

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240期（決算日 2026年3月10日）
第241期（決算日 2026年4月10日）
第242期（決算日 2026年5月11日）
第243期（決算日 2026年6月10日）
第244期（決算日 2026年7月10日）
第245期（決算日 2026年8月10日）

（作成対象期間 2026年2月11日～2026年8月10日）

受益者のみなさまへ

★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。		

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/>

最近30期の運用実績

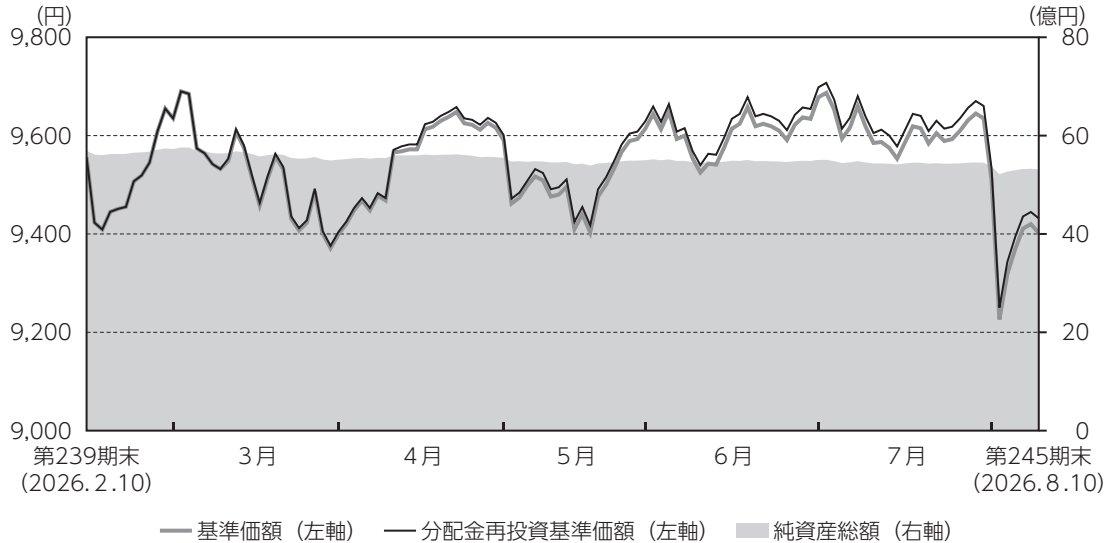
決 算 期	基 準 価 額			F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 期 金 騰 円 落 率	(参考指数)	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
216期末(2024年 3 月11日)	8,422	5	0.7	18,974	0.2	95.4	—	6,199
217期末(2024年 4 月10日)	8,557	5	1.7	19,320	1.8	95.5	—	6,242
218期末(2024年 5 月10日)	8,666	5	1.3	19,689	1.9	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
240期末(2026年 3 月10日)	9,548	5	△0.0	22,273	0.6	95.1	—	5,644
241期末(2026年 4 月10日)	9,568	5	0.3	22,384	0.5	95.2	—	5,597
242期末(2026年 5 月11日)	9,517	5	△0.5	22,164	△1.0	94.6	—	5,478
243期末(2026年 6 月10日)	9,543	5	0.3	22,465	1.4	94.5	—	5,451
244期末(2026年 7 月10日)	9,587	5	0.5	22,698	1.0	93.8	—	5,434
245期末(2026年 8 月10日)	9,402	5	△1.9	22,198	△2.2	93.0	—	5,313

(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240期首：9,556円

第245期末：9,402円（既払分配金30円）

騰 落 率：△1.3%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

投資している債券の価格が下落したことや、投資対象通貨が円に対して下落（円高）したことなどから、基準価額は下落しました。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)		公 社 債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第240期	(期首) 2026年 2月10日	円 9,556	% -	22,135	% -	% 95.2	% -
	2月末	9,635	0.8	22,341	0.9	95.3	-
	(期末) 2026年 3月10日	9,553	△0.0	22,273	0.6	95.1	-
第241期	(期首) 2026年 3月10日	9,548	-	22,273	-	95.1	-
	3月末	9,399	△1.6	22,121	△0.7	95.1	-
	(期末) 2026年 4月10日	9,573	0.3	22,384	0.5	95.2	-
第242期	(期首) 2026年 4月10日	9,568	-	22,384	-	95.2	-
	4月末	9,591	0.2	22,454	0.3	94.5	-
	(期末) 2026年 5月11日	9,522	△0.5	22,164	△1.0	94.6	-
第243期	(期首) 2026年 5月11日	9,517	-	22,164	-	94.6	-
	5月末	9,614	1.0	22,466	1.4	94.5	-
	(期末) 2026年 6月10日	9,548	0.3	22,465	1.4	94.5	-
第244期	(期首) 2026年 6月10日	9,543	-	22,465	-	94.5	-
	6月末	9,678	1.4	22,802	1.5	93.5	-
	(期末) 2026年 7月10日	9,592	0.5	22,698	1.0	93.8	-
第245期	(期首) 2026年 7月10日	9,587	-	22,698	-	93.8	-
	7月末	9,509	△0.8	22,274	△1.9	93.0	-
	(期末) 2026年 8月10日	9,407	△1.9	22,198	△2.2	93.0	-

(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

(2026.2.11～2026.8.10)

■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、米国で消費者物価指数が市場予想を下回り、2026年年央以降の利下げ観測が高まったことなどから、金利は低下（債券価格は上昇）しました。3月は、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。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、主要国の金利もおおむね同様な展開となりました。

■為替相場

為替相場はおおむね対円で下落（円高）しました。

対円為替相場は、当作成期首より、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、円安となりました。2026年3月は、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、中東情勢緊迫化の長期化懸念や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・日銀が再び円買い／米ドル売りの為替介入を実施したことなどを背景に、米ドルはこれまでの上昇幅を縮小し、ユーロなどは対円で下落するなど、主要通貨の対円為替相場はまちまちな展開となりました。

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

(2026.2.11～2026.8.10)

■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。

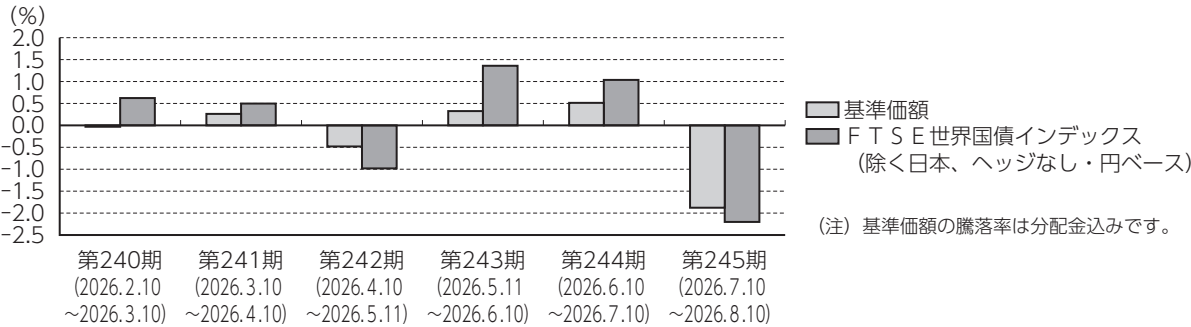
ポートフォリオの修正デュレーションは、5（年）程度～10（年）程度の範囲の中で変動させました。

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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2026年2月11日 ～2026年3月10日	2026年3月11日 ～2026年4月10日	2026年4月11日 ～2026年5月11日	2026年5月12日 ～2026年6月10日	2026年6月11日 ～2026年7月10日	2026年7月11日 ～2026年8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（％）	0.05	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）	420	430	435	445	457	462

- （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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 8.68円	✓ 14.74円	✓ 10.18円	✓ 15.22円	✓ 16.96円	✓ 10.16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	67.06	67.07	67.07	67.07	67.07	67.08
(d) 分配準備積立金	349.51	353.19	362.94	368.12	378.34	390.30
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	425.27	435.01	440.19	450.42	462.39	467.55
(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)	420.27	430.01	435.19	445.42	457.39	462.55

（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240期～第245期 (2026.2.11～2026.8.10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	65円	0.682%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,548円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0.273)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(36)	(0.382)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(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	0.019	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)	(0.016)	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	67	0.701	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

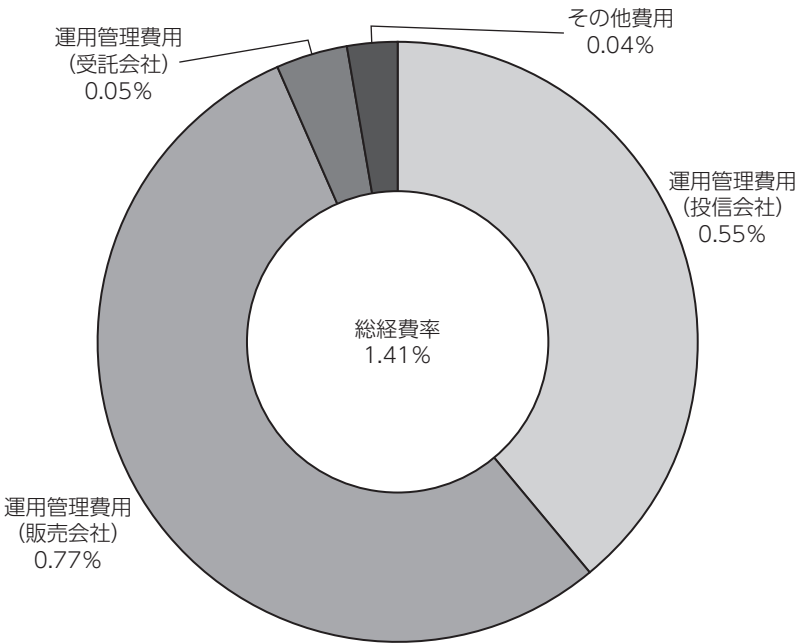
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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

(2026年2月11日から2026年8月10日まで)

決 算 期	第 240 期 ～ 第 245 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	13	33	140,892	346,369

(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239期末		第 245 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千円	千□	千円
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド	2,312,278	2,171,399	5,288,444	

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年3月10日)、(2026年4月10日)、(2026年5月11日)、(2026年6月10日)、(2026年7月10日)、(2026年8月10日)現在

項 目	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末	第 243 期 末	第 244 期 末	第 245 期 末
(A) 資産	5,653,839,934円	5,610,944,198円	5,513,357,188円	5,461,676,050円	5,444,965,819円	5,324,196,543円
コール・ローン等	36,454,533	35,745,656	34,595,389	35,306,270	34,940,866	34,039,223
ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド(評価額)	5,617,023,168	5,571,003,767	5,453,031,810	5,425,153,375	5,407,945,570	5,288,444,454
未収入金	362,233	4,194,775	25,729,989	1,216,405	2,079,383	1,712,866
(B) 負債	9,448,645	13,158,391	34,676,399	10,140,081	10,262,579	10,299,607
未払収益分配金	2,955,939	2,925,125	2,878,231	2,856,431	2,834,453	2,825,850
未払解約金	477,100	3,651,133	25,200,840	952,500	1,054,430	942,078
未払信託報酬	5,979,741	6,507,240	6,483,551	6,180,301	6,185,744	6,305,907
その他未払費用	35,865	74,893	113,777	150,849	187,952	225,772
(C) 純資産総額(A－B)	5,644,391,289	5,597,785,807	5,478,680,789	5,451,535,969	5,434,703,240	5,313,896,936
元本	5,911,878,604	5,850,250,565	5,756,462,032	5,712,862,996	5,668,907,180	5,651,700,400
次期繰越損益金	△ 267,487,315	△ 252,464,758	△ 277,781,243	△ 261,327,027	△ 234,203,940	△ 337,803,464
(D) 受益権総口数	5,911,878,604□	5,850,250,565□	5,756,462,032□	5,712,862,996□	5,668,907,180□	5,651,700,400□
1万口当り基準価額(C/D)	9,548円	9,568円	9,517円	9,543円	9,587円	9,402円

* 当作成期首における元本額は5,958,427,254円、当作成期間（第240期～第245期）中における追加設定元本額は220,666円、同解約元本額は306,947,520円です。

* 第245期末の計算口数当りの純資産額は9,402円です。

* 第245期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は337,803,464円です。

■投資信託財産の構成

2026年8月10日現在

項 目	第 245 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	5,288,444	99.3
コール・ローン等、その他	35,752	0.7
投資信託財産総額	5,324,196	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝157.98円、1カナダ・ドル＝113.26円、1オーストラリア・ドル＝111.61円、1イギリス・ポンド＝213.15円、1デンマーク・クローネ＝24.42円、1ノルウェー・クローネ＝16.63円、1スウェーデン・クローネ＝16.65円、1チェコ・コルナ＝7.526円、1ポーランド・ズロチ＝42.467円、1ユーロ＝182.59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245期末における外貨建純資産（15,158,052千円）の投資信託財産総額（15,229,731千円）に対する比率は、99.5%です。

■損益の状況

第240期
第241期
第242期

自2026年2月11日
自2026年3月11日
自2026年4月11日

至2026年3月10日
至2026年4月10日
至2026年5月11日

第243期
第244期
第245期

自2026年5月12日
自2026年6月11日
自2026年7月11日

至2026年6月10日
至2026年7月10日
至2026年8月10日

項 目	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
(A) 配当等収益	16,937円	18,701円	18,888円	17,624円	22,391円	24,890円
受取利息	16,937	18,701	18,888	17,624	22,391	24,890
(B) 有価証券売買損益	4,154,847	21,686,934	△ 19,982,089	23,406,513	34,147,213	△ 95,165,687
売買益	4,357,125	22,181,745	574,097	23,718,061	34,586,794	75,872
売買損	△ 202,278	△ 494,811	△ 20,556,186	△ 311,548	△ 439,581	△ 95,241,559
(C) 信託報酬等	△ 6,015,606	△ 6,546,268	△ 6,522,435	△ 6,217,373	△ 6,222,847	△ 6,343,727
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	△ 1,843,822	15,159,367	△ 26,485,636	17,206,764	27,946,757	△101,484,524
(E) 前期繰越損益金	△ 59,981,255	△ 64,105,248	△ 51,039,156	△ 79,793,499	△ 64,939,227	△ 39,705,761
(F) 追加信託差損益金	△202,706,299	△200,593,752	△197,378,220	△195,883,861	△194,377,017	△193,787,329
(配当等相当額)	(39,650,748)	(39,238,967)	(38,611,066)	(38,320,188)	(38,026,690)	(37,912,844)
(売買損益相当額)	(△242,357,047)	(△239,832,719)	(△235,989,286)	(△234,204,049)	(△232,403,707)	(△231,700,173)
(G) 合計(D + E + F)	△264,531,376	△249,539,633	△274,903,012	△258,470,596	△231,369,487	△334,977,614
(H) 収益分配金	△ 2,955,939	△ 2,925,125	△ 2,878,231	△ 2,856,431	△ 2,834,453	△ 2,825,850
次期繰越損益金(G+H)	△267,487,315	△252,464,758	△277,781,243	△261,327,027	△234,203,940	△337,803,464
追加信託差損益金	△202,706,299	△200,593,752	△197,378,220	△195,883,861	△194,377,017	△193,787,329
(配当等相当額)	(39,650,748)	(39,238,967)	(38,611,066)	(38,320,188)	(38,026,690)	(37,912,844)
(売買損益相当額)	(△242,357,047)	(△239,832,719)	(△235,989,286)	(△234,204,049)	(△232,403,707)	(△231,700,173)
分配準備積立金	208,808,177	212,330,555	211,909,860	216,146,752	221,263,504	223,508,549
繰越損益金	△273,589,193	△264,201,561	△292,312,883	△281,589,918	△261,090,427	△367,524,684

(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 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,135,003円	8,625,692円	5,862,668円	8,699,783円	9,615,618円	5,743,989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	39,650,748	39,238,967	38,611,066	38,320,188	38,026,690	37,912,844
(d) 分配準備積立金	206,629,113	206,629,988	208,925,423	210,303,400	214,482,339	220,590,410
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	251,414,864	254,494,647	253,399,157	257,323,371	262,124,647	264,247,243
(f) 分配金	2,955,939	2,925,125	2,878,231	2,856,431	2,834,453	2,825,850
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	248,458,925	251,569,522	250,520,926	254,466,940	259,290,194	261,421,393
(h) 受益権総口数	5,911,878,604口	5,850,250,565口	5,756,462,032口	5,712,862,996口	5,668,907,180口	5,651,700,400口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 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（2026年4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245期の決算日（2026年8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

(2026年2月11日から2026年8月10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） 0.875% 2030/11/15		412,963	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 1.125% 2040/8/15		391,180
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 4.5% 2033/4/21		254,321	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 1.75% 2051/6/21		256,187
			United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 0.875% 2030/11/15		169,035
			EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関） 2.75% 2030/7/30		131,008
			United Kingdom Gilt（イギリス） 1.625% 2028/10/22		100,149

(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（6,252,395千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2026年8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
アメリカ	千アメリカ・ドル 29,286	千アメリカ・ドル 21,989	千円 3,473,964	% 22.8	% －	% 16.6	% 6.1	% 0.1
カナダ	千カナダ・ドル 11,100	千カナダ・ドル 10,528	1,192,447	7.8	－	7.6	0.3	－
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 22,313	2,490,464	16.4	－	10.5	3.5	2.4
イギリス	千イギリス・ポンド 11,445	千イギリス・ポンド 8,583	1,829,676	12.0	－	7.8	4.2	－
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 25,286	617,490	4.1	－	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 16,769	278,882	1.8	－	－	－	1.8
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 8,210	136,699	0.9	－	－	－	0.9
チェコ	千チェコ・コルナ 15,000	千チェコ・コルナ 15,699	118,158	0.8	－	－	0.8	－
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 15,172	644,325	4.2	－	－	1.3	2.9
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,950	千ユーロ 1,831	334,409	2.2	－	2.2	－	－

区 分	2026年8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
ユーロ（フランス）	千ユーロ 200	千ユーロ 165	千円 30,160	% 0.2	% －	% 0.2	% －	% －
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 17,086	千ユーロ 14,134	2,580,859	16.9	－	14.4	－	2.5
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,800	千ユーロ 2,780	507,709	3.3	－	－	3.3	－
ユーロ（小計）	22,036	18,911	3,453,139	22.7	－	16.8	3.3	2.5
合 計	－	－	14,235,247	93.5	－	60.3	22.6	10.6

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8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		
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 565	千円 89,374	2046/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	2.2500	100	98	15,512	2027/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.1250	11,486	7,004	1,106,553	2040/08/15	
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	0.8750	6,800	5,895	931,302	2030/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	2.2500	2,600	1,499	236,837	2052/02/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.3750	7,400	6,927	1,094,384	2033/05/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		29,286	21,989	3,473,964		
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 1,417	160,491	2045/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	2,200	1,803	204,231	2048/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	400	356	40,392	2030/12/01	
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	1,000	928	105,212	2032/06/01	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.5500	3,000	3,008	340,731	2032/09/15	
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	3.6500	3,000	3,014	341,387	2033/06/15	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		11,100	10,528	1,192,447		
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 11,332	1,264,775	2033/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	6,000	2,946	328,836	2051/06/21	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	800	789	88,127	2028/05/30	
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	1.2500	5,600	4,776	533,151	2031/02/06	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 券	1.1000	2,500	2,469	275,573	2026/12/16	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		26,400	22,313	2,490,464		
イギリス	United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.6250	千イギリス・ポンド 500	千イギリス・ポンド 472	100,795	2028/10/22	

2026年8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	
				%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.6250	1,400	478	102,095	2050/10/22
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	0.2500	3,095	2,529	539,241	2031/07/31
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	1.2500	1,800	740	157,776	2051/07/31
		UNITED KINGDOM GILT	国 債 証 券	4.2500	3,650	3,521	750,643	2034/07/31
		United Kingdom Gilt	国 債 証 券	4.2500	1,000	840	179,124	2046/12/07
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄			11,445	8,583	1,829,676	
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.5000	5,500	6,336	154,741	2039/11/15
		DANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	20,200	18,949	462,749	2029/11/15
通貨小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄			25,700	25,286	617,490	
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.7500	17,000	16,769	278,882	2027/02/17
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			17,000	16,769	278,882	
スウェーデン		SWEDISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.0000	8,230	8,210	136,699	2026/11/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			8,230	8,210	136,699	
チェコ		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	5.7500	15,000	15,699	118,158	2029/03/29
通貨小計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			15,000	15,699	118,158	
ポーランド		Poland Government Bond	国 債 証 券	1.2500	5,500	4,774	202,774	2030/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.7500	500	500	21,251	2027/05/25
		Poland Government Bond	国 債 証 券	2.7500	10,100	9,896	420,300	2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄			16,100	15,172	644,325	
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 1,831	334,409	2045/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			1,950	1,831	334,409	
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	—	千ユーロ 200	千ユーロ 165	30,160	2032/05/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			200	165	30,160	
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.9000	千ユーロ 7,400	千ユーロ 6,241	1,139,654	2046/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.4000	2,136	2,088	381,268	2028/04/30
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2000	5,100	3,644	665,367	2040/10/31
		SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.9000	450	288	52,626	2052/10/31

2026年8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 1,872	千円 341,943	2043/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄			17,086	14,134	2,580,859	
ユーロ（その他）		EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	2.7500	千ユーロ 2,800	千ユーロ 2,780	507,709	2030/07/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄			2,800	2,780	507,709	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	8銘柄			22,036	18,911	3,453,139	
合 計	銘 柄 数 金 額	39銘柄					14,235,247	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年8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・外債ソブリン・マザーファンド

運用報告書 第42期（決算日 2026年4月10日）

（作成対象期間 2025年10月11日～2026年4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。

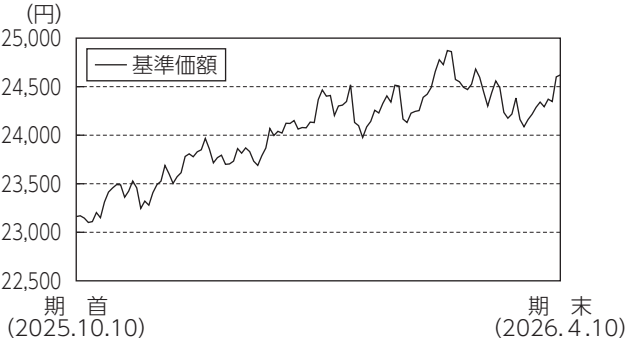
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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10月10日	23,162	%	22,732	%	95.2	%
10月末	23,528	1.6	23,044	1.4	94.8	—
11月末	23,967	3.5	23,481	3.3	91.7	—
12月末	24,151	4.3	23,543	3.6	95.3	—
2026年1月末	24,142	4.2	23,302	2.5	95.6	—
2月末	24,727	6.8	24,016	5.6	95.8	—
3月末	24,161	4.3	23,779	4.6	95.6	—
(期末)2026年4月10日	24,621	6.3	24,062	5.9	95.7	—

(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：23,162円 期末：24,621円 騰落率：6.3%

【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。

◆投資環境について

○海外債券市況

海外債券市場において、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、経済指標の鈍化などを背景に金利は低下 (債券価格は上昇) しました。その後は、FRB (米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、金利はレンジ内での推移となりました。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により金利は上昇しました。しかし

2月には、雇用関連の軟調さを背景に、さらなる経済指標の鈍化への懸念などから金利は低下しました。当作成期末にかけては、インフレ情勢の緊迫化を受けたインフレ懸念等を背景に、金利は上昇する展開となりました。当作成期を通じては、米国金利が上昇し、主要国の金利もおおむね同様な展開となりました。

○為替相場

為替相場は、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、自民党総裁選挙の結果を受けた積極財政や緩やか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年に入ってから、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ると、円高が進行しました。その後は、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。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、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って日本の貿易収支悪化の思惑が強まったことなどでリスク回避の買いは限定的となり、米ドル以外の投資対象通貨も含めて対円為替相場は円安となりました。

◆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。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) (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
公 社 債

(2025年10月11日から2026年 4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 5,117	千アメリカ・ドル 5,486 (－)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 4,603	千オーストラリア・ドル 4,615 (－)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド 474 (－)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 18,994	千デンマーク・クローネ － (20,200)
国	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 982 (－)

(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10月11日から2026年 4月10日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
DANISH GOVERNMENT BOND（デンマーク） 0.5% 2029/11/15	千円 468,793	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 0.875% 2030/11/15	千円 467,419
United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 0.875% 2030/11/15	412,963	United States Treasury Note/Bond（アメリカ） 1.125% 2040/8/15	391,180
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） 1.75% 2051/6/21	256,187
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア） 4.5% 2033/4/21	254,321	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
		United Kingdom Gilt（イギリス） 1.625% 2028/10/22	100,149

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

■組入資産明細表
(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期		当				期				末			
区分	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	5年以上	2年以上	2年末満		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上						
アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
	29,986	23,083	3,677,185	23.3	—	16.6	6.6	0.1					
カナダ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル											
	11,100	10,643	1,226,400	7.8	—	7.5	0.3	—					
オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル											
	26,400	22,290	2,512,629	15.9	—	10.3	3.9	1.7					
イギリス	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド											
	11,945	9,141	1,954,912	12.4	—	11.1	0.6	0.7					
デンマーク	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ											
	25,700	25,261	629,272	4.0	—	1.0	3.0	—					
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ											
	17,000	16,637	279,175	1.8	—	—	—	1.8					
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ	千スウェーデン・クローネ											
	8,230	8,182	140,173	0.9	—	—	—	0.9					
チェコ	千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ											
	45,000	45,570	347,958	2.2	—	—	0.8	1.4					
ポーランド	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ											
	16,100	15,049	659,402	4.2	—	—	4.0	0.1					
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ	千ユーロ											
	1,950	1,853	345,046	2.2	—	2.2	—	—					
ユーロ（フランス）	千ユーロ	千ユーロ											
	200	164	30,643	0.2	—	0.2	—	—					
ユーロ（スペイン）	千ユーロ	千ユーロ											
	17,186	14,236	2,650,330	16.8	—	14.2	2.5	0.1					
ユーロ（その他）	千ユーロ	千ユーロ											
	3,500	3,494	650,615	4.1	—	—	4.1	—					
ユーロ（小計）													
	22,836	19,749	3,676,635	23.3	—	16.6	6.6	0.1					
合計		—	—	15,103,746	95.7	—	63.0	25.8	6.9				

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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			
区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	評価額	償還年月日			
					外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル				
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.2500	900	589	93,923	2046/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.1250	100	97	15,608	2027/08/15		
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	0.8750	11,486	7,201	1,147,252	2040/08/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	2.2500	7,500	6,553	1,043,968	2030/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.3750	2,600	1,572	250,529	2052/02/15		
通貨小計		銘柄数							
		6銘柄							
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル				
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	1,500	1,443	166,339	2045/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	2,200	1,839	212,017	2048/12/01		
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	400	356	41,044	2030/12/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.5500	1,000	933	107,620	2032/06/01		
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	3.6500	3,000	3,030	349,195	2032/09/15		
通貨小計		銘柄数							
		6銘柄							
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	11,500	11,327	1,276,874	2033/04/21		
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	6,000	3,042	342,928	2051/06/21		
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	800	785	88,580	2028/05/30		
	INTL. FIN. CORP.	特殊債券	1.2500	5,600	4,695	529,262	2031/02/06		
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	1.1000	2,500	2,439	274,983	2026/12/16		
通貨小計		銘柄数							
		5銘柄							

ダイワ・外債ソブリン・マザーファンド

当		期			末															
区	分	銘	柄	種	類	年	利	率	額	面	金	額	評	価	額	償	還	年	月	日
												外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額						
イギリス		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.5000	%	千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド			千円					
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.6250		500		496			106,241			2026/07/22		
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.6250		500		470			100,609			2028/10/22		
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.2500		1,400		494			105,850			2050/10/22		
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	0.2500		3,095		2,511			537,147			2031/07/31		
		United Kingdom Gilt		国	債	証	券	1.2500		1,800		765			163,649			2051/07/31		
		UNITED KINGDOM GILT		国	債	証	券	4.2500		3,650		3,543			757,795			2034/07/31		
	United Kingdom Gilt		国	債	証	券	4.2500		1,000		858			183,620			2046/12/07			
通貨小計	銘金	柄	数	7銘柄						11,945		9,141			1,954,912					
デンマーク		DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	4.5000		千デンマーク・クローネ		千デンマーク・クローネ								
		DANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	0.5000		5,500		6,376			158,842			2039/11/15		
通貨小計	銘金	柄	数	2銘柄						20,200		18,885			470,429			2029/11/15		
ノルウェー		NORWEGIAN GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.7500		千ノルウェー・クローネ		千ノルウェー・クローネ								
										17,000		16,637			279,175			2027/02/17		
通貨小計	銘金	柄	数	1銘柄						17,000		16,637			279,175					
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		千スウェーデン・クローネ								
										8,230		8,182			140,173			2026/11/12		
通貨小計	銘金	柄	数	1銘柄						8,230		8,182			140,173					
チェコ		Czech Republic Government Bond		国	債	証	券	1.0000		千チェコ・コルナ		千チェコ・コルナ								
		CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	5.7500		30,000		29,873			228,106			2026/06/26		
通貨小計	銘金	柄	数	2銘柄						15,000		15,696			119,852			2029/03/29		
ポーランド		Poland Government Bond		国	債	証	券	1.2500		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	3.7500		5,500		4,717			206,710			2030/10/25		
	Poland Government Bond		国	債	証	券	2.7500		500		500			21,907			2027/05/25			
通貨小計	銘金	柄	数	3銘柄						10,100		9,831			430,784			2028/04/25		
ユーロ (ベルギー)		Belgium Government Bond		国	債	証	券	3.7500		千ユーロ		千ユーロ								
										1,950		1,853			345,046			2045/06/22		
国小計	銘金	柄	数	1銘柄						1,950		1,853			345,046					
ユーロ (フランス)		FRENCH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	—		千ユーロ		千ユーロ								
										200		164			30,643			2032/05/25		
国小計	銘金	柄	数	1銘柄						200		164			30,643					
ユーロ (スペイン)		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.9500		千ユーロ		千ユーロ								
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	2.9000		100		99			18,615			2026/04/30		
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.4000		7,400		6,266			1,166,565			2046/10/31		
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.2000		2,136		2,083			387,923			2028/04/30		
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	1.9000		5,100		3,618			673,629			2040/10/31		
		SPANISH GOVERNMENT BOND		国	債	証	券	3.4500		450		290			54,099			2052/10/31		
国小計	銘金	柄	数	6銘柄						2,000		1,877			349,496			2043/07/30		
ユーロ (その他)		EUROPEAN INVESTMENT BANK		特	殊	債	券	2.7500		千ユーロ		千ユーロ								
										3,500		3,494			650,615			2030/07/30		
国小計	銘金	柄	数	1銘柄						3,500		3,494			650,615					
通貨小計	銘金	柄	数	9銘柄						22,836		19,749			3,676,635					
合 計	銘金	柄	数	42銘柄											15,103,746					

■投資信託財産の構成

2026年4月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	15,103,746	95.7
コール・ローン等、その他	686,418	4.3
投資信託財産総額	15,790,164	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10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝159.30円、1カナダ・ドル＝115.23円、1オーストラリア・ドル＝112.72円、1イギリス・ポンド＝213.84円、1デンマーク・クローネ＝24.91円、1ノルウェー・クローネ＝16.78円、1スウェーデン・クローネ＝17.13円、1チェコ・コルナ＝7.635円、1ポーランド・ズロチ＝43.815円、1ユーロ＝186.16円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（15,655,596千円）の投資信託財産総額（15,790,164千円）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

2026年4月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	15,790,164,739円
コール・ローン等	314,567,898
公社債(評価額)	15,103,746,727
未収利息	158,444,795
前払費用	5,900,745
差入委託証拠金	207,504,574
(B) 負債	8,183,597
未払解約金	8,183,597
(C) 純資産総額(A－B)	15,781,981,142
元本	6,410,092,174
次期繰越損益金	9,371,888,968
(D) 受益権総口数	6,410,092,174口
1万口当り基準価額(C／D)	24,621円

* 期首における元本額は6,682,467,513円、当作成期間中における追加設定元本額は198,781,107円、同解約元本額は471,156,446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）	892,091,952円
ダイワ外債ソブリン・オープン（毎月分配型）	375,552,141円
安定重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	114,270,083円
インカム重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	160,018,049円
成長重視ポートフォリオ（奇数月分配型）	325,544,076円
6資産バランスファンド（分配型）	481,787,197円
6資産バランスファンド（成長型）	95,100,229円
ダイワ海外ソブリン・ファンド（毎月分配型）	2,262,704,101円
ダイワ外債ソブリン・ファンド（毎月分配型）	85,758,423円
兵庫応援バランスファンド（毎月分配型）	713,835,841円
ダイワ資産分散インカムオープン（奇数月決算型）	465,075,133円
ダイワ海外ソブリン・ファンド（1年決算型）	10,587,645円
四国アライアンス 地域創生ファンド（年1回決算型）	366,571,897円
四国アライアンス 地域創生ファンド（年2回決算型）	61,195,407円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は24,621円です。

■損益の状況

当期 自2025年10月11日 至2026年4月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	208,045,363円
受取利息	205,643,484
その他収益金	2,401,879
(B) 有価証券売買損益	753,791,480
売買益	963,435,145
売買損	△ 209,643,665
(C) その他費用	△ 2,406,763
(D) 当期損益金(A + B + C)	959,430,080
(E) 前期繰越損益金	8,795,233,579
(F) 解約差損益金	△ 661,590,920
(G) 追加信託差損益金	278,816,229
(H) 合計(D + E + F + G)	9,371,888,968
次期繰越損益金(H)	9,371,888,968

(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。