

ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)

運用報告書 (全体版)

第234期 (決算日 2025年9月10日)

第235期 (決算日 2025年10月10日)

第236期 (決算日 2025年11月10日)

第237期 (決算日 2025年12月10日)

第238期 (決算日 2026年1月13日)

第239期 (決算日 2026年2月10日)

(作成対象期間 2025年8月13日～2026年2月10日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、海外のソブリン債等に投資し、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/>

★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: 2006年3月31日)		
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベビーファンド	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドの受益証券	
	ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	内外の公社債等	
組入制限	ベビーファンドのマザーファンド組入上限比率	無制限	
	ベビーファンドの株式実質組入上限比率	純資産総額の10%以下	
	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。3月と9月の計算期末については、基準価額の水準と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分配を行なう場合があります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。		

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		公社債 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配 円	期 騰 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
210期末(2023年9月11日)	8,003	円 5	% △0.5	18,071	% 0.7	% 97.2	% -	百万円 6,331
211期末(2023年10月10日)	7,857	5	△1.8	17,713	△2.0	96.3	-	6,174
212期末(2023年11月10日)	8,098	5	3.1	18,370	3.7	97.3	-	6,301
213期末(2023年12月11日)	8,131	5	0.5	18,158	△1.2	95.8	-	6,271
214期末(2024年1月10日)	8,296	5	2.1	18,498	1.9	96.0	-	6,329
215期末(2024年2月13日)	8,370	5	1.0	18,928	2.3	95.3	-	6,228
216期末(2024年3月11日)	8,422	5	0.7	18,974	0.2	95.4	-	6,199
217期末(2024年4月10日)	8,557	5	1.7	19,320	1.8	95.5	-	6,242
218期末(2024年5月10日)	8,666	5	1.3	19,689	1.9	95.7	-	6,243
219期末(2024年6月10日)	8,768	5	1.2	19,897	1.1	95.2	-	6,291
220期末(2024年7月10日)	9,103	5	3.9	20,638	3.7	94.5	-	6,471
221期末(2024年8月13日)	8,515	5	△6.4	19,440	△5.8	95.1	-	5,970
222期末(2024年9月10日)	8,463	5	△0.6	19,107	△1.7	94.8	-	5,911
223期末(2024年10月10日)	8,648	5	2.2	19,700	3.1	95.1	-	6,007
224期末(2024年11月11日)	8,665	5	0.3	19,864	0.8	95.2	-	5,961
225期末(2024年12月10日)	8,634	5	△0.3	19,820	△0.2	94.4	-	5,879
226期末(2025年1月10日)	8,560	5	△0.8	20,058	1.2	94.7	-	5,811
227期末(2025年2月10日)	8,411	5	△1.7	19,559	△2.5	94.7	-	5,617
228期末(2025年3月10日)	8,319	5	△1.0	19,337	△1.1	95.5	-	5,471
229期末(2025年4月10日)	8,313	5	△0.0	19,127	△1.1	94.2	-	5,420
230期末(2025年5月12日)	8,480	5	2.1	19,496	1.9	94.6	-	5,499
231期末(2025年6月10日)	8,501	5	0.3	19,565	0.3	94.9	-	5,457
232期末(2025年7月10日)	8,684	5	2.2	20,100	2.7	95.3	-	5,550
233期末(2025年8月12日)	8,816	5	1.6	20,318	1.1	94.7	-	5,569
234期末(2025年9月10日)	8,843	5	0.4	20,426	0.5	95.2	-	5,546
235期末(2025年10月10日)	9,095	5	2.9	21,146	3.5	94.8	-	5,622
236期末(2025年11月10日)	9,176	5	0.9	21,274	0.6	94.9	-	5,581
237期末(2025年12月10日)	9,337	5	1.8	21,794	2.4	91.5	-	5,656
238期末(2026年1月13日)	9,516	5	2.0	22,159	1.7	95.4	-	5,710
239期末(2026年2月10日)	9,556	5	0.5	22,135	△0.1	95.2	-	5,693

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

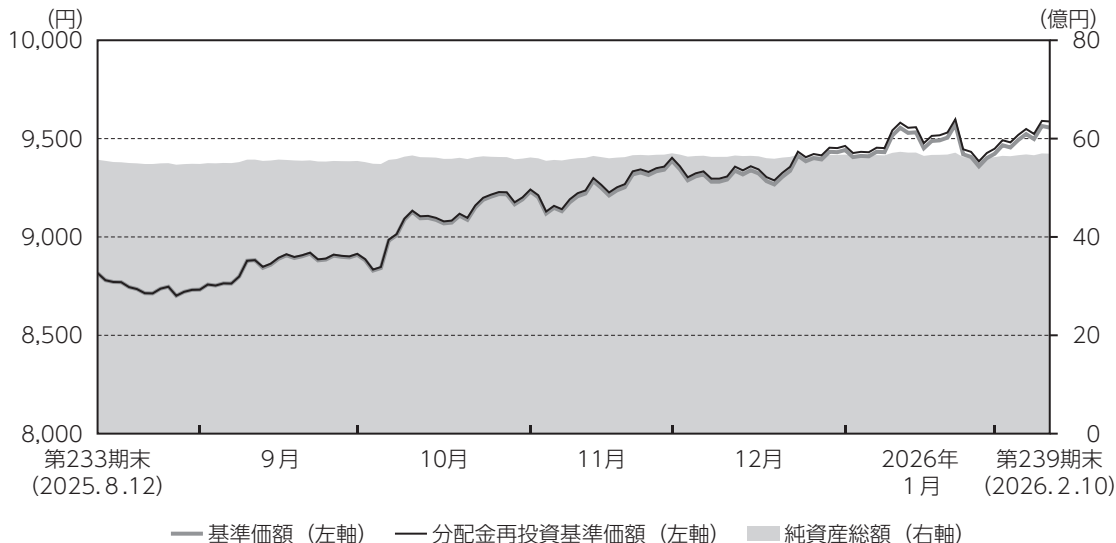
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

第234期首：8,816円

第239期末：9,556円（既払分配金30円）

騰落率：8.7%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券からの利息収入や、投資対象通貨が円に対して上昇（円安）したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第234期	(期首) 2025年 8 月12日	円 8,816	% -	20,318	% -	% 94.7	% -
	8 月末	8,732	△1.0	20,246	△0.4	94.4	-
	(期末) 2025年 9 月10日	8,848	0.4	20,426	0.5	95.2	-
第235期	(期首) 2025年 9 月10日	8,843	-	20,426	-	95.2	-
	9 月末	8,909	0.7	20,609	0.9	95.3	-
	(期末) 2025年10月10日	9,100	2.9	21,146	3.5	94.8	-
第236期	(期首) 2025年10月10日	9,095	-	21,146	-	94.8	-
	10月末	9,231	1.5	21,437	1.4	94.3	-
	(期末) 2025年11月10日	9,181	0.9	21,274	0.6	94.9	-
第237期	(期首) 2025年11月10日	9,176	-	21,274	-	94.9	-
	11月末	9,387	2.3	21,844	2.7	91.3	-
	(期末) 2025年12月10日	9,342	1.8	21,794	2.4	91.5	-
第238期	(期首) 2025年12月10日	9,337	-	21,794	-	91.5	-
	12月末	9,442	1.1	21,901	0.5	94.9	-
	(期末) 2026年 1 月13日	9,521	2.0	22,159	1.7	95.4	-
第239期	(期首) 2026年 1 月13日	9,516	-	22,159	-	95.4	-
	1 月末	9,423	△1.0	21,677	△2.2	95.1	-
	(期末) 2026年 2 月10日	9,561	0.5	22,135	△0.1	95.2	-

(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

(2025. 8. 13～2026. 2. 10)

■海外債券市況

海外債券市場では、金利はおおむね低下（債券価格は上昇）しました。

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

■為替相場

為替相場は対円で上昇（円安）しました。

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

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券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ます。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

ポートフォリオについて

(2025.8.13~2026.2.10)

■当ファンド

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」を高位に組み入れました。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、海外の国債を中心に投資しました。

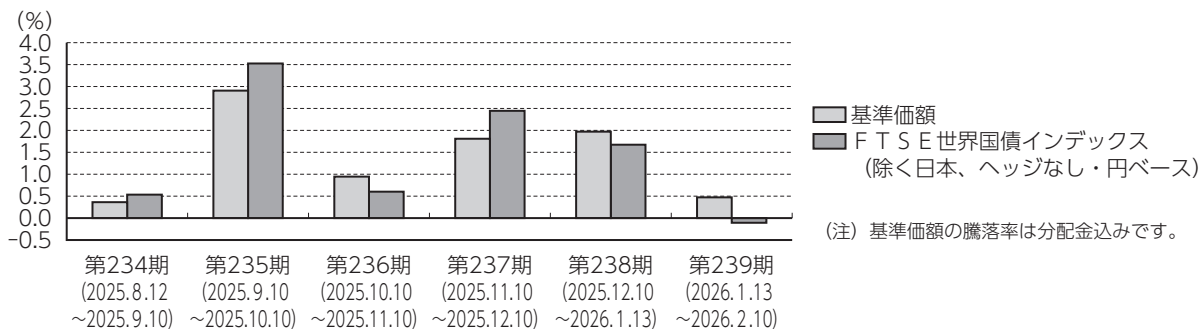
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、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。

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。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先進国の海外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。



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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2025年8月13日 ～2025年9月10日	2025年9月11日 ～2025年10月10日	2025年10月11日 ～2025年11月10日	2025年11月11日 ～2025年12月10日	2025年12月11日 ～2026年1月13日	2026年1月14日 ～2026年2月10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	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
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）	350	364	376	390	406	416

(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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.91円	✓ 18.28円	✓ 17.85円	✓ 18.17円	✓ 21.15円	✓ 15.30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	67.05	67.05	67.06	67.06	67.06	67.06
(d) 分配準備積立金	274.83	283.75	297.03	309.88	323.06	339.21
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	355.81	369.09	381.95	395.12	411.28	421.58
(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)	350.81	364.09	376.95	390.12	406.28	416.58

(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

「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の受益証券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ます。

■ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

1万口当りの費用の明細

項 目	第234期～第239期 (2025.8.13～2026.2.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0.686%	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9,167円です。
(投 信 会 社)	(25)	(0.275)	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)	(35)	(0.385)	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)	(3)	(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	－	－	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
有 価 証 券 取 引 税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	2	0.017	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)	(0.013)	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	64	0.703	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

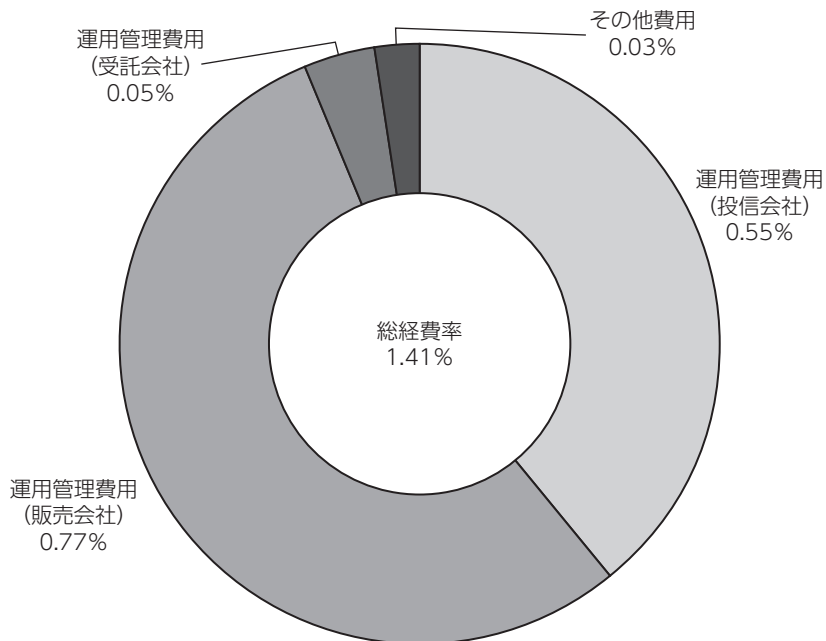
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.41%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年8月13日から2026年2月10日まで)

決算期	第234期～第239期			
	設定		解約	
	□数	金額	□数	金額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	-	-	165,695	385,961

(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233期末	第239期末	
	□数	□数	評価額
	千口	千口	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	2,477,974	2,312,278	5,666,701

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月10日)、(2025年10月10日)、(2025年11月10日)、(2025年12月10日)、(2026年1月13日)、(2026年2月10日)現在

項目	第234期末	第235期末	第236期末	第237期末	第238期末	第239期末
(A) 資産	5,558,570,588円	5,646,736,657円	5,592,563,281円	5,672,074,241円	5,724,950,311円	5,705,615,083円
コール・ローン等	35,212,471	35,348,140	35,654,958	36,282,057	36,971,364	35,844,524
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	5,520,472,471	5,595,639,279	5,554,664,517	5,629,335,813	5,684,017,208	5,666,701,341
未収入金	2,885,646	15,749,238	2,243,806	6,456,371	3,961,739	3,069,218
(B) 負債	11,588,885	24,087,332	11,230,128	15,777,712	14,208,482	11,943,711
未払収益分配金	3,136,405	3,090,967	3,041,399	3,028,947	3,000,472	2,979,213
未払解約金	2,398,024	14,650,440	1,532,486	6,218,270	3,774,142	2,754,420
未払信託報酬	6,018,359	6,272,208	6,543,284	6,379,273	7,239,227	5,979,573
その他未払費用	36,097	73,717	112,959	151,222	194,641	230,505
(C) 純資産総額(A-B)	5,546,981,703	5,622,649,325	5,581,333,153	5,656,296,529	5,710,741,829	5,693,671,372
元本	6,272,810,177	6,181,935,236	6,082,798,649	6,057,895,085	6,000,945,144	5,958,427,254
次期繰越損益金	△ 725,828,474	△ 559,285,911	△ 501,465,496	△ 401,598,556	△ 290,203,315	△ 264,755,882
(D) 受益権総口数	6,272,810,177□	6,181,935,236□	6,082,798,649□	6,057,895,085□	6,000,945,144□	5,958,427,254□
1万口当り基準価額(C/D)	8,843円	9,095円	9,176円	9,337円	9,516円	9,556円

* 当作成期首における元本額は6,317,706,822円、当作成期間（第234期～第239期）中における追加設定元本額は247,797円、同解約元本額は359,527,365円です。

* 第239期末の計算口数当りの純資産額は9,556円です。

* 第239期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は264,755,882円です。

■投資信託財産の構成

2026年2月10日現在

項目	第239期末	
	評価額	比率
	千円	%
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	5,666,701	99.3
コール・ローン等、その他	38,913	0.7
投資信託財産総額	5,705,615	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=156.17円、1カナダ・ドル=115.14円、1オーストラリア・ドル=110.58円、1イギリス・ポンド=213.59円、1デンマーク・クローネ=24.87円、1ノルウェー・クローネ=16.29円、1スウェーデン・クローネ=17.50円、1チェコ・コルナ=7.669円、1ポーランド・ズロチ=44.145円、1ユーロ=185.84円です。

(注3) ダイワ・外債ソブリン・マザーファンドにおいて、第239期末における外貨建純資産（15,829,889千円）の投資信託財産総額（15,940,508千円）に対する比率は、99.3%です。

ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）

■損益の状況

第234期 自2025年8月13日 至2025年9月10日 第237期 自2025年11月11日 至2025年12月10日
 第235期 自2025年9月11日 至2025年10月10日 第238期 自2025年12月11日 至2026年1月13日
 第236期 自2025年10月11日 至2025年11月10日 第239期 自2026年1月14日 至2026年2月10日

項目	第234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(A) 配当等収益	11,238円	11,735円	12,623円	11,949円	18,102円	16,984円
受取利息	11,238	11,735	12,623	11,949	18,102	16,984
(B) 有価証券売買損益	26,254,139	165,416,470	58,462,798	107,248,308	117,884,910	32,368,926
売買益	26,510,380	166,157,090	59,103,566	107,565,218	118,139,751	32,485,831
売買損	△ 256,241	△ 740,620	△ 640,768	△ 316,910	△ 254,841	△ 116,905
(C) 信託報酬等	△ 6,054,456	△ 6,309,828	△ 6,582,526	△ 6,417,536	△ 7,282,646	△ 6,015,437
(D) 当期損益(A+B+C)	20,210,921	159,118,377	51,892,895	100,842,721	110,620,366	26,370,473
(E) 前期繰越損益金	△527,832,055	△503,354,302	△341,753,983	△291,701,323	△192,063,709	△ 83,845,111
(F) 追加信託差損益金	△215,070,935	△211,959,019	△208,563,009	△207,711,007	△205,759,500	△204,302,031
(配当等相当額)	(42,063,439)	(41,455,488)	(40,792,384)	(40,626,692)	(40,245,993)	(39,961,818)
(売買損益相当額)	(△257,134,374)	(△253,414,507)	(△249,355,393)	(△248,337,699)	(△246,005,493)	(△244,263,849)
(G) 合計(D+E+F)	△722,692,069	△556,194,944	△498,424,097	△398,569,609	△287,202,843	△261,776,669
(H) 収益分配金	△ 3,136,405	△ 3,090,967	△ 3,041,399	△ 3,028,947	△ 3,000,472	△ 2,979,213
次期繰越損益金(G+H)	△725,828,474	△559,285,911	△501,465,496	△401,598,556	△290,203,315	△264,755,882
追加信託差損益金	△215,070,935	△211,959,019	△208,563,009	△207,711,007	△205,759,500	△204,302,031
(配当等相当額)	(42,063,439)	(41,455,488)	(40,792,384)	(40,626,692)	(40,245,993)	(39,961,818)
(売買損益相当額)	(△257,134,374)	(△253,414,507)	(△249,355,393)	(△248,337,699)	(△246,005,493)	(△244,263,849)
分配準備積立金	177,993,927	183,627,109	188,499,793	195,707,554	203,561,943	208,257,165
繰越損益金	△688,751,466	△530,954,001	△481,402,280	△389,595,103	△288,005,758	△268,711,016

(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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,730,704円	11,304,104円	10,860,401円	11,009,726円	12,695,819円	9,117,690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	42,063,439	41,455,488	40,792,384	40,626,692	40,245,993	39,961,818
(d) 分配準備積立金	172,399,628	175,413,972	180,680,791	187,726,775	193,866,596	202,118,688
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	223,193,771	228,173,564	232,333,576	239,363,193	246,808,408	251,198,196
(f) 分配金	3,136,405	3,090,967	3,041,399	3,028,947	3,000,472	2,979,213
(g) 翌期繰越分配対象額(e-f)	220,057,366	225,082,597	229,292,177	236,334,246	243,807,936	248,218,983
(h) 受益権総口数	6,272,810,177口	6,181,935,236口	6,082,798,649口	6,057,895,085口	6,000,945,144口	5,958,427,254口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 234 期	第 235 期	第 236 期	第 237 期	第 238 期	第 239 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。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド」の決算日（2025年10月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第239期の決算日（2026年2月10日）現在におけるダイワ・外債ソブリン・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・外債ソブリン・マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2025年8月13日から2026年2月10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)	0.5% 2029/11/15	468,793	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	490,148
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	386,265	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.5% 2033/4/21	240,950
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	1.75% 2051/6/21	241,514	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	175,209
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	58,895

（注1）金額は受渡し代金（経過利分は含まれておりません）。

（注2）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2026年2月10日現在におけるダイワ・外債ソブリン・マザーファンド（6,502,255千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2026年2月10日現在							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
アメリカ	千アメリカ・ドル 31,386	千アメリカ・ドル 23,467	千円 3,664,970	% 23.0	% -	% 18.6	% 4.3	% 0.1
カナダ	千カナダ・ドル 11,100	千カナダ・ドル 10,714	1,233,664	7.7	-	7.5	0.3	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 28,600	千オーストラリア・ドル 22,314	2,467,488	15.5	-	10.0	3.8	1.7
イギリス	千イギリス・ポンド 12,445	千イギリス・ポンド 9,742	2,080,945	13.1	-	11.1	1.3	0.7
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 25,544	635,296	4.0	-	1.0	3.0	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,630	270,912	1.7	-	-	-	1.7
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,176	143,081	0.9	-	-	-	0.9
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,696	350,446	2.2	-	-	0.8	1.4
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,100	千ポーランド・ズロチ 15,266	673,963	4.2	-	-	4.1	0.1
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,885	350,421	2.2	-	2.2	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 200	千ユーロ 166	31,012	0.2	-	0.2	-	-

区 分		2026年2月10日現在							
		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 (スペイン)	千ユーロ 17,186	千ユーロ 14,450	千円 2,685,513	% 16.9	% -	% 14.3	% 2.5	% 0.1	
ユーロ (その他)	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,550	千円 659,877	4.1	-	-	4.1	-	
ユーロ (小計)	22,836	20,053	3,726,826	23.4	-	16.7	6.6	0.1	
合 計	-	-	15,247,595	95.7	-	64.9	24.1	6.7	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものである。

(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	2026年2月10日現在			償 還 年 月 日
					額 面 金 額	評 価 額		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
アメリカ	銘 柄 数 金 額	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	%千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 595	千円 92,940	2046/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	100	98	15,336	2027/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	15,386	9,696	1,514,288	2040/08/15
		United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	5,000	4,382	684,485	2030/11/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,600	1,583	247,320	2052/02/15
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	7,400	7,111	1,110,598	2033/05/15
通貨小計	6銘柄				31,386	23,467	3,664,970	
カナダ	銘 柄 数 金 額	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,452	167,293	2045/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	1,852	213,270	2048/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	400	356	41,079	2030/12/01
		CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	937	107,937	2032/06/01
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	3,054	351,679	2032/09/15
		CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	3,000	3,060	352,404	2033/06/15
通貨小計	6銘柄				11,100	10,714	1,233,664	
オーストラリア	銘 柄 数 金 額	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千オーストラリア・ドル 9,200	千オーストラリア・ドル 9,119	1,008,424	2033/04/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	10,500	5,258	581,462	2051/06/21
		SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	790	87,426	2028/05/30
		INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,714	521,289	2031/02/06
		AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,431	268,886	2026/12/16
通貨小計	5銘柄				28,600	22,314	2,467,488	
イギリス	銘 柄 数 金 額	United Kingdom Gilt	国債証券	1.5000	千イギリス・ポンド 500	千イギリス・ポンド 495	105,847	2026/07/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	1.6250	1,000	949	202,842	2028/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.6250	1,400	506	108,187	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	国債証券	0.2500	3,095	2,539	542,318	2031/07/31

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

2026年2月10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		
	United Kingdom Gilt	国債証券	1.2500	千イギリス・ポンド 1,800	千イギリス・ポンド 780	千円 166,775	2051/07/31	
	UNITED KINGDOM GILT	国債証券	4.2500	3,650	3,597	768,439	2034/07/31	
	United Kingdom Gilt	国債証券	4.2500	1,000	873	186,534	2046/12/07	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄		12,445	9,742	2,080,945		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千デンマーク・クローネ 5,500	千デンマーク・クローネ 6,482	161,221	2039/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	20,200	19,062	474,075	2029/11/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		25,700	25,544	635,296		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,630	270,912	2027/02/17	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		17,000	16,630	270,912		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,176	143,081	2026/11/12	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,230	8,176	143,081		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	1.0000	千チェコ・コルナ 30,000	千チェコ・コルナ 29,758	228,215	2026/06/26	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	5.7500	15,000	15,938	122,230	2029/03/29	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		45,000	45,696	350,446		
ポーランド	Poland Government Bond	国債証券	1.2500	千ポーランド・ズロチ 5,500	千ポーランド・ズロチ 4,813	212,499	2030/10/25	
	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.7500	500	503	22,231	2027/05/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	10,100	9,949	439,232	2028/04/25	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		16,100	15,266	673,963		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,885	350,421	2045/06/22	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,950	1,885	350,421		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	千ユーロ 200	千ユーロ 166	31,012	2032/05/25	
国小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		200	166	31,012		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 100	千ユーロ 99	18,581	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.9000	7,400	6,357	1,181,544	2046/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4000	2,136	2,102	390,674	2028/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.2000	5,100	3,687	685,276	2040/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9000	450	293	54,501	2052/10/31	

2026年2月10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		
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	% 3.4500	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,909	千円 354,935	2043/07/30	
国 小 計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		17,186	14,450	2,685,513		
	ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,550	659,877	2030/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		3,500	3,550	659,877		
通 貨 小 計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		22,836	20,053	3,726,826		
合 計	銘 柄 数 金 額	42銘柄				15,247,595		

(注1) 邦貨換算金額は、2026年2月10日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第41期 (決算日 2025年10月10日)

(作成対象期間 2025年4月11日～2025年10月10日)

ダイワ・外債ソブリン・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。

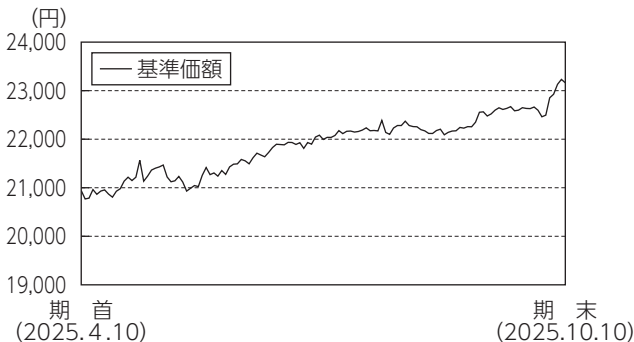
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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世界国債インデックス (除く日本、円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 比率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率	%	%
(期首)2025年4月10日	20,941	-	20,561	-	94.7	-
4月末	21,148	1.0	20,765	1.0	94.9	-
5月末	21,270	1.6	20,971	2.0	95.1	-
6月末	21,932	4.7	21,432	4.2	95.5	-
7月末	22,171	5.9	21,789	6.0	95.3	-
8月末	22,173	5.9	21,764	5.9	94.9	-
9月末	22,663	8.2	22,154	7.7	95.8	-
(期末)2025年10月10日	23,162	10.6	22,732	10.6	95.2	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSE世界国債インデックス(除く日本、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) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。
- (注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：20,941円 期末：23,162円 騰落率：10.6%

【基準価額の主な変動要因】

債券の価格上昇や利息収入、投資対象通貨が円に対しておおむね上昇(円安)したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○海外債券市況

投資債券市場において、主要国を中心におおむね金利は低下(債券価格は上昇)しました。

当作成期首より、米国の関税政策への懸念から利下げ織り込みが急速に進行する一方で、財政への懸念などから不安定な展開となり、金利は短中期を中心に低下しました。その後は、関税政策をめぐる各国との交渉の進展や、各種経済指標が市場予想を上回ったことな

どから早期の利下げ期待が後退し金利は上昇(債券価格は下落)する局面も見られました。当作成期末にかけては、米国の雇用統計が市場予想を下回ったことによる景気鈍化懸念などから利下げ織り込みが加速する中、金利は短中期主導で低下する展開となりました。こうした米国金利の動きなどを背景に、主要国の金利もおおむね低下基調となりました。

○為替相場

為替相場は対円で上昇しました。

対円為替相場は、当作成期首より、米国の関税政策への懸念から市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことなどから、円高となりました。その後は、関税政策をめぐる各国との交渉の進展や、日銀が追加利上げに対して慎重な姿勢を維持したことなどから、日米金利差縮小への期待が後退し、円安が進行しました。当作成期末にかけては、軟調な雇用統計などを受け、米国の利下げ期待が高まったことで日米などの金利差縮小が意識されて円高となる局面も見られましたが、日本の財政拡張への懸念や、日銀の利上げが後る倒しされるとの観測などを背景に、投資対象通貨の対円為替相場は上昇する展開となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

◆ポートフォリオについて

債券は、海外の国債を中心に投資しました。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲の中で変動させました。通貨の投資割合は、ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度としつつ、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。当ファンドは、運用方針により、参考指数と比較して米ドルおよびユーロの組入比率が低いことや、信用格付けがA格相当に満たない一部の国が投資対象に含まれないという特徴があります。参考指数は先導国の海外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。

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》

債券は、取得時に信用格付A格相当以上の海外の国債を中心に投資し、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ます。ポートフォリオの修正デュレーションは、5(年)程度~10(年)程度の範囲で、各国の市場動向や経済見通しに基づく金利見通しに応じて変動させます。通貨の投資割合は各通貨の市場動向や経済環境などの評価に応じて変動させます。ドル通貨圏、欧州通貨圏をそれぞれ50%程度とし、ドル通貨圏内では米ドル、欧州通貨圏内ではユーロを50%程度とします。

■ 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)	2 (2)
(その他)	(0)
合 計	2

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2025年4月11日から2025年10月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 4,629	千アメリカ・ドル 5,262 (-)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル -	千カナダ・ドル 534 (-)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 95	千ポーランド・ズロチ - (100)
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 3,208	千ユーロ 3,922 (-)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公 社 債

(2025年4月11日から2025年10月10日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.375% 2033/5/15	340,176	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	0.875% 2030/11/15	767,048
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.125% 2040/8/15	330,166	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.4% 2028/4/30	670,885
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.2% 2040/10/31	302,598	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	0.5% 2030/12/1	58,361
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.45% 2043/7/30	246,291			
Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	3,811			

(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				末			
	額面金額	評価額	組入比率	うちB格 以下組入比率	残存期間	別組入	比率	
	外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
アメリカ	千アメリカ・ドル 30,386	千アメリカ・ドル 23,531	3,602,430	23.3	-	23.2	-	0.1
カナダ	千カナダ・ドル 11,100	千カナダ・ドル 10,828	1,182,327	7.6	-	7.6	-	-
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 26,400	千オーストラリア・ドル 23,014	2,313,657	14.9	-	12.9	0.5	1.6
イギリス	千イギリス・ポンド 12,445	千イギリス・ポンド 9,519	1,939,065	12.5	-	10.7	1.2	0.6
デンマーク	千デンマーク・クローネ 25,700	千デンマーク・クローネ 26,856	637,039	4.1	-	1.0	-	3.1
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,541	251,764	1.6	-	-	-	1.6
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,154	131,041	0.8	-	-	-	0.8
チェコ	千チェコ・コルナ 45,000	千チェコ・コルナ 45,534	330,752	2.1	-	-	0.8	1.4
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 16,100	千ポーランド・ズロチ 14,870	618,491	4.0	-	1.2	2.6	0.1
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,906	337,662	2.2	-	2.2	-	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 200	千ユーロ 164	29,082	0.2	-	0.2	-	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 18,186	千ユーロ 15,459	2,738,053	17.7	-	14.1	3.5	0.1
ユーロ（その他）	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,549	628,650	4.1	-	-	4.1	-
ユーロ（小計）	23,836	21,079	3,733,449	24.1	-	16.4	7.6	0.1
合計	-	-	14,740,019	95.2	-	73.0	12.7	9.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年 利 率	額 面 金 額	末			償 還 年 月 日
					外貨建金額	邦貨換算金額	評価額	
				千円	千円	千円		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 601	千円 92,054	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	100	97	14,942	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	11,486	7,247	1,109,562	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	7,900	6,856	1,049,664	2030/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	2,600	1,614	247,091	2052/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	7,400	7,114	1,089,114	2033/05/15	
通貨小計	銘柄数 6銘柄			30,386	23,531	3,602,430		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル 1,500	千カナダ・ドル 1,475	161,107	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	2,200	1,884	205,753	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	400	356	38,914	2030/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	1,000	943	102,966	2032/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	3,000	3,077	336,004	2032/09/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	3,000	3,091	337,580	2033/06/15	
通貨小計	銘柄数 6銘柄			11,100	10,828	1,182,327		
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	千オーストラリア・ドル 11,500	千オーストラリア・ドル 11,818	1,188,130	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	3,180	319,727	2051/06/21	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	804	80,839	2028/05/30	
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,788	481,410	2031/02/06	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,422	243,549	2026/12/16	
通貨小計	銘柄数 5銘柄			26,400	23,014	2,313,657		

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

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 United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt United Kingdom Gilt UNITED KINGDOM GILT United Kingdom Gilt	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.5000 1.6250 0.6250 0.2500 1.2500 4.2500 4.2500	% 千イギリス・ポンド 500 1,000 1,400 3,095 1,800 3,650 1,000	千イギリス・ポンド 490 935 481 2,477 746 3,540 847	千円 99,988 190,609 98,154 504,627 151,973 721,127 172,586	2026/07/22 2028/10/22 2050/10/22 2031/07/31 2051/07/31 2034/07/31 2046/12/07								
								通貨小計	銘 柄 数 金 額	7銘柄	12,445	9,519	1,939,065		
								デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	4.5000 1.7500	千デンマーク・クローネ 5,500 20,200	千デンマーク・クローネ 6,654 20,202	157,833 479,206	2039/11/15 2025/11/15
								ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 17,000	千ノルウェー・クローネ 16,541	251,764	2027/02/17
								通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		17,000	16,541	251,764	
								スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	千スウェーデン・クローネ 8,230	千スウェーデン・クローネ 8,154	131,041	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		8,230	8,154	131,041									
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 5.7500	千チェコ・コルナ 30,000 15,000	千チェコ・コルナ 29,548 15,985	214,636 116,115	2026/06/26 2029/03/29								
								通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄	45,000	45,534	330,752		
ポーランド	Poland Government Bond POLAND GOVERNMENT BOND Poland Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.2500 3.7500 2.7500	千ポーランド・ズロチ 5,500 500 10,100	千ポーランド・ズロチ 4,637 497 9,735	192,880 20,698 404,912	2030/10/25 2027/05/25 2028/04/25								
								通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄	16,100	14,870	618,491		
								ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国 債 証 券	3.7500	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,906	337,662	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		1,950	1,906	337,662									
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	千ユーロ 200	千ユーロ 164	29,082	2032/05/25								
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		200	164	29,082									
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 2.9000 1.4000 1.2000 1.9000 3.4500	千ユーロ 100 7,400 3,136 5,100 450 2,000	千ユーロ 99 6,409 3,076 3,666 295 1,911	17,704 1,135,148 544,930 649,372 52,372 338,524	2026/04/30 2046/10/31 2028/04/30 2040/10/31 2052/10/31 2043/07/30								
								国 小 計	銘 柄 数 金 額	6銘柄	18,186	15,459	2,738,053		
								ユーロ (その他)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ 3,500	千ユーロ 3,549	628,650	2030/07/30
								国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		3,500	3,549	628,650	
								通貨小計	銘 柄 数 金 額	9銘柄		23,836	21,079	3,733,449	
								合 計	銘 柄 数 金 額	42銘柄				14,740,019	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年10月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,740,019	95.1
コール・ローン等、その他	755,915	4.9
投資信託財産総額	15,495,935	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、10月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=153.09円、1カナダ・ドル=109.19円、1オーストラリア・ドル=100.53円、1イギリス・ポンド=203.69円、1デンマーク・クローネ=23.72円、1ノルウェー・クローネ=15.22円、1スウェーデン・クローネ=16.07円、1チェコ・コルナ=7.263円、1ポーランド・ズロチ=41.59円、1ユーロ=177.11円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(15,356,522千円)の投資信託財産総額(15,495,935千円)に対する比率は、99.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年10月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,495,935,131円
コール・ローン等	391,021,985
公社債(評価額)	14,740,019,765
未収利息	163,404,205
前払費用	5,391,800
差入委託証拠金	196,097,376
(B) 負債	18,234,039
未払解約金	18,234,039
(C) 純資産総額(A - B)	15,477,701,092
元本	6,682,467,513
次期繰越損益金	8,795,233,579
(D) 受益権総口数	6,682,467,513口
1万口当り基準価額(C/D)	23,162円

* 期首における元本額は6,932,806,320円、当作成期間中における追加設定元本額は118,772,807円、同解約元本額は369,111,614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FOFs用外債ソブリン・オープン (適格機関投資家専用)	899,870,019円
ダイワ外債ソブリン・オープン (毎月分配型)	393,239,708円
安定重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	125,565,186円
インカム重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	172,579,890円
成長重視ポートフォリオ (奇数月分配型)	319,589,163円
6資産バランスファンド (分配型)	563,749,035円
6資産バランスファンド (成長型)	98,375,460円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (毎月分配型)	2,415,870,512円
ダイワ外債ソブリン・ファンド (毎月分配型)	96,729,569円
兵庫応援バランスファンド (毎月分配型)	674,856,510円
ダイワ資産分散インカムオープン (奇数月決算型)	488,082,462円
ダイワ海外ソブリン・ファンド (1年決算型)	10,655,454円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年1回決算型)	360,203,999円
四国アライアンス 地域創生ファンド (年2回決算型)	63,100,546円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,162円です。

■損益の状況

当期 自2025年4月11日 至2025年10月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	201,494,920円
受取利息	197,512,387
その他収益金	3,982,533
(B) 有価証券売買損益	1,309,385,381
売買益	1,339,949,919
売買損	△ 30,564,538
(C) その他費用	△ 1,602,071
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,509,278,230
(E) 前期繰越損益金	7,585,054,389
(F) 解約差損益金	△ 444,539,254
(G) 追加信託差損益金	145,440,214
(H) 合計(D + E + F + G)	8,795,233,579
次期繰越損益金(H)	8,795,233,579

(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。