

# ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)

## 運用報告書 (全体版)

第234期 (決算日 2023年5月8日)

第235期 (決算日 2023年6月5日)

第236期 (決算日 2023年7月5日)

第237期 (決算日 2023年8月7日)

第238期 (決算日 2023年9月5日)

第239期 (決算日 2023年10月5日)

(作成対象期間 2023年4月6日～2023年10月5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：2003年10月23日)	
運用方針	外貨建公社債に投資し、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運用を行ないます。	
主要投資対象	ベビーファンド	下記マザーファンドの受益証券
	ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	米ドル建ての公社債等および短期金融商品
	ダイワ高格付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・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
	ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	オセアニアの通貨建ての公社債等および短期金融商品
組入制限	ベビーファンドの実質株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
	各マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等とし、原則として、配当等収益等を中心に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。なお、売買益等について、基準価額の水準および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て分配することがあります。	

### 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、外貨建ての公社債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号  
お問い合わせ先 (コールセンター)  
TEL 0120-106212  
(営業日の9:00～17:00)  
<https://www.daiwa-am.co.jp/>

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公社債 組入比率	債券先 物比率	純資 産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	期 騰落率	期 騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
210期末(2021年 5月6日)	6,752	10	0.8	20,243	△0.2	97.2	—	109,147
211期末(2021年 6月7日)	6,806	10	0.9	20,469	1.1	97.4	—	109,129
212期末(2021年 7月5日)	6,746	10	△0.7	20,637	0.8	97.5	—	106,636
213期末(2021年 8月5日)	6,637	10	△1.5	20,668	0.1	97.3	—	104,196
214期末(2021年 9月6日)	6,638	10	0.2	20,563	△0.5	97.5	—	102,954
215期末(2021年10月5日)	6,539	10	△1.3	20,327	△1.1	97.4	—	100,188
216期末(2021年11月5日)	6,649	10	1.8	20,810	2.4	97.5	—	100,333
217期末(2021年12月6日)	6,390	10	△3.7	20,709	△0.5	97.8	—	95,342
218期末(2022年 1月5日)	6,581	10	3.1	20,865	0.7	97.4	—	97,751
219期末(2022年 2月7日)	6,388	10	△2.8	20,343	△2.5	97.6	—	94,160
220期末(2022年 3月7日)	6,323	10	△0.9	20,068	△1.3	97.5	—	92,887
221期末(2022年 4月5日)	6,635	10	5.1	20,704	3.2	97.4	—	96,791
222期末(2022年 5月6日)	6,591	10	△0.5	20,637	△0.3	97.2	—	95,369
223期末(2022年 6月6日)	6,671	10	1.4	20,732	0.5	96.6	—	96,052
224期末(2022年 7月5日)	6,716	10	0.8	21,191	2.2	97.1	—	96,185
225期末(2022年 8月5日)	6,659	10	△0.7	21,163	△0.1	96.7	—	94,334
226期末(2022年 9月5日)	6,673	10	0.4	21,158	△0.0	96.8	—	94,232
227期末(2022年10月5日)	6,596	10	△1.0	21,153	△0.0	96.7	—	92,590
228期末(2022年11月7日)	6,660	10	1.1	21,022	△0.6	93.8	—	92,947
229期末(2022年12月5日)	6,540	10	△1.7	20,667	△1.7	96.5	—	90,706
230期末(2023年 1月5日)	6,306	10	△3.4	19,879	△3.8	97.4	—	87,063
231期末(2023年 2月6日)	6,452	10	2.5	20,211	1.7	97.5	—	88,748
232期末(2023年 3月6日)	6,369	10	△1.1	20,206	△0.0	97.5	—	87,221
233期末(2023年 4月5日)	6,414	10	0.9	20,521	1.6	97.6	—	87,267
234期末(2023年 5月8日)	6,597	10	3.0	20,962	2.2	97.5	—	89,412
235期末(2023年 6月5日)	6,617	10	0.5	21,275	1.5	98.1	—	88,980
236期末(2023年 7月5日)	6,847	10	3.6	22,006	3.4	98.2	—	90,120
237期末(2023年 8月7日)	6,689	10	△2.2	21,614	△1.8	97.7	1.9	87,343
238期末(2023年 9月5日)	6,783	10	1.6	22,051	2.0	97.7	1.9	87,853
239期末(2023年10月5日)	6,667	10	△1.6	21,629	△1.9	97.6	1.6	85,623

(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。

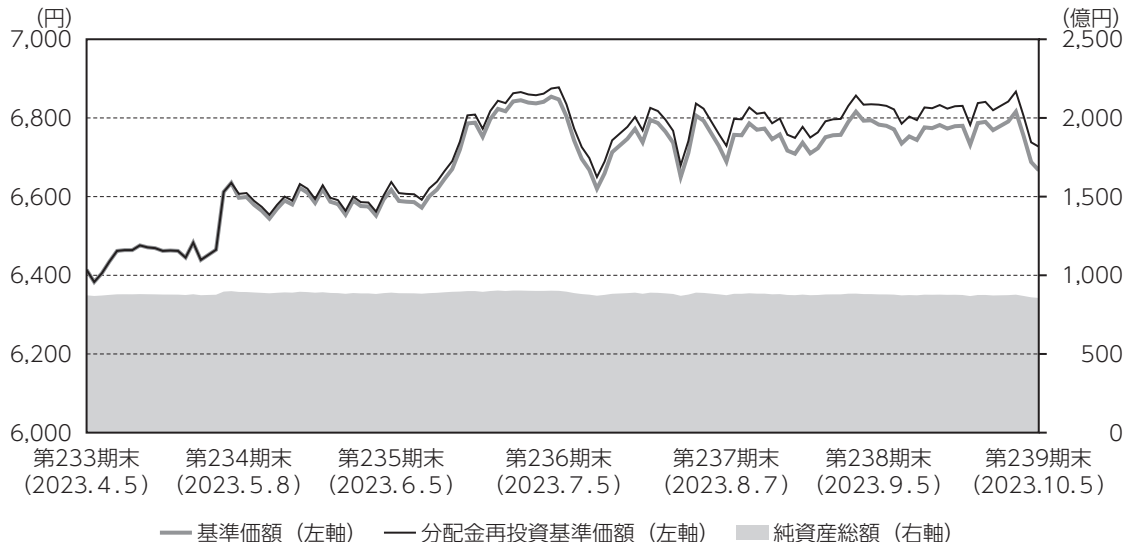
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(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：6,414円

第239期末：6,667円（既払分配金60円）

騰落率：4.9%（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	6.4%	33.2%
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	2.4%	33.0%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	8.7%	20.1%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	7.1%	13.2%

#### ■ 基準価額の主な変動要因

債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、債券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・グローバル債券ファンド（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数)		公 社 債 率 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
			騰 落 率		騰 落 率		
第234期	(期首) 2023年 4 月 5 日	円 6,414	% -	20,521	% -	% 97.6	% -
	4 月末	6,465	0.8	20,670	0.7	97.5	-
	(期末) 2023年 5 月 8 日	6,607	3.0	20,962	2.2	97.5	-
第235期	(期首) 2023年 5 月 8 日	6,597	-	20,962	-	97.5	-
	5 月末	6,575	△0.3	21,229	1.3	97.9	-
	(期末) 2023年 6 月 5 日	6,627	0.5	21,275	1.5	98.1	-
第236期	(期首) 2023年 6 月 5 日	6,617	-	21,275	-	98.1	-
	6 月末	6,837	3.3	22,040	3.6	98.1	-
	(期末) 2023年 7 月 5 日	6,857	3.6	22,006	3.4	98.2	-
第237期	(期首) 2023年 7 月 5 日	6,847	-	22,006	-	98.2	-
	7 月末	6,711	△2.0	21,506	△2.3	97.7	1.9
	(期末) 2023年 8 月 7 日	6,699	△2.2	21,614	△1.8	97.7	1.9
第238期	(期首) 2023年 8 月 7 日	6,689	-	21,614	-	97.7	1.9
	8 月末	6,816	1.9	22,137	2.4	97.6	1.9
	(期末) 2023年 9 月 5 日	6,793	1.6	22,051	2.0	97.7	1.9
第239期	(期首) 2023年 9 月 5 日	6,783	-	22,051	-	97.7	1.9
	9 月末	6,791	0.1	21,833	△1.0	97.7	2.2
	(期末) 2023年10月 5 日	6,677	△1.6	21,629	△1.9	97.6	1.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

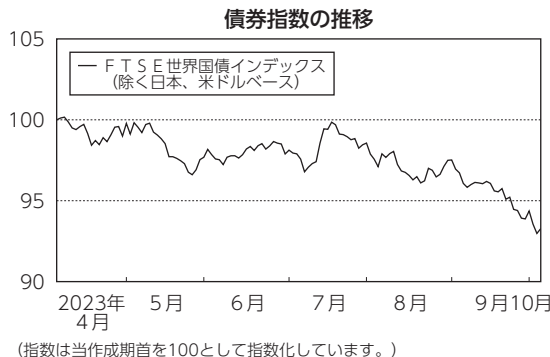
投資環境について

(2023.4.6～2023.10.5)

■海外債券市況

海外債券市況は、おおむね金利上昇（債券価格は下落）しました。

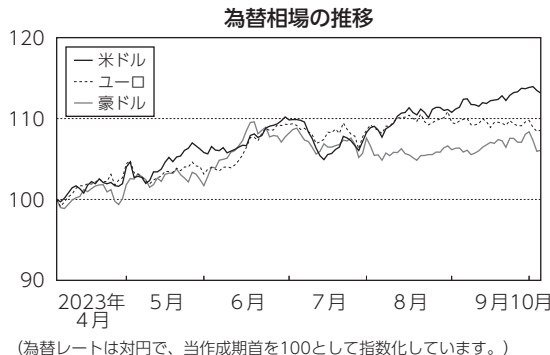
海外債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が後退したことや経済指標が上振れたことなどを背景に早期の引き締め終了期待がはく落し、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを発表したものの、今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利の上昇が継続しました。その後も、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、米国をはじめとして世界的に金利上昇基調が強まりました。



■為替相場

対円為替相場は上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、信用不安の後退や経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、上昇基調となりました。2023年6月に入ると、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落（円高）する場面もありましたが、再度米国をはじめグローバルで金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。



米ドル以外の通貨も米ドル円に連れる展開となり、日銀が他の国・地域の中央銀行に比べ緩和的な金融政策を維持したことから、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

通貨を分散し、外貨建ての公社債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。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏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、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

### ■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・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。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。

### ■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通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。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

## ポートフォリオについて

(2023.4.6～2023.10.5)

### ■当ファンド

通貨を分散し、外貨建ての公社債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。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏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・オセアニア債券マザーファンド」、「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・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。

### ■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通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。

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。

債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

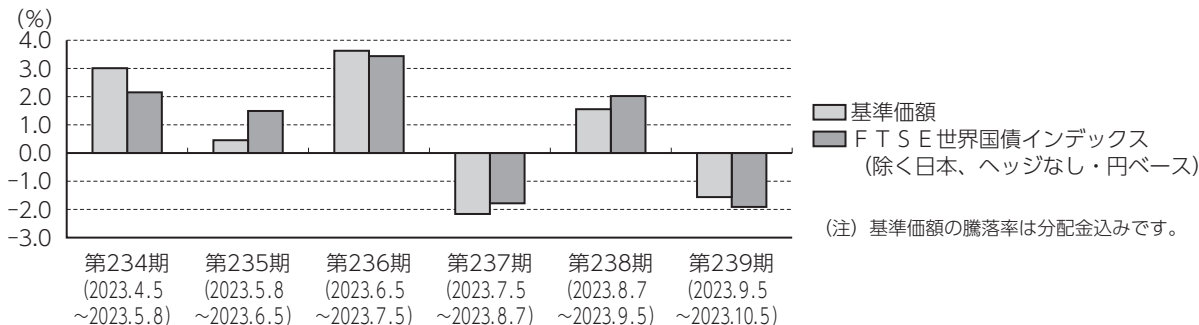
ポートフォリオの通貨配分について、60％程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40％程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。



## 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234期	第235期	第236期	第237期	第238期	第239期
	2023年4月6日 ～2023年5月8日	2023年5月9日 ～2023年6月5日	2023年6月6日 ～2023年7月5日	2023年7月6日 ～2023年8月7日	2023年8月8日 ～2023年9月5日	2023年9月6日 ～2023年10月5日
<b>当期分配金（税込み）（円）</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>10</b>
対基準価額比率（%）	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15	0.15
当期の収益（円）	10	10	10	8	10	7
当期の収益以外（円）	—	—	—	1	—	2
翌期繰越分配対象額（円）	169	170	175	173	177	175

(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	✓ 15.19円	✓ 11.28円	✓ 14.88円	✓ 8.12円	✓ 13.67円	✓ 7.71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	11.79	11.85	11.91	11.98	12.04	12.16
(d) 分配準備積立金	152.56	157.70	158.93	✓ 163.76	161.82	✓ 165.39
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	179.56	180.85	185.74	183.87	187.55	185.27
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	169.56	170.85	175.74	173.87	177.55	175.27

(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。米ドルおよびカナダ・ドルを北米通貨圏、ユーロ等および北欧・東欧通貨を欧州通貨圏、豪ドルおよびニュージーランド・ドルをオセアニア通貨圏とし、3通貨圏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、マザーファンドの受益証券を通じて行います。各マザーファンドの債券ポートフォリオは、各国のファンダメンタルズや金融政策の方向性の違い、世界全体のリスク資産の動向などに注目しながら運用を行ってまいります。

### ■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・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。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。

### ■ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

主としてオセアニアの通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。ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60％程度、オーストラリア・ドル建資産を40％程度とすることを基本とします。

## 1万口当りの費用の明細

項 目	第234期～第239期 (2023.4.6～2023.10.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	46円	0.689%	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6,676円です。
（投 信 会 社）	(17)	(0.248)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(28)	(0.414)	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	0.014	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)	(0.001)	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	47	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。

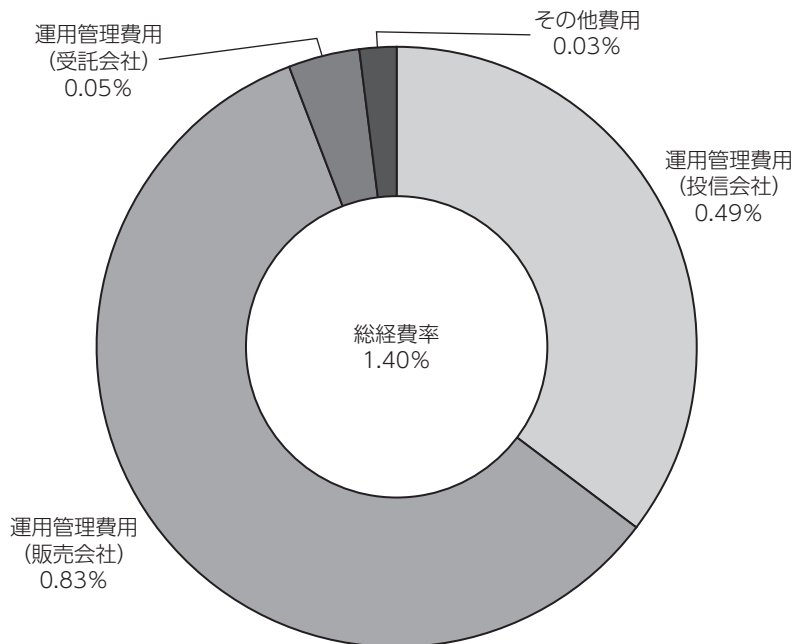
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.40%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

（2023年4月6日から2023年10月5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
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	—	—	751,993	1,550,655
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	442,338	1,006,515
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	1,429,615	2,474,585
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	—	—	487,611	1,483,463

（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
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	8,942,596	8,190,603	17,207,638
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	5,413,201	4,970,863	11,320,644
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	17,822,058	16,392,443	28,390,072
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	9,917,590	9,429,979	28,275,793

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2023年10月5日現在

項目	第239期	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	17,207,638	20.0
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	11,320,644	13.2
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	28,390,072	33.0
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	28,275,793	32.9
コール・ローン等、その他	772,106	0.9
投資信託財産総額	85,966,255	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5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝148.87円、1カナダ・ドル＝108.28円、1オーストラリア・ドル＝94.31円、1ニュージーランド・ドル＝88.19円、1デンマーク・クローネ＝20.99円、1ノルウェー・クローネ＝13.53円、1スウェーデン・クローネ＝13.46円、1チェコ・コルナ＝6.422円、1ポーランド・ズロチ＝33.982円、1ユーロ＝156.55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239期末における外貨建純資産（20,033,021千円）の投資信託財産総額（22,786,572千円）に対する比率は、87.9%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239期末における外貨建純資産（79,148,333千円）の投資信託財産総額（79,291,640千円）に対する比率は、99.8%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券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（34,045,541千円）の投資信託財産総額（35,216,383千円）に対する比率は、96.7%です。

ダイワ・オセアニア債券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（28,492,585千円）の投資信託財産総額（28,537,948千円）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様況

(2023年5月8日)、(2023年6月5日)、(2023年7月5日)、(2023年8月7日)、(2023年9月5日)、(2023年10月5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	89,668,788,852円	89,242,609,217円	90,396,834,568円	87,640,125,165円	88,142,975,285円	85,966,255,956円
コール・ローン等	640,755,776	647,722,433	659,677,646	654,786,879	640,329,886	640,510,088
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	17,632,544,960	17,765,514,426	17,902,964,823	17,534,070,904	17,586,560,909	17,207,638,557
ダイワ高格付カナダドル 債マザーファンド(評価額)	11,821,271,899	11,938,836,007	11,982,054,017	11,553,141,357	11,708,172,931	11,320,644,361
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	29,681,105,806	29,552,674,160	29,821,569,023	29,144,276,030	29,073,637,804	28,390,072,909
ダイワ・オセアニア債券 マザーファンド(評価額)	29,878,003,924	29,298,485,904	29,984,728,652	28,685,302,512	29,060,579,606	28,275,793,446
未収入金	15,106,487	39,376,287	45,840,407	68,547,483	73,694,149	131,596,595
(B) 負債	256,541,315	262,271,710	276,304,172	296,563,618	289,671,495	342,477,522
未払収益分配金	135,526,423	134,468,311	131,626,249	130,578,311	129,520,958	128,434,080
未払解約金	11,573,397	34,001,181	43,203,174	55,816,711	63,390,487	114,459,898
未払信託報酬	109,240,512	93,430,666	100,925,585	109,425,009	95,838,809	98,470,116
その他未払費用	200,983	371,552	549,164	743,587	921,241	1,113,428
(C) 純資産総額(A - B)	89,412,247,537	88,980,337,507	90,120,530,396	87,343,561,547	87,853,303,790	85,623,778,434
元本	135,526,423,639	134,468,311,745	131,626,249,202	130,578,311,531	129,520,958,515	128,434,080,121
次期繰越損益金	△ 46,114,176,102	△ 45,487,974,238	△ 41,505,718,806	△ 43,234,749,984	△ 41,667,654,725	△ 42,810,301,687
(D) 受益権総口数	135,526,423,639口	134,468,311,745口	131,626,249,202口	130,578,311,531口	129,520,958,515口	128,434,080,121口
1口当り基準価額(C/D)	6.597円	6.617円	6.847円	6.689円	6.783円	6.667円

\* 当作成期首における元本額は136,054,230,565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337,882,217円、同解約元本額は7,958,032,661円です。

\* 第239期末の計算口数当りの純資産額は6.667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42,810,301,687円です。

■損益の様況

第234期 自2023年4月6日 至2023年5月8日 第237期 自2023年7月6日 至2023年8月7日  
 第235期 自2023年5月9日 至2023年6月5日 第238期 自2023年8月8日 至2023年9月5日  
 第236期 自2023年6月6日 至2023年7月5日 第239期 自2023年9月6日 至2023年10月5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	△ 14,098円	△ 19,548円	△ 26,372円	△ 21,616円	△ 20,945円	△ 17,638円
受取利息	3	57	218	53	103	94
支払利息	△ 14,101	△ 19,605	△ 26,590	△ 21,669	△ 21,048	△ 17,732
(B) 有価証券売買損益	2,728,184,283	494,267,801	3,253,515,388	△ 1,819,176,826	1,442,492,585	△ 1,265,164,443
売買益	2,731,131,872	670,982,330	3,286,564,973	13,867,352	1,451,204,954	7,628,245
売買損	△ 2,947,589	△ 176,714,529	△ 33,049,585	△ 1,833,044,178	△ 8,712,369	△ 1,272,792,688
(C) 信託報酬等	△ 109,441,495	△ 93,601,235	△ 101,103,197	△ 109,619,432	△ 96,016,463	△ 98,662,303
(D) 当期損益(A + B + C)	2,618,728,690	400,647,018	3,152,385,819	△ 1,928,817,874	1,346,455,177	△ 1,363,844,384
(E) 前期繰越損益金	△ 29,934,018,763	△ 27,227,116,498	△ 26,381,374,744	△ 23,166,150,985	△ 25,011,358,075	△ 23,578,804,749
(F) 追加信託差損益金	△ 18,663,359,606	△ 18,527,036,447	△ 18,145,103,632	△ 18,009,202,814	△ 17,873,230,869	△ 17,739,218,474
(配当等相当額)	( 159,920,931)	( 159,440,379)	( 156,886,913)	( 156,464,758)	( 156,071,309)	( 156,275,854)
(売買損益相当額)	(△ 18,823,280,537)	(△ 18,686,476,826)	(△ 18,301,990,545)	(△ 18,165,667,572)	(△ 18,029,302,178)	(△ 17,895,494,328)
(G) 合計(D + E + F)	△ 45,978,649,679	△ 45,353,505,927	△ 41,374,092,557	△ 43,104,171,673	△ 41,538,133,767	△ 42,681,867,607
(H) 収益分配金	△ 135,526,423	△ 134,468,311	△ 131,626,249	△ 130,578,311	△ 129,520,958	△ 128,434,080
次期繰越損益金(G + H)	△ 46,114,176,102	△ 45,487,974,238	△ 41,505,718,806	△ 43,234,749,984	△ 41,667,654,725	△ 42,810,301,687
追加信託差損益金	△ 18,663,359,606	△ 18,527,036,447	△ 18,145,103,632	△ 18,009,202,814	△ 17,873,230,869	△ 17,739,218,474
(配当等相当額)	( 159,920,931)	( 159,440,379)	( 156,886,913)	( 156,464,758)	( 156,071,309)	( 156,275,854)
(売買損益相当額)	(△ 18,823,280,537)	(△ 18,686,476,826)	(△ 18,301,990,545)	(△ 18,165,667,572)	(△ 18,029,302,178)	(△ 17,895,494,328)
分配準備積立金	2,138,065,257	2,137,956,537	2,156,358,360	2,113,917,035	2,143,604,086	2,094,885,196
繰越損益金	△ 29,588,881,753	△ 29,098,894,328	△ 25,516,973,534	△ 27,339,464,205	△ 25,938,027,942	△ 27,165,968,409

(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	205,931,867円	151,782,940円	195,986,438円	106,087,474円	177,157,196円	99,139,995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	159,920,931	159,440,379	156,886,913	156,464,758	156,071,309	156,275,854
(d) 分配準備積立金	2,067,659,813	2,120,641,908	2,091,998,171	2,138,407,872	2,095,967,848	2,124,179,281
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,433,512,611	2,431,865,227	2,444,871,522	2,400,960,104	2,429,196,353	2,379,595,130
(f) 分配金	135,526,423	134,468,311	131,626,249	130,578,311	129,520,958	128,434,080
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,297,986,188	2,297,396,916	2,313,245,273	2,270,381,793	2,299,675,395	2,251,161,050
(h) 受益権総口数	135,526,423,639口	134,468,311,745口	131,626,249,202口	130,578,311,531口	129,520,958,515口	128,434,080,121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）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

●<分配金再投資コース>をご利用の方の税引き分配金は、決算日現在の基準価額に基づいて自動的に再投資いたしました。

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。



<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（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（2023年9月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第239期の決算日（2023年10月5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

（2023年4月6日から2023年10月5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)	3.5% 2028/4/30	3,061,934	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2028/4/30	1,697,245
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2030/4/30	2,088,496	Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	2.85% 2026/5/18	1,387,884
GINNIE MAE II 6.00000 10/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/10/1	761,387	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.375% 2024/10/31	1,251,075
GINNIE MAE II POOL MA8800 (アメリカ)	5% 2053/4/20	645,098	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	1,220,720
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/9/30	593,758	Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.7% 2026/8/19	782,354
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.625% 2026/9/15	589,990	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2032/11/15	710,671
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.75% 2030/6/30	430,400	Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.35% 2025/2/19	657,591
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	420,289	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2% 2041/11/15	626,901
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2032/11/15	399,054	ASB BANK LTD (ニュージーランド)	3.75% 2023/6/14	600,566
City of New York NY (アメリカ)	5.985% 2036/12/1	385,396	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	491,045

(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、2023年10月5日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（9,896,935千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2023年10月5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 143,941	千アメリカ・ドル 136,686	千円 20,348,451	% 97.9	% -	% 58.4	% 21.8	% 17.6

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2023年10月5日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	13,600	13,092	1,949,092	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	1,012	150,680	2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	11,600	10,716	1,595,406	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	10,800	10,537	1,568,790	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	6,700	6,392	951,716	2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	10,241	1,524,659	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	1,217	181,274	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	14,650	13,615	2,026,992	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	10,000	9,491	1,413,029	2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	3,100	2,920	434,813	2030/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	2,400	2,395	356,602	2025/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,000	3,975	591,776	2026/09/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	4,000	3,995	594,872	2025/09/30	
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	4,500	4,426	658,948	2030/10/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	4,445	661,846	2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,013	150,827	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	3,000	2,982	443,988	2024/12/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	991	147,656	2034/11/01	
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	5.1250	2,800	2,613	389,045	2038/03/01	
	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA	地方債証券	5.4500	1,855	1,848	275,181	2030/02/15	
	GINNIE MAE II 6.00000 10/23 TBA	特殊債券	6.0000	5,100	5,017	746,937	2053/10/01	
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,748	2,579	384,048	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,738	4,446	662,013	2053/04/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,725	1,395	207,750	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA9243	特殊債券	6.5000	2,000	2,004	298,442	2053/10/20	
	FNMA POOL AB1251	特殊債券	5.5000	1,508	1,444	215,095	2053/03/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,846	1,620	241,296	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,768	1,557	231,837	2052/07/01	
	Bank of New Zealand	社債証券	2.0000	2,300	2,181	324,712	2025/02/21	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	2.2850	3,000	2,684	399,568	2027/01/27	
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	1.0000	3,000	2,678	398,787	2026/03/03	
	ASB BANK LTD	社債証券	1.6250	1,300	1,147	170,756	2026/10/22	
合 計	銘 柄 数 金 額	32銘柄		143,941	136,686	20,348,451		

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別		2023年10月5日現在	
		買 建 額	売 建 額
外 国	US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 -	百万円 663

(注1) 外貨建の評価額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（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（2023年5月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第239期の決算日（2023年10月5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

(2023年4月6日から2023年10月5日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2.75% 2033/6/1	2,078,553	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	3,889,641
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	5.18% 2026/6/15	1,053,701	Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	1.909% 2023/7/18	2,671,873
ROYAL BANK OF CANADA (カナダ)	4.109% 2025/12/22	1,037,718	Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	1,841,831
Province of Alberta Canada (カナダ)	2.05% 2030/6/1	963,152	Province of Alberta Canada (カナダ)	2.35% 2025/6/1	1,780,006
PROVINCE OF ALBERTA CANADA (カナダ)	1.65% 2031/6/1	917,187	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	2.97% 2023/7/11	1,092,361
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2032/6/1	906,154	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	893,489
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ)	3.6% 2033/9/1	702,153	Royal Bank of Canada (カナダ)	2.333% 2023/12/5	759,007
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	527,346	PSP Capital Inc (カナダ)	3% 2025/11/5	719,258
			Province of Alberta Canada (カナダ)	3.3% 2046/12/1	559,011
			Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	538,811

(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

下記は、2023年10月5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（34,742,478千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2023年10月5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 781,822	千カナダ・ドル 714,549	千円 77,371,425	% 97.8	% -	% 28.8	% 44.3	% 24.7

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2023年10月5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	
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	20,000	18,475	2,000,559	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	20,000	18,120	1,962,098	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000	9,042	979,121	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000	4,080	441,804	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	46,000	38,771	4,198,184	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	20,000	17,802	1,927,643	2033/06/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	58,000	54,317	5,881,444	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000	29,139	3,155,235	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	7,000	6,304	682,633	2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	9.5000	2,822	3,014	326,433	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	60,000	56,259	6,091,789	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	40,000	36,973	4,003,501	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000	8,262	894,609	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000	41,400	4,482,840	2032/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地方債証券	8.7500	2,000	2,111	228,631	2025/05/30
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	40,000	37,306	4,039,536	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.3500	3,000	2,869	310,712	2025/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000	8,462	916,265	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	23,000	18,370	1,989,164	2031/06/01
	PSP Capital Inc	特殊債券	3.0000	8,000	7,673	830,880	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特殊債券	3.0000	15,000	13,915	1,506,721	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	35,000	29,074	3,148,148	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債証券	3.2260	15,000	14,732	1,595,191	2024/07/24
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債証券	5.1800	10,000	9,859	1,067,554	2026/06/15
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債証券	2.0000	55,000	47,221	5,113,187	2028/04/17
	Apple Inc	社債証券	2.5130	57,000	55,588	6,019,142	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債証券	3.3000	50,000	48,244	5,223,860	2025/05/26
	Bank of Montreal	社債証券	2.7000	50,000	48,729	5,276,376	2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社債証券	3.1900	10,000	9,115	986,983	2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社債証券	2.7000	5,000	4,607	498,900	2026/12/09
Royal Bank of Canada	社債証券	2.3330	5,000	4,975	538,768	2023/12/05	
ROYAL BANK OF CANADA	社債証券	4.1090	10,000	9,729	1,053,499	2025/12/22	
合 計	銘柄数 金 額	32銘柄		781,822	714,549	77,371,425	

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

<補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（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（2023年7月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第239期の決算日（2023年10月5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

(2023年4月6日から2023年10月5日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,446,118	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	2,324,992
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.45% 2027/10/31	1,444,755	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	2,103,333
Belgium Government Bond (ベルギー)	0.1% 2030/6/22	1,438,211	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	1,827,416
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	6% 2033/10/25	1,252,709	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2031/11/15	1,683,204
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	1,132,158	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	954,528
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	869,009	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	1.5% 2040/4/24	554,188
IRISH TREASURY (アイルランド)	0.9% 2028/5/15	752,225	Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2024/10/25	540,293
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	492,895	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	466,876
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	5.15% 2028/10/31	434,880	Czech Republic Government Bond (チェコ)	2.5% 2028/8/25	392,185
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	1.5% 2040/4/24	421,863	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	373,198

(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、2023年10月5日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（19,691,014千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分		額 面 金 額	2023年10月5日現在		組 入 比 率	うちB B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
			評 価 額	組 入 比 率			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額					
デンマーク	千デンマーク・クローネ 369,511	千デンマーク・クローネ 324,265		千円 6,806,334	% 20.0	% -	% 10.7	% 9.2	% -
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 368,000	千ノルウェー・クローネ 336,402		4,551,530	13.3	-	4.7	3.5	5.1
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 367,000	千スウェーデン・クローネ 335,195		4,511,727	13.2	-	2.3	7.3	3.7
チェコ	千チェコ・コルナ 447,500	千チェコ・コルナ 364,346		2,339,871	6.9	-	1.8	2.0	3.0
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 45,000	千ポーランド・ズロチ 43,734		1,486,204	4.4	-	3.1	1.3	-
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 12,356	千ユーロ 10,435		1,633,736	4.8	-	2.9	1.9	-
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,500	千ユーロ 19,054		2,982,953	8.7	-	4.2	4.5	-
ユーロ（フランス）	千ユーロ 21,753	千ユーロ 19,081		2,987,280	8.8	-	2.2	6.5	-
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 42,500	千ユーロ 40,023		6,265,671	18.4	-	2.1	16.3	-
ユーロ（小計）	99,109	88,595		13,869,641	40.7	-	11.4	29.3	-
合 計	-	-		33,565,309	98.4	-	34.1	52.6	11.8

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2023年10月5日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千デンマーク・クローネ 166,000	千デンマーク・クローネ 150,097	千円 3,150,540	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	193,511	166,360	3,491,899	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	10,000	7,808	163,894	2031/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		369,511	324,265	6,806,334		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 83,000	千ノルウェー・クローネ 80,065	1,083,292	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	45,000	39,423	533,401	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	60,000	51,307	694,194	2032/05/18	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	30,000	27,302	369,401	2033/08/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	30,000	29,535	399,620	2024/04/03	
	KOMMUNALBANKEN Cooperatieve Rabobank UA	特殊債券 社 債 券	2.0000 1.7500	100,000 20,000	89,182 19,585	1,206,632 264,987	2027/11/29 2024/07/10	
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		368,000	336,402	4,551,530		
スウェーデン	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	千スウェーデン・クローネ 97,000	千スウェーデン・クローネ 92,807	1,249,191	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	94,112	1,266,747	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,253	124,556	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	4,924	66,279	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	70,000	53,515	720,311	2040/03/21	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社 債 券	2.0000	85,000	80,582	1,084,641	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金 額	6銘柄		367,000	335,195	4,511,727		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	千チェコ・コルナ 120,000	千チェコ・コルナ 107,744	691,945	2028/08/25	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	159,500	98,119	630,133	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	—	168,000	158,482	1,017,792	2024/12/12	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		447,500	364,346	2,339,871		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 31,000	千ポーランド・ズロチ 31,129	1,057,859	2033/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	14,000	12,605	428,345	2028/04/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	2銘柄		45,000	43,734	1,486,204		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	0.9000	千ユーロ 4,600	千ユーロ 4,159	651,105	2028/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	7,756	6,276	982,630	2030/10/18	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		12,356	10,435	1,633,736		
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	千ユーロ 11,000	千ユーロ 9,863	1,544,145	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	500	307	48,183	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	11,000	8,882	1,390,624	2030/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		22,500	19,054	2,982,953		

2023年10月5日現在								
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日	
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	千ユーロ 15,400	千ユーロ 14,250	千円 2,230,946	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	1,000	591	92,528	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	5,353	4,240	663,805	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		21,753	19,081	2,987,280		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	千ユーロ 10,500	千ユーロ 10,110	1,582,840	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	27,500	25,367	3,971,348	2027/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	2,000	1,866	292,163	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	2,500	2,678	419,319	2028/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄		42,500	40,023	6,265,671		
通貨小計	銘柄数 金 額	12銘柄		99,109	88,595	13,869,641		
合 計	銘柄数 金 額	33銘柄				33,565,309		

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

### (3) 先物取引の銘柄別残高 (評価額)

銘 柄 別	2023年10月5日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 2,257	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

### <補足情報>

当ファンド（ダイワ・グローバル債券ファンド（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・オセアニア債券マザーファンド」の決算日（2023年7月20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（2023年10月5日）現在におけるダイワ・オセアニア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・オセアニア債券マザーファンドの主要な売買銘柄 公 社 債

（2023年4月6日から2023年10月5日まで）

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	3.5% 2033/4/14	894,288	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	4.5% 2027/4/15	1,663,883
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.（オーストラリア）	3% 2030/2/20	796,595	University of Sydney（オーストラリア）	3.75% 2025/8/28	551,604
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	4.5% 2030/5/15	681,925	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	1.5% 2029/4/20	425,701
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	2.25% 2031/5/15	622,004	South Australia GOV.FIN.AUTH.（オーストラリア）	3% 2028/5/24	355,018
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.（オーストラリア）	2.5% 2031/3/20	544,614	Northern Territory Treasury Corp（オーストラリア）	6% 2026/3/15	301,210
TORONTO-DOMINION BANK/THE（カナダ）	4.95% 2028/9/15	383,609	RABOBANK NEDERLAND(AUST)（オランダ）	5.5% 2024/4/11	288,487
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	4.7% 2028/8/1	351,743	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY（オーストラリア）	3% 2028/4/18	262,598
QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア）	2% 2033/8/22	242,453	QUEENSLAND TREASURY CORP.（オーストラリア）	2.75% 2027/8/20	262,407
SWEDISH EXPORT CREDIT（スウェーデン）	4.3% 2028/5/30	96,639	Westpac Banking Corp（オーストラリア）	2.25% 2024/8/16	261,601
			NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	2.75% 2025/4/15	236,625

（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、2023年10月5日現在におけるダイワ・オセアニア債券マザーファンド（9,483,961千口）の内容です。

#### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2023年10月5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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 133,465	千オーストラリア・ドル 117,567	千円 11,087,835	% 39.0	% -	% 24.8	% 9.4	% 4.8
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 219,549	千ニュージーランド・ドル 190,203	16,774,055	59.0	-	38.3	13.0	7.7
合 計	-	-	27,861,891	98.0	-	63.1	22.3	12.5

（注1）邦貨換算金額は、2023年10月5日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

（注2）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

（注3）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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



(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

2023年10月5日現在							
区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 400	千オーストラリア・ドル 379	千円 35,812	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,000	1,443	136,155	2047/03/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	3,750	3,710	349,899	2028/08/01
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債券	4.5000	2,500	2,471	233,122	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,025	96,723	2028/05/30
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	4,000	4,072	384,083	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	14,000	13,038	1,229,645	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	22,000	18,013	1,698,862	2031/03/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	9,000	8,142	767,925	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	1,000	938	88,499	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	7,714	6,161	581,125	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	9,259	873,223	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.2500	4,167	3,192	301,124	2033/09/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	2,414	227,716	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	4,000	3,046	287,343	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	3,300	2,495	235,321	2033/08/22
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	1,000	1,002	94,560	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	0.7500	3,530	3,054	288,080	2027/07/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	2.0500	2,700	2,639	248,973	2024/07/10
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.9500	4,000	3,923	369,981	2028/09/15
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	5.0000	2,100	2,062	194,559	2028/03/02
	University of Sydney	社債券	3.7500	4,000	3,922	369,906	2025/08/28
	Australian National University	社債券	3.9800	5,500	5,403	509,627	2025/11/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債券	3.9700	1,870	1,622	153,039	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債券	4.0500	1,660	1,539	145,152	2029/04/06
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社債券	5.5000	2,000	2,007	189,355	2024/04/11
	Macquarie University	社債券	3.5000	2,500	2,276	214,727	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債券	2.4000	3,710	3,409	321,517	2027/01/14
	Westpac Banking Corp	社債券	2.2500	5,000	4,896	461,765	2024/08/16
	通貨小計	銘柄数 金額	29銘柄		133,465	117,567	11,087,835
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千ニュージーランド・ドル 28,000	千ニュージーランド・ドル 23,807	2,099,613	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,001	3,618	319,139	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	21,848	19,318	1,703,654	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	12,000	9,044	797,667	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	11,000	10,411	918,180	2030/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	31,000	29,675	2,617,070	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	2,000	1,904	167,957	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	34,000	26,913	2,373,460	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	3.5000	12,000	9,681	853,788	2033/04/14
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	17,000	13,030	1,149,144	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	8,400	7,708	679,835	2030/05/15

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

2023年10月5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		
			%	千ニューージーランド・ドル	千ニューージーランド・ドル	千円		
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	1,864	164,442	2025/07/10	
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.3750	2,000	1,994	175,880	2024/04/23	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.0000	3,300	3,188	281,184	2025/08/20	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	0.7500	10,000	9,186	810,192	2025/06/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.0000	9,000	8,464	746,500	2027/07/22	
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.3750	4,000	3,685	325,011	2026/04/16	
	Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 券	1.7300	7,000	6,705	591,328	2024/09/06	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	18銘柄			219,549	190,203	16,774,055	
合 計	銘 柄 数 金 額	47銘柄				27,861,891		

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月5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。

# ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

## 運用報告書 第43期（決算日 2023年9月5日）

（作成対象期間 2023年3月7日～2023年9月5日）

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

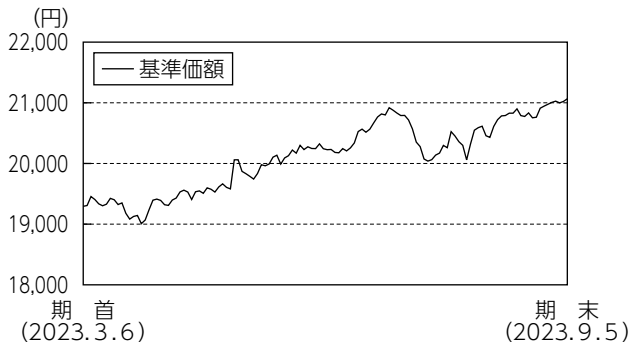
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率		債券先物 比率	
	円	騰落率 %	(参考指数)	騰落率 %	%	%	%	%
(期首)2023年3月6日	19,294	-	19,330	-	-	-	-	-
3月末	19,395	0.5	19,468	0.7	97.9	-	-	-
4月末	19,581	1.5	19,645	1.6	98.2	-	-	-
5月末	20,275	5.1	20,284	4.9	98.2	-	-	-
6月末	20,878	8.2	20,904	8.1	98.6	-	-	-
7月末	20,320	5.3	20,280	4.9	97.6	-	-	-
8月末	21,027	9.0	20,915	8.2	97.9	-	-	-
(期末)2023年9月5日	21,066	9.2	20,914	8.2	98.3	-	-	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) F T S E 米 国 債 指 数 (円換算) は、F T S E 米 国 債 指 数 (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 債 指 数 (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：19,294円 期末：21,066円 騰落率：9.2%

#### 【基準価額の主な変動要因】

米ドル建ての債券に投資した結果、債券価格の下落はマイナス要因となりましたが、債券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「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

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に

端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、金利低下基調が強まりました。その後、過度な信用不安が後退するに連れて金利低下幅を徐々に戻す展開となり、経済指標の上振れなどを背景に早期の引き締め終了期待はく落したことから、金利は上昇基調となりました。2023年6月には、F R B（米 国 連 邦 準 備 制 度 理 事 会）が政策金利の据え置きを発表したものの、今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利の上昇が継続しました。その後も、景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことや、財政赤字の拡大などによる国債の増発および格付会社の米国価格下げが嫌気され、金利は上昇しました。

#### ○為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。

当作成期首より、米国の地方銀行の経営破綻に伴う信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、米ドルは対円で下落（円高）しました。その後は、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調となりました。2023年6月に入ると、F R B（米 国 連 邦 準 備 制 度 理 事 会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、米ドルは対円での上昇幅を拡大しました。その後は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受けて米ドルは対円で下落する場面もありましたが、再度米国金利が上昇基調となると、円は弱含む展開となりました。

### ◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主として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	1
(保管費用)	(1)
(その他)	(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

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

		買付額	売付額	
外国	アメリカ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	
		国債証券	45,350	54,339 ( - )
		地方債証券	6,979	( 850)
		特殊債券	18,459	2,099 ( 157)
		社債券	-	20,535 ( - )

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2028/4/30	3,061,934	Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	2.85% 2026/5/18	1,387,884
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2030/4/30	2,088,496	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.375% 2024/10/31	1,251,075
GINNIE MAE II POOL MA8800 (アメリカ)	5% 2053/4/20	645,098	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	1,220,720
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.75% 2030/6/30	430,400	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	2% 2041/11/15	704,582
United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625% 2025/3/31	420,289	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.875% 2023/10/31	666,155
City of New York NY (アメリカ)	5.985% 2036/12/1	385,396	Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.35% 2025/2/19	657,591
GINNIE MAE II POOL MA8725 (アメリカ)	5% 2053/3/20	372,832	ASB BANK LTD (ニュージーランド)	3.75% 2023/6/14	600,566
STATE OF CALIFORNIA (アメリカ)	5.125% 2038/3/1	363,598	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	4.375% 2041/5/15	552,779
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.625% 2030/3/31	341,887	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	1.625% 2029/8/15	491,045
GINNIE MAE II 6.00000 09/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/9/1	306,780	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.875% 2026/1/15	489,003

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成区分	額面金額	当期			期末			
		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 147,751	千アメリカ・ドル 142,422	千円 20,873,499	98.3%	-	55.7%	30.0%	12.6%

(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投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	当 期		未 期		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	United States Treasury Note/Bond	国債証券	2.6250	13,600	13,098	1,919,706	2025/03/31
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	1,035	151,791	2029/08/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	11,600	10,963	1,606,845	2029/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	800	766	112,383	2027/06/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	13,000	12,855	1,884,055	2027/10/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	8,000	7,944	1,164,366	2032/11/15
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	10,510	1,540,483	2030/01/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	1,250	183,322	2030/03/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	15,000	14,325	2,099,472	2030/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	18,700	18,039	2,643,926	2028/04/30
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	3,100	3,004	440,278	2030/06/30
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	4,500	4,519	662,428	2030/10/01
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	4,604	674,875	2036/12/01
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	1,052	154,197	2036/03/01
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	3,000	2,983	437,257	2024/12/01
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	1,011	148,242	2034/11/01
	STATE OF CALIFORNIA	地方債証券	5.1250	2,800	2,737	401,159	2038/03/01
	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA	地方債証券	5.4500	1,855	1,878	275,329	2030/02/15
	GINNIE MAE II 6.00000 09/23 TBA	特殊債券	6.0000	2,100	2,105	308,622	2053/09/01
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,761	2,683	393,249	2053/03/20
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,752	4,617	676,775	2053/04/20
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,740	1,473	216,021	2053/03/20
	FNMA POOL AB1251	特殊債券	5.5000	1,518	1,498	219,561	2053/03/01
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,925	1,767	259,033	2052/07/01
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,876	1,727	253,167	2052/07/01
	Bank of New Zealand	社債証券	2.0000	2,300	2,177	319,070	2025/02/21
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	2.2850	3,000	2,708	396,938	2027/01/27
	BANK OF NEW ZEALAND	社債証券	1.0000	3,000	2,687	393,882	2026/03/03
	ASB BANK LTD	社債証券	1.6250	1,300	1,154	169,137	2026/10/22
	Westpac Banking Corp	社債証券	2.7000	5,621	5,239	767,917	2026/08/19
合 計	銘柄数 金 額	30銘柄		147,751	142,422	20,873,499	

(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

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	20,873,499	96.8
コール・ローン等、その他	687,904	3.2
投資信託財産総額	21,561,404	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.56円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(20,869,483千円)の投資信託財産総額(21,561,404千円)に対する比率は、96.8%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>21,878,806,540円</b>
コール・ローン等	466,635,666
公社債(評価額)	20,873,499,736
未収入金	320,392,070
未収利息	188,366,460
前払費用	9,806,996
差入委託証拠金	20,105,612
<b>(B) 負債</b>	<b>641,664,470</b>
未払金	625,054,934
未払解約金	16,609,536
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>21,237,142,070</b>
元本	10,081,167,405
次期繰越損益金	11,155,974,665
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>10,081,167,405口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>21,066円</b>

\* 期首における元本額は10,848,183,581円、当作成期間中における追加設定元本額は14,233,079円、同解約元本額は781,249,255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) 154,350,651円  
 常陽3分法ファンド 55,284,665円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 6,568,527円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,466,898,111円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 47,228,138円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 2,522,061円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 8,348,315,252円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,066円です。

■損益の状況

当期 自2023年3月7日 至2023年9月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>402,071,431円</b>
受取利息	401,761,084
その他収益金	349,811
支払利息	△ 39,464
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,463,715,154</b>
売買益	1,809,287,647
売買損	△ 345,572,493
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 603,701</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>1,865,182,884</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>10,082,732,460</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 806,604,043</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>14,663,364</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>11,155,974,665</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>11,155,974,665</b>

(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42期（決算日 2023年9月5日）

（作成対象期間 2023年3月7日～2023年9月5日）

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

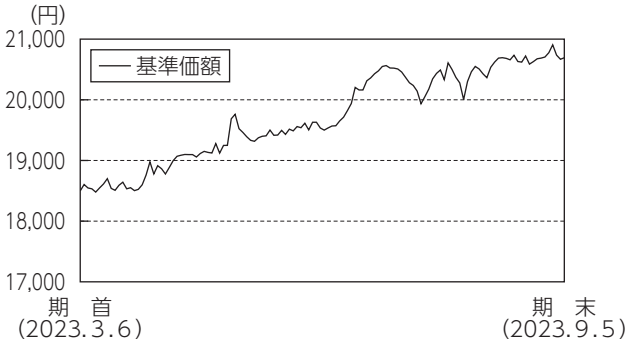
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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



■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		FTSE EMU国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債券先物 比 率	
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		%	%
(期首)2023年3月6日	18,499	-	21,033	-	95.8	-	-
3月末	18,977	2.6	21,764	3.5	96.2	-	-
4月末	19,249	4.1	21,975	4.5	97.3	-	-
5月末	19,614	6.0	22,457	6.8	97.4	-	-
6月末	20,524	10.9	23,626	12.3	98.0	-	-
7月末	20,301	9.7	23,254	10.6	98.1	16.6	-
8月末	20,906	13.0	23,894	13.6	98.2	16.8	-
(期末)2023年9月5日	20,693	11.9	23,569	12.1	98.0	17.0	-

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：18,499円 期末：20,693円 騰落率：11.9%

【基準価額の主な変動要因】

ユーロ建ての債券に投資した結果、金利が低下 (債券価格は上昇) したことやユーロが対円で上昇 (円安) したこと、および保有債券からの利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏債券市場の金利は低下しました。

ユーロ圏債券市況は、当作成期首より、米国の地方銀行の経営破

綻やスイス金融大手の経営不安をきっかけに、金融システムへの懸念が高まったことを受け、金利は低下しました。その後、過度な信用不安が後退するにつれて金利は上昇しました。2023年5月にユーロ圏の一部の国で物価指数が予想を下振れると、金利は低下しました。6月に入ると、米国の債務上限問題が解決したことなどを背景にリスク選好意欲が強まったことや、ECB (欧州中央銀行) が利上げの継続を示唆したことを受け、金利は短期金利を中心に上昇しました。7月に入ると、ECBが利上げを休止する選択肢があると示したことで、市場の利上げ織り込みがはく落し、短期金利は低下しました。長期金利については、過度な引き締めによる景気悪化への懸念が弱まったことで上昇しました。その後、8月に入り、米国において米国債の増発や格下げが発表されたことを背景に米国金利が上昇したことを受け、ユーロ圏の金利も上昇しました。しかし月後半には、ユーロ圏の一部の国で景気指標が市場予想を下振れたことなどを背景に、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しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首より、金融システムへの不安の高まりを背景に、リスク選好意欲が低下したことで円が買われたことを受け、円高ユーロ安となりました。2023年4月に入ると、過度な信用不安が後退したことや日銀新総裁が金融緩和継続姿勢を示したことを受けて、円安ユーロ高となりました。5月から6月にかけては、米国経済の堅調さなどを背景に市場のリスク選好意欲が強まったことや、ECB (欧州中央銀行) が利上げ継続を示唆し日欧の金利差が拡大したことを受け、円安ユーロ高となりました。7月に入ると、ユーロ圏の利上げ織り込みが低下しユーロが売られたことや、日銀の政策修正期待を背景に円が買われたことなどにより、円高ユーロ安となりました。その後、8月に入り、ECB高官が利上げの継続を示唆する一方で、日銀はインフレが目標を下回っていることを理由に緩和姿勢の継続を示したことを受け、円安ユーロ高となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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直しなどにに基づき、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)	3 (3) (0)
合計	4

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公社債

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

		買付額	売付額	
外	ユーロ (オランダ)	社債券	千ユーロ -	千ユーロ 209 (-)
	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ -	千ユーロ 443 (-)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 1,171	千ユーロ 1,281 (-)
		社債券	-	579 (-)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 50	千ユーロ 265 (-)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ 1,435	千ユーロ 386 (-)
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	国債証券	千ユーロ 1,221	千ユーロ 1,990 (-)
		社債券	1,435	1,175 (-)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

種類別	買		売	
	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 383	百万円 192	百万円 -	百万円 -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年3月7日から2023年9月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘柄	柄	金額	銘柄	柄	金額
		千円			千円
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	92,384	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25	101,313
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	86,566	HSBC France SA (フランス)	0.25% 2024/5/17	71,166
EQUINOR ASA (ノルウェー)	2.875% 2025/9/10	73,527	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	63,024
DNB BANK ASA (ノルウェー)	- floating - 2026/5/31	57,467	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	59,642
APPLE INC (アメリカ)	2% 2027/9/17	54,919	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	0.25% 2024/5/20	57,950
BERKSHIRE HATHAWAY INC (アメリカ)	1.125% 2027/3/16	26,137	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	2030/11/25	33,401
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15	8,002	Cooperatieve Rabobank UA (オランダ)	2.375% 2023/5/22	30,575
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.25% 2027/2/15	28,984
			Banque Federative du Credit Mutuel SA (フランス)	2.625% 2024/3/18	14,423
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	4% 2037/1/4	8,718

(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 評価額		組入比率	うちBBB格 以下組入比率	末 残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 1,750	千ユーロ 1,581	千円 250,131	% 21.8	% -	% 9.8	% 12.0	% -
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,060	千ユーロ 2,772	438,470	38.3	-	20.5	9.6	8.2
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 760	千ユーロ 819	129,658	11.3	-	1.7	9.6	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,918	303,436	26.5	-	-	19.9	6.6
合計	-	-	1,121,697	98.0	-	32.1	51.0	14.9

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(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 評価額		償還年月日		
					外貨建金額	邦貨換算金額			
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国債証券 国債証券	% 4.5000	千ユーロ 910	千ユーロ 711	千円 112,568	2031/10/22 2026/03/28		
								840	137,563
國小計	銘柄数 金額	2銘柄		1,750	1,581	250,131			
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND Banque Federative du Credit Mutuel SA	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券 社債券	0.5000 1.2500 0.7500 - 2.6250	千ユーロ 740	千ユーロ 691	千円 109,410	2026/05/25 2034/05/25 2028/11/25 2030/11/25 2024/03/18		
								270	35,314
								1,000	141,835
								450	57,736
								600	94,173
國小計	銘柄数 金額	5銘柄		3,060	2,772	438,470			
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND GERMAN GOVERNMENT BOND	国債証券 国債証券 国債証券 国債証券	6.5000 0.2500 - 2.6000	千ユーロ 570	千ユーロ 648	千円 102,532	2027/07/04 2027/02/15 2030/02/15 2033/08/15		
								50	7,287
								100	13,499
								40	6,338
國小計	銘柄数 金額	4銘柄		760	819	129,658			
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA BERKSHIRE HATHAWAY INC EQUINOR ASA APPLE INC Westpac Banking Corp	社債券 社債券 社債券 社債券 社債券	1.6250 1.1250 2.8750 2.0000 0.6250	千ユーロ 400	千ユーロ 383	千円 60,622	2026/05/31 2027/03/16 2025/09/10 2027/09/17 2024/11/22		
								200	28,919
								500	77,916
								400	60,089
								500	75,887
								2,000	303,436
國小計	銘柄数 金額	5銘柄		2,000	1,918	303,436			
合計	銘柄数 金額	16銘柄		7,570	7,091	1,121,697			

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

## (3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	110	-
EURO-SCHATZ FUT(ドイツ)	83	-

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

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■投資信託財産の構成

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,121,697	97.8
コール・ローン等、その他	25,462	2.2
投資信託財産総額	1,147,159	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=158.17円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,146,834千円)の投資信託財産総額(1,147,159千円)に対する比率は、100.0%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年9月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,149,225,034円
コール・ローン等	1,912,477
公社債(評価額)	1,121,697,194
未収入金	6,447,989
未収利息	8,374,266
前払費用	2,018,093
差入委託証拠金	8,775,015
(B) 負債	4,288,300
未払金	2,205,249
未払解約金	2,083,051
(C) 純資産総額(A - B)	1,144,936,734
元本	553,292,152
次期繰越損益金	591,644,582
(D) 受益権総口数	553,292,152口
1万口当り基準価額(C / D)	20,693円

\* 期首における元本額は611,544,088円、当作成期間中における追加設定元本額は322,677円、同解約元本額は58,574,613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) 52,829,700円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 2,187,120円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 497,424,345円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 850,987円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は20,693円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年3月7日 至2023年9月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,344,436円
受取利息	12,206,026
その他収益金	138,921
支払利息	△ 511
(B) 有価証券売買損益	115,086,127
売買益	118,769,667
売買損	△ 3,683,540
(C) 先物取引等損益	246,080
取引益	387,864
取引損	△ 141,784
(D) その他費用	△ 192,550
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	127,484,093
(F) 前期繰越損益金	519,774,663
(G) 解約差損益金	△ 55,950,453
(H) 追加信託差損益金	336,279
(I) 合計(E + F + G + H)	591,644,582
次期繰越損益金(I)	591,644,582

(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41期 (決算日 2023年4月17日)

(作成対象期間 2022年10月18日～2023年4月17日)

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

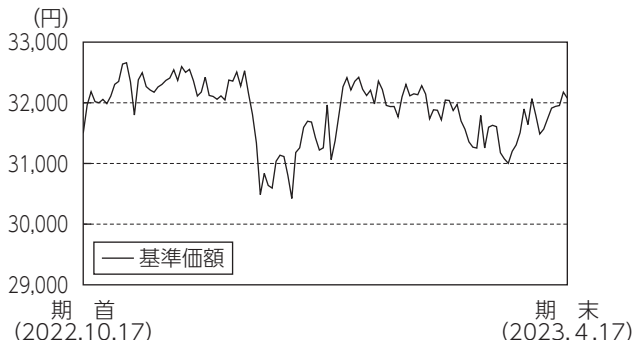
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		FTSEオーストラリア 国債インデックス (円換算)		公 社 債 組入比率	債 券 先物比率
	騰落率	参考指数	騰落率			
(期首)2022年10月17日	円	%	円	%	%	%
10月末	32,639	3.6	32,416	4.4	98.0	-
11月末	32,177	2.2	32,063	3.3	98.3	-
12月末	30,802	△2.2	30,210	△2.7	98.0	-
2023年 1月末	32,222	2.3	32,093	3.4	97.3	-
2月末	31,877	1.2	31,416	1.2	98.5	-
3月末	31,899	1.3	31,877	2.7	97.8	-
(期末)2023年 4月17日	32,076	1.8	31,979	3.0	98.0	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。FTSEオーストラリア国債インデックス(豪ドルベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

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

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

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券(転換社債券)を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

## 《運用経過》

### ◆基準価額等の推移について

#### 【基準価額・騰落率】

期首：31,498円 期末：32,076円 騰落率：1.8%

#### 【基準価額の主な変動要因】

豪ドルが円に対して下落(円高)したことがマイナス要因となったものの、投資している債券の価格上昇および利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

### ◆投資環境について

#### ○オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利は低下(債券価格は上昇)しました。

オーストラリア債券市況は、当作成期首より、RBA(オースト

ラリア準備銀行)や各国中央銀行による金融引き締め観測が、インフレの動向などを受けて強まったり弱まったりする中で、金利が上下する展開となりました。2023年3月に入ってから、米国地方銀行の経営破綻を背景に米国金利が低下したことなどから、オーストラリア金利も低下しました。

#### ○為替相場

豪ドルは対円で下落しました。

日本政府・日銀による円買い介入や、日銀がイールドカーブ・コントロール(長短金利操作)において長期金利の変動許容幅を拡大したことを受けて、円高豪ドル安となりました。また、米国地方銀行の経営破綻により市場のリスク回避姿勢が強まったことも、円高豪ドル安の材料となりました。

#### ◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

#### ◆ポートフォリオについて

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

#### ◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

## 《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公 社 債

(2022年10月18日から2023年4月17日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 国	オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
		国債証券	15,861 ( 10,478 － )
		特殊債券	4,185 ( 11,287 － )
	社債券	－ ( 975 － )	

(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

(2022年10月18日から2023年4月17日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2029/11/21	979,388	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	3.25% 2025/4/21	494,952
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	4.75% 2027/4/21	459,939	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア)	2.75% 2029/11/21	457,076
AIRSERVICES AUSTRALIA (オーストラリア)	5.4% 2028/11/15	185,036	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4.75% 2024/8/7	298,892
INTL. FIN. CORP. (国際機関)	3.15% 2029/6/26	129,191	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ)	5% 2024/3/19	238,484
EXPORT DEVELOPMENT CANADA (カナダ)	4.5% 2028/9/6	76,504	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ)	4.75% 2024/4/8	229,213
			QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	3.25% 2026/7/21	181,792
			University of Sydney (オーストラリア)	3.75% 2025/8/28	90,485
			EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.8% 2027/1/19	83,886

(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。

# ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

## ■組入資産明細表

### (1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	作 成 期	当 期		末					
		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 72,533	千オーストラリア・ドル 70,359	千円 6,314,773	% 98.0	% -	% 42.8	% 41.4	% 13.9	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

### (2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	4,800	5,117	459,323	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	6,000	5,854	525,435	2029/11/21
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	425	38,226	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	1,954	175,446	2028/04/18
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	833	857	76,916	2028/09/06
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特 殊 債 券	4.7500	500	504	45,322	2024/04/08
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	2,800	2,847	255,562	2024/07/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	2,000	2,119	190,212	2028/11/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	400	395	35,504	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	969	86,974	2029/04/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	5,000	4,886	438,554	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,410	306,058	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,660	149,033	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.2500	8,000	7,971	715,422	2026/07/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,643	147,536	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.7500	4,000	3,152	282,902	2034/07/20
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	1,500	1,432	128,577	2029/06/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	4,200	4,257	382,095	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	2,000	1,871	167,992	2027/01/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	1,800	1,746	156,779	2024/07/10
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	5,000	4,974	446,465	2025/08/28
	Australian National University	社 債 券	3.9800	4,040	4,040	362,648	2025/11/18
	Bank of Nova Scotia/Australia	社 債 券	3.2000	600	597	53,632	2023/09/07
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	582	52,284	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	814	73,102	2029/04/06
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	947	85,067	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社 債 券	4.0000	1,700	1,688	151,505	2026/07/22
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	2,290	2,140	192,073	2027/01/14
	WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.4000	1,600	1,494	134,115	2027/01/25
合 計	銘 柄 数 金 額	29銘柄		72,533	70,359	6,314,773	

(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

2023年4月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,314,773	98.0
コール・ローン等、その他	130,617	2.0
投資信託財産総額	6,445,390	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、4月17日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=89.75円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産（6,443,328千円）の投資信託財産総額（6,445,390千円）に対する比率は、100.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年4月17日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>6,446,889,267円</b>
コール・ローン等	47,768,381
公社債(評価額)	6,314,773,154
未収入金	1,500,000
未収利息	50,910,730
前払費用	3,526,457
差入委託証拠金	28,410,545
<b>(B) 負債</b>	<b>2,412,228</b>
未払金	1,498,681
未払解約金	913,547
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>6,444,477,039</b>
元本	2,009,104,314
次期繰越損益金	4,435,372,725
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>2,009,104,314口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>32,076円</b>

\* 期首における元本額は2,115,879,246円、当作成期間中における追加設定元本額は1,057,887円、同解約元本額は107,832,819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) 97,153,370円  
 常陽3分法ファンド 37,346,610円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 4,006,136円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 940,600,614円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,490,205円  
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 928,507,379円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は32,076円です。

■損益の状況

当期 自2022年10月18日 至2023年4月17日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>109,522,511円</b>
受取利息	109,232,684
その他収益金	290,450
支払利息	△ 623
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>11,502,557</b>
売買益	198,002,081
売買損	△ 186,499,524
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 906,545</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>120,118,523</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>4,548,786,845</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 235,811,095</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>2,278,452</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>4,435,372,725</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>4,435,372,725</b>

(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40期 (決算日 2023年5月10日)

(作成対象期間 2022年11月11日～2023年5月10日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

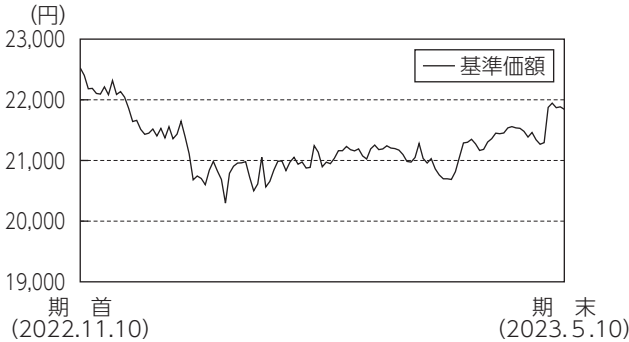
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSE Eカナダ国債インデックス (円換算)		公社債入率 (%)	債券先物率 (%)
	円	騰落率 (%)	(参考指数)	騰落率 (%)		
(期首)2022年11月10日	22,526	-	22,424	-	97.8	-
11月末	21,642	△3.9	21,804	△2.8	97.3	-
12月末	20,687	△8.2	20,634	△8.0	97.6	-
2023年1月末	20,938	△7.0	21,044	△6.2	97.8	-
2月末	21,254	△5.6	21,140	△5.7	97.4	-
3月末	21,289	△5.5	21,383	△4.6	97.5	-
4月末	21,294	△5.5	21,356	△4.8	97.6	-
(期末)2023年5月10日	21,843	△3.0	21,869	△2.5	97.3	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE Eカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSE 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。FTSE 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：22,526円 期末：21,843円 騰落率：△3.0%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、金利が低下 (債券価格が上昇) したことや債券の利息収入を得たことは基準価額のプラス要因となりましたが、カナダ・ドルが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となり、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。

◆投資環境について

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は低下しました。

カナダ債券市況は、カナダ銀行 (中央銀行) が利上げを停止したことや米国の地方銀行の経営破綻を背景に米国金利が低下したことなどから、カナダの金利は低下しました。また、インフレ率の減速が確認されたことも、金利の低下要因となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは下落しました。

カナダ・ドル対円為替相場は、カナダの金利が低下したことやカナダと日本との金利差の縮小が意識されたことや、日銀の政策修正を背景に円高が進行したことなどから、下落しました。また、米国の地方銀行の経営破綻により市場のリスク回避姿勢が強まったことや原油価格が軟調に推移したことも、カナダ・ドル円の下落要因となりました。

◆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。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■1万口当りの費用の明細

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

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

### 公社債

(2022年11月11日から2023年5月10日まで)

			買付額	売付額
			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
外 国	カナダ	国債証券	27,712	25,626 ( - )
		地方債証券	10,100	29,760 ( - )
		特殊債券	-	3,788 ( - )
		社債券	-	19,887 ( - )

(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

(2022年11月11日から2023年5月10日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2% 2032/6/1		2,710,538	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 1.5% 2026/6/1		1,396,076
ONTARIO PROVINCE (カナダ) 3.75% 2032/6/2		984,043	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 2% 2028/6/1		1,116,898
			HSBC Bank Canada (カナダ) 2.542% 2023/1/31		996,981
			Bank of Montreal (カナダ) 2.89% 2023/6/20		966,479
			ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.9% 2028/6/2		949,065
			Province of Alberta Canada (カナダ) 2.2% 2026/6/1		769,418
			ONTARIO PROVINCE (カナダ) 9.5% 2025/6/2		553,064
			Province of Alberta Canada (カナダ) 2.35% 2025/6/1		490,572
			CANADA HOUSING TRUST (カナダ) 2.65% 2028/12/15		380,307
			BRITISH COLUMBIA (カナダ) 9% 2024/8/23		198,872

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産明細表

### (1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

作成期	当			期			末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちB格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
カナダ	千カナダ・ドル 845,822	千カナダ・ドル 807,472	千円 81,546,660	% 97.3	% -	% 32.2	% 44.5	% 20.5	

(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	期		末		償 還 年 月 日
			年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,000	4,677	472,360	2048/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	45,000	42,645	4,306,779	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	20,000	19,110	1,929,979	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,643	973,876	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,462	450,672	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	46,000	42,580	4,300,237	2032/06/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	67,000	64,714	6,535,530	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	31,313	3,162,345	2030/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	2,822	3,127	315,887	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	65,000	62,582	6,320,221	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	40,000	38,943	3,932,914	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,991	908,041	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	45,289	4,573,816	2032/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	2,182	220,410	2025/05/30
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	55,000	52,617	5,313,886	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	3.3000	6,000	5,191	524,338	2046/12/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.3500	20,000	19,370	1,956,257	2025/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	13,000	11,209	1,132,074	2031/06/01
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,684	1,482,962	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,666	1,481,190	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	35,000	31,515	3,182,775	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	3.2260	15,000	14,720	1,486,658	2024/07/24
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	1.9090	25,000	24,865	2,511,141	2023/07/18
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	55,000	49,351	4,984,007	2028/04/17
	Apple Inc	社 債 券	2.5130	57,000	55,475	5,602,503	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	45,000	43,954	4,438,934	2025/05/26
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	2.9700	10,000	9,969	1,006,769	2023/07/11
	Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	55,000	53,517	5,404,702	2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	9,538	963,283	2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	5,000	4,731	477,793	2026/12/09
	Royal Bank of Canada	社 債 券	2.3330	12,000	11,826	1,194,307	2023/12/05
合 計	銘 柄 数 金 額	31銘柄		845,822	807,472	81,546,660	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2023年5月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	81,546,660	97.2
コール・ローン等、その他	2,382,521	2.8
投資信託財産総額	83,929,182	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、5月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=100.99円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(83,723,323千円)の投資信託財産総額(83,929,182千円)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

2023年5月10日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>84,204,415,634円</b>
コール・ローン等	1,087,902,473
公社債(評価額)	81,546,660,378
未収入金	764,503,041
未収利息	680,541,008
前払費用	17,880,763
差入委託証拠金	106,927,971
<b>(B) 負債</b>	<b>369,609,753</b>
未払金	275,323,118
未払解約金	94,286,635
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>83,834,805,881</b>
元本	38,381,327,224
次期繰越損益金	45,453,478,657
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>38,381,327,224口</b>
<b>1万口当り基準価額(C/D)</b>	<b>21,843円</b>

\* 期首における元本額は40,627,928,614円、当作成期間中における追加設定元本額は24,194,607円、同解約元本額は2,270,795,997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)	144,392,683円
常陽3分法ファンド	54,786,924円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型)	550,339,176円
ダイワ高格付カナダドル債オープン・為替アクティブヘッジ (毎月分配型)	33,310,985円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	6,070,957円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	1,398,683,302円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	23,387,726円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	2,217,712円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	30,762,892,263円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	5,405,245,496円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,843円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年11月11日 至2023年5月10日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>1,104,519,901円</b>
受取利息	1,102,747,573
その他収益金	1,811,427
支払利息	△ 39,099
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 3,989,792,145</b>
売買益	2,177,240,429
売買損	△ 6,167,032,574
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 6,679,651</b>
<b>(D) 当期損益金(A+B+C)</b>	<b>△ 2,891,951,895</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>50,889,262,734</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 2,570,535,528</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>26,703,346</b>
<b>(H) 合計(D+E+F+G)</b>	<b>45,453,478,657</b>
<b>次期繰越損益金(H)</b>	<b>45,453,478,657</b>

(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40期（決算日 2023年7月5日）

（作成対象期間 2023年1月6日～2023年7月5日）

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

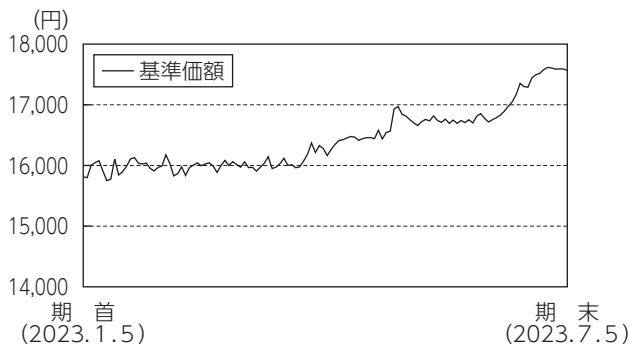
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首)2023年1月5日	15,810	—	17,454	—	96.8	—
1月末	15,953	0.9	17,731	1.6	97.8	—
2月末	16,084	1.7	17,677	1.3	98.2	—
3月末	16,371	3.5	18,151	4.0	98.3	—
4月末	16,566	4.8	18,233	4.5	98.2	—
5月末	16,753	6.0	18,593	6.5	98.7	—
6月末	17,588	11.2	19,627	12.5	98.6	—
(期末)2023年7月5日	17,566	11.1	19,543	12.0	99.0	—

- (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：15,810円 期末：17,566円 騰落率：11.1%

【基準価額の主な変動要因】

債券の価格下落はマイナス要因となりましたが、債券の利息収入や投資対象通貨の対円での上昇 (円安) がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆投資環境について

○ヨーロッパ債券市況

ヨーロッパ債券市況は、金利はおおむね上昇しました。

ヨーロッパ債券市況は、当作成期首より2023年2月にかけて、堅調な経済を受けて金融引き締めへの警戒感が強まったことで、金利は上昇しました。3月には、米国の地方銀行の経営破綻やスイス

の金融大手の経営不安をきっかけに、金融システムへの懸念が高まったことを受け、金利は低下しました。5月後半からは、金融システムへの不安が和らいだことや米国経済の堅調さを背景に、市場のリスク選好意欲が強まったことで、金利は上昇しました。6月に行われた理事会で、E C B (欧州中央銀行) は利上げのペースを減速させましたが、賃金上昇がインフレを加速させるリスクへの警戒感を示したことを受け、市場は引き締めが今後も継続するという見方を強め、金利は上昇しました。

ポーランドやチェコなどの東欧国については、インフレが低下しており、中央銀行も政策金利据え置き姿勢をみせていることから、金利は低下基調で推移しました。

○為替相場

投資対象通貨は、対円で上昇しました。

投資対象通貨は、当作成期首より、金融引き締めを行う欧州の中央銀行と、緩和を続ける日銀との金融政策の相違が明確となり、対円で上昇しました。2023年3月の金融システムへの不安が高まった局面では、市場のリスク選好意欲が低下し円が買われましたが、その後は、不安が和らいだことや、日銀が緩和姿勢の継続を改めて示したことなどを受けて再び円が売られ、投資対象通貨は対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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	-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

(2023年1月6日から2023年7月5日まで)

			買付額	売付額
外	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 56,684	千ノルウェー・クローネ 143,332 ( - )
		特殊債券	-	25,535 ( 12,000)
	スウェーデン	特殊債券	千スウェーデン・クローネ -	千スウェーデン・クローネ 23,663 ( - )
		国債証券	千チェコ・コルナ 163,422	千チェコ・コルナ 136,925 ( - )
国	チェコ			

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年1月6日から2023年7月5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)	3.15% 2033/4/30	2,046,383	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	2,652,772
Belgium Government Bond (ベルギー)	0.1% 2030/6/22	1,438,211	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	2.75% 2024/10/31	1,473,151
POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド)	6% 2033/10/25	1,178,816	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2024/3/14	781,847
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	2024/12/12	970,301	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	587,446
Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2024/10/25	592,928	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	1.5% 2040/4/24	508,299
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	2.125% 2032/5/18	351,687	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	489,385
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	247,546	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	469,985
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	121,380	Czech Republic Government Bond (チェコ)	2.5% 2028/8/25	392,185
			Poland Government Bond (ポーランド)	2.25% 2024/10/25	316,240
			SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	309,274

(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 52,973	千ポーランド・ズロチ 22,746 ( - )
		ユーロ (ベルギー)	ユーロ 9,125	ユーロ ( - )
	ユーロ (スペイン)	国債証券	千ユーロ 13,823	千ユーロ 29,131 ( - )
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 22,948	千ユーロ 29,131 ( - )

(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。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	額面金額	当期				期末			
		評価額		組入比率	うちB/B格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 370,096	千デンマーク・クローネ 319,794	千円 6,757,262	% 18.9	% -	% 12.0	% 6.4	% 0.5	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 301,500	千ノルウェー・クローネ 275,662	3,746,256	10.5	-	4.3	3.4	2.9	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 380,000	千スウェーデン・クローネ 351,010	4,693,009	13.1	-	2.4	6.9	3.9	
チェコ	千チェコ・コルナ 325,000	千チェコ・コルナ 278,072	1,843,872	5.2	-	2.1	-	3.1	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 110,900	千ポーランド・ズロチ 103,537	3,674,757	10.3	-	3.4	5.9	1.0	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 15,156	千ユーロ 12,525	1,971,061	5.5	-	5.5	-	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,500	千ユーロ 19,337	3,043,111	8.5	-	4.1	4.4	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 22,620	千ユーロ 20,053	3,155,842	8.8	-	2.2	6.6	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 43,500	千ユーロ 41,347	6,506,787	18.2	-	5.1	13.1	-	
ユーロ（小計）	103,776	93,263	14,676,803	41.1	-	17.0	24.1	-	
合計	-	-	35,391,960	99.0	-	41.0	46.6	11.4	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	年利率	額面金額	期末			償還年月日
					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	7.0000	千デンマーク・クローネ 8,384	千デンマーク・クローネ 8,780	千円 185,535	2024/11/10	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	120,000	108,394	2,290,382	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	131,711	114,457	2,418,488	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	110,000	88,161	1,862,856	2031/11/15	
通貨小計	銘柄数 金額	4銘柄		370,096	319,794	6,757,262		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	千ノルウェー・クローネ 6,500	千ノルウェー・クローネ 6,248	84,916	2025/03/13	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	45,000	39,988	543,447	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	60,000	52,908	719,027	2032/05/18	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	20,000	18,900	256,861	2033/08/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	30,000	29,334	398,661	2024/04/03	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	88,843	1,207,376	2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社債券	1.7500	20,000	19,478	264,708	2024/07/10	
	Nordea Bank Abp	社債券	1.9900	20,000	19,960	271,256	2023/08/14	
通貨小計	銘柄数 金額	8銘柄		301,500	275,662	3,746,256		
スウェーデン	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	千スウェーデン・クローネ 110,000	千スウェーデン・クローネ 104,687	1,399,665	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	93,912	1,255,603	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,246	123,627	2027/03/02	

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK EUROPEAN INVESTMENT BANK Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	特 殊 債 券 特 殊 債 券 社 債 券	% 3.7500 2.1250 2.0000	千スウェーデン・クローネ 5,000 70,000 85,000	千スウェーデン・クローネ 5,093 57,768 80,302	千円 68,093 772,370 1,073,649	2032/06/01 2040/03/21 2026/06/17
通貨小計	銘 柄 数 金 額	6銘柄		380,000	351,010	4,693,009	
チェコ	Czech Republic Government Bond CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	2.5000 1.5000 -	千チェコ・コルナ 65,000 80,000 180,000	千チェコ・コルナ 59,122 52,720 166,230	392,036 349,581 1,102,254	2028/08/25 2040/04/24 2024/12/12
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		325,000	278,072	1,843,872	
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	2.2500 6.0000 2.7500	千ポーランド・ズロチ 11,000 33,000 66,900	千ポーランド・ズロチ 10,504 33,821 59,211	372,824 1,200,403 2,101,529	2024/10/25 2033/10/25 2028/04/25
通貨小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		110,900	103,537	3,674,757	
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国 債 証 券	0.2000	千ユーロ 15,156	千ユーロ 12,525	1,971,061	2030/10/18
国 小 計	銘 柄 数 金 額	1銘柄		15,156	12,525	1,971,061	
ユーロ (ベルギー)	Belgium Government Bond Belgium Government Bond Belgium Government Bond	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	0.8000 1.7000 0.1000	千ユーロ 11,000 500 11,000	千ユーロ 9,928 351 9,056	1,562,481 55,354 1,425,276	2028/06/22 2050/06/22 2030/06/22
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		22,500	19,337	3,043,111	
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.0000 0.5000 -	千ユーロ 16,267 1,000 5,353	千ユーロ 15,073 647 4,332	2,372,089 101,895 681,857	2027/05/25 2040/05/25 2030/11/25
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		22,620	20,053	3,155,842	
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND SPANISH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券 国 債 証 券 国 債 証 券	1.9500 1.4500 3.1500	千ユーロ 14,000 17,500 12,000	千ユーロ 13,465 16,199 11,682	2,119,062 2,549,272 1,838,452	2026/04/30 2027/10/31 2033/04/30
国 小 計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		43,500	41,347	6,506,787	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	10銘柄		103,776	93,263	14,676,803	
合 計	銘 柄 数 金 額	34銘柄				35,391,960	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2023年7月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	35,391,960	98.9
コール・ローン等、その他	381,954	1.1
投資信託財産総額	35,773,915	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月5日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=21.13円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1スウェーデン・クローネ=13.37円、1チェコ・コルナ=6.63円、1ポーランド・ズロチ=35.492円、1ユーロ=157.37円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(35,727,171千円)の投資信託財産総額(35,773,915千円)に対する比率は、99.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年7月5日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>35,773,915,202円</b>
コール・ローン等	159,064,890
公社債(評価額)	35,391,960,742
未収利息	162,351,895
前払費用	60,144,643
差入委託証拠金	393,032
<b>(B) 負債</b>	<b>26,715,720</b>
未払解約金	26,709,780
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>35,747,199,482</b>
元本	20,349,879,143
次期繰越損益金	15,397,320,339
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>20,349,879,143口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	17,566円

\* 期首における元本額は22,079,202,305円、当作成期間中における追加設定元本額は1,746,429円、同解約元本額は1,731,069,591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) 307,764,127円  
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 13,062,797円  
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,972,852,086円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 74,339,437円  
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 4,991,162円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 16,976,869,534円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は17,566円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年1月6日 至2023年7月5日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>331,014,153円</b>
受取利息	331,251,840
その他収益金	6,910
支払利息	△ 244,597
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>3,383,549,910</b>
売買益	3,822,983,643
売買損	△ 439,433,733
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 7,078,563</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>3,707,485,500</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>12,827,534,358</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 1,138,998,670</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>1,299,151</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>15,397,320,339</b>
次期繰越損益金(H)	15,397,320,339

(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・オセアニア債券マザーファンド

## 運用報告書 第40期 (決算日 2023年7月20日)

(作成対象期間 2023年1月21日～2023年7月20日)

ダイワ・オセアニア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。

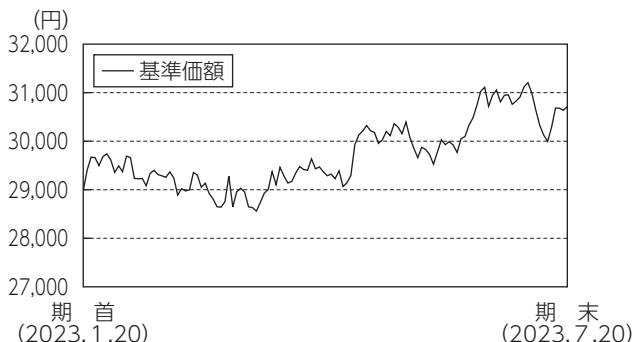
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

## 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 オーストラリア国債インデックス (円換算)		F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	%	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期首) 2023年1月20日	28,977	—	26,231	—	27,974	—	98.4	—
1月末	29,614	2.2	26,782	2.1	28,380	1.5	98.2	—
2月末	28,976	△0.0	26,218	△0.0	27,476	△1.8	98.2	—
3月末	29,372	1.4	26,602	1.4	28,177	0.7	98.1	—
4月末	29,291	1.1	26,399	0.6	28,143	0.6	97.7	—
5月末	29,726	2.6	26,505	1.0	28,501	1.9	98.6	—
6月末	30,828	6.4	27,519	4.9	29,242	4.5	98.6	—
(期末) 2023年7月20日	30,714	6.0	27,402	4.5	29,241	4.5	98.3	—

(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 (オーストラリア・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。

(注3) F T S E ニュージーランド国債インデックス (円換算) は、F T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・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。

(注4) F T S E オーストラリア国債インデックス (オーストラリア・ドルベース) およびF T S E ニュージーランド国債インデックス (ニュージーランド・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5) 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6) 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7) 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8) 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：28,977円 期末：30,714円 騰落率：6.0%

【基準価額の主な変動要因】

債券の価格下落がマイナス要因となったものの、債券の利息収入およびオセアニア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。

◆投資環境について

○オセアニア債券市況

オセアニア債券市況は、金利上昇 (債券価格は下落) しました。

オセアニア債券市況は、2023年2月に、R B A (オーストラリ

ア準備銀行) およびR B N Z (ニュージーランド準備銀行) が政策金利を引き上げ、さらに追加の利上げを示唆したことなどから、金利は上昇しました。3月に入ると、米国の地方銀行の経営破綻をきっかけに市場参加者のリスク回避姿勢が強まったことで安全資産とされる国債の需要が高まり、オセアニアの金利は低下しました。5月以降は、R B AやB O C (カナダ銀行) が市場予想に反し政策金利を引き上げたこと、堅調な雇用やインフレ指標などを背景にF R B (米連邦準備制度理事会) による金融引き締め観測が高まり米国金利が上昇したことなどから、オセアニアの金利は上昇しました。

○為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

オセアニア通貨は、2023年3月に、米国の地方銀行が経営破綻したことをきっかけに投資家心理が悪化したことなどから、対円で下落しました。5月以降は、オセアニアの金利が上昇し日本との金利差が拡大したこと、米国の債務上限問題の解決や主要国の株価上昇により投資家心理が改善したことなどから、オセアニア通貨は対円で上昇しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

◆ポートフォリオについて

主としてオセアニアの通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。

ポートフォリオの通貨配分について、60%程度をニュージーランド・ドル建資産へ、40%程度をオーストラリア・ドル建資産へ投資しました。

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。債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

◆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国債以外の債券（州債、事業債等）が投資対象に含まれるという特徴があります。参考指数はオセアニア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》

ポートフォリオの通貨配分について、ニュージーランド・ドル建資産を60%程度、オーストラリア・ドル建資産を40%程度とすることを基本とします。

ポートフォリオの修正デュレーションは、各国の経済情勢や金融政策、商品市況などを勘案しつつ、3（年）程度から7（年）程度の範囲で対応する方針です。

■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

(2023年1月21日から2023年7月20日まで)

		買付額	売付額
外 国	オーストラリア	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル
		地方債証券	2,883 ( - )
		特殊債券	26,945 ( - )
	社債券	2,093 ( - )	
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル
		国債証券	10,860 ( - )
地方債証券		15,634 ( - )	
特殊債券		1,998 ( - )	
社債券	2,963 ( - )		

(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。

# ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

## ■主要な売買銘柄

### 公 社 債

(2023年1月21日から2023年7月20日まで)

当			期		
買	付	金	売	付	金
銘	柄	額	銘	柄	額
		千円			千円
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2031/3/20	1,726,443	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	4.5% 2027/4/15	1,398,986
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)	4.5% 2030/5/15	909,102	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	2.75% 2027/8/20	926,134
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2030/2/20	796,595	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	2.75% 2025/4/15	632,292
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	4.5% 2030/5/15	681,925	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2027/5/20	582,374
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	2.25% 2031/5/15	622,004	University of Sydney (オーストラリア)	3.75% 2025/8/28	551,604
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア)	1.5% 2030/11/20	305,078	Commonwealth Bank of Australia (オーストラリア)	3.25% 2023/4/25	367,336
QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア)	2% 2033/8/22	242,453	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア)	3.25% 2028/7/20	358,990
EXPORT DEVELOPMENT CANADA (カナダ)	4.5% 2028/9/6	229,605	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	0.75% 2027/7/15	316,637
SVENSKA HANDELSBANKEN AB (スウェーデン)	5% 2028/3/2	192,356	Northern Territory Treasury Corp (オーストラリア)	6% 2026/3/15	301,210
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン)	4.3% 2028/5/30	96,639	RABOBANK NEDERLAND(AUST) (オランダ)	5.5% 2024/4/11	288,487

(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 末			
			評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 134,975	千オーストラリア・ドル 121,509	千円 11,520,295	% 39.0	% -	% 26.3	% 8.4	% 4.2	
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 221,549	千ニュージーランド・ドル 200,492	17,559,113	59.4	-	37.1	15.6	6.7	
	合 計	-	-	29,079,409	98.3	-	63.4	24.0	10.9	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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



(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	時 価		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	千オーストラリア・ドル 400	千オーストラリア・ドル 389	千円 36,919	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	2,000	1,643	155,839	2047/03/21
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債券	4.5000	2,500	2,498	236,842	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,043	98,937	2028/05/30
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	4,000	4,141	392,642	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	14,000	13,241	1,255,451	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	22,000	18,617	1,765,166	2031/03/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	9,000	8,355	792,160	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	5,000	4,752	450,565	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	7,714	6,342	601,335	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	9,585	908,776	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.2500	4,167	3,350	317,702	2033/09/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	2,655	251,774	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	4,000	3,171	300,650	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	3,300	2,623	248,709	2033/08/22
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.7500	1,000	1,002	95,030	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	0.7500	3,530	3,064	290,508	2027/07/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債	2.0500	2,700	2,619	248,356	2024/07/10
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債	5.0000	2,100	2,092	198,370	2028/03/02
	University of Sydney	社債	3.7500	4,000	3,919	371,560	2025/08/28
	Australian National University	社債	3.9800	7,960	7,820	741,503	2025/11/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債	3.9700	1,870	1,691	160,348	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債	4.0500	1,660	1,559	147,870	2029/04/06
	RABOBANK NEDERLAND(AUST)	社債	5.5000	2,000	2,008	190,433	2024/04/11
	Macquarie University	社債	3.5000	2,500	2,310	219,011	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債	2.4000	3,710	3,418	324,108	2027/01/14
	Westpac Banking Corp	社債	2.2500	7,800	7,591	719,721	2024/08/16
通貨小計	銘柄数 金額	27銘柄		134,975	121,509	11,520,295	
ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.5000	千ニュージーランド・ドル 28,000	千ニュージーランド・ドル 25,795	2,259,175	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,001	4,035	353,469	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	21,848	20,130	1,763,012	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	12,000	9,639	844,236	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	11,000	10,975	961,193	2030/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	37,000	36,174	3,168,132	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	2,000	1,906	166,937	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	40,000	32,804	2,873,044	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	17,000	13,806	1,209,177	2031/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	8,400	8,084	708,054	2030/05/15
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	1,863	163,228	2025/07/10
	LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK	特殊債券	5.3750	3,000	2,988	261,736	2024/04/23
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.0000	3,300	3,202	280,467	2025/08/20
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	0.7500	10,000	9,139	800,393	2025/06/12
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	4.0000	10,000	9,591	840,041	2027/07/22
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	特殊債券	2.3750	4,000	3,713	325,184	2026/04/16
Toyota Finance New Zealand Ltd	社債	1.7300	7,000	6,641	581,628	2024/09/06	
通貨小計	銘柄数 金額	17銘柄		221,549	200,492	17,559,113	
合 計	銘柄数 金額	44銘柄				29,079,409	

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

# ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

## ■投資信託財産の構成

2023年7月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	29,079,409	98.3
コール・ローン等、その他	510,688	1.7
投資信託財産総額	29,590,098	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、7月20日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=94.81円、1ニュージーランド・ドル=87.58円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(29,555,606千円)の投資信託財産総額(29,590,098千円)に対する比率は、99.9%です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年7月20日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>29,642,613,087円</b>
コール・ローン等	159,015,709
公社債(評価額)	29,079,409,694
未収入金	52,516,380
未収利息	234,142,806
前払費用	12,889,451
差入委託証拠金	104,639,047
<b>(B) 負債</b>	<b>71,493,052</b>
未払金	52,515,000
未払解約金	18,972,112
その他未払費用	5,940
<b>(C) 純資産総額(A - B)</b>	<b>29,571,120,035</b>
元本	9,627,839,005
次期繰越損益金	19,943,281,030
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>9,627,839,005口</b>
1万口当り基準価額(C / D)	30,714円

\* 期首における元本額は10,206,550,140円、当作成期間中における追加設定元本額は524,549円、同解約元本額は579,235,684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・グローバル債券ファンド(年2回決算型) 41,344,395円  
 ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 9,586,494,610円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は30,714円です。

## ■損益の状況

当期 自2023年1月21日 至2023年7月20日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>482,208,523円</b>
受取利息	480,884,409
その他収益金	1,330,712
支払利息	△ 6,598
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>1,248,591,338</b>
売買益	1,906,035,660
売買損	△ 657,444,322
<b>(C) その他費用</b>	<b>△ 3,908,056</b>
<b>(D) 当期損益金(A + B + C)</b>	<b>1,726,891,805</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>19,369,360,513</b>
<b>(F) 解約差損益金</b>	<b>△ 1,154,024,450</b>
<b>(G) 追加信託差損益金</b>	<b>1,053,162</b>
<b>(H) 合計(D + E + F + G)</b>	<b>19,943,281,030</b>
次期繰越損益金(H)	19,943,281,030

(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。