券	2.5000	1,740	1,473	216,021	2053/03/20	
	FNMA POOL AB1251	特殊債証券	5.5000	1,518	1,498	219,561	2053/03/01	
	FANNIE MAE	特殊債証券	4.0000	1,925	1,767	259,033	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債証券	4.0000	1,876	1,727	253,167	2052/07/01	
	Bank of New Zealand	社債証券	2.0000	2,300	2,177	319,070	2025/02/21	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	2.2850	3,000	2,708	396,938	2027/01/27	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	1.0000	3,000	2,687	393,882	2026/03/03	
	ASB BANK LTD	社債証券	1.6250	1,300	1,154	169,137	2026/10/22	
	Westpac Banking Corp	社債証券	2.7000	5,621	5,239	767,917	2026/08/19	
合 計	銘柄数 金 額	30銘柄			147,751	142,422	20,873,499	

(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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	20,873,499	96.8
コール・ローン等、その他	687,904	3.2
投資信託財産総額	21,561,404	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=146.56円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(20,869,483千円)の投資信託財産総額(21,561,404千円)に対する比率は、96.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	21,878,806,540円
コール・ローン等	466,635,666
公社債(評価額)	20,873,499,736
未収入金	320,392,070
未収利息	188,366,460
前払費用	9,806,996
差入委託証拠金	20,105,612
(B) 負債	641,664,470
未払金	625,054,934
未払解約金	16,609,536
(C) 純資産総額(A-B)	21,237,142,070
元本	10,081,167,405
次期繰越損益金	11,155,974,665
(D) 受益権総口数	10,081,167,405口
1万口当り基準価額(C/D)	21,066円

* 期首における元本額は10,848,183,581円、当作成期間中における追加設定元本額は14,233,079円、同解約元本額は781,249,255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) 154,350,651円
 常陽3分法ファンド 55,284,665円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 6,568,527円
 ダイワ世界債券ファンド(毎月分配型) 1,466,898,111円
 ダイワ・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 47,228,138円
 ダイワ世界債券ファンド(年2回決算型) 2,522,061円
 ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 8,348,315,252円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,066円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月7日 至2023年9月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	402,071,431円
受取利息	401,761,084
その他収益金	349,811
支払利息	△ 39,464
(B) 有価証券売買損益	1,463,715,154
売買益	1,809,287,647
売買損	△ 345,572,493
(C) その他費用	△ 603,701
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,865,182,884
(E) 前期繰越損益金	10,082,732,460
(F) 解約差損益金	△ 806,604,043
(G) 追加信託差損益金	14,663,364
(H) 合計(D+E+F+G)	11,155,974,665
次期繰越損益金(H)	11,155,974,665

(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41期 (決算日 2023年11月10日)

(作成対象期間 2023年5月11日～2023年11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。

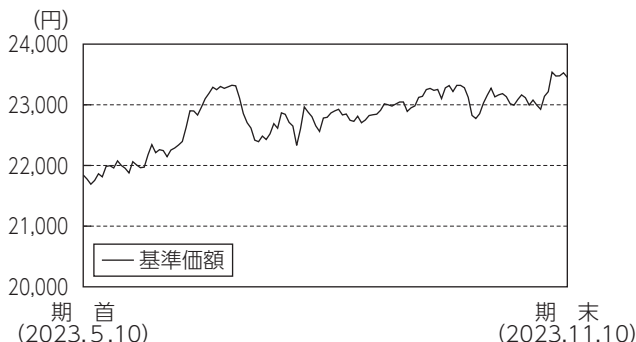
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E カナダ 国債 インデックス (円換算)		社 公 債 入 率 組 比	債 先 比 率	券 物 率 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期首)2023年5月10日	21,843	-	21,869	-	97.3	-	-
5月末	21,963	0.5	21,888	0.1	97.6	-	-
6月末	23,271	6.5	23,202	6.1	98.4	-	-
7月末	22,603	3.5	22,422	2.5	98.0	-	-
8月末	23,016	5.4	22,751	4.0	97.9	-	-
9月末	23,320	6.8	22,744	4.0	98.1	-	-
10月末	22,926	5.0	22,369	2.3	98.0	-	-
(期末)2023年11月10日	23,453	7.4	22,977	5.1	98.0	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E カナダ国債インデックス (円換算) は、F T S E 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。F T S E 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：21,843円 期末：23,453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、金利が上昇 (債券価格は下落) したことはマイナス要因となりましたが、債券の利息収入を得たことやカナダ・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。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

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は上昇しました。

カナダ債券市況は、カナダのインフレ率が市場予想を上振れたことやカナダ銀行 (中央銀行) が利上げを実施したことなどから、金利は上昇基調となりました。また、先進各国で金融引き締め of 長期化観測が高まったことなども、金利の上昇要因となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇しました。

インフレ率の上振れや利上げの実施などからカナダの金利が上昇したことで、カナダ・ドルは対円で上昇基調となりました。また、主要産油国の減産延長などを受けて原油価格が上昇したことも、カナダ・ドルの上昇要因となりました。

◆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。

■ 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	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合 計	2

(注1) 費用の項目および算出法については前掲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5月11日から2023年11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	28,594	32,542 (-)
		地方債証券	24,034	48,836 (-)
		特殊債券	-	6,733 (-)
		社債券	24,490	61,579 (-)

(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5月11日から2023年11月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2.75% 2033/6/1		2,078,553	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1		3,006,787
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 5.18% 2026/6/15		1,053,701	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ) 1.909% 2023/7/18		2,671,873
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2033/12/1		1,050,929	Province of Alberta Canada (カナダ) 2.35% 2025/6/1		1,780,006
ROYAL BANK OF CANADA (カナダ) 4.109% 2025/12/22		1,037,718	Province of Alberta Canada (カナダ) 2.2% 2026/6/1		1,546,614
Province of Alberta Canada (カナダ) 2.05% 2030/6/1		963,152	Royal Bank of Canada (カナダ) 2.333% 2023/12/5		1,296,238
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ) 1.65% 2031/6/1		917,187	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 2.97% 2023/7/11		1,092,361
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 3.6% 2033/9/1		702,153	Apple Inc (アメリカ) 2.513% 2024/8/19		1,073,528
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 3.3% 2025/5/26		527,346	Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1		893,489
			PSP Capital Inc (カナダ) 3% 2025/11/5		719,258
			Province of Alberta Canada (カナダ) 3.3% 2046/12/1		559,011

(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 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 771,822	千カナダ・ドル 715,001	千円 78,399,930	% 98.0	% -	% 30.9	% 43.3	% 23.8	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(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	15,000	13,999	1,535,045	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	20,000	18,442	2,022,187	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,215	1,010,490	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,180	458,402	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	46,000	39,719	4,355,205	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	20,000	18,225	1,998,393	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	10,000	9,503	1,042,080	2033/12/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	58,000	54,998	6,030,585	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	29,881	3,276,555	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	3.6000	7,000	6,462	708,617	2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	2,822	3,014	330,498	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	60,000	56,899	6,239,063	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	40,000	37,665	4,130,033	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,478	929,711	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	42,425	4,651,961	2032/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	2,111	231,554	2025/05/30
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	40,000	37,733	4,137,489	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.3500	3,000	2,888	316,709	2025/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.0500	10,000	8,665	950,161	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	23,000	18,846	2,066,485	2031/06/01
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	8,000	7,736	848,278	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,164	1,553,186	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	35,000	29,788	3,266,309	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	3.2260	15,000	14,773	1,619,914	2024/07/24
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	5.1800	10,000	9,930	1,088,868	2026/06/15
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	55,000	48,139	5,278,474	2028/04/17
	Apple Inc	社 債 券	2.5130	47,000	46,005	5,044,552	2024/08/19
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	50,000	48,484	5,316,325	2025/05/26	
Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	50,000	48,896	5,361,446	2024/09/11	
BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	9,269	1,016,422	2028/03/01	
BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	5,000	4,660	511,062	2026/12/09	
ROYAL BANK OF CANADA	社 債 券	4.1090	10,000	9,793	1,073,857	2025/12/22	
合 計	銘 柄 数 額	32銘柄		771,822	715,001	78,399,930	

(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

2023年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	78,399,930	97.7
コール・ローン等、その他	1,820,365	2.3
投資信託財産総額	80,220,295	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝109.65円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(79,963,711千円)の投資信託財産総額(80,220,295千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	80,379,895,696円
コール・ローン等	961,867,982
公社債(評価額)	78,399,930,019
未収入金	159,600,000
未収利息	712,494,381
前払費用	27,528,698
差入委託証拠金	118,474,616
(B) 負債	368,319,248
未払金	159,767,301
未払解約金	208,551,947
(C) 純資産総額(A - B)	80,011,576,448
元本	34,115,497,560
次期繰越損益金	45,896,078,888
(D) 受益権総口数	34,115,497,560口
1万口当り基準価額(C/D)	23,453円

* 期首における元本額は38,381,327,224円、当作成期間中における追加設定元本額は57,693,738円、同解約元本額は4,323,523,402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)	135,725,078円
常陽3分法ファンド	47,552,616円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型)	492,759,850円
ダイワ高格付カナダドル債オープン・為替アクティブヘッジ (毎月分配型)	23,719,203円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	5,747,802円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	1,312,812,127円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	28,218,115円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	2,279,389円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	27,114,506,156円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	4,952,177,224円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,453円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,154,541,426円
受取利息	1,152,212,407
その他収益金	2,377,458
支払利息	△ 48,439
(B) 有価証券売買損益	4,777,754,402
売買益	7,066,326,271
売買損	△ 2,288,571,869
(C) その他費用	△ 7,980,723
(D) 当期損益金(A + B + C)	5,924,315,105
(E) 前期繰越損益金	45,453,478,657
(F) 解約差損益金	△ 5,558,650,127
(G) 追加信託差損益金	76,935,253
(H) 合計(D + E + F + G)	45,896,078,888
次期繰越損益金(H)	45,896,078,888

(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42期 (決算日 2023年10月16日)

(作成対象期間 2023年4月18日～2023年10月16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。

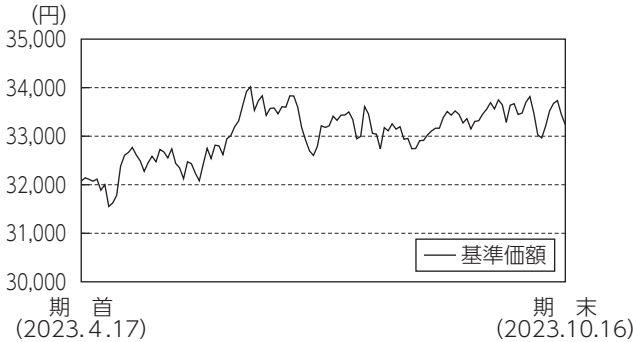
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		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
	円	騰落率	参考指数	騰落率		
(期首)2023年4月17日	32,076	%	31,979	%	98.0	%
4月末	31,781	△0.9	31,633	△1.1	98.3	-
5月末	32,237	0.5	31,760	△0.7	97.8	-
6月末	33,607	4.8	32,976	3.1	98.0	-
7月末	32,994	2.9	32,195	0.7	97.5	-
8月末	33,509	4.5	32,600	1.9	97.7	-
9月末	33,701	5.1	32,401	1.3	98.4	-
(期末)2023年10月16日	33,236	3.6	31,911	△0.2	97.6	-

(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(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：32,076円 期末：33,236円 騰落率：3.6%

【基準価額の主な変動要因】

豪ドル建ての公社債等に投資した結果、債券の価格下落がマイナス要因となったものの、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況

オーストラリア債券市況は、金利は上昇(債券価格は下落)しました。

オーストラリア債券市況は、RBA(オーストラリア準備銀行)

が、据え置きとの市場予想に反して政策金利の引き上げを決定したことや、FOMC(米国連邦公開市場委員会)において今後の政策金利がこれまで想定されていたよりも高い水準で維持される可能性が示唆されたことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドルの対円為替相場は、当作成期首より、RBA(オーストラリア準備銀行)が市場予想に反して政策金利の引き上げを決定したことや、米国の債務上限問題が解決し市場のリスク選好姿勢が強まったことなどから、円安豪ドル高となりました。2023年7月以降は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化が決定されたこと、中国経済への懸念などから、豪ドル円は下落しました。

◆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4月18日から2023年10月16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	1,497 (-)
		特殊債券	15,492 (-)
	社債券	1,996 (6,541)	(-)

(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4月18日から2023年10月16日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20	866,503	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2026/7/21	724,926
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2026/10/21	271,247	Australian National University (オーストラリア) 3.98% 2025/11/18	380,406
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2031/9/10	212,706	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.75% 2034/7/20	277,990
TORONTO-DOMINION BANK/THE (カナダ) 4.95% 2028/9/15	191,804	University of Sydney (オーストラリア) 3.75% 2025/8/28	189,372
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 4.7% 2028/8/1	140,697	South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア) 3% 2028/5/24	133,131
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン) 4.3% 2028/5/30	96,639	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.8% 2027/1/19	126,284
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7	113,261
		Bank of Nova Scotia/Australia (カナダ) 3.2% 2023/9/7	57,287
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.75% 2024/4/8	47,919

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 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	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 69,557	千オーストラリア・ドル 65,288	千円 6,158,006	% 97.6	% -	% 43.9	% 37.9	% 15.8	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	4,800	4,924	464,511	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	6,000	5,546	523,187	2029/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	1,500	1,495	141,065	2028/08/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	408	38,487	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	1,887	178,038	2028/04/18
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	833	827	78,087	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	1,064	1,036	97,771	2028/05/30
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	2,800	2,815	265,598	2024/07/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	2,000	2,053	193,646	2028/11/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	3,400	3,288	310,143	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	930	87,745	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	10,000	9,131	861,235	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,305	311,814	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,278	309,272	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	4,800	3,739	352,735	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,543	145,622	2032/03/02
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	1,500	1,380	130,230	2029/06/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,008	283,789	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	500	460	43,391	2027/01/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	1,800	1,762	166,285	2024/07/10
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.9500	2,000	1,979	186,738	2028/09/15
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	3,000	2,952	278,509	2025/08/28
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	555	52,393	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	790	74,595	2029/04/06
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	921	86,916	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社 債 券	4.0000	1,700	1,662	156,793	2026/07/22
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	2,290	2,119	199,884	2027/01/14	
WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.4000	1,600	1,479	139,510	2027/01/25	
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		69,557	65,288	6,158,006	

(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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,158,006	97.5
コール・ローン等、その他	155,538	2.5
投資信託財産総額	6,313,544	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16日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=94.32円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (6,312,958千円) の投資信託財産総額 (6,313,544千円) に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年10月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,317,805,374円
コール・ローン等	62,449,152
公社債(評価額)	6,158,006,123
未収入金	4,300,000
未収利息	60,470,905
前払費用	2,272,169
差入委託証拠金	30,307,025
(B) 負債	7,661,899
未払金	4,260,447
未払解約金	3,401,452
(C) 純資産総額(A - B)	6,310,143,475
元本	1,898,573,026
次期繰越損益金	4,411,570,449
(D) 受益権総口数	1,898,573,026口
1万口当り基準価額(C/D)	33,236円

* 期首における元本額は2,009,104,314円、当作成期間中における追加設定元本額は2,700,976円、同解約元本額は113,232,264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) 95,572,260円
 常陽3分法ファンド 34,333,634円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,958,245円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 907,679,210円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,584,924円
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 855,444,753円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は33,236円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月18日 至2023年10月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	112,053,243円
受取利息	111,603,760
その他収益金	449,838
支払利息	△ 355
(B) 有価証券売買損益	120,486,897
売買益	330,232,146
売買損	△ 209,745,249
(C) その他費用	△ 791,220
(D) 当期損益金(A + B + C)	231,748,920
(E) 前期繰越損益金	4,435,372,725
(F) 解約差損益金	△ 261,806,554
(G) 追加信託差損益金	6,255,358
(H) 合計(D + E + F + G)	4,411,570,449
次期繰越損益金(H)	4,411,570,449

(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42期（決算日 2023年9月5日）

（作成対象期間 2023年3月7日～2023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。

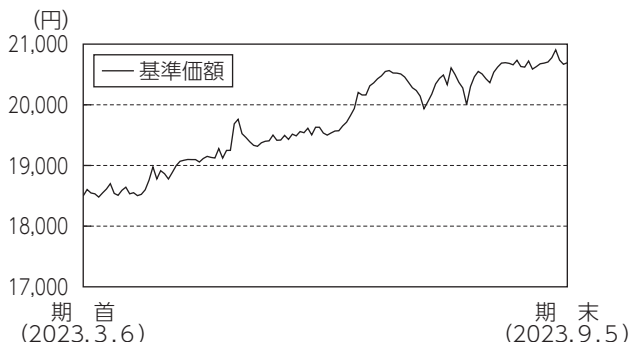
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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)2023年3月6日	18,499	-	21,033	-	95.8	-
3月末	18,977	2.6	21,764	3.5	96.2	-
4月末	19,249	4.1	21,975	4.5	97.3	-
5月末	19,614	6.0	22,457	6.8	97.4	-
6月末	20,524	10.9	23,626	12.3	98.0	-
7月末	20,301	9.7	23,254	10.6	98.1	16.6
8月末	20,906	13.0	23,894	13.6	98.2	16.8
(期末)2023年9月5日	20,693	11.9	23,569	12.1	98.0	17.0

(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：18,499円 期末：20,693円 騰落率：11.9%

【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) したことやユーロが対円で上昇 (円安) したこと、および保有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。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

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏債券市場の金利は低下しました。

ユーロ圏債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破

綻やスイス金融大手の経営不安をきっかけに、金融システムへの懸念が高まったことを受け、金利は低下しました。その後、過度な信用不安が後退するにつれて金利は上昇しました。2023年5月にユーロ圏の一部の国で物価指数が予想を下振れると、金利は低下しました。6月に入ると、米国の債務上限問題が解決したことなどを背景にリスク選好意欲が強まったことや、ECB (欧州中央銀行) が利上げの継続を示唆したことを受け、金利は短期金利を中心に上昇しました。7月に入ると、ECBが利上げを休止する選択肢があると示したことで、市場の利上げ織り込みがはく落し、短期金利は低下しました。長期金利については、過度な引き締めによる景気悪化への懸念が弱まったことで上昇しました。その後、8月に入り、米国において米国債の増発や格下げが発表されたことを背景に米国金利が上昇したことを受け、ユーロ圏の金利も上昇しました。しかし月後半には、ユーロ圏の一部の国で景気指標が市場予想を下振れたことなどを背景に、金利は低下しました。

○為替相場

ユーロ対円為替レートは上昇しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、金融システムへの不安の高まりを背景に、リスク選好意欲が低下したことで円が買われたことを受け、円高ユーロ安となりました。2023年4月に入ると、過度な信用不安が後退したことや日銀新総裁が金融緩和継続姿勢を示したことを受けて、円安ユーロ高となりました。5月から6月にかけては、米国経済の堅調さなどを背景に市場のリスク選好意欲が強まったことや、ECB (欧州中央銀行) が利上げ継続を示唆し日欧の金利差が拡大したことを受け、円安ユーロ高となりました。7月に入ると、ユーロ圏の利上げ織り込みが低下しユーロが売られたことや、日銀の政策修正期待を背景に円が買われたことなどにより、円高ユーロ安となりました。その後、8月に入り、ECB高官が利上げの継続を示唆する一方で、日銀はインフレが目標を下回っていることを理由に緩和姿勢の継続を示したことを受け、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」

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直しなどにに基づき、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。

■ 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)	3 (3) (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

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

		買付額	売付額
外	ユーロ (オランダ)	社債券	千ユーロ - (209) (-)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ - (443) (-)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 1,171 (1,281) (-)
		社債券	- (579) (-)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 50 (265) (-)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ 1,435 (386) (-)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 1,221 (1,990) (-)
		社債券	千ユーロ 1,435 (1,175) (-)

(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

(2023年3月7日から2023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 383	百万円 192	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

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

当 期			期		
買	付	額	売	付	額
銘	柄	金	銘	柄	金
		千円			千円
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	92,384	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25	101,313
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	86,566	HSBC France SA (フランス)	0.25% 2024/5/17	71,166
EQUINOR ASA (ノルウェー)	2.875% 2025/9/10	73,527	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	63,024
DNB BANK ASA (ノルウェー)	- floating - 2026/5/31	57,467	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	59,642
APPLE INC (アメリカ)	2% 2027/9/17	54,919	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	0.25% 2024/5/20	57,950
BERKSHIRE HATHAWAY INC (アメリカ)	1.125% 2027/3/16	26,137	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	33,401
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15	8,002	Cooperatieve Rabobank UA (オランダ)	2.375% 2023/5/22	30,575
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.25% 2027/2/15	28,984
			Banque Federative du Credit Mutuel SA (フランス)	2.625% 2024/3/18	14,423
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	4% 2037/1/4	8,718

(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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

■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 評価額		組入比率	うちBBB格 以下組入比率	末 残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,750	千ユーロ 1,581	千円 250,131	% 21.8	% -	% 9.8	% 12.0	% -
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,060	千ユーロ 2,772	438,470	38.3	-	20.5	9.6	8.2
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 760	千ユーロ 819	129,658	11.3	-	1.7	9.6	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,918	303,436	26.5	-	-	19.9	6.6
合計	-	-	1,121,697	98.0	-	32.1	51.0	14.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	末 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 Belgium Government Bond	国債証券 国債証券	% - 4.5000	千ユーロ 910 840	千ユーロ	千円	2031/10/22 2026/03/28
					711	112,568	
国小計	銘柄数 金額	2銘柄		1,750	1,581	250,131	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND Banque Federative du Credit Mutuel SA	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 社債	0.5000 1.2500 0.7500 - 2.6250	千ユーロ 740 270 1,000 450 600	千ユーロ	千円	2026/05/25 2034/05/25 2028/11/25 2030/11/25 2024/03/18
					691	109,410	
					223	35,314	
					896	141,835	
					365	57,736	
国小計	銘柄数 金額	5銘柄		3,060	2,772	438,470	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	6.5000 0.2500 - 2.6000	千ユーロ 570 50 100 40	千ユーロ	千円	2027/07/04 2027/02/15 2020/02/15 2033/08/15
					648	102,532	
					46	7,287	
					85	13,499	
国小計	銘柄数 金額	4銘柄		760	819	129,658	
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA BERKSHIRE HATHAWAY INC EQUINOR ASA APPLE INC Westpac Banking Corp	社債 社債 社債 社債 社債	1.6250 1.1250 2.8750 2.0000 0.6250	千ユーロ 400 200 500 400 500	千ユーロ	千円	2026/05/31 2027/03/16 2025/09/10 2027/09/17 2024/11/22
					383	60,622	
					182	28,919	
					492	77,916	
					379	60,089	
					479	75,887	
国小計	銘柄数 金額	5銘柄		2,000	1,918	303,436	
合計	銘柄数 金額	16銘柄		7,570	7,091	1,121,697	

(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。

(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	百万円	百万円
EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	110	-
EURO-SCHATZ FUT(ドイツ)	83	-

(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

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,121,697	% 97.8
コール・ローン等、その他	25,462	2.2
投資信託財産総額	1,147,159	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=158.17円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,146,834千円)の投資信託財産総額(1,147,159千円)に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,149,225,034円
コール・ローン等	1,912,477
公社債(評価額)	1,121,697,194
未収入金	6,447,989
未収利息	8,374,266
前払費用	2,018,093
差入委託証拠金	8,775,015
(B) 負債	4,288,300
未払金	2,205,249
未払解約金	2,083,051
(C) 純資産総額(A - B)	1,144,936,734
元本	553,292,152
次期繰越損益金	591,644,582
(D) 受益権総口数	553,292,152口
1万口当り基準価額(C / D)	20,693円

*期首における元本額は611,544,088円、当作成期間中における追加設定元本額は322,677円、同解約元本額は58,574,613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) 52,829,700円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 2,187,120円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 497,424,345円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 850,987円

*当期末の計算口数当りの純資産額は20,693円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月7日 至2023年9月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,344,436円
受取利息	12,206,026
その他収益金	138,921
支払利息	△ 511
(B) 有価証券売買損益	115,086,127
売買益	118,769,667
売買損	△ 3,683,540
(C) 先物取引等損益	246,080
取引益	387,864
取引損	△ 141,784
(D) その他費用	△ 192,550
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	127,484,093
(F) 前期繰越損益金	519,774,663
(G) 解約差損益金	△ 55,950,453
(H) 追加信託差損益金	336,279
(I) 合計(E + F + G + H)	591,644,582
次期繰越損益金(I)	591,644,582

(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。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

運用報告書 第36期 (決算日 2023年10月5日)

(作成対象期間 2023年4月6日～2023年10月5日)

ダイワ高格付英ポンド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。

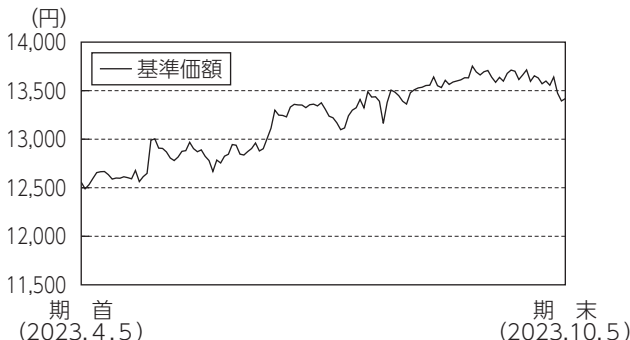
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		F T S E 英国債 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)2023年 4月5日	12,557	-	13,237	-	%	%
4月末	12,648	0.7	13,005	△1.8	97.9	7.6
5月末	12,825	2.1	12,900	△2.5	96.3	8.7
6月末	13,355	6.4	13,675	3.3	96.6	8.8
7月末	13,379	6.5	13,591	2.7	97.8	6.9
8月末	13,753	9.5	13,818	4.4	97.9	6.9
9月末	13,556	8.0	13,357	0.9	97.7	7.3
(期末)2023年10月5日	13,418	6.9	13,156	△0.6	97.8	7.2

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E 英国債インデックス (円換算) は、F T S E 英国債インデックス (英ポンドベース) 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 英国債インデックス (英ポンドベース) 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：12,557円 期末：13,418円 騰落率：6.9%

【基準価額の主な変動要因】

英ポンド建ての債券に投資した結果、金利が上昇（債券価格は下落）したことはマイナス要因となりましたが、英ポンドが対円で上昇（円安）したことや保有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

○英国債券市況

英国債券市場の金利は上昇しました。

英国債券市況は、当作成期首から、雇用統計やインフレ指標が強い結果となり、また2023年6月にはイングランド銀行（中央銀

行）による0.5%の利上げが行われるなどして、7月上旬まで金利は上昇しました。その後、米国のインフレ率に続いて、英国のインフレ率も市場予想を下回ったことで利上げ期待が後退し、金利は低下（債券価格は上昇）しました。8月中旬には、米国で金融引き締めが長期化するとの懸念が高まったことで金利は上昇しましたが、各国のPMI（購買担当者指数）が弱い結果となったことを受けて、金利低下に転じました。その後9月に入ってから、失業率の上昇やインフレ指標の市場予想下振れを受けて金利は低下しましたが、9月後半から作成期末にかけては、米国金利の大きな金利上昇を受け、英国金利も上昇しました。

○為替相場

英ポンドの対円為替レートは上昇しました。

英国金利が上昇する中で、日本との金利差の拡大が意識され、英ポンドは対円で上昇しました。2023年9月に入ってから、イングランド銀行が利上げを停止したことで、日本との金利差拡大の意識が後退し、英ポンドは対円で下落（円高）しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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

英ポンド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、国債や社債の組入比率を高めには保ちました。

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。

当作成期中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》

英ポンド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）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、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。

ダイワ高格付英債券債マザーファンド

■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) (その他)	1 (1) (0)
合計	2

(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

(2023年4月6日から2023年10月5日まで)

			買付額	売付額
外国	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 2,961	千イギリス・ポンド 3,466 (-)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年4月6日から2023年10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	新規売付額	決済額	新規買付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 865	百万円 609	百万円 -	百万円 -	百万円 -	百万円 -	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

(2023年4月6日から2023年10月5日まで)

当				期			
買		付		売		付	
銘柄	柄	金額	千円	銘柄	柄	金額	千円
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	173,011		United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	289,955	
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2025/6/7	157,158		United Kingdom Gilt (イギリス)	1% 2024/4/22	175,577	
United Kingdom Gilt (イギリス)	0.875% 2029/10/22	131,165		United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	75,053	
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	49,803		United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2025/6/7	33,891	
				United Kingdom Gilt (イギリス)	4.5% 2042/12/7	21,288	
				United Kingdom Gilt (イギリス)	1.25% 2051/7/31	7,133	

(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	当				期				
	額面金額	評価額		組入比率	うちBBB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	
イギリス	千イギリス・ポンド 20,600	千イギリス・ポンド 18,729	千円 3,386,074	% 97.8	% -	% 29.9	% 46.0	% 21.9	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.5000	千イギリス・ポンド 350	千イギリス・ポンド 322	千円 58,334	2026/07/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750	4,500	3,663	662,258	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.6250	800	748	135,274	2025/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,300	982	177,565	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,800	1,588	287,113	2026/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,100	1,080	195,347	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	4,300	4,254	769,156	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.3750	1,900	1,814	327,988	2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.5000	1,150	1,152	208,442	2025/06/18
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	1.2500	1,300	1,195	216,100	2025/12/15
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 券	1.7500	500	475	86,038	2024/12/19
	NESTLE HOLDINGS INC.	社 債 券	0.6250	1,600	1,451	262,455	2025/12/18
合 計	銘柄数 金 額	12銘柄		20,600	18,729	3,386,074	

(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。

(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 LONG GILT FUTURE(イギリス)	百万円 249	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

2023年10月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 3,386,074	% 97.6
コール・ローン等、その他	84,259	2.4
投資信託財産総額	3,470,334	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5日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド＝180.79円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産（3,458,196千円）の投資信託財産総額（3,470,334千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年10月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,470,334,692円
コール・ローン等	21,350,371
公社債(評価額)	3,386,074,756
未収利息	30,276,404
前払費用	409,741
差入委託証拠金	32,223,420
(B) 負債	6,489,442
未払金	6,445,163
未払解約金	44,279
(C) 純資産総額(A - B)	3,463,845,250
元本	2,581,517,768
次期繰越損益金	882,327,482
(D) 受益権総口数	2,581,517,768口
1万口当り基準価額(C / D)	13,418円

*期首における元本額は2,657,507,058円、当作成期間中における追加設定元本額は95,286,551円、同解約元本額は171,275,841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) 237,242,682円
 常陽3分法ファンド 84,512,601円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 9,814,514円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,246,062,142円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,885,829円
 *当期末の計算口数当りの純資産額は13,418円です。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

■損益の状況

当期 自2023年4月6日 至2023年10月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	39,719,512円
受取利息	39,093,180
その他収益金	634,105
支払利息	△ 7,773
(B) 有価証券売買損益	221,275,577
売買益	339,890,348
売買損	△118,614,771
(C) 先物取引等損益	△ 28,771,644
取引益	76,655
取引損	△ 28,848,299
(D) その他費用	△ 383,018
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	231,840,427
(F) 前期繰越損益金	679,493,419
(G) 解約差損益金	△ 55,897,882
(H) 追加信託差損益金	26,891,518
(I) 合計(E + F + G + H)	882,327,482
次期繰越損益金(I)	882,327,482

(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41期 (決算日 2024年1月5日)

(作成対象期間 2023年7月6日～2024年1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。

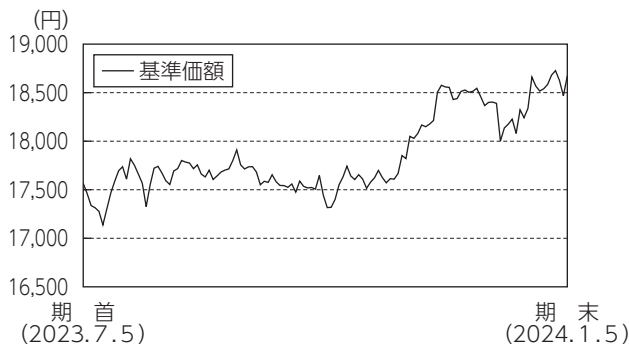
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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		FTSE 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)2023年7月5日	17,566	-	19,543	-	99.0	-
7月末	17,550	△0.1	19,351	△1.0	98.7	5.6
8月末	17,910	2.0	19,818	1.4	98.5	5.7
9月末	17,507	△0.3	19,010	△2.7	98.5	6.0
10月末	17,667	0.6	19,294	△1.3	98.3	6.4
11月末	18,545	5.6	20,346	4.1	98.2	5.3
12月末	18,626	6.0	20,678	5.8	98.0	2.9
(期末)2024年1月5日	18,674	6.3	20,580	5.3	98.1	3.0

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE 欧州世界国債インデックス (円換算) は、FTSE 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。FTSE 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：17,566円 期末：18,674円 騰落率：6.3%

【基準価額の主な変動要因】

欧州金利が低下 (債券価格は上昇) したことや投資対象通貨の対円での上昇 (円安)、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、金利はおおむね低下しました。

ヨーロッパ債券市況は、当作成期首より、ECB (欧州中央銀行) が利上げを休止する選択肢があると示したことで、市場の利上げ織り込みがはく落し、金利は低下しました。その後2023年8月に入り、米国において米国国債の増発や格下げが発表されたことを背景に米国金利が上昇 (債券価格は下落) したことを受け、ユーロ圏の金利も上昇しました。9月に入ると、ECBが0.25%ポイントの利上げを実施しましたが、同時に利上げ停止の可能性を示唆し

たことから、ユーロ圏の金利は低下しました。9月後半から10月にかけては、FRB (米連邦準備制度理事会) が金融引き締め環境の長期化を発表したことを背景に米国金利が上昇したため、ユーロ圏の金利も連れる形で上昇しました。11月には、ユーロ圏のインフレ指標が一部の国で市場予想を下振れたことを背景に、ユーロ圏の金利は低下しました。12月に開催されたECBで政策金利を据え置いたことから、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国については、インフレ率が低下しており、ポーランド中央銀行が利下げを実施したことから、金利は低下基調で推移しました。

○為替相場

投資対象通貨は、対円でおおむね上昇しました。

投資対象通貨は、当作成期首より、金融引き締めを行う欧州の中央銀行と、緩和を続ける日銀との金融政策の相違が明確となり、対円で上昇しました。2023年9月にはECB (欧州中央銀行) が0.25%ポイントの利上げを実行しましたが、利上げ停止の可能性を示唆したことでヨーロッパ債券の金利が低下したため、円が買われ、11月から12月半ばにかけては、ユーロ圏の一部の国でインフレ指標が市場予想を下振れたことなどを背景にユーロ安になったものの、当作成期末にかけては、日銀による緩和的な金融政策が下支え要因となり、投資対象通貨はおおむね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」

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

(2023年7月6日から2024年1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 95,933	千デンマーク・クローネ 142,740 (-)
		社債券	-	(20,000)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 213,131	千ノルウェー・クローネ 131,788 (-)
国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 110,242	千スウェーデン・クローネ 37,749 (-)
		特殊債券	-	74,664 (-)

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年7月6日から2024年1月5日まで)

当			期		
買	付	金	売	付	金
銘柄	柄	額	銘柄	柄	額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.45% 2027/10/31	1,444,755	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2031/11/15	1,840,136
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,315,916	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	1,680,751
Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	1,208,377	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	1,518,142
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	1,132,158	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,405,863
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	869,009	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	1,390,197
IRISH TREASURY (アイルランド)	0.9% 2028/5/15	752,225	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	954,528
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	695,452	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/5/12	898,914
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.5% 2026/2/19	666,023	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	812,849
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	470,201	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	2024/12/12	785,404
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.75% 2033/11/11	456,527	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	383,837

(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。

			買付額	売付額
外	チェコ	国債証券	千チェコ・コルナ 124,230	千チェコ・コルナ 174,019 (-)
		ポーランド	千ポーランド・ズロチ 36,816	千ポーランド・ズロチ 68,617 (-)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 4,842	千ユーロ 6,777 (-)	
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ -	千ユーロ 272 (-)	
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 566	千ユーロ 1,761 (-)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 13,954	千ユーロ 18,479 (-)	
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 19,363	千ユーロ 27,291 (-)	

(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

(2023年7月6日から2024年1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 5,772	百万円 4,803	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。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	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			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 311,000	千デンマーク・クローネ 286,397	千円 6,097,399	17.4%	%	10.2%	7.1%	%	%
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 370,000	千ノルウェー・クローネ 346,824	4,890,231	13.9%	-	6.3%	5.6%	2.0%	2.0%
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 381,000	千スウェーデン・クローネ 360,665	5,125,050	14.6%	-	5.3%	7.7%	1.6%	1.6%
チェコ	千チェコ・コルナ 299,500	千チェコ・コルナ 245,683	1,581,121	4.5%	-	2.1%	1.6%	0.9%	0.9%
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 75,000	千ポーランド・ズロチ 74,311	2,713,070	7.7%	-	2.8%	1.3%	3.5%	3.5%
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 12,356	千ユーロ 11,074	1,758,731	5.0%	-	3.0%	2.0%	-	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,100	千ユーロ 19,836	3,150,313	9.0%	-	4.3%	4.6%	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 21,153	千ユーロ 19,535	3,102,506	8.8%	-	2.4%	6.5%	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 39,000	千ユーロ 38,061	6,044,489	17.2%	-	1.8%	15.4%	-	-
ユーロ（小計）	94,609	88,508	14,056,040	40.0%	-	11.5%	28.5%	-	-
合計	-	-	34,462,913	98.1%	-	38.3%	51.8%	8.0%	8.0%

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	当		期		末		償還年月日
					額面金額	評価額	額面金額	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 125,000	千デンマーク・クローネ 117,308	千円 2,497,503	2027/11/15				
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000%	185,000	168,246	3,581,965	2029/11/15				
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,000	842	17,930	2031/11/15				
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		311,000	286,397	6,097,399					
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000%	千ノルウェー・クローネ 50,000	千ノルウェー・クローネ 47,938	675,925	2026/02/19				
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500%	100,000	92,052	1,297,933	2029/09/06				
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250%	60,000	54,697	771,238	2032/05/18				
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000%	10,000	9,717	137,022	2033/08/15				
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250%	30,000	29,778	419,878	2024/04/03				
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000%	100,000	92,850	1,309,185	2027/11/29				
	Cooperatieve Rabobank UA	社債	1.7500%	20,000	19,790	279,047	2024/07/10				
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		370,000	346,824	4,890,231					
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000%	千スウェーデン・クローネ 1,000	千スウェーデン・クローネ 993	14,124	2025/05/12				
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500%	40,000	37,188	528,441	2029/11/12				
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1250%	10,000	8,697	123,595	2031/05/12				
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500%	30,000	29,060	412,952	2033/11/11				
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500%	40,000	38,852	552,098	2025/05/12				

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		換			
												金		算			
												金		金			
												額		額			
		EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	1.7500	100,000	千スウェーデン・クローネ	97,059	1,379,208				2026/11/12	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	1.5000	10,000	千スウェーデン・クローネ	9,610	136,569				2027/03/02	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	3.7500	5,000		5,313	75,506				2032/06/01	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	2.1250	60,000		51,082	725,878				2040/03/21	
		Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		社	債	券		2.0000	85,000		82,806	1,176,675				2026/06/17	
通貨小計	銘柄数	10銘柄															
	金額									381,000		360,665		5,125,050			
チェコ		Czech Republic Government Bond		国	債	証	券	2.5000	90,000	千チェコ・コルナ	84,979	546,896				2028/08/25	
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.5000	159,500	千チェコ・コルナ	112,981	727,105				2040/04/24	
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	-	50,000		47,722	307,119				2024/12/12	
通貨小計	銘柄数	3銘柄															
	金額									299,500		245,683		1,581,121			
ポーランド		POLAND GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	6.0000	26,000	千ポーランド・ズロチ	27,393	1,000,108				2033/10/25	
		Poland Government Bond		国	債	証	券	2.7500	14,000		12,824	468,209				2028/04/25	
		Poland Government Bond		国	債	証	券	3.2500	35,000		34,094	1,244,751				2025/07/25	
通貨小計	銘柄数	3銘柄															
	金額									75,000		74,311		2,713,070			
ユーロ (アイルランド)		IRISH TREASURY		国	債	証	券	0.9000	4,600	千ユーロ	4,346	690,237				2028/05/15	
		IRISH TREASURY		国	債	証	券	0.2000	7,756	千ユーロ	6,728	1,068,493				2030/10/18	
国小計	銘柄数	2銘柄															
	金額									12,356		11,074		1,758,731			
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond		国	債	証	券	0.8000	11,000	千ユーロ	10,289	1,634,024				2028/06/22	
		Belgium Government Bond		国	債	証	券	1.7000	100		73	11,622				2050/06/22	
		Belgium Government Bond		国	債	証	券	0.1000	11,000		9,474	1,504,665				2030/06/22	
国小計	銘柄数	3銘柄															
	金額									22,100		19,836		3,150,313			
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.0000	15,000	千ユーロ	14,332	2,276,120				2027/05/25	
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	0.5000	100		68	10,815				2040/05/25	
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	-	6,053		5,135	815,570				2030/11/25	
国小計	銘柄数	3銘柄															
	金額									21,153		19,535		3,102,506			
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.9500	5,000	千ユーロ	4,912	780,114				2026/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.4500	27,500		26,337	4,182,582				2027/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.1500	4,000		4,032	640,391				2033/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.1500	2,500		2,779	441,400				2028/10/31	
国小計	銘柄数	4銘柄															
	金額									39,000		38,061		6,044,489			
通貨小計	銘柄数	12銘柄															
	金額									94,609		88,508		14,056,040			
合計	銘柄数	38銘柄															
	金額													34,462,913			

(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 1,036	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1月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 34,462,913	% 98.0
コール・ローン等、その他	709,941	2.0
投資信託財産総額	35,172,855	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、1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=21.29円、1ノルウェー・クローネ=14.10円、1スウェーデン・クローネ=14.21円、1チェコ・コルナ=6.435円、1ポーランド・ズロチ=36.509円、1ユーロ=158.81円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(34,938,962千円)の投資信託財産総額(35,172,855千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年1月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	35,170,552,381円
コール・ローン等	369,137,314
公社債(評価額)	34,462,913,880
未収入金	3,271,486
未収利息	172,582,909
前払費用	36,795,613
差入委託証拠金	125,851,179
(B) 負債	28,198,826
未払解約金	28,198,826
(C) 純資産総額(A-B)	35,142,353,555
元本	18,818,375,802
次期繰越損益金	16,323,977,753
(D) 受益権総口数	18,818,375,802口
1万口当り基準価額(C/D)	18,674円

*期首における元本額は20,349,879,143円、当作成期間中における追加設定元本額は21,501,440円、同解約元本額は1,553,004,781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)	291,857,794円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	12,005,029円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	2,765,039,035円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	89,564,674円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	4,793,199円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	15,655,116,071円

*当期末の計算口数当りの純資産額は18,674円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月6日 至2024年1月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	297,388,147円
受取利息	296,260,300
その他収益金	1,333,420
支払利息	△ 205,573
(B) 有価証券売買損益	1,845,407,583
売買益	2,006,530,383
売買損	△ 161,122,800
(C) 先物取引等損益	24,166,117
取引益	27,395,360
取引損	△ 3,229,243
(D) その他費用	△ 7,435,009
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,159,526,838
(F) 前期繰越損益金	15,397,320,339
(G) 解約差損益金	△ 1,249,224,932
(H) 追加信託差損益金	16,355,508
(I) 合計(E+F+G+H)	16,323,977,753
次期繰越損益金(I)	16,323,977,753

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

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