

ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) (愛称：ワールドプライム)

運用報告書 (全体版)

第237期 (決算日 2025年9月22日)
第238期 (決算日 2025年10月20日)
第239期 (決算日 2025年11月20日)
第240期 (決算日 2025年12月22日)
第241期 (決算日 2026年1月20日)
第242期 (決算日 2026年2月20日)

(作成対象期間 2025年8月21日～2026年2月20日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限 (設定日：2005年12月16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	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。	

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/>

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 分配 金 円	期中 騰落 率 %	(参考指数)	期中 騰落 率 %			
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
225期末(2024年9月20日)	7,240	5	△0.8	19,325	△0.8	96.9	0.8	17,486
226期末(2024年10月21日)	7,395	5	2.2	19,870	2.8	97.1	2.5	17,801
227期末(2024年11月20日)	7,463	5	1.0	20,014	0.7	96.7	4.1	17,888
228期末(2024年12月20日)	7,432	5	△0.3	20,323	1.5	97.4	3.7	17,739
229期末(2025年1月20日)	7,284	5	△1.9	19,992	△1.6	97.4	4.4	17,343
230期末(2025年2月20日)	7,215	5	△0.9	19,630	△1.8	97.4	3.3	16,987
231期末(2025年3月21日)	7,268	5	0.8	19,682	0.3	97.1	3.4	16,710
232期末(2025年4月21日)	7,150	5	△1.6	19,227	△2.3	96.8	2.2	16,318
233期末(2025年5月20日)	7,297	5	2.1	19,538	1.6	96.6	2.0	16,587
234期末(2025年6月20日)	7,431	5	1.9	19,910	1.9	96.8	1.4	15,551
235期末(2025年7月22日)	7,583	5	2.1	20,326	2.1	96.9	1.8	15,745
236期末(2025年8月20日)	7,562	5	△0.2	20,361	0.2	96.8	1.6	15,539
237期末(2025年9月22日)	7,685	5	1.7	20,615	1.2	96.9	1.3	15,705
238期末(2025年10月20日)	7,823	5	1.9	21,117	2.4	96.7	1.3	15,843
239期末(2025年11月20日)	8,026	5	2.7	21,803	3.2	96.9	1.7	16,012
240期末(2025年12月22日)	8,148	5	1.6	22,079	1.3	97.1	0.6	16,175
241期末(2026年1月20日)	8,210	5	0.8	22,254	0.8	97.1	0.7	16,210
242期末(2026年2月20日)	8,229	5	0.3	22,169	△0.4	97.0	△0.1	16,147

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

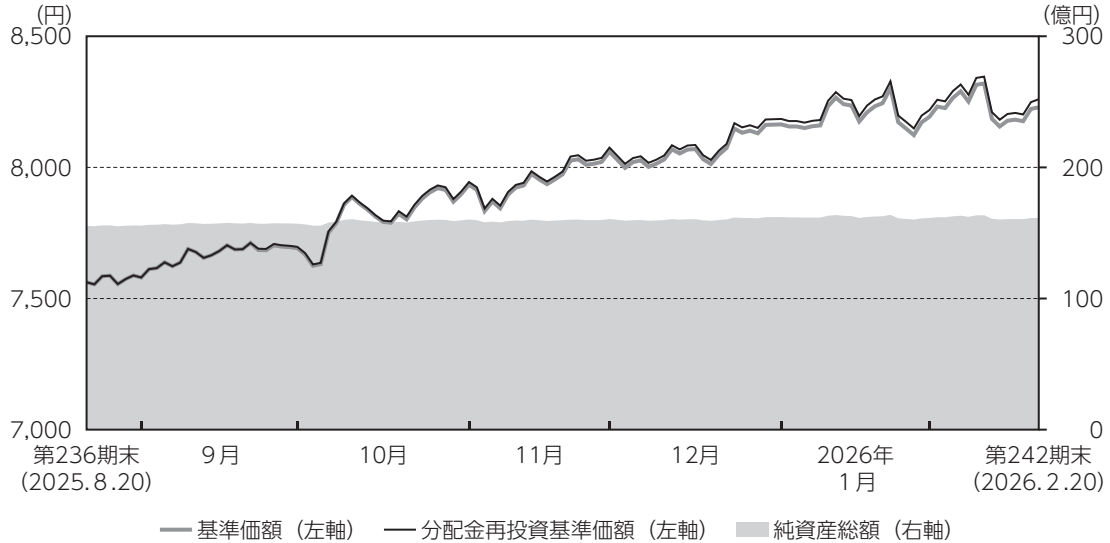
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

第237期首：7,562円

第242期末：8,229円（既払分配金30円）

騰落率：9.2%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資対象通貨が対円で上昇（円安）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	9.9%	27.7%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	14.3%	16.7%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	9.4%	16.7%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	8.5%	16.5%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	8.9%	16.4%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	7.7%	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 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第237期	(期首) 2025年 8 月20日	円	%		%	%	%
	8 月末	7,562	－	20,361	－	96.8	1.6
	(期末) 2025年 9 月22日	7,580	0.2	20,344	△0.1	96.8	0.6
第238期	(期首) 2025年 9 月22日	7,690	1.7	20,615	1.2	96.9	1.3
	9 月末	7,685	－	20,615	－	96.9	1.3
	(期末) 2025年10月20日	7,692	0.1	20,709	0.5	96.7	1.3
第239期	(期首) 2025年10月20日	7,828	1.9	21,117	2.4	96.7	1.3
	10 月末	7,823	－	21,117	－	96.7	1.3
	(期末) 2025年11月20日	7,934	1.4	21,541	2.0	96.9	1.8
第240期	(期首) 2025年11月20日	8,031	2.7	21,803	3.2	96.9	1.7
	11 月末	8,026	－	21,803	－	96.9	1.7
	(期末) 2025年12月22日	8,060	0.4	21,950	0.7	96.8	1.7
第241期	(期首) 2025年12月22日	8,153	1.6	22,079	1.3	97.1	0.6
	12 月末	8,148	－	22,079	－	97.1	0.6
	(期末) 2026年 1 月20日	8,164	0.2	22,007	△0.3	97.2	0.6
第242期	(期首) 2026年 1 月20日	8,215	0.8	22,254	0.8	97.1	0.7
	1 月末	8,210	－	22,254	－	97.1	0.7
	(期末) 2026年 2 月20日	8,193	△0.2	21,782	△2.1	97.3	△0.8
		8,234	0.3	22,169	△0.4	97.0	△0.1

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(2025. 8. 21～2026. 2. 20)

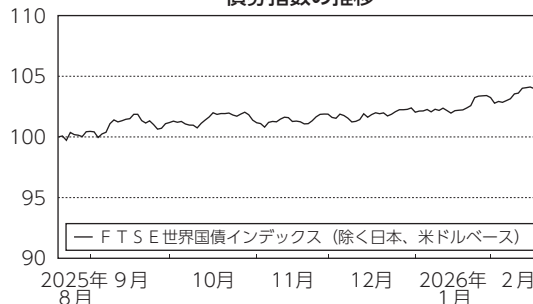
投資環境について

■海外債券市況

海外債券市場では、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、経済指標の鈍化などを背景に、金利は低下しました。その後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）が3会合連続で利下げを実施する中、短中期主導での金利低下となりました。2026年に入ると、底堅い経済指標を受けた利下げ観測の後退や、日本の財政悪化懸念による長期・超長期金利の上昇（債券価格は下落）の影響などから、米国金利は低下幅を縮小しました。当作成期を通じては、米国金利が低下する中、他の主要国の金利もおおむね同様な展開となりました。なお、これまでの利下げ効果などから経済に過熱感の見られるオーストラリアは、利上げに転じたことなどを背景に、金利は大幅に上昇しました。

債券指数の推移



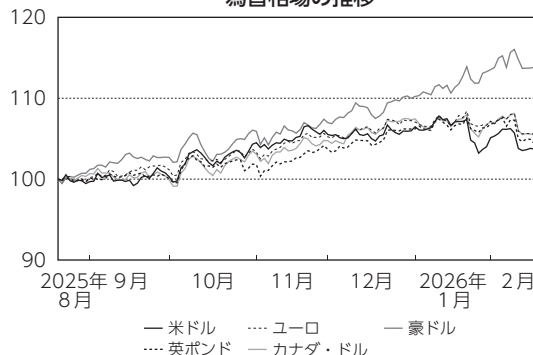
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■為替相場

為替相場では、投資対象通貨は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、おおむねレンジでの推移が継続しましたが、2025年10月以降は、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、円安が進行しました。2026年に入ると、日本の衆議院解散による積極財政推進への思惑などから円安が進行する場面もありましたが、為替介入の前段階とされるレートチェックを日米双方の当局が実施したとの観測などをを受けて、円高が進行しました。当作成期を通じては円安米ドル高が進行し、他の主要国の通貨も対円で上昇しました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざします。各通貨圏の公社債への投資は、投資対象マザーファンドの受益証券を通じて行います。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を

めざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2025.8.21~2026.2.20)

■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。また、米ドル、カナダ・ドル、豪ドル、ユーロ等、英ポンドおよび北欧・東欧通貨の各通貨建ての公社債等に均等に投資することをめざしました。

各通貨圏の公社債への投資にあたっては、「ダイワ高格付米ドル債マザーファンド」、「ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド」、「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」、「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」、「ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド」、「ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド」の受益証券を通じて行いました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

米ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

豪ドル建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めを保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3（年）程度から5（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めを保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

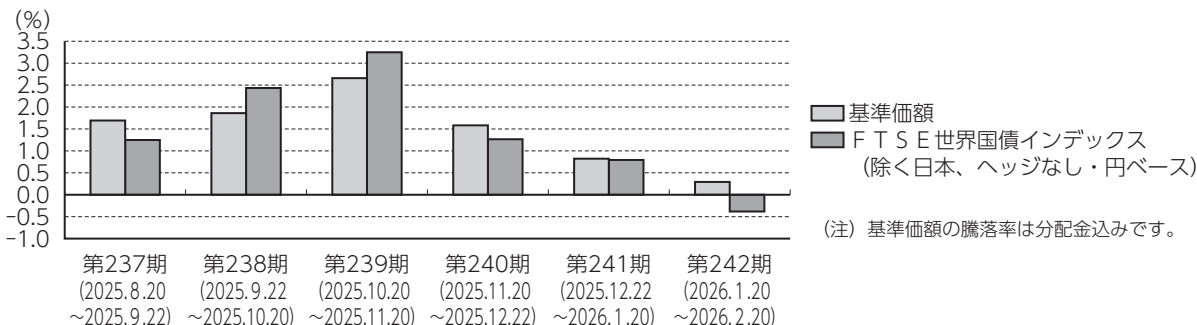
■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2025年8月21日 ～2025年9月22日	2025年9月23日 ～2025年10月20日	2025年10月21日 ～2025年11月20日	2025年11月21日 ～2025年12月22日	2025年12月23日 ～2026年1月20日	2026年1月21日 ～2026年2月20日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率（%）	0.07	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
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）	385	397	411	426	439	450

（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	第237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 19.64円	✓ 17.28円	✓ 19.06円	✓ 20.05円	✓ 17.81円	✓ 15.42円
(b) 経費控除後の有価証券売却等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	14.03	14.07	14.21	14.38	14.93	15.00
(d) 分配準備積立金	356.82	371.42	383.57	397.47	411.98	424.73
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	390.50	402.78	416.85	431.91	444.73	455.16
(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)	385.50	397.78	411.85	426.91	439.73	450.16

（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、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、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237期～第242期 (2025.8.21～2026.2.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	55円	0.690%	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7,956円です。
（投 信 会 社）	(22)	(0.276)	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）	(31)	(0.387)	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	0.015	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(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	56	0.705	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

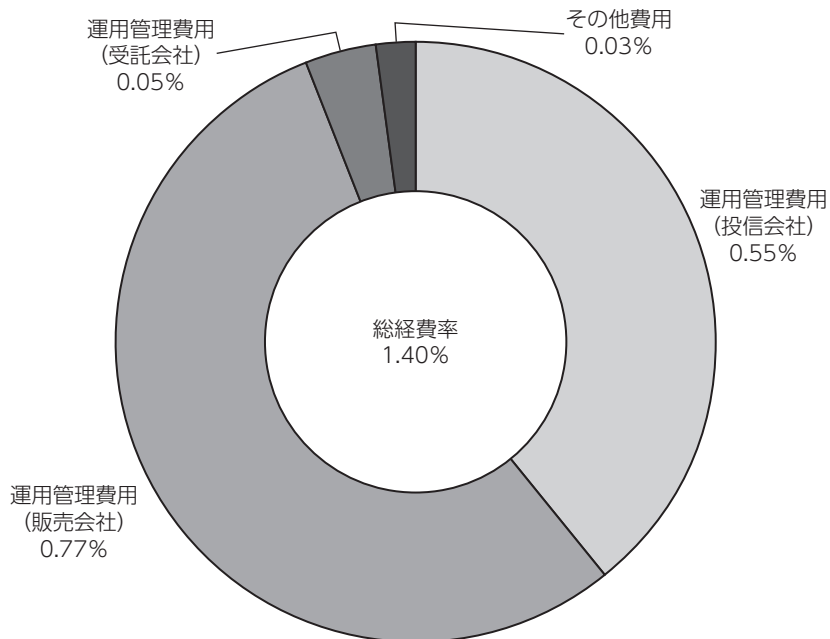
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

決算期	第237期～第242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	4,025	10,195	69,195	169,897
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	534	1,384	14,658	36,806
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	503	2,052	53,077	216,551
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	835	2,312	46,005	122,928
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	2,515	5,721	116,019	256,607
ダイワ高格付英債券マザーファンド	89	150	78,441	135,454

(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236期末			第242期末		
	□ 数	金額	評価額	□ 数	金額	評価額
	千口	千円	千円	千口	千円	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1,109,397	1,044,228	2,656,203			
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	359,064	344,941	896,951			
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	682,115	629,541	2,702,809			
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1,011,627	966,457	2,691,196			
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	2,051,744	1,938,239	4,465,511			
ダイワ高格付英債券マザーファンド	1,581,867	1,503,515	2,656,861			

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2026年2月20日現在

項目	第242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	2,656,203	16.4
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	896,951	5.5
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	2,702,809	16.7
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2,691,196	16.6
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	4,465,511	27.6
ダイワ高格付英債券マザーファンド	2,656,861	16.4
コール・ローン等、その他	115,896	0.8
投資信託財産総額	16,185,431	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝155.15円、1カナダ・ドル＝113.34円、1オーストラリア・ドル＝109.46円、1イギリス・ポンド＝208.88円、1デンマーク・クローネ＝24.44円、1ノルウェー・クローネ＝16.26円、1スウェーデン・クローネ＝17.11円、1チェコ・コルナ＝7.53円、1ポーランド・ズロチ＝43.232円、1ユーロ＝182.58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242期末における外貨建純資産（18,902,537千円）の投資信託財産総額（18,994,841千円）に対する比率は、99.5%です。
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第242期末における外貨建純資産（995,259千円）の投資信託財産総額（1,000,047千円）に対する比率は、99.5%です。
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第242期末における外貨建純資産（14,765,032千円）の投資信託財産総額（14,835,584千円）に対する比率は、99.5%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242期末における外貨建純資産（61,779,824千円）の投資信託財産総額（61,962,803千円）に対する比率は、99.7%です。
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第242期末における外貨建純資産（31,811,447千円）の投資信託財産総額（31,944,410千円）に対する比率は、99.6%です。
ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、第242期末における外貨建純資産（2,954,223千円）の投資信託財産総額（2,962,003千円）に対する比率は、99.7%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

(2025年9月22日)、(2025年10月20日)、(2025年11月20日)、(2025年12月22日)、(2026年1月20日)、(2026年2月20日)現在

項目	第 237 期 末	第 238 期 末	第 239 期 末	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末
(A) 資産	15,739,780,936円	15,893,720,909円	16,118,171,598円	16,216,183,235円	16,266,604,204円	16,185,431,015円
コール・ローン等	102,294,090	100,768,369	104,620,554	105,602,255	105,127,130	105,185,689
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	2,617,776,050	2,620,892,044	2,673,278,464	2,673,814,702	2,678,967,418	2,656,203,244
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	874,794,993	882,236,244	887,844,778	897,980,630	902,128,354	896,951,996
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	2,590,598,831	2,610,841,772	2,657,152,773	2,679,421,671	2,698,607,963	2,702,809,358
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	2,624,427,716	2,625,161,843	2,659,108,489	2,682,636,244	2,690,896,987	2,691,196,760
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	4,333,138,861	4,389,384,858	4,411,917,611	4,477,258,434	4,479,173,949	4,465,511,119
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	2,589,486,375	2,638,643,010	2,646,100,181	2,688,234,938	2,682,572,044	2,656,861,932
未収入金	7,264,020	25,792,769	78,148,748	11,234,361	29,130,359	10,710,917
(B) 負債	34,035,595	50,375,191	105,722,710	40,405,931	55,884,017	37,493,459
未払収益分配金	10,218,688	10,125,706	9,975,782	9,926,260	9,872,909	9,811,642
未払解約金	4,242,921	23,388,077	76,808,358	10,746,219	27,753,740	8,113,857
未払信託報酬	19,457,262	16,644,833	18,610,347	19,289,510	17,707,191	18,904,373
その他未払費用	116,724	216,575	328,223	443,942	550,177	663,587
(C) 純資産総額(A-B)	15,705,745,341	15,843,345,718	16,012,448,888	16,175,777,304	16,210,720,187	16,147,937,556
元本	20,437,377,993	20,251,412,843	19,951,564,172	19,852,521,979	19,745,819,536	19,623,284,324
次期繰越損益金	△ 4,731,632,652	△ 4,408,067,125	△ 3,939,115,284	△ 3,676,744,675	△ 3,535,099,349	△ 3,475,346,768
(D) 受益権総口数	20,437,377,993□	20,251,412,843□	19,951,564,172□	19,852,521,979□	19,745,819,536□	19,623,284,324□
1万口当り基準価額(C/D)	7,685円	7,823円	8,026円	8,148円	8,210円	8,229円

* 当作成期首における元本額は20,547,987,969円、当作成期間（第237期～第242期）中における追加設定元本額は49,268,995円、同解約元本額は973,972,640円です。

* 第242期末の計算口数当りの純資産額は8,229円です。

* 第242期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,475,346,768円です。

■ 損益の状況

第237期 自2025年8月21日 至2025年9月22日 第240期 自2025年11月21日 至2025年12月22日
 第238期 自2025年9月23日 至2025年10月20日 第241期 自2025年12月23日 至2026年1月20日
 第239期 自2025年10月21日 至2025年11月20日 第242期 自2026年1月21日 至2026年2月20日

項目	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(A) 配当等収益	36,787円	31,497円	35,269円	36,860円	50,120円	54,742円
受取利息	36,787	31,497	35,269	36,860	50,120	54,742
(B) 有価証券売買損益	280,134,696	307,348,710	432,302,999	272,085,040	149,563,160	66,597,230
売買益	281,037,936	309,534,428	435,346,296	272,284,879	150,223,059	117,643,406
売買損	△ 903,240	△ 2,185,718	△ 3,043,297	△ 199,839	△ 659,899	△ 51,046,176
(C) 信託報酬等	△ 19,573,986	△ 16,744,684	△ 18,721,995	△ 19,405,229	△ 17,813,426	△ 19,017,783
(D) 当期損益金(A+B+C)	260,597,497	290,635,523	413,616,273	252,716,671	131,799,854	47,634,189
(E) 前期繰越損益金	△2,171,149,721	△1,903,089,430	△1,597,988,979	△1,187,935,185	△ 938,822,224	△ 811,689,474
(F) 追加信託差損益金	△2,810,861,740	△2,785,487,512	△2,744,766,796	△2,731,599,901	△2,718,204,070	△2,701,479,841
(配当等相当額)	(28,687,141)	(28,507,700)	(28,362,290)	(28,550,540)	(29,488,443)	(29,447,857)
(売買損益相当額)	(△2,839,548,881)	(△2,813,995,212)	(△2,773,129,086)	(△2,760,150,441)	(△2,747,692,513)	(△2,730,927,698)
(G) 合計(D+E+F)	△4,721,413,964	△4,397,941,419	△3,929,139,502	△3,666,818,415	△3,525,226,440	△3,465,535,126
(H) 収益分配金	△ 10,218,688	△ 10,125,706	△ 9,975,782	△ 9,926,260	△ 9,872,909	△ 9,811,642
次期繰越損益金(G+H)	△4,731,632,652	△4,408,067,125	△3,939,115,284	△3,676,744,675	△3,535,099,349	△3,475,346,768
追加信託差損益金	△2,810,861,740	△2,785,487,512	△2,744,766,796	△2,731,599,901	△2,718,204,070	△2,701,479,841
(配当等相当額)	(28,687,141)	(28,507,700)	(28,362,290)	(28,550,540)	(29,488,443)	(29,447,857)
(売買損益相当額)	(△2,839,548,881)	(△2,813,995,212)	(△2,773,129,086)	(△2,760,150,441)	(△2,747,692,513)	(△2,730,927,698)
分配準備積立金	759,186,769	777,070,332	793,357,491	818,976,607	838,809,711	853,921,769
繰越損益金	△2,679,957,681	△2,399,649,945	△1,987,705,979	△1,764,121,381	△1,655,704,990	△1,627,788,696

(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 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(a) 経費控除後の配当等収益	40,152,936円	34,997,891円	38,039,648円	39,805,476円	35,184,561円	30,269,161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	28,687,141	28,507,700	28,362,290	28,550,540	29,488,443	29,447,857
(d) 分配準備積立金	729,252,521	752,198,147	765,293,625	789,097,391	813,498,059	833,464,250
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	798,092,598	815,703,738	831,695,563	857,453,407	878,171,063	893,181,268
(f) 分配金	10,218,688	10,125,706	9,975,782	9,926,260	9,872,909	9,811,642
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	787,873,910	805,578,032	821,719,781	847,527,147	868,298,154	883,369,626
(h) 受益権総口数	20,437,377,993□	20,251,412,843□	19,951,564,172□	19,852,521,979□	19,745,819,536□	19,623,284,324□

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 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。

《お知らせ》

■スイッチング対象ファンドの除外について

2025年11月14日付で、「ダイワ世界債券ファンド（年2回決算型）」を当ファンドにおけるスイッチング対象から除外しました。

<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））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（2025年9月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2034/11/15	千円 237,665	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2029/10/31	千円 206,927
CORP ANDINA DE FOMENTO (国際機関) 5% 2030/1/22	162,125	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31	110,741
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31	155,996		

(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、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（7,467,290千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年2月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 118,833	千アメリカ・ドル 118,307	千円 18,355,467	% 96.6	% -	% 52.2	% 27.5	% 17.0

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2026年2月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	100	99	15,377	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	400	404	62,707	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	5,600	5,584	866,372	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,850	11,804	1,831,485	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,100	5,128	795,727	2030/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	1,000	1,019	158,139	2029/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	12,600	12,834	1,991,309	2034/11/15	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,023	4,233	656,779	2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,053	163,478	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	4.9690	3,000	3,043	472,268	2037/10/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.4400	1,700	1,817	281,919	2035/02/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,029	159,678	2034/11/01	
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	5.1500	2,500	2,647	410,751	2034/09/01	
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	4.8750	3,000	3,135	486,502	2030/09/01	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	4.2500	5,700	5,694	883,488	2034/09/05	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.7000	2,100	2,176	337,749	2030/01/15	
	KOREA NATIONAL OIL CORP	特殊債券	4.7500	500	513	79,619	2030/03/31	
	OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELO	特殊債券	4.7500	3,000	3,059	474,661	2028/02/03	
	ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	特殊債券	2.0000	2,300	2,103	326,331	2031/04/16	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,318	1,158	179,692	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL 787028	特殊債券	5.5000	1,546	1,577	244,825	2053/09/20	
	GINNIE MAE II POOL 787374	特殊債券	5.5000	2,218	2,269	352,039	2054/04/20	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,353	1,311	203,539	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,416	1,374	213,196	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	135	131	20,418	2033/09/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	492	422	65,601	2051/01/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.5000	3,962	3,928	609,489	2053/06/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	5.0000	866	874	135,709	2054/05/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.0000	3,054	2,446	379,620	2051/03/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	5.5000	1,378	1,413	219,319	2054/06/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	5.5000	1,249	1,285	199,470	2054/08/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	5.0000	1,202	1,221	189,593	2053/04/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	3.0000	2,386	2,140	332,034	2051/09/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	3,364	3,256	505,199	2054/12/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	3.5000	1,964	1,840	285,516	2052/08/01	
	FREDDIE MAC	特殊債券	3.0000	3,149	2,827	438,751	2052/03/01	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	2.2500	2,800	2,760	428,368	2027/02/08	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	5.0000	4,000	4,155	644,716	2030/01/22	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	5.1250	2,500	2,543	394,639	2027/05/28	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社債券	5.0870	3,000	3,053	473,772	2027/06/11	
BANK OF NEW ZEALAND	社債券	2.2850	3,000	2,959	459,110	2027/01/27		
BANK OF NEW ZEALAND	社債券	1.0000	3,000	2,998	465,212	2026/03/03		
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON	社債券	1.2500	3,000	2,973	461,279	2026/06/22		
合 計	銘柄数 金額	43銘柄		118,833	118,307	18,355,467		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2025年11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 4% 2035/9/1		千円 1,155,673	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 5.18% 2026/6/15		千円 1,716,516
BRITISH COLUMBIA (カナダ) 5.4% 2035/6/18		512,315	Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1		1,696,006
			ROYAL BANK OF CANADA (カナダ) 4.109% 2025/12/22		1,625,427
			NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 5.25% 2026/6/30		915,980
			ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.9% 2028/6/2		573,345

(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、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（22,221,649千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年2月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カナダ	千カナダ・ドル 539,000	千カナダ・ドル 534,461	千円 60,575,835	% 97.9	% -	% 48.7	% 36.2	% 13.0

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付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)

2026年2月20日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	千カナダ・ドル 8,000	千カナダ・ドル 7,916	千円 897,235	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	9,891	1,121,102	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000	4,632	525,013	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	46,000	43,532	4,933,928	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	10,000	10,205	1,156,646	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	20,000	19,640	2,226,020	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	15,000	15,192	1,721,878	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	19,850	2,249,889	2034/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	12,000	12,024	1,362,908	2035/12/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	33,498	3,796,719	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	16,000	16,205	1,836,760	2033/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	4.0000	10,000	10,242	1,160,907	2035/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	37,000	37,274	4,224,696	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000	9,554	1,082,850	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000	46,483	5,268,405	2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.6500	20,000	20,435	2,316,170	2033/06/02
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	5.4000	4,000	4,560	516,830	2035/06/18
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000	9,676	1,096,689	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	28,000	26,151	2,964,004	2031/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	18,000	17,138	1,942,439	2031/03/15
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債証券	4.5160	40,000	40,770	4,620,962	2027/01/29
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債証券	5.1800	15,000	15,127	1,714,516	2026/06/15
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債証券	3.3940	25,000	25,157	2,851,379	2030/04/09
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	2.0000	50,000	49,153	5,571,001	2028/04/17
	BANK OF MONTREAL	社債証券	3.1900	15,000	15,119	1,713,615	2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社債証券	2.7000	15,000	15,027	1,703,262	2026/12/09
合 計	銘 柄 数 金 額	26銘柄		539,000	534,461	60,575,835	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2025年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄 金 額	銘	柄 金 額
CPPIB CAPITAL INC (カナダ) 4.6% 2030/1/16	1,037,377	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2029/11/21	301,725
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1.5% 2031/6/21	716,792	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1% 2030/12/21	279,079
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2030/11/20	715,062	WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 2.4% 2027/1/25	170,808
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1% 2030/12/21	711,090		
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 4.45% 2030/1/16	623,869		
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1% 2031/11/21	603,059		
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.5% 2030/8/21	596,698		
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 6% 2030/5/1	552,355		
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 4.45% 2030/1/21	518,504		
LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.3% 2029/2/14	516,585		

(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、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（3,447,802千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年2月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 142,200	千オーストラリア・ドル 133,052	千円 14,563,949	% 98.4	% -	% 29.3	% 69.1	% -

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2026年2月20日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	8,000	6,895	754,792	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	5,000	4,266	467,005	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	7,000	5,778	632,552	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	2,000	1,676	183,476	2032/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	500	500	54,771	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	5.0000	4,616	4,551	498,153	2034/03/08
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	436	47,756	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地方債証券	3.0000	2,000	1,936	212,002	2028/04/18
	CPPIB CAPITAL INC	特殊債券	4.6000	10,000	9,967	1,090,998	2030/01/16
	CPPIB CAPITAL INC	特殊債券	4.7500	1,000	998	109,311	2031/01/15
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	4.3000	5,000	4,959	542,812	2029/02/14
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.4500	6,000	5,969	653,449	2030/01/16
	BNG BANK NV	特殊債券	1.5500	2,000	1,626	178,030	2032/02/19
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,051	115,095	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	5.4000	1,000	1,017	111,376	2030/11/01
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.2000	2,000	1,929	211,200	2031/04/01
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	2,000	2,031	222,385	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	5,000	4,778	523,092	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	3,000	2,827	309,445	2030/02/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	6.0000	5,000	5,268	576,640	2030/05/01
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	8,000	6,913	756,701	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	8,500	7,133	780,837	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.5000	5,000	4,647	508,764	2029/10/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.5000	6,000	5,718	625,944	2030/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	3.2500	5,000	4,791	524,504	2029/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.2500	3,000	2,535	277,576	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	4,000	3,239	354,615	2033/08/22
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特殊債券	3.7500	1,000	977	107,039	2029/01/22
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特殊債券	4.3000	1,000	992	108,588	2029/01/10
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	3.1500	500	477	52,280	2029/06/26
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	4.5000	3,000	2,973	325,477	2030/05/20
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.3500	2,000	1,727	189,074	2032/01/13
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.4500	5,000	4,956	542,527	2030/01/21
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	4.6000	2,000	1,984	217,210	2031/07/21
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債券	5.4000	1,600	1,621	177,491	2028/11/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債券	5.0000	2,400	2,406	263,436	2029/11/14
	COOPERATIVE RABOBANK UA	社債券	5.7080	2,000	2,040	223,307	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.9500	2,000	2,005	219,487	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社債券	5.2880	1,860	1,866	204,277	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社債券	5.4110	2,190	2,205	241,431	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債券	3.9700	630	586	64,175	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債券	4.0500	840	818	89,553	2029/04/06
	BANK OF MONTREAL	社債券	5.3380	1,000	1,003	109,821	2029/06/27
	Macquarie University	社債券	3.5000	1,000	963	105,472	2028/09/07
合 計	銘柄数 金 額	44銘柄		142,200	133,052	14,563,949	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2025年9月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.7%	2029/10/22	334,421	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75%	2028/11/25	320,825
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95%	2035/2/20	30,396	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス) 3.875%	2028/2/14	74,781
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9%	2033/2/20	29,332	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25		47,656
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75%	2028/11/25	24,950	BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.85%	2034/10/22	26,554
ALPHABET INC (アメリカ) 3%	2033/5/6	18,113	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.25%	2034/5/25	14,768
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.85%	2034/10/22	8,892	Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22		7,266
Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22		7,744	AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9%	2033/2/20	5,180
			AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95%	2035/2/20	3,592

(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、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（384,502千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年2月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,350	千ユーロ 2,297	千円 419,411	% 41.9	% -	% 8.7	% 33.3	% -
ユーロ（フランス）	千ユーロ 220	千ユーロ 196	35,857	3.6	-	-	3.6	-
ユーロ（オーストリア）	千ユーロ 810	千ユーロ 814	148,708	14.9	-	14.9	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,010	367,048	36.7	-	9.1	15.0	12.7
合 計	5,380	5,318	971,025	97.1	-	32.6	51.8	12.7

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
(注4) 評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2026年2月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond BELGIUM GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	% -	千ユーロ 550	千ユーロ 475	千円 86,737	2031/10/22	
			2.7000	1,800	1,822	332,673	2029/10/22	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		2,350	2,297	419,411		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	0.7500 -	千ユーロ 20 200	千ユーロ 19 177	3,504 32,352	2028/11/25 2030/11/25	
				220	196	35,857		
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		220	196	35,857		
ユーロ (オーストリア)	AUSTRIA GOVERNMENT BOND AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券	2.9000 2.9500	千ユーロ 360 450	千ユーロ 363 450	66,445 82,262	2033/02/20 2035/02/20	
				810	814	148,708		
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		810	814	148,708		
ユーロ (その他)	DNB BANK ASA BERKSHIRE HATHAWAY INC ALPHABET INC APPLE INC WESTPAC BANKING CORP	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	3.0000	千ユーロ 400	千ユーロ 403	73,583	2031/01/15	
			1.1250	200	197	36,071	2027/03/16	
			3.0000	500	495	90,499	2033/05/06	
			2.0000	500	498	90,944	2027/09/17	
			3.7990	400	415	75,948	2030/01/17	
国小計	銘柄数 金 額	5銘柄		2,000	2,010	367,048		
合 計	銘柄数 金 額	11銘柄		5,380	5,318	971,025		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2026年2月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BUND FUTURE(ドイツ)	百万円 -	百万円 23

(注1) 外貨建の評価額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2025年10月6日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付英債券マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	0.75% 2028/12/14	千円 251,051	NESTLE HOLDINGS INC. (アメリカ)	0.625% 2025/12/18	千円 218,150
			INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	2.5% 2027/7/22	95,606
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	42,880

(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、2026年2月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（1,676,240千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年2月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
イギリス	千イギリス・ポンド 14,150	千イギリス・ポンド 13,743	千円 2,870,760	% 96.9	% -	% 20.2	% 61.8	% 15.0

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付英債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2026年2月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
イギリス	United Kingdom Gilt	国債証券	0.8750	千イギリス・ポンド 2,620	千イギリス・ポンド 2,375	千円 496,172	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国債証券	0.3750	1,250	1,072	223,992	2030/10/22	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.2500	900	896	187,343	2034/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,930	1,961	409,701	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	2,100	2,127	444,433	2027/12/07	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	1,850	1,877	392,162	2030/10/01	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特殊債券	4.8750	1,000	1,023	213,765	2030/01/30	
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社債券	5.3750	1,100	1,128	235,647	2028/05/25	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債券	0.7500	1,400	1,280	267,540	2028/12/14		
合 計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		14,150	13,743	2,870,760		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別		2026年2月20日現在	
		買 建 額	売 建 額
外 国	LONG GILT FUTURE(イギリス)	百万円 115	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2026年1月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年2月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2025年8月21日から2026年2月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
ALPHABET INC (アメリカ)	3% 2033/5/6	1,337,564	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	1,108,038
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.59% 2030/6/3	818,284	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	701,874
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.5% 2027/9/24	604,898	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.8% 2028/6/22	701,252
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	4.9% 2034/4/14	580,974	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.75% 2033/11/11	691,866
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.2% 2035/10/31	550,766	Czech Republic Government Bond (チェコ)	2.5% 2028/8/25	655,457
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	5% 2035/10/25	427,010	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2.5% 2027/9/24	648,373
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2035/6/12	377,236	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	569,837
			POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	5% 2030/11/25	487,338
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	288,718
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	2.125% 2032/5/18	276,535

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

■組入資産明細表

下記は、2026年2月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（13,857,518千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年2月20日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 195,000	千デンマーク・クローネ 183,281	千円 4,479,401	14.0	—	7.2	6.9	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 275,000	千ノルウェー・クローネ 267,540	4,350,200	13.6	—	5.2	3.6	4.9	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 302,000	千スウェーデン・クローネ 288,089	4,929,203	15.4	—	4.6	10.3	0.5	
チェコ	千チェコ・コルナ 215,000	千チェコ・コルナ 185,079	1,393,649	4.4	—	4.4	—	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 74,000	千ポーランド・ズロチ 77,091	3,332,853	10.4	—	3.6	6.9	—	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 9,500	千ユーロ 8,602	1,570,581	4.9	—	—	4.9	—	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 16,000	千ユーロ 14,175	2,588,224	8.1	—	—	8.1	—	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 29,600	千ユーロ 29,077	5,308,984	16.6	—	5.6	11.0	—	
ユーロ（その他）	千ユーロ 17,400	千ユーロ 17,508	3,196,713	10.0	—	5.1	4.9	—	
ユーロ（小計）	72,500	69,364	12,664,503	39.7	—	10.7	29.0	—	
合 計	—	—	31,149,810	97.6	—	35.6	56.6	5.4	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2026年2月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千デンマーク・クローネ 95,000	千デンマーク・クローネ 89,793	千円 2,194,542	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	50,000	44,100	1,077,816	2031/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	50,000	49,388	1,207,042	2033/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		195,000	183,281	4,479,401		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	千ノルウェー・クローネ 80,000	千ノルウェー・クローネ 77,083	1,253,372	2034/04/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	25,000	24,146	392,613	2035/06/12	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	30,000	30,070	488,951	2028/09/29	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	40,000	40,154	652,904	2029/01/30	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	96,086	1,562,358	2027/11/29	
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		275,000	267,540	4,350,200		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 100,000	千スウェーデン・クローネ 95,437	1,632,927	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	5,000	4,755	81,372	2033/11/11	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,953	170,297	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	20,000	21,062	360,374	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	72,000	60,783	1,039,999	2040/03/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.5900	50,000	50,240	859,614	2030/06/03	
EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.9330	45,000	45,857	784,617	2030/04/04		
通貨小計	銘柄数 金額	7銘柄		302,000	288,089	4,929,203		
チェコ	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千チェコ・コルナ 110,000	千チェコ・コルナ 74,757	562,920	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	4.9000	105,000	110,322	830,728	2034/04/14	
通貨小計	銘柄数 金額	2銘柄		215,000	185,079	1,393,649		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 15,000	千ポーランド・ズロチ 16,266	703,236	2033/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	49,000	50,764	2,194,644	2030/01/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	5.0000	10,000	10,061	434,973	2035/10/25	
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		74,000	77,091	3,332,853		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	千ユーロ 9,500	千ユーロ 8,602	1,570,581	2030/06/22	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		9,500	8,602	1,570,581		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	千ユーロ 16,000	千ユーロ 14,175	2,588,224	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金額	1銘柄		16,000	14,175	2,588,224		

2026年2月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	千ユーロ 17,000	千ユーロ 16,088	千円 2,937,493	2030/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1500	6,500	6,638	1,212,095	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	100	100	18,315	2054/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2000	3,000	3,021	551,607	2035/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	3,000	3,228	589,472	2028/10/31	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		29,600	29,077	5,308,984		
ユーロ (その他)	DNB BANK ASA	社 債 券	3.0000	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,634	846,209	2031/01/15	
	ALPHABET INC	社 債 券	3.0000	9,000	8,922	1,628,989	2033/05/06	
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.7990	3,800	3,951	721,514	2030/01/17	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		17,400	17,508	3,196,713		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		72,500	69,364	12,664,503		
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄				31,149,810		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2026年2月20日現在	
	買 建 額	売 建 額
外 国 EURO-BUND FUTURE(ドイツ)	百万円 -	百万円 707

(注1) 外貨建の評価額は、2026年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第47期（決算日 2025年9月5日）

（作成対象期間 2025年3月6日～2025年9月5日）

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

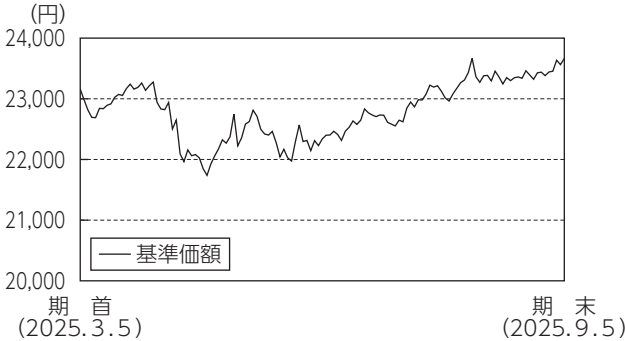
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		FTSE米国債	米国債	公社債	債券先物
	円	%	インデックス (参考指数)	円換算 (円換算)	組入比率	比率
(期首)2025年3月5日	23,160	-	22,914	-	96.1	8.2
3月末	23,139	△0.1	22,856	△0.3	96.7	8.2
4月末	22,269	△3.8	21,991	△4.0	94.6	8.2
5月末	22,295	△3.7	21,918	△4.3	95.5	-
6月末	22,729	△1.9	22,312	△2.6	95.2	-
7月末	23,430	1.2	22,992	0.3	95.1	-
8月末	23,382	1.0	22,878	△0.2	96.0	-
(期末)2025年9月5日	23,665	2.2	23,149	1.0	96.3	-

- (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：23,160円 期末：23,665円 騰落率：2.2%

【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、投資対象通貨が円に対して下落(円高)したことはマイナス要因となりましたが、債券の価格上昇や利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国金利は、おおむね低下(債券価格は上昇)しました。

米国債券市場では、当作成期首より、FRB(米国連邦準備制度

理事会)が経済見通しを引き下げたことなどから、利下げ織り込みが加速し、短期金利が低下する展開となりました。その後は、トランプ政権による市場予想を上回る関税政策の公表を受けたインフレや財政への懸念から、長期金利は上昇(債券価格は下落)しました。当作成期末にかけては、雇用指標が市場予想を下回ったことなどを背景に短中期主導で金利は低下しました。

○為替相場

米ドル為替相場は対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日米金利差の動きにおおむね連れる展開となり、日銀の利上げ観測などを受けて円高となりました。その後も、トランプ政権による市場予想を上回る関税政策の公表を受け、市場参加者のリスク選好が大幅に後退し、米ドルは対円で下落しました。当作成期末にかけては、関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退し、米ドルは対円で下落幅を一部巻き戻しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

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

◆ポートフォリオについて

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

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

【今後の運用方針】

今後も、主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

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

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (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

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 9,668	千アメリカ・ドル 17,790 (2,100)
		地方債証券	4,811	(—)
		特殊債券	8,886	1,611 (1,411)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国 債券先物取引	百万円 —	百万円 1,471	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

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.25% 2034/11/15	1,390,985	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.25% 2029/6/30	1,217,088
FANNIE MAE (アメリカ)	4% 2054/12/1	500,997	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2030/1/31	512,424
STATE OF CALIFORNIA (アメリカ)	4.875% 2030/9/1	456,450	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2029/10/31	387,771
CORP ANDINA DE FOMENTO (国際機関)	5% 2030/1/22	440,216	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2027/10/31	318,135
FANNIE MAE (アメリカ)	3.5% 2052/8/1	295,648	GINNIE MAE II POOL MA8800 (アメリカ)	5% 2053/4/20	240,994
CITY OF NEW YORK NY (アメリカ)	5.44% 2035/2/1	254,660	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	162,469
KOREA NATIONAL OIL CORP (韓国)	4.75% 2030/3/31	74,618			

(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 期				
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	組 入 比 率	う ち B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	組 入 比 率
アメリカ	千アメリカ・ドル 124,006	千アメリカ・ドル 122,309	千円 18,132,448	% 96.3	% -	% 51.7	% 29.2	% 15.5	%

(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	
アメリカ	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.2500	千アメリカ・ドル 100	千アメリカ・ドル 98	千円 14,646	2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	100	101	14,989	2027/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	5,600	5,573	826,223	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	11,850	11,783	1,746,836	2030/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.7500	5,100	5,124	759,658	2030/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	2,300	2,345	347,753	2029/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.2500	11,100	11,227	1,664,433	2034/11/15
	State of Connecticut	地 方 債 証 券	5.0900	2,500	2,521	373,793	2030/10/01
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9850	4,400	4,597	681,607	2036/12/01
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9680	1,000	1,055	156,446	2036/03/01
	CITY OF NEW YORK NY	地 方 債 証 券	4.9690	3,000	2,993	443,762	2037/10/01
	CITY OF NEW YORK NY	地 方 債 証 券	5.4400	1,700	1,796	266,355	2035/02/01
	State of Mississippi	地 方 債 証 券	5.2450	1,000	1,025	151,963	2034/11/01
	STATE OF CALIFORNIA	地 方 債 証 券	5.1500	2,500	2,612	387,332	2034/09/01
	STATE OF CALIFORNIA	地 方 債 証 券	4.8750	3,000	3,148	466,787	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	4.2500	5,700	5,630	834,715	2034/09/05
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.7000	2,100	2,180	323,233	2030/01/15
	KOREA NATIONAL OIL CORP	特 殊 債 証 券	4.7500	500	512	75,995	2030/03/31
	OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELO	特 殊 債 証 券	4.7500	3,000	3,061	453,814	2028/02/03
	ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	特 殊 債 証 券	2.0000	2,300	2,077	307,924	2031/04/16
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特 殊 債 証 券	2.5000	1,389	1,189	176,376	2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL 787028	特 殊 債 証 券	5.5000	1,666	1,687	250,167	2053/09/20
	GINNIE MAE II POOL 787374	特 殊 債 証 券	5.5000	2,298	2,345	347,655	2054/04/20
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	4.0000	1,427	1,344	199,326	2052/07/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	4.0000	1,459	1,372	203,489	2052/07/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	2.5000	143	138	20,576	2033/09/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	2.5000	520	434	64,357	2051/01/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	4.5000	4,269	4,147	614,806	2053/06/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	5.0000	902	899	133,282	2054/05/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	2.0000	3,142	2,448	363,026	2051/03/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	5.5000	1,437	1,461	216,739	2054/06/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	5.5000	1,283	1,305	193,493	2054/08/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	5.0000	1,228	1,228	182,137	2053/04/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	3.0000	2,436	2,121	314,547	2051/09/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	4.0000	3,453	3,247	481,459	2054/12/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	3.5000	2,062	1,875	278,055	2052/08/01
	FREDDIE MAC	特 殊 債 証 券	3.0000	3,235	2,820	418,102	2052/03/01
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 証 券	2.2500	2,800	2,733	405,208	2027/02/08
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 証 券	1.6250	2,500	2,496	370,087	2025/09/23
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 証 券	5.0000	3,000	3,119	462,437	2030/01/22
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社 債 証 券	5.1250	2,500	2,548	377,815	2027/05/28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社 債 証 券	5.0870	3,000	3,062	454,067	2027/06/11	
BANK OF NEW ZEALAND	社 債 証 券	2.2850	3,000	2,929	434,280	2027/01/27	
BANK OF NEW ZEALAND	社 債 証 券	1.0000	3,000	2,954	437,931	2026/03/03	
ANZ NEW ZEALAND INTL LTD/LONDON	社 債 証 券	1.2500	3,000	2,932	434,743	2026/06/22	
合 計	銘 柄 数 金 額	45銘柄		124,006	122,309	18,132,448	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2025年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,132,448	96.3
コール・ローン等、その他	697,943	3.7
投資信託財産総額	18,830,392	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝148.25円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（18,726,248千円）の投資信託財産総額（18,830,392千円）に対する比率は、99.4%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	当	末
(A) 資産	18,830,392,774円	
コール・ローン等	468,735,741	
公社債(評価額)	18,132,448,851	
未収利息	151,802,060	
前払費用	599,244	
差入委託証拠金	76,806,878	
(B) 負債	312,959	
未払解約金	312,959	
(C) 純資産総額(A - B)	18,830,079,815	
元本	7,956,923,056	
次期繰越損益金	10,873,156,759	
(D) 受益権総口数	7,956,923,056口	
1万口当り基準価額(C / D)	23,665円	

*期首における元本額は8,096,932,781円、当作成期間中における追加設定元本額は262,386,028円、同解約元本額は402,395,753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) 127,170,472円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 5,977,781円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,104,014,529円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 97,502,232円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,278,412円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 6,618,979,630円

*当期末の計算口数当りの純資産額は23,665円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月6日 至2025年9月5日

項 目	当 期	
	当	期
(A) 配当等収益	372,786,509円	
受取利息	368,023,777	
その他収益金	4,762,732	
(B) 有価証券売買損益	43,329,634	
売買益	247,054,361	
売買損	△ 203,724,727	
(C) 先物取引等損益	△ 5,765,887	
取引損	△ 5,765,887	
(D) その他費用	△ 525,890	
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	409,824,366	
(F) 前期繰越損益金	10,655,776,434	
(G) 解約差損益金	△ 521,881,831	
(H) 追加信託差損益金	329,437,790	
(I) 合計(E + F + G + H)	10,873,156,759	
次期繰越損益金(I)	10,873,156,759	

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

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45期 (決算日 2025年11月10日)

(作成対象期間 2025年5月13日～2025年11月10日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

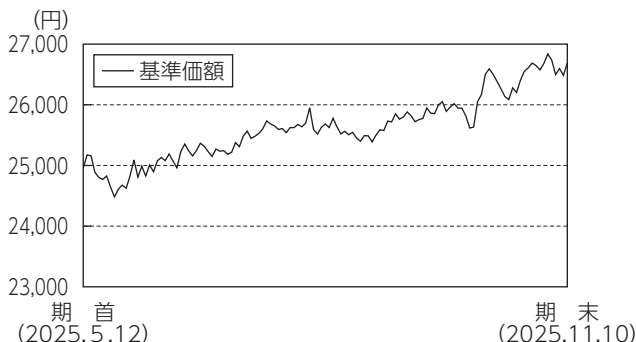
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		F T S E カナダ 国債 インデックス (円換算)		社 公 債 入 率	債 先 比	券 物 率
	円	%	(参考指数)	%			
(期首)2025年5月12日	24,960	-	24,128	-	98.1	-	-
5月末	24,809	△0.6	23,946	△0.8	96.9	-	-
6月末	25,235	1.1	24,242	0.5	97.8	-	-
7月末	25,698	3.0	24,550	1.7	98.4	-	-
8月末	25,576	2.5	24,394	1.1	98.3	-	-
9月末	25,944	3.9	24,855	3.0	97.8	-	-
10月末	26,837	7.5	25,759	6.8	97.7	-	-
(期末)2025年11月10日	26,690	6.9	25,583	6.0	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：24,960円 期末：26,690円 騰落率：6.9%

【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、カナダ・ドルが対円で上昇 (円安) したことや債券からの利息収入を得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

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利はおおむね横ばいとなりました。

当作成期首より、労働市場の底堅さなどから利下げ期待が後退したことなどから、カナダの金利は上昇 (債券価格は下落) しました。2025年7月半ばから当作成期末にかけては、インフレの鈍化や労働市場が悪化に転じたことなどをを受けてカナダ銀行 (中央銀行) が利下げを行ったことなどから、カナダの金利は低下 (債券価格は上昇) 基調で推移しました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇 (円安) しました。

対円為替相場は、当作成期首より、対米貿易交渉の進展を背景にリスク選好が強まったことや、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから円安基調での推移となり、カナダ・ドルは上昇しました。2025年10月から当作成期末にかけても、日本における自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩和的な金融環境の継続への期待などから、投資家のリスク選好度が強まり、カナダ・ドル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」

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

◆ポートフォリオについて

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

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	2

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2025年5月13日から2025年11月10日まで)

			買付額	売付額
外国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 41,114	千カナダ・ドル 19,173 (-)
		地方債証券	-	5,007 (-)
		社債券	4,999	18,101 (45,000)

(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

(2025年5月13日から2025年11月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 4% 2026/5/1		2,002,031	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 4% 2026/5/1		2,064,745
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2035/12/1		1,261,357	ROYAL BANK OF CANADA (カナダ) 4.109% 2025/12/22		1,625,427
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.5% 2028/3/1		1,061,801	Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1		551,776
BANK OF MONTREAL (カナダ) 3.19% 2028/3/1		520,345	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 5.25% 2026/6/30		334,560

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成区分	額面金額	当				期				未		
		評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率						
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満				
カナダ	千カナダ・ドル 560,000	千カナダ・ドル 554,575	千円 60,803,655	% 97.7	% -	% 44.1	% 35.7	% 17.9				

(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	当 期	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	千円	
カナダ		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	8,000	7,905	866,787	2028/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,887	1,084,087	2029/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,617	506,262	2031/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	46,000	43,450	4,763,932	2032/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	10,229	1,121,540	2028/03/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	20,000	19,638	2,153,154	2033/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	15,000	15,205	1,667,163	2033/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	19,859	2,177,406	2034/06/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	12,000	12,036	1,319,732	2035/12/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	10,000	10,011	1,097,660	2026/09/01
		Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	33,400	3,661,992	2030/09/01
		PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	3.6000	16,000	16,184	1,774,483	2033/09/01
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	42,000	42,309	4,638,771	2028/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,516	1,043,334	2031/12/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	46,448	5,092,619	2032/06/02
		ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.6500	20,000	20,377	2,234,178	2033/06/02
		Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.0500	10,000	9,643	1,057,335	2030/06/01
		PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	28,000	26,029	2,853,859	2031/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	18,000	17,084	1,873,107	2031/03/15
		TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 証 券	4.5160	40,000	40,942	4,488,924	2027/01/29
		METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 証 券	5.1800	30,000	30,455	3,339,130	2026/06/15
		METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 証 券	3.3940	25,000	25,125	2,754,732	2030/04/09
		NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 証 券	2.0000	50,000	48,997	5,372,085	2028/04/17
		NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 証 券	5.2500	5,000	5,085	557,552	2026/06/30
		BANK OF MONTREAL	社 債 証 券	3.1900	15,000	15,107	1,656,408	2028/03/01
		BANK OF MONTREAL	社 債 証 券	2.7000	15,000	15,025	1,647,412	2026/12/09
合 計	銘 柄 数	26銘柄						
	金 額				560,000	554,575	60,803,655	

(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

2025年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	60,803,655	97.5
コール・ローン等、その他	1,528,845	2.5
投資信託財産総額	62,332,500	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=109.64円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(62,186,506千円)の投資信託財産総額(62,332,500千円)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

2025年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	62,332,500,897円
コール・ローン等	797,153,780
公社債(評価額)	60,803,655,627
未収利息	602,571,643
前払費用	3,280,189
差入委託証拠金	125,839,658
(B) 負債	80,687,771
未払解約金	80,687,771
(C) 純資産総額(A - B)	62,251,813,126
元本	23,323,909,767
次期繰越損益金	38,927,903,359
(D) 受益権総口数	23,323,909,767口
1万口当り基準価額(C / D)	26,690円

* 期首における元本額は25,311,237,782円、当作成期間中における追加設定元本額は61,431,712円、同解約元本額は2,048,759,727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) 114,318,820円
 ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型) 369,546,980円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 5,527,244円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 989,139,122円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 24,059,241円
 ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型) 17,892,592,471円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 3,928,725,889円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は26,690円です。

■損益の状況

当期 自2025年5月13日 至2025年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	957,168,585円
受取利息	955,732,176
その他収益金	1,436,409
(B) 有価証券売買損益	3,235,379,859
売買益	3,307,958,273
売買損	△ 72,578,414
(C) その他費用	△ 5,862,854
(D) 当期損益金(A + B + C)	4,186,685,590
(E) 前期繰越損益金	37,866,431,238
(F) 解約差損益金	△ 3,218,783,464
(G) 追加信託差損益金	93,569,995
(H) 合計(D + E + F + G)	38,927,903,359
次期繰越損益金(H)	38,927,903,359

(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46期 (決算日 2025年10月15日)

(作成対象期間 2025年4月16日～2025年10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。

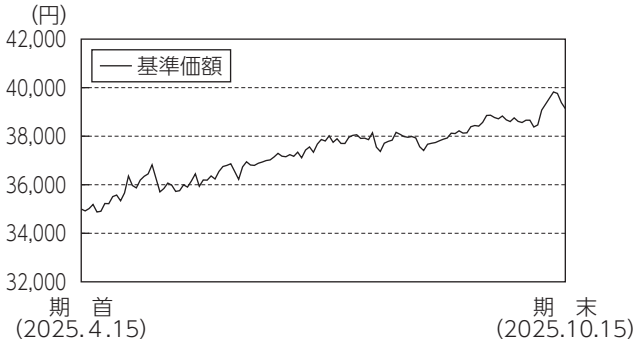
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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
	騰落率	参考指数	騰落率			
(期首)2025年4月15日	円 34,999	% -	33,273	% -	% 98.3	% -
4月末	35,338	1.0	33,681	1.2	97.2	-
5月末	35,936	2.7	34,040	2.3	96.0	-
6月末	37,176	6.2	35,355	6.3	97.6	-
7月末	37,858	8.2	35,854	7.8	97.2	-
8月末	37,925	8.4	35,822	7.7	97.6	-
9月末	38,659	10.5	36,506	9.7	98.1	-
(期末)2025年10月15日	39,136	11.8	37,084	11.5	98.5	-

(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：34,999円 期末：39,136円 騰落率：11.8%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○オーストラリア債券市況

オーストラリアの短期金利は上昇(債券価格は下落)、長期金利は低下(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、米国の関税政策への懸念などから不安定な展開となり、金利は低下しました。

2025年5月に入ると、関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退したことなどから金利は上昇しましたが、RBA(オーストラリア準備銀行)が利下げを実施し経済見通しを引き下げたことにより、その後、金利は低下基調となりました。7月以降当作成期末にかけては、オーストラリアの経済指標が堅調であったことやインフレ率が高水準を維持したことなどから、オーストラリア金利は上昇しました。

○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国の関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退したことなどから、上昇しました。2025年6月は、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、円安が進行しました。7月以降も、日本の参議院議員選挙の前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。当作成期末にかけては、自民党総選挙にて高市氏が新総裁に選出されたことによる拡張的な財政政策への警戒感から不安定な展開となり、さらに円安が進みました。

◆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	5
(保管費用)	(4)
(その他)	(0)
合計	5

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2025年4月16日から2025年10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
		国債証券	10,491 (1,500)
	地方債証券	-	1,024 (-)
	特殊債券	999	63,793 (-)
社債券	-	19,612 (-)	

(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

(2025年4月16日から2025年10月15日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
TASMANIAN PUBLIC FINANCE (オーストラリア) 3.75% 2029/1/22	95,962	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20	1,776,721
		TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2031/9/10	1,344,127
		QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.5% 2032/3/2	682,307
		AUST & NZ BANK (オーストラリア) 4.8% 2027/6/18	657,544
		TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.25% 2027/11/19	611,321
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2029/11/21	580,057
		QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 2% 2033/8/22	525,285
		RABOBANK NEDERLAND AU (オーストラリア) 5.09% 2029/7/17	476,851
		WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.1% 2029/5/14	474,657
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1.75% 2032/11/21	393,853

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	作 成 期	当 期		末				
		評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 57,300	千オーストラリア・ドル 55,114	千円 5,429,295	% 98.5	% -	% 38.1	% 57.6	% 2.8

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,500	2,426	239,002	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,000	1,732	170,713	2032/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	500	509	50,228	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.0000	4,616	4,686	461,629	2034/03/08
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	448	44,142	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	1,966	193,692	2028/04/18
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	1,064	1,071	105,580	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	5.4000	1,000	1,049	103,379	2030/11/01
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	2,000	2,078	204,768	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	3,000	2,898	285,502	2030/02/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	8,500	7,305	719,647	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	3,000	2,593	255,509	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.0000	4,000	3,330	328,117	2033/08/22
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	3.7500	1,000	999	98,444	2029/01/22
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.3000	1,000	1,013	99,883	2029/01/10
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	500	487	48,016	2029/06/26
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	4.5000	3,000	3,065	301,996	2030/05/20
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 券	5.4000	1,600	1,661	163,687	2028/11/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 券	5.0000	2,400	2,473	243,618	2029/11/14
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社 債 券	5.7080	2,000	2,090	205,948	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.9500	2,000	2,047	201,718	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社 債 券	5.2880	1,860	1,905	187,752	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	5.4110	2,190	2,257	222,390	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	604	59,513	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	833	82,060	2029/04/06
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	5.3380	1,000	1,027	101,218	2029/06/27
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	977	96,332	2028/09/07
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.4000	1,600	1,571	154,797	2027/01/25
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		57,300	55,114	5,429,295	

(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

2025年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	5,429,295	98.5
コール・ローン等、その他	83,492	1.5
投資信託財産総額	5,512,787	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=98.51円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (5,503,053千円) の投資信託財産総額 (5,512,787千円) 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

2025年10月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	5,512,787,690円
コール・ローン等	13,634,902
公社債(評価額)	5,429,295,604
未収利息	51,418,450
前払費用	311,292
差入委託証拠金	18,127,442
(B) 負債	1,507,122
未払解約金	1,507,122
(C) 純資産総額(A - B)	5,511,280,568
元本	1,408,222,275
次期繰越損益金	4,103,058,293
(D) 受益権総口数	1,408,222,275口
1万口当り基準価額(C/D)	39,136円

*期首における元本額は3,950,664,349円、当作成期間中における追加設定元本額は1,042,324円、同解約元本額は2,543,484,398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) 76,186,709円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,715,397円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 665,640,510円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,970,806円
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 660,708,853円

*当期末の計算口数当りの純資産額は39,136円です。

■損益の状況

当期 自2025年4月16日 至2025年10月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	130,082,062円
受取利息	123,777,104
その他収益金	6,304,958
(B) 有価証券売買損益	799,782,116
売買益	807,286,186
売買損	△ 7,504,070
(C) その他費用	△ 847,353
(D) 当期損益金(A + B + C)	929,016,825
(E) 前期繰越損益金	9,876,270,030
(F) 解約差損益金	△6,704,928,808
(G) 追加信託差損益金	2,700,246
(H) 合計(D + E + F + G)	4,103,058,293
次期繰越損益金(H)	4,103,058,293

(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46期（決算日 2025年9月5日）

（作成対象期間 2025年3月6日～2025年9月5日）

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

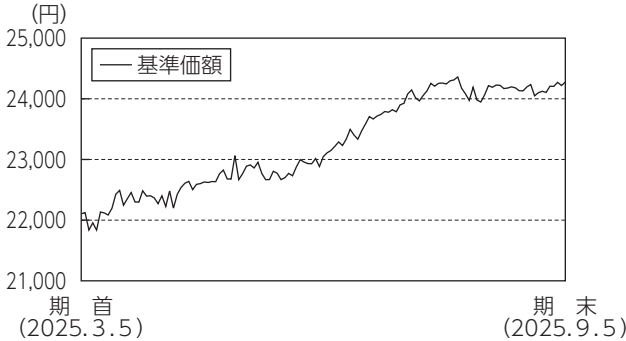
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSE EMU国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	%	%
(期首)2025年3月5日	22,104	-	25,381	-	98.4	10.8
3月末	22,396	1.3	25,534	0.6	98.2	11.1
4月末	22,679	2.6	25,978	2.4	97.9	5.6
5月末	22,957	3.9	26,288	3.6	98.1	-
6月末	23,790	7.6	27,189	7.1	98.0	2.0
7月末	23,973	8.5	27,289	7.5	97.8	2.1
8月末	24,105	9.1	27,354	7.8	97.5	-
(期末)2025年9月5日	24,275	9.8	27,518	8.4	97.5	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：22,104円 期末：24,275円 騰落率：9.8%

【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、保有債券からの利息収入やユーロが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏の金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

ユーロ圏債券市場では、当作成期首より、ドイツの財政ルールの改正案が可決され、国防費とインフラ (社会基盤) 投資が大幅に増

加する方針が決定されたことから、金利は大幅に上昇しました。2025年4月に入ると、米国による相互関税の詳細が発表されたことで景気鈍化への懸念が強まり、年内の利下げ織り込みが進行したことから、金利は大幅に低下 (債券価格は上昇) しました。5月から6月にかけては、米国の関税政策をめぐる各国との交渉に進展が見られ、過度な景気減速懸念が後退したことなどから、金利は上昇しました。7月は、ECB (欧州中央銀行) が理事会で政策金利据え置きを決定し、ラガルド総裁が今後も利下げに慎重な姿勢を示したことなどから、ユーロ圏の金利は上昇しました。8月から当作成期末にかけては、米国の雇用統計が大幅に悪化し米国金利が低下した影響で、ユーロ圏の金利も低下しました。

○為替相場

ユーロ対円為替レートは上昇しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、ユーロ圏の金利が急上昇したことから、円安ユーロ高となりました。2025年3月下旬に入ると、米国の相互関税発表を端緒として市場のリスク回避姿勢が強まったことから、ユーロは対円で下落 (円高) する局面がありました。しかし5月以降は、米中の両政府が関税引き下げに合意したことやドイツで財政拡張への期待が高まったことを受けて、円安ユーロ高となりました。7月末にかけては、EU (欧州連合) と米国間で貿易協定が結ばれたものの、欧州経済への悪影響が懸念され、ユーロ円の上昇幅は縮小しました。当作成期末にかけては、日欧株の上昇を背景に市場の投資家心理が改善し、ユーロは対円で上昇する展開となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

ユーロ建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。金利変動リスクを表す修正デュレーションについては、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債や社債をポートフォリオの中心としました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■ 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)	5 (4)
(その他)	(0)
合計	5

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公社債

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

		買付額	売付額
外	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ 25	千ユーロ 376 (-)
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 564	千ユーロ 815 (-)
		社債券	-
	ユーロ (オーストリア)	千ユーロ 229	千ユーロ 501 (-)
	ユーロ (その他)	千ユーロ 797	千ユーロ 900 (-)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 818	千ユーロ 1,693 (-)
	社債券	797	1,003 (-)

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()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

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

買		付	期		付
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25	千円 72,733	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	千円 101,364
ALPHABET INC (アメリカ)	3% 2033/5/6	65,160	EQUINOR ASA (ノルウェー)	2.875% 2025/9/10	81,914
DNB BANK ASA (ノルウェー)	- floating - 2031/1/15	64,696	AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア)	3.45% 2030/10/20	74,397
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア)	2.95% 2035/2/20	30,933	DNB BANK ASA (ノルウェー)	- floating - 2026/5/31	64,770
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	20,938	Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	54,662
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア)	2.9% 2033/2/20	6,852	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	28,842
Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	4,319	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス)	3.875% 2028/2/14	17,702
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	1,379	BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	2.85% 2034/10/22	8,024
			FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	6,999
			AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア)	2.9% 2033/2/20	6,898

(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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2025年3月6日から2025年9月5日まで)

種類別	買		建		売		建	
	新規買付額	決済額	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額	新規売付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 98		百万円 216		百万円 -		百万円 -	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ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	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 600	千ユーロ 520	千円 89,895	% 9.2	% -	% 9.2	% -	% -
ユーロ（フランス）		千ユーロ 2,750	千ユーロ 2,600	449,129	45.8	-	8.4	37.4	-
ユーロ（オーストリア）		千ユーロ 500	千ユーロ 499	86,273	8.8	-	8.8	-	-
ユーロ（その他）		千ユーロ 1,900	千ユーロ 1,913	330,455	33.7	-	14.1	16.1	3.5
合 計		5,750	5,533	955,754	97.5	-	40.5	53.6	3.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ 500	千ユーロ 423	千円 73,085	2031/10/22
		国 債 証 券	2.8500	100	97	16,809	2034/10/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		600	520	89,895	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	国 債 証 券	1.2500	千ユーロ 50	千ユーロ 42	千円 7,272	2034/05/25
		国 債 証 券	0.7500	1,800	1,710	295,483	2028/11/25
		国 債 証 券	-	500	433	74,949	2030/11/25
		社 債 証 券	3.8750	400	413	71,424	2028/02/14
国 小 計	銘 柄 数 金 額	4銘柄		2,750	2,600	449,129	
ユーロ（オーストリア）	AUSTRIA GOVERNMENT BOND AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	千ユーロ 200	千ユーロ 201	千円 34,778	2033/02/20
		国 債 証 券	2.9500	300	298	51,495	2035/02/20
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		500	499	86,273	
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA BERKSHIRE HATHAWAY INC ALPHABET INC APPLE INC WESTPAC BANKING CORP	社 債 証 券	3.0000	千ユーロ 400	千ユーロ 403	千円 69,671	2031/01/15
		社 債 証 券	1.1250	200	196	33,899	2027/03/16
		社 債 証 券	3.0000	400	397	68,735	2033/05/06
		社 債 証 券	2.0000	500	497	85,907	2027/09/17
		社 債 証 券	3.7990	400	418	72,241	2030/01/17
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		1,900	1,913	330,455	
合 計	銘 柄 数 金 額	13銘柄		5,750	5,533	955,754	

(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

2025年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	955,754	97.5
コール・ローン等、その他	24,634	2.5
投資信託財産総額	980,389	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=172.71円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(977,623千円)の投資信託財産総額(980,389千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年9月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	980,389,019円
コール・ローン等	7,000,691
公社債(評価額)	955,754,688
未収利息	9,394,268
前払費用	1,331,083
差入委託証拠金	6,908,289
(B) 負債	95,891
未払解約金	95,891
(C) 純資産総額(A-B)	980,293,128
元本	403,833,800
次期繰越損益金	576,459,328
(D) 受益権総口数	403,833,800口
1万口当り基準価額(C/D)	24,275円

* 期首における元本額は482,371,082円、当作成期間中における追加設定元本額は160,069円、同解約元本額は78,697,351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) 42,443,971円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 1,989,580円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 358,335,695円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,064,554円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は24,275円です。

■損益の状況

当期 自2025年3月6日 至2025年9月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,241,160円
受取利息	11,177,147
その他収益金	64,013
(B) 有価証券売買損益	83,359,685
売買益	85,794,242
売買損	△ 2,434,557
(C) 先物取引等損益	△ 200,067
取引益	455,678
取引損	△ 655,745
(D) その他費用	△ 206,137
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	94,194,641
(F) 前期繰越損益金	583,885,389
(G) 解約差損益金	△101,825,350
(H) 追加信託差損益金	204,648
(I) 合計(E+F+G+H)	576,459,328
次期繰越損益金(I)	576,459,328

(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。

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。(下線部を変更)

<変更前>

(運用報告書)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める運用報告書を交付しません。

<変更後>

(運用状況にかかる情報)

委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条に定める事項にかかる情報を提供しません。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

運用報告書 第40期 (決算日 2025年10月6日)

(作成対象期間 2025年4月8日～2025年10月6日)

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

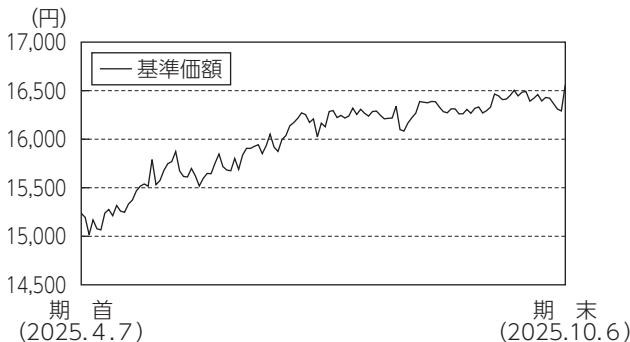
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		F T S E 英国債 インデックス (円換算)		公社債 組入比率		債券先物 比率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%	%	%
(期首)2025年 4月7日	15,236	-	14,825	-	97.5	3.5		
4月末	15,539	2.0	15,022	1.3	96.7	3.5		
5月末	15,718	3.2	15,081	1.7	96.5	3.5		
6月末	16,253	6.7	15,665	5.7	97.0	3.8		
7月末	16,218	6.4	15,525	4.7	97.4	3.7		
8月末	16,267	6.8	15,463	4.3	96.1	3.7		
9月末	16,423	7.8	15,657	5.6	97.3	3.7		
(期末)2025年10月6日	16,563	8.7	15,788	6.5	97.3	3.7		

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：15,236円 期末：16,563円 騰落率：8.7%

【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、英ポンドが対円で上昇 (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

○英国債券市況

英国の金利はおおむね上昇 (債券価格は下落) しました。

英国債券市場では、当作成期首より、米国の関税政策への懸念などから不安定な展開となり、金利は短中期を中心に低下 (債券価格は上昇) しました。2025年5月に入ると、B O E (イングランド

銀行) による利下げがあったものの予想通りであったことや、米国との通商交渉に合意したため過度な景気減速懸念が後退したことなどから、金利は上昇しました。6月以降当作成期末にかけて、英国の経済指標が堅調であったことやインフレ率が高水準を維持したこと、8月にB O Eによる利下げがあったものの予想通りであったことなどから、英国金利はおおむね横ばいで推移しました。

○為替相場

英ポンドは対円で上昇しました。

英ポンド対円為替相場は、当作成期首より、米国の関税政策への懸念などから不安定な展開となりました。2025年5月に入ると、米国との通商交渉に合意したため過度な景気減速懸念が後退したことなどから、英ポンドは対円で上昇しました。6月は、中東情勢の緊迫化などから英ポンド円が上下に振れる局面もありましたが、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、円安が進行しました。7月以降当作成期末にかけては、日本の参議院議員選挙を前に財政拡張懸念が強まったことなどから、円安基調が継続しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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。

◆ポートフォリオについて

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

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

英ポンド建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク (修正デュレーション) については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

■ 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

(2025年4月8日から2025年10月6日まで)

		買付額	売付額
外国	イギリス	千イギリス・ポンド 国債証券	千イギリス・ポンド 532 (-)
		特殊債券	1,281 (-)
		社債券	1,091 (-)
合計	1,256	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) 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

(2025年4月8日から2025年10月6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 214	百万円 214	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

(2025年4月8日から2025年10月6日まで)

当 期			期 末		
買 銘	付 柄	金額	売 銘	付 柄	金額
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ)	0.75% 2028/12/14	千円 251,051	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/12/15	千円 253,064
			NESTLE HOLDINGS INC. (アメリカ)	0.625% 2025/12/18	218,150
			United Kingdom Gilt (イギリス)	0.375% 2030/10/22	65,562
			United Kingdom Gilt (イギリス)	4.25% 2027/12/7	38,678

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期 区分	当 期 額面金額	評 価 額		期 末				
		外貨建金額	邦貨換算金額	組入比率	うちBBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
			千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
イギリス	千イギリス・ポンド 14,820	千イギリス・ポンド 14,190	千円 2,856,461	97.3	-	26.4	67.8	3.1

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 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 2,620	千イギリス・ポンド 2,324	千円 467,938	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,250	1,044	210,259	2030/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国 債 証 券	4.2500	900	876	176,336	2034/07/31
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,930	1,926	387,805	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,300	2,321	467,328	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	1,850	1,853	373,097	2030/10/01
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	4.8750	1,000	1,006	202,656	2030/01/30
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.5000	470	457	92,177	2027/07/22
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社 債 券	5.3750	1,100	1,120	225,552	2028/05/25
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	0.7500	1,400	1,258	253,306	2028/12/14
	合 計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		14,820	14,190	2,856,461

(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 109	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

2025年10月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,856,461	% 97.3
コール・ローン等、その他	80,126	2.7
投資信託財産総額	2,936,587	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
 (注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月6日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド＝201.29円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産（2,928,211千円）の投資信託財産総額（2,936,587千円）に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年10月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,936,587,998円
コール・ローン等	29,539,448
公社債(評価額)	2,856,461,724
未収入金	640,103
未収利息	27,033,659
前払費用	1,349,553
差入委託証拠金	21,563,511
(B) 負債	-
(C) 純資産総額(A - B)	2,936,587,998
元本	1,773,002,418
次期繰越損益金	1,163,585,580
(D) 受益権総口数	1,773,002,418口
1万口当り基準価額(C / D)	16,563円

* 期首における元本額は2,003,150,063円、当作成期間中における追加設定元本額は83,355円、同解約元本額は230,231,000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) 179,786,497円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 8,780,959円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,579,725,705円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 4,709,257円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は16,563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2025年4月8日 至2025年10月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	47,183,448円
受取利息	46,412,683
その他収益金	770,765
(B) 有価証券売買損益	206,517,854
売買益	216,449,436
売買損	△ 9,931,582
(C) 先物取引等損益	△ 3,246,405
取引益	637,687
取引損	△ 3,884,092
(D) その他費用	△ 239,169
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	250,215,728
(F) 前期繰越損益金	1,048,781,522
(G) 解約差損益金	△ 135,462,057
(H) 追加信託差損益金	50,387
(I) 合計(E + F + G + H)	1,163,585,580
次期繰越損益金(I)	1,163,585,580

(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45期（決算日 2026年1月5日）

（作成対象期間 2025年7月8日～2026年1月5日）

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

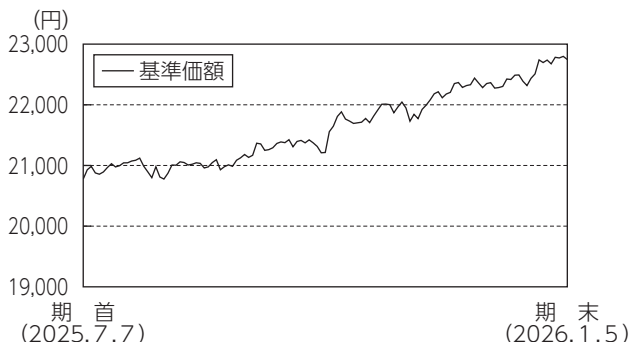
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		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	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		%	%
(期首)2025年 7月 7日	20,776	—	22,627	—	98.4	2.6	
7月 末	20,799	0.1	22,708	0.4	98.0	2.3	
8月 末	20,986	1.0	22,650	0.1	97.8	—	
9月 末	21,373	2.9	23,104	2.1	97.7	2.0	
10月 末	22,045	6.1	23,852	5.4	97.7	3.3	
11月 末	22,440	8.0	24,320	7.5	97.6	3.4	
12月 末	22,798	9.7	24,602	8.7	97.9	—	
(期末)2026年 1月 5日	22,746	9.5	24,580	8.6	97.8	—	

- (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：20,776円 期末：22,746円 騰落率：9.5%

【基準価額の主な変動要因】

保有している債券の価格がおおむね下落したことがマイナス要因となった一方で、利息収入がプラス要因となりました。また、投資対象通貨が対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となりました。このような要因から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

○ヨーロッパ債券市況

ヨーロッパ債券市場では、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。ヨーロッパ債券市場では、当作成期首より、ECB (欧州中央銀行) が理事会で金利据え置きを決定し、ラガルド総裁が今後も利下げに慎重な姿勢を示したことなどから、ユーロ圏の金利は上昇し

ました。2025年10月に入ると、中国がレアアースの輸出規制を強化することを発表し、米中関係が悪化したことなどを背景に、ユーロ圏の金利は低下 (債券価格は上昇) しました。しかし10月後半以降は、英国にて所得増税などの撤回が公表された局面において、財政悪化への懸念から英国の金利が大幅に上昇したことにより、ユーロ圏の金利も上昇しました。当作成期末にかけては、一部のECB高官が将来的な利上げを示唆したことを受け、ユーロ圏の金利は上昇しました。

ポーランドについては、インフレ率が低下傾向だったことから、ポーランド中央銀行がハト派的姿勢を示して2025年9月から12月にかけて4回の利下げを実施したため、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 (円安) しました。

ユーロは、当作成期首より、日欧株の上昇を背景に投資家心理が改善し、対円で上昇する展開となりました。2025年10月に入ると、日本で高市首相が誕生し財政拡張への期待が高まったことが円安要因となり、ユーロは対円で上昇しました。当作成期末にかけては、欧州の利上げの可能性が織り込まれ、金利が上昇したことや、日銀が12月に利上げを実施したものの、追加利上げには慎重な姿勢を示したことから、ユーロ高円安が継続しました。他の投資対象通貨も、おおむねユーロと同様の動きを示しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	4 (4)
(その他)	(0)
合 計	5

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2025年7月8日から2026年1月5日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ —	千デンマーク・クローネ 21,669 (—)
		ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 57,340
	特殊債券		—	40,511 (—)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 61,715	千スウェーデン・クローネ 56,806 (—)
		特殊債券	50,140	(—)
		社債券	—	69,960 (—)
国	チェコ	国債証券	千チェコ・コルナ 77,358	千チェコ・コルナ 96,831 (—)

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2025年7月8日から2026年1月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
ALPHABET INC (アメリカ) 3% 2033/5/6		千円 1,337,564	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB (スウェーデン) 2% 2026/6/17		千円 1,069,001
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) 0.75% 2029/11/12		943,013	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25		946,547
EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 2.59% 2030/6/3		818,284	Czech Republic Government Bond (チェコ) 2.5% 2028/8/25		721,776
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.5% 2027/9/24		604,898	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 3.15% 2033/4/30		701,874
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ) 4.9% 2034/4/14		580,974	Belgium Government Bond (ベルギー) 0.8% 2028/6/22		701,252
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 3.2% 2035/10/31		550,766	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) 1.75% 2033/11/11		691,866
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 5% 2035/10/25		427,010	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2.5% 2027/9/24		648,373
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3.75% 2035/6/12		377,236	KFW-KREDIT WIEDERAUFB AU (ドイツ) 4.25% 2028/9/29		587,827
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3.625% 2034/4/13		284,900	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 0.5% 2029/11/15		518,963
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 2.125% 2032/5/18		196,231	POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) 5% 2030/1/25		487,338

(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	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 9,800	千ポーランド・ズロチ 11,184 (—)
		ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ —
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 3,527	千ユーロ 10,441 (—)
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 4,102	千ユーロ 6,262 (—)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ 7,365	千ユーロ (—)
	国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 7,630
社債券			千ユーロ 7,365	千ユーロ (—)

(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

(2025年7月8日から2026年1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 1,440	百万円 2,292	百万円 240	百万円 237

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	額面金額	当		期			末		
		評価額		組入比率	うち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 202,000	千デンマーク・クローネ 188,036	千円 4,633,208	14.6	% -	% 7.3	% 7.3	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 275,000	千ノルウェー・クローネ 268,015	4,186,401	13.2	-	5.0	3.5	4.7	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 302,000	千スウェーデン・クローネ 283,958	4,835,806	15.2	-	4.5	10.1	0.5	
チェコ	千チェコ・コルナ 215,000	千チェコ・コルナ 180,616	1,375,866	4.3	-	4.3	-	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 74,000	千ポーランド・ズロチ 76,136	3,328,299	10.5	-	3.6	6.9	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 9,500	千ユーロ 8,486	1,561,947	4.9	-	-	4.9	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 17,000	千ユーロ 14,826	2,728,857	8.6	-	-	8.6	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 29,600	千ユーロ 28,758	5,293,093	16.6	-	5.6	11.1	-	
ユーロ（その他）	千ユーロ 17,400	千ユーロ 17,363	3,195,666	10.0	-	7.8	2.3	-	
ユーロ（小計）	73,500	69,435	12,779,565	40.2	-	13.3	26.8	-	
合計	-	-	31,139,147	97.8	-	38.0	54.6	5.2	

(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	当			期			末		
				額面金額	評価額		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 100,000	千デンマーク・クローネ 93,936	千円 2,314,583	2029/11/15					
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	52,000	45,358	1,117,634	2031/11/15					
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	50,000	48,741	1,200,990	2033/11/15					
通貨小計	銘柄数 金額	3銘柄		202,000	188,036	4,633,208						
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.6250	千ノルウェー・クローネ 80,000	千ノルウェー・クローネ 77,326	1,207,838	2034/04/13					
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	25,000	24,210	378,171	2035/06/12					
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	30,000	30,121	470,497	2028/09/29					
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	40,000	40,282	629,217	2029/01/30					
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	96,074	1,500,675	2027/11/29					
通貨小計	銘柄数 金額	5銘柄		275,000	268,015	4,186,401						
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 100,000	千スウェーデン・クローネ 94,469	1,608,807	2029/11/12					
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	5,000	4,681	79,720	2033/11/11					
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,925	169,036	2027/03/02					
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	20,000	20,732	353,069	2032/06/01					
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	72,000	59,096	1,006,419	2040/03/21					
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.5900	50,000	49,675	845,965	2030/06/03					

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	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.9330	千スウェーデン・クローネ 45,000	千スウェーデン・クローネ 45,378	千円 772,787	2030/04/04
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄			302,000	283,958	4,835,806	
チェコ		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千チェコ・コルナ 110,000	千チェコ・コルナ 72,486	552,174	2040/04/24
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	105,000	108,130	823,691	2034/04/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			215,000	180,616	1,375,866	
ポーランド		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 15,000	千ポーランド・ズロチ 16,042	701,293	2033/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	49,000	50,202	2,194,585	2030/01/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	10,000	9,891	432,421	2035/10/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			74,000	76,136	3,328,299	
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.1000	千ユーロ 9,500	千ユーロ 8,486	1,561,947	2030/06/22
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			9,500	8,486	1,561,947	
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	千ユーロ 17,000	千ユーロ 14,826	2,728,857	2030/11/25
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			17,000	14,826	2,728,857	
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	千ユーロ 17,000	千ユーロ 15,919	2,929,917	2030/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1500	6,500	6,549	1,205,452	2033/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	100	97	17,881	2054/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2000	3,000	2,965	545,849	2035/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	3,000	3,227	593,991	2028/10/31
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			29,600	28,758	5,293,093	
ユーロ (その他)		DNB BANK ASA	社 債 券	3.0000	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,605	847,722	2031/01/15
		ALPHABET INC	社 債 券	3.0000	9,000	8,829	1,624,977	2033/05/06
		WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.7990	3,800	3,928	722,966	2030/01/17
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			17,400	17,363	3,195,666	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄			73,500	69,435	12,779,565	
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄					31,139,147	

(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

■投資信託財産の構成

2026年1月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	31,139,147	97.8
コール・ローン等、その他	693,635	2.2
投資信託財産総額	31,832,782	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月5日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=24.64円、1ノルウェー・クローネ=15.62円、1スウェーデン・クローネ=17.03円、1チェコ・コルナ=7.617円、1ポーランド・ズロチ=43.714円、1ユーロ=184.05円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(31,714,681千円)の投資信託財産総額(31,832,782千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年1月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	31,832,782,274円
コール・ローン等	33,337,646
公社債(評価額)	31,139,147,223
未収入金	198,148,228
未収利息	326,993,590
前払費用	93,353,177
差入委託証拠金	41,802,410
(B) 負債	5,010,559
未払解約金	5,010,559
(C) 純資産総額(A-B)	31,827,771,715
元本	13,992,724,845
次期繰越損益金	17,835,046,870
(D) 受益権総口数	13,992,724,845口
1万口当り基準価額(C/D)	22,746円

* 期首における元本額は15,010,857,211円、当作成期間中における追加設定元本額は186,372,288円、同解約元本額は1,204,504,654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) 219,178,492円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 11,213,601円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,963,521,106円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 72,055,268円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 11,726,756,378円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,746円です。

■損益の状況

当期 自2025年7月8日 至2026年1月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	411,382,817円
受取利息	411,137,656
その他収益金	245,161
(B) 有価証券売買損益	2,447,567,724
売買益	2,789,942,318
売買損	△ 342,374,594
(C) 先物取引等損益	△ 2,479,080
取引益	3,545,245
取引損	△ 6,024,325
(D) その他費用	△ 6,461,936
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,850,009,525
(F) 前期繰越損益金	16,175,028,560
(G) 解約差損益金	△ 1,405,360,406
(H) 追加信託差損益金	215,369,191
(I) 合計(E+F+G+H)	17,835,046,870
次期繰越損益金(I)	17,835,046,870

(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。