

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240期 (決算日 2023年11月6日)

第241期 (決算日 2023年12月5日)

第242期 (決算日 2024年1月5日)

第243期 (決算日 2024年2月5日)

第244期 (決算日 2024年3月5日)

第245期 (決算日 2024年4月5日)

(作成対象期間 2023年10月6日～2024年4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
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
240期末(2023年11月6日)	6,871	10	3.2	22,271	3.0	97.6	1.5	87,937
241期末(2023年12月5日)	6,969	10	1.6	22,537	1.2	97.6	0.2	88,484
242期末(2024年1月5日)	7,051	10	1.3	22,739	0.9	97.7	0.5	88,060
243期末(2024年2月5日)	7,090	10	0.7	23,151	1.8	96.5	0.8	87,789
244期末(2024年3月5日)	7,144	10	0.9	23,429	1.2	97.0	2.2	87,552
245期末(2024年4月5日)	7,163	10	0.4	23,664	1.0	96.1	2.6	86,835

(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240期首：6,667円

第245期末：7,163円（既払分配金60円）

騰落率：8.4%（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	9.7%	33.2%
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	11.0%	33.2%
ダイワ高格付米ドル債マザーファンド	5.8%	19.8%
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	8.2%	13.2%

■ 基準価額の主な変動要因

債券の価格上昇や利息収入、投資対象通貨が円に対して上昇（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240期	(期首) 2023年10月5日	円	%		%	%	%
	10月末	6,667	－	21,629	－	97.6	1.6
	(期末) 2023年11月6日	6,705	0.6	21,774	0.7	97.6	1.5
第241期	(期首) 2023年11月6日	6,881	3.2	22,271	3.0	97.6	1.5
	11月末	6,871	－	22,271	－	97.6	1.5
	(期末) 2023年12月5日	6,989	1.7	22,657	1.7	97.7	1.3
第242期	(期首) 2023年12月5日	6,979	1.6	22,537	1.2	97.6	0.2
	12月末	6,969	－	22,537	－	97.6	0.2
	(期末) 2024年1月5日	7,029	0.9	22,508	△0.1	97.5	0.5
第243期	(期首) 2024年1月5日	7,061	1.3	22,739	0.9	97.7	0.5
	1月末	7,051	－	22,739	－	97.7	0.5
	(期末) 2024年2月5日	7,079	0.4	23,074	1.5	96.4	0.8
第244期	(期首) 2024年2月5日	7,100	0.7	23,151	1.8	96.5	0.8
	2月末	7,090	－	23,151	－	96.5	0.8
	(期末) 2024年3月5日	7,140	0.7	23,360	0.9	96.8	2.2
第245期	(期首) 2024年3月5日	7,154	0.9	23,429	1.2	97.0	2.2
	3月末	7,144	－	23,429	－	97.0	2.2
	(期末) 2024年4月5日	7,178	0.5	23,642	0.9	96.6	2.6
		7,173	0.4	23,664	1.0	96.1	2.6

(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

(2023.10.6～2024.4.5)

■ 海外債券市況

海外債券市場では、金利は低下（債券価格は上昇）しました。

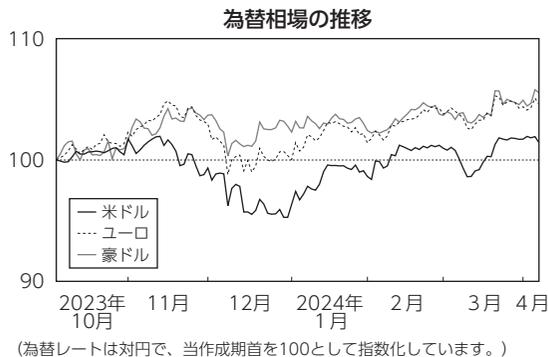
当作成期首より、米国を中心に景気の底堅さが確認されたことや、米国における国債の増発に伴う需給の悪化などが嫌気され、グローバルで金利は上昇（債券価格は下落）しました。しかし2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから、金利低下圧力が強まりました。当作成期末にかけては、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官から早期の利下げをけん制する発言を受け、金利はこれまでの低下幅を縮小しました。



■ 為替相場

為替相場は、対円で上昇しました。

当作成期首より、堅調な米国経済などを背景に米国金利が上昇基調となったことで、米ドルは対円で上昇しました。2023年11月以降は、国債の過度な需給悪化懸念が後退したことや、米国の経済指標が市場予想を軒並み下回ったことなどから米国金利が大きく低下したことに加え、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。2024年に入ると、米国を中心に経済指標が市場予想を上振れたことや、F R B（米国連邦準備制度理事会）高官から早期の利下げをけん制する発言に加え、マイナス金利解除後も日本の金融政策が相対的に緩和的であることなどから、当作成期末にかけて米ドルは対円で上昇しました。その他の通貨も米ドル円に連れる展開となり、堅調な推移となりました。



前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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直し等を勘案しつつ、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

(2023.10.6～2024.4.5)

■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・ヨーロッパ債券マザーファンド」、「ダイワ・オセアニア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。

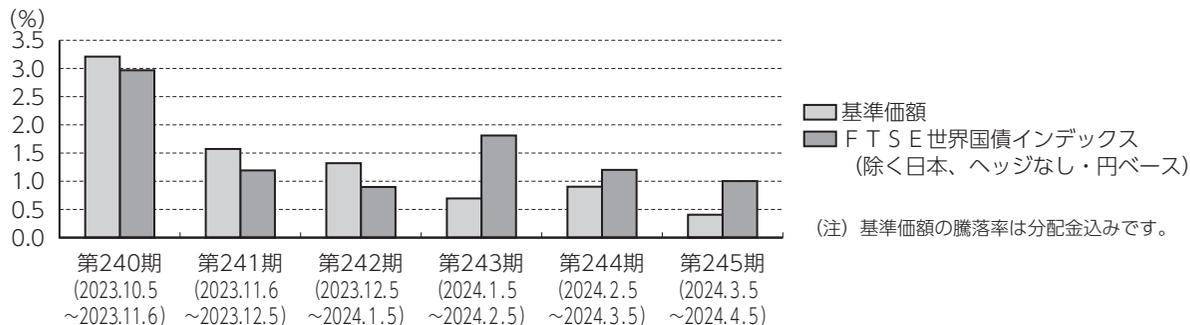
ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちつつ、ポートフォリオ利回りを高めるべく州債や事業債も組み入れました。

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240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
	2023年10月6日 ~2023年11月6日	2023年11月7日 ~2023年12月5日	2023年12月6日 ~2024年1月5日	2024年1月6日 ~2024年2月5日	2024年2月6日 ~2024年3月5日	2024年3月6日 ~2024年4月5日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（%）	0.15	0.14	0.14	0.14	0.14	0.14
当期の収益（円）	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	180	185	189	193	198	201

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

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

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

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第240期	第241期	第242期	第243期	第244期	第245期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 15.69円	✓ 14.14円	✓ 14.86円	✓ 13.96円	✓ 14.12円	✓ 13.31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	12.22	12.29	12.35	12.43	12.49	12.56
(d) 分配準備積立金	163.05	168.68	172.76	177.56	181.47	185.53
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	190.97	195.12	199.99	203.96	208.09	211.41
(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)	180.97	185.12	189.99	193.96	198.09	201.41

(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240期～第245期 (2023.10.6～2024.4.5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	48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6,998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）	(29)	(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	0.016	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)	(0.015)	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	49	0.705	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

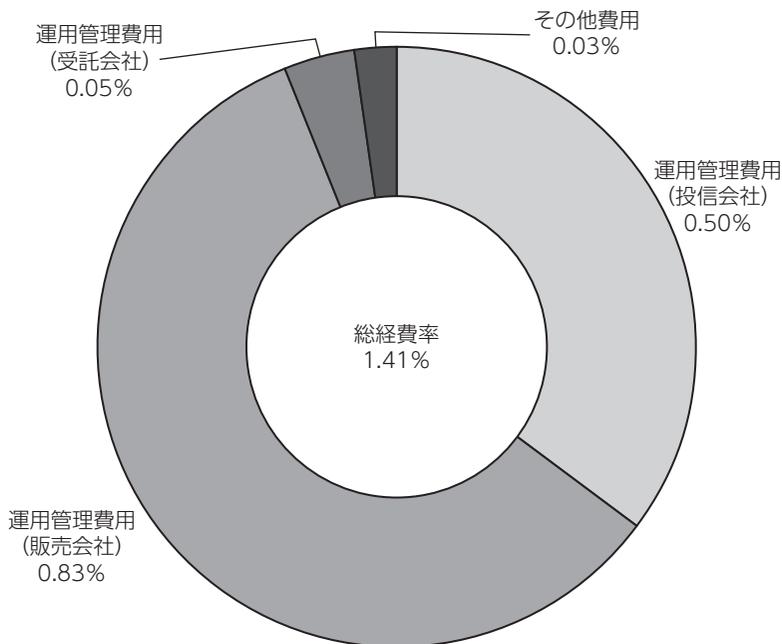
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

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



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年10月6日から2024年4月5日まで)

決算期	第240期～第245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	—	—	441,622	965,941
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	—	—	312,596	755,096
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	—	—	1,203,705	2,232,292
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	—	—	761,088	2,470,926

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

親投資信託残高

種類	第239期末	第245期末	
	□数	□数	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	8,190,603	7,748,981	17,232,184
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	4,970,863	4,658,267	11,477,504
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	16,392,443	15,188,737	28,852,526
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	9,429,979	8,668,890	28,849,201

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年4月5日現在

項目	第245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	17,232,184	19.8
ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド	11,477,504	13.2
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド	28,852,526	33.1
ダイワ・オセアニア債券マザーファンド	28,849,201	33.1
コール・ローン等、その他	736,245	0.8
投資信託財産総額	87,147,662	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5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.99円、1カナダ・ドル=111.46円、1オーストラリア・ドル=99.53円、1ニュージーランド・ドル=91.08円、1デンマーク・クローネ=21.95円、1ノルウェー・クローネ=14.08円、1スウェーデン・クローネ=14.20円、1チェコ・コルナ=6.465円、1ポーランド・ズロチ=38.15円、1ユーロ=163.72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245期末における外貨建純資産(20,487,983千円)の投資信託財産総額(20,952,249千円)に対する比率は、97.8%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245期末における外貨建純資産(75,579,430千円)の投資信託財産総額(75,714,534千円)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245期末における外貨建純資産(34,353,538千円)の投資信託財産総額(35,571,516千円)に対する比率は、96.6%です。

ダイワ・オセアニア債券マザーファンドにおいて、第245期末における外貨建純資産(29,086,226千円)の投資信託財産総額(29,171,166千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月6日)、(2023年12月5日)、(2024年1月5日)、(2024年2月5日)、(2024年3月5日)、(2024年4月5日)現在

項 目	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末	第 243 期 末	第 244 期 末	第 245 期 末
(A) 資産	88,203,501,183円	88,769,126,035円	88,344,407,616円	88,066,398,952円	87,843,995,160円	87,147,662,005円
コール・ローン等	629,105,684	642,896,646	627,957,524	641,982,751	636,195,226	636,204,259
ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額)	17,361,230,413	17,328,610,308	17,329,421,268	17,574,331,329	17,451,215,134	17,232,184,414
ダイワ高格付カナダドル 債マザーファンド(評価額)	11,656,434,749	11,751,516,552	11,752,734,680	11,672,788,595	11,608,769,536	11,477,504,462
ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額)	29,311,605,710	29,297,828,731	29,234,363,750	29,037,734,294	29,095,945,716	28,852,526,045
ダイワ・オセアニア債券 マザーファンド(評価額)	29,200,043,068	29,680,555,335	29,330,961,031	29,083,531,987	28,976,345,139	28,849,201,696
未収入金	45,081,559	67,718,463	68,969,363	56,029,996	75,524,409	100,041,129
(B) 負債	265,664,279	284,376,236	283,779,951	276,809,262	291,072,872	312,371,475
未払収益分配金	127,981,140	126,967,608	124,896,829	123,817,529	122,559,872	121,222,298
未払解約金	33,690,608	60,436,463	56,170,490	49,978,567	71,965,749	88,283,378
未払信託報酬	103,801,555	96,604,787	102,165,458	102,285,982	95,650,420	101,781,704
その他未払費用	190,976	367,378	547,174	727,184	896,831	1,084,995
(C) 純資産総額(A - B)	87,937,836,904	88,484,749,799	88,060,627,665	87,789,589,690	87,552,922,288	86,835,290,530
元本	127,981,140,415	126,967,608,718	124,896,829,468	123,817,529,554	122,559,872,177	121,222,298,151
次期繰越損益金	△ 40,043,303,511	△ 38,482,858,919	△ 36,836,201,803	△ 36,027,939,864	△ 35,006,949,889	△ 34,387,007,621
(D) 受益権総口数	127,981,140,415口	126,967,608,718口	124,896,829,468口	123,817,529,554口	122,559,872,177口	121,222,298,151口
1口当り基準価額(C / D)	6,871円	6,969円	7,051円	7,090円	7,144円	7,163円

* 当作成期首における元本額は128,434,080,121円、当作成期間（第240期～第245期）中における追加設定元本額は268,371,707円、同解約元本額は7,480,153,677円です。

* 第245期末の計算口数当りの純資産額は7,163円です。

* 第245期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は34,387,007,621円です。

■損益の状況

第240期 自2023年10月6日 至2023年11月6日 第243期 自2024年1月6日 至2024年2月5日
 第241期 自2023年11月7日 至2023年12月5日 第244期 自2024年2月6日 至2024年3月5日
 第242期 自2023年12月6日 至2024年1月5日 第245期 自2024年3月6日 至2024年4月5日

項 目	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
(A) 配当等収益	△ 5,175円	△ 5,077円	△ 6,069円	△ 3,832円	△ 1,247円	△ 13,747円
受取利息	9	16	29	17	4	15,089
支払利息	△ 5,184	△ 5,093	△ 6,098	△ 3,849	△ 1,251	△ 1,342
(B) 有価証券売買損益	2,847,975,461	1,467,041,313	1,246,324,388	716,203,567	873,416,168	461,068,328
売買益	2,851,733,450	1,493,891,906	1,258,577,908	764,348,565	880,148,438	467,011,298
売買損	△ 3,757,989	△ 26,850,593	△ 12,253,520	△ 48,144,998	△ 6,732,270	△ 5,942,970
(C) 信託報酬等	△ 103,992,531	△ 96,781,189	△ 102,345,254	△ 102,465,992	△ 95,820,067	△ 101,968,968
(D) 当期損益(A + B + C)	2,743,977,755	1,370,255,047	1,143,973,065	613,733,743	777,594,854	359,113,107
(E) 前期繰越損益金	△ 24,973,747,242	△ 22,172,717,137	△ 20,580,526,419	△ 19,384,865,231	△ 18,696,685,869	△ 17,838,997,401
(F) 追加信託差損益金	△ 17,685,552,884	△ 17,553,429,221	△ 17,274,751,620	△ 17,132,990,847	△ 16,965,299,002	△ 16,785,901,029
(配当等相当額)	(156,511,802)	(156,082,412)	(154,371,804)	(153,940,539)	(153,170,450)	(152,262,925)
(売買損益相当額)	(△ 17,842,064,686)	(△ 17,709,511,633)	(△ 17,429,123,424)	(△ 17,286,931,386)	(△ 17,118,469,452)	(△ 16,938,163,954)
(G) 合計(D + E + F)	△ 39,915,322,371	△ 38,355,891,311	△ 36,711,304,974	△ 35,904,122,335	△ 34,884,390,017	△ 34,265,785,323
(H) 収益分配金	△ 127,981,140	△ 126,967,608	△ 124,896,829	△ 123,817,529	△ 122,559,872	△ 121,222,298
次期繰越損益金(G + H)	△ 40,043,303,511	△ 38,482,858,919	△ 36,836,201,803	△ 36,027,939,864	△ 35,006,949,889	△ 34,387,007,621
追加信託差損益金	△ 17,685,552,884	△ 17,553,429,221	△ 17,274,751,620	△ 17,132,990,847	△ 16,965,299,002	△ 16,785,901,029
(配当等相当額)	(156,511,802)	(156,082,412)	(154,371,804)	(153,940,539)	(153,170,450)	(152,262,925)
(売買損益相当額)	(△ 17,842,064,686)	(△ 17,709,511,633)	(△ 17,429,123,424)	(△ 17,286,931,386)	(△ 17,118,469,452)	(△ 16,938,163,954)
分配準備積立金	2,159,582,474	2,194,378,894	2,218,573,108	2,247,696,449	2,274,622,731	2,289,307,255
繰越損益金	△ 24,517,333,101	△ 23,123,808,592	△ 21,780,023,291	△ 21,142,645,466	△ 20,316,273,618	△ 19,890,413,847

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

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

(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
(a) 経費控除後の配当等収益	200,811,601円	179,636,807円	185,672,355円	172,968,355円	173,071,052円	161,456,602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	156,511,802	156,082,412	154,371,804	153,940,539	153,170,450	152,262,925
(d) 分配準備積立金	2,086,752,013	2,141,709,695	2,157,797,582	2,198,545,623	2,224,111,551	2,249,072,951
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	2,444,075,416	2,477,428,914	2,497,841,741	2,525,454,517	2,550,353,053	2,562,792,478
(f) 分配金	127,981,140	126,967,608	124,896,829	123,817,529	122,559,872	121,222,298
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	2,316,094,276	2,350,461,306	2,372,944,912	2,401,636,988	2,427,793,181	2,441,570,180
(h) 受益権総口数	127,981,140,415口	126,967,608,718口	124,896,829,468口	123,817,529,554口	122,559,872,177口	121,222,298,151口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
	第 240 期	第 241 期	第 242 期	第 243 期	第 244 期	第 245 期
1万口当り分配金（税込み）	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（2024年3月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第245期の決算日（2024年4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10月6日から2024年4月5日まで)

買		付	売		付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額		
		千円			千円		
GINNIE MAE II 6.00000	11/23 TBA (アメリカ) 6%	2053/11/1	748,323	GINNIE MAE II 6.00000	01/24 TBA (アメリカ) 6%	2054/1/1	765,262
GINNIE MAE II 6.00000	12/23 TBA (アメリカ) 6%	2053/12/1	744,197	GINNIE MAE II 6.00000	10/23 TBA (アメリカ) 6%	2053/10/1	748,848
GINNIE MAE II 6.00000	01/24 TBA (アメリカ) 6%	2054/1/1	730,453	GINNIE MAE II 6.00000	11/23 TBA (アメリカ) 6%	2053/11/1	744,871
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	(アメリカ) 4.125%	2032/11/15	684,697	GINNIE MAE II 6.00000	12/23 TBA (アメリカ) 6%	2053/12/1	730,792
AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関)	- floating -	2079/12/31	416,349	STATE OF CALIFORNIA (アメリカ)	5.125%	2038/3/1	411,128
STATE OF HAWAII (アメリカ)	5.321%	2038/10/1	354,575	STATE OF HAWAII (アメリカ)	5.321%	2038/10/1	383,176
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	(アメリカ) 3.75%	2030/6/30	291,295	Bank of New Zealand (ニュージーランド)	2%	2025/2/21	327,860
State of California (アメリカ)	7.5%	2034/4/1	102,448	State of Connecticut (アメリカ)	5.09%	2030/10/1	297,508
FANNIE MAE (アメリカ)	2.5%	2051/1/1	70,447	COMMONWEALTH OF PENNSYLVANIA (アメリカ)	5.45%	2030/2/15	282,663
FANNIE MAE (アメリカ)	2.5%	2033/9/1	22,772	United States Treasury Note/Bond (アメリカ)	2.625%	2025/3/31	142,353

(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、2024年4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（9,403,486千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	2024年4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
アメリカ	千アメリカ・ドル 135,592	千アメリカ・ドル 131,680	千円 19,882,400	% 95.1	% -	% 58.5	% 20.0	% 16.6

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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)

2024年4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	12,600	千アメリカ・ドル	12,313	千円	2025/03/31	
	United States Treasury Note/Bond	国債証券	1.6250	1,200	千アメリカ・ドル	1,050	千円	2029/08/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.2500	11,600	千アメリカ・ドル	11,031	千円	2029/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	10,800	千アメリカ・ドル	10,700	千円	2027/10/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	10,600	千アメリカ・ドル	10,460	千円	2032/11/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	11,000	千アメリカ・ドル	10,546	千円	2030/01/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.6250	1,300	千アメリカ・ドル	1,253	千円	2030/03/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	14,650	千アメリカ・ドル	14,024	千円	2030/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.5000	9,300	千アメリカ・ドル	9,005	千円	2028/04/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.7500	5,100	千アメリカ・ドル	4,944	千円	2030/06/30	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	2,400	千アメリカ・ドル	2,404	千円	2025/08/31	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.6250	4,000	千アメリカ・ドル	4,008	千円	2026/09/15	
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	5.0000	4,000	千アメリカ・ドル	4,010	千円	2025/09/30	
	State of Connecticut	地方債証券	5.0900	2,500	千アメリカ・ドル	2,505	千円	2030/10/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9850	4,400	千アメリカ・ドル	4,626	千円	2036/12/01	
	City of New York NY	地方債証券	5.9680	1,000	千アメリカ・ドル	1,045	千円	2036/03/01	
	CITY OF NEW YORK NY	地方債証券	5.3990	1,538	千アメリカ・ドル	1,534	千円	2024/12/01	
	State of Mississippi	地方債証券	5.2450	1,000	千アメリカ・ドル	1,003	千円	2034/11/01	
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特殊債券	5.0000	2,671	千アメリカ・ドル	2,618	千円	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特殊債券	5.0000	4,614	千アメリカ・ドル	4,520	千円	2053/04/20	
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特殊債券	2.5000	1,641	千アメリカ・ドル	1,389	千円	2053/03/20	
	GINNIE MAE II POOL MA9243	特殊債券	6.5000	1,973	千アメリカ・ドル	2,009	千円	2053/10/20	
	FNMA POOL AB1251	特殊債券	5.5000	1,448	千アメリカ・ドル	1,438	千円	2053/03/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,756	千アメリカ・ドル	1,623	千円	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	4.0000	1,650	千アメリカ・ドル	1,523	千円	2052/07/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	163	千アメリカ・ドル	153	千円	2033/09/01	
	FANNIE MAE	特殊債券	2.5000	584	千アメリカ・ドル	479	千円	2051/01/01	
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特殊債券	5.7500	2,800	千アメリカ・ドル	2,714	千円	409,835	2079/12/31
	BANK OF NEW ZEALAND	社債	2.2850	3,000	千アメリカ・ドル	2,776	千円	419,246	2027/01/27
	BANK OF NEW ZEALAND	社債	1.0000	3,000	千アメリカ・ドル	2,773	千円	418,725	2026/03/03
ASB BANK LTD	社債	1.6250	1,300	千アメリカ・ドル	1,189	千円	179,537	2026/10/22	
合 計	銘柄数 金 額	31銘柄		135,592	131,680	19,882,400			

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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		2024年4月5日現在	
		買 建 額	売 建 額
外 国	US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 232	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年4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11月10日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第245期の決算日（2024年4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10月6日から2024年4月5日まで)

買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
TORONTO-DOMINION BANK/THE (カナダ)	4.516% 2027/1/29	4,444,692	Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	5,158,076
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2033/12/1	2,621,857	ONTARIO PROVINCE (カナダ)	2.4% 2026/6/2	3,651,974
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ)	3.394% 2030/4/9	2,059,211	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	2,884,448
ONTARIO PROVINCE (カナダ)	3.65% 2033/6/2	2,040,992	Bank of Montreal (カナダ)	2.7% 2024/9/11	1,631,623
BANK OF MONTREAL (カナダ)	2.7% 2026/12/9	1,049,961	CPPIB Capital Inc (カナダ)	3% 2028/6/15	1,597,481
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	1,333,479
			CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	2% 2028/6/1	1,003,907
			Province of Alberta Canada (カナダ)	2.2% 2026/6/1	947,748
			PSP Capital Inc (カナダ)	3% 2025/11/5	853,860
			Royal Bank of Canada (カナダ)	2.333% 2023/12/5	538,424

(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、2024年4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（30,674,389千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

2024年4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 702,000	千カナダ・ドル 663,636	千円 73,968,944	% 97.9	% -	% 41.8	% 38.7	% 17.3

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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)

2024年4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		
カナダ	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	7,000	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	10,000				2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	10,000				2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	5,000				2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.0000	46,000				2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	20,000				2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.2500	25,000				2033/12/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	2.5000	31,000				2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地方債証券	1.9000	35,000				2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地方債証券	3.6000	7,000				2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.4000	25,000				2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.9000	40,000				2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	2.2500	10,000				2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.7500	45,000				2032/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地方債証券	3.6500	20,000				2033/06/02
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.2000	31,000				2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地方債証券	2.0500	10,000				2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地方債証券	1.6500	23,000				2031/06/01
	CANADA HOUSING TRUST	特殊債券	1.9000	33,000				2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社債券	3.2260	15,000				2024/07/24
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.5160	40,000				2027/01/29
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債券	5.1800	10,000				2026/06/15
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社債券	3.3940	20,000				2030/04/09
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社債券	2.0000	55,000				2028/04/17
	Apple Inc	社債券	2.5130	9,000				2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社債券	3.3000	50,000				2025/05/26
	Bank of Montreal	社債券	2.7000	35,000				2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社債券	3.1900	10,000				2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社債券	2.7000	15,000				2026/12/09
	ROYAL BANK OF CANADA	社債券	4.1090	10,000				2025/12/22
合 計	銘 柄 数 金 額	30銘柄		702,000	663,636	73,968,944		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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（2024年1月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第245期の決算日（2024年4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10月6日から2024年4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) 1.5% 2026/2/19		1,640,875	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 0.5% 2027/11/15		3,034,210
Poland Government Bond (ポーランド) 3.25% 2025/7/25		1,208,377	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.5% 2026/2/19		1,457,385
KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 4.25% 2028/9/29		998,075	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75% 2025/3/13		1,077,912
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 1.75% 2029/9/6		949,238	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 1.95% 2026/4/30		852,351
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 2031/11/15		882,557	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.25% 2025/5/12		731,570
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) 3.15% 2033/4/30		802,539	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ) 2024/12/12		711,634
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) 1.75% 2033/11/11		596,567	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1% 2027/5/25		600,733
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) 0.75% 2029/11/12		483,143	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) 3% 2033/8/15		540,117
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 2.25% 2033/11/15		434,285	SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) 2.5% 2025/5/12		324,414
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) 2.5% 2025/5/12		304,182	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) 2.25% 2033/11/15		322,775

(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、2024年4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（18,324,871千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

		2024年4月5日現在					残存期間別組入比率		
区 分	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	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 255,000	千デンマーク・クローネ 228,851	千円 5,023,288	14.4	—	13.5	0.9	—	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 373,000	千ノルウェー・クローネ 348,932	4,912,967	14.1	—	6.2	6.6	1.3	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 361,000	千スウェーデン・クローネ 337,869	4,797,753	13.8	—	5.1	7.1	1.6	
チェコ	千チェコ・コルナ 299,500	千チェコ・コルナ 246,185	1,591,638	4.6	—	2.1	1.6	0.9	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 75,600	千ポーランド・ズロチ 74,626	2,847,030	8.2	—	3.0	1.4	3.7	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 11,056	千ユーロ 9,752	1,596,744	4.6	—	3.1	1.5	—	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,700	千ユーロ 20,115	3,293,360	9.5	—	4.7	4.8	—	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 17,653	千ユーロ 16,055	2,628,613	7.6	—	2.4	5.1	—	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 42,000	千ユーロ 40,903	6,696,739	19.2	—	3.3	15.9	—	
ユーロ（小計）	93,409	86,827	14,215,458	40.8	—	13.5	27.3	—	
合 計	—	—	33,388,136	95.9	—	43.5	44.8	7.5	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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)

2024年4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 15,000	千デンマーク・クローネ 14,025	千円 307,852	2027/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	185,000	167,774	3,682,653	2029/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	—	50,000	42,107	924,259	2031/11/15	
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.2500	5,000	4,944	108,522	2033/11/15	
通貨小計	銘柄数 金 額	4銘柄		255,000	228,851	5,023,288		
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ノルウェー・クローネ 13,000	千ノルウェー・クローネ 12,442	175,191	2026/02/19	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	120,000	109,084	1,535,913	2029/09/06	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	40,000	35,708	502,774	2032/05/18	
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	10,000	9,484	133,538	2033/08/15	
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	4.2500	70,000	70,538	993,179	2028/09/29	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	91,747	1,291,797	2027/11/29	
	Cooperatieve Rabobank UA	社債証券	1.7500	20,000	19,927	280,572	2024/07/10	
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		373,000	348,932	4,912,967		
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	千スウェーデン・クローネ 31,000	千スウェーデン・クローネ 28,356	402,668	2029/11/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1250	5,000	4,258	60,469	2031/05/12	
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	40,000	37,674	534,976	2033/11/11	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	40,000	38,978	553,487	2025/05/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.7500	100,000	96,323	1,367,786	2026/11/12	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.5000	10,000	9,535	135,402	2027/03/02	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	3.7500	5,000	5,198	73,817	2032/06/01	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	2.1250	60,000	49,560	703,760	2040/03/21	
	Sveriges Sakerstallda Obligationer AB	社債証券	2.0000	70,000	67,984	965,382	2026/06/17	
通貨小計	銘柄数 金 額	9銘柄		361,000	337,869	4,797,753		
チェコ	Czech Republic Government Bond	国債証券	2.5000	千チェコ・コルナ 90,000	千チェコ・コルナ 85,566	553,205	2028/08/25	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	159,500	112,185	725,304	2040/04/24	
	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	国債証券	—	50,000	48,433	313,129	2024/12/12	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		299,500	246,185	1,591,638		
ポーランド	POLAND GOVERNMENT BOND	国債証券	6.0000	千ポーランド・ズロチ 26,600	千ポーランド・ズロチ 27,655	1,055,065	2033/10/25	
	Poland Government Bond	国債証券	2.7500	14,000	12,780	487,562	2028/04/25	
	Poland Government Bond	国債証券	3.2500	35,000	34,191	1,304,402	2025/07/25	
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		75,600	74,626	2,847,030		
ユーロ (アイルランド)	IRISH TREASURY	国債証券	0.9000	千ユーロ 3,300	千ユーロ 3,089	505,768	2028/05/15	
	IRISH TREASURY	国債証券	0.2000	7,756	6,663	1,090,976	2030/10/18	
国小計	銘柄数 金 額	2銘柄		11,056	9,752	1,596,744		

2024年4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 (ベルギー)	Belgium Government Bond	国債証券	0.8000	11,000	千ユーロ 10,205	千円 1,670,857	2028/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	1.7000	700	502	82,284	2050/06/22	
	Belgium Government Bond	国債証券	0.1000	11,000	9,407	1,540,218	2030/06/22	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		22,700	20,115	3,293,360		
ユーロ (フランス)	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.0000	11,500	千ユーロ 10,907	千円 1,785,854	2027/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	100	66	10,952	2040/05/25	
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	6,053	5,080	831,806	2030/11/25	
国小計	銘柄数 金 額	3銘柄		17,653	16,055	2,628,613		
ユーロ (スペイン)	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.9500	5,000	千ユーロ 4,896	千円 801,614	2026/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.4500	27,500	26,228	4,294,068	2027/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	3.1500	7,000	7,031	1,151,277	2033/04/30	
	SPANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	5.1500	2,500	2,747	449,779	2028/10/31	
国小計	銘柄数 金 額	4銘柄		42,000	40,903	6,696,739		
通貨小計	銘柄数 金 額	12銘柄		93,409	86,827	14,215,458		
合 計	銘柄数 金 額	38銘柄				33,388,136		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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	2024年4月5日現在	
	買 建 額	売 建 額
外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 2,511	百万円 -

(注1) 外貨建の評価額は、2024年4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（2024年1月22日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第245期の決算日（2024年4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10月6日から2024年4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）	4.5% 2030/5/15	480,483	EUROPEAN INVESTMENT BANK（国際機関）	4% 2027/7/22	786,751
CREDIT AGRICOLE SA（フランス）	5.411% 2029/1/18	418,759	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.（オーストラリア）	3% 2028/11/15	561,049
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	3.5% 2033/4/14	396,907	Australian National University（オーストラリア）	3.98% 2025/11/18	532,771
COOPERATIEVE RABOBANK UA（オランダ）	5.708% 2028/11/21	389,800	Westpac Banking Corp（オーストラリア）	2.25% 2024/8/16	479,371
BNP PARIBAS SA（フランス）	5.288% 2029/2/15	356,283	University of Sydney（オーストラリア）	3.75% 2025/8/28	384,689
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD（オーストラリア）	5.4% 2028/11/16	311,069	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	4.5% 2027/4/15	353,668
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND（オーストラリア）	4.5% 2033/4/21	202,834	ASIAN DEVELOPMENT BANK（国際機関）	2.375% 2026/4/16	344,517
SWEDISH EXPORT CREDIT（スウェーデン）	5.4% 2030/11/1	190,050	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND（ニュージーランド）	3% 2029/4/20	327,168
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC（ニュージーランド）	5% 2034/3/8	120,550	Toronto-Dominion Bank/The（カナダ）	2.05% 2024/7/10	257,956
			RABOBANK NEDERLAND(AUST)（オランダ）	5.5% 2024/4/11	191,044

（注1）金額は受渡し代金（経過利子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、2024年4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（8,753,700千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	2024年4月5日現在		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		評 価 額				5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			%	%	%
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 124,646	千オーストラリア・ドル 113,856	千円 11,332,104	% 38.9	% -	% 21.6	% 17.3	% -
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 206,301	千ニュージーランド・ドル 188,216	17,142,799	58.8	-	43.2	8.3	7.3
合 計	-	-	28,474,904	97.7	-	64.8	25.6	7.3

（注1）邦貨換算金額は、2024年4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)

2024年4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 389	千円 38,801	2029/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	2,000	2,054	204,486	2033/04/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.7000	3,750	3,776	375,898	2028/08/01
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	5.0000	1,231	1,224	121,867	2034/03/08
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特殊債券	4.5000	2,500	2,511	249,991	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	4.3000	1,064	1,051	104,682	2028/05/30
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特殊債券	5.4000	2,000	2,062	205,246	2030/11/01
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特殊債券	5.4000	4,000	4,111	409,239	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	8,000	7,636	760,027	2028/11/15
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	21,000	17,964	1,788,043	2031/03/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特殊債券	3.0000	9,000	8,407	836,774	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特殊債券	3.0000	1,000	959	95,499	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	7,714	6,420	638,995	2030/11/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	1.5000	12,000	9,689	964,350	2031/09/10
	TREASURY CORP VICTORIA	特殊債券	2.2500	4,167	3,353	333,788	2033/09/15
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	4.2000	3,000	2,572	256,031	2047/02/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	1.5000	4,000	3,205	319,017	2032/03/02
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特殊債券	2.0000	3,300	2,628	261,616	2033/08/22
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	0.7500	3,530	3,153	313,870	2027/07/15
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社債券	5.4000	3,200	3,284	326,897	2028/11/16
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社債券	5.7080	4,000	4,138	411,855	2028/11/21
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社債券	4.9500	4,000	4,018	399,915	2028/09/15
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社債券	5.0000	2,100	2,102	209,295	2028/03/02
	BNP PARIBAS SA	社債券	5.2880	3,640	3,659	364,270	2029/02/15
	CREDIT AGRICOLE SA	社債券	5.4110	4,310	4,359	433,877	2029/01/18
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社債券	3.9700	1,870	1,682	167,451	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社債券	4.0500	1,660	1,589	158,219	2029/04/06
	Macquarie University	社債券	3.5000	2,500	2,353	234,261	2028/09/07
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社債券	2.4000	3,710	3,494	347,832	2027/01/14
通貨小計	銘柄数 金額	29銘柄		124,646	113,856	11,332,104	
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 25,740	2,344,461	2033/04/14
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	2.7500	5,001	4,014	365,654	2037/04/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	18,000	16,851	1,534,843	2029/04/20
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	12,000	9,824	894,806	2031/05/15
	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国債証券	4.5000	11,000	11,021	1,003,853	2030/05/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	27,000	26,653	2,427,633	2027/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.7500	2,000	1,946	177,296	2025/04/15
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	1.5000	33,000	27,995	2,549,804	2029/04/20
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	3.5000	17,000	14,894	1,356,626	2033/04/14
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	2.2500	17,000	14,113	1,285,448	2031/05/15	

ダイワ・オセアニア債券マザーファンド

2024年4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		
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地方債証券	4.5000	14,000	13,633	1,241,699	2030/05/15	
	Auckland Council	地方債証券	2.0130	2,000	1,918	174,709	2025/07/10	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	4.0000	3,300	3,244	295,523	2025/08/20	
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	0.7500	10,000	9,486	864,048	2025/06/12	
	Toyota Finance New Zealand Ltd	社 債 券	1.7300	7,000	6,877	626,389	2024/09/06	
通貨小計	銘 柄 数 金 額	15銘柄						
				206,301	188,216	17,142,799		
合 計	銘 柄 数 金 額	44銘柄						
						28,474,904		

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4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44期 (決算日 2024年3月5日)

(作成対象期間 2023年9月6日～2024年3月5日)

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

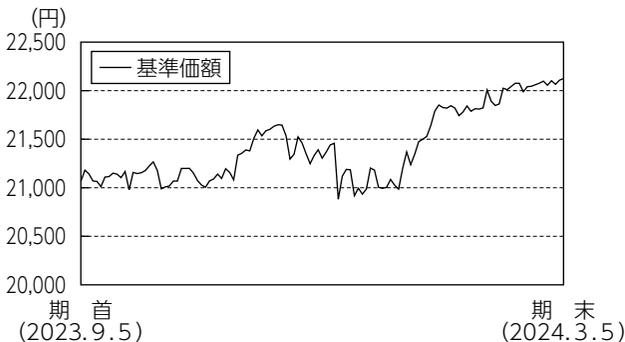
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		F T S E 米 国 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 9月 5日	21,066	-	20,914	-	98.3	-
9 月 末	21,224	0.8	20,947	0.2	97.8	-
10 月 末	21,082	0.1	20,731	△0.9	98.0	△3.1
11 月 末	21,332	1.3	21,145	1.1	98.2	△2.5
12 月 末	20,986	△0.4	21,002	0.4	98.2	△2.6
2024年 1 月 末	21,814	3.6	21,666	3.6	93.2	1.3
2 月 末	22,102	4.9	21,914	4.8	94.1	1.1
(期末)2024年 3月 5日	22,125	5.0	21,963	5.0	94.2	1.1

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

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

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：21,066円 期末：22,125円 騰落率：5.0%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○米国債券市況

米国金利は、短中期を中心に低下 (債券価格は上昇) しました。

米国債券市況は、当作成期首より、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、金融引き締め環境の長期化や底堅い米国経済見通しを示唆したことから、金利は上昇 (債券価格は下落) しました。2023年10月に入っても、引き続き良好な経済指標が確認されたことや国債の需給悪化などが嫌気され、長期主導で金利上昇が継続しました。しかし11月も、F R B が政策金利を据え置いたことや、雇用およびインフレ関連指標が市場予想を下回る結果となったことなどから、金利は大きく低下しました。12月も、F R B が政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、金利は低下基調となりました。2024年に入ってから、市場予想を上回る経済指標などを受けて過度な利下げ織り込みが後退したことで、金利は長期主導で上昇に転じ、当作成期末にかけても金利上昇は継続しました。

○為替相場

米ドル為替相場は、対円で上昇しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、上昇しました。しかし2023年11月以降は、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を背景に、米ドルは対円で下落 (円高) しました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高が進行し、当作成期末にかけても、日銀の副総裁がマイナス金利解除後も緩和的な金融環境を維持する見通しと発言したことなどを背景に、円安米ドル高基調となりました。

◆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 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)
合 計	1

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2023年9月6日から2024年3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	17,619 (-)
		地方債証券	3,196 (1,461)
		特殊債券	25,720 (22,521 631)
	社債券	- (7,452 -)	

(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9月6日から2024年3月5日まで)

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 債券先物取引	百万円 1,026	百万円 799	百万円 1,631	百万円 1,671

(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9月6日から2024年3月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2032/11/15	1,083,751	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	3.5% 2028/4/30	1,333,038
GINNIE MAE II 6.00000 10/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/10/1	761,387	Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.7% 2026/8/19	782,354
GINNIE MAE II 6.00000 11/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/11/1	748,323	GINNIE MAE II 6.00000 01/24 TBA (アメリカ)	6% 2054/1/1	765,262
GINNIE MAE II 6.00000 12/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/12/1	744,197	GINNIE MAE II 6.00000 10/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/10/1	748,848
GINNIE MAE II 6.00000 01/24 TBA (アメリカ)	6% 2054/1/1	730,453	GINNIE MAE II 6.00000 11/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/11/1	744,871
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/9/30	596,311	GINNIE MAE II 6.00000 12/23 TBA (アメリカ)	6% 2053/12/1	730,792
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.625% 2026/9/15	592,526	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	4.125% 2032/11/15	664,485
AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) - floating - 2079/12/31		416,349	STATE OF CALIFORNIA (アメリカ)	5.125% 2038/3/1	411,128
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ)	5% 2025/8/31	359,384	STATE OF HAWAII (アメリカ)	5.321% 2038/10/1	383,176
STATE OF HAWAII (アメリカ)	5.321% 2038/10/1	354,575	Bank of New Zealand (ニュージーランド)	2% 2025/2/21	327,860

(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。

ダイワ高格付米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	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
アメリカ	千アメリカ・ドル 135,797	千アメリカ・ドル 132,120	千円 19,873,529	% 94.2	% -	% 58.0	% 19.8	% 16.4

(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	当 期			末		
				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	千アメリカ・ドル 12,600	千アメリカ・ドル 12,291	千円 1,848,952	2025/03/31		
	United States Treasury Note/Bond	国 債 証 券	1.6250	1,200	1,052	158,341	2029/08/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.2500	11,600	11,058	1,663,473	2029/06/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	10,800	10,727	1,613,684	2027/10/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.1250	10,600	10,512	1,581,233	2032/11/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	11,000	10,580	1,591,496	2030/01/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.6250	1,300	1,258	189,235	2030/03/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	14,650	14,073	2,116,917	2030/04/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.5000	9,300	9,028	1,358,085	2028/04/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	3.7500	5,100	4,963	746,659	2030/06/30		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	5.0000	2,400	2,407	362,076	2025/08/31		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	4.6250	4,000	4,015	603,990	2026/09/15		
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国 債 証 券	5.0000	4,000	4,014	603,803	2025/09/30		
	State of Connecticut	地 方 債 証 券	5.0900	2,500	2,518	378,768	2030/10/01		
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9850	4,400	4,616	694,437	2036/12/01		
	City of New York NY	地 方 債 証 券	5.9680	1,000	1,066	160,382	2036/03/01		
	CITY OF NEW YORK NY	地 方 債 証 券	5.3990	1,538	1,535	230,928	2024/12/01		
	State of Mississippi	地 方 債 証 券	5.2450	1,000	1,032	155,382	2034/11/01		
	GINNIE MAE II POOL MA8725	特 殊 債 証 券	5.0000	2,686	2,628	395,447	2053/03/20		
	GINNIE MAE II POOL MA8800	特 殊 債 証 券	5.0000	4,640	4,538	682,646	2053/04/20		
	GINNIE MAE II POOL MA8720	特 殊 債 証 券	2.5000	1,651	1,399	210,514	2053/03/20		
	GINNIE MAE II POOL MA9243	特 殊 債 証 券	6.5000	1,979	2,007	301,938	2053/10/20		
	FNMA POOL AB1251	特 殊 債 証 券	5.5000	1,467	1,453	218,699	2053/03/01		
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	4.0000	1,831	1,693	254,699	2052/07/01		
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	4.0000	1,694	1,561	234,948	2052/07/01		
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	2.5000	166	155	23,426	2033/09/01		
	FANNIE MAE	特 殊 債 証 券	2.5000	591	486	73,130	2051/01/01		
	AFRICAN DEVELOPMENT BK.	特 殊 債 証 券	5.7500	2,800	2,729	410,583	2079/12/31		
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 証 券	2.2850	3,000	2,766	416,066	2027/01/27		
	BANK OF NEW ZEALAND	社 債 証 券	1.0000	3,000	2,760	415,294	2026/03/03		
	ASB BANK LTD	社 債 証 券	1.6250	1,300	1,185	178,283	2026/10/22		
合 計	銘 柄 数 金 額	31銘柄		135,797	132,120	19,873,529			

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高 (評価額)

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外国 US LONG BOND(CBT)(アメリカ)	百万円 233	百万円 -

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

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,873,529	94.1
コール・ローン等、その他	1,255,204	5.9
投資信託財産総額	21,128,734	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.42円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(20,735,295千円)の投資信託財産総額(21,128,734千円)に対する比率は、98.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	21,169,218,885円
コール・ローン等	981,488,086
公社債(評価額)	19,873,529,622
未収入金	42,272,135
未収利息	188,767,489
前払費用	8,622,535
差入委託証拠金	74,539,018
(B) 負債	61,409,815
未払金	40,515,900
未払解約金	20,893,915
(C) 純資産総額(A - B)	21,107,809,070
元本	9,540,150,485
次期繰越損益金	11,567,658,585
(D) 受益権総口数	9,540,150,485口
1万口当り基準価額(C / D)	22,125円

* 期首における元本額は10,081,167,405円、当作成期間中における追加設定元本額は35,385,033円、同解約元本額は576,401,953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) 147,427,724円
 常陽3分法ファンド 52,350,695円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 6,202,164円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,399,115,372円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 44,976,273円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 2,523,394円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 7,887,554,863円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は22,125円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月6日 至2024年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	402,242,357円
受取利息	401,227,439
その他収益金	1,068,203
支払利息	△ 53,285
(B) 有価証券売買損益	681,167,965
売買益	801,313,796
売買損	△ 120,145,831
(C) 先物取引等損益	△ 49,181,989
取引益	9,970,372
取引損	△ 59,152,361
(D) その他費用	△ 580,430
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,033,647,903
(F) 前期繰越損益金	11,155,974,665
(G) 解約差損益金	△ 663,652,857
(H) 追加信託差損益金	41,688,874
(I) 合計(E + F + G + H)	11,567,658,585
次期繰越損益金(I)	11,567,658,585

(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43期（決算日 2024年3月5日）

（作成対象期間 2023年9月6日～2024年3月5日）

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

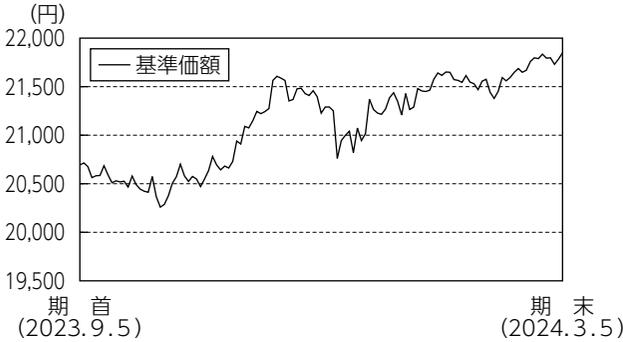
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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 E MU 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 9月5日	20,693	-	23,569	-	98.0	17.0
9 月 末	20,412	△1.4	22,878	△2.9	98.0	21.4
10 月 末	20,729	0.2	23,268	△1.3	97.2	23.2
11 月 末	21,459	3.7	24,494	3.9	97.5	20.5
12 月 末	21,349	3.2	24,783	5.2	96.4	13.1
2024年 1 月 末	21,530	4.0	24,761	5.1	97.0	9.8
2 月 末	21,797	5.3	25,080	6.4	96.5	16.4
(期末)2024年 3月5日	21,849	5.6	25,185	6.9	96.8	16.6

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE E MU国債インデックス(円換算)は、FTSE E MU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 E MU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：20,693円 期末：21,849円 騰落率：5.6%

【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、また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、ECB(欧州中央銀行)

が利上げ停止の可能性を示唆したことを受け、金利は低下しました。また、2023年9月後半から10月にかけてFRB(米国連邦準備制度理事会)が金融引き締め環境の長期化を発表したことを背景に米国金利が上昇(債券価格は下落)したため、ユーロ圏の金利も連れる形で上昇しました。しかし、11月から12月にかけてユーロ圏のインフレ指標が低下したことから、金利は大幅に低下しました。2024年に入ると、複数のECB高官が早期の利下げを否定したことから、当作成期末にかけてユーロ圏の金利は上昇しました。

○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、ECB(欧州中央銀行)が利上げ停止の可能性を示唆したことを受け、下落(円高)しました。2023年10月から11月にかけて、ユーロ圏の一部の国でインフレ指標が市場予想を下振れたことなどを背景にユーロ安になったものの、日銀による緩和的な金融政策が下支え要因となり、ユーロは対円で大幅に上昇しました。12月に入ると、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの思惑から、ユーロは対円で下落しました。2024年に入ると、日銀がマイナス金利を早期に解除するとの期待が後退したことで、当作成期末にかけて円安が進行し、ユーロ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」

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基づき、3(年)程度から5(年)程度の範囲で運用する方針です。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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

■1万口当りの費用の明細

項目	当期
売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2023年9月6日から2024年3月5日まで)

種類別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国債券先物取引	百万円 503	百万円 509	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。

■売買および取引の状況

(1) 公 社 債

(2023年9月6日から2024年3月5日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	ユーロ (ベルギー)	国債証券	千ユーロ 552	千ユーロ 186 (-)
	ユーロ (フランス)	国債証券	千ユーロ 181	千ユーロ 154 (-)
	ユーロ (ドイツ)	国債証券	千ユーロ 19	千ユーロ 750 (-)
国	ユーロ (ユーロ 通貨計)	国債証券	千ユーロ 754	千ユーロ 1,091 (-)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年9月6日から2024年3月5日まで)

当			期		
買	付		売	付	
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
Belgium Government Bond (ベルギー)	2031/10/22	37,938	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	6.5% 2027/7/4	104,302
BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー)	2.85% 2034/10/22	27,750	Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	30,090
Belgium Government Bond (ベルギー)	4.5% 2026/3/28	23,276	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.75% 2028/11/25	14,086
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	19,816	FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	0.5% 2026/5/25	10,632
FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス)	1.25% 2034/5/25	9,383	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	0.25% 2027/2/15	7,285
GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15	3,206	GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2030/2/15	7,051
			GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ)	2.6% 2033/8/15	1,696

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

区 分	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	う ち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 2,170	千ユーロ 1,965	千円 320,964	% 27.8	% -	% 16.1	% 11.6	% -
ユーロ（フランス）	千ユーロ 3,090	千ユーロ 2,848	465,077	40.2	-	9.4	22.3	8.5
ユーロ（ドイツ）	千ユーロ 100	千ユーロ 94	15,424	1.3	-	1.3	-	-
ユーロ（その他）	千ユーロ 2,000	千ユーロ 1,946	317,744	27.5	-	-	13.6	13.9
合 計	7,360	6,854	1,119,211	96.8	-	26.9	47.6	22.3

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
ユーロ（ベルギー）	Belgium Government Bond	国 債 証 券	%	千ユーロ 1,200	千ユーロ 973	千円 158,919	2031/10/22
	BELGIUM GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.8500	170	168	27,483	2034/10/22
	Belgium Government Bond	国 債 証 券	4.5000	800	824	134,560	2026/03/28
国小計	銘 柄 数 金 額	3銘柄		2,170	1,965	320,964	
ユーロ（フランス）	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.5000	800	758	123,916	2026/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.2500	340	291	47,513	2034/05/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	0.7500	900	822	134,349	2028/11/25
	FRENCH GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	450	375	61,373	2030/11/25
	Banque Federative du Credit Mutuel SA	社 債 証 券	2.6250	600	599	97,923	2024/03/18
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		3,090	2,848	465,077	
ユーロ（ドイツ）	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	-	50	43	7,112	2030/02/15
	GERMAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.6000	50	50	8,311	2033/08/15
国小計	銘 柄 数 金 額	2銘柄		100	94	15,424	
ユーロ（その他）	DNB BANK ASA	社 債 証 券	1.6250	400	389	63,612	2026/05/31
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	社 債 証 券	1.1250	200	187	30,557	2027/03/16
	EQUINOR ASA	社 債 証 券	2.8750	500	495	80,840	2025/09/10
	APPLE INC	社 債 証 券	2.0000	400	386	63,061	2027/09/17
	Westpac Banking Corp	社 債 証 券	0.6250	500	487	79,672	2024/11/22
国小計	銘 柄 数 金 額	5銘柄		2,000	1,946	317,744	
合 計	銘 柄 数 金 額	15銘柄		7,360	6,854	1,119,211	

(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 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 192	百万円 -

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

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年3月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,119,211	96.4
コール・ローン等、その他	41,200	3.6
投資信託財産総額	1,160,411	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、3月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=163.27円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(1,158,509千円)の投資信託財産総額(1,160,411千円)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

2024年3月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,164,311,575円
コール・ローン等	19,926,985
公社債(評価額)	1,119,211,409
未収入金	4,210,213
未収利息	11,546,137
前払費用	1,120,659
差入委託証拠金	8,296,172
(B) 負債	7,731,038
未払金	3,913,300
未払解約金	3,817,738
(C) 純資産総額(A-B)	1,156,580,537
元本	529,349,711
次期繰越損益金	627,230,826
(D) 受益権総口数	529,349,711口
1万口当り基準価額(C/D)	21,849円

*期首における元本額は553,292,152円、当作成期間中における追加設定元本額は207,553円、同解約元本額は24,149,994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) 50,304,222円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 2,107,943円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 476,073,385円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 864,161円

*当期末の計算口数当りの純資産額は21,849円です。

■損益の状況

当期 自2023年9月6日 至2024年3月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	12,141,527円
受取利息	11,982,273
その他収益金	159,386
支払利息	△ 132
(B) 有価証券売買損益	50,883,270
売買益	52,860,950
売買損	△ 1,977,680
(C) 先物取引等損益	△ 468,912
取引益	2,207,051
取引損	△ 2,675,963
(D) その他費用	△ 193,991
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	62,361,894
(F) 前期繰越損益金	591,644,582
(G) 解約差損益金	△ 27,011,228
(H) 追加信託差損益金	235,578
(I) 合計(E+F+G+H)	627,230,826
次期繰越損益金(I)	627,230,826

(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42期 (決算日 2023年10月16日)

(作成対象期間 2023年4月18日～2023年10月16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

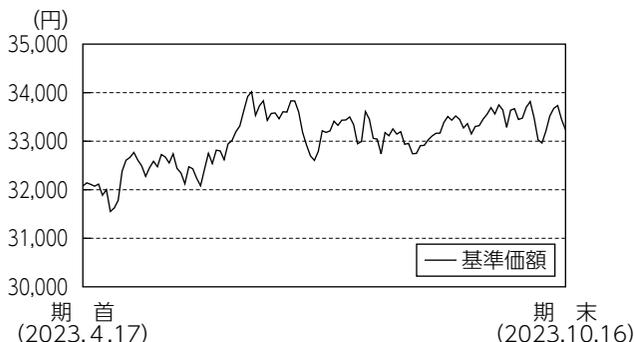
大和アセットマネジメント

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 優先比率
	騰落率	参考指数	騰落率			
(期首)2023年 4月17日	円 32,076	% —	31,979	% —	98.0	% —
4 月末	31,781	△0.9	31,633	△1.1	98.3	—
5 月末	32,237	0.5	31,760	△0.7	97.8	—
6 月末	33,607	4.8	32,976	3.1	98.0	—
7 月末	32,994	2.9	32,195	0.7	97.5	—
8 月末	33,509	4.5	32,600	1.9	97.7	—
9 月末	33,701	5.1	32,401	1.3	98.4	—
(期末)2023年10月16日	33,236	3.6	31,911	△0.2	97.6	—

(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) 債券優先比率は買建比率-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：32,076円 期末：33,236円 騰落率：3.6%

【基準価額の主な変動要因】

豪ドル建ての公社債等に投資した結果、債券の価格下落がマイナス要因となったものの、豪ドルが円に対して上昇(円安)したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市況は、金利は上昇(債券価格は下落)しました。

オーストラリア債券市況は、RBA(オーストラリア準備銀行)

が、据え置きとの市場予想に反して政策金利の引き上げを決定したことや、FOMC(米国連邦公開市場委員会)において今後の政策金利がこれまで想定されていたよりも高い水準で維持される可能性が示唆されたことなどから、金利は上昇しました。

○為替相場

豪ドルは対円で上昇しました。

豪ドルの対円為替相場は、当作成期首より、RBA(オーストラリア準備銀行)が市場予想に反して政策金利の引き上げを決定したことや、米国の債務上限問題が解決し市場のリスク選好姿勢が強まったことなどから、円安豪ドル高となりました。2023年7月以降は、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が決定されたこと、中国経済への懸念などから、豪ドル円は下落しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

ポートフォリオの修正デュレーションは、3(年)程度から5(年)程度の範囲内で運用しました。

債券種別構成に関しては、非国債の組入比率を高めに保ちました。為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	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

(2023年4月18日から2023年10月16日まで)

		買 付 額	売 付 額
外 国	オ 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	1,497 (-)
		特殊債券	15,492 (-)
	社債券	1,996 (6,541)	(-)

(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4月18日から2023年10月16日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘	柄 金額	銘	柄 金額
	千円		千円
NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20	866,503	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 3.25% 2026/7/21	724,926
WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2026/10/21	271,247	Australian National University (オーストラリア) 3.98% 2025/11/18	380,406
TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2031/9/10	212,706	QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.75% 2034/7/20	277,990
TORONTO-DOMINION BANK/THE (カナダ) 4.95% 2028/9/15	191,804	University of Sydney (オーストラリア) 3.75% 2025/8/28	189,372
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド) 4.7% 2028/8/1	140,697	South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア) 3% 2028/5/24	133,131
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン) 4.3% 2028/5/30	96,639	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 1.8% 2027/1/19	126,284
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) 4.75% 2024/8/7	113,261
		Bank of Nova Scotia/Australia (カナダ) 3.2% 2023/9/7	57,287
		LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK (ドイツ) 4.75% 2024/4/8	47,919

(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 69,557	千オーストラリア・ドル 65,288	千円 6,158,006	% 97.6	% -	% 43.9	% 37.9	% 15.8

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区 分	銘 柄	種 類	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
					千オーストラリア・ドル	千円	
オーストラリア	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	4.7500	4,800	4,924	464,511	2027/04/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	6,000	5,546	523,187	2029/11/21
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	1,500	1,495	141,065	2028/08/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.4000	500	408	38,487	2030/10/02
	AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY	地 方 債 証 券	3.0000	2,000	1,887	178,038	2028/04/18
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 券	4.5000	833	827	78,087	2028/09/06
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 券	4.3000	1,064	1,036	97,771	2028/05/30
	KOMMUNALBANKEN	特 殊 債 券	5.2500	2,800	2,815	265,598	2024/07/15
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 券	5.4000	2,000	2,053	193,646	2028/11/15
	WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	3,400	3,288	310,143	2026/10/21
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	1,000	930	87,745	2029/04/20
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 券	3.0000	10,000	9,131	861,235	2030/02/20
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,305	311,814	2028/05/24
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	3.0000	3,500	3,278	309,272	2028/10/20
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 券	1.5000	4,800	3,739	352,735	2031/09/10
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 券	1.5000	2,000	1,543	145,622	2032/03/02
	INTL. FIN. CORP.	特 殊 債 券	3.1500	1,500	1,380	130,230	2029/06/26
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	4.7500	3,000	3,008	283,789	2024/08/07
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 券	1.8000	500	460	43,391	2027/01/19
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	2.0500	1,800	1,762	166,285	2024/07/10
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 券	4.9500	2,000	1,979	186,738	2028/09/15
	University of Sydney	社 債 券	3.7500	3,000	2,952	278,509	2025/08/28
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 券	3.9700	630	555	52,393	2032/03/24
	MONASH UNIVERSITY	社 債 券	4.0500	840	790	74,595	2029/04/06
	Macquarie University	社 債 券	3.5000	1,000	921	86,916	2028/09/07
	AUST & NZ BANK	社 債 券	4.0000	1,700	1,662	156,793	2026/07/22
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 券	2.4000	2,290	2,119	199,884	2027/01/14	
WESTPAC BANKING CORP	社 債 券	2.4000	1,600	1,479	139,510	2027/01/25	
合 計	銘 柄 数 金 額	28銘柄		69,557	65,288	6,158,006	

(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10月16日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,158,006	97.5
コール・ローン等、その他	155,538	2.5
投資信託財産総額	6,313,544	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16日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=94.32円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (6,312,958千円) の投資信託財産総額 (6,313,544千円) 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10月16日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	6,317,805,374円
コール・ローン等	62,449,152
公社債(評価額)	6,158,006,123
未収入金	4,300,000
未収利息	60,470,905
前払費用	2,272,169
差入委託証拠金	30,307,025
(B) 負債	7,661,899
未払金	4,260,447
未払解約金	3,401,452
(C) 純資産総額(A - B)	6,310,143,475
元本	1,898,573,026
次期繰越損益金	4,411,570,449
(D) 受益権総口数	1,898,573,026口
1万口当り基準価額(C/D)	33,236円

* 期首における元本額は2,009,104,314円、当作成期間中における追加設定元本額は2,700,976円、同解約元本額は113,232,264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) 95,572,260円
 常陽3分法ファンド 34,333,634円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,958,245円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 907,679,210円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,584,924円
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 855,444,753円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は33,236円です。

■損益の状況

当期 自2023年4月18日 至2023年10月16日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	112,053,243円
受取利息	111,603,760
その他収益金	449,838
支払利息	△ 355
(B) 有価証券売買損益	120,486,897
売買益	330,232,146
売買損	△ 209,745,249
(C) その他費用	△ 791,220
(D) 当期損益金(A + B + C)	231,748,920
(E) 前期繰越損益金	4,435,372,725
(F) 解約差損益金	△ 261,806,554
(G) 追加信託差損益金	6,255,358
(H) 合計(D + E + F + G)	4,411,570,449
次期繰越損益金(H)	4,411,570,449

(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41期 (決算日 2023年11月10日)

(作成対象期間 2023年5月11日～2023年11月10日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

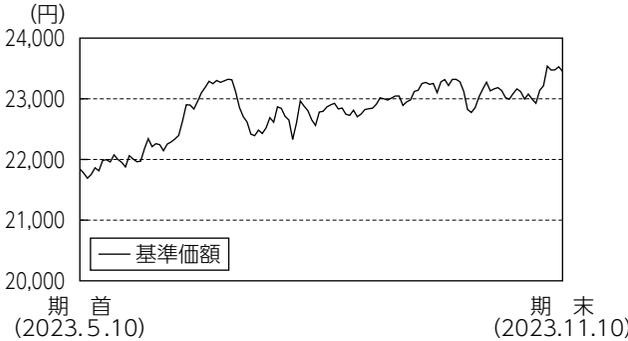
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年月日	基準価額		FTSEカナダ国債インデックス (円換算)		社債比率	債券先物比率	債券物率
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首)2023年5月10日	21,843	-	21,869	-	97.3	-	-
5月末	21,963	0.5	21,888	0.1	97.6	-	-
6月末	23,271	6.5	23,202	6.1	98.4	-	-
7月末	22,603	3.5	22,422	2.5	98.0	-	-
8月末	23,016	5.4	22,751	4.0	97.9	-	-
9月末	23,320	6.8	22,744	4.0	98.1	-	-
10月末	22,926	5.0	22,369	2.3	98.0	-	-
(期末)2023年11月10日	23,453	7.4	22,977	5.1	98.0	-	-

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSEカナダ国債インデックス (円換算) は、FTSE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) 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：21,843円 期末：23,453円 騰落率：7.4%

【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、金利が上昇 (債券価格は下落) したことはマイナス要因となりましたが、債券の利息収入を得たことやカナダ・ドルが対円で上昇 (円安) したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○カナダ債券市況

カナダ債券市場の金利は上昇しました。

カナダ債券市況は、カナダのインフレ率が市場予想を上振れたことやカナダ銀行 (中央銀行) が利上げを実施したことなどから、金利は上昇基調となりました。また、先進各国で金融引き締め長期化観測が高まったことなども、金利の上昇要因となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは上昇しました。

インフレ率の上振れや利上げの実施などからカナダの金利が上昇したことで、カナダ・ドルは対円で上昇基調となりました。また、主要産油国の減産延長などを受けて原油価格が上昇したことも、カナダ・ドルの上昇要因となりました。

◆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ーションを3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲内で変動させ、債券の種別構成や投資する債券の年限構成を決定します。為替については、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保つ方針です。

◆ポートフォリオについて

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

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

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

【今後の運用方針】

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

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

(2023年5月11日から2023年11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	28,594	32,542 (-)
		地方債証券	24,034	48,836 (-)
		特殊債券	-	6,733 (-)
		社債券	24,490	61,579 (-)

(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5月11日から2023年11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)	2.75% 2033/6/1	2,078,553	CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	1.5% 2026/6/1	3,006,787
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
CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ)	3.25% 2033/12/1	1,050,929	Province of Alberta Canada (カナダ)	2.35% 2025/6/1	1,780,006
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	1,546,614
Province of Alberta Canada (カナダ)	2.05% 2030/6/1	963,152	Royal Bank of Canada (カナダ)	2.333% 2023/12/5	1,296,238
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
PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ)	3.6% 2033/9/1	702,153	Apple Inc (アメリカ)	2.513% 2024/8/19	1,073,528
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ)	3.3% 2025/5/26	527,346	Province of Quebec Canada (カナダ)	2.5% 2026/9/1	893,489
			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

(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 771,822	千カナダ・ドル 715,001	千円 78,399,930	% 98.0	% -	% 30.9	% 43.3	% 23.8	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区 分	銘 柄	種 類	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	1.5000	15,000	13,999	1,535,045	2026/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	20,000	18,442	2,022,187	2028/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.2500	10,000	9,215	1,010,490	2029/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	1.5000	5,000	4,180	458,402	2031/12/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.0000	46,000	39,719	4,355,205	2032/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	20,000	18,225	1,998,393	2033/06/01
	CANADIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.2500	10,000	9,503	1,042,080	2033/12/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	2.5000	58,000	54,998	6,030,585	2026/09/01
	Province of Quebec Canada	地 方 債 証 券	1.9000	35,000	29,881	3,276,555	2030/09/01
	PROVINCE OF QUEBEC CANADA	地 方 債 証 券	3.6000	7,000	6,462	708,617	2033/09/01
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	9.5000	2,822	3,014	330,498	2025/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.4000	60,000	56,899	6,239,063	2026/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.9000	40,000	37,665	4,130,033	2028/06/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	2.2500	10,000	8,478	929,711	2031/12/02
	ONTARIO PROVINCE	地 方 債 証 券	3.7500	45,000	42,425	4,651,961	2032/06/02
	PROVINCE OF SASKATCHEWAN	地 方 債 証 券	8.7500	2,000	2,111	231,554	2025/05/30
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.2000	40,000	37,733	4,137,489	2026/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.3500	3,000	2,888	316,709	2025/06/01
	Province of Alberta Canada	地 方 債 証 券	2.0500	10,000	8,665	950,161	2030/06/01
	PROVINCE OF ALBERTA CANADA	地 方 債 証 券	1.6500	23,000	18,846	2,066,485	2031/06/01
	PSP Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	8,000	7,736	848,278	2025/11/05
	CPPIB Capital Inc	特 殊 債 券	3.0000	15,000	14,164	1,553,186	2028/06/15
	CANADA HOUSING TRUST	特 殊 債 券	1.9000	35,000	29,788	3,266,309	2031/03/15
	Toronto-Dominion Bank/The	社 債 券	3.2260	15,000	14,773	1,619,914	2024/07/24
	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I	社 債 券	5.1800	10,000	9,930	1,088,868	2026/06/15
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	社 債 券	2.0000	55,000	48,139	5,278,474	2028/04/17
	Apple Inc	社 債 券	2.5130	47,000	46,005	5,044,552	2024/08/19
	Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	社 債 券	3.3000	50,000	48,484	5,316,325	2025/05/26
	Bank of Montreal	社 債 券	2.7000	50,000	48,896	5,361,446	2024/09/11
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	3.1900	10,000	9,269	1,016,422	2028/03/01
	BANK OF MONTREAL	社 債 券	2.7000	5,000	4,660	511,062	2026/12/09
	ROYAL BANK OF CANADA	社 債 券	4.1090	10,000	9,793	1,073,857	2025/12/22
合 計	銘 柄 数 額	32銘柄		771,822	715,001	78,399,930	

(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11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	78,399,930	97.7
コール・ローン等、その他	1,820,365	2.3
投資信託財産総額	80,220,295	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、11月10日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル＝109.65円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(79,963,711千円)の投資信託財産総額(80,220,295千円)に対する比率は、99.7%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年11月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	80,379,895,696円
コール・ローン等	961,867,982
公社債(評価額)	78,399,930,019
未収入金	159,600,000
未収利息	712,494,381
前払費用	27,528,698
差入委託証拠金	118,474,616
(B) 負債	368,319,248
未払金	159,767,301
未払解約金	208,551,947
(C) 純資産総額(A-B)	80,011,576,448
元本	34,115,497,560
次期繰越損益金	45,896,078,888
(D) 受益権総口数	34,115,497,560口
1万口当り基準価額(C/D)	23,453円

* 期首における元本額は38,381,327,224円、当作成期間中における追加設定元本額は57,693,738円、同解約元本額は4,323,523,402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)	135,725,078円
常陽3分法ファンド	47,552,616円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型)	492,759,850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)	23,719,203円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	5,747,802円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	1,312,812,127円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	28,218,115円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	2,279,389円
ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型)	27,114,506,156円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	4,952,177,224円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は23,453円です。

■損益の状況

当期 自2023年5月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	1,154,541,426円
受取利息	1,152,212,407
その他収益金	2,377,458
支払利息	△ 48,439
(B) 有価証券売買損益	4,777,754,402
売買益	7,066,326,271
売買損	△ 2,288,571,869
(C) その他費用	△ 7,980,723
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,924,315,105
(E) 前期繰越損益金	45,453,478,657
(F) 解約差損益金	△ 5,558,650,127
(G) 追加信託差損益金	76,935,253
(H) 合計(D+E+F+G)	45,896,078,888
次期繰越損益金(H)	45,896,078,888

(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41期（決算日 2024年1月5日）

（作成対象期間 2023年7月6日～2024年1月5日）

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

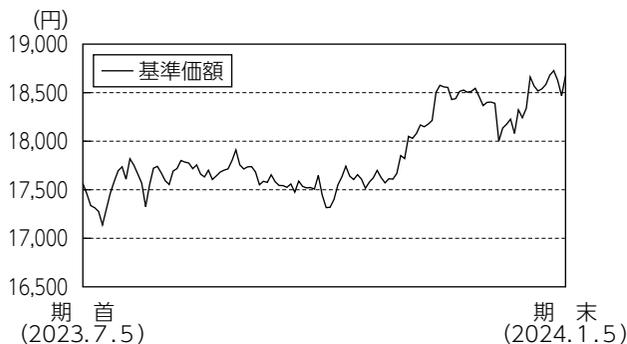
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		F T S E 欧 州 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (円 換 算)		公 社 債 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	%	参 考 指 数	騰 落 率		
(期首)2023年7月5日	17,566	-	19,543	-	99.0	-
7月末	17,550	△0.1	19,351	△1.0	98.7	5.6
8月末	17,910	2.0	19,818	1.4	98.5	5.7
9月末	17,507	△0.3	19,010	△2.7	98.5	6.0
10月末	17,667	0.6	19,294	△1.3	98.3	6.4
11月末	18,545	5.6	20,346	4.1	98.2	5.3
12月末	18,626	6.0	20,678	5.8	98.0	2.9
(期末)2024年1月5日	18,674	6.3	20,580	5.3	98.1	3.0

- (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 べ ー ス) の デ ー タ を も と に 円 換 算 し、当 法 ン ド の 設 定 日 を 10,000 と し て 大 和 ア セ ッ ト マ ネ ジ ム 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 べ 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：17,566円 期末：18,674円 騰落率：6.3%

【基準価額の変動要因】

欧州金利が低下（債券価格は上昇）したことや投資対象通貨の対円での上昇（円安）、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。

◆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、金利はおおむね低下しました。

ヨーロッパ債券市況は、当作成期首より、ECB（欧州中央銀行）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、金利は低下しました。その後2023年8月に入り、米国において米国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（債券価格は下落）したことを受け、ユーロ圏の金利も上昇しました。9月に入ると、ECBが0.25%ポイントの利上げを実施しましたが、同時に利上げ停止の可能性を示唆し

たことから、ユーロ圏の金利は低下しました。9月後半から10月にかけては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締め環境の長期化を発表したことを背景に米国金利が上昇したため、ユーロ圏の金利も連れる形で上昇しました。11月には、ユーロ圏のインフレ指標が一部の国で市場予想を下振れたことを背景に、ユーロ圏の金利は低下しました。12月に開催されたECBで政策金利を据え置いたことから、ユーロ圏の金利は低下しました。

ポーランドやチェコなどの東欧国については、インフレ率が低下しており、ポーランド中央銀行が利下げを実施したことから、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、対円でおおむね上昇しました。

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9月にはECB（欧州中央銀行）が0.25%ポイントの利上げを実行しましたが、利上げ停止の可能性を示唆したことでヨーロッパ債券の金利が低下したため、円が買われ、11月から12月半ばにかけては、ユーロ圏の一部の国でインフレ指標が市場予想を下振れたことなどを背景にユーロ安になったものの、当作成期末にかけては、日銀による緩和的な金融政策が下支え要因となり、投資対象通貨はおおむね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 (先物・オプション)	0円 (0)
有価証券取引税	-
その他費用 (保管費用) (その他)	4 (4) (0)
合計	4

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公社債

(2023年7月6日から2024年1月5日まで)

			買付額	売付額
外	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 95,933	千デンマーク・クローネ 142,740 (-)
		ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 213,131	千ノルウェー・クローネ 131,788 (-)
		社債券	-	(20,000)
国	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローネ 110,242	千スウェーデン・クローネ 37,749 (-)
		特殊債券	-	(74,664 -)

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2023年7月6日から2024年1月5日まで)

当			期		
買	付	金	売	付	金
銘柄	柄	額	銘柄	柄	額
		千円			千円
SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.45% 2027/10/31	1,444,755	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	2031/11/15	1,840,136
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,315,916	Poland Government Bond (ポーランド)	2.75% 2028/4/25	1,680,751
Poland Government Bond (ポーランド)	3.25% 2025/7/25	1,208,377	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	3.15% 2033/4/30	1,518,142
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2029/11/15	1,132,158	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2025/3/13	1,405,863
DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	869,009	SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン)	1.95% 2026/4/30	1,390,197
IRISH TREASURY (アイルランド)	0.9% 2028/5/15	752,225	IRISH TREASURY (アイルランド)	0.2% 2030/10/18	954,528
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.75% 2029/9/6	695,452	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	1.25% 2025/5/12	898,914
NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	1.5% 2026/2/19	666,023	DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク)	0.5% 2027/11/15	812,849
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	0.75% 2029/11/12	470,201	CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND (チェコ)	2024/12/12	785,404
SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン)	1.75% 2033/11/11	456,527	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー)	3% 2033/8/15	383,837

(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	チェコ	国債証券	千チェコ・コルナ 124,230	千チェコ・コルナ 174,019 (-)
		ポーランド	千ポーランド・ズロチ 36,816	千ポーランド・ズロチ 68,617 (-)
	ユーロ (アイルランド)	千ユーロ 4,842	千ユーロ 6,777 (-)	
	ユーロ (ベルギー)	千ユーロ -	千ユーロ 272 (-)	
	ユーロ (フランス)	千ユーロ 566	千ユーロ 1,761 (-)	
	ユーロ (スペイン)	千ユーロ 13,954	千ユーロ 18,479 (-)	
国	ユーロ (ユーロ通貨計)	千ユーロ 19,363	千ユーロ 27,291 (-)	

(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7月6日から2024年1月5日まで)

種類別	買 建		売 建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 5,772	百万円 4,803	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。

■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		
デンマーク	千デンマーク・クローネ 311,000	千デンマーク・クローネ 286,397	千円 6,097,399	% 17.4	% -	% 10.2	% 7.1	% -	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 370,000	千ノルウェー・クローネ 346,824	4,890,231	13.9	-	6.3	5.6	2.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローネ 381,000	千スウェーデン・クローネ 360,665	5,125,050	14.6	-	5.3	7.7	1.6	
チェコ	千チェコ・コルナ 299,500	千チェコ・コルナ 245,683	1,581,121	4.5	-	2.1	1.6	0.9	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 75,000	千ポーランド・ズロチ 74,311	2,713,070	7.7	-	2.8	1.3	3.5	
ユーロ（アイルランド）	千ユーロ 12,356	千ユーロ 11,074	1,758,731	5.0	-	3.0	2.0	-	
ユーロ（ベルギー）	千ユーロ 22,100	千ユーロ 19,836	3,150,313	9.0	-	4.3	4.6	-	
ユーロ（フランス）	千ユーロ 21,153	千ユーロ 19,535	3,102,506	8.8	-	2.4	6.5	-	
ユーロ（スペイン）	千ユーロ 39,000	千ユーロ 38,061	6,044,489	17.2	-	1.8	15.4	-	
ユーロ（小計）	94,609	88,508	14,056,040	40.0	-	11.5	28.5	-	
合 計	-	-	34,462,913	98.1	-	38.3	51.8	8.0	

(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	
デンマーク	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	千デンマーク・クローネ 125,000	千デンマーク・クローネ 117,308	千円 2,497,503	2027/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.5000	185,000	168,246	3,581,965	2029/11/15
	DANISH GOVERNMENT BOND	国債証券	-	1,000	842	17,930	2031/11/15
通貨小計	銘柄数 金 額	3銘柄		311,000	286,397	6,097,399	
ノルウェー	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.5000	千ノルウェー・クローネ 50,000	千ノルウェー・クローネ 47,938	675,925	2026/02/19
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	100,000	92,052	1,297,933	2029/09/06
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	2.1250	60,000	54,697	771,238	2032/05/18
	NORWEGIAN GOVERNMENT BOND	国債証券	3.0000	10,000	9,717	137,022	2033/08/15
	KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU	特殊債券	1.6250	30,000	29,778	419,878	2024/04/03
	KOMMUNALBANKEN	特殊債券	2.0000	100,000	92,850	1,309,185	2027/11/29
	Cooperatieve Rabobank UA	社債	1.7500	20,000	19,790	279,047	2024/07/10
通貨小計	銘柄数 金 額	7銘柄		370,000	346,824	4,890,231	
スウェーデン	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	2.5000	千スウェーデン・クローネ 1,000	千スウェーデン・クローネ 993	14,124	2025/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.7500	40,000	37,188	528,441	2029/11/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	0.1250	10,000	8,697	123,595	2031/05/12
	SWEDISH GOVERNMENT BOND	国債証券	1.7500	30,000	29,060	412,952	2033/11/11
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特殊債券	1.2500	40,000	38,852	552,098	2025/05/12

(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 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	百万円 1,036	百万円 -

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

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年1月5日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	34,462,913	98.0
コール・ローン等、その他	709,941	2.0
投資信託財産総額	35,172,855	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月5日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=21.29円、1ノルウェー・クローネ=14.10円、1スウェーデン・クローネ=14.21円、1チェコ・コルナ=6.435円、1ポーランド・ズロチ=36.509円、1ユーロ=158.81円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(34,938,962千円)の投資信託財産総額(35,172,855千円)に対する比率は、99.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年1月5日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	35,170,552,381円
コール・ローン等	369,137,314
公社債(評価額)	34,462,913,880
未収入金	3,271,486
未収利息	172,582,909
前払費用	36,795,613
差入委託証拠金	125,851,179
(B) 負債	28,198,826
未払解約金	28,198,826
(C) 純資産総額(A-B)	35,142,353,555
元本	18,818,375,802
次期繰越損益金	16,323,977,753
(D) 受益権総口数	18,818,375,802口
1万口当り基準価額(C/D)	18,674円

*期首における元本額は20,349,879,143円、当作成期間中における追加設定元本額は21,501,440円、同解約元本額は1,553,004,781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)	291,857,794円
ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用)	12,005,029円
ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型)	2,765,039,035円
ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型)	89,564,674円
ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型)	4,793,199円
ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型)	15,655,116,071円

*当期末の計算口数当りの純資産額は18,674円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月6日 至2024年1月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	297,388,147円
受取利息	296,260,300
その他収益金	1,333,420
支払利息	△ 205,573
(B) 有価証券売買損益	1,845,407,583
売買益	2,006,530,383
売買損	△ 161,122,800
(C) 先物取引等損益	24,166,117
取引益	27,395,360
取引損	△ 3,229,243
(D) その他費用	△ 7,435,009
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,159,526,838
(F) 前期繰越損益金	15,397,320,339
(G) 解約差損益金	△ 1,249,224,932
(H) 追加信託差損益金	16,355,508
(I) 合計(E+F+G+H)	16,323,977,753
次期繰越損益金(I)	16,323,977,753

(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41期 (決算日 2024年1月22日)

(作成対象期間 2023年7月21日～2024年1月22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。

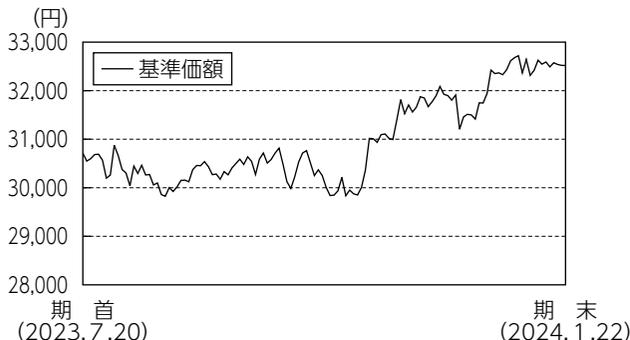
運用方針	安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	内外の公社債等および短期金融商品
株式組入制限	純資産総額の10%以下

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
	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率	(参考指数)		
(期首) 2023年 7月20日	円	%		%		%	%	%
	30,714	-	27,402	-	29,241	-	98.3	-
7 月末	30,261	△1.5	26,868	△2.0	28,631	△2.1	98.0	-
8 月末	30,458	△0.8	27,206	△0.7	28,480	△2.6	97.8	-
9 月末	30,715	0.0	27,039	△1.3	28,762	△1.6	98.1	-
10 月末	29,851	△2.8	26,249	△4.2	27,919	△4.5	97.9	-
11 月末	31,894	3.8	27,858	1.7	30,157	3.1	98.2	-
12 月末	32,720	6.5	28,650	4.6	31,169	6.6	98.2	-
(期末) 2024年 1月22日	32,519	5.9	28,263	3.1	30,797	5.3	98.0	-

(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：30,714円 期末：32,519円 騰落率：5.9%

【基準価額の主な変動要因】

組み入れている債券からの利息収入やオセアニア通貨が円に対して上昇 (円安) したことなどがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

◆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、オーストラリア金利は上昇 (債券価格は下落) しました。ニュージーランド金利は長期年限では上昇した一方で、短期年限では低下 (債券価格は上昇) しました。

オセアニア債券市況は、当作成期首より、F O M C (米国連邦公開市場委員会) において、今後の政策金利がこれまで想定されていたよりも高い水準で維持される可能性が示唆されたことなどから、2023年10月までは金利は上昇しました。その後は、米国の長期国債などの発行予定額が予想を下回ったことやF O M Cにおいて今後の政策金利の見通しが下方修正されたことなどを受けて、金利は低下しました。この局面において、ニュージーランドではG D P (国内総生産) が弱い結果となったことなどから、短期年限の金利の低下圧力が強まりました。

○為替相場

オセアニア通貨は、対円で上昇しました。

オセアニア通貨対円為替相場は、当作成期首より、高官発言を受けて日銀の政策修正観測が高まったことなどから、円高オセアニア

通貨安となる場面も見られたものの、オセアニアでの金利の上昇を受けて内外の金利差が拡大したことや、米国の金融引き締め観測が後退し市場のリスク選好姿勢が強まったことなどから、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)	4 (4)
(その他)	(0)
合計	4

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況
公社債

(2023年7月21日から2024年1月22日まで)

		買付額	売付額
外	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	3,743 (-)
		特殊債券	1,996 (7,651 -)
	社債券	15,495 (19,191 -)	
国	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	- (3,632 -)
		地方債証券	15,573 (14,655 -)
		特殊債券	- (9,578 -)

(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7月21日から2024年1月22日まで)

当			期		
買	付	金 額	売	付	金 額
銘	柄		銘	柄	
		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	862,566
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC (ニュージーランド)	4.5% 2030/5/15	480,483	Westpac Banking Corp (オーストラリア)	2.25% 2024/8/16	646,495
CREDIT AGRICOLE SA (フランス)	5.411% 2029/1/18	421,776	EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関)	4% 2027/7/22	601,795
COOPERATIEVE RABOBANK UA (オランダ)	5.708% 2028/11/21	389,800	Australian National University (オーストラリア)	3.98% 2025/11/18	573,356
TORONTO-DOMINION BANK/THE (カナダ)	4.95% 2028/9/15	383,609	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)	4.7% 2028/8/1	351,743	South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア)	3% 2028/5/24	355,018
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (オーストラリア)	5.4% 2028/11/16	311,069	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND (ニュージーランド)	3% 2029/4/20	327,450
SWEDISH EXPORT CREDIT (スウェーデン)	5.4% 2030/11/1	190,050	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア)	3% 2028/11/15	278,477
			Toronto-Dominion Bank/The (カナダ)	2.05% 2024/7/10	257,956
			RABOBANK NEDERLAND(AUST) (オランダ)	5.5% 2024/4/11	191,044

(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 128,775	千オーストラリア・ドル 115,872	千円 11,339,258	% 38.8	% -	% 20.6	% 16.6	% 1.7
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 209,301	千ニュージーランド・ドル 190,407	17,287,057	59.2	-	41.5	9.8	7.9
	合 計	-	-	28,626,315	98.0	-	62.1	26.4	9.5

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

区分	銘柄	種類	年 利 率	額 面 金 額	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	400	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	2029/04/21	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.0000	2,000		1,531	149,831	2047/03/21	
	NZ LOCAL GOVT FUND AGENC	地 方 債 証 券	4.7000	3,750		3,758	367,819	2028/08/01	
	EXPORT DEVELOPMENT CANADA	特 殊 債 証 券	4.5000	2,500		2,496	244,344	2028/09/06	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 証 券	4.3000	1,064		1,044	102,184	2028/05/30	
	SWEDISH EXPORT CREDIT	特 殊 債 証 券	5.4000	2,000		2,042	199,832	2030/11/01	
	AIRSERVICES AUSTRALIA	特 殊 債 証 券	5.4000	4,000		4,111	402,384	2028/11/15	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.0000	11,000		10,425	1,020,258	2028/11/15	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	2.0000	22,000		18,548	1,815,148	2031/03/20	
	NEW SOUTH WALES TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	3.0000	9,000		8,317	813,944	2030/02/20	
	South Australia GOV.FIN.AUTH.	特 殊 債 証 券	3.0000	1,000		952	93,241	2028/05/24	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000	7,714		6,321	618,626	2030/11/20	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	1.5000	12,000		9,524	932,104	2031/09/10	
	TREASURY CORP VICTORIA	特 殊 債 証 券	2.2500	4,167		3,298	322,759	2033/09/15	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	4.2000	3,000		2,544	249,043	2047/02/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	1.5000	4,000		3,160	309,300	2032/03/02	
	QUEENSLAND TREASURY CORP.	特 殊 債 証 券	2.0000	3,300		2,593	253,803	2033/08/22	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	特 殊 債 証 券	0.7500	3,530		3,118	305,177	2027/07/15	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	社 債 証 券	5.4000	3,200		3,256	318,682	2028/11/16	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	社 債 証 券	5.7080	4,000		4,105	401,770	2028/11/21	
	TORONTO-DOMINION BANK/THE	社 債 証 券	4.9500	4,000		3,987	390,167	2028/09/15	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	社 債 証 券	5.0000	2,100		2,089	204,459	2028/03/02	
	University of Sydney	社 債 証 券	3.7500	2,000		1,971	192,885	2025/08/28	
	Australian National University	社 債 証 券	3.9800	2,000		1,980	193,792	2025/11/18	
	CREDIT AGRICOLE SA	社 債 証 券	5.4110	4,310		4,295	420,325	2029/01/18	
	UNIVERSITY OF TASMANIA	社 債 証 券	3.9700	1,870		1,660	162,452	2032/03/24	
	MONASH UNIVERSITY	社 債 証 券	4.0500	1,660		1,575	154,208	2029/04/06	
	Macquarie University	社 債 証 券	3.5000	2,500		2,328	227,874	2028/09/07	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	社 債 証 券	2.4000	3,710		3,458	338,466	2027/01/14	
	Westpac Banking Corp	社 債 証 券	2.2500	1,000		986	96,514	2024/08/16	
	通貨小計	銘柄数 金 額	30銘柄		128,775	115,872	11,339,258		
	ニュージーランド	NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	3.5000	28,000	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		2033/04/14
		NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND	国 債 証 券	2.7500	5,001		3,946	358,265	2037/04/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	3.0000	18,000		16,785	1,523,975	2029/04/20	
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	1.5000	12,000		9,702	880,844	2031/05/15	
NEW ZEALAND GOVERNMENT BOND		国 債 証 券	4.5000	11,000		10,978	996,692	2030/05/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	4.5000	27,000		26,673	2,421,717	2027/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	2.7500	2,000		1,937	175,863	2025/04/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	1.5000	34,000		28,643	2,600,586	2029/04/20	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	3.5000	12,000		10,443	948,196	2033/04/14	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	2.2500	17,000		14,021	1,272,974	2031/05/15	
NZ LOCAL GOVT FUND AGENC		地 方 債 証 券	4.5000	14,000		13,600	1,234,796	2030/05/15	
Auckland Council		地 方 債 証 券	2.0130	2,000		1,906	173,074	2025/07/10	
LANDWIRTSCHAFT RENTENBANK		特 殊 債 証 券	5.3750	2,000		1,998	181,411	2024/04/23	
KOMMUNALBANKEN		特 殊 債 証 券	4.0000	3,300		3,243	294,459	2025/08/20	
KOMMUNALBANKEN		特 殊 債 証 券	0.7500	10,000		9,407	854,079	2025/06/12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK		特 殊 債 証 券	4.0000	3,000		2,930	266,018	2027/07/22	
ASIAN DEVELOPMENT BANK		特 殊 債 証 券	2.3750	2,000		1,898	172,373	2026/04/16	
Toyota Finance New Zealand Ltd		社 債 証 券	1.7300	7,000		6,815	618,752	2024/09/06	
通貨小計		銘柄数 金 額	18銘柄		209,301	190,407	17,287,057		
合 計		銘柄数 金 額	48銘柄				28,626,315		

(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

2024年1月22日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	28,626,315	98.0
コール・ローン等、その他	584,538	2.0
投資信託財産総額	29,210,854	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、1月22日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=97.86円、1ニュージーランド・ドル=90.79円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(29,176,830千円)の投資信託財産総額(29,210,854千円)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

2024年1月22日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	29,210,854,190円
コール・ローン等	275,287,308
公社債(評価額)	28,626,315,890
未収利息	248,695,900
前払費用	62,855
差入委託証拠金	60,492,237
(B) 負債	304,389
未払解約金	304,389
(C) 純資産総額(A - B)	29,210,549,801
元本	8,982,664,207
次期繰越損益金	20,227,885,594
(D) 受益権総口数	8,982,664,207口
1万口当り基準価額(C/D)	32,519円

* 期首における元本額は9,627,839,005円、当作成期間中における追加設定元本額は12,953,464円、同解約元本額は658,128,262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) 50,992,785円
 ダイワ・グローバル債券ファンド(毎月分配型) 8,931,671,422円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は32,519円です。

■損益の状況

当期 自2023年7月21日 至2024年1月22日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	491,213,811円
受取利息	489,803,392
その他収益金	1,416,994
支払利息	△ 6,575
(B) 有価証券売買損益	1,201,907,922
売買益	1,308,345,578
売買損	△ 106,437,656
(C) その他費用	△ 3,941,841
(D) 当期損益金(A + B + C)	1,689,179,892
(E) 前期繰越損益金	19,943,281,030
(F) 解約差損益金	△ 1,431,196,121
(G) 追加信託差損益金	26,620,793
(H) 合計(D + E + F + G)	20,227,885,594
次期繰越損益金(H)	20,227,885,594

(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。