

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219期（決算日 2024年3月21日）
第220期（決算日 2024年4月22日）
第221期（決算日 2024年5月20日）
第222期（決算日 2024年6月20日）
第223期（決算日 2024年7月22日）
第224期（決算日 2024年8月20日）

年2回決算型

第32期（決算日 2024年8月20日）

(作成対象期間 2024年2月21日～2024年8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			
195期末(2022年3月22日)	円 6,445	円 5	% 1.9	16,616	% 0.1	% 97.2	% -	百万円 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
219期末(2024年3月21日)	7,323	5	1.7	19,412	1.9	96.6	4.3	18,719
220期末(2024年4月22日)	7,282	5	△0.5	19,431	0.1	96.2	4.2	18,360
221期末(2024年5月20日)	7,529	5	3.5	19,894	2.4	96.6	4.2	18,851
222期末(2024年6月20日)	7,654	5	1.7	20,292	2.0	97.3	3.7	18,959
223期末(2024年7月22日)	7,682	5	0.4	20,398	0.5	97.0	1.0	18,765
224期末(2024年8月20日)	7,307	5	△4.8	19,487	△4.5	97.1	1.4	17,742

(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。

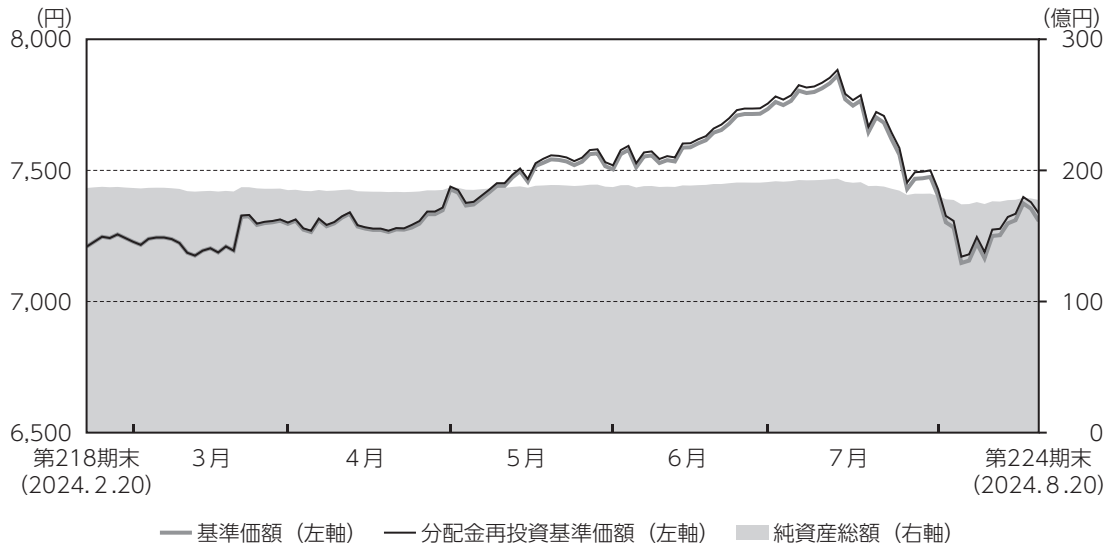
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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219期首：7,209円

第224期末：7,307円（既払分配金30円）

騰落率：1.8%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

米ドルやカナダ・ドルが対円で下落（円高）

したことはマイナス要因となりましたが、金利

が低下（債券価格は上昇）したことや、投資している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。

■ 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	2.4%	27.8%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	3.8%	16.7%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1.3%	16.6%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	3.8%	16.5%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1.4%	16.4%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	2.1%	5.6%

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 率 比
			騰 落 率		騰 落 率		
第219期	(期首) 2024年2月20日	円	%		%	%	%
	2月末	7,209	－	19,046	－	96.6	3.5
	(期末) 2024年3月21日	7,228	0.3	19,195	0.8	96.7	4.1
第220期	(期首) 2024年3月21日	7,328	1.7	19,412	1.9	96.6	4.3
	3月末	7,323	－	19,412	－	96.6	4.3
	(期末) 2024年4月22日	7,296	△0.4	19,427	0.1	96.3	4.3
第221期	(期首) 2024年4月22日	7,282	－	19,431	－	96.2	4.2
	4月末	7,428	2.0	19,746	1.6	96.6	4.5
	(期末) 2024年5月20日	7,534	3.5	19,894	2.4	96.6	4.2
第222期	(期首) 2024年5月20日	7,529	－	19,894	－	96.6	4.2
	5月末	7,504	△0.3	19,880	△0.1	97.2	4.2
	(期末) 2024年6月20日	7,659	1.7	20,292	2.0	97.3	3.7
第223期	(期首) 2024年6月20日	7,654	－	20,292	－	97.3	3.7
	6月末	7,734	1.0	20,541	1.2	97.3	4.2
	(期末) 2024年7月22日	7,687	0.4	20,398	0.5	97.0	1.0
第224期	(期首) 2024年7月22日	7,682	－	20,398	－	97.0	1.0
	7月末	7,403	△3.6	20,103	△1.4	97.2	0.3
	(期末) 2024年8月20日	7,312	△4.8	19,487	△4.5	97.1	1.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024.2.21～2024.8.20)

■ 海外債券市況

海外債券市場では、米国を中心に金利は低下しました。

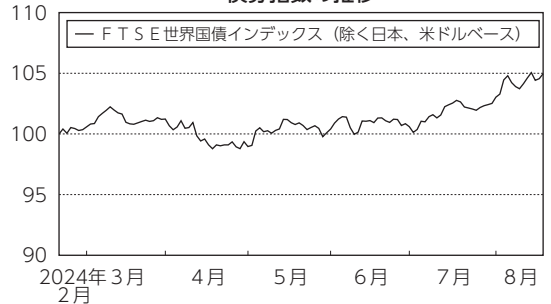
当作成期首より2024年5月末にかけては、底堅い米国経済を背景に利下げ織り込みがはく落し、一部の国を除き、米国を中心に金利はおおむね上昇（債券価格は下落）しました。6月から当作成期末にかけては、米国のインフレ関連指標に落ち着きが見られたことや雇用関連指標の悪化により、グローバルで金利は大きく低下しました。

■ 為替相場

為替相場では、投資対象通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2024年7月中旬にかけては、3月に日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続いたことで、投資対象通貨は対円で上昇（円安）しました。その後、7月下旬に日銀が利上げを行ったことや、米国を中心とした金利低下による内外金利差の縮小が意識されたことにより、当作成期末にかけて、投資対象通貨は対円で大きく下落しました。投資対象通貨の中でも、米ドル、カナダ・ドルは対円の下落が相対的に大きく、当作成期を通してみると、対円で下落しました。一方で、英ポンド、チェコ・コルナなどは、当作成期を通してみると、対円で小幅に上昇しました。

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

(2024.2.21～2024.8.20)

■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

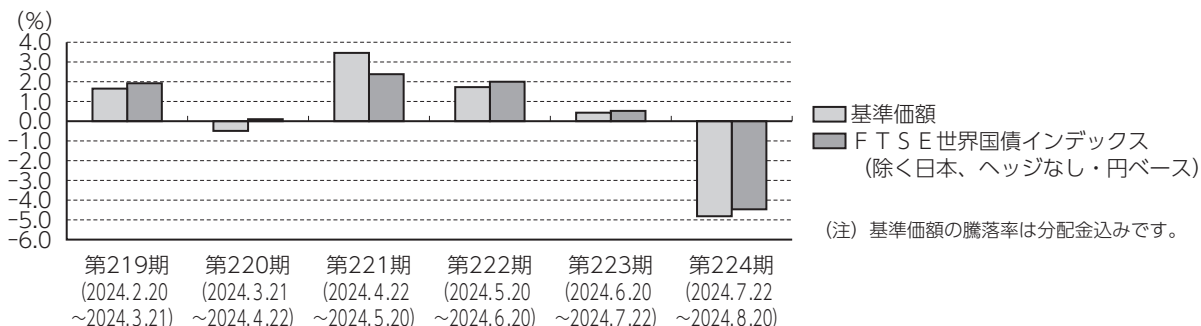
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めを保ちました。

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219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
	2024年2月21日 ～2024年3月21日	2024年3月22日 ～2024年4月22日	2024年4月23日 ～2024年5月20日	2024年5月21日 ～2024年6月20日	2024年6月21日 ～2024年7月22日	2024年7月23日 ～2024年8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）	234	238	248	260	270	273

（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	第219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 14.96円	✓ 8.66円	✓ 15.34円	✓ 16.76円	✓ 14.86円	✓ 8.28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	13.45	13.47	13.51	13.53	13.57	13.59
(d) 分配準備積立金	211.02	220.96	224.59	234.92	246.65	256.49
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	239.43	243.10	253.45	265.22	275.08	278.37
(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)	234.43	238.10	248.45	260.22	270.08	273.37

（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219期～第224期 (2024.2.21～2024.8.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	51円	0.683%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,431円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0.273)	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）	(28)	(0.383)	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	52	0.699	

(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。

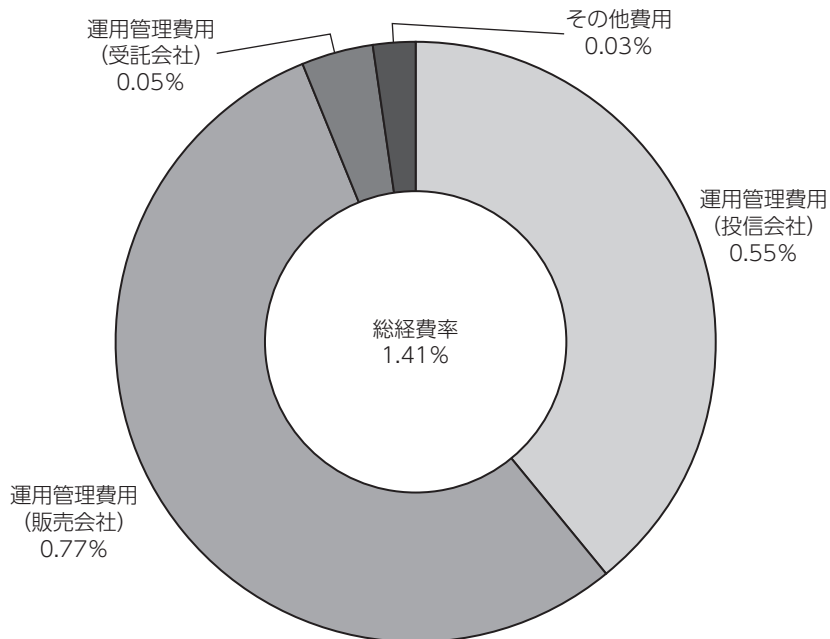
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.41%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

決算期	第 219 期 ~ 第 224 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	—	—	95,786	217,845
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	—	—	30,934	69,335
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	—	—	72,010	266,785
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	76,844	193,081
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	184,661	358,957
ダイワ高格付英債券マザーファンド	—	—	183,035	280,405

(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	第 224 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	1,399,115	1,303,328	2,912,418
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	477,828	446,894	988,842
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	874,179	802,168	2,959,278
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1,267,489	1,190,645	2,941,133
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	2,739,969	2,555,308	4,926,889
ダイワ高格付英債券マザーファンド	2,122,955	1,939,919	2,928,891

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年8月20日現在

項 目	第 224 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	2,912,418		16.4
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	988,842		5.6
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	2,959,278		16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2,941,133		16.5
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	4,926,889		27.7
ダイワ高格付英債券マザーファンド	2,928,891		16.5
コール・ローン等、その他	120,734		0.7
投資信託財産総額	17,778,188		100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.45円、1カナダ・ドル=107.40円、1オーストラリア・ドル=98.49円、1イギリス・ポンド=190.17円、1デンマーク・クローネ=21.75円、1ノルウェー・クローネ=13.89円、1スウェーデン・クローネ=14.22円、1チェコ・コルナ=6.451円、1ポーランド・ズロチ=38.039円、1ユーロ=162.31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224期末における外貨建純資産（19,485,259千円）の投資信託財産総額（19,605,902千円）に対する比率は、99.4%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第224期末における外貨建純資産（1,097,855千円）の投資信託財産総額（1,101,734千円）に対する比率は、99.6%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第224期末における外貨建純資産（6,187,385千円）の投資信託財産総額（6,198,808千円）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224期末における外貨建純資産（70,445,487千円）の投資信託財産総額（70,462,001千円）に対する比率は、100.0%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第224期末における外貨建純資産（32,833,341千円）の投資信託財産総額（33,036,774千円）に対する比率は、99.4%です。

ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、第224期末における外貨建純資産（3,342,430千円）の投資信託財産総額（3,349,300千円）に対する比率は、99.8%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

(2024年3月21日)、(2024年4月22日)、(2024年5月20日)、(2024年6月20日)、(2024年7月22日)、(2024年8月20日)現在

項 目	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末
(A) 資産	18,756,675,914円	18,415,864,773円	18,893,152,357円	19,022,372,505円	18,925,085,482円	17,778,188,761円
コール・ローン等	120,219,791	122,043,276	120,633,589	123,921,442	124,437,327	115,761,287
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	3,084,609,204	3,047,997,307	3,103,231,388	3,142,770,926	3,116,076,209	2,912,418,956
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	1,042,793,536	1,022,641,977	1,044,752,340	1,048,497,943	1,045,748,452	988,842,435
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	3,117,584,879	3,035,156,824	3,153,670,864	3,165,191,889	3,105,193,148	2,959,278,750
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	3,120,648,469	3,058,245,711	3,118,230,198	3,147,866,090	3,114,849,262	2,941,133,089
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	5,153,332,802	5,070,586,209	5,206,046,154	5,233,535,024	5,184,758,601	4,926,889,447
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	3,115,176,464	3,038,162,645	3,135,130,057	3,129,997,483	3,106,245,967	2,928,891,173
未収入金	2,310,769	21,030,824	11,457,767	30,591,708	127,776,516	4,973,624
(B) 負債	36,905,475	55,017,485	41,865,009	62,675,651	159,298,524	35,435,402
未払収益分配金	12,781,192	12,606,372	12,519,090	12,386,224	12,214,495	12,141,602
未払解約金	3,055,561	19,868,057	9,349,452	27,799,469	123,410,009	2,968,102
未払信託報酬	20,943,080	22,283,725	19,619,431	21,981,051	23,026,967	19,561,294
その他未払費用	125,642	259,331	377,036	508,907	647,053	764,404
(C) 純資産総額(A-B)	18,719,770,439	18,360,847,288	18,851,287,348	18,959,696,854	18,765,786,958	17,742,753,359
元本	25,562,385,518	25,212,744,008	25,038,181,245	24,772,448,516	24,428,990,295	24,283,205,878
次期繰越損益金	△ 6,842,615,079	△ 6,851,896,720	△ 6,186,893,897	△ 5,812,751,662	△ 5,663,203,337	△ 6,540,452,519
(D) 受益権総口数	25,562,385,518口	25,212,744,008口	25,038,181,245口	24,772,448,516口	24,428,990,295口	24,283,205,878口
1万口当り基準価額(C/D)	7,323円	7,282円	7,529円	7,654円	7,682円	7,307円

* 当作成期首における元本額は25,881,147,392円、当作成期間（第219期～第224期）中における追加設定元本額は17,889,743円、同解約元本額は1,615,831,257円です。

* 第224期末の計算口数当りの純資産額は7,307円です。

* 第224期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,540,452,519円です。

■損益の状況

第219期 自2024年2月21日 至2024年3月21日 第222期 自2024年5月21日 至2024年6月20日
 第220期 自2024年3月22日 至2024年4月22日 第223期 自2024年6月21日 至2024年7月22日
 第221期 自2024年4月23日 至2024年5月20日 第224期 自2024年7月23日 至2024年8月20日

項 目	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期
(A) 配当等収益	△ 395円	6,711円	6,114円	7,008円	7,387円	14,004円
受取利息	1	6,711	6,114	7,008	7,387	14,004
支払利息	△ 396	-	-	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	326,167,968	△ 67,859,889	649,800,362	342,972,939	104,321,567	△ 879,235,354
売買益	326,914,899	44,805,100	651,959,915	344,177,129	114,794,023	4,690,648
売買損	△ 746,931	△ 112,664,989	△ 2,159,553	△ 1,204,190	△ 10,472,456	△ 883,926,002
(C) 信託報酬等	△ 21,068,722	△ 22,417,414	△ 19,737,136	△ 22,112,922	△ 23,165,113	△ 19,678,645
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	305,098,851	△ 90,270,592	630,069,340	320,867,025	81,163,841	△ 898,899,995
(E) 前期繰越損益金	△3,625,548,699	△3,287,281,384	△3,366,163,640	△2,719,145,778	△2,376,916,358	△2,293,968,121
(F) 追加信託差損益金	△3,509,384,039	△3,461,738,372	△3,438,280,507	△3,402,086,685	△3,355,236,325	△3,335,442,801
(配当等相当額)	(34,382,585)	(33,973,905)	(33,827,895)	(33,534,077)	(33,153,502)	(33,018,189)
(売買損益相当額)	(△3,543,766,624)	(△3,495,712,277)	(△3,472,108,402)	(△3,435,620,762)	(△3,388,389,827)	(△3,368,460,990)
(G) 合計(D+E+F)	△6,829,833,887	△6,839,290,348	△6,174,374,807	△5,800,365,438	△5,650,988,842	△6,528,310,917
(H) 収益分配金	△ 12,781,192	△ 12,606,372	△ 12,519,090	△ 12,386,224	△ 12,214,495	△ 12,141,602
次期繰越損益金(G+H)	△6,842,615,079	△6,851,896,720	△6,186,893,897	△5,812,751,662	△5,663,203,337	△6,540,452,519
追加信託差損益金	△3,509,384,039	△3,461,738,372	△3,438,280,507	△3,402,086,685	△3,355,236,325	△3,335,442,801
(配当等相当額)	(34,382,585)	(33,973,905)	(33,827,895)	(33,534,077)	(33,153,502)	(33,018,189)
(売買損益相当額)	(△3,543,766,624)	(△3,495,712,277)	(△3,472,108,402)	(△3,435,620,762)	(△3,388,389,827)	(△3,368,460,990)
分配準備積立金	564,896,056	566,360,052	588,262,836	611,110,433	626,643,460	630,814,705
繰越損益金	△3,898,127,096	△3,956,518,400	△3,336,876,226	△3,021,775,410	△2,934,610,472	△3,835,824,423

(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 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期
(a) 経費控除後の配当等収益	38,251,224円	21,857,639円	38,430,430円	41,540,527円	36,302,894円	20,113,730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	34,382,585	33,973,905	33,827,895	33,534,077	33,153,502	33,018,189
(d) 分配準備積立金	539,426,024	557,108,785	562,351,496	581,956,130	602,555,061	622,842,577
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	612,059,833	612,940,329	634,609,821	657,030,734	672,011,457	675,974,496
(f) 分配金	12,781,192	12,606,372	12,519,090	12,386,224	12,214,495	12,141,602
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	599,278,641	600,333,957	622,090,731	644,644,510	659,796,962	663,832,894
(h) 受益権総口数	25,562,385,518口	25,212,744,008口	25,038,181,245口	24,772,448,516口	24,428,990,295口	24,283,205,878口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 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			
28期末(2022年8月22日)	円 14,133	円 10	% 5.2	18,000	% 4.5	% 96.2	% 3.6	百万円 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
32期末(2024年8月20日)	15,816	10	1.8	20,238	2.3	96.9	1.4	34

(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。

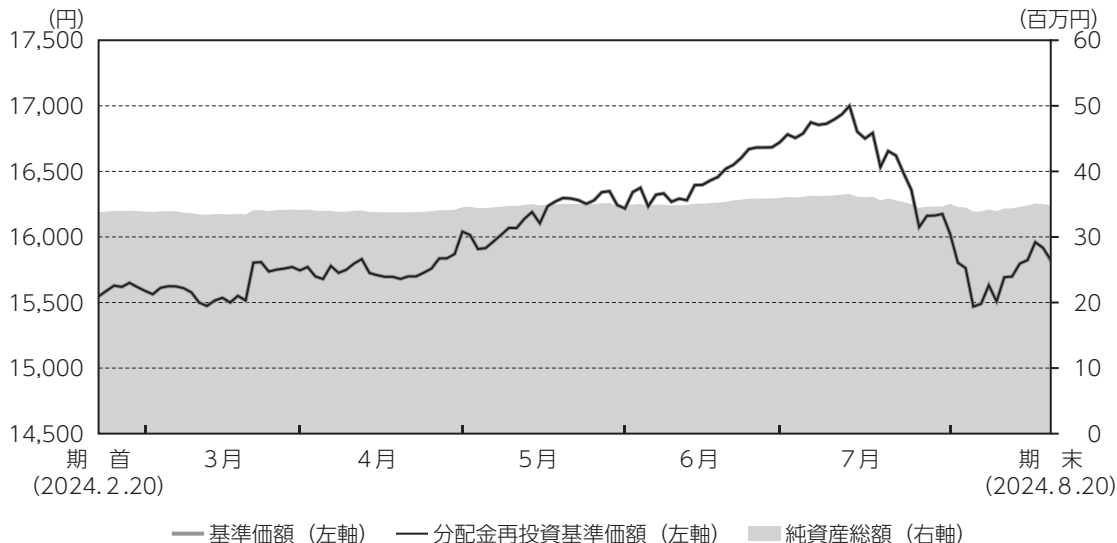
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(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：15,547円
 期末：15,816円（分配金10円）
 騰落率：1.8%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

米ドルやカナダ・ドルが対円で下落（円高）したことはマイナス要因となりましたが、金利が低下（債券価格は上昇）したことや、投資している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。

■ 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	2.4%	27.6%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	3.8%	16.7%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	3.8%	16.5%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1.3%	16.5%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1.4%	16.4%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	2.1%	5.6%

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期首) 2024年 2月20日	15,547	% -	19,780	% -	% 96.4	% 3.5
2月末	15,589	0.3	19,935	0.8	96.5	4.1
3月末	15,745	1.3	20,175	2.0	96.2	4.3
4月末	16,041	3.2	20,507	3.7	96.4	4.5
5月末	16,217	4.3	20,646	4.4	97.0	4.1
6月末	16,722	7.6	21,332	7.8	97.1	4.2
7月末	16,023	3.1	20,878	5.6	97.0	0.3
(期末) 2024年 8月20日	15,826	1.8	20,238	2.3	96.9	1.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

(2024.2.21~2024.8.20)

■ 海外債券市況

海外債券市場では、米国を中心に金利は低下しました。

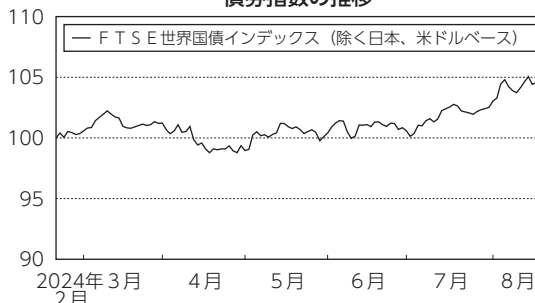
当作成期首より2024年5月末にかけては、底堅い米国経済を背景に利下げ織り込みがはく落し、一部の国を除き、米国を中心に金利はおおむね上昇（債券価格は下落）しました。6月から当作成期末にかけては、米国のインフレ関連指標に落ち着きが見られたことや雇用関連指標の悪化により、グローバルで金利は大きく低下しました。

■ 為替相場

為替相場では、投資対象通貨は対円でまちまちな動きとなりました。

当作成期首から2024年7月中旬にかけては、3月に日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続いたことで、投資対象通貨は対円で上昇（円安）しました。その後、7月下旬に日銀が利上げを行ったことや、米国を中心とした金利低下による内外金利差の縮小が意識されたことにより、当作成期末にかけて、投資対象通貨は対円で大きく下落しました。投資対象通貨の中でも、米ドル、カナダ・ドルは対円の下落が相対的に大きく、当作成期を通してみると、対円で下落しました。一方で、英ポンド、チェコ・コルナなどは、当作成期を通してみると、対円で小幅に上昇しました。

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直しなどにに基づき、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直し等を勘案しつつ、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

(2024. 2. 21～2024. 8. 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**

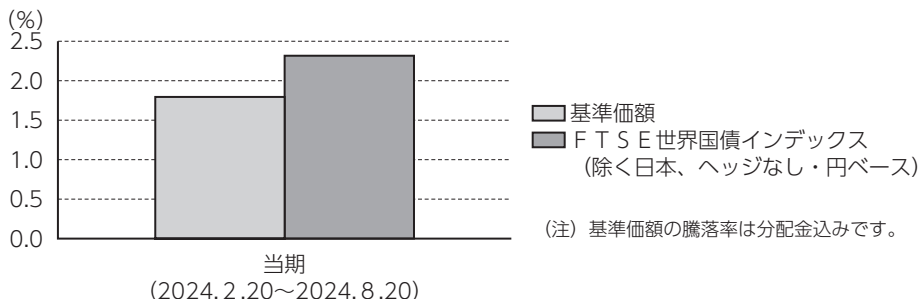
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めを保ちました。

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	
	2024年2月21日 ～2024年8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）	6,475

（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却等損益」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	✓	152.55円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益		91.43
(c) 収益調整金		4,483.97
(d) 分配準備積立金		1,757.77
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)		6,485.73
(f) 分配金		10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)		6,475.73

（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 (2024.2.21~2024.8.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	110円	0.682%	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16,062円です。
（投 信 会 社）	(44)	(0.273)	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）	(61)	(0.382)	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	0.001	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)	(0.001)	
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	3	0.016	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	112	0.698	

(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。

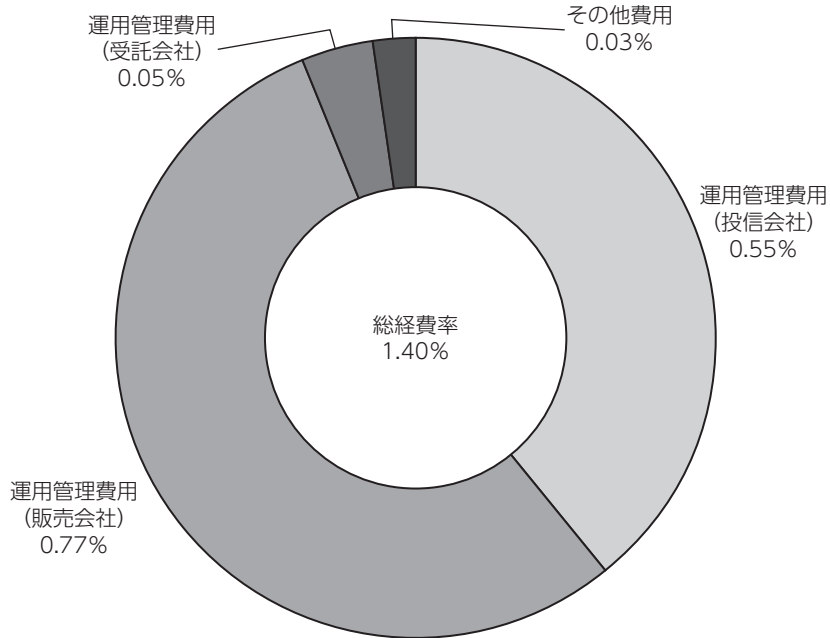
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年2月21日から2024年8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	76	174	52	116
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	37	84	29	64
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	72	264	76	280
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	79	200	47	117
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	199	388	158	307
ダイワ高格付英債券マザーファンド	186	286	208	320

(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	金 額	□ 数	評 価 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	2,523	2,548	2,548	5,693
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	864	873	873	1,931
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	1,584	1,580	1,580	5,829
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2,289	2,322	2,322	5,736
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	4,947	4,989	4,989	9,619
ダイワ高格付英債券マザーファンド	3,834	3,813	3,813	5,757

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年8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	5,693	16.2
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	1,931	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	5,829	16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	5,736	16.4
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	9,619	27.4
ダイワ高格付英債券マザーファンド	5,757	16.4
コール・ローン等、その他	496	1.5
投資信託財産総額	35,064	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.45円、1カナダ・ドル＝107.40円、1オーストラリア・ドル＝98.49円、1イギリス・ポンド＝190.17円、1デンマーク・クローネ＝21.75円、1ノルウェー・クローネ＝13.89円、1スウェーデン・クローネ＝14.22円、1チェコ・コルナ＝6.451円、1ポーランド・ズロチ＝38.039円、1ユーロ＝162.31円です。

(注3) ダイワ高格付米ドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（19,485,259千円）の投資信託財産総額（19,605,902千円）に対する比率は、99.4%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（1,097,855千円）の投資信託財産総額（1,101,734千円）に対する比率は、99.6%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（6,187,385千円）の投資信託財産総額（6,198,808千円）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（70,445,487千円）の投資信託財産総額（70,462,001千円）に対する比率は、100.0%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（32,833,341千円）の投資信託財産総額（33,036,774千円）に対する比率は、99.4%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（3,342,430千円）の投資信託財産総額（3,349,300千円）に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年8月20日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	35,064,399円
コール・ローン等	496,397
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額)	5,693,818
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド(評価額)	1,931,746
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド(評価額)	5,829,102
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額)	5,736,441
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額)	9,619,794
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド(評価額)	5,757,101
(B) 負債	260,062
未払収益分配金	22,006
未払信託報酬	236,749
その他未払費用	1,307
(C) 純資産総額(A - B)	34,804,337
元本	22,006,104
次期繰越損益金	12,798,233
(D) 受益権総口数	22,006,104口
1万口当り基準価額(C / D)	15,816円

* 期首における元本額は21,726,450円、当作成期間中における追加設定元本額は1,018,154円、同解約元本額は738,500円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は15,816円です。

■損益の状況

当期 自2024年2月21日 至2024年8月20日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	54円
受取利息	54
(B) 有価証券売買損益	795,652
売買益	829,427
売買損	△ 33,775
(C) 信託報酬等	△ 238,056
(D) 当期損益金(A + B + C)	557,650
(E) 前期繰越損益金	3,847,462
(F) 追加信託差損益金	8,415,127
(配当等相当額)	(9,867,473)
(売買損益相当額)	(△ 1,452,346)
(G) 合計(D + E + F)	12,820,239
(H) 収益分配金	△ 22,006
次期繰越損益金(G + H)	12,798,233
追加信託差損益金	8,415,127
(配当等相当額)	(9,867,473)
(売買損益相当額)	(△ 1,452,346)
分配準備積立金	4,383,106

(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	335,712円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	201,216
(c) 収益調整金	9,867,473
(d) 分配準備積立金	3,868,184
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	14,272,585
(f) 分配金	22,006
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	14,250,579
(h) 受益権総口数	22,006,104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（2024年3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8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

（2024年2月21日から2024年8月20日まで）

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
FANNIE MAE（アメリカ） 5% 2054/5/1	千円 626,515	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 3.5% 2028/4/30	千円 884,077
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK（アメリカ） 5.087% 2027/6/11	484,751	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 2.625% 2025/3/31	737,991
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON（イギリス） 1.25% 2026/6/22	424,475	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 4.625% 2026/9/15	642,493
AFRICAN DEVELOPMENT BK.（国際機関） - floating - 2079/12/31	416,349	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 5% 2025/9/30	626,838
RABOBANK NEDERLAND NY（アメリカ） 5.041% 2027/3/5	401,768	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 4.125% 2027/10/31	478,774
CORP ANDINA DE FOMENTO（国際機関） 2.25% 2027/2/8	400,496	WESTPAC BANKING CORP（オーストラリア） 5.2% 2026/4/16	391,795
WESTPAC BANKING CORP（オーストラリア） 5.2% 2026/4/16	392,124	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ） 5% 2025/8/31	386,130
SVENSKA HANDELSBANKEN AB（スウェーデン） 5.125% 2027/5/28	391,979	STATE OF HAWAII（アメリカ） 5.321% 2038/10/1	383,176
GINNIE MAE II POOL 787374（アメリカ） 5.5% 2054/4/20	391,250	GINNIE MAE II POOL MA9243（アメリカ） 6.5% 2053/10/20	310,882
FANNIE MAE（アメリカ） 4.5% 2053/6/1	369,043	FNMA POOL AB1251（アメリカ） 5.5% 2053/3/1	227,205

（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8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（8,767,421千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年8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 131,178	千アメリカ・ドル 129,808	千円 19,010,478	% 97.0	% -	% 57.2	% 28.9	% 11.0

（注1）邦貨換算金額は、2024年8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8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 7,600	千アメリカ・ドル 7,503	千円 1,098,895	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	1,085	158,898	2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	11,600	11,325	1,658,659	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	7,800	7,861	1,151,357	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	9,800	10,002	1,464,832	2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	10,847	1,588,670	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	1,289	188,852	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	14,650	14,439	2,114,597	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	3,500	3,461	506,875	2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,100	5,090	745,550	2030/06/30	
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	2,500	2,521	369,262	2030/10/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	4,683	685,942	2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,072	157,038	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	1,538	1,536	224,989	2024/12/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,023	149,939	2034/11/01	
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,570	2,561	375,200	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,443	4,428	648,625	2053/04/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,567	1,368	200,384	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL 787028	特殊債券	5.5000	1,865	1,881	275,554	2053/09/20	
	GINNIE MAE II POOL 787374	特殊債券	5.5000	2,470	2,511	367,770	2054/04/20	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,626	1,548	226,772	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,610	1,530	224,074	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	158	150	22,072	2033/09/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	575	491	71,962	2051/01/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.5000	2,474	2,407	352,528	2053/06/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	5.0000	3,926	3,900	571,277	2054/05/01	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	2.2500	2,800	2,655	388,831	2027/02/08	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	5.7500	2,800	2,759	404,085	2079/12/31	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	5.1250	2,500	2,549	373,396	2027/05/28	
	RABOBANK NEDERLAND NY	社債券	5.0410	2,500	2,537	371,631	2027/03/05	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社債券	5.0870	3,000	3,057	447,759	2027/06/11	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債券	2.2850	3,000	2,844	416,530	2027/01/27	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債券	1.0000	3,000	2,840	415,954	2026/03/03	
ASB BANK LTD	社債券	1.6250	1,300	1,218	178,396	2026/10/22		
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON	社債券	1.2500	3,000	2,822	413,305	2026/06/22		
合 計	銘 柄 数 額 金 額	35銘柄		131,178	129,808	19,010,478		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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8月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外 国 US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 -	百万円 272

(注1) 外貨建の評価額は、2024年8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（2024年5月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年8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

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	5.18% 2026/6/15	1,730,340	Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	2,874,037
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	5.25% 2026/6/30	1,157,241	Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	2,690,718
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ)	3.6% 2033/9/1	1,015,977	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.4% 2026/6/2	2,125,295
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	3.394% 2030/4/9	539,204	Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	802,071
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ)	1.65% 2031/6/1	486,808	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	761,111
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.9% 2028/6/2	225,173	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	3.226% 2024/7/24	549,781
			Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	453,814
			CANADA HOUSING TRUST (カナダ)	1.9% 2031/3/15	195,199

(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8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（28,500,808千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年8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 661,000	千カナダ・ドル 642,384	千円 68,992,078	% 98.0	% -	% 46.4	% 31.1	% 20.5

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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)

2024年8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	2.0000	千カナダ・ドル 10,000	千カナダ・ドル 9,655	千円 1,036,968	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	9,716	1,043,595	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000	4,511	484,502	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	46,000	42,769	4,593,435	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	20,000	19,564	2,101,259	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	25,000	25,393	2,727,235	2033/12/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	27,000	26,533	2,849,749	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	32,180	3,456,212	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	16,000	15,905	1,708,278	2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	6,000	5,889	632,543	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	42,000	41,439	4,450,580	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000	9,208	988,982	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000	45,597	4,897,133	2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.6500	20,000	19,973	2,145,121	2033/06/02
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	5,000	4,890	525,223	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000	9,317	1,000,645	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	28,000	24,980	2,682,903	2031/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	33,000	30,403	3,265,342	2031/03/15
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債証券	4.5160	40,000	40,738	4,375,261	2027/01/29
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債証券	5.1800	25,000	25,464	2,734,914	2026/06/15
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債証券	3.3940	25,000	24,293	2,609,148	2030/04/09
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	2.0000	55,000	51,576	5,539,348	2028/04/17
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	5.2500	10,000	10,217	1,097,370	2026/06/30
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	3.3000	50,000	49,681	5,335,793	2025/05/26	
Bank of Montreal	社債証券	2.7000	28,000	27,967	3,003,681	2024/09/11	
BANK OF MONTREAL	社債証券	3.1900	10,000	9,841	1,056,977	2028/03/01	
BANK OF MONTREAL	社債証券	2.7000	15,000	14,665	1,575,106	2026/12/09	
ROYAL BANK OF CANADA	社債証券	4.1090	10,000	10,007	1,074,762	2025/12/22	
合 計	銘柄数 金 額	28銘柄		661,000	642,384	68,992,078	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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（2024年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年8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

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	765,479	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	592,375
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	4.75% 2025/7/21	406,927	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2029/11/21	587,115
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2029/11/21	371,351	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	511,040
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2032/11/21	343,931	South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア)	3% 2028/5/24	346,994
INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	4.25% 2025/6/24	295,280	TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	3% 2028/10/20	344,540
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	1.5% 2031/9/10	291,388	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2026/10/21	196,522
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	1.25% 2031/3/10	251,246	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2030/2/20	185,054
INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関)	4.3% 2029/1/10	196,298	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2032/11/21	167,354
BANK OF MONTREAL (カナダ)	5.338% 2029/6/27	107,000	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2029/4/20	100,848
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	5% 2034/3/8	60,324	INTL. FIN. CORP. (国際機関)	3.15% 2029/6/26	92,575

(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8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（1,679,994千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年8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 64,323	千オーストラリア・ドル 61,158	千円 6,023,548	% 97.2	% -	% 41.0	% 42.7	% 13.5

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2024年8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	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	1,500	1,490	146,830	2025/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	4,000	3,835	377,709	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,000	1,704	167,880	2032/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	1,500	1,528	150,500	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	5.0000	616	629	61,960	2034/03/08
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	435	42,923	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000	1,935	190,613	2028/04/18
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債券	4.5000	833	847	83,492	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,067	105,122	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	5.4000	1,000	1,048	103,284	2030/11/01
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	2,000	2,072	204,157	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	7,000	6,613	651,318	2030/02/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	8,300	6,843	674,026	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.7500	4,000	4,019	395,878	2025/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.2500	3,000	2,482	244,471	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	2,000	1,625	160,052	2032/03/02
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	4.2500	3,000	2,999	295,446	2025/06/24
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	4.3000	2,000	2,022	199,239	2029/01/10
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	3.1500	500	480	47,282	2029/06/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.8000	500	475	46,818	2027/01/19
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債券	5.4000	1,600	1,657	163,258	2028/11/16
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	5.7080	2,000	2,096	206,438	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.9500	2,000	2,038	200,752	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社債券	5.2880	1,860	1,877	184,895	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社債券	5.4110	2,190	2,241	220,723	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債券	3.9700	630	584	57,582	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債券	4.0500	840	815	80,331	2029/04/06
	BANK OF MONTREAL	社債券	5.3380	1,000	1,019	100,440	2029/06/27
	Macquarie University	社債券	3.5000	1,000	956	94,247	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債券	2.4000	2,290	2,187	215,433	2027/01/14
	WESTPAC BANKING CORP	社債券	2.4000	1,600	1,527	150,435	2027/01/25
合 計	銘柄数 金 額	31銘柄		64,323	61,158	6,023,548	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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（2024年3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8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

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス) 3.875% 2028/2/14	千円 82,941	Belgium Government Bond (ベルギー) 4.5% 2026/3/28	千円 94,759
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.85% 2034/10/22	43,434	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5% 2026/5/25	33,834
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/11/25	30,067	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2.6% 2033/8/15	8,468
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.25% 2034/5/25	22,572	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/11/25	7,555
APPLE INC (アメリカ) 2% 2027/9/17	15,812	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) 2030/2/15	7,450
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25	13,617	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25	6,903
		Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22	5,539

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

■組入資産明細表

下記は、2024年8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（497,415千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年8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 1,830	千ユーロ 1,639	千円 266,171	% 24.2	% -	% 20.5	% -	% 3.6
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,140	千ユーロ 2,903	471,234	42.8	-	12.6	21.9	8.4
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,100	千ユーロ 2,068	335,716	30.5	-	-	10.0	20.5
合 計	7,070	6,611	1,073,122	97.5	-	33.1	31.9	32.5

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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8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		
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券	2.8500	1,160	962	156,272	2031/10/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	4.5000	430	430	69,818	2034/10/22	
				240	246	40,081	2026/03/28	
国小計	銘柄数	3銘柄						
	金額			1,830	1,639	266,171		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千ユーロ	千ユーロ			
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2500	590	568	92,235	2026/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	500	429	69,715	2034/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	1,050	971	157,628	2028/11/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	500	423	68,712	2030/11/25	
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社債券	3.8750	500	511	82,942	2028/02/14	
国小計	銘柄数	5銘柄						
	金額			3,140	2,903	471,234		
ユーロ (その他)	DNB BANK ASA	社債券	1.6250	千ユーロ	千ユーロ			
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	社債券	1.1250	400	394	63,970	2026/05/31	
	EQUINOR ASA	社債券	2.8750	200	190	30,853	2027/03/16	
	APPLE INC	社債券	2.0000	500	497	80,750	2025/09/10	
	Westpac Banking Corp	社債券	0.6250	500	490	79,630	2027/09/17	
				500	496	80,511	2024/11/22	
国小計	銘柄数	5銘柄						
	金額			2,100	2,068	335,716		
合計	銘柄数	13銘柄						
	金額			7,070	6,611	1,073,122		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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8月20日現在	
	買建額	売建額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 76	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年8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（2024年4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8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

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
	千円		千円
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 4.25% 2030/10/1	364,712	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 1.375% 2024/12/9	366,539
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス) 5.375% 2028/5/25	215,902	United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2026/10/22	266,530
United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7	139,555	Banque Federative du Credit Mutuel SA (フランス) 1.75% 2024/12/19	93,048
United Kingdom Gilt (イギリス) 0.875% 2029/10/22	66,338	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 5.5% 2025/6/18	80,646
United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2030/10/22	31,923	United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2027/12/7	73,039
		United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7	49,308
		United Kingdom Gilt (イギリス) 0.875% 2029/10/22	16,357

(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8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（2,217,678千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年8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
イギリス	千イギリス・ポンド 18,060	千イギリス・ポンド 17,173	千円 3,265,973	% 97.5	% -	% 50.3	% 27.3	% 19.9

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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。

ダイワ高格付英債券マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2024年8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	千イギリス・ポンド 4,790	千イギリス・ポンド 4,159	千円 790,965	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,500	1,226	233,301	2030/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	10	9	1,763	2026/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,540	1,587	301,881	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	3,630	3,675	698,939	2027/12/07	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	5.5000	740	744	141,564	2025/06/18	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	1,850	1,879	357,411	2030/10/01	
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	1.2500	1,300	1,247	237,304	2025/12/15	
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社債券	5.3750	1,100	1,125	214,084	2028/05/25	
	NESTLE HOLDINGS INC.	社債券	0.6250	1,600	1,518	288,757	2025/12/18	
合 計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		18,060	17,173	3,265,973		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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8月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 LONG GILT FUTURE(イギリス)	百万円 151	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年8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7月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2024年8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

(2024年2月21日から2024年8月20日まで)

買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	1,647,560	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.5% 2026/2/19	1,633,863
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	4.25% 2028/9/29	1,005,382	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	1,144,540
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	4.25% 2029/1/30	611,427	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.9% 2028/5/15	723,409
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	590,819	Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	720,653
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	539,050	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/5/12	584,987
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	487,605	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	513,640
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	265,172	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	430,119
Czech Republic Government Bond (チェコ)	2.5% 2028/8/25	256,321	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	412,860
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	253,786	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	406,794
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	3.75% 2032/6/1	234,872	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	403,587

(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8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（17,108,718千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年8月20日現在									
区 分	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	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 289,000	千デンマーク・クローネ 264,882	千円 5,761,203	% 17.5	% -	% 15.1	% 2.4	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 321,000	千ノルウェー・クローネ 309,597	4,300,305	13.0	-	4.3	8.7	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 299,000	千スウェーデン・クローネ 290,201	4,126,669	12.5	-	4.8	4.7	3.0	
チェコ	千チェコ・コルナ 312,000	千チェコ・コルナ 267,331	1,724,583	5.2	-	2.0	2.5	0.8	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 60,000	千ポーランド・ズロチ 60,292	2,293,489	7.0	-	3.6	1.5	1.8	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 20,500	千ユーロ 18,450	2,994,668	9.1	-	4.8	4.3	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 22,600	千ユーロ 20,207	3,279,885	9.9	-	4.5	5.4	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 48,300	千ユーロ 47,822	7,762,050	23.5	-	7.7	14.6	1.2	
ユーロ（小計）	91,400	86,480	14,036,603	42.6	-	17.0	24.3	1.2	
合 計	-	-	32,242,854	97.7	-	46.9	44.0	6.8	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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8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	千デンマーク・クローネ 38,000	千デンマーク・クローネ 36,046	千円 784,001	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	191,000	175,792	3,823,488	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	50,000	43,007	935,413	2031/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	10,036	218,300	2033/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		289,000	264,882	5,761,203		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ノルウェー・クローネ 1,000	千ノルウェー・クローネ 968	13,452	2026/02/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	90,000	83,698	1,162,567	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	20,000	18,392	255,473	2032/05/18	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	70,000	71,588	994,361	2028/09/29	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.2500 2.0000	40,000 100,000	41,053 93,896	570,234 1,304,215	2029/01/30 2027/11/29	
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		321,000	309,597	4,300,305		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千スウェーデン・クローネ 27,000	千スウェーデン・クローネ 26,697	379,639	2033/11/11	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	98,671	1,403,101	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,803	139,401	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	20,000	21,713	308,758	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	特殊債券 社債	2.1250 2.0000	72,000 70,000	63,927 69,389	909,047 986,720	2040/03/21 2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		299,000	290,201	4,126,669		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	千チェコ・コルナ 130,000	千チェコ・コルナ 125,377	808,820	2028/08/25	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	140,000	100,269	646,847	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	-	40,000	39,508	254,870	2024/12/12	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	2,000	2,177	14,044	2034/04/14	
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		312,000	267,331	1,724,583		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 30,000	千ポーランド・ズロチ 31,472	1,197,191	2033/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	14,000	12,969	493,334	2028/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	16,000	15,851	602,964	2025/07/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		60,000	60,292	2,293,489		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 9,300	千ユーロ 8,747	1,419,744	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	200	144	23,438	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	11,000	9,558	1,551,485	2030/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		20,500	18,450	2,994,668		

2024年8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 (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 11,500	千ユーロ 11,007	千円 1,786,694	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,100	732	118,944	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	10,000	8,466	1,374,246	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		22,600	20,207	3,279,885		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 2,500	千ユーロ 2,469	400,751	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	27,500	26,530	4,306,141	2027/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	15,500	15,746	2,555,806	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	2,800	3,076	499,351	2028/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄		48,300	47,822	7,762,050		
通貨小計	銘柄数 金 額	10銘柄		91,400	86,480	14,036,603		
合 計	銘柄数 金 額	33銘柄				32,242,854		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年8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8月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 573	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年8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44期（決算日 2024年3月5日）

（作成対象期間 2023年9月6日～2024年3月5日）

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

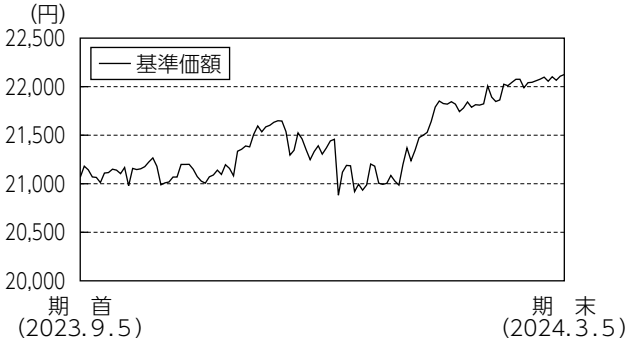
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当完成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE米国債インデックス (円換算)		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9月5日	21,066	-	20,914	-	-	-	98.3	-
9月末	21,224	0.8	20,947	0.2	97.8	-	-	-
10月末	21,082	0.1	20,731	△0.9	98.0	△3.1	-	-
11月末	21,332	1.3	21,145	1.1	98.2	△2.5	-	-
12月末	20,986	△0.4	21,002	0.4	98.2	△2.6	-	-
2024年1月末	21,814	3.6	21,666	3.6	93.2	1.3	-	-
2月末	22,102	4.9	21,914	4.8	94.1	1.1	-	-
(期末)2024年3月5日	22,125	5.0	21,963	5.0	94.2	1.1	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE米国債インデックス (円換算) は、FTSE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。FTSE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：21,066円 期末：22,125円 騰落率：5.0%

【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、債券の価格上昇や利息収入、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。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国金利は、短中期を中心に低下 (債券価格は上昇) しました。米国債券市況は、当完成期首より、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、金融引き締め環境の長期化や底堅い米国経済見通しを示唆したことから、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。2023年10月に入っても、引き続き良好な経済指標が確認されたことや国債の需給悪化などが嫌気され、長期主導で金利上昇が継続しました。しかし11月は、F R B が政策金利を据え置いたことや、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回る結果となったことなどから、金利は大きく低下しました。12月も、F R B が政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、金利は低下基調となりました。2024年に入ってからからは、市場予想を上回る経済指標などを受けて過度な利下げ織り込みが後退したことで、金利は長期主導で上昇に転じ、当完成期末にかけても金利上昇は継続しました。

○為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。米ドル対円為替相場は、当完成期首より、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇しました。しかし2023年11月以降は、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を背景に、米ドルは対円で下落 (円高) しました。2024年に入ってからからは、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高が進行し、当完成期末にかけても、日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことなどを背景に、円安米ドル高基調となりました。

◆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。

当完成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当完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 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)
合計	1

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公社債

(2023年9月6日から2024年3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 19,636	17,619 (-)
		地方債証券 3,196	9,965 (1,461)
		特殊債券 25,720	22,521 (3,199)
	社債券	-	7,452 (-)

(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9月6日から2024年3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 1,026	百万円 799	百万円 1,631	百万円 1,671

(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9月6日から2024年3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) 4.125% 2032/11/15	1,083,751		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/4/30	1,333,038	
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	
AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) -floating - 2079/12/31	416,349		STATE OF CALIFORNIA (アメリカ) 5.125% 2038/3/1	411,128	
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/8/31	359,384		STATE OF HAWAII (アメリカ) 5.321% 2038/10/1	383,176	
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	

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	当 期			末			
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 135,797	千アメリカ・ドル 132,120	千円 19,873,529	% 94.2	% -	% 58.0	% 19.8	% 16.4

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.6250	12,600	12,291	1,848,952	2025/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	1,200	1,052	158,341	2029/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.2500	11,600	11,058	1,663,473	2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	10,800	10,727	1,613,684	2027/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	10,600	10,512	1,581,233	2032/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	11,000	10,580	1,591,496	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.6250	1,300	1,258	189,235	2030/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	14,650	14,073	2,116,917	2030/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	9,300	9,028	1,358,085	2028/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.7500	5,100	4,963	746,659	2030/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	5.0000	2,400	2,407	362,076	2025/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.6250	4,000	4,015	603,990	2026/09/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	5.0000	4,000	4,014	603,803	2025/09/30
	State of Connecticut	地 方 債 証 券	5.0900	2,500	2,518	378,768	2030/10/01
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9850	4,400	4,616	694,437	2036/12/01
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9680	1,000	1,066	160,382	2036/03/01
	CITY OF NEW YORK NY	地 方 債 証 券	5.3990	1,538	1,535	230,928	2024/12/01
	State of Mississippi	地 方 債 証 券	5.2450	1,000	1,032	155,382	2034/11/01
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特 殊 債 券	5.0000	2,686	2,628	395,447	2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特 殊 債 券	5.0000	4,640	4,538	682,646	2053/04/20
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特 殊 債 券	2.5000	1,651	1,399	210,514	2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL MA9243	特 殊 債 券	6.5000	1,979	2,007	301,938	2053/10/20
	FNMA POOL AB1251	特 殊 債 券	5.5000	1,467	1,453	218,699	2053/03/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	1,831	1,693	254,699	2052/07/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	1,694	1,561	234,948	2052/07/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.5000	166	155	23,426	2033/09/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.5000	591	486	73,130	2051/01/01
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	5.7500	2,800	2,729	410,583	2079/12/31
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	2.2850	3,000	2,766	416,066	2027/01/27
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	1.0000	3,000	2,760	415,294	2026/03/03
	ASB BANK LTD	社 債 券	1.6250	1,300	1,185	178,283	2026/10/22
合 計	銘 柄 数 金 額	31銘柄		135,797	132,120	19,873,529	

(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

(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 US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 233	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3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,873,529	94.1
コール・ローン等、その他	1,255,204	5.9
投資信託財産総額	21,128,734	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、3月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝150.42円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(20,735,295千円)の投資信託財産総額(21,128,734千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	21,169,218,885円
コール・ローン等	981,488,086
公社債(評価額)	19,873,529,622
未収入金	42,272,135
未収利息	188,767,489
前払費用	8,622,535
差入委託証拠金	74,539,018
(B) 負債	61,409,815
未払金	40,515,900
未払解約金	20,893,915
(C) 純資産総額(A - B)	21,107,809,070
元本	9,540,150,485
次期繰越損益金	11,567,658,585
(D) 受益権総口数	9,540,150,485口
1万口当り基準価額(C / D)	22,125円

* 期首における元本額は10,081,167,405円、当作成期間中における追加設定元本額は35,385,033円、同解約元本額は576,401,953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) 147,427,724円
 常陽3分法ファンド 52,350,695円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 6,202,164円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,399,115,372円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 44,976,273円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 2,523,394円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 7,887,554,863円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,125円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月6日 至2024年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	402,242,357円
受取利息	401,227,439
その他収益金	1,068,203
支払利息	△ 53,285
(B) 有価証券売買損益	681,167,965
売買益	801,313,796
売買損	△ 120,145,831
(C) 先物取引等損益	△ 49,181,989
取引益	9,970,372
取引損	△ 59,152,361
(D) その他費用	△ 580,430
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,033,647,903
(F) 前期繰越損益金	11,155,974,665
(G) 解約差損益金	△ 663,652,857
(H) 追加信託差損益金	41,688,874
(I) 合計(E + F + G + H)	11,567,658,585
次期繰越損益金(I)	11,567,658,585

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

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

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

運用報告書 第42期 (決算日 2024年5月10日)

(作成対象期間 2023年11月11日～2024年5月10日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

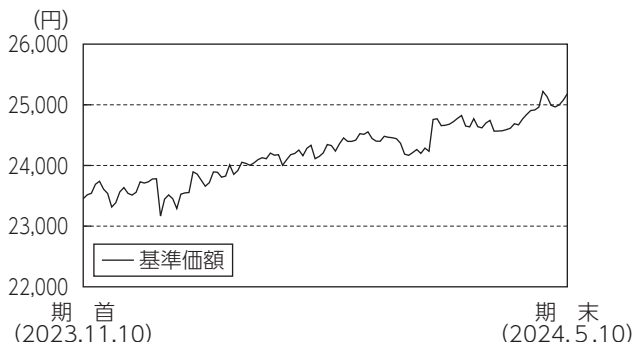
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		F T S E カナダ 国債 インデックス (円換算)		公 社 債 入 率	債 先 比	券 物 率
	円	%	(参考指数)	%	%	%	%
(期首)2023年11月10日	23,453	—	22,977	—	98.0	—	—
11月末	23,558	0.4	23,238	1.1	97.9	—	—
12月末	23,807	1.5	23,672	3.0	98.2	—	—
2024年1月末	24,254	3.4	23,878	3.9	97.8	—	—
2月末	24,401	4.0	23,967	4.3	98.2	—	—
3月末	24,776	5.6	24,330	5.9	98.3	—	—
4月末	25,220	7.5	24,614	7.1	98.1	—	—
(期末)2024年5月10日	25,181	7.4	24,638	7.2	97.7	—	—

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) 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：23,453円 期末：25,181円 騰落率：7.4%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、金利が低下 (債券価格が上昇) したことやカナダ・ドルが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。<わしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆ 投資環境について

○ カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は低下しました。

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

○ 為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇しました。

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

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ ポートフォリオについて

カナダ・ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して州債や事業債など国債以外の債券にも投資しているという特徴があります。参考指数はカナダの債券市場の動向を表す代表的な指数として掲載しております。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	3
(保管費用)	(3)
(その他)	(0)
合計	3

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2023年11月11日から2024年5月10日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年11月11日から2024年5月10日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期	当		期			末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
カナダ	千カナダ・ドル 691,000	千カナダ・ドル 650,786	千円 74,065,959	% 97.7	% -	% 43.8	% 38.0	% 15.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

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

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	74,065,959	96.3
コール・ローン等、その他	2,877,511	3.7
投資信託財産総額	76,943,471	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝113.81円です。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年5月10日現在

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

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

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

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

* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,181円です。

■損益の状況

当期 自2023年11月11日 至2024年5月10日

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

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

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

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

運用報告書 第43期 (決算日 2024年4月15日)

(作成対象期間 2023年10月17日～2024年4月15日)

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

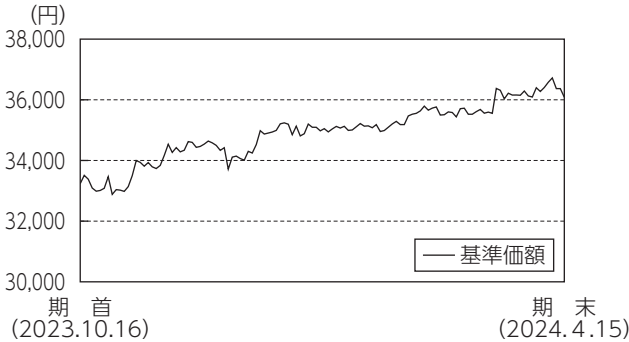
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■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10月16日	33,236	—	31,911	—	97.6	—
10月末	32,981	△0.8	31,453	△ 1.4	97.5	—
11月末	34,540	3.9	33,382	4.6	97.9	—
12月末	35,196	5.9	34,331	7.6	97.9	—
2024年 1月末	35,131	5.7	34,008	6.6	97.6	—
2月末	35,497	6.8	34,327	7.6	98.0	—
3月末	36,150	8.8	35,114	10.0	97.5	—
(期末)2024年 4月15日	36,084	8.6	34,805	9.1	98.1	—

(注1) 騰落率は期首比。
 (注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(円換算)は、FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
 (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
 (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
 (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
 (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：33,236円 期末：36,084円 騰落率：8.6%

【基準価額の主な変動要因】

債券の価格上昇や豪ドルが円に対して上昇(円安)したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○オーストラリア債券市場

オーストラリア債券市場は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

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

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

○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2023年10月17日から2024年4月15日まで)

		買付額	売付額
外 国	オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
		地方債証券	611 (-)
		特殊債券	998 (-)
	社債券	7,646	6,385 (-)

(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) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年10月17日から2024年4月15日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子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 66,123	千オーストラリア・ドル 62,994	千円 6,257,273	% 98.1	% -	% 36.6	% 55.3	% 6.2

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

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

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

2024年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,257,273	97.8
コール・ローン等、その他	138,034	2.2
投資信託財産総額	6,395,307	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=99.33円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(6,382,851千円)の投資信託財産総額(6,395,307千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年4月15日現在

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

* 期首における元本額は1,898,573,026円、当作成期間中における追加設定元本額は1,235,125円、同解約元本額は132,564,655円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 91,042,448円
 常陽3分法ファンド 31,843,363円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,839,034円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 841,421,105円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,548,062円
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 797,549,484円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は36,084円です。

■損益の状況

当期 自2023年10月17日 至2024年4月15日

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

(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43期（決算日 2024年3月5日）

（作成対象期間 2023年9月6日～2024年3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。

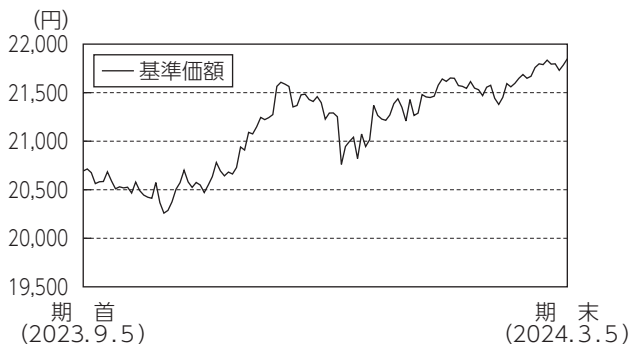
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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9月5日	20,693	-	23,569	-	98.0	17.0		
9月末	20,412	△1.4	22,878	△2.9	98.0	21.4		
10月末	20,729	0.2	23,268	△1.3	97.2	23.2		
11月末	21,459	3.7	24,494	3.9	97.5	20.5		
12月末	21,349	3.2	24,783	5.2	96.4	13.1		
2024年1月末	21,530	4.0	24,761	5.1	97.0	9.8		
2月末	21,797	5.3	25,080	6.4	96.5	16.4		
(期末)2024年3月5日	21,849	5.6	25,185	6.9	96.8	16.6		

- (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：20,693円 期末：21,849円 騰落率：5.6%

【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、また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、ECB(欧州中央銀行)

が利上げ停止の可能性を示唆したことを受け、金利は低下しました。また、2023年9月後半から10月にかけてFRB(米国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(債券価格は下落)したため、ユーロ圏の金利も連れる形で上昇しました。しかし、11月から12月にかけてユーロ圏のインフレ指標が低下したことから、金利は大幅に低下しました。2024年に入ると、複数のECB高官が早期の利下げを否定したことから、当作成期末にかけてユーロ圏の金利は上昇しました。

○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、ECB(欧州中央銀行)が利上げ停止の可能性を示唆したことを受け、下落(円高)しました。2023年10月から11月にかけて、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、日銀による緩和的な金融政策が下支え要因となり、ユーロは対円で大幅に上昇しました。12月に入ると、日銀がマイナス金利を早期に解除すると、ユーロは対円で下落しました。2024年に入ると、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの期待が後退したことで、当作成期末にかけて円安が進行し、ユーロは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」

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)程度の範囲内で運用します。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。金利変動リスクをばす修正デュレーションについては、3(年)程度から5(年)程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。当作成期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

今後も、主としてユーロ建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利変動リスク(修正デュレーション)については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどに基づき、3(年)程度から5(年)程度の範囲内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)	4 (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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年9月6日から2024年3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	百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引	503	509	—	—

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2023年9月6日から2024年3月5日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			552	186 (—)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
181	154 (—)			
国	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
	19	750 (—)		
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
	754	1,091 (—)		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年9月6日から2024年3月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	37,938	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.5% 2027/7/4	104,302
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	2.85% 2034/10/22	27,750	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	30,090
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	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	10,632
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	9,383	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.25% 2027/2/15	7,285
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	1,696

(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）

区 分	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
ユーロ（ベルギー）		千ユーロ 2,170	千ユーロ 1,965	千円 320,964	% 27.8	% -	% 16.1	% 11.6	% -
ユーロ（フランス）		千ユーロ 3,090	千ユーロ 2,848	465,077	40.2	-	9.4	22.3	8.5
ユーロ（ドイツ）		千ユーロ 100	千ユーロ 94	15,424	1.3	-	1.3	-	-
ユーロ（その他）		千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,946	317,744	27.5	-	-	13.6	13.9
合 計		7,360	6,854	1,119,211	96.8	-	26.9	47.6	22.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社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		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国 債 証 券	%	千ユーロ 1,200	千ユーロ 973	千円 158,919	2031/10/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8500	170	168	27,483	2034/10/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	800	824	134,560	2026/03/28
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		2,170	1,965	320,964	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	千ユーロ 800	千ユーロ 758	123,916	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	340	291	47,513	2034/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	900	822	134,349	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	450	375	61,373	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 証 券	2.6250	600	599	97,923	2024/03/18
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		3,090	2,848	465,077	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	千ユーロ 50	千ユーロ 43	7,112	2030/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.6000	50	50	8,311	2033/08/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		100	94	15,424	
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA	社 債 証 券	1.6250	千ユーロ 400	千ユーロ 389	63,612	2026/05/31
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	社 債 証 券	1.1250	200	187	30,557	2027/03/16
	EQUINOR ASA	社 債 証 券	2.8750	500	495	80,840	2025/09/10
	APPLE INC	社 債 証 券	2.0000	400	386	63,061	2027/09/17
	Westpac Banking Corp	社 債 証 券	0.6250	500	487	79,672	2024/11/22
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		2,000	1,946	317,744	
合 計	銘 柄 数 金 額	15銘柄		7,360	6,854	1,119,211	

(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 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 192	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3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 1,119,211	% 96.4
コール・ローン等、その他	41,200	3.6
投資信託財産総額	1,160,411	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、3月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=163.27円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,158,509千円)の投資信託財産総額(1,160,411千円)に対する比率は、99.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,164,311,575円
コール・ローン等	19,926,985
公社債(評価額)	1,119,211,409
未収入金	4,210,213
未収利息	11,546,137
前払費用	1,120,659
差入委託証拠金	8,296,172
(B) 負債	7,731,038
未払金	3,913,300
未払解約金	3,817,738
(C) 純資産総額(A - B)	1,156,580,537
元本	529,349,711
次期繰越損益金	627,230,826
(D) 受益権総口数	529,349,711口
1万口当り基準価額(C / D)	21,849円

* 期首における元本額は553,292,152円、当作成期間中における追加設定元本額は207,553円、同解約元本額は24,149,994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) 50,304,222円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 2,107,943円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 476,073,385円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 864,161円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,849円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月6日 至2024年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,141,527円
受取利息	11,982,273
その他収益金	159,386
支払利息	△ 132
(B) 有価証券売買損益	50,883,270
売買益	52,860,950
売買損	△ 1,977,680
(C) 先物取引等損益	△ 468,912
取引益	2,207,051
取引損	△ 2,675,963
(D) その他費用	△ 193,991
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	62,361,894
(F) 前期繰越損益金	591,644,582
(G) 解約差損益金	△ 27,011,228
(H) 追加信託差損益金	235,578
(I) 合計(E + F + G + H)	627,230,826
次期繰越損益金(I)	627,230,826

(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37期（決算日 2024年4月5日）

（作成対象期間 2023年10月6日～2024年4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。

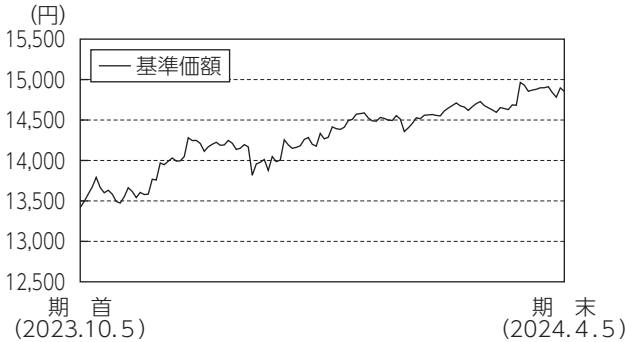
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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/>

■当学期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		FTSE 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10月5日	13,418	-	13,156	-	97.8	7.2
10月末	13,583	1.2	13,287	1.0	97.6	7.3
11月末	14,248	6.2	14,295	8.7	97.2	7.9
12月末	14,200	5.8	14,616	11.1	96.5	8.2
2024年1月末	14,499	8.1	14,572	10.8	96.7	6.5
2月末	14,661	9.3	14,681	11.6	96.8	8.1
3月末	14,899	11.0	15,103	14.8	96.1	8.9
(期末)2024年4月5日	14,854	10.7	14,961	13.7	95.9	8.9

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE 英国債インデックス (円換算) は、FTSE 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。FTSE 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：13,418円 期末：14,854円 騰落率：10.7%

【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、金利が低下 (債券価格は上昇) したことや英ポンドが対円で上昇 (円安) したこと、また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

○英国債券市況

英国金利は低下しました。

英国債券市場では、当学期期首から、需給の悪化によって米国金利が上昇 (債券価格は下落) したことを受けて、英国金利も上昇し

ました。2023年11月に入ると、米国において、FRB (米国連邦準備制度理事会) が政策金利を据え置いたことや、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回る結果となったことによって米国金利が低下し、それに伴って英国金利も低下しました。2024年1月には、英国の消費者物価指数や購買担当者によるサービス業の動向を示す指標が市場予想を上回ったことから、英国金利は上昇しました。3月後半から当学期期末にかけては、英国の労働市場に関連する指標や物価に関連する指標が市場予想対比で下振れたことを受け、英国金利は低下しました。

○為替相場市況

英ポンドは対円で上昇しました。

英ポンドは、当学期期首より、度重なる利下げ観測に対するイングランド銀行のけん制などを受けて堅調に推移し、対円で上昇しました。2023年12月には、英国金利の低下や、日銀総裁および副総裁の発言や講演を背景に、日英の金利差の縮小が意識され、英ポンドは対円で下落 (円高) しました。2024年3月から当学期期末にかけては、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域の中央銀行に比べ、緩和的な環境が続く見通しなどから緩やかな円安基調となり、英ポンドは対円で上昇しました。

◆前学期末における「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 to 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。

当学期中の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当学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)	2 (2) (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10月6日から2024年4月5日まで)

		買付額	売付額
外国	イギリス	千イギリス・ポンド 823	千イギリス・ポンド 3,352 (-)
	イギリス	社債券 811	486 (-)

(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10月6日から2024年4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 644	百万円 624	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10月6日から2024年4月5日まで)

当			期		
買	付	額	売	付	額
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	千円 157,171	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2026/10/22	千円 241,111
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス)	5.375% 2028/5/25	155,173	United Kingdom Gilt (イギリス)	0.625% 2025/6/7	139,951
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	96,038
			Banque Federative du Credit Mutuel SA (フランス)	1.75% 2024/12/19	93,048
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2032/6/7	77,933
			United Kingdom Gilt (イギリス)	1.5% 2026/7/22	60,737
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.875% 2029/10/22	16,357

(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			未		
	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 18,150	千イギリス・ポンド 17,096	千円 3,264,790	% 95.9	% -	% 35.6	% 28.1	% 32.2	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750	千円 4,400	千イギリス・ポンド 3,759	千円 717,929	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,300	1,043	199,293	2030/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	400	364	69,607	2026/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,500	1,539	294,044	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	3,800	3,837	732,868	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	1.3750	1,900	1,854	354,188	2024/12/09
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	5.5000	1,150	1,158	221,215	2025/06/18
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	1.2500	1,300	1,228	234,529	2025/12/15
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社 債 券	5.3750	800	815	155,638	2028/05/25
	NESTLE HOLDINGS INC.	社 債 券	0.6250	1,600	1,494	285,474	2025/12/18
合 計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		18,150	17,096	3,264,790	

(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 302	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4月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 3,264,790	% 95.6
コール・ローン等、その他	151,520	4.4
投資信託財産総額	3,416,311	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月5日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド＝190.96円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産（3,412,094千円）の投資信託財産総額（3,416,311千円）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4月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	3,427,124,184円
コール・ローン等	65,689,685
公社債(評価額)	3,264,790,797
未収入金	12,443,658
未収利息	29,550,849
前払費用	8,371,196
差入委託証拠金	46,277,999
(B) 負債	21,928,602
未払金	11,008,316
未払解約金	10,920,286
(C) 純資産総額(A - B)	3,405,195,582
元本	2,292,447,739
次期繰越損益金	1,112,747,843
(D) 受益権総口数	2,292,447,739口
1万口当り基準価額(C / D)	14,854円

* 期首における元本額は2,581,517,768円、当作成期間中における追加設定元本額は742,865円、同解約元本額は289,812,894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) 221,338,741円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 9,328,704円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,058,010,376円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,769,918円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は14,854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10月6日 至2024年4月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	39,909,639円
受取利息	38,944,477
その他収益金	965,341
支払利息	△ 179
(B) 有価証券売買損益	293,638,480
売買益	294,254,208
売買損	△ 615,728
(C) 先物取引等損益	19,527,951
取引益	19,715,856
取引損	△ 187,905
(D) その他費用	△ 408,119
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	352,667,951
(F) 前期繰越損益金	882,327,482
(G) 解約差損益金	△ 122,572,094
(H) 追加信託差損益金	324,504
(I) 合計(E + F + G + H)	1,112,747,843
次期繰越損益金(I)	1,112,747,843

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

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

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

運用報告書 第42期 (決算日 2024年7月5日)

(作成対象期間 2024年1月6日～2024年7月5日)

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

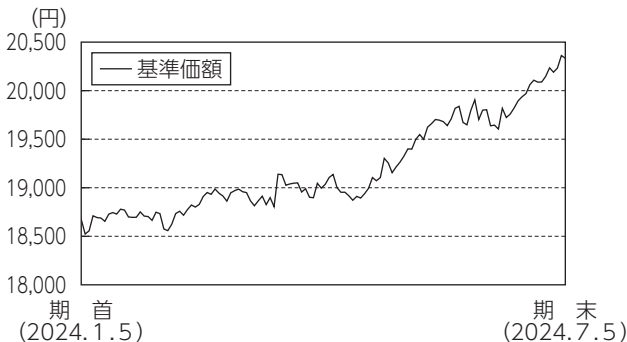
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



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

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) F T S E 欧州世界国債インデックス (円換算) は、F T S E 欧州世界国債インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンドの設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 欧州世界国債インデックス (米ドルベース) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- (注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
- (注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
- (注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率 - 売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,674円 期末：20,334円 騰落率：8.9%

【基準価額の主な変動要因】

欧州金利が上昇 (債券価格は低下) した一方で、投資対象通貨の対円での上昇 (円安) や債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○ヨーロッパ債券市況

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

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

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

○為替相場

投資対象通貨は対円で上昇しました。

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当作成期中の基準価額と市況等の推移」をご参照ください。

《今後の運用方針》

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

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

■ 1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公社債

(2024年1月6日から2024年7月5日まで)

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

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年1月6日から2024年7月5日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

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

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年1月6日から2024年7月5日まで)

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

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
デンマーク	千デンマーク・クローネ 278,000	千デンマーク・クローネ 249,050	千円 5,820,316	% 16.3	% -	% 14.6	% 1.6	% -
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 351,000	千ノルウェー・クローネ 332,379	5,068,794	14.2	-	4.6	8.7	0.9
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 317,000	千スウェーデン・クローネ 300,697	4,618,714	12.9	-	5.4	4.6	2.9
チェコ	千チェコ・コルナ 331,500	千チェコ・コルナ 273,523	1,896,612	5.3	-	2.2	2.4	0.8
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 72,600	千ポーランド・ズロチ 71,274	2,900,418	8.1	-	3.1	1.4	3.6
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 20,500	千ユーロ 18,058	3,147,893	8.8	-	4.6	4.2	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 20,500	千ユーロ 18,101	3,155,483	8.8	-	3.5	5.3	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 50,150	千ユーロ 48,816	8,509,665	23.8	-	7.5	14.2	2.1
ユーロ（小計）	91,150	84,976	14,813,042	41.5	-	15.6	23.7	2.1
合 計	-	-	35,117,898	98.3	-	45.6	42.5	10.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	千デンマーク・クローネ 27,000	千デンマーク・クローネ 25,216	千円 589,300	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	191,000	172,238	4,025,203	2029/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	50,000	41,834	977,672	2031/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,762	228,140	2033/11/15
	通貨小計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		278,000	249,050	5,820,316
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千ノルウェー・クローネ 1,000	千ノルウェー・クローネ 960	14,646	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	90,000	81,645	1,245,090	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.1250	30,000	26,746	407,888	2032/05/18
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	70,000	70,344	1,072,752	2028/09/29
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	40,000	40,271	614,135	2029/01/30
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	2.0000	100,000	92,316	1,407,819	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社 債 券	1.7500	20,000	20,095	306,460	2024/07/10
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		351,000	332,379	5,068,794	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千スウェーデン・クローネ 41,000	千スウェーデン・クローネ 39,287	603,448	2033/11/11
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	4,000	3,980	61,143	2035/05/11
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.7500	100,000	97,201	1,493,007	2026/11/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.5000	10,000	9,639	148,055	2027/03/02
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	20,000	21,017	322,830	2032/06/01
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.1250	72,000	61,038	937,543	2040/03/21

当		期				末		償還年月日	
区	分	銘	柄	種	年	額	評		額
				類	率	面	価	額	
						金	外	額	
						額	貨	額	
							建	額	
							金	額	
							額		
							額		
		Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		社債証券	2.0000	千スウェーデン・クローネ 70,000	千スウェーデン・クローネ 68,534	千円 1,052,685	2026/06/17
通貨小計	銘柄数 金 額		7銘柄			317,000	300,697	4,618,714	
		Czech Republic Government Bond		国債証券	2.5000	千チェコ・コルナ 130,000	千チェコ・コルナ 122,764	851,246	2028/08/25
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国債証券	1.5000	159,500	109,410	758,653	2040/04/24
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国債証券	-	40,000	39,232	272,040	2024/12/12
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国債証券	4.9000	2,000	2,115	14,671	2034/04/14
通貨小計	銘柄数 金 額		4銘柄			331,500	273,523	1,896,612	
		POLAND GOVERNMENT BOND		国債証券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 26,600	千ポーランド・ズロチ 27,088	1,102,328	2033/10/25
		Poland Government Bond		国債証券	2.7500	14,000	12,727	517,921	2028/04/25
		Poland Government Bond		国債証券	3.2500	32,000	31,458	1,280,168	2025/07/25
通貨小計	銘柄数 金 額		3銘柄			72,600	71,274	2,900,418	
		Belgium Government Bond		国債証券	0.8000	千ユーロ 9,300	千ユーロ 8,589	1,497,350	2028/06/22
		Belgium Government Bond		国債証券	1.7000	200	137	23,967	2050/06/22
		Belgium Government Bond		国債証券	0.1000	11,000	9,330	1,626,574	2030/06/22
国小計	銘柄数 金 額		3銘柄			20,500	18,058	3,147,893	
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国債証券	1.0000	千ユーロ 11,500	千ユーロ 10,855	1,892,277	2027/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国債証券	0.5000	1,000	639	111,522	2040/05/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND		国債証券	-	8,000	6,606	1,151,683	2030/11/25
国小計	銘柄数 金 額		3銘柄			20,500	18,101	3,155,483	
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	1.9500	千ユーロ 4,350	千ユーロ 4,259	742,565	2026/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	1.4500	27,500	26,153	4,559,047	2027/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	3.1500	15,500	15,363	2,678,209	2033/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国債証券	5.1500	2,800	3,039	529,842	2028/10/31
国小計	銘柄数 金 額		4銘柄			50,150	48,816	8,509,665	
通貨小計	銘柄数 金 額		10銘柄			91,150	84,976	14,813,042	
合計	銘柄数 金 額		35銘柄					35,117,898	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

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

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

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年7月5日現在

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

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

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

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年7月5日現在

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

* 期首における元本額は18,818,375,802円、当作成期間中における追加設定元本額は269,046,067円、同解約元本額は1,514,533,864円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：
 ダイワ世界債券ファンドM (FOFs用) (適格機関投資家専用) 283,562,086円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 12,085,766円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,615,705,360円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 85,333,136円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 4,906,956円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 14,571,294,701円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,334円です。

■損益の状況

当期 自2024年1月6日 至2024年7月5日

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

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

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