

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243期（決算日 2026年3月23日）
第244期（決算日 2026年4月20日）
第245期（決算日 2026年5月20日）
第246期（決算日 2026年6月22日）
第247期（決算日 2026年7月21日）
第248期（決算日 2026年8月20日）

（作成対象期間 2026年2月21日～2026年8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

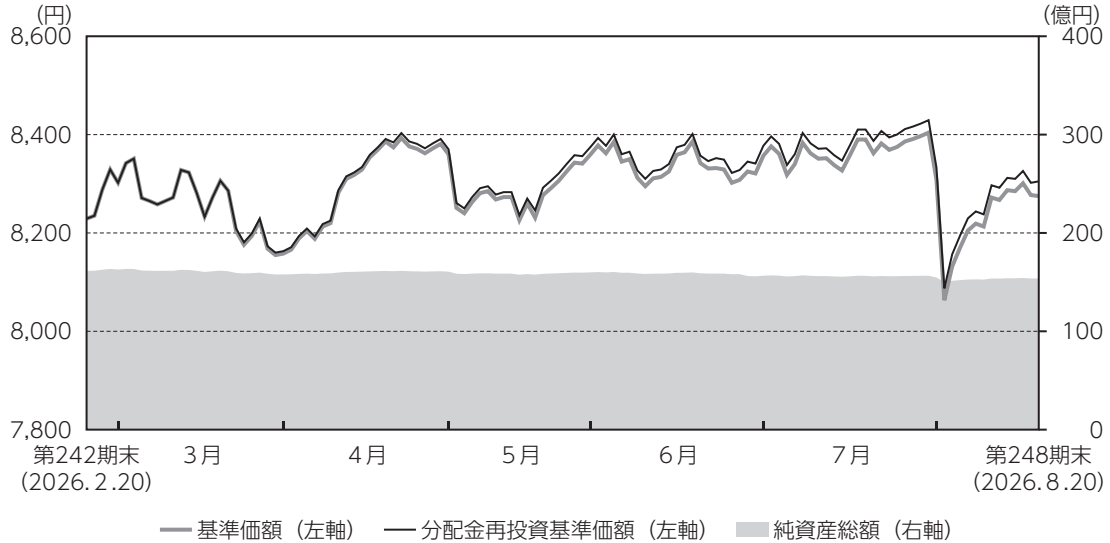
決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		公 社 債 組入比率	債券先物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
219期末(2024年 3 月21日)	7,323	5	1.7	19,412	1.9	96.6	4.3	18,719
220期末(2024年 4 月22日)	7,282	5	△0.5	19,431	0.1	96.2	4.2	18,360
221期末(2024年 5 月20日)	7,529	5	3.5	19,894	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
243期末(2026年 3 月23日)	8,204	5	△0.2	22,222	0.2	97.1	0.6	15,935
244期末(2026年 4 月20日)	8,374	5	2.1	22,510	1.3	97.2	0.6	16,111
245期末(2026年 5 月20日)	8,231	5	△1.6	22,229	△1.2	96.3	0.6	15,762
246期末(2026年 6 月22日)	8,332	5	1.3	22,730	2.3	96.9	0.6	15,866
247期末(2026年 7 月21日)	8,362	5	0.4	22,786	0.2	96.8	0.7	15,586
248期末(2026年 8 月20日)	8,275	5	△1.0	22,421	△1.6	96.8	0.6	15,363

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、同指数の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 公社債および債券先物の組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

第243期首：8,229円

第248期末：8,275円（既払分配金30円）

騰 落 率：0.9%（分配金再投資ベース）

■ 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	△0.2%	27.7%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	1.1%	16.6%
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	4.7%	16.6%
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	2.5%	16.6%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1.6%	16.4%
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	0.2%	5.6%

■ 基準価額の主な変動要因

投資対象通貨が対円でおおむね上昇（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。

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)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第243期	(期首) 2026年 2月20日	円 8,229	% -	22,169	% -	% 97.0	% △0.1
	2月末	8,302	0.9	22,449	1.3	97.0	0.6
	(期末) 2026年 3月23日	8,209	△0.2	22,222	0.2	97.1	0.6
第244期	(期首) 2026年 3月23日	8,204	-	22,222	-	97.1	0.6
	3月末	8,158	△0.6	22,228	0.0	97.1	0.6
	(期末) 2026年 4月20日	8,379	2.1	22,510	1.3	97.2	0.6
第245期	(期首) 2026年 4月20日	8,374	-	22,510	-	97.2	0.6
	4月末	8,360	△0.2	22,563	0.2	97.2	0.6
	(期末) 2026年 5月20日	8,236	△1.6	22,229	△1.2	96.3	0.6
第246期	(期首) 2026年 5月20日	8,231	-	22,229	-	96.3	0.6
	5月末	8,359	1.6	22,575	1.6	96.2	0.6
	(期末) 2026年 6月22日	8,337	1.3	22,730	2.3	96.9	0.6
第247期	(期首) 2026年 6月22日	8,332	-	22,730	-	96.9	0.6
	6月末	8,357	0.3	22,913	0.8	96.8	0.7
	(期末) 2026年 7月21日	8,367	0.4	22,786	0.2	96.8	0.7
第248期	(期首) 2026年 7月21日	8,362	-	22,786	-	96.8	0.7
	7月末	8,308	△0.6	22,382	△1.8	96.8	1.2
	(期末) 2026年 8月20日	8,280	△1.0	22,421	△1.6	96.8	0.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

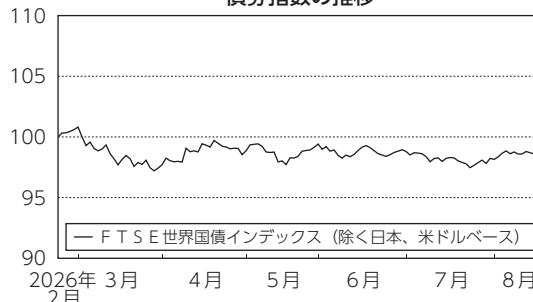
(2026.2.21～2026.8.20)

■海外債券市況

海外債券市場では、金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、中東情勢が緊迫化し原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。その後は、米国とイランの協議進展への期待などが金利の低下（債券価格は上昇）圧力となる場面も見られましたが、当作成期末にかけては、中東情勢が再び緊迫化し、原油価格が上昇したことなどが、金利の上昇圧力となりました。こうした米国の金利の動きなどを受け、その他の投資対象国の金利もおおむね同様な展開となりました。

債券指数の推移



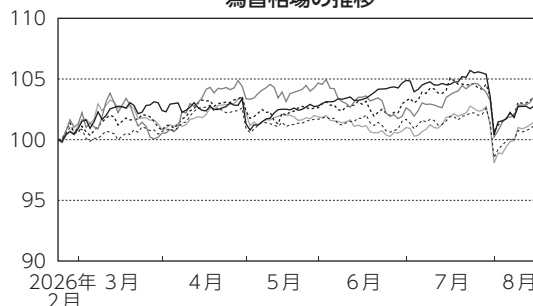
（指数は当作成期首を100として指数化しています。）

■為替相場

為替相場では、投資対象通貨は対円でおおむね上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場では、当作成期首より、中東情勢の緊迫化を受けてリスク回避姿勢が強まり、幅広い通貨に対して米ドルが買われる中、原油価格の急騰による日本の貿易収支悪化への懸念からリスク回避の円買いは限定的となり、円安となりました。その後は、日本政府・日銀が円買い／米ドル売りの為替介入を実施したことで、円高が進行する場面も見られましたが、中東情勢の長期化懸念やF R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ観測などを背景に、円安が進行する展開となりました。当作成期末にかけては、日本政府・日銀が円買い／米ドル売りの為替介入を実施したとみられたことから、急速に円高が進行しました。その他の投資対象通貨もおおむね米ドルと同様な展開となりました。

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

(2026.2.21～2026.8.20)

■当ファンド

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

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■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。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

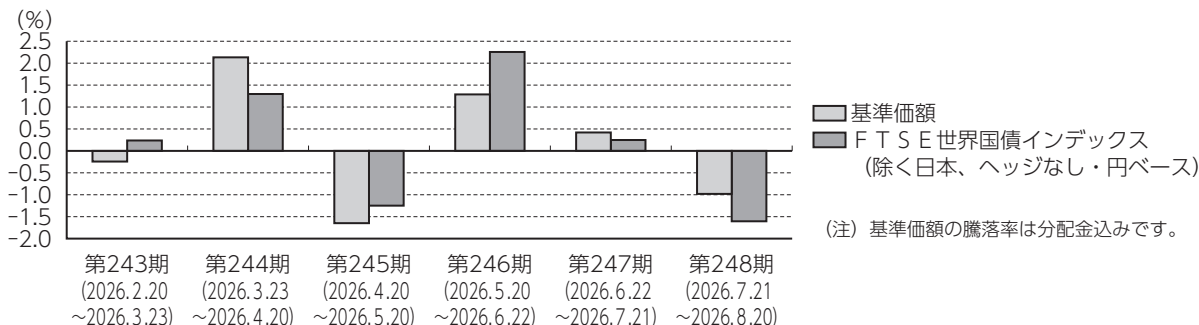
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

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

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243期	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期
	2026年2月21日 ～2026年3月23日	2026年3月24日 ～2026年4月20日	2026年4月21日 ～2026年5月20日	2026年5月21日 ～2026年6月22日	2026年6月23日 ～2026年7月21日	2026年7月22日 ～2026年8月20日
当期分配金（税込み）（円）	5	5	5	5	5	5
対基準価額比率（％）	0.06	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）	457	471	478	494	506	513

（注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

（注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

（注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第243期	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 12.16円	✓ 19.18円	✓ 12.03円	✓ 21.32円	✓ 16.42円	✓ 12.19円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	15.05	15.09	15.14	15.19	15.24	15.29
(d) 分配準備積立金	435.11	442.23	456.37	463.36	479.63	491.01
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	462.32	476.51	483.55	499.87	511.30	518.49
(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)	457.32	471.51	478.55	494.87	506.30	513.49

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

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

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

項 目	第243期～第248期 (2026.2.21～2026.8.20)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0.680%	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8,301円です。
(投 信 会 社)	(23)	(0.272)	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)	(32)	(0.381)	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	58	0.695	

(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。

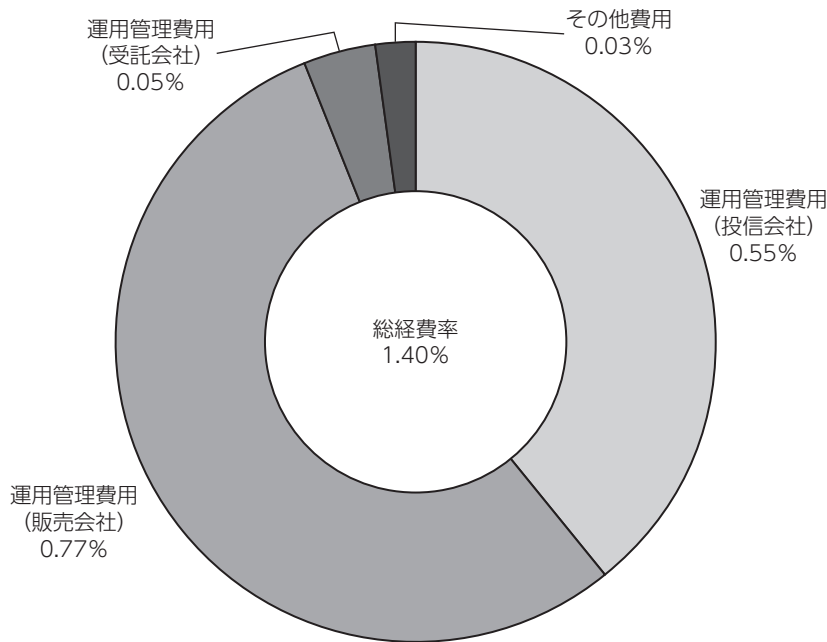
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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前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

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

決 算 期	第 243 期 ～ 第 248 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド	301	775	68,168	178,269
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド	14	37	15,921	41,459
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド	36	166	62,141	275,479
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド	－	－	59,321	167,499
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド	73	170	87,293	201,357
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド	－	－	97,641	175,919

(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242期末	第 248 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	1,044,228	976,360	2,524,477
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	344,941	329,034	857,332
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	629,541	567,436	2,549,832
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	966,457	907,135	2,552,860
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	1,938,239	1,851,020	4,256,420
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	1,503,515	1,405,873	2,547,583

(注) 単位未満は切捨て。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年8月20日現在

項 目	第 248 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	2,524,477	16.4
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド	857,332	5.6
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド	2,549,832	16.6
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	2,552,860	16.6
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	4,256,420	27.6
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド	2,547,583	16.5
コール・ローン等、その他	109,073	0.7
投資信託財産総額	15,397,580	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、8月20日における邦貨換算レートは、1 アメリカ・ドル＝158.48円、1 カナダ・ドル＝114.76円、1 オーストラリア・ドル＝112.77円、1 イギリス・ポンド＝215.55円、1 デンマーク・クローネ＝24.75円、1 ノルウェー・クローネ＝16.99円、1 スウェーデン・クローネ＝16.78円、1 チェコ・コルナ＝7.651円、1 ポーランド・ズロチ＝42.822円、1 ユーロ＝184.99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248期末における外貨建純資産（18,100,405千円）の投資信託財産総額（18,226,959千円）に対する比率は、99.3%です。
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第248期末における外貨建純資産（955,767千円）の投資信託財産総額（958,537千円）に対する比率は、99.7%です。
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第248期末における外貨建純資産（14,184,265千円）の投資信託財産総額（14,226,060千円）に対する比率は、99.7%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248期末における外貨建純資産（58,358,815千円）の投資信託財産総額（58,393,258千円）に対する比率は、99.9%です。
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第248期末における外貨建純資産（30,724,533千円）の投資信託財産総額（30,842,582千円）に対する比率は、99.6%です。
ダイワ高格付英ポンド債マザーファンドにおいて、第248期末における外貨建純資産（2,844,273千円）の投資信託財産総額（2,851,585千円）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

(2026年3月23日)、(2026年4月20日)、(2026年5月20日)、(2026年6月22日)、(2026年7月21日)、(2026年8月20日)現在

項 目	第 243 期 末	第 244 期 末	第 245 期 末	第 246 期 末	第 247 期 末	第 248 期 末
(A) 資産	15,995,377,548円	16,153,831,595円	15,791,455,316円	15,911,094,147円	15,623,699,472円	15,397,580,270円
コール・ローン等	103,273,418	102,423,383	102,906,759	105,129,495	100,060,673	100,060,571
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	2,660,110,971	2,630,872,940	2,591,735,987	2,657,476,048	2,584,588,780	2,524,477,483
ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額)	888,290,686	898,078,110	877,635,867	882,196,941	865,104,359	857,332,387
ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額)	2,636,325,198	2,688,407,695	2,613,208,731	2,638,541,520	2,599,321,528	2,549,832,319
ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額)	2,653,327,700	2,673,230,956	2,627,334,679	2,623,022,547	2,593,867,798	2,552,860,377
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	4,389,485,829	4,469,331,497	4,354,159,379	4,367,169,846	4,297,628,359	4,256,420,554
ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額)	2,631,452,523	2,674,376,607	2,621,977,386	2,621,668,568	2,572,186,611	2,547,583,820
未収入金	33,111,223	17,110,407	2,496,528	15,889,182	10,941,364	9,012,759
(B) 負債	59,966,996	42,327,669	29,222,521	44,150,735	36,755,763	33,938,206
未払収益分配金	9,712,521	9,619,450	9,575,302	9,521,813	9,320,048	9,283,273
未払解約金	31,246,077	15,676,250	1,309,487	14,398,874	9,795,767	6,578,318
未払信託報酬	18,895,047	16,817,728	18,015,418	19,789,017	17,096,357	17,428,466
その他未払費用	113,351	214,241	322,314	441,031	543,591	648,149
(C) 純資産総額(A－B)	15,935,410,552	16,111,503,926	15,762,232,795	15,866,943,412	15,586,943,709	15,363,642,064
元本	19,425,042,393	19,238,901,521	19,150,605,026	19,043,626,436	18,640,096,756	18,566,547,528
次期繰越損益金	△ 3,489,631,841	△ 3,127,397,595	△ 3,388,372,231	△ 3,176,683,024	△ 3,053,153,047	△ 3,202,905,464
(D) 受益権総口数	19,425,042,393口	19,238,901,521口	19,150,605,026口	19,043,626,436口	18,640,096,756口	18,566,547,528口
1万口当り基準価額(C/D)	8,204円	8,374円	8,231円	8,332円	8,362円	8,275円

* 当作成期首における元本額は19,623,284,324円、当作成期間（第243期～第248期）中における追加設定元本額は11,888,852円、同解約元本額は1,068,625,648円です。
* 第248期末の計算口数当りの純資産額は8,275円です。
* 第248期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は3,202,905,464円です。

■損益の状況

第243期 自2026年2月21日 至2026年3月23日 第246期 自2026年5月21日 至2026年6月22日
 第244期 自2026年3月24日 至2026年4月20日 第247期 自2026年6月23日 至2026年7月21日
 第245期 自2026年4月21日 至2026年5月20日 第248期 自2026年7月22日 至2026年8月20日

項 目	第 243 期	第 244 期	第 245 期	第 246 期	第 247 期	第 248 期
(A) 配当等収益	55,971円	47,787円	51,504円	60,561円	66,011円	67,272円
受取利息	55,971	47,787	51,504	60,561	66,011	67,272
(B) 有価証券売買損益	△ 20,730,141	355,283,882	△ 247,679,540	222,128,275	82,669,350	△ 135,049,457
売買益	80,682,277	356,298,920	981,380	223,263,566	100,676,375	822,672
売買損	△ 101,412,418	△ 1,015,038	△ 248,660,920	△ 1,135,291	△ 18,007,025	△ 135,872,129
(C) 信託報酬等	△ 19,008,398	△ 16,918,618	△ 18,123,491	△ 19,907,734	△ 17,198,917	△ 17,533,024
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 39,682,568	338,413,051	△ 265,751,527	202,281,102	65,536,444	△ 152,515,209
(E) 前期繰越損益金	△ 765,971,726	△ 807,469,768	△ 476,431,626	△ 747,480,709	△ 542,911,160	△ 484,721,965
(F) 追加信託差損益金	△2,674,265,026	△2,648,721,428	△2,636,613,776	△2,621,961,604	△2,566,458,283	△2,556,385,017
(配当等相当額)	(29,236,564)	(29,045,763)	(29,001,314)	(28,932,877)	(28,412,818)	(28,400,756)
(売買損益相当額)	(△2,703,501,590)	(△2,677,767,191)	(△2,665,615,090)	(△2,650,894,481)	(△2,594,871,101)	(△2,584,785,773)
(G) 合計(D+E+F)	△3,479,919,320	△3,117,778,145	△3,378,796,929	△3,167,161,211	△3,043,832,999	△3,193,622,191
(H) 収益分配金	△ 9,712,521	△ 9,619,450	△ 9,575,302	△ 9,521,813	△ 9,320,048	△ 9,283,273
次期繰越損益金(G+H)	△3,489,631,841	△3,127,397,595	△3,388,372,231	△3,176,683,024	△3,053,153,047	△3,202,905,464
追加信託差損益金	△2,674,265,026	△2,648,721,428	△2,636,613,776	△2,621,961,604	△2,566,458,283	△2,556,385,017
(配当等相当額)	(29,236,564)	(29,045,763)	(29,001,314)	(28,932,877)	(28,412,818)	(28,400,756)
(売買損益相当額)	(△2,703,501,590)	(△2,677,767,191)	(△2,665,615,090)	(△2,650,894,481)	(△2,594,871,101)	(△2,584,785,773)
分配準備積立金	859,126,834	878,096,889	887,456,694	913,492,393	915,346,369	924,986,683
繰越損益金	△1,674,493,649	△1,356,773,056	△1,639,215,149	△1,468,213,813	△1,402,041,133	△1,571,507,130

(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 243 期	第 244 期	第 245 期	第 246 期	第 247 期	第 248 期
(a) 経費控除後の配当等収益	23,629,522円	36,910,379円	23,052,558円	40,607,428円	30,622,679円	22,633,905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	29,236,564	29,045,763	29,001,314	28,932,877	28,412,818	28,400,756
(d) 分配準備積立金	845,209,833	850,805,960	873,979,438	882,406,778	894,043,738	911,636,051
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	898,075,919	916,762,102	926,033,310	951,947,083	953,079,235	962,670,712
(f) 分配金	9,712,521	9,619,450	9,575,302	9,521,813	9,320,048	9,283,273
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	888,363,398	907,142,652	916,458,008	942,425,270	943,759,187	953,387,439
(h) 受益権総口数	19,425,042,393□	19,238,901,521□	19,150,605,026□	19,043,626,436□	18,640,096,756□	18,566,547,528□

収 益	分 配	金	の	お 知	ら せ	
	第 243 期	第 244 期	第 245 期	第 246 期	第 247 期	第 248 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。

<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（2026年3月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年8月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.75% 2030/6/30		1,103,046	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/1/31		647,332
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/4/30		313,567			
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.375% 2036/5/15		241,796			

(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8月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（7,049,421千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年8月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 111,963	千アメリカ・ドル 108,246	千円 17,154,939	% 94.1	% －	% 46.9	% 34.4	% 12.8

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年8月20日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.2500	千アメリカ・ドル 100	千アメリカ・ドル 97	千円 15,432	2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	400	400	63,418	2027/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	1,500	1,463	231,876	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	13,850	13,481	2,136,584	2030/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.7500	12,000	11,768	1,865,132	2030/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	1,000	995	157,844	2029/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.2500	12,600	12,336	1,955,113	2034/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.3750	1,500	1,470	233,039	2036/05/15
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	4.9690	3,000	2,891	458,229	2037/10/01
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.4400	1,700	1,726	273,688	2035/02/01
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,009	160,044	2034/11/01
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	5.1500	2,500	2,544	403,181	2034/09/01
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	4.8750	3,000	3,045	482,676	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	4.2500	5,700	5,514	874,004	2034/09/05
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	4.7000	2,100	2,125	336,881	2030/01/15
	KOREA NATIONAL OIL CORP	特 殊 債 券	4.7500	500	500	79,331	2030/03/31
	OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELO	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,018	478,406	2028/02/03
	ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	特 殊 債 券	2.0000	2,300	2,065	327,397	2031/04/16
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特 殊 債 券	2.5000	1,254	1,058	167,816	2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL 787028	特 殊 債 券	5.5000	1,403	1,410	223,533	2053/09/20
	GINNIE MAE II POOL 787374	特 殊 債 券	5.5000	2,025	2,045	324,211	2054/04/20
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	1,121	1,041	165,107	2052/07/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	1,382	1,277	202,403	2052/07/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.5000	440	363	57,540	2051/01/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.5000	3,536	3,371	534,335	2053/06/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.0000	832	815	129,247	2054/05/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.0000	2,946	2,275	360,548	2051/03/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.5000	1,244	1,247	197,699	2054/06/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.5000	1,111	1,114	176,606	2054/08/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.0000	1,118	1,098	174,120	2053/04/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	3.0000	2,291	1,973	312,797	2051/09/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	3,260	3,009	476,997	2054/12/01
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	3.5000	1,877	1,681	266,500	2052/08/01
	FREDDIE MAC	特 殊 債 券	3.0000	3,066	2,641	418,659	2052/03/01
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	2.2500	2,800	2,776	440,087	2027/02/08
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	5.0000	4,000	4,071	645,210	2030/01/22
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社 債 券	5.1250	2,500	2,518	399,135	2027/05/28
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社 債 券	5.0870	3,000	3,019	478,482	2027/06/11
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	2.2850	3,000	2,975	471,612	2027/01/27
合 計	銘 柄 数 金 額	39銘柄		111,963	108,246	17,154,939	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2026年5月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年8月20日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	3.394% 2030/4/9	579,644	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	5.18% 2026/6/15	1,736,511
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ)	3.95% 2035/6/1	574,372	BANK OF MONTREAL (カナダ)	2.7% 2026/12/9	1,720,813
QUEBEC (PROVINCE OF) (カナダ)	4% 2036/9/1	572,420	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2028/6/1	907,598
Province of Quebec Canada (カナダ)	1.9% 2030/9/1	542,476	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2035/12/1	572,596
BRITISH COLUMBIA (カナダ)	5.4% 2035/6/18	513,245	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2033/6/1	553,151
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2035/12/1	450,932	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2032/6/1	532,514

(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8月20日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（20,727,967千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年8月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
カナダ	千カナダ・ドル 514,000	千カナダ・ドル 501,585	千円 57,561,949	% 98.7	% －	% 43.4	% 25.5	% 29.8

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年8月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
カナダ			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,789	1,123,431	2029/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,554	522,639	2031/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	41,000	38,016	4,362,718	2032/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	10,092	1,158,169	2028/03/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	15,000	14,357	1,647,638	2033/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	15,000	14,762	1,694,167	2033/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	19,274	2,211,930	2034/06/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	11,000	10,656	1,222,923	2035/12/01	
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	40,000	37,795	4,337,377	2030/09/01	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	16,000	15,813	1,814,787	2033/09/01	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	4.0000	10,000	9,960	1,143,101	2035/09/01	
	QUEBEC (PROVINCE OF)	地方債証券	4.0000	5,000	4,931	565,904	2036/09/01	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	37,000	36,941	4,239,411	2028/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000	9,393	1,077,986	2031/12/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000	45,377	5,207,475	2032/06/02	
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.6500	20,000	19,921	2,286,179	2033/06/02	
	BRITISH COLUMBIA	地方債証券	5.4000	8,000	8,821	1,012,357	2035/06/18	
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000	9,550	1,095,980	2030/06/01	
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	28,000	25,798	2,960,587	2031/06/01	
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	3.9500	5,000	4,995	573,329	2035/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	18,000	16,886	1,937,917	2031/03/15	
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.5160	40,000	40,357	4,631,438	2027/01/29	
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	3.3940	30,000	29,606	3,397,664	2030/04/09	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	50,000	48,928	5,615,034	2028/04/17	
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	15,000	15,003	1,721,795	2028/03/01	
合 計	銘 柄 数 金 額	25銘柄		514,000	501,585	57,561,949		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

＜補足情報＞

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2026年4月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年8月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 5.25% 2034/10/17		338,656	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2029/4/20		419,086
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 4.5% 2033/3/9		219,167	AIRSERVICES AUSTRALIA (オーストラリア) 5.4% 2028/11/15		229,504
			AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY (オーストラリア) 3% 2028/4/18		220,693
			NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア) 5.4% 2028/11/16		182,264
			SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン) 4.3% 2028/5/30		117,028
			INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) 4.3% 2029/1/10		112,603
			LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.3% 2029/2/14		111,846
			AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1% 2030/12/21		97,295
			NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 4.7% 2028/8/1		56,776

(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8月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（3,162,986千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年8月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 133,036	千オーストラリア・ドル 123,969	千円 13,980,052	% 98.4	% －	% 24.8	% 73.6	% －

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年8月20日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	4,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	7,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2032/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	5.0000	4,616	千オーストラリア・ドル	千円	2034/03/08
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.4000	500	千オーストラリア・ドル	千円	2030/10/02
	CPPIB CAPITAL INC	特 殊 債 券	4.6000	10,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/01/16
	CPPIB CAPITAL INC	特 殊 債 券	4.7500	1,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/01/15
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.3000	4,000	千オーストラリア・ドル	千円	2029/02/14
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.4500	6,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/01/16
	BNG BANK NV	特 殊 債 券	1.5500	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2032/02/19
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	5.4000	1,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/11/01
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.2000	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/04/01
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	千オーストラリア・ドル	千円	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	3,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/02/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.0000	5,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/05/01
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	5.2500	3,000	千オーストラリア・ドル	千円	2034/10/17
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	8,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	8,500	千オーストラリア・ドル	千円	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	2.5000	5,000	千オーストラリア・ドル	千円	2029/10/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	6,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	5,000	千オーストラリア・ドル	千円	2029/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	3,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	4.5000	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2033/03/09
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.0000	4,000	千オーストラリア・ドル	千円	2033/08/22
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	3.7500	1,000	千オーストラリア・ドル	千円	2029/01/22
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	500	千オーストラリア・ドル	千円	2029/06/26
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	4.5000	3,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/05/20
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.3500	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2032/01/13
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.4500	5,000	千オーストラリア・ドル	千円	2030/01/21
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.6000	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/07/21
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 券	5.0000	2,400	千オーストラリア・ドル	千円	2029/11/14
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社 債 券	5.7080	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.9500	2,000	千オーストラリア・ドル	千円	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社 債 券	5.2880	1,860	千オーストラリア・ドル	千円	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	5.4110	2,190	千オーストラリア・ドル	千円	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	千オーストラリア・ドル	千円	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	千オーストラリア・ドル	千円	2029/04/06
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	5.3380	1,000	千オーストラリア・ドル	千円	2029/06/27
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	千オーストラリア・ドル	千円	2028/09/07
合 計	銘 柄 数 金 額	40銘柄		133,036	123,969	13,980,052	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2026年3月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2026年8月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

買 付		売 付	
銘	柄	銘	柄
	金 額		金 額
	千円		千円
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND (オランダ) 2.5% 2031/1/15	277,776	BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.7% 2029/10/22	229,266
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.7% 2029/10/22	77,951	Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22	111,411
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 3.4% 2036/6/22	62,354	BERKSHIRE HATHAWAY INC (アメリカ) 1.125% 2027/3/16	36,655
Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22	23,641	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25	32,638
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95% 2035/2/20	21,691	AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95% 2035/2/20	31,065
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9% 2033/2/20	18,266	BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 3.4% 2036/6/22	25,659
		APPLE INC (アメリカ) 2% 2027/9/17	18,324
		ALPHABET INC (アメリカ) 3% 2033/5/6	17,789
		FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/11/25	3,529
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9% 2033/2/20	1,862

(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8月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（367,874千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年8月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（オランダ）	千ユーロ 1,500	千ユーロ 1,468	千円 271,610	% 28.3	% －	% －	% 28.3	% －
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,190	千ユーロ 1,173	217,044	22.6	－	3.7	18.9	－
ユーロ（オーストリア）	千ユーロ 850	千ユーロ 827	153,140	16.0	－	16.0	－	－
ユーロ（その他）	千ユーロ 1,600	千ユーロ 1,579	292,138	30.5	－	7.4	15.5	7.6
合 計	5,140	5,048	933,933	97.4	－	27.1	62.7	7.6

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年8月20日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ（オランダ）		NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
				2.5000	1,500	1,468	271,610	2031/01/15
国 小 計	銘 柄 数	1銘柄						
	金 額				1,500	1,468	271,610	
ユーロ（ベルギー）		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	千ユーロ	千ユーロ		
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.4000	990	980	181,290	2029/10/22
					200	193	35,754	2036/06/22
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				1,190	1,173	217,044	
ユーロ（オーストリア）		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	千ユーロ	千ユーロ		
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9500	450	440	81,531	2033/02/20
					400	387	71,608	2035/02/20
国 小 計	銘 柄 数	2銘柄						
	金 額				850	827	153,140	
ユーロ（その他）		DNB BANK ASA	社 債 券	3.0000	千ユーロ	千ユーロ		
		ALPHABET INC	社 債 券	3.0000	400	394	72,979	2031/01/15
		APPLE INC	社 債 券	2.0000	400	381	70,656	2033/05/06
		WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.0000	400	396	73,270	2027/09/17
			社 債 券	3.7990	400	406	75,232	2030/01/17
国 小 計	銘 柄 数	4銘柄						
	金 額				1,600	1,579	292,138	
合 計		9銘柄						
					5,140	5,048	933,933	

（注1）邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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（2026年4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8月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付英債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
United Kingdom Gilt（イギリス） 0.875% 2029/10/22		千円 209,476	United Kingdom Gilt（イギリス） 4.25% 2027/12/7		千円 343,831

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

■組入資産明細表

下記は、2026年8月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（1,572,124千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年8月20日現在								
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
イギリス	千イギリス・ポンド 13,650	千イギリス・ポンド 12,862	千円 2,772,405	% 97.3	% －	% 20.8	% 64.3	% 12.2

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

2026年8月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	% 0.8750	千イギリス・ポンド 3,720	千イギリス・ポンド 3,333	千円 718,582	2029/10/22	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,250	1,057	227,981	2030/10/22	
	UNITED KINGDOM GILT	国 債 証 券	4.2500	900	861	185,682	2034/07/31	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,930	1,892	407,845	2032/06/07	
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	500	499	107,764	2027/12/07	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	1,850	1,824	393,188	2030/10/01	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	4.8750	1,000	1,001	215,797	2030/01/30	
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社 債 券	5.3750	1,100	1,108	238,997	2028/05/25	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	0.7500	1,400	1,283	276,566	2028/12/14	
合 計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		13,650	12,862	2,772,405		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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8月20日現在	
		買 建 額	売 建 額
外国	LONG GILT FUTURE(イギリス)	百万円 111	百万円 ー

(注1) 外貨建の評価額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型））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7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8月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2026年2月21日から2026年8月20日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク）	2031/11/15	1,900,031	DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク）	0.5% 2029/11/15	1,969,360
SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	2.25% 2035/5/11	564,032	SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	0.75% 2029/11/12	478,134
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	3.5% 2035/11/25	549,684	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	3.2% 2035/10/31	403,273
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	5.15% 2028/10/31	396,561	SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	5.15% 2028/10/31	389,235
BELGIUM GOVERNMENT BOND（ベルギー）	3.4% 2036/6/22	350,658	BELGIUM GOVERNMENT BOND（ベルギー）	3.4% 2036/6/22	347,198
SWEDISH GOVERNMENT BOND（スウェーデン）	0.75% 2029/11/12	326,715	POLAND GOVERNMENT BOND（ポーランド）	5% 2035/10/25	330,442
FRANCE (REPUBLIC OF)（フランス）	3.7% 2036/11/25	181,864	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND（ノルウェー）	3.75% 2035/6/12	321,170
POLAND GOVERNMENT BOND（ポーランド）	5% 2030/1/25	176,426	EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	2.125% 2040/3/21	311,593
SPANISH GOVERNMENT BOND（スペイン）	3.15% 2033/4/30	92,792	Belgium Government Bond（ベルギー）	0.1% 2030/6/22	251,056
FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	2030/11/25	80,975	FRENCH GOVERNMENT BOND（フランス）	2030/11/25	244,832

(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8月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（13,405,691千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2026年8月20日現在									
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 198,000	千デンマーク・クローネ 176,923	千円 4,378,866	% 14.2	% —	% 13.5	% 0.8	% —	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 255,000	千ノルウェー・クローネ 246,610	4,189,910	13.6	—	4.5	3.8	5.3	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 290,000	千スウェーデン・クローネ 273,312	4,586,177	14.9	—	5.1	9.7	—	
チェコ	千チェコ・コルナ 215,000	千チェコ・コルナ 177,118	1,355,147	4.4	—	4.4	—	—	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 70,000	千ポーランド・ズロチ 70,494	3,018,762	9.8	—	2.4	7.4	—	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 8,000	千ユーロ 7,136	1,320,133	4.3	—	—	4.3	—	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 19,000	千ユーロ 16,898	3,125,961	10.1	—	2.3	7.8	—	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 27,900	千ユーロ 26,710	4,941,200	16.0	—	4.7	11.4	—	
ユーロ（その他）	千ユーロ 17,400	千ユーロ 16,994	3,143,742	10.2	—	5.2	5.0	—	
ユーロ（小計）	72,300	67,739	12,531,037	40.7	—	12.1	28.5	—	
合 計	—	—	30,059,903	97.5	—	42.0	50.2	5.3	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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力しています。

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

2026年8月20日現在								
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	10,000	9,342	231,221	2029/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	138,000	119,708	2,962,775	2031/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	50,000	47,873	1,184,869	2033/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			198,000	176,923	4,378,866	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.6250	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	80,000	75,984	1,290,981	2034/04/13
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	5,000	4,759	80,870	2035/06/12
		KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	30,000	29,763	505,688	2028/09/29
		KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	4.2500	40,000	39,640	673,497	2029/01/30
			特 殊 債 券	2.0000	100,000	96,461	1,638,872	2027/11/29
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄					4,189,910	
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	千スウェーデン・クローネ		
		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	90,000	84,939	1,425,281	2029/11/12
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	35,000	33,129	555,920	2035/05/11
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	3.7500	20,000	20,579	345,329	2032/06/01
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.1250	50,000	40,558	680,563	2040/03/21
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.5900	50,000	49,209	825,727	2030/06/03
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.9330	45,000	44,896	753,355	2030/04/04
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			290,000	273,312	4,586,177	
チェコ		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	110,000	71,283	545,395	2040/04/24
					105,000	105,834	809,752	2034/04/14
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			215,000	177,118	1,355,147	
ポーランド		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	6.0000	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	15,000	15,374	658,375	2033/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	53,000	53,235	2,279,664	2030/01/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	2,000	1,885	80,723	2035/10/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			70,000	70,494	3,018,762	
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.1000	千ユーロ	千ユーロ	1,320,133	2030/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			8,000	7,136	1,320,133	
ユーロ（フランス）		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	千ユーロ	千ユーロ	2,413,398	2030/11/25
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	15,000	13,046	533,820	2035/11/25
		FRANCE (REPUBLIC OF)	国 債 証 券	3.7000	3,000	2,885	178,742	2036/11/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			1,000	966		
					19,000	16,898	3,125,961	

2026年8月20日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ（スペイン）	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	千ユーロ 17,000	千ユーロ 15,788	千円 2,920,635	2030/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1500	7,000	6,911	1,278,562	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	100	94	17,479	2054/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2000	800	775	143,398	2035/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	3,000	3,141	581,125	2028/10/31	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		27,900	26,710	4,941,200		
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA	社 債 券	3.0000	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,536	839,261	2031/01/15	
	ALPHABET INC	社 債 券	3.0000	9,000	8,593	1,589,772	2033/05/06	
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.7990	3,800	3,863	714,708	2030/01/17	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		17,400	16,994	3,143,742		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	12銘柄		72,300	67,739	12,531,037		
合 計	銘 柄 数 金 額	31銘柄				30,059,903		

（注1）邦貨換算金額は、2026年8月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第48期（決算日 2026年3月5日）

（作成対象期間 2025年9月6日～2026年3月5日）

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

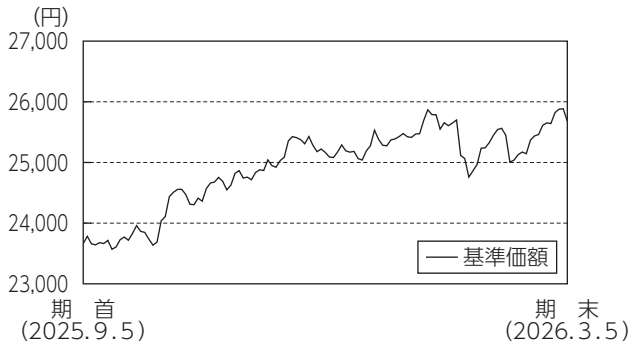
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E 米 国 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債券先物 比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)		
(期首)2025年 9月5日	円	%	23,149	%	%	%
9月末	23,665	—	23,366	—	96.3	—
10月末	23,847	0.8	24,335	0.9	94.4	—
11月末	24,821	4.9	24,916	5.1	96.1	—
12月末	25,427	7.4	24,827	7.2	96.2	—
2026年 1月末	25,427	7.4	24,827	7.2	96.9	—
2月末	24,966	5.5	24,321	5.1	97.0	—
(期末)2026年 3月5日	25,642	8.4	25,025	8.1	96.6	—
	25,679	8.5	25,049	8.2	94.1	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 米 国 国 債 インデックス (円換算) は、F T S E 米 国 国 債 インデックス (米ドルベース) のデータをもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。F T S E 米 国 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：23,665円 期末：25,679円 騰落率：8.5%

【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、債券の価格上昇や利息収入、米ドルが円に対して上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○米国債券市況

米国金利は、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・超長期金利上昇の影響などから、米国金利は低下幅を縮小する場面も見られました。当作成期末にかけては、雇用関連指標の軟調さを背景に、さらなる経済指標の鈍化への懸念などから、金利は長期、超長期主導で低下しました。

○為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇 (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する中、2025年10月以降は、自民党総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、円安が進行了しました。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となる一方で、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受けて、円高が進行する場面も見られました。当作成期末にかけては、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを背景に、円安が進行しました。

◆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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	－円
有価証券取引税	－
その他費用 (保管費用) (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
公 社 債

(2025年9月6日から2026年3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 2,530	千アメリカ・ドル 2,028 (－)
		地方債証券	－	－ (2,890)
		特殊債券	1,035	－ (3,796)
		社債券	－	－ (3,000)

(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9月6日から2026年3月5日まで)

当			期		
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
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期		当				末			
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 115,833	千アメリカ・ドル 115,165	千円 18,034,849	% 94.1	% －	% 52.2	% 27.4	% 14.5	

(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）

当 区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	未		償 還 年 月 日
						評 価	額	
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ				%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.2500	100	98	15,500	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	400	403	63,189	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	5,600	5,576	873,224	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	11,850	11,786	1,845,763	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.7500	5,100	5,120	801,918	2030/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	1,000	1,017	159,357	2029/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.2500	12,600	12,818	2,007,414	2034/11/15	
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9850	4,023	4,235	663,345	2036/12/01	
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9680	1,000	1,057	165,582	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地 方 債 証 券	4.9690	3,000	3,049	477,528	2037/10/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地 方 債 証 券	5.4400	1,700	1,819	284,961	2035/02/01	
	State of Mississippi	地 方 債 証 券	5.2450	1,000	1,027	160,955	2034/11/01	
	STATE OF CALIFORNIA	地 方 債 証 券	5.1500	2,500	2,635	412,734	2034/09/01	
	STATE OF CALIFORNIA	地 方 債 証 券	4.8750	3,000	3,131	490,330	2030/09/01	
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	4.2500	5,700	5,703	893,200	2034/09/05	
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	4.7000	2,100	2,173	340,307	2030/01/15	
	KOREA NATIONAL OIL CORP	特 殊 債 券	4.7500	500	512	80,213	2030/03/31	
	OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELO	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,058	478,885	2028/02/03	
	ONTARIO TEACHERS FINANCE TRUST	特 殊 債 券	2.0000	2,300	2,102	329,262	2031/04/16	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特 殊 債 券	2.5000	1,318	1,156	181,046	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL 787028	特 殊 債 券	5.5000	1,546	1,575	246,755	2053/09/20	
	GINNIE MAE II POOL 787374	特 殊 債 券	5.5000	2,218	2,269	355,354	2054/04/20	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	1,353	1,307	204,824	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	1,416	1,370	214,545	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.5000	135	131	20,564	2033/09/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.5000	492	421	66,021	2051/01/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.5000	3,962	3,911	612,554	2053/06/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.0000	866	872	136,677	2054/05/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	2.0000	3,054	2,440	382,111	2051/03/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.5000	1,378	1,411	221,034	2054/06/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.5000	1,249	1,282	200,868	2054/08/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	5.0000	1,202	1,218	190,822	2053/04/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	3.0000	2,386	2,135	334,390	2051/09/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	4.0000	3,364	3,246	508,382	2054/12/01	
	FANNIE MAE	特 殊 債 券	3.5000	1,964	1,834	287,330	2052/08/01	
	FREDDIE MAC	特 殊 債 券	3.0000	3,149	2,821	441,885	2052/03/01	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	2.2500	2,800	2,761	432,464	2027/02/08	
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	5.0000	4,000	4,148	649,589	2030/01/22	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社 債 券	5.1250	2,500	2,539	397,650	2027/05/28	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK	社 債 券	5.0870	3,000	3,046	477,063	2027/06/11	
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 券	2.2850	3,000	2,958	463,232	2027/01/27	
	ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON	社 債 券	1.2500	3,000	2,975	466,004	2026/06/22	
合 計	銘 柄 数	42銘柄			115,833	115,165	18,034,849	

(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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	18,034,849	94.1
コール・ローン等、その他	1,140,184	5.9
投資信託財産総額	19,175,033	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝156.60円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（19,083,279千円）の投資信託財産総額（19,175,033千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2026年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	19,175,033,875円
コール・ローン等	913,469,248
公社債(評価額)	18,034,849,429
未収利息	143,301,222
前払費用	937,653
差入委託証拠金	82,476,323
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	19,175,033,875
元本	7,467,099,607
次期繰越損益金	11,707,934,268
(D) 受益権総口数	7,467,099,607口
1万口当り基準価額(C／D)	25,679円

* 期首における元本額は7,956,923,056円、当作成期間中における追加設定元本額は94,965,824円、同解約元本額は584,789,273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） 114,816,819円
ダイワ世界債券ファンドVA（適格機関投資家専用） 5,817,963円
ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型） 1,044,228,189円
ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型） 39,458,053円
ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型） 6,262,778,583円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,679円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月6日 至2026年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	374,487,767円
受取利息	373,144,375
その他収益金	1,343,392
(B) 有価証券売買損益	1,172,201,190
売買益	1,188,675,389
売買損	△ 16,474,199
(C) その他費用	△ 502,237
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,546,186,720
(E) 前期繰越損益金	10,873,156,759
(F) 解約差損益金	△ 854,844,919
(G) 追加信託差損益金	143,435,708
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	11,707,934,268
次期繰越損益金(H)	11,707,934,268

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

運用報告書 第46期（決算日 2026年5月11日）

（作成対象期間 2025年11月11日～2026年5月11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。

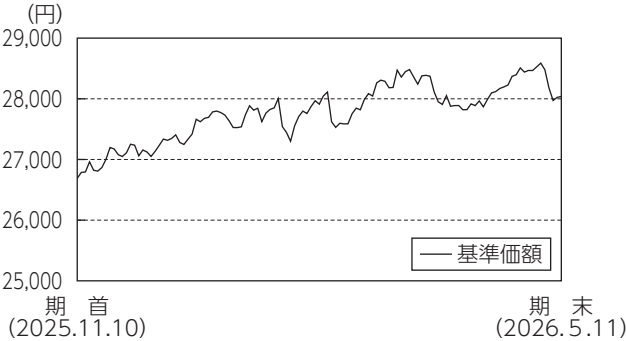
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	%	%	%	%	%	%
(期首)2025年11月10日	26,690	—	25,583	—	97.7	—	—	—	—	—
11月末	27,251	2.1	26,137	2.2	97.7	—	—	—	—	—
12月末	27,773	4.1	26,471	3.5	98.2	—	—	—	—	—
2026年1月末	27,708	3.8	26,345	3.0	98.3	—	—	—	—	—
2月末	28,045	5.1	26,822	4.8	98.0	—	—	—	—	—
3月末	27,889	4.5	26,564	3.8	98.1	—	—	—	—	—
4月末	28,477	6.7	27,057	5.8	98.8	—	—	—	—	—
(期末)2026年5月11日	28,039	5.1	26,701	4.4	98.0	—	—	—	—	—

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

《運用経過》

◆ 基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】
期首：26,690円 期末：28,039円 騰落率：5.1%
【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

○カナダ債券市場
カナダ債券市場の金利は上昇 (債券価格は下落) しました。
カナダ債券市場では、当作成期首より、堅調な雇用指標などからカナダ銀行 (中央銀行) による2026年の利上げ観測が高まり、金

利は上昇しました。2026年2月には、米国の各種指標が市場予想を下回ったことに加え、A I (人工知能) をめぐる脅威論の高まりを背景に将来的な景気減速懸念が強まったことを受け、カナダの金利は低下 (債券価格は上昇) しました。当作成期末にかけては、2月末に米国とイスラエルがイランへの軍事攻撃を実施したことを契機に中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことからインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。

○ 為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇 (円安) しました。
カナダ・ドル対円為替相場は、当作成期首より、経済成長を重視する高市政権の姿勢が日銀の早期利上げ観測の後退につながったほか、大型補正予算による財政悪化への懸念が強まったことで、円安が進行しました。2026年1月には、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を受けて、円高が進行しました。2月は、高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道などを受けて、円安基調となりました。当作成期末にかけては、中東情勢の緊迫化でリスク回避姿勢が強まり、原油価格の急騰による日本の貿易収支悪化懸念が円安要因となった一方で、資源国通貨であるカナダ・ドルは底堅く推移し、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 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合 計	3

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2025年11月11日から2026年5月11日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル －	千カナダ・ドル 9,519 (－)
		地方債証券	19,594	15,026 (－)
		社債券	4,942	30,288 (－)

(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11月11日から2026年5月11日まで)

当		期	
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 2,872,298
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 3.394% 2030/4/9	579,644	Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1	1,144,229
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ) 3.95% 2035/6/1	574,372	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 5.25% 2026/6/30	575,499
BRITISH COLUMBIA (カナダ) 5.4% 2035/6/18	512,315	ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.9% 2028/6/2	573,345
		CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2035/12/1	572,596
		CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2% 2032/6/1	532,514

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

■ 組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	当		期		未			
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち 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 529,000	千カナダ・ドル 518,635	千円 59,492,654	% 98.0	% －	% 45.4	% 27.2	% 25.4

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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）

当		期			末		
					価 額		償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価	額	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
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 7,864	千円 902,134	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,798	1,124,031	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,574	524,758	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	41,000	38,255	4,388,236	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	10,000	10,115	1,160,394	2028/03/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	20,000	19,323	2,216,610	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	15,000	14,925	1,712,081	2033/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	20,000	19,496	2,236,432	2034/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	7,000	6,875	788,741	2035/12/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	33,133	3,800,738	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	3.6000	16,000	15,973	1,832,368	2033/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	4.0000	10,000	10,084	1,156,781	2035/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	37,000	36,975	4,241,426	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	9,433	1,082,105	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	45,750	5,248,051	2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.6500	20,000	20,108	2,306,680	2033/06/02
	BRITISH COLUMBIA	地 方 債 証 券	5.4000	4,000	4,475	513,331	2035/06/18
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.0500	10,000	9,569	1,097,751	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	28,000	25,860	2,966,428	2031/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	3.9500	5,000	5,055	579,910	2035/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	18,000	16,943	1,943,639	2031/03/15
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.5160	40,000	40,538	4,650,205	2027/01/29
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	5.1800	5,000	5,012	574,960	2026/06/15
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	3.3940	30,000	29,707	3,407,712	2030/04/09
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	50,000	48,778	5,595,324	2028/04/17
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	15,000	14,995	1,720,099	2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	15,000	15,009	1,721,716	2026/12/09
合 計	銘 柄 数 金 額	27銘柄		529,000	518,635	59,492,654	

(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資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年5月11日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	59,492,654	97.9
コール・ローン等、その他	1,247,603	2.1
投資信託財産総額	60,740,257	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝114.71円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（60,620,384千円）の投資信託財産総額（60,740,257千円）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

2026年5月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	60,740,257,261円
コール・ローン等	547,199,782
公社債(評価額)	59,492,654,115
未収利息	560,292,473
前払費用	7,539,432
差入委託証拠金	132,571,459
(B) 負債	40,914,864
未払解約金	40,914,864
(C) 純資産総額(A－B)	60,699,342,397
元本	21,648,043,485
次期繰越損益金	39,051,298,912
(D) 受益権総口数	21,648,043,485口
1万口当り基準価額(C／D)	28,039円

* 期首における元本額は23,323,909,767円、当作成期間中における追加設定元本額は40,040,427円、同解約元本額は1,715,906,709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） 102,676,527円
ダイワ高格付カナダドル債オープン（年1回決算型） 356,557,980円
ダイワ世界債券ファンドV A（適格機関投資家専用） 5,179,751円
ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型） 937,574,860円
ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型） 23,848,576円
ダイワ高格付カナダドル債オープン（毎月分配型） 16,479,440,886円
ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型） 3,742,764,905円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は28,039円です。

■損益の状況

当期 自2025年11月11日 至2026年5月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	911,439,144円
受取利息	910,526,452
その他収益金	912,692
(B) 有価証券売買損益	2,177,876,529
売買益	2,835,520,545
売買損	△ 657,644,016
(C) その他費用	△ 5,783,055
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	3,083,532,618
(E) 前期繰越損益金	38,927,903,359
(F) 解約差損益金	△ 3,031,759,345
(G) 追加信託差損益金	71,622,280
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	39,051,298,912
次期繰越損益金(H)	39,051,298,912

(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47期（決算日 2026年4月15日）

（作成対象期間 2025年10月16日～2026年4月15日）

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

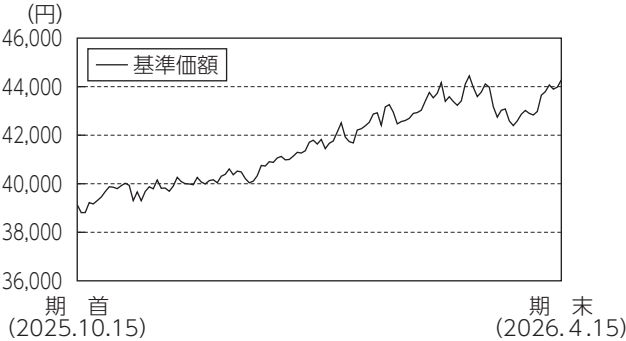
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSEオーストラリア 国債インデックス (円 換 算)		公 社 債 組入比率		債 券 先物比率	
	円	騰落率	参考指数	騰落率	%	%	%	%
(期首)2025年10月15日	39,136	—	37,084	—	98.5	—	—	—
10月末	40,021	2.3	37,880	2.1	97.8	—	—	—
11月末	40,260	2.9	37,992	2.4	97.4	—	—	—
12月末	40,984	4.7	38,457	3.7	97.9	—	—	—
2026年 1月末	42,266	8.0	39,575	6.7	98.5	—	—	—
2 月末	43,540	11.3	40,970	10.5	98.1	—	—	—
3 月末	42,591	8.8	39,871	7.5	98.3	—	—	—
(期末)2026年 4 月15日	44,273	13.1	41,520	12.0	98.7	—	—	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) F T S E オーストラリア国債インデックス (円換算) は、F T S E オーストラリア国債インデックス (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。F T S E 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：39,136円 期末：44,273円 騰落率：13.1%

【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を中心に金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

オーストラリア債券市場では、当作成期首より、インフレ指標の上振れや雇用統計が堅調であったことなどを受けて、短期金利を中

心に金利が上昇しました。その後は、2026年2月、3月のR B A (オーストラリア準備銀行) による連続利上げや、中東情勢の悪化による石油価格の上昇により、オーストラリア金利は短期を中心に上昇しました。

○為替相場

豪ドルは対円で上昇 (円安) しました。

対円為替相場は、当作成期首より、自民党総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高まり、円安が進行しました。2026年1月の日本の衆議院解散による積極財政推進への感惑や、R B A (オーストラリア準備銀行) による2月、3月の連続利上げなどを受け、円安豪ドル高が継続しました。当作成期末にかけては、中東情勢が悪化する中でリスク通貨が売られる形となり、一時円高豪ドル安となる局面も見られましたが、石油価格の上昇による日本の貿易収支悪化懸念から円買いは限定的となり、豪ドルは対円で上昇基調を継続しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	－円
有価証券取引税	－
その他費用 (保管費用)	4 (4)
(その他)	(0)
合 計	4

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公 社 債

(2025年10月16日から2026年 4月15日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 19,841	千オーストラリア・ドル 4,958 (－)
		特殊債券	67,361	3,813 (－)
		社債券	－	1,568 (－)

(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10月16日から2026年 4月15日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CPPIB CAPITAL INC (カナダ) 4.6% 2030/1/16		1,037,377	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2029/4/20		419,086
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		280,047
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2030/11/20		715,062	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2029/11/21		254,212
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 1% 2030/12/21		711,090	WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 2.4% 2027/1/25		171,916
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

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	額 面 金 額	当 期				未			
		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			2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上		
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 138,200	千オーストラリア・ドル 128,137	千円 14,510,306	% 98.7	% －	% 26.9	% 71.8	% －	

(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資産運用業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）

当		期			末		
					評 価 額		償 還 年 月 日
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	8,000	千オーストラリア・ドル	千円	2031/06/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	5,000	6,844	775,105	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	7,000	4,241	480,347	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	2,000	5,739	649,902	2032/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	500	1,661	188,175	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	5.0000	4,616	496	56,254	2034/03/08
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	4,497	509,282	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	433	49,140	2028/04/18
	CPPIB CAPITAL INC	特 殊 債 券	4.6000	10,000	1,927	218,315	2030/01/16
	CPPIB CAPITAL INC	特 殊 債 券	4.7500	1,000	9,882	1,119,116	2031/01/15
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.3000	5,000	987	111,853	2029/02/14
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.4500	6,000	4,922	557,372	2030/01/16
	BNG BANK NV	特 殊 債 券	1.5500	2,000	5,907	668,949	2032/02/19
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	1,064	1,625	184,067	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	5.4000	1,000	1,045	118,378	2030/11/01
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.2000	2,000	1,008	114,243	2031/04/01
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	2,000	1,913	216,628	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	2,014	228,121	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	3,000	949	107,502	2030/02/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	6.0000	5,000	2,803	317,522	2030/05/01
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	8,000	5,207	589,742	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	8,500	6,865	777,424	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	2.5000	5,000	7,073	800,948	2029/10/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.5000	6,000	4,614	522,596	2030/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	5,000	5,666	641,717	2029/08/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.2500	3,000	4,755	538,456	2031/03/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	2.0000	4,000	2,516	284,980	2033/08/22
	TASMANIAN PUBLIC FINANCE	特 殊 債 券	3.7500	1,000	3,203	362,712	2029/01/22
	INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT	特 殊 債 券	4.3000	1,000	971	109,999	2029/01/10
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	500	985	111,564	2029/06/26
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	4.5000	3,000	474	53,748	2030/05/20
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	2.3500	2,000	2,946	333,655	2032/01/13
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.4500	5,000	1,719	194,682	2030/01/21
	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	特 殊 債 券	4.6000	2,000	4,916	556,789	2031/07/21
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 券	5.4000	1,600	1,961	222,063	2028/11/16
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 券	5.0000	2,400	1,606	181,934	2029/11/14
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社 債 券	5.7080	2,000	2,374	268,941	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.9500	2,000	2,021	228,862	2028/09/15
	BNP PARIBAS SA	社 債 券	5.2880	1,860	1,988	225,184	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 券	5.4110	2,190	1,846	209,071	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	2,182	247,154	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	577	65,347	2029/04/06
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	5.3380	1,000	809	91,701	2029/06/27
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	993	112,447	2028/09/07
合 計	銘 柄 数 額	44銘柄			138,200	128,137	14,510,306

(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資産運用業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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,510,306	98.4
コール・ローン等、その他	231,312	1.6
投資信託財産総額	14,741,618	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル＝113.24円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（14,704,626千円）の投資信託財産総額（14,741,618千円）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

2026年4月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	14,775,583,397円
コール・ローン等	75,026,819
公社債(評価額)	14,510,306,456
未収入金	33,964,650
未収利息	132,854,638
前払費用	2,303,302
差入委託証拠金	21,127,532
(B) 負債	69,337,444
未払金	33,965,010
未払解約金	35,372,434
(C) 純資産総額(A－B)	14,706,245,953
元本	3,321,715,360
次期繰越損益金	11,384,530,593
(D) 受益権総口数	3,321,715,360口
1万口当り基準価額(C／D)	44,273円

* 期首における元本額は1,408,222,275円、当作成期間中における追加設定元本額は2,212,528,291円、同解約元本額は299,035,206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) 66,303,349円
 ダイワ世界債券ファンドV A (適格機関投資家専用) 3,376,290円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 605,760,051円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 13,121,959円
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 614,488,669円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 2,018,665,042円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は44,273円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月16日 至2026年4月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	238,448,235円
受取利息	238,158,704
その他収益金	289,531
(B) 有価証券売買損益	1,425,515,206
売買益	1,860,249,254
売買損	△ 434,734,048
(C) その他費用	△ 1,370,830
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,662,592,611
(E) 前期繰越損益金	4,103,058,293
(F) 解約差損益金	△ 966,416,198
(G) 追加信託差損益金	6,585,295,887
(H) 合計(D + E + F + G)	11,384,530,593
次期繰越損益金(H)	11,384,530,593

(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47期（決算日 2026年3月5日）

（作成対象期間 2025年9月6日～2026年3月5日）

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

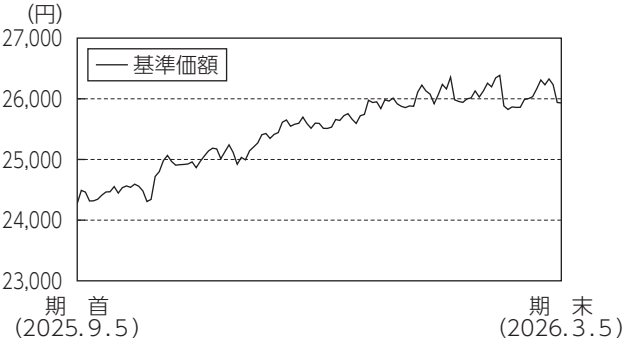
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債、ＡＢＳ（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、ＭＢＳ（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■ 当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		F T S E E M U 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 9 月 5 日	24,275	—	27,518	—	97.5	—	—	—
9 月 末	24,559	1.2	27,916	1.4	97.6	2.1	—	—
10 月 末	25,241	4.0	28,802	4.7	97.2	4.2	—	—
11 月 末	25,698	5.9	29,322	6.6	97.8	2.2	—	—
12 月 末	26,012	7.2	29,618	7.6	97.7	—	—	—
2026年 1 月 末	26,014	7.2	29,646	7.7	97.6	△4.7	—	—
2 月 末	26,231	8.1	30,047	9.2	98.0	—	—	—
(期末)2026年 3 月 5 日	25,932	6.8	29,646	7.7	97.9	—	—	—

- (注 1) 騰落率は期首比。
- (注 2) F T S E E M U 国債インデックス (円換算) は、F T S E E M U 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。F T S E E M U 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：24,275円 期末：25,932円 騰落率：6.8%

【基準価額の主な変動要因】

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

ユーロ圏の債券市場では、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、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。2025年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、財政悪化が懸念され英国の金利が大幅に上昇したことから、ユーロ圏の金利も上昇しました。12月に入ると、一部のECB (欧州中央銀行) 高官が将来的な利上げを示唆したことなどを受、ユーロ圏の金利は上昇しました。当作成期末にかけては、「AI (人工知能) 脅威論」を背景に将来的な景気不安が強まったことで、ユーロ圏の金利は低下しました。

○ 為替相場

ユーロ対円為替レートは上昇 (円安) しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、本邦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要因となり、上昇しました。2025年11月以降も、欧州の利上げの可能性が織り込まれて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。当作成期末にかけては、本邦の衆議院議員選挙で与党が大勝利、過度な財政拡張期待が後退したことや、イラン情勢をめぐる地政学リスクの高まりを受け、ユーロ円は下落 (円高) しました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ ポートフォリオについて

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

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1 万口当りの費用の明細

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

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2025年9月6日から2026年3月5日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 2,160	千ユーロ 146 (ー)
			千ユーロ 47	千ユーロ 2,245 (ー)
	ユーロ (フランス)	社債券	－	411 (ー)
			千ユーロ 330	千ユーロ 30 (ー)
国	ユーロ (オーストリア)	国債証券	千ユーロ 99	千ユーロ ー (ー)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ 2,538	千ユーロ 2,421 (ー)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	99	411 (ー)
		社債券		

(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9月6日から2026年3月5日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.7% 2029/10/22		371,669	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/11/25		324,355
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95% 2035/2/20		30,396	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25		80,328
AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9% 2033/2/20		29,332	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス) 3.875% 2028/2/14		74,781
ALPHABET INC (アメリカ) 3% 2033/5/6		18,113	BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.85% 2034/10/22		26,554
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 3.4% 2036/6/22		9,340	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.25% 2034/5/25		7,569
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.85% 2034/10/22		8,892	AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95% 2035/2/20		3,592
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/11/25		8,653	AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9% 2033/2/20		1,862
Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22		7,744			

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

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国 (外貨建) 公社債 (通貨別)

作 成 期	当		期		未			
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 2,600	千ユーロ 2,544	千円 463,874	% 46.5	% －	% 9.6	% 36.9	% －
ユーロ（オーストリア）	千ユーロ 800	千ユーロ 803	146,575	14.7	－	14.7	－	－
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 2,005	365,616	36.7	－	9.0	14.9	12.7
合 計	5,400	5,353	976,067	97.9	－	33.3	51.9	12.7

(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)

当		期				末			償 還 年 月 日
区	分	銘	柄	種	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ（ベルギー）		Belgium Government Bond	国 債 証 券	%		千ユーロ	千ユーロ	千円	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	550	474	86,454	2031/10/22	
		BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7000	2,000	2,019	368,200	2029/10/22	
			国 債 証 券	3.4000	50	50	9,219	2036/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄							
						2,600	2,544	463,874	
ユーロ（オーストリア）		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000		千ユーロ	千ユーロ		
		AUSTRIA GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9500	350	353	64,458	2033/02/20	
					450	450	82,117	2035/02/20	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄							
						800	803	146,575	
ユーロ（その他）		DNB BANK ASA	社 債 券	3.0000		千ユーロ	千ユーロ		
		BERKSHIRE HATHAWAY INC	社 債 券	1.1250	400	401	73,240	2031/01/15	
		ALPHABET INC	社 債 券	3.0000	200	197	36,017	2027/03/16	
		APPLE INC	社 債 券	3.0000	500	494	90,154	2033/05/06	
		APPLE INC	社 債 券	2.0000	500	497	90,664	2027/09/17	
		WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.7990	400	414	75,539	2030/01/17	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄							
						2,000	2,005	365,616	
合 計	銘 柄 数 金 額	10銘柄							
						5,400	5,353	976,067	

(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。

* 同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	976,067	97.9
コール・ローン等、その他	20,861	2.1
投資信託財産総額	996,928	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=182.33円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（992,551千円）の投資信託財産総額（996,928千円）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3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	996,928,149円
コール・ローン等	8,807,884
公社債(評価額)	976,067,098
未収利息	6,043,078
前払費用	1,928,951
差入委託証拠金	4,081,138
(B) 負債	108,734
未払解約金	108,734
(C) 純資産総額(A－B)	996,819,415
元本	384,391,325
次期繰越損益金	612,428,090
(D) 受益権総口数	384,391,325口
1万口当り基準価額(C／D)	25,932円

* 期首における元本額は403,833,800円、当作成期間中における追加設定元本額は697,467円、同解約元本額は20,139,942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） 37,583,422円
 ダイワ世界債券ファンドVA（適格機関投資家専用） 1,907,617円
 ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型） 344,900,286円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,932円です。

■損益の状況

当期 自2025年9月6日 至2026年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	11,823,241円
受取利息	11,784,388
その他収益金	38,853
(B) 有価証券売買損益	54,204,441
売買益	56,441,644
売買損	△ 2,237,203
(C) 先物取引等損益	△ 515,848
取引益	15,535
取引損	△ 531,383
(D) その他費用	△ 150,677
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	65,361,157
(F) 前期繰越損益金	576,459,328
(G) 解約差損益金	△ 30,499,528
(H) 追加信託差損益金	1,107,133
(I) 合計(E + F + G + H)	612,428,090
次期繰越損益金(I)	612,428,090

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

運用報告書 第41期（決算日 2026年4月6日）

（作成対象期間 2025年10月7日～2026年4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。

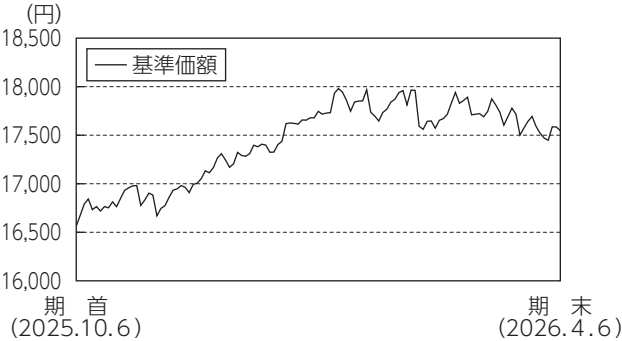
運 用 方 針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	内外の公社債等および短期金融商品
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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 (参考指数)	英国債 (円換算) 騰落率	公 社 債 組入比率	債券先物比率
	円	%				
(期首)2025年10月6日	16,563	—	15,788	—	97.3	3.7
10月末	16,903	2.1	16,349	3.6	97.5	3.9
11月末	17,309	4.5	16,708	5.8	97.1	3.8
12月末	17,679	6.7	17,080	8.2	97.3	3.8
2026年 1 月末	17,768	7.3	17,128	8.5	97.2	3.9
2 月末	17,829	7.6	17,328	9.8	96.8	3.9
3 月末	17,470	5.5	16,696	5.8	97.6	3.8
(期末)2026年 4 月6日	17,546	5.9	16,818	6.5	97.6	3.9

(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：16,563円 期末：17,546円 騰落率：5.9%

【基準価額の主な変動要因】

英ポンド建ての債券に投資した結果、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、米国雇用統計の結果などを受けて利下げ期待が高まったことなどから、2025年10月中旬にかけて、米国金利の低下 (債券価格は上昇) を背景に英国金利も低下

しました。12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などから、金利はおおむね横ばいで推移しました。2026年2月には、B O E は予想通り政策金利を据え置いたものの、インフレ見通しを引き下げたために、利下げ期待が高まり金利は低下しました。当作成期末にかけては、中東情勢が緊迫化し、原油価格が急騰したことでインフレ懸念が強まり、金利は上昇しました。

○為替相場

英ポンドは対円で上昇 (円安) しました。

英ポンド対円為替相場は、当作成期首より、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高まり、円安が進行しました。2026年2月には、B O E (イングランド銀行) は予想通り政策金利を据え置いたものの、インフレ見通しを引き下げたために利下げ期待が高まり、英ポンドは対円で下落 (円高) する局面も見られました。当作成期末にかけては、中東情勢が緊迫化し、日本の貿易収支悪化の懸念から円安圧力がかけられましたが、為替介入への警戒感もあり、英ポンドの対円の上昇は限定的でした。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めに保ちました。

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。

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	－
その他費用 (保管費用) (その他)	2 (2) (0)
合 計	2

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2025年10月 7 日から2026年 4 月 6 日まで)

			買 付 額	売 付 額
外 国	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド 202 (－)
		特殊債券	－	459 (－)

(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10月 7 日から2026年 4 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 229	百万円 231	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10月 7 日から2026年 4 月 6 日まで)

当			期		
買 付			売 付		
銘 柄	金 額		銘 柄	金 額	
	千円			千円	
			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

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期 区 分	当 額 面 金 額	期				未		
		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 13,480	千円 2,841,929	% 97.6	% －	% 20.1	% 62.2	% 15.2

(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資産運用業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）

当		期			末		
区	銘	種	年	額	評 価 額		償 還 年 月 日
分	柄	類	利 率	面 金 額	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.8750	2,620	千イギリス・ポンド	千円	2029/10/22
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.3750	1,250	2,334	492,258	2030/10/22
	UNITED KINGDOM GILT	国 債 証 券	4.2500	900	1,051	221,703	2034/07/31
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,930	871	183,728	2032/06/07
	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	2,100	1,911	402,923	2027/12/07
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特 殊 債 券	4.2500	1,850	2,100	442,801	2030/10/01
	CORP ANDINA DE FOMENTO	特 殊 債 券	4.8750	1,000	1,836	387,201	2030/01/30
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA	社 債 券	5.3750	1,100	1,002	211,353	2028/05/25
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	0.7500	1,400	1,108	233,720	2028/12/14
合 計	銘 柄 数 額	9銘柄		14,150	13,480	2,841,929	

(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資産運用業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 112	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資産運用業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。

*同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年4月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 2,841,929	% 97.4
コール・ローン等、その他	75,952	2.6
投資信託財産総額	2,917,881	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月6日における邦貨換算レートは、1 イギリス・ポンド＝210.82円です。
(注3) 当期末における外貨建純資産（2,905,867千円）の投資信託財産総額（2,917,881千円）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4月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,917,881,339円
コール・ローン等	10,639,147
公社債(評価額)	2,841,929,137
未収利息	37,781,420
差入委託証拠金	27,531,635
(B) 負債	4,616,958
未払金	4,616,958
(C) 純資産総額(A－B)	2,913,264,381
元本	1,660,342,485
次期繰越損益金	1,252,921,896
(D) 受益権総口数	1,660,342,485口
1万口当り基準価額(C／D)	17,546円

*期首における元本額は1,773,002,418円、当作成期間中における追加設定元本額は1,282,447円、同解約元本額は113,942,380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）163,905,450円
 ダイワ世界債券ファンドVA（適格機関投資家専用）8,221,200円
 ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）1,488,215,835円
*当期末の計算口数当りの純資産額は17,546円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月7日 至2026年4月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	47,003,414円
受取利息	46,599,799
その他収益金	403,615
(B) 有価証券売買損益	125,845,894
売買益	141,106,226
売買損	△ 15,260,332
(C) 先物取引等損益	△ 743,773
取引益	3,875,715
取引損	△ 4,619,488
(D) その他費用	△ 261,880
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	171,843,655
(F) 前期繰越損益金	1,163,585,580
(G) 解約差損益金	△ 83,481,201
(H) 追加信託差損益金	973,862
(I) 合計(E + F + G + H)	1,252,921,896
次期繰越損益金(I)	1,252,921,896

(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46期（決算日 2026年7月6日）

（作成対象期間 2026年1月6日～2026年7月6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。

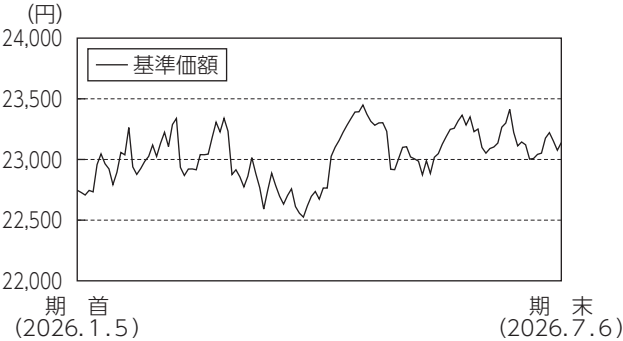
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 債 券 先物比率	
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	組入比率	先物比率
(期首)2026年1月5日	22,746	—	24,580	—	97.8	—
1月末	23,025	1.2	24,645	0.3	97.8	△4.4
2月末	23,227	2.1	24,987	1.7	97.7	—
3月末	22,525	△1.0	24,190	△1.6	97.0	—
4月末	23,232	2.1	24,788	0.8	98.1	—
5月末	23,318	2.5	24,881	1.2	98.3	—
6月末	23,176	1.9	25,067	2.0	98.3	—
(期末)2026年7月6日	23,139	1.7	24,904	1.3	98.4	—

(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：22,746円 期末：23,139円 騰落率：1.7%

【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

○ ヨーロッパ債券市場

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、「A I (人工知能) 脅威論」を背景に将来的な景気不安が強まったことで、ユーロ圏の金利は低下 (債券価格は上昇) しました。2026年3月に入ると、イラン情勢をめぐる地政学リスクの高まりを背景に資源価格が上昇し、インフレ率の上振れ懸念が意識されたことなどから、ユーロ圏

の金利は上昇しました。6月には、E C B (欧州中央銀行) が理事会で利上げを決定しインフレへの警戒姿勢を示したことから、金利は一時上昇しましたが、その後は、米国とイランの戦闘終結に向けた覚書の合意を受けて原油価格が下落したことなどを背景に、当作成期末にかけて金利は低下しました。

ポーランドについては、ポーランド中央銀行が2026年3月に利下げを実施しました。しかし、イラン情勢が悪化しインフレ懸念が高まったことから、ポーランドの金利は上昇しました。

○ 為替相場

ユーロは対円で上昇 (円安) しました。その他の投資対象通貨はまちまちの動きとなりました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、本邦の衆議院選挙で与党が大勝したことや高市首相が日銀の利上げに難色を示したとの報道を受けて、上昇する展開となりました。2026年3月に入ると、地政学リスクの高まりに伴う資源価格の上昇が欧州経済の先行き不透明感を強めたことから、ユーロ円は軟調に推移しました。4月には、欧州の物価指標が上振れしたことを受け、インフレ圧力の持続が意識されたことで、ユーロ円は上昇しました。4月末から5月上旬にかけて日本が円買いの為替介入を実施したことで、幅広い通貨に対して円高が進行しました。当作成期末にかけては、イラン情勢が落ち着いたことから、ユーロは対円でおおむね横ばい圏で推移しました。他の投資対象通貨はまちまちの動きとなりました。

◆ 前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ ポートフォリオについて

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

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

◆ ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■ 1 万口当りの費用の明細

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

(2026年1月6日から2026年7月6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
			—	6,459 (—)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ
			—	4,770 (—)
国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ
		特殊債券	18,951	4,674 (—) 18,073 (—)

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2026年1月6日から2026年7月6日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	5.15% 2028/10/31	396,561	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	407,419
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	3.5% 2035/11/25	351,481	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.2% 2035/10/31	403,273
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	3.4% 2036/6/22	350,658	BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	3.4% 2036/6/22	347,198
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	326,715	POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	5% 2035/10/25	330,442
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	5% 2030/1/25	176,426	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	2.125% 2040/3/21	311,593
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	92,792	Belgium Government Bond (ベルギー)	0.1% 2030/6/22	251,056
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	80,975	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	115,597
			NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3.75% 2035/6/12	78,430
			SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.75% 2033/11/11	78,211
			DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2031/11/15	42,984

(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	千ポーランド・ズロチ
			4,010	7,589 (—)
			千ユーロ	千ユーロ
			1,881	3,211 (—)
国	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			2,308	2,191 (—)
			千ユーロ	千ユーロ
			2,622	2,152 (—)
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ	千ユーロ
			6,812	7,555 (—)
	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券		

(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

(2026年1月6日から2026年7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 —	百万円 —	百万円 1,409	百万円 1,426

(注 1) 金額は受渡し代金。

(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期		当 期					未 期		
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 181,966	千円 4,500,025	% 14.4	% －	% 7.3	% 7.1	% －	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 270,000	千ノルウェー・クローネ 261,366	4,296,858	13.8	－	5.0	3.7	5.1	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 295,000	千スウェーデン・クローネ 282,920	4,738,912	15.2	－	3.4	11.2	0.5	
チェコ	千チェコ・コルナ 215,000	千チェコ・コルナ 182,371	1,392,861	4.5	－	4.5	－	－	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 70,000	千ポーランド・ズロチ 72,205	3,109,337	10.0	－	2.5	7.5	－	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 8,000	千ユーロ 7,203	1,331,397	4.3	－	－	4.3	－	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 16,900	千ユーロ 15,089	2,788,986	8.9	－	1.1	7.8	－	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 29,900	千ユーロ 29,171	5,391,807	17.3	－	4.7	12.6	－	
ユーロ（その他）	千ユーロ 17,400	千ユーロ 17,285	3,194,888	10.2	－	5.2	5.0	－	
ユーロ（小計）	72,200	68,750	12,707,079	40.7	－	11.0	29.7	－	
合 計	－	－	30,745,074	98.4	－	33.7	59.1	5.6	

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	当 期		未 期	償 還 年 月 日
					評 価 額	組 入 比 率		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND 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 89,352	千円 2,209,681		2029/11/15
		国 債 証 券	-	50,000	43,882	1,085,214		2031/11/15
		国 債 証 券	2.2500	50,000	48,731	1,205,129		2033/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		195,000	181,966	4,500,025		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND NORWEGIAN GOVERNMENT BOND KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU KOMMUNALBANKEN	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 76,624	1,259,711		2034/04/13
		国 債 証 券	3.7500	20,000	19,220	315,989		2035/06/12
		特 殊 債 券	4.2500	30,000	29,791	489,772		2028/09/29
		特 殊 債 券	4.2500	40,000	39,614	651,254		2029/01/30
		特 殊 債 券	2.0000	100,000	96,115	1,580,130		2027/11/29
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		270,000	261,366	4,296,858		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND EUROPEAN INVESTMENT BANK EUROPEAN INVESTMENT BANK EUROPEAN INVESTMENT BANK EUROPEAN INVESTMENT BANK	国 債 証 券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 120,000	千スウェーデン・クローネ 114,282	1,914,223		2029/11/12
		特 殊 債 券	1.5000	10,000	9,958	166,808		2027/03/02
		特 殊 債 券	3.7500	20,000	20,893	349,971		2032/06/01
		特 殊 債 券	2.1250	50,000	42,475	711,464		2040/03/21
		特 殊 債 券	2.5900	50,000	49,870	835,330		2030/06/03

当		期				末		償 還 年 月 日	
区 分		銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	外 貨 建 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 45,439	千円 761,114	2030/04/04	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			295,000	282,920	4,738,912		
		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 73,943	564,740	2040/04/24	
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.9000	105,000	108,428	828,120	2034/04/14	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			215,000	182,371	1,392,861		
		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 15,991	688,609	2033/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	53,000	54,237	2,335,565	2030/01/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.0000	2,000	1,977	85,162	2035/10/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			70,000	72,205	3,109,337		
		Belgium Government Bond	国 債 証 券	0.1000	千ユーロ 8,000	千ユーロ 7,203	1,331,397	2030/06/22	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			8,000	7,203	1,331,397		
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	千ユーロ 15,000	千ユーロ 13,206	2,440,920	2030/11/25	
		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	1,900	1,883	348,065	2035/11/25	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			16,900	15,089	2,788,986		
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	千ユーロ 17,000	千ユーロ 15,959	2,949,781	2030/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.1500	7,000	7,039	1,301,042	2033/04/30	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.0000	100	98	18,183	2054/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2000	800	792	146,453	2035/10/31	
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.1500	5,000	5,282	976,345	2028/10/31	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			29,900	29,171	5,391,807		
		DNB BANK ASA	社 債 券	3.0000	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,579	846,494	2031/01/15	
		ALPHABET INC	社 債 券	3.0000	9,000	8,802	1,626,873	2033/05/06	
		WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	3.7990	3,800	3,903	721,521	2030/01/17	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			17,400	17,285	3,194,888		
通貨小計	銘 柄 数 金 額	11銘柄			72,200	68,750	12,707,079		
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄					30,745,074		

（注1）邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに資産運用業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。

＊同じ銘柄名が複数表示される場合、同一銘柄名であっても市場や通貨等が異なる場合があります。また、銘柄名称が長い場合、名称の一部が表記されない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年7月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	30,745,074	98.4
コール・ローン等、その他	513,618	1.6
投資信託財産総額	31,258,692	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資産運用業協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月6日における邦貨換算レートは、1 デンマーク・クローネ=24.73円、1 ノルウェー・クローネ=16.44円、1 スウェーデン・クローネ=16.75円、1 チェコ・コルナ=7.637円、1 ポーランド・ズロチ=43.062円、1 ユーロ=184.83円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（31,202,767千円）の投資信託財産総額（31,258,692千円）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

2026年7月6日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	31,258,692,704円
コール・ローン等	173,546,396
公社債(評価額)	30,745,074,467
未収利息	294,408,425
前払費用	17,492,147
差入委託証拠金	28,171,269
(B) 負債	20,566,757
未払解約金	20,558,617
その他未払費用	8,140
(C) 純資産総額(A－B)	31,238,125,947
元本	13,500,132,897
次期繰越損益金	17,737,993,050
(D) 受益権総口数	13,500,132,897口
1万口当り基準価額(C／D)	23,139円

* 期首における元本額は13,992,724,845円、当作成期間中における追加設定元本額は571,135円、同解約元本額は493,163,083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） 208,780,659円

 ダイワ世界債券ファンドV A（適格機関投資家専用） 9,956,124円

 ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型） 1,866,942,489円

 ダイワ・グローバル債券ファンド（年2回決算型） 72,151,827円

 ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型） 11,342,301,798円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,139円です。

■損益の状況

当期 自2026年1月6日 至2026年7月6日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	415,727,108円
受取利息	415,453,578
その他収益金	273,530
(B) 有価証券売買損益	152,956,733
売買益	390,107,023
売買損	△ 237,150,290
(C) 先物取引等損益	△ 14,081,828
取引損	△ 14,081,828
(D) その他費用	△ 6,372,252
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	548,229,761
(F) 前期繰越損益金	17,835,046,870
(G) 解約差損益金	△ 646,027,902
(H) 追加信託差損益金	744,321
(I) 合計(E + F + G + H)	17,737,993,050
次期繰越損益金(I)	17,737,993,050

(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。