

ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型／年2回決算型) (愛称：ワールドプライム)

★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 | 毎月分配型 | 無期限（設定日：2005年12月16日） |
| | 年2回決算型 | 無期限（設定日：2008年10月31日） |
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 | |
| 主要投資対象 | ベビーファンド | 下記マザーファンドの受益証券 |
| | ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 米ドル建ての公社債等および短期金融商品 |
| | ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | カナダ・ドル建ての公社債等および短期金融商品 |
| | ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | 豪ドル建ての公社債等および短期金融商品 |
| | ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | ユーロ建ての公社債等および短期金融商品 |
| | ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド | 英ポンド建ての公社債等および短期金融商品 |
| | ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | ヨーロッパの通貨建ての公社債等および短期金融商品 |
| 組入制限 | ベビーフ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 | 毎月分配型 | 分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、基準価額の水準等によっては、上記にかかわらず今後の安定分配を継続するための分配原資の水準を考慮したうえで分配をすることがあります。なお、分配対象額が少額の場合は分配を行なわない場合があります。 |
| | 年2回決算型 | 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、信託財産の成長に資することを目的に、基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわない場合があります。 |

運用報告書（全体版）

毎月分配型

第225期（決算日 2024年9月20日）
第226期（決算日 2024年10月21日）
第227期（決算日 2024年11月20日）
第228期（決算日 2024年12月20日）
第229期（決算日 2025年1月20日）
第230期（決算日 2025年2月20日）

年2回決算型

第33期（決算日 2025年2月20日）

(作成対象期間 2024年8月21日～2025年2月20日)

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

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

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<4712>
<4787>

毎月分配型

最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) | | 公社債 組入比率 | 債券先物 比率 | 純資産 総額 |
|--------------------|-------|------------|-----------|-------------------------------------|-----------|-------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 201期末(2022年9月20日) | 6,685 | 5 | 1.0 | 17,488 | 0.9 | 96.2 | 3.4 | 19,918 |
| 202期末(2022年10月20日) | 6,629 | 5 | △0.8 | 17,422 | △0.4 | 96.3 | 2.4 | 19,639 |
| 203期末(2022年11月21日) | 6,585 | 5 | △0.6 | 17,129 | △1.7 | 95.7 | 2.1 | 19,378 |
| 204期末(2022年12月20日) | 6,393 | 5 | △2.8 | 16,995 | △0.8 | 96.3 | — | 18,708 |
| 205期末(2023年1月20日) | 6,279 | 5 | △1.7 | 16,352 | △3.8 | 96.8 | — | 18,308 |
| 206期末(2023年2月20日) | 6,374 | 5 | 1.6 | 16,587 | 1.4 | 97.2 | — | 18,440 |
| 207期末(2023年3月20日) | 6,366 | 5 | △0.0 | 16,666 | 0.5 | 97.2 | — | 17,926 |
| 208期末(2023年4月20日) | 6,480 | 5 | 1.9 | 16,956 | 1.7 | 97.4 | — | 18,155 |
| 209期末(2023年5月22日) | 6,580 | 5 | 1.6 | 17,314 | 2.1 | 97.5 | 1.4 | 18,345 |
| 210期末(2023年6月20日) | 6,805 | 5 | 3.5 | 17,800 | 2.8 | 97.5 | 1.4 | 18,837 |
| 211期末(2023年7月20日) | 6,815 | 5 | 0.2 | 17,804 | 0.0 | 97.4 | 2.1 | 18,613 |
| 212期末(2023年8月21日) | 6,809 | 5 | △0.0 | 17,927 | 0.7 | 97.6 | 3.6 | 18,446 |
| 213期末(2023年9月20日) | 6,871 | 5 | 1.0 | 18,054 | 0.7 | 97.5 | 3.8 | 18,509 |
| 214期末(2023年10月20日) | 6,806 | 5 | △0.9 | 17,834 | △1.2 | 97.5 | 3.6 | 18,202 |
| 215期末(2023年11月20日) | 7,081 | 5 | 4.1 | 18,593 | 4.3 | 97.3 | 4.2 | 18,775 |
| 216期末(2023年12月20日) | 7,098 | 5 | 0.3 | 18,677 | 0.5 | 97.2 | 2.1 | 18,630 |
| 217期末(2024年1月22日) | 7,182 | 5 | 1.3 | 18,923 | 1.3 | 96.8 | 3.1 | 18,741 |
| 218期末(2024年2月20日) | 7,209 | 5 | 0.4 | 19,046 | 0.6 | 96.6 | 3.5 | 18,657 |
| 219期末(2024年3月21日) | 7,323 | 5 | 1.7 | 19,412 | 1.9 | 96.6 | 4.3 | 18,719 |
| 220期末(2024年4月22日) | 7,282 | 5 | △0.5 | 19,431 | 0.1 | 96.2 | 4.2 | 18,360 |
| 221期末(2024年5月20日) | 7,529 | 5 | 3.5 | 19,894 | 2.4 | 96.6 | 4.2 | 18,851 |
| 222期末(2024年6月20日) | 7,654 | 5 | 1.7 | 20,292 | 2.0 | 97.3 | 3.7 | 18,959 |
| 223期末(2024年7月22日) | 7,682 | 5 | 0.4 | 20,398 | 0.5 | 97.0 | 1.0 | 18,765 |
| 224期末(2024年8月20日) | 7,307 | 5 | △4.8 | 19,487 | △4.5 | 97.1 | 1.4 | 17,742 |
| 225期末(2024年9月20日) | 7,240 | 5 | △0.8 | 19,325 | △0.8 | 96.9 | 0.8 | 17,486 |
| 226期末(2024年10月21日) | 7,395 | 5 | 2.2 | 19,870 | 2.8 | 97.1 | 2.5 | 17,801 |
| 227期末(2024年11月20日) | 7,463 | 5 | 1.0 | 20,014 | 0.7 | 96.7 | 4.1 | 17,888 |
| 228期末(2024年12月20日) | 7,432 | 5 | △0.3 | 20,323 | 1.5 | 97.4 | 3.7 | 17,739 |
| 229期末(2025年1月20日) | 7,284 | 5 | △1.9 | 19,992 | △1.6 | 97.4 | 4.4 | 17,343 |
| 230期末(2025年2月20日) | 7,215 | 5 | △0.9 | 19,630 | △1.8 | 97.4 | 3.3 | 16,987 |

(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。上記の指数は最近で知り得るデータを使用しております。

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

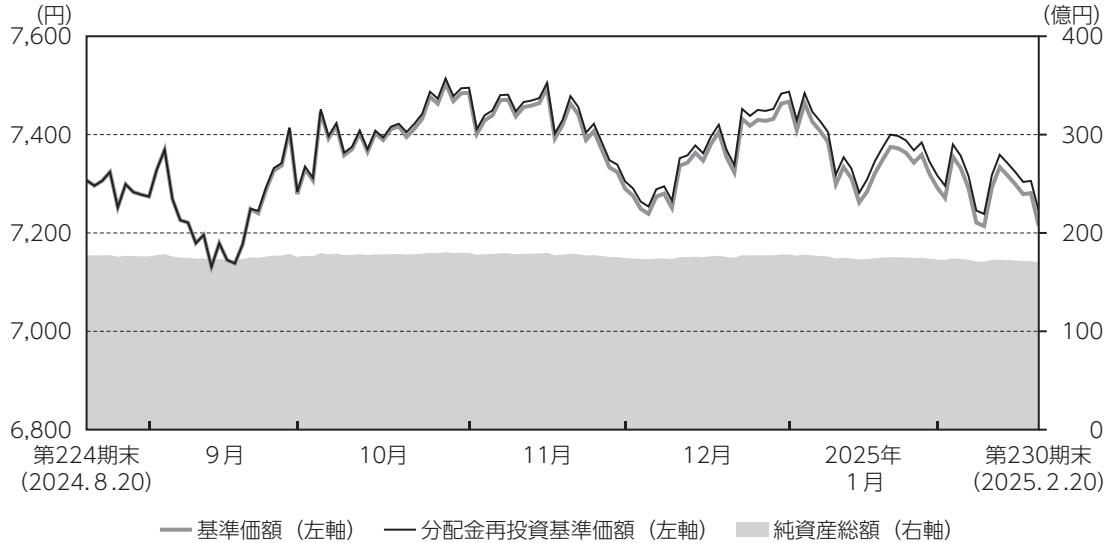
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率－売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

- * 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- * 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■ 基準価額・騰落率

第225期首：7,307円
 第230期末：7,215円（既払分配金30円）
 騰落率：△0.9%（分配金再投資ベース）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券からの利息収入はプラス要因となりましたが、多くの投資対象通貨が対円で下落（円高）したことや、米国を中心に金利が上昇（債券価格は下落）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

■ 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 | △1.8% | 27.6% |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | △1.8% | 16.7% |
| ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド | 0.4% | 16.6% |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 1.3% | 16.5% |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 2.7% | 16.5% |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | △1.7% | 5.5% |

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

| | 年 月 日 | 基 準 価 額 | | F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (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225期 | (期首) 2024年 8 月20日 | 円 7,307 | % - | 19,487 | % - | % 97.1 | % 1.4 |
| | 8 月末 | 7,274 | △0.5 | 19,392 | △0.5 | 97.2 | 1.4 |
| | (期末) 2024年 9 月20日 | 7,245 | △0.8 | 19,325 | △0.8 | 96.9 | 0.8 |
| 第226期 | (期首) 2024年 9 月20日 | 7,240 | - | 19,325 | - | 96.9 | 0.8 |
| | 9 月末 | 7,279 | 0.5 | 19,377 | 0.3 | 97.1 | 1.9 |
| | (期末) 2024年10月21日 | 7,400 | 2.2 | 19,870 | 2.8 | 97.1 | 2.5 |
| 第227期 | (期首) 2024年10月21日 | 7,395 | - | 19,870 | - | 97.1 | 2.5 |
| | 10月末 | 7,485 | 1.2 | 20,121 | 1.3 | 96.8 | 3.6 |
| | (期末) 2024年11月20日 | 7,468 | 1.0 | 20,014 | 0.7 | 96.7 | 4.1 |
| 第228期 | (期首) 2024年11月20日 | 7,463 | - | 20,014 | - | 96.7 | 4.1 |
| | 11月末 | 7,290 | △2.3 | 19,855 | △0.8 | 96.8 | 3.8 |
| | (期末) 2024年12月20日 | 7,437 | △0.3 | 20,323 | 1.5 | 97.4 | 3.7 |
| 第229期 | (期首) 2024年12月20日 | 7,432 | - | 20,323 | - | 97.4 | 3.7 |
| | 12月末 | 7,467 | 0.5 | 20,290 | △0.2 | 97.4 | 3.7 |
| | (期末) 2025年 1 月20日 | 7,289 | △1.9 | 19,992 | △1.6 | 97.4 | 4.4 |
| 第230期 | (期首) 2025年 1 月20日 | 7,284 | - | 19,992 | - | 97.4 | 4.4 |
| | 1 月末 | 7,292 | 0.1 | 19,963 | △0.1 | 97.5 | 4.4 |
| | (期末) 2025年 2 月20日 | 7,220 | △0.9 | 19,630 | △1.8 | 97.4 | 3.3 |

(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

(2024. 8. 21 ~ 2025. 2. 20)

■ 海外債券市況

海外債券市場では、米国を中心におおむね金利は上昇しました。

海外債券市場では、当作成期首より、インフレの鈍化と労働市場の減速傾向などを背景にFRB（米国連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まり、米国を中心に、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。2024年10月以降は、米国の雇用の堅調さなどを背景に、利下げ織り込みのはく落や、米国大統領選挙に関連した財政や関税政策への懸念などから、米国金利は上昇に転じ、他の国も連れて金利は上昇しました。2025年に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、当作成期末にかけては、米国金利を中心におおむねこれまでの上昇幅を縮小する展開となりました。

債券指数の推移



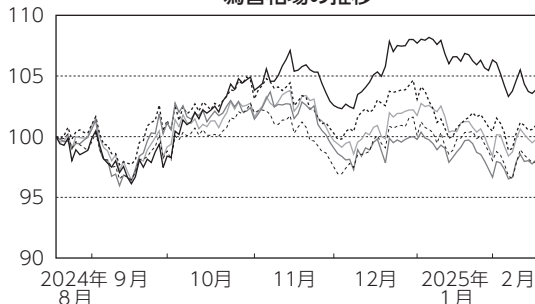
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■ 為替相場

為替相場では、米ドルは上昇しましたが、多くの投資対象通貨が対円で下落しました。

当作成期首より、日銀の追加利上げへの警戒感が強まったことなどを背景に円高となり、投資対象通貨は対円で下落しました。その後は、過度な景気鈍化懸念の後退などを背景に米国金利が上昇したことを受け、日米の金利差の拡大が意識されて円安米ドル高が進行し、その他の投資対象通貨もおおむね対円で上昇（円安）しました。2025年1月以降は、日銀が追加利上げを行う可能性が高まったことなどが円高要因となり、当作成期末にかけて投資対象通貨は対円でおおむね下落しました。

為替相場の推移



— 米ドル ユーロ — 豪ドル
 英ポンド — カナダ・ドル

(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を

めざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見通しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

ポートフォリオについて

(2024.8.21~2025.2.20)

■当ファンド

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

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

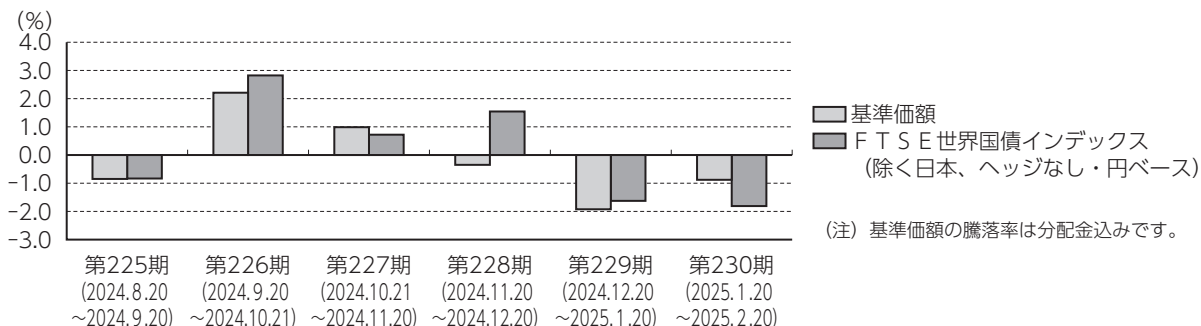
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めを保ちました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 第225期 | 第226期 | 第227期 | 第228期 | 第229期 | 第230期 |
|----------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | 2024年8月21日 ～2024年9月20日 | 2024年9月21日 ～2024年10月21日 | 2024年10月22日 ～2024年11月20日 | 2024年11月21日 ～2024年12月20日 | 2024年12月21日 ～2025年1月20日 | 2025年1月21日 ～2025年2月20日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 対基準価額比率（%） | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 | 0.07 |
| 当期の収益（円） | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 当期の収益以外（円） | — | — | — | — | — | — |
| 翌期繰越分配対象額（円） | 276 | 288 | 298 | 301 | 306 | 310 |

（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）投資信託の計上上、「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225期 | 第226期 | 第227期 | 第228期 | 第229期 | 第230期 |
|----------------------------|---------|----------|----------|---------|---------|---------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ 8.59円 | ✓ 16.69円 | ✓ 14.68円 | ✓ 8.60円 | ✓ 9.32円 | ✓ 9.27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 | 13.62 | 13.65 | 13.68 | 13.72 | 13.75 | 13.78 |
| (d) 分配準備積立金 | 259.74 | 263.31 | 274.98 | 284.62 | 288.19 | 292.49 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 281.96 | 293.66 | 303.34 | 306.95 | 311.27 | 315.55 |
| (f) 分配金 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 276.96 | 288.66 | 298.34 | 301.95 | 306.27 | 310.55 |

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

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

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 第225期～第230期 (2024.8.21～2025.2.20) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--------------------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 51円 | 0.691% | 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7,350円です。 |
| （投 信 会 社） | (20) | (0.277) | 投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価 |
| （販 売 会 社） | (28) | (0.387) | 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 | 0.001 | 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) | (0.001) | |
| 有 価 証 券 取 引 税 | － | － | 有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| そ の 他 費 用 | 1 | 0.015 | その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数 |
| （保 管 費 用） | (1) | (0.011) | 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監 査 費 用） | (0) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 52 | 0.707 | |

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

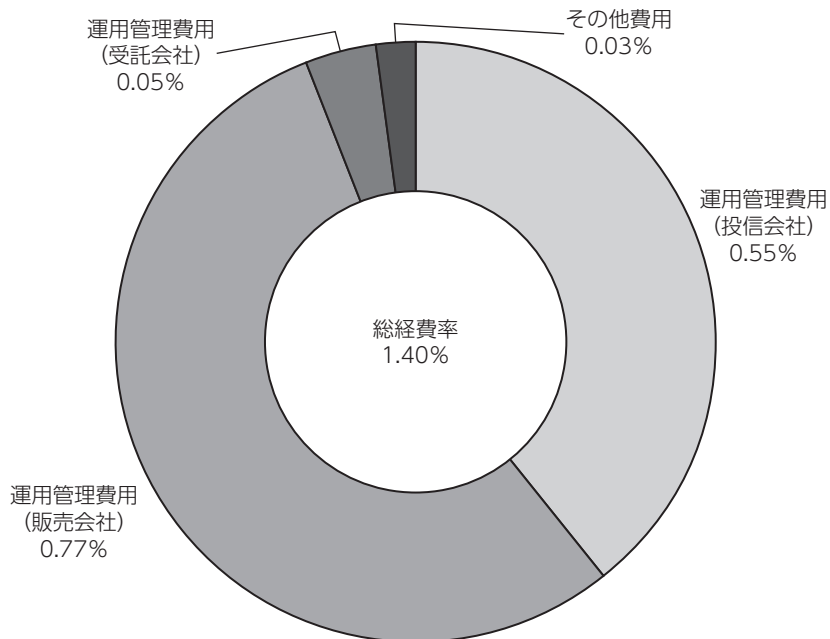
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

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

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.40%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

■売買および取引の状況

親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 決算期 | 第225期～第230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 | — | — | 80,226 | 187,039 |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | — | — | 14,113 | 31,516 |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | — | — | 21,001 | 77,630 |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | — | — | 68,100 | 171,439 |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | — | — | 78,768 | 151,689 |
| ダイワ高格付英債券マザーファンド | — | — | 75,212 | 115,083 |

(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224期末 | | | 第230期末 | | |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|--------|-----|-----|
| | □ 数 | □ 数 | 評価額 | □ 数 | □ 数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 1,303,328 | 1,223,102 | 2,808,243 | | | |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | 446,894 | 432,781 | 941,125 | | | |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | 802,168 | 781,166 | 2,828,526 | | | |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 1,190,645 | 1,122,545 | 2,809,843 | | | |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | 2,555,308 | 2,476,539 | 4,688,090 | | | |
| ダイワ高格付英債券マザーファンド | 1,939,919 | 1,864,707 | 2,827,829 | | | |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年2月20日現在

| 項目 | 第230期末 | |
|---------------------|------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 2,808,243 | 16.5 |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | 941,125 | 5.5 |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | 2,828,526 | 16.6 |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 2,809,843 | 16.5 |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | 4,688,090 | 27.5 |
| ダイワ高格付英債券マザーファンド | 2,827,829 | 16.6 |
| コール・ローン等、その他 | 123,680 | 0.8 |
| 投資信託財産総額 | 17,027,338 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.13円、1カナダ・ドル=106.22円、1オーストラリア・ドル=95.97円、1イギリス・ポンド=190.30円、1デンマーク・クローネ=21.13円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1スウェーデン・クローネ=14.10円、1チェコ・コルナ=6.274円、1ポーランド・ズロチ=37.717円、1ユーロ=157.60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230期末における外貨建純資産（18,493,163千円）の投資信託財産総額（18,748,572千円）に対する比率は、98.6%です。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、第230期末における外貨建純資産（1,046,986千円）の投資信託財産総額（1,056,191千円）に対する比率は、99.1%です。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、第230期末における外貨建純資産（14,483,480千円）の投資信託財産総額（14,490,283千円）に対する比率は、100.0%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230期末における外貨建純資産（64,955,710千円）の投資信託財産総額（65,000,298千円）に対する比率は、99.9%です。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、第230期末における外貨建純資産（31,187,686千円）の投資信託財産総額（32,397,980千円）に対する比率は、96.3%です。

ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、第230期末における外貨建純資産（3,142,973千円）の投資信託財産総額（3,158,677千円）に対する比率は、99.5%です。

ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年9月20日)、(2024年10月21日)、(2024年11月20日)、(2024年12月20日)、(2025年1月20日)、(2025年2月20日)現在

| 項目 | 第 225 期 末 | 第 226 期 末 | 第 227 期 末 | 第 228 期 末 | 第 229 期 末 | 第 230 期 末 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 17,525,873,703円 | 17,847,847,220円 | 17,922,866,699円 | 17,777,758,784円 | 17,385,069,655円 | 17,027,338,269円 |
| コール・ローン等 | 114,163,466 | 114,927,010 | 117,191,892 | 115,240,052 | 114,523,467 | 114,542,585 |
| ダイワ高格付米ドル債 マザーファンド(評価額) | 2,876,227,062 | 2,954,413,908 | 2,989,057,657 | 2,978,049,934 | 2,912,738,956 | 2,808,243,043 |
| ダイワ高格付ユーロ債 マザーファンド(評価額) | 974,347,715 | 990,537,298 | 992,321,614 | 990,752,214 | 964,477,533 | 941,125,627 |
| ダイワ高格付豪ドル債 マザーファンド(評価額) | 2,917,959,908 | 2,934,175,388 | 2,956,272,332 | 2,898,165,211 | 2,856,275,579 | 2,828,526,641 |
| ダイワ高格付カナダドル債 マザーファンド(評価額) | 2,886,841,943 | 2,954,472,407 | 2,976,708,149 | 2,941,063,240 | 2,891,951,220 | 2,809,843,353 |
| ダイワ・ヨーロッパ債券 マザーファンド(評価額) | 4,839,705,470 | 4,914,158,999 | 4,951,976,843 | 4,905,953,445 | 4,791,980,879 | 4,688,090,132 |
| ダイワ高格付英ポンド債 マザーファンド(評価額) | 2,906,867,015 | 2,968,346,429 | 2,935,977,944 | 2,939,445,486 | 2,841,608,113 | 2,827,829,449 |
| 未収入金 | 9,761,124 | 16,815,781 | 3,360,268 | 9,089,202 | 11,513,908 | 9,137,439 |
| (B) 負債 | 39,836,756 | 46,276,082 | 34,149,213 | 37,964,505 | 42,007,687 | 39,733,996 |
| 未払収益分配金 | 12,075,893 | 12,036,461 | 11,985,388 | 11,934,977 | 11,905,427 | 11,772,303 |
| 未払解約金 | 7,160,007 | 13,263,786 | 1,571,597 | 5,709,366 | 8,857,514 | 7,013,969 |
| 未払信託報酬 | 20,478,002 | 20,728,622 | 20,223,689 | 19,832,640 | 20,633,438 | 20,215,139 |
| その他未払費用 | 122,854 | 247,213 | 368,539 | 487,522 | 611,308 | 732,585 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,486,036,947 | 17,801,571,138 | 17,888,717,486 | 17,739,794,279 | 17,343,061,968 | 16,987,604,273 |
| 元本 | 24,151,786,359 | 24,072,922,223 | 23,970,776,224 | 23,869,954,416 | 23,810,854,891 | 23,544,607,322 |
| 次期繰越損益金 | △ 6,665,749,412 | △ 6,271,351,085 | △ 6,082,058,738 | △ 6,130,160,137 | △ 6,467,792,923 | △ 6,557,003,049 |
| (D) 受益権総口数 | 24,151,786,359口 | 24,072,922,223口 | 23,970,776,224口 | 23,869,954,416口 | 23,810,854,891口 | 23,544,607,322口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 7,240円 | 7,395円 | 7,463円 | 7,432円 | 7,284円 | 7,215円 |

* 当作成期首における元本額は24,283,205,878円、当作成期間（第225期～第230期）中における追加設定元本額は16,085,118円、同解約元本額は754,683,674円です。

* 第230期末の計算口数当りの純資産額は7,215円です。

* 第230期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は6,557,003,049円です。

■損益の状況

第225期 自2024年8月21日 至2024年9月20日 第228期 自2024年11月21日 至2024年12月20日
 第226期 自2024年9月21日 至2024年10月21日 第229期 自2024年12月21日 至2025年1月20日
 第227期 自2024年10月22日 至2024年11月20日 第230期 自2025年1月21日 至2025年2月20日

| 項目 | 第 225 期 | 第 226 期 | 第 227 期 | 第 228 期 | 第 229 期 | 第 230 期 |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (A) 配当等収益 | 18,813円 | 19,369円 | 18,461円 | 18,294円 | 19,186円 | 34,185円 |
| 受取利息 | 18,813 | 19,369 | 18,461 | 18,294 | 19,186 | 34,185 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 128,035,535 | 405,500,563 | 194,992,944 | △ 41,796,383 | △ 320,166,328 | △ 129,459,810 |
| 売買益 | 13,787,470 | 406,441,734 | 208,691,117 | 57,067,302 | 467,249 | 22,218,013 |
| 売買損 | △ 141,823,005 | △ 941,171 | △ 13,698,173 | △ 98,863,685 | △ 320,633,577 | △ 151,677,823 |
| (C) 信託報酬等 | △ 20,600,856 | △ 20,852,981 | △ 20,345,015 | △ 19,951,623 | △ 20,757,224 | △ 20,336,416 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 148,617,578 | 384,666,951 | 174,666,390 | △ 61,729,712 | △ 340,904,366 | △ 149,762,041 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 3,187,335,943 | △ 3,336,749,164 | △ 2,951,239,810 | △ 2,776,393,883 | △ 2,842,716,217 | △ 3,159,467,442 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 3,317,719,998 | △ 3,307,232,411 | △ 3,293,499,930 | △ 3,280,101,565 | △ 3,272,266,913 | △ 3,236,001,263 |
| (配当等相当額) | (32,905,421) | (32,865,058) | (32,794,314) | (32,765,366) | (32,754,652) | (32,460,886) |
| (売買損益相当額) | (△ 3,350,625,419) | (△ 3,340,097,469) | (△ 3,326,294,244) | (△ 3,312,866,931) | (△ 3,305,021,565) | (△ 3,268,462,149) |
| (G) 合計(D + E + F) | △ 6,653,673,519 | △ 6,259,314,624 | △ 6,070,073,350 | △ 6,118,225,160 | △ 6,455,887,496 | △ 6,545,230,746 |
| (H) 収益分配金 | △ 12,075,893 | △ 12,036,461 | △ 11,985,388 | △ 11,934,977 | △ 11,905,427 | △ 11,772,303 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △ 6,665,749,412 | △ 6,271,351,085 | △ 6,082,058,738 | △ 6,130,160,137 | △ 6,467,792,923 | △ 6,557,003,049 |
| 追加信託差損益金 | △ 3,317,719,998 | △ 3,307,232,411 | △ 3,293,499,930 | △ 3,280,101,565 | △ 3,272,266,913 | △ 3,236,001,263 |
| (配当等相当額) | (32,905,421) | (32,865,058) | (32,794,314) | (32,765,366) | (32,754,652) | (32,460,886) |
| (売買損益相当額) | (△ 3,350,625,419) | (△ 3,340,097,469) | (△ 3,326,294,244) | (△ 3,312,866,931) | (△ 3,305,021,565) | (△ 3,268,462,149) |
| 分配準備積立金 | 636,009,977 | 662,027,701 | 682,364,913 | 687,995,188 | 696,518,825 | 698,726,425 |
| 繰越損益金 | △ 3,984,039,391 | △ 3,626,146,375 | △ 3,470,923,721 | △ 3,538,053,760 | △ 3,892,044,835 | △ 4,019,728,211 |

(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 225 期 | 第 226 期 | 第 227 期 | 第 228 期 | 第 229 期 | 第 230 期 |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 20,749,744円 | 40,197,041円 | 35,199,061円 | 20,542,021円 | 22,201,487円 | 21,839,474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 | 32,905,421 | 32,865,058 | 32,794,314 | 32,765,366 | 32,754,652 | 32,460,886 |
| (d) 分配準備積立金 | 627,336,126 | 633,867,121 | 659,151,240 | 679,388,144 | 686,222,765 | 688,659,254 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 680,991,291 | 706,929,220 | 727,144,615 | 732,695,531 | 741,178,904 | 742,959,614 |
| (f) 分配金 | 12,075,893 | 12,036,461 | 11,985,388 | 11,934,977 | 11,905,427 | 11,772,303 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e-f) | 668,915,398 | 694,892,759 | 715,159,227 | 720,760,554 | 729,273,477 | 731,187,311 |
| (h) 受益権総口数 | 24,151,786,359□ | 24,072,922,223□ | 23,970,776,224□ | 23,869,954,416□ | 23,810,854,891□ | 23,544,607,322□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | | | | | | |
|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 第 225 期 | 第 226 期 | 第 227 期 | 第 228 期 | 第 229 期 | 第 230 期 |
| 1万口当り分配金（税込み） | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |

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

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

年2回決算型

最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) | | 公社債 組入比率 | 債券先物 比率 | 純資産 総額 |
|------------------|-------------|------------|-----------|---|-----------|-------------|------------|-----------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | (参考指数) | 期中 騰落率 | | | |
| 29期末(2023年2月20日) | 円 13,650 | 円 10 | % △3.3 | 17,226 | % △4.3 | % 97.0 | % - | 百万円 29 |
| 30期末(2023年8月21日) | 14,633 | 10 | 7.3 | 18,617 | 8.1 | 97.4 | 3.6 | 31 |
| 31期末(2024年2月20日) | 15,547 | 10 | 6.3 | 19,780 | 6.2 | 96.4 | 3.5 | 33 |
| 32期末(2024年8月20日) | 15,816 | 10 | 1.8 | 20,238 | 2.3 | 96.9 | 1.4 | 34 |
| 33期末(2025年2月20日) | 15,693 | 10 | △0.7 | 20,387 | 0.7 | 97.2 | 3.3 | 51 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

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

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

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

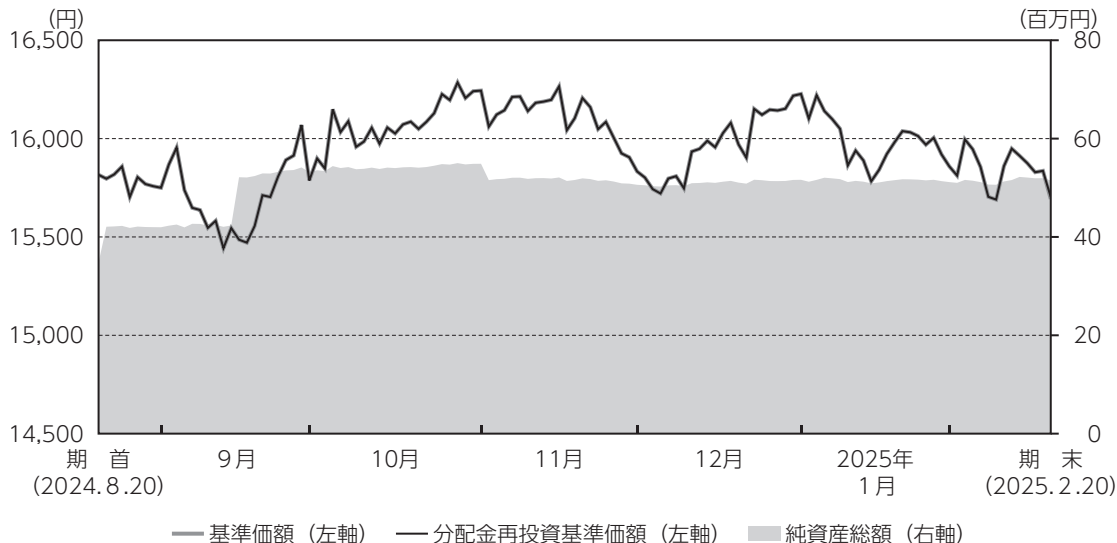
(注6) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注7) 債券先物比率は買建比率-売建比率です。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

* 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

期首：15,816円

期末：15,693円（分配金10円）

騰落率：△0.7%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

投資している債券からの利息収入はプラス要因となりましたが、多くの投資対象通貨が対円で下落（円高）したことや、米国を中心に金利が上昇（債券価格は下落）したことがマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

■ 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 | △1.8% | 27.5% |
| ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド | 0.4% | 16.6% |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | △1.8% | 16.6% |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 1.3% | 16.5% |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 2.7% | 16.5% |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | △1.7% | 5.5% |

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (参考指数) | | 公 社 債 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|------------------|---------|--------|---|--------|------------------|----------------|
| | 円 | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | |
| (期首) 2024年 8月20日 | 15,816 | % - | 20,238 | % - | % 96.9 | % 1.4 |
| 8月末 | 15,750 | △0.4 | 20,140 | △0.5 | 97.1 | 1.4 |
| 9月末 | 15,787 | △0.2 | 20,124 | △0.6 | 96.9 | 1.9 |
| 10月末 | 16,244 | 2.7 | 20,897 | 3.3 | 96.6 | 3.6 |
| 11月末 | 15,833 | 0.1 | 20,620 | 1.9 | 96.6 | 3.8 |
| 12月末 | 16,227 | 2.6 | 21,072 | 4.1 | 97.2 | 3.7 |
| 2025年 1月末 | 15,859 | 0.3 | 20,732 | 2.4 | 97.4 | 4.4 |
| (期末) 2025年 2月20日 | 15,703 | △0.7 | 20,387 | 0.7 | 97.2 | 3.3 |

(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

(2024. 8. 21 ~ 2025. 2. 20)

■ 海外債券市況

海外債券市場では、米国を中心におおむね金利は上昇しました。

海外債券市場では、当作成期首より、インフレの鈍化と労働市場の減速傾向などを背景にFRB（米国連邦準備制度理事会）による利下げ期待が高まり、米国を中心に、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。2024年10月以降は、米国の雇用の堅調さなどを背景に、利下げ織り込みのはく落や、米国大統領選挙に関連した財政や関税政策への懸念などから、米国金利は上昇に転じ、他の国も連れて金利は上昇しました。2025年に入ると、関税政策やインフレなどに対する過度な警戒感が後退し、当作成期末にかけては、米国金利を中心におおむねこれまでの上昇幅を縮小する展開となりました。

債券指数の推移



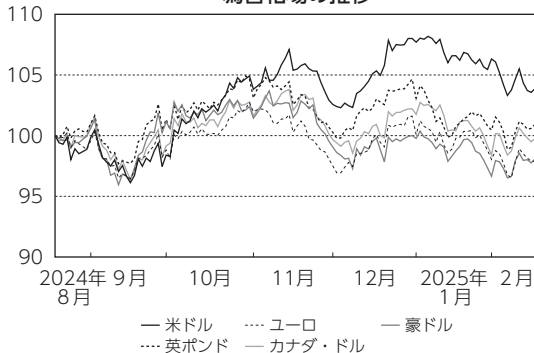
(指数は当作成期首を100として指数化しています。)

■ 為替相場

為替相場では、米ドルは上昇しましたが、多くの投資対象通貨が対円で下落しました。

当作成期首より、日銀の追加利上げへの警戒感が強まったことなどを背景に円高となり、投資対象通貨は対円で下落しました。その後は、過度な景気鈍化懸念の後退などを背景に米国金利が上昇したことを受け、日米の金利差の拡大が意識されて円安米ドル高が進行し、その他の投資対象通貨もおおむね対円で上昇（円安）しました。2025年1月以降は、日銀が追加利上げを行う可能性が高まったことなどが円高要因となり、当作成期末にかけて投資対象通貨は対円でおおむね下落しました。

為替相場の推移



(為替レートは対円で、当作成期首を100として指数化しています。)

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

英ポンド建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を

めざして運用を行います。債券ポートフォリオの金利リスク（修正デュレーション）については、ファンダメンタルズや金融政策見直しなどにに基づき、3（年）程度から5（年）程度の範囲でコントロールします。クレジットリスク面では、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ポートフォリオの修正デュレーションは、ファンダメンタルズや金融政策見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。

ポートフォリオについて

(2024. 8. 21~2025. 2. 20)

■当ファンド

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

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

■**ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド**

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■**ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド**

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■**ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド**

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

■**ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド**

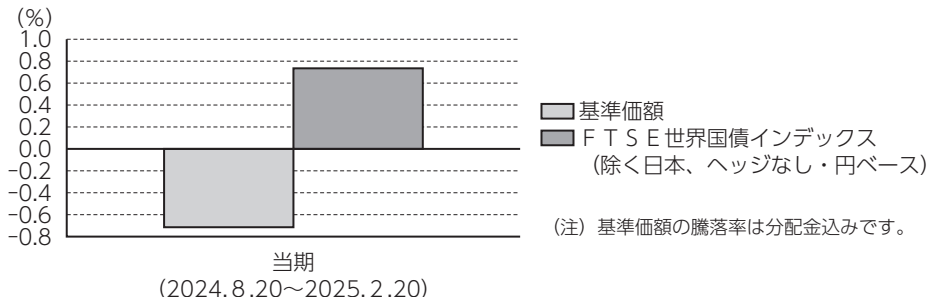
ヨーロッパの通貨建ての公社債等を高位に組み入れ、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行いました。ポートフォリオの修正デュレーションは、3（年）程度から7（年）程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めを保ちました。

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

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（1万口当り）

| 項 目 | 当 期 | |
|-------------------|---------------------------|-----------|
| | 2024年8月21日 ～2025年2月20日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | 10 |
| 対基準価額比率 | （％） | 0.06 |
| 当期の収益 | （円） | 10 |
| 当期の収益以外 | （円） | - |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 6,584 |

（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 | 当 | 期 |
|----------------------------|---|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | ✓ | 113.24円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 0.00 |
| (c) 収益調整金 | | 5,233.01 |
| (d) 分配準備積立金 | | 1,248.24 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | | 6,594.50 |
| (f) 分配金 | | 10.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | | 6,584.50 |

（注）✓を付した該当項目から分配金を計上しています。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

今後も主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見通しおよび金融市場動向を踏まえ、金利変動リスクを表す修正デュレー

ションを3（年）程度から5（年）程度でコントロールします。クレジットリスクについては、高格付銘柄でポートフォリオを構成する投資スタンスで臨みたいと考えています。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

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

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

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

■ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

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

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

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

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当期 (2024.8.21~2025.2.20) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|-----------------------------|---------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 111円 | 0.696% | 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15,949円です。 |
| （投 信 会 社） | (44) | (0.279) | 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） | (62) | (0.390) | 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） | (4) | (0.028) | 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 | 0.001 | 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) | (0.001) | |
| 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 | 3 | 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） | (2) | (0.012) | 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） | (1) | (0.004) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （そ の 他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合 計 | 114 | 0.713 | |

(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。

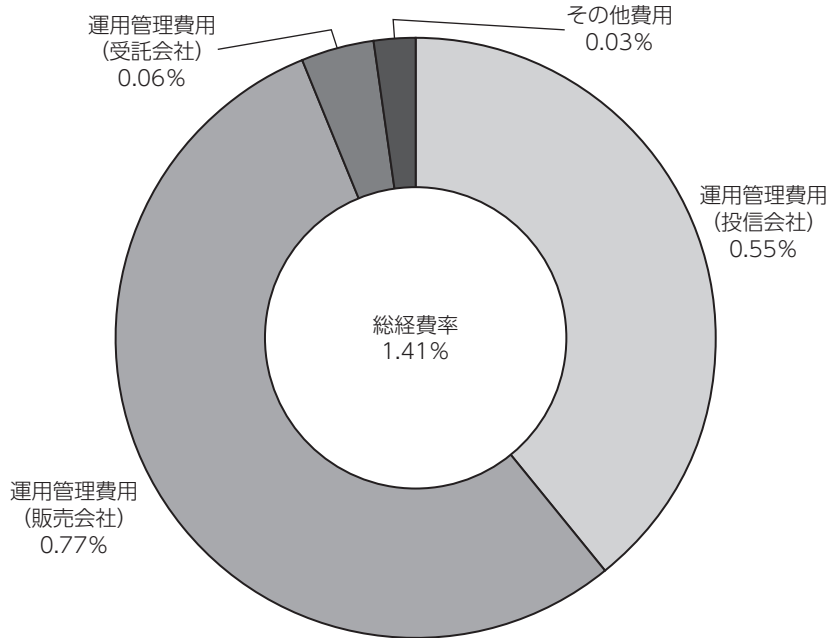
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---------------------|-------|-------|-----|-----|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 1,491 | 3,304 | 347 | 809 |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | 520 | 1,135 | 84 | 192 |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | 913 | 3,315 | 132 | 495 |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 1,279 | 3,134 | 200 | 512 |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | 2,927 | 5,567 | 424 | 834 |
| ダイワ高格付英債券マザーファンド | 2,176 | 3,272 | 343 | 538 |

(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 | 期 首 | | 当 期 末 | |
|---------------------|-------|-------|--------|-------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 評 価 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド | 2,548 | 3,692 | 8,477 | |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | 873 | 1,308 | 2,845 | |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | 1,580 | 2,361 | 8,550 | |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 2,322 | 3,401 | 8,513 | |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | 4,989 | 7,492 | 14,182 | |
| ダイワ高格付英債券マザーファンド | 3,813 | 5,646 | 8,562 | |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年2月20日現在

| 項 目 | 当 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 | 8,477 | 16.3 |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド | 2,845 | 5.5 |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド | 8,550 | 16.5 |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド | 8,513 | 16.4 |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド | 14,182 | 27.3 |
| ダイワ高格付英債券マザーファンド | 8,562 | 16.5 |
| コール・ローン等、その他 | 744 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 51,876 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.13円、1カナダ・ドル=106.22円、1オーストラリア・ドル=95.97円、1イギリス・ポンド=190.30円、1デンマーク・クローネ=21.13円、1ノルウェー・クローネ=13.59円、1スウェーデン・クローネ=14.10円、1チェコ・コルナ=6.274円、1ポーランド・ズロチ=37.717円、1ユーロ=157.60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、当期末における外貨建純資産（18,493,163千円）の投資信託財産総額（18,748,572千円）に対する比率は、98.6%です。
ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,046,986千円）の投資信託財産総額（1,056,191千円）に対する比率は、99.1%です。
ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（14,483,480千円）の投資信託財産総額（14,490,283千円）に対する比率は、100.0%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、当期末における外貨建純資産（64,955,710千円）の投資信託財産総額（65,000,298千円）に対する比率は、99.9%です。
ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（31,187,686千円）の投資信託財産総額（32,397,980千円）に対する比率は、96.3%です。
ダイワ高格付英債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（3,142,973千円）の投資信託財産総額（3,158,677千円）に対する比率は、99.5%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年2月20日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-------------|
| (A) 資産 | 51,876,068円 |
| コール・ローン等 | 744,496 |
| ダイワ高格付米ドル債マザーファンド(評価額) | 8,477,353 |
| ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド(評価額) | 2,845,348 |
| ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド(評価額) | 8,550,262 |
| ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド(評価額) | 8,513,533 |
| ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド(評価額) | 14,182,628 |
| ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド(評価額) | 8,562,448 |
| (B) 負債 | 386,772 |
| 未払収益分配金 | 32,811 |
| 未払信託報酬 | 351,949 |
| その他未払費用 | 2,012 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 51,489,296 |
| 元本 | 32,811,213 |
| 次期繰越損益金 | 18,678,083 |
| (D) 受益権総口数 | 32,811,213口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 15,693円 |

* 期首における元本額は22,006,104円、当作成期間中における追加設定元本額は13,016,509円、同解約元本額は2,211,400円です。
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は15,693円です。

■損益の状況

当期 自2024年8月21日 至2025年2月20日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | 625円 |
| 受取利息 | 625 |
| (B) 有価証券売買損益 | 116,290 |
| 売買益 | 551,884 |
| 売買損 | △ 435,594 |
| (C) 信託報酬等 | △ 353,961 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | △ 237,046 |
| (E) 前期繰越損益金 | 4,095,631 |
| (F) 追加信託差損益金 | 14,852,309 |
| (配当等相当額) | (17,170,169) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,317,860) |
| (G) 合計(D + E + F) | 18,710,894 |
| (H) 収益分配金 | △ 32,811 |
| 次期繰越損益金(G + H) | 18,678,083 |
| 追加信託差損益金 | 14,852,309 |
| (配当等相当額) | (17,170,169) |
| (売買損益相当額) | (△ 2,317,860) |
| 分配準備積立金 | 4,434,400 |
| 繰越損益金 | △ 608,626 |

(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いません。
 (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 | 当 期 |
|----------------------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 371,580円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 17,170,169 |
| (d) 分配準備積立金 | 4,095,631 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 21,637,380 |
| (f) 分配金 | 32,811 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 21,604,569 |
| (h) 受益権総口数 | 32,811,213口 |

| | |
|---------------------------|-----|
| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
| 1 万 口 当 り 分 配 金 （ 税 込 み ） | 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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））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9月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|---|---------------|---|-----------------|
| 銘 | 柄 金 額 | 銘 | 柄 金 額 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2029/10/31 | 千円 752,541 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2032/11/15 | 千円 1,326,803 |
| UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.25% 2034/11/15 | 632,893 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2025/3/31 | 791,308 |
| OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELO (国際機関) 4.75% 2028/2/3 | 465,592 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31 | 683,947 |
| CITY OF NEW YORK NY (アメリカ) 4.969% 2037/10/1 | 460,920 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/4/30 | 528,385 |
| PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 4.25% 2034/9/5 | 433,522 | FANNIE MAE (アメリカ) 5% 2054/5/1 | 422,222 |
| FREDDIE MAC (アメリカ) 3% 2052/3/1 | 431,257 | AFRICAN DEVELOPMENT BK. (国際機関) - floating - 2079/12/31 | 416,856 |
| FANNIE MAE (アメリカ) 2% 2051/3/1 | 390,516 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/4/30 | 401,575 |
| STATE OF CALIFORNIA (アメリカ) 5.15% 2034/9/1 | 386,696 | RABOBANK NEDERLAND NY (アメリカ) 5.041% 2027/3/5 | 400,495 |
| CORP ANDINA DE FOMENTO (国際機関) 1.625% 2025/9/23 | 346,940 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.25% 2029/6/30 | 397,600 |
| FANNIE MAE (アメリカ) 3% 2051/9/1 | 326,919 | GINNIE MAE II POOL MA8800 (アメリカ) 5% 2053/4/20 | 393,821 |

(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、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付米ドル債マザーファンド（8,162,219千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| アメリカ | 千アメリカ・ドル 123,318 | 千アメリカ・ドル 118,504 | 千円 17,909,569 | % 95.6 | % - | % 52.9 | % 29.9 | % 12.8 |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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)

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|--------|--------|----------|-----------|-------------|------------|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| アメリカ | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.6250 | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | 千円 | 2025/03/31 |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 2.1000 | 2,096 | 2,096 | 316,814 | 2029/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 1.6250 | 1,200 | 1,069 | 161,593 | 2029/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.2500 | 8,800 | 8,415 | 1,271,798 | 2027/10/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 3,300 | 3,286 | 496,759 | 2032/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 1,000 | 978 | 147,814 | 2030/01/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 9,100 | 8,746 | 1,321,880 | 2030/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 11,850 | 11,363 | 1,717,356 | 2030/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.7500 | 5,100 | 4,942 | 747,000 | 2029/10/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 4,900 | 4,850 | 733,057 | 2034/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.2500 | 4,000 | 3,910 | 591,057 | 2030/10/01 |
| | State of Connecticut | 地方債証券 | 5.0900 | 2,500 | 2,497 | 377,401 | 2036/12/01 |
| | City of New York NY | 地方債証券 | 5.9850 | 4,400 | 4,511 | 681,762 | 2034/09/01 |
| | City of New York NY | 地方債証券 | 5.9680 | 1,000 | 1,031 | 155,846 | 2037/10/01 |
| | CITY OF NEW YORK NY | 地方債証券 | 4.9690 | 3,000 | 2,927 | 442,422 | 2034/11/01 |
| | State of Mississippi | 地方債証券 | 5.2450 | 1,000 | 995 | 150,407 | 2030/01/15 |
| | STATE OF CALIFORNIA | 地方債証券 | 5.1500 | 2,500 | 2,518 | 380,598 | 2028/02/03 |
| | PROVINCE OF QUEBEC CANADA | 地方債証券 | 4.2500 | 3,000 | 2,845 | 430,076 | 2053/04/20 |
| | ONTARIO PROVINCE | 地方債証券 | 4.7000 | 2,100 | 2,104 | 318,029 | 2025/03/20 |
| | OPEC FUND FOR INTERNATIONAL DEVELO | 特殊債券 | 4.7500 | 3,000 | 3,007 | 454,559 | 2025/03/20 |
| | GINNIE MAE II POOL MA8800 | 特殊債券 | 5.0000 | 1,651 | 1,610 | 243,378 | 2028/09/20 |
| | GINNIE MAE II POOL MA8720 | 特殊債券 | 2.5000 | 1,484 | 1,246 | 188,372 | 2025/04/20 |
| | GINNIE MAE II POOL 787028 | 特殊債券 | 5.5000 | 1,782 | 1,779 | 268,916 | 2053/09/20 |
| | GINNIE MAE II POOL 787374 | 特殊債券 | 5.5000 | 2,392 | 2,406 | 363,709 | 2054/04/20 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 4.0000 | 1,562 | 1,438 | 217,368 | 2052/07/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 4.0000 | 1,549 | 1,421 | 214,882 | 2051/01/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 2.5000 | 151 | 143 | 21,630 | 2052/07/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 2.5000 | 556 | 454 | 68,664 | 2033/09/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 4.5000 | 4,348 | 4,115 | 621,902 | 2051/01/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 5.0000 | 936 | 908 | 137,349 | 2053/06/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 2.0000 | 3,241 | 2,456 | 371,188 | 2054/05/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 5.5000 | 1,504 | 1,499 | 226,614 | 2051/03/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 5.5000 | 1,345 | 1,340 | 202,560 | 2054/06/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 5.0000 | 1,310 | 1,272 | 192,364 | 2054/08/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 3.0000 | 2,522 | 2,148 | 324,696 | 2053/04/01 |
| | FREDDIE MAC | 特殊債券 | 3.0000 | 3,327 | 2,836 | 428,613 | 2051/09/01 |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 特殊債券 | 2.2500 | 2,800 | 2,672 | 403,838 | 2052/03/01 |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 特殊債券 | 1.6250 | 2,500 | 2,453 | 370,778 | 2027/02/08 |
| | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 社債証券 | 5.1250 | 2,500 | 2,529 | 382,207 | 2025/09/23 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK | 社債証券 | 5.0870 | 3,000 | 3,039 | 459,302 | 2027/05/28 |
| | BANK OF NEW ZEALAND | 社債証券 | 2.2850 | 3,000 | 2,872 | 434,157 | 2027/06/11 |
| | BANK OF NEW ZEALAND | 社債証券 | 1.0000 | 3,000 | 2,891 | 436,990 | 2027/01/27 |
| ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON | 社債証券 | 1.2500 | 3,000 | 2,870 | 433,844 | 2026/03/03 | |
| ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON | 社債証券 | | | | | 2026/06/22 | |
| 合 計 | 銘柄数 金額 | 42銘柄 | | 123,318 | 118,504 | 17,909,569 | |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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 | | 2025年2月20日現在 | |
|-------|-------------------------|--------------|----------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 国 | US 5YR NOTE (CBT)(アメリカ) | 百万円 1,527 | 百万円 - |

(注1) 外貨建の評価額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））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（2024年11月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 買 | | 付 | 売 | | 付 |
|---|---|-----------|---|---|-----------|
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 | 金 額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3% 2024/11/1 | | 2,424,041 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3.25% 2033/12/1 | | 1,078,239 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3% 2034/6/1 | | 2,096,902 | Province of Quebec Canada (カナダ) 2.5% 2026/9/1 | | 1,073,449 |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) 5.18% 2026/6/15 | | 538,932 | ONTARIO PROVINCE (カナダ) 2.4% 2026/6/2 | | 637,196 |
| ROYAL BANK OF CANADA (カナダ) 4.109% 2025/12/22 | | 530,146 | Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad (カナダ) 3.3% 2025/5/26 | | 548,904 |
| | | | Province of Alberta Canada (カナダ) 2.2% 2026/6/1 | | 542,849 |
| | | | CANADA HOUSING TRUST (カナダ) 1.9% 2031/3/15 | | 490,918 |
| | | | Bank of Montreal (カナダ) 2.7% 2024/9/11 | | 316,675 |
| | | | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 2% 2028/4/17 | | 305,344 |
| | | | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) 5.25% 2026/6/30 | | 218,683 |
| | | | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) 3% 2024/11/1 | | 210,764 |

(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、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付カナダドル債マザーファンド（25,935,660千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以 下 組 入 比 率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| カナダ | 千カナダ・ドル 615,000 | 千カナダ・ドル 602,496 | 千円 63,997,132 | % 98.6 | % - | % 50.9 | % 19.5 | % 28.1 |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売相場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。

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|----------------------|--|--------|--------|------------------|------------------|---------------|------------|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| カナダ | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 千カナダ・ドル 8,000 | 千カナダ・ドル 7,805 | 千円 829,144 | 2028/06/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 10,000 | 9,783 | 1,039,213 | 2029/06/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 5,000 | 4,533 | 481,505 | 2031/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.0000 | 46,000 | 42,823 | 4,548,733 | 2032/06/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 20,000 | 19,480 | 2,069,208 | 2033/06/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 15,000 | 15,134 | 1,607,560 | 2033/12/01 | |
| | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.0000 | 20,000 | 19,740 | 2,096,846 | 2034/06/01 | |
| | Province of Quebec Canada | 地方債証券 | 2.5000 | 17,000 | 16,909 | 1,796,133 | 2026/09/01 | |
| | Province of Quebec Canada | 地方債証券 | 1.9000 | 35,000 | 32,682 | 3,471,551 | 2030/09/01 | |
| | PROVINCE OF QUEBEC CANADA | 地方債証券 | 3.6000 | 16,000 | 15,967 | 1,696,069 | 2033/09/01 | |
| | ONTARIO PROVINCE | 地方債証券 | 2.9000 | 42,000 | 41,903 | 4,451,023 | 2028/06/02 | |
| | ONTARIO PROVINCE | 地方債証券 | 2.2500 | 10,000 | 9,305 | 988,377 | 2031/12/02 | |
| | ONTARIO PROVINCE | 地方債証券 | 3.7500 | 45,000 | 45,826 | 4,867,706 | 2032/06/02 | |
| | ONTARIO PROVINCE | 地方債証券 | 3.6500 | 20,000 | 20,086 | 2,133,534 | 2033/06/02 | |
| | Province of Alberta Canada | 地方債証券 | 2.0500 | 10,000 | 9,453 | 1,004,150 | 2030/06/01 | |
| | PROVINCE OF ALBERTA CANADA | 地方債証券 | 1.6500 | 28,000 | 25,369 | 2,694,737 | 2031/06/01 | |
| | CANADA HOUSING TRUST | 特殊債券 | 1.9000 | 28,000 | 26,040 | 2,766,028 | 2031/03/15 | |
| | TORONTO-DOMINION BANK/THE | 社債券 | 4.5160 | 40,000 | 41,033 | 4,358,588 | 2027/01/29 | |
| | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I | 社債券 | 5.1800 | 30,000 | 30,718 | 3,262,950 | 2026/06/15 | |
| | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I | 社債券 | 3.3940 | 25,000 | 24,737 | 2,627,643 | 2030/04/09 | |
| | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING | 社債券 | 2.0000 | 52,000 | 49,924 | 5,302,999 | 2028/04/17 | |
| | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING | 社債券 | 5.2500 | 8,000 | 8,210 | 872,168 | 2026/06/30 | |
| | Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad | 社債券 | 3.3000 | 45,000 | 45,029 | 4,783,006 | 2025/05/26 | |
| BANK OF MONTREAL | 社債券 | 3.1900 | 10,000 | 9,965 | 1,058,524 | 2028/03/01 | | |
| BANK OF MONTREAL | 社債券 | 2.7000 | 15,000 | 14,900 | 1,582,752 | 2026/12/09 | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | 社債券 | 4.1090 | 15,000 | 15,128 | 1,606,970 | 2025/12/22 | | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | 26銘柄 | | 615,000 | 602,496 | 63,997,132 | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド」の決算日（2024年10月15日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|---|--------------|---|------------|
| 銘 | 柄 金 額 | 銘 | 柄 金 額 |
| NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20 | 1,538,212 千円 | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 4.75% 2025/7/21 | 398,853 千円 |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.5% 2031/9/10 | 1,178,994 | TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.25% 2027/11/19 | 265,282 |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) 1.25% 2027/11/19 | 895,173 | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) 3% 2030/2/20 | 93,450 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 2% 2033/8/22 | 856,762 | | |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 4.75% 2025/7/21 | 786,280 | | |
| AUST & NZ BANK (オーストラリア) 4.8% 2027/6/18 | 686,746 | | |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) 1.5% 2032/3/2 | 540,678 | | |
| WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.1% 2029/5/14 | 495,077 | | |
| RABOBANK NEDERLAND AU (オーストラリア) 5.09% 2029/7/17 | 491,008 | | |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) 2.75% 2029/11/21 | 455,895 | | |

(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、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付豪ドル債マザーファンド（3,995,546千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|------------------------|------------------------|------------------|-----------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| オーストラリア | 千オーストラリア・ドル 160,723 | 千オーストラリア・ドル 148,087 | 千円 14,211,997 | % 98.2 | % - | % 47.3 | % 39.8 | % 11.1 |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| オーストラリア | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.2500 | 1,500 | 1,497 | 143,740 | 2025/04/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 9,000 | 8,500 | 815,775 | 2029/11/21 |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 7,000 | 5,795 | 556,174 | 2032/11/21 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 4.7000 | 1,500 | 1,508 | 144,805 | 2028/08/01 |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 5.0000 | 4,616 | 4,543 | 436,086 | 2034/03/08 |
| | Province of Alberta Canada | 地方債証券 | 2.4000 | 500 | 431 | 41,422 | 2030/10/02 |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 3.0000 | 2,000 | 1,926 | 184,911 | 2028/04/18 |
| | CPPIB CAPITAL INC | 特殊債券 | 4.6000 | 3,000 | 3,004 | 288,295 | 2030/01/16 |
| | EXPORT DEVELOPMENT CANADA | 特殊債券 | 4.5000 | 833 | 836 | 80,302 | 2028/09/06 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 4.3000 | 1,064 | 1,056 | 101,396 | 2028/05/30 |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 5.4000 | 1,000 | 1,026 | 98,540 | 2030/11/01 |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債券 | 5.4000 | 2,000 | 2,051 | 196,857 | 2028/11/15 |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 3.0000 | 23,000 | 21,542 | 2,067,476 | 2030/02/20 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債券 | 1.5000 | 23,300 | 19,055 | 1,828,795 | 2031/09/10 |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債券 | 1.2500 | 7,000 | 6,477 | 621,627 | 2027/11/19 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 4.7500 | 8,000 | 8,024 | 770,063 | 2025/07/21 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 1.2500 | 3,000 | 2,462 | 236,333 | 2031/03/10 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 1.5000 | 9,000 | 7,214 | 692,400 | 2032/03/02 |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 2.0000 | 11,000 | 8,677 | 832,786 | 2033/08/22 |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券 | 4.2500 | 3,000 | 2,999 | 287,855 | 2025/06/24 |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券 | 4.3000 | 2,000 | 1,994 | 191,421 | 2029/01/10 |
| | INTL. FIN. CORP. | 特殊債券 | 3.1500 | 500 | 475 | 45,600 | 2029/06/26 |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.8000 | 500 | 478 | 45,881 | 2027/01/19 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 社債券 | 5.4000 | 1,600 | 1,639 | 157,312 | 2028/11/16 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 社債券 | 5.0000 | 2,400 | 2,423 | 232,617 | 2029/11/14 |
| | COOPERATIEVE RABOBANK UA | 社債券 | 5.7080 | 2,000 | 2,060 | 197,767 | 2028/11/21 |
| | TORONTO-DOMINION BANK/THE | 社債券 | 4.9500 | 2,000 | 2,018 | 193,671 | 2028/09/15 |
| | BNP PARIBAS SA | 社債券 | 5.2880 | 1,860 | 1,875 | 179,951 | 2029/02/15 |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 社債券 | 5.4110 | 2,190 | 2,221 | 213,221 | 2029/01/18 |
| | UNIVERSITY OF TASMANIA | 社債券 | 3.9700 | 630 | 577 | 55,416 | 2032/03/24 |
| | MONASH UNIVERSITY | 社債券 | 4.0500 | 840 | 814 | 78,213 | 2029/04/06 |
| | BANK OF MONTREAL | 社債券 | 5.3380 | 1,000 | 1,008 | 96,741 | 2029/06/27 |
| | RABOBANK NEDERLAND AU | 社債券 | 5.0900 | 5,000 | 5,055 | 485,200 | 2029/07/17 |
| Macquarie University | 社債券 | 3.5000 | 1,000 | 952 | 91,427 | 2028/09/07 | |
| AUST & NZ BANK | 社債券 | 4.8000 | 7,000 | 7,042 | 675,914 | 2027/06/18 | |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 社債券 | 2.4000 | 2,290 | 2,203 | 211,483 | 2027/01/14 | |
| WESTPAC BANKING CORP | 社債券 | 2.4000 | 1,600 | 1,538 | 147,658 | 2027/01/25 | |
| WESTPAC BANKING CORP | 社債券 | 5.1000 | 5,000 | 5,072 | 486,846 | 2029/05/14 | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | 38銘柄 | | 160,723 | 148,087 | 14,211,997 | |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の中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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド」の決算日（2024年9月5日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|---|--------------|--|--------------|
| 銘 | 柄 金 額 | 銘 | 柄 金 額 |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 3.45% 2030/10/20 | 千円 73,281 | Westpac Banking Corp (オーストラリア) 0.625% 2024/11/22 | 千円 79,541 |
| WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 3.799% 2030/1/17 | 66,294 | BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) 2.85% 2034/10/22 | 46,744 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.75% 2028/11/25 | 45,549 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.25% 2034/5/25 | 43,888 |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.9% 2033/2/20 | 33,640 | Belgium Government Bond (ベルギー) 4.5% 2026/3/28 | 39,982 |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND (オーストリア) 2.95% 2035/2/20 | 19,055 | Belgium Government Bond (ベルギー) 2031/10/22 | 39,784 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5% 2026/5/25 | 14,077 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 0.5% 2026/5/25 | 31,265 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25 | 9,881 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 2030/11/25 | 2,845 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) 1.25% 2034/5/25 | 6,899 | | |

(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、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付ユーロ債マザーファンド（482,913千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------|--------------------------|-------------------|---------|---------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以 下 組 入 比 率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| ユーロ（ベルギー） | 千ユーロ 1,010 | 千ユーロ 865 | 千円 136,396 | % 13.0 | % - | % 13.0 | % - | % - |
| ユーロ（フランス） | 千ユーロ 3,120 | 千ユーロ 2,919 | 460,155 | 43.8 | - | 10.1 | 26.7 | 7.1 |
| ユーロ（オーストリア） | 千ユーロ 750 | 千ユーロ 770 | 121,379 | 11.6 | - | 11.6 | - | - |
| ユーロ（その他） | 千ユーロ 2,000 | 千ユーロ 2,003 | 315,676 | 30.1 | - | - | 16.6 | 13.5 |
| 合 計 | 6,880 | 6,558 | 1,033,607 | 98.4 | - | 34.6 | 43.2 | 20.6 |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

(2) 外国 (外貨建) 公社債 (銘柄別)

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------------|------|--------|---------|-------|-----------|------------|--|
| 区分 | 銘柄 | 種類 | 年 利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| ユーロ (ベルギー) | Belgium Government Bond | 国債証券 | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | 2031/10/22 | |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.8500 | 860 | 717 | 113,146 | 2034/10/22 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 1,010 | 865 | 136,396 | | |
| ユーロ (フランス) | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 千ユーロ | 千ユーロ | 74,045 | 2026/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 480 | 469 | 32,054 | 2034/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.7500 | 240 | 203 | 198,928 | 2028/11/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | — | 1,350 | 1,262 | 73,910 | 2030/11/25 | |
| | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA | 社債券 | 3.8750 | 550 | 468 | 81,216 | 2028/02/14 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 5銘柄 | | 3,120 | 2,919 | 460,155 | | |
| ユーロ (オーストリア) | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9000 | 千ユーロ | 千ユーロ | 31,730 | 2033/02/20 | |
| | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.4500 | 200 | 201 | 70,738 | 2030/10/20 | |
| | AUSTRIA GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.9500 | 430 | 448 | 18,909 | 2035/02/20 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 750 | 770 | 121,379 | | |
| ユーロ (その他) | DNB BANK ASA | 社債券 | 1.6250 | 千ユーロ | 千ユーロ | 62,843 | 2026/05/31 | |
| | BERKSHIRE HATHAWAY INC | 社債券 | 1.1250 | 400 | 398 | 30,530 | 2027/03/16 | |
| | EQUINOR ASA | 社債券 | 2.8750 | 200 | 193 | 78,958 | 2025/09/10 | |
| | APPLE INC | 社債券 | 2.0000 | 500 | 501 | 77,793 | 2027/09/17 | |
| | WESTPAC BANKING CORP | 社債券 | 3.7990 | 500 | 493 | 65,550 | 2030/01/17 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 5銘柄 | | 2,000 | 2,003 | 315,676 | | |
| 合 計 | 銘柄数 金額 | 15銘柄 | | 6,880 | 6,558 | 1,033,607 | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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 | 2025年2月20日現在 | |
|-----------------------|--------------|-------|
| | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 | 百万円 | 百万円 |
| EURO-BUND FUTURE(ドイツ) | 20 | — |
| 国 | 92 | — |
| EURO-BOBL FUTURE(ドイツ) | | |

(注1) 外貨建の評価額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））が投資対象としている「ダイワ高格付英債券マザーファンド」の決算日（2024年10月7日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ高格付英債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 買 付 | | 売 付 | |
|---|------------|---|------------|
| 銘 | 柄 金 額 | 銘 | 柄 金 額 |
| UNITED KINGDOM GILT (イギリス) 4.25% 2034/7/31 | 164,914 千円 | United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2027/12/7 | 222,682 千円 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7 | 128,453 | United Kingdom Gilt (イギリス) 0.875% 2029/10/22 | 146,672 |
| INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) 2.5% 2027/7/22 | 85,686 | NESTLE HOLDINGS INC. (アメリカ) 0.625% 2025/12/18 | 90,619 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2030/10/22 | 81,309 | United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2026/10/22 | 77,021 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2026/10/22 | 74,612 | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) 5.5% 2025/6/18 | 58,028 |
| | | United Kingdom Gilt (イギリス) 0.375% 2030/10/22 | 54,847 |
| | | United Kingdom Gilt (イギリス) 4.25% 2032/6/7 | 47,136 |

(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、2025年2月20日現在におけるダイワ高格付英債券マザーファンド（2,080,696千円）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------|---------------------|-----------------|-----------|--------------------------|-------------------|-----------|-----------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以 下 組 入 比 率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 17,170 | 千イギリス・ポンド 16,205 | 千円 3,083,897 | % 97.7 | % - | % 35.9 | % 45.0 | % 16.8 |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------------|------|--------|--------------------|--------------------|---------------|------------|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| イギリス | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.8750 | 千イギリス・ポンド 3,920 | 千イギリス・ポンド 3,385 | 千円 644,195 | 2029/10/22 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 0.3750 | 1,650 | 1,335 | 254,166 | 2030/10/22 | |
| | UNITED KINGDOM GILT | 国債証券 | 4.2500 | 900 | 875 | 166,659 | 2034/07/31 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 1,930 | 1,913 | 364,175 | 2032/06/07 | |
| | United Kingdom Gilt | 国債証券 | 4.2500 | 2,500 | 2,511 | 478,028 | 2027/12/07 | |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 5.5000 | 450 | 451 | 85,933 | 2025/06/18 | |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 4.2500 | 1,850 | 1,832 | 348,664 | 2030/10/01 | |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特殊債券 | 1.2500 | 1,300 | 1,267 | 241,182 | 2025/12/15 | |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特殊債券 | 2.5000 | 470 | 450 | 85,728 | 2027/07/22 | |
| | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA | 社債券 | 5.3750 | 1,100 | 1,115 | 212,292 | 2028/05/25 | |
| | NESTLE HOLDINGS INC. | 社債券 | 0.6250 | 1,100 | 1,066 | 202,870 | 2025/12/18 | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | 11銘柄 | | 17,170 | 16,205 | 3,083,897 | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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 | | 2025年2月20日現在 | |
|-------|------------------------|--------------|----------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 国 | LONG GILT FUTURE(イギリス) | 百万円 105 | 百万円 - |

(注1) 外貨建の評価額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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（ダイワ世界債券ファンド（毎月分配型／年2回決算型））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（2025年1月6日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、2025年2月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの組入資産の内容等を掲載いたしました。

■ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの主要な売買銘柄
公 社 債

(2024年8月21日から2025年2月20日まで)

| 買 付 | | | 売 付 | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------|-----------------------------------|------------------|-----------|
| 銘 | 柄 | 金 額 | 銘 | 柄 | 金 額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) | 2.25% 2033/11/15 | 1,994,261 | DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) | 0.5% 2029/11/15 | 1,568,207 |
| NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) | 3.625% 2034/4/13 | 1,015,168 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1% 2027/5/25 | 1,466,507 |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) | 5% 2030/1/25 | 919,587 | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) | 1.75% 2029/9/6 | 1,124,999 |
| SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) | 0.75% 2029/11/12 | 746,690 | DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) | 0.5% 2027/11/15 | 793,792 |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.25% 2030/10/31 | 735,500 | Poland Government Bond (ポーランド) | 2.75% 2028/4/25 | 719,600 |
| WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) | 3.799% 2030/1/17 | 629,799 | EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) | 1.75% 2026/11/12 | 711,585 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1.25% 2034/5/25 | 576,823 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.95% 2026/4/30 | 662,568 |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) | 5% 2034/10/25 | 484,369 | Poland Government Bond (ポーランド) | 3.25% 2025/7/25 | 596,877 |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) | 6% 2033/10/25 | 428,825 | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 3.15% 2033/4/30 | 595,792 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1% 2027/5/25 | 321,932 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1.25% 2034/5/25 | 498,027 |

(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、2025年2月20日現在におけるダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド（16,582,580千口）の内容です。

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|---------|---------------------|-------------------|----------|---------|
| 区 分 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 組 入 比 率 | う ち B B 格 以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 | | |
| | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | | 5 年 以 上 | 2 年 以 上 | 2 年 未 満 |
| デンマーク | 千デンマーク・クローネ 269,000 | 千デンマーク・クローネ 252,876 | 千円 5,343,278 | 17.0 | % - | % 8.9 | % 8.1 | % - |
| ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 315,000 | 千ノルウェー・クローネ 304,636 | 4,140,006 | 13.2 | - | 4.3 | 8.9 | - |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローネ 322,000 | 千スウェーデン・クローネ 304,889 | 4,298,946 | 13.7 | - | 5.6 | 2.8 | 5.4 |
| チェコ | 千チェコ・コルナ 307,000 | 千チェコ・コルナ 260,679 | 1,635,684 | 5.2 | - | 2.6 | 2.6 | - |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 67,000 | 千ポーランド・ズロチ 66,080 | 2,492,367 | 7.9 | - | 5.0 | 2.9 | - |
| ユーロ（ベルギー） | 千ユーロ 17,500 | 千ユーロ 15,882 | 2,503,015 | 8.0 | - | 4.4 | 3.6 | - |
| ユーロ（フランス） | 千ユーロ 16,500 | 千ユーロ 14,538 | 2,291,285 | 7.3 | - | 5.3 | 1.9 | - |
| ユーロ（スペイン） | 千ユーロ 48,800 | 千ユーロ 48,330 | 7,616,958 | 24.3 | - | 9.0 | 15.3 | - |
| ユーロ（その他） | 千ユーロ 3,800 | 千ユーロ 3,951 | 622,727 | 2.0 | - | - | 2.0 | - |
| ユーロ（小計） | 86,600 | 82,702 | 13,033,987 | 41.5 | - | 18.7 | 22.8 | - |
| 合 計 | - | - | 30,944,270 | 98.6 | - | 45.1 | 48.1 | 5.4 |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものである。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

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)

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------------------|------|--------|------------------------|------------------------|-----------------|------------|--|
| 区分 | 銘柄 | 種類 | 年 利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償還年月日 | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 千デンマーク・クローネ 130,000 | 千デンマーク・クローネ 120,940 | 千円 2,555,468 | 2029/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | - | 52,000 | 45,121 | 953,416 | 2031/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 87,000 | 86,814 | 1,834,394 | 2033/11/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 269,000 | 252,876 | 5,343,278 | | |
| ノルウェー | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1250 | 千ノルウェー・クローネ 30,000 | 千ノルウェー・クローネ 26,646 | 362,119 | 2032/05/18 | |
| | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.6250 | 75,000 | 73,158 | 994,227 | 2034/04/13 | |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 4.2500 | 70,000 | 70,563 | 958,957 | 2028/09/29 | |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 4.2500 | 40,000 | 40,312 | 547,840 | 2029/01/30 | |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債券 | 2.0000 | 100,000 | 93,956 | 1,276,862 | 2027/11/29 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 5銘柄 | | 315,000 | 304,636 | 4,140,006 | | |
| 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 55,000 | 千スウェーデン・クローネ 51,584 | 727,341 | 2029/11/12 | |
| | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 45,000 | 42,932 | 605,344 | 2033/11/11 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.7500 | 50,000 | 49,471 | 697,541 | 2026/11/12 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.5000 | 10,000 | 9,833 | 138,656 | 2027/03/02 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 3.7500 | 20,000 | 21,034 | 296,582 | 2032/06/01 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 2.1250 | 72,000 | 60,352 | 850,971 | 2040/03/21 | |
| | Sveriges Sakerstallda Obligationer AB | 社債証券 | 2.0000 | 70,000 | 69,681 | 982,509 | 2026/06/17 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 7銘柄 | | 322,000 | 304,889 | 4,298,946 | | |
| チェコ | Czech Republic Government Bond | 国債証券 | 2.5000 | 千チェコ・コルナ 137,000 | 千チェコ・コルナ 132,252 | 829,847 | 2028/08/25 | |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.5000 | 140,000 | 96,567 | 605,933 | 2040/04/24 | |
| | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.9000 | 30,000 | 31,858 | 199,902 | 2034/04/14 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 307,000 | 260,679 | 1,635,684 | | |
| ポーランド | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 6.0000 | 千ポーランド・ズロチ 30,000 | 千ポーランド・ズロチ 30,420 | 1,147,351 | 2033/10/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.0000 | 12,000 | 11,271 | 425,108 | 2034/10/25 | |
| | POLAND GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.0000 | 25,000 | 24,389 | 919,908 | 2030/01/25 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 67,000 | 66,080 | 2,492,367 | | |
| ユーロ (ベルギー) | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.8000 | 千ユーロ 7,500 | 千ユーロ 7,117 | 1,121,682 | 2028/06/22 | |
| | Belgium Government Bond | 国債証券 | 0.1000 | 10,000 | 8,764 | 1,381,332 | 2030/06/22 | |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | 17,500 | 15,882 | 2,503,015 | | |
| ユーロ (フランス) | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.0000 | 千ユーロ 4,000 | 千ユーロ 3,882 | 611,916 | 2027/05/25 | |

| 2025年2月20日現在 | | | | | | | | |
|--------------|-------------------------|------|--------|----------------|----------------|--------------|------------|--|
| 区 分 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | 償 還 年 月 日 | |
| | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 千ユーロ 500 | 千ユーロ 423 | 千円 66,780 | 2034/05/25 | |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | - | 12,000 | 10,232 | 1,612,588 | 2030/11/25 | |
| 国小計 | 銘柄数 金 額 | 3銘柄 | | 16,500 | 14,538 | 2,291,285 | | |
| ユーロ (スペイン) | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.4500 | 千ユーロ 26,200 | 千ユーロ 25,563 | 4,028,864 | 2027/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.2500 | 5,000 | 4,608 | 726,362 | 2030/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.1500 | 12,000 | 12,119 | 1,909,998 | 2033/04/30 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 4.0000 | 1,100 | 1,129 | 178,073 | 2054/10/31 | |
| | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 5.1500 | 4,500 | 4,909 | 773,659 | 2028/10/31 | |
| 国小計 | 銘柄数 金 額 | 5銘柄 | | 48,800 | 48,330 | 7,616,958 | | |
| ユーロ (その他) | WESTPAC BANKING CORP | 社債券 | 3.7990 | 千ユーロ 3,800 | 千ユーロ 3,951 | 622,727 | 2030/01/17 | |
| 国小計 | 銘柄数 金 額 | 1銘柄 | | 3,800 | 3,951 | 622,727 | | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金 額 | 11銘柄 | | 86,600 | 82,702 | 13,033,987 | | |
| 合 計 | 銘柄数 金 額 | 32銘柄 | | | | 30,944,270 | | |

(注1) 邦貨換算金額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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 | 2025年2月20日現在 | |
|-----------------------------|--------------|----------|
| | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ) | 百万円 921 | 百万円 - |

(注1) 外貨建の評価額は、2025年2月20日現在の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

運用報告書 第45期（決算日 2024年9月5日）

（作成対象期間 2024年3月6日～2024年9月5日）

ダイワ高格付米ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

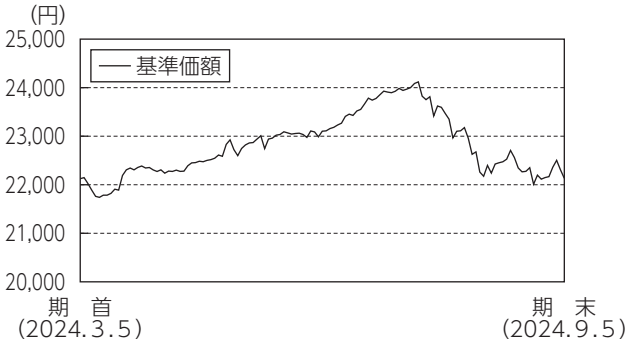
| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保证券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基準 価 額 | | FTSE | 米 国 債 | 公 社 債 | 債券先物 |
|---------------|--------|-----|------------------|-----------------|-------|------|
| | 円 | % | インデックス (参考指数) | インデックス (円換算) | 組入比率 | 比率 |
| (期首)2024年3月5日 | 22,125 | - | 21,963 | - | 94.2 | 1.1 |
| 3月末 | 22,345 | 1.0 | 22,181 | 1.0 | 94.6 | 1.1 |
| 4月末 | 22,831 | 3.2 | 22,546 | 2.7 | 95.2 | 1.1 |
| 5月末 | 22,975 | 3.8 | 22,698 | 3.3 | 98.3 | 1.7 |
| 6月末 | 23,928 | 8.1 | 23,743 | 8.1 | 96.9 | △0.9 |
| 7月末 | 22,958 | 3.8 | 22,746 | 3.6 | 98.0 | △1.4 |
| 8月末 | 22,167 | 0.2 | 22,052 | 0.4 | 97.1 | - |
| (期末)2024年9月5日 | 22,132 | 0.0 | 22,066 | 0.5 | 97.5 | - |

- (注1) 騰落率は期首比。
- (注2) FTSE米国債インデックス(円換算)は、FTSE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。FTSE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：22,125円 期末：22,132円 騰落率：0.0%

【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はプラス要因となりましたが、投資対象通貨が円に対して下落(円高)したことがマイナス要因となり、基準価額はおおむね横ばいとなりました。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。米国債券市場では、当作成期首より、底堅い米国経済を背景に経

済指標が市場予想を上回ったことなどから利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇(債券価格は下落)基調となりました。しかし2024年5月に入ると、経済指標の不振などから金利は低下に転じました。6月には、FRB(米連邦準備制度理事会)が政策金利見直しにおいて2024年の利下げ回数を引き下げましたが、金利への影響は限定的でした。7月以降は、雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れたことで年内の利下げ織り込みが加速し、金利は低下基調が強まりました。

○為替相場

米ドル為替相場は、対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調が継続しました。しかし2024年7月以降は、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高基調が継続しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

今後も、主として米ドル建ての公社債等に投資することにより、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

ファンドの運用につきましては、金融政策と経済ファンダメンタルズの現状分析とそれらの見直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直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。

ダイワ高格付米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 (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) | 1 (1) |
| (その他) | (0) |
| 合計 | 1 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公社債

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

| | | 買付額 | 売付額 | |
|----|------|----------|----------------|------------------|
| 外国 | アメリカ | 千アメリカ・ドル | 千アメリカ・ドル | |
| | | 国債証券 | - | 30,210 (-) |
| | | 地方債証券 | 2,993 | - (-) |
| | | 特殊債券 | 16,009 | 3,394 (970) |
| | 社債券 | 13,291 | 2,499 (-) | |

(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

(2024年3月6日から2024年9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 496 | 百万円 750 | 百万円 280 | 百万円 271 |

(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

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

| 当 | | 期 | |
|--|---------|---|---------|
| 買 | 付 | 売 | 付 |
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| FANNIE MAE (アメリカ) 5% 2054/5/1 | 626,515 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2028/4/30 | 884,077 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK (アメリカ) 5.087% 2027/6/11 | 484,751 | United States Treasury Note/Bond (アメリカ) 2.625% 2025/3/31 | 734,739 |
| PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) 4.25% 2034/9/5 | 433,522 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.625% 2026/9/15 | 642,493 |
| ANZ NEW ZEALAND INTL LTD/LONDON (イギリス) 1.25% 2026/6/22 | 424,475 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/9/30 | 626,838 |
| RABOBANK NEDERLAND NY (アメリカ) 5.041% 2027/3/5 | 401,768 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 4.125% 2027/10/31 | 478,774 |
| CORP ANDINA DE FOMENTO (国際機関) 2.25% 2027/2/8 | 400,496 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.5% 2030/4/30 | 401,575 |
| WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.2% 2026/4/16 | 392,124 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 3.25% 2029/6/30 | 397,600 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB (スウェーデン) 5.125% 2027/5/28 | 391,979 | WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) 5.2% 2026/4/16 | 391,795 |
| GINNIE MAE II POOL 787374 (アメリカ) 5.5% 2054/4/20 | 391,250 | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND (アメリカ) 5% 2025/8/31 | 386,130 |
| FANNIE MAE (アメリカ) 2% 2051/3/1 | 390,516 | GINNIE MAE II POOL MA9243 (アメリカ) 6.5% 2053/10/20 | 310,882 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 作成期 区分 | 当 額面金額 | 期 | | | | 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 131,889 | 千アメリカ・ドル 130,921 | 千円 18,825,266 | % 97.5 | % - | % 59.6 | % 26.9 | % 11.0 |

(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 額面金額 | 期 | | 末 償還年月日 |
|------|--------------------------------------|-------|--------|--------------------|-------------------|-----------------|------------|
| | | | | | 評価額 | | |
| | | | | | 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 7,600 | 千アメリカ・ドル 7,517 | 千円 1,080,947 | 2025/03/31 |
| | United States Treasury Note/Bond | 国債証券 | 1.6250 | 1,200 | 1,095 | 157,550 | 2029/08/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.2500 | 8,800 | 8,666 | 1,246,118 | 2029/06/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 7,800 | 7,914 | 1,137,981 | 2027/10/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 4.1250 | 9,800 | 10,096 | 1,451,740 | 2032/11/15 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 11,000 | 10,940 | 1,573,148 | 2030/01/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.6250 | 1,300 | 1,300 | 187,035 | 2030/03/31 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 11,850 | 11,780 | 1,693,926 | 2030/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.5000 | 3,500 | 3,488 | 501,563 | 2028/04/30 |
| | UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND | 国債証券 | 3.7500 | 5,100 | 5,133 | 738,080 | 2030/06/30 |
| | State of Connecticut | 地方債証券 | 5.0900 | 2,500 | 2,539 | 365,129 | 2030/10/01 |
| | City of New York NY | 地方債証券 | 5.9850 | 4,400 | 4,724 | 679,399 | 2036/12/01 |
| | City of New York NY | 地方債証券 | 5.9680 | 1,000 | 1,089 | 156,690 | 2036/03/01 |
| | CITY OF NEW YORK NY | 地方債証券 | 5.3990 | 1,538 | 1,536 | 220,907 | 2024/12/01 |
| | State of Mississippi | 地方債証券 | 5.2450 | 1,000 | 1,031 | 148,310 | 2034/11/01 |
| | PROVINCE OF QUEBEC CANADA | 地方債証券 | 4.2500 | 3,000 | 3,003 | 431,891 | 2034/09/05 |
| | GINNIE MAE II POOL MA8725 | 特殊債券 | 5.0000 | 2,570 | 2,578 | 370,787 | 2053/03/20 |
| | GINNIE MAE II POOL MA8800 | 特殊債券 | 5.0000 | 4,443 | 4,459 | 641,189 | 2053/04/20 |
| | GINNIE MAE II POOL MA8720 | 特殊債券 | 2.5000 | 1,567 | 1,383 | 198,974 | 2053/03/20 |
| | GINNIE MAE II POOL 787028 | 特殊債券 | 5.5000 | 1,865 | 1,886 | 271,260 | 2053/09/20 |
| | GINNIE MAE II POOL 787374 | 特殊債券 | 5.5000 | 2,470 | 2,517 | 362,032 | 2054/04/20 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 4.0000 | 1,626 | 1,560 | 224,433 | 2052/07/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 4.0000 | 1,610 | 1,543 | 221,896 | 2052/07/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 2.5000 | 158 | 151 | 21,792 | 2033/09/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 2.5000 | 575 | 495 | 71,287 | 2051/01/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 4.5000 | 2,474 | 2,427 | 349,028 | 2053/06/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 5.0000 | 3,926 | 3,928 | 564,865 | 2054/05/01 |
| | FANNIE MAE | 特殊債券 | 2.0000 | 3,311 | 2,672 | 384,250 | 2051/03/01 |
| | CORP ANDINA DE FOMENTO | 特殊債券 | 2.2500 | 2,800 | 2,677 | 385,066 | 2027/02/08 |
| | AFRICAN DEVELOPMENT BK. | 特殊債券 | 5.7500 | 2,800 | 2,785 | 400,594 | 2079/12/31 |
| | SVENSKA HANDELSBANKEN AB | 社債 | 5.1250 | 2,500 | 2,565 | 368,835 | 2027/05/28 |
| | RABOBANK NEDERLAND NY | 社債 | 5.0410 | 2,500 | 2,551 | 366,811 | 2027/03/05 |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK | 社債 | 5.0870 | 3,000 | 3,077 | 442,482 | 2027/06/11 |
| | BANK OF NEW ZEALAND | 社債 | 2.2850 | 3,000 | 2,871 | 412,855 | 2027/01/27 |
| | BANK OF NEW ZEALAND | 社債 | 1.0000 | 3,000 | 2,857 | 410,927 | 2026/03/03 |
| | ASB BANK LTD | 社債 | 1.6250 | 1,300 | 1,228 | 176,584 | 2026/10/22 |
| | ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON | 社債 | 1.2500 | 3,000 | 2,843 | 408,886 | 2026/06/22 |
| 合計 | 銘柄数 金額 | 37銘柄 | | 131,889 | 130,921 | 18,825,266 | |

(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。

ダイワ高格付米ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2024年9月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 18,825,266 | 95.3 |
| コール・ローン等、その他 | 922,932 | 4.7 |
| 投資信託財産総額 | 19,748,198 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月5日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝143.79円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(19,210,740千円)の投資信託財産総額(19,748,198千円)に対する比率は、97.3%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-------------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 19,748,198,862円 |
| コール・ローン等 | 702,828,627 |
| 公社債(評価額) | 18,825,266,329 |
| 未収利息 | 152,702,869 |
| 前払費用 | 6,949,261 |
| 差入委託証拠金 | 60,451,776 |
| (B) 負債 | 430,498,633 |
| 未払金 | 430,498,633 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 19,317,700,229 |
| 元本 | 8,728,369,916 |
| 次期繰越損益金 | 10,589,330,313 |
| (D) 受益権総口数 | 8,728,369,916口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 22,132円 |

*期首における元本額は9,540,150,485円、当作成期間中における追加設定元本額は116,389,931円、同解約元本額は928,170,500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) 138,386,821円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 6,197,474円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,303,328,988円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 43,029,373円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 3,201,660円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 7,234,225,600円

*当期末の計算口数当りの純資産額は22,132円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月6日 至2024年9月5日

| 項 目 | 当 期 |
|---------------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 383,336,963円 |
| 受取利息 | 381,421,068 |
| その他収益金 | 1,917,070 |
| 支払利息 | △ 1,175 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 302,256,565 |
| 売買益 | 583,453,820 |
| 売買損 | △ 885,710,385 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 14,404,954 |
| 取引益 | 4,924,664 |
| 取引損 | △ 19,329,618 |
| (D) その他費用 | △ 576,976 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | 66,098,468 |
| (F) 前期繰越損益金 | 11,567,658,585 |
| (G) 解約差損益金 | △ 1,190,261,919 |
| (H) 追加信託差損益金 | 145,835,179 |
| (I) 合計(E + F + G + H) | 10,589,330,313 |
| 次期繰越損益金(I) | 10,589,330,313 |

(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43期 (決算日 2024年11月11日)

(作成対象期間 2024年5月11日～2024年11月11日)

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

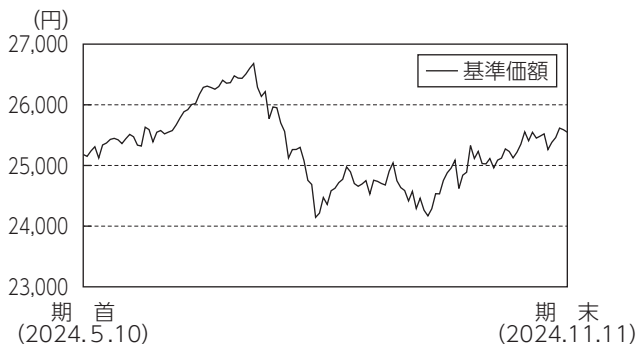
| | |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等および短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年月日 | 基準価額 | | FTSEカナダ国債インデックス (円換算) | | 社債比率 | 優先比率 | 債券比率 |
|-----------------|--------|------|-----------------------|------|------|------|------|
| | 円 | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | | | |
| (期首)2024年5月10日 | 25,181 | - | 24,638 | - | 97.7 | - | - |
| 5月末 | 25,320 | 0.6 | 24,738 | 0.4 | 98.2 | - | - |
| 6月末 | 26,301 | 4.4 | 25,805 | 4.7 | 98.5 | - | - |
| 7月末 | 25,079 | △0.4 | 24,604 | △0.1 | 97.6 | - | - |
| 8月末 | 24,678 | △2.0 | 24,237 | △1.6 | 98.3 | - | - |
| 9月末 | 24,621 | △2.2 | 24,174 | △1.9 | 98.0 | - | - |
| 10月末 | 25,521 | 1.4 | 24,883 | 1.0 | 98.5 | - | - |
| (期末)2024年11月11日 | 25,548 | 1.5 | 24,994 | 1.4 | 97.9 | - | - |

- (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：25,181円 期末：25,548円 騰落率：1.5%

【基準価額の主な変動要因】

カナダ・ドル建ての債券に投資した結果、カナダ・ドルが対円で下落 (円高) したことはマイナス要因となりましたが、金利が低下 (債券価格は上昇) したことや債券からの利息収入を得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低下しました。

カナダ銀行 (中央銀行) が連続して利下げを実施したことや、失業率の上昇など軟調な経済指標が見られたことなどから、カナダの金利は低下しました。また、米国の利下げ織り込みの進展もカナダの金利低下要因となりました。

○為替相場

カナダ・ドルの対円為替レートは下落しました。

日本政府関係者の円安けん制発言や日銀の利上げ観測などを背景に円高が進行したことから、カナダ・ドルは対円で下落しました。また、カナダ銀行 (中央銀行) による連続利下げもカナダ・ドルの下落要因となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

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

債券種別構成に関しては、カナダの州債の組入比率を高めに保ちました。

為替に関しては、カナダ・ドル建資産の投資比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

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

【今後の運用方針】

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

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|---------|-----|
| 売買委託手数料 | -円 |
| 有価証券取引税 | - |
| その他費用 | 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

(2024年5月11日から2024年11月11日まで)

| | | | 買付額 | 売付額 |
|----|-----|-------|-------------------|-------------------------------|
| 外国 | カナダ | 国債証券 | 千カナダ・ドル 42,458 | 千カナダ・ドル 16,954 (21,000) |
| | | 地方債証券 | 10,570 | 50,311 (-) |
| | | 社債券 | 35,334 | 9,986 (37,000) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年5月11日から2024年11月11日まで)

| 当 | | | 期 | | |
|---|-------------------|-----------|----------------------------------|------------------|-----------|
| 買 | 付 | | 売 | 付 | |
| 銘柄 | 柄 | 金額 | 銘柄 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 3% 2024/11/1 | 2,424,041 | ONTARIO PROVINCE (カナダ) | 2.4% 2026/6/2 | 2,668,710 |
| METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I (アメリカ) | 5.18% 2026/6/15 | 2,269,273 | Province of Alberta Canada (カナダ) | 2.2% 2026/6/1 | 2,647,859 |
| CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 3% 2034/6/1 | 2,146,034 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 3.25% 2033/12/1 | 1,078,239 |
| NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING (アメリカ) | 5.25% 2026/6/30 | 1,157,241 | Bank of Montreal (カナダ) | 2.7% 2024/9/11 | 550,418 |
| PROVINCE OF QUEBEC CANADA (カナダ) | 3.6% 2033/9/1 | 1,015,977 | Toronto-Dominion Bank/The (カナダ) | 3.226% 2024/7/24 | 549,781 |
| ROYAL BANK OF CANADA (カナダ) | 4.109% 2025/12/22 | 530,146 | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 1.5% 2026/6/1 | 543,539 |
| ONTARIO PROVINCE (カナダ) | 2.9% 2028/6/2 | 225,173 | Province of Quebec Canada (カナダ) | 2.5% 2026/9/1 | 453,814 |
| | | | CANADIAN GOVERNMENT BOND (カナダ) | 3% 2024/11/1 | 210,764 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 組入資産明細表

(1) 外国(外貨建)公社債(通貨別)

| 作成期 区分 | 当 額面金額 | 期 | | | 末 | | | |
|-----------|--------------------|--------------------|------------------|-----------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
| | | 評価額 | | 組入比率 | うちBB格 以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| カナダ | 千カナダ・ドル 643,000 | 千カナダ・ドル 625,514 | 千円 68,850,422 | % 97.9 | % - | % 49.0 | % 28.0 | % 20.9 |

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

ダイワ高格付カナダドル債マザーファンド

(2) 外国（外貨建）公社債（銘柄別）

| 区 分 | 当 期 | 銘 柄 | 種 類 | 年 利 率 | 額 面 金 額 | 末 期 | | 償 還 年 月 日 |
|-----|-------|--|-----------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
| | | | | | | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | | | % | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| カナダ | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.0000 | 10,000 | 9,681 | 1,065,587 | 2028/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.2500 | 10,000 | 9,718 | 1,069,671 | 2029/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.5000 | 5,000 | 4,492 | 494,439 | 2031/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.0000 | 46,000 | 42,501 | 4,678,162 | 2032/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.7500 | 20,000 | 19,395 | 2,134,829 | 2033/06/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 3.2500 | 15,000 | 15,091 | 1,661,088 | 2033/12/01 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 3.0000 | 20,000 | 19,704 | 2,168,863 | 2034/06/01 |
| | | Province of Quebec Canada | 地 方 債 証 券 | 2.5000 | 27,000 | 26,684 | 2,937,118 | 2026/09/01 |
| | | Province of Quebec Canada | 地 方 債 証 券 | 1.9000 | 35,000 | 32,290 | 3,554,193 | 2030/09/01 |
| | | PROVINCE OF QUEBEC CANADA | 地 方 債 証 券 | 3.6000 | 16,000 | 15,840 | 1,743,596 | 2033/09/01 |
| | | ONTARIO PROVINCE | 地 方 債 証 券 | 2.4000 | 1,000 | 988 | 108,831 | 2026/06/02 |
| | | ONTARIO PROVINCE | 地 方 債 証 券 | 2.9000 | 42,000 | 41,576 | 4,576,294 | 2028/06/02 |
| | | ONTARIO PROVINCE | 地 方 債 証 券 | 2.2500 | 10,000 | 9,196 | 1,012,225 | 2031/12/02 |
| | | ONTARIO PROVINCE | 地 方 債 証 券 | 3.7500 | 45,000 | 45,448 | 5,002,483 | 2032/06/02 |
| | | ONTARIO PROVINCE | 地 方 債 証 券 | 3.6500 | 20,000 | 19,930 | 2,193,739 | 2033/06/02 |
| | | Province of Alberta Canada | 地 方 債 証 券 | 2.0500 | 10,000 | 9,336 | 1,027,613 | 2030/06/01 |
| | | PROVINCE OF ALBERTA CANADA | 地 方 債 証 券 | 1.6500 | 28,000 | 25,000 | 2,751,789 | 2031/06/01 |
| | | CANADA HOUSING TRUST | 特 殊 債 券 | 1.9000 | 33,000 | 30,350 | 3,340,635 | 2031/03/15 |
| | | TORONTO-DOMINION BANK/THE | 社 債 証 券 | 4.5160 | 40,000 | 40,892 | 4,501,026 | 2027/01/29 |
| | | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I | 社 債 証 券 | 5.1800 | 30,000 | 30,720 | 3,381,350 | 2026/06/15 |
| | | METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I | 社 債 証 券 | 3.3940 | 25,000 | 24,450 | 2,691,266 | 2030/04/09 |
| | | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING | 社 債 証 券 | 2.0000 | 55,000 | 52,186 | 5,744,135 | 2028/04/17 |
| | | NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING | 社 債 証 券 | 5.2500 | 10,000 | 10,266 | 1,130,077 | 2026/06/30 |
| | | Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad | 社 債 証 券 | 3.3000 | 50,000 | 49,951 | 5,498,106 | 2025/05/26 |
| | | BANK OF MONTREAL | 社 債 証 券 | 3.1900 | 10,000 | 9,908 | 1,090,573 | 2028/03/01 |
| | | BANK OF MONTREAL | 社 債 証 券 | 2.7000 | 15,000 | 14,811 | 1,630,329 | 2026/12/09 |
| | | ROYAL BANK OF CANADA | 社 債 証 券 | 4.1090 | 15,000 | 15,103 | 1,662,392 | 2025/12/22 |
| 合 計 | 銘 柄 数 | 27銘柄 | | | 643,000 | 625,514 | 68,850,422 | |
| | 金 額 | | | | | | | |

(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

2024年11月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 68,850,422 | 94.9 |
| コール・ローン等、その他 | 3,725,668 | 5.1 |
| 投資信託財産総額 | 72,576,091 | 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11日における邦貨換算レートは、1カナダ・ドル=110.07円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(70,412,630千円)の投資信託財産総額(72,576,091千円)に対する比率は、97.0%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年11月11日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|------------------------|
| (A) 資産 | 72,928,719,945円 |
| コール・ローン等 | 2,355,619,460 |
| 公社債(評価額) | 68,850,422,842 |
| 未収入金 | 896,711,590 |
| 未収利息 | 689,837,448 |
| 前払費用 | 12,393,400 |
| 差入委託証拠金 | 123,735,205 |
| (B) 負債 | 2,615,667,314 |
| 未払金 | 2,498,714,191 |
| 未払解約金 | 116,953,123 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 70,313,052,631 |
| 元本 | 27,522,206,317 |
| 次期繰越損益金 | 42,790,846,314 |
| (D) 受益権総口数 | 27,522,206,317口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 25,548円 |

* 期首における元本額は30,105,497,804円、当作成期間中における追加設定元本額は19,965,642円、同解約元本額は2,603,257,129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) | 125,725,750円 |
| ダイワ高格付カナダドル債オープン (年1回決算型) | 435,968,125円 |
| ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) | 5,521,261円 |
| ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) | 1,169,693,602円 |
| ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) | 26,265,010円 |
| ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) | 3,383,528円 |
| ダイワ高格付カナダドル債オープン (毎月分配型) | 21,451,266,918円 |
| ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) | 4,304,382,123円 |

* 当期末の計算口数当りの純資産額は25,548円です。

■損益の状況

当期 自2024年5月11日 至2024年11月11日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|------------------------|
| (A) 配当等収益 | 1,089,010,445円 |
| 受取利息 | 1,086,704,543 |
| その他収益金 | 2,305,902 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 23,489,612 |
| 売買益 | 2,423,971,013 |
| 売買損 | △ 2,447,460,625 |
| (C) その他費用 | △ 5,923,508 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,059,597,325 |
| (E) 前期繰越損益金 | 45,703,011,405 |
| (F) 解約差損益金 | △ 4,002,695,751 |
| (G) 追加信託差損益金 | 30,933,335 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 42,790,846,314 |
| 次期繰越損益金(H) | 42,790,846,314 |

(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44期 (決算日 2024年10月15日)

(作成対象期間 2024年4月16日～2024年10月15日)

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

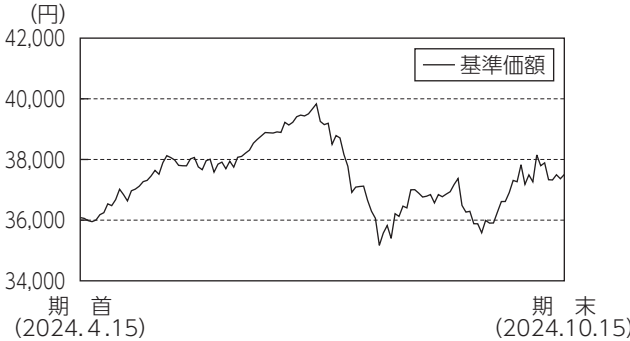
| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）および短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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/>

■当学期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | FTSEオーストラリア 国債インデックス (円換算) | | 公 社 債 組入比率 | 債 券 先物比率 |
|-----------------|-------------|--------|----------------------------------|--------|---------------|-------------|
| | 騰落率 | (参考指数) | 騰落率 | (参考指数) | | |
| (期首)2024年 4月15日 | 円 36,084 | % - | 34,805 | % - | % 98.1 | % - |
| 4月末 | 37,019 | 2.6 | 35,622 | 2.3 | 96.8 | - |
| 5月末 | 37,663 | 4.4 | 36,205 | 4.0 | 97.0 | - |
| 6月末 | 38,891 | 7.8 | 37,388 | 7.4 | 98.1 | - |
| 7月末 | 36,658 | 1.6 | 35,238 | 1.2 | 97.1 | - |
| 8月末 | 36,937 | 2.4 | 35,695 | 2.6 | 97.4 | - |
| 9月末 | 37,180 | 3.0 | 35,877 | 3.1 | 98.0 | - |
| (期末)2024年10月15日 | 37,505 | 3.9 | 36,020 | 3.5 | 97.9 | - |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：36,084円 期末：37,505円 騰落率：3.9%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○オーストラリア債券市況

オーストラリア債券市場では、金利はおおむね横ばいとなりました。

当学期初より、RBA(オーストラリア準備銀行)が政策金利の据え置きを継続する中、オーストラリアの経済指標が強弱入り交

じる結果となったことなどを受け、金利は方向感のない動きが継続しました。2024年7月末から9月にかけては、米国の失業率が市場予想を上回ったことやオーストラリアのCPI(消費者物価指数)が市場予想を下回ったことなどから、金利は低下(債券価格は上昇)しました。当学期末にかけては、米国の雇用統計が市場予想に反して堅調な結果となったことなどを背景に、金利は上昇(債券価格は下落)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、当学期初より、オーストラリアのCPI(消費者物価指数)が市場予想を上回ったことや、緩和的な政策を継続する日銀の姿勢などが材料となり、豪ドルは円に対して上昇しました。2024年7月から9月は、政府・日銀が為替介入を実施したとの観測が浮上したことや日銀の利上げ観測が高まったことなどから、円高豪ドル安が進行しました。当学期末にかけては、米国の雇用統計が堅調な結果となったことなどを背景にリスク選好が強まり、豪ドルは円に対して上昇しました。

◆前学期末における「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。

当学期の当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率は、「当学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 | 5 |
| (保管費用) | (5) |
| (その他) | (0) |
| 合計 | 5 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

公社債

(2024年4月16日から2024年10月15日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|--------|---------|----------------|----------------------|
| 外 国 | オーストラリア | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル |
| | | 国債証券 | 14,472 (18,201) |
| | | 特殊債券 | 17,479 (15,408) |
| | 社債券 | 1,000 (-) | (-) |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債券(転換社債券)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年4月16日から2024年10月15日まで)

| 当 | | | 期 | | |
|--------------------------------------|------------------|---------|---|------------------|---------|
| 買 | 付 | | 売 | 付 | |
| 銘柄 | 柄 | 金額 | 銘柄 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 3.25% 2025/4/21 | 765,405 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 3.25% 2025/4/21 | 592,375 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) | 4.75% 2025/7/21 | 406,826 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 2.75% 2029/11/21 | 587,115 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 2.75% 2029/11/21 | 371,351 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 4.75% 2027/4/21 | 511,040 |
| AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 1.75% 2032/11/21 | 343,931 | QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) | 4.75% 2025/7/21 | 398,672 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) | 2% 2033/8/22 | 323,344 | South Australia GOV.FIN.AUTH. (オーストラリア) | 3% 2028/5/24 | 346,994 |
| INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) | 4.25% 2025/6/24 | 295,130 | TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) | 3% 2028/10/20 | 344,540 |
| TREASURY CORP VICTORIA (オーストラリア) | 1.5% 2031/9/10 | 291,388 | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2030/2/20 | 278,411 |
| QUEENSLAND TREASURY CORP. (オーストラリア) | 1.25% 2031/3/10 | 251,246 | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND (オーストラリア) | 1.75% 2032/11/21 | 167,269 |
| INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT (国際機関) | 4.3% 2029/1/10 | 196,298 | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2029/4/20 | 100,848 |
| BANK OF MONTREAL (カナダ) | 5.338% 2029/6/27 | 107,000 | WESTERN AUSTRALIAN TREASURY CORP. (オーストラリア) | 3% 2026/10/21 | 100,224 |

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 作成期 区分 | 当 | | 期 | | | 末 | | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------|-----------|----------|
| | 額面金額 | 評価額 | | 組入比率 | うちB/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 63,323 | 千オーストラリア・ドル 58,829 | 千円 5,922,316 | % 97.9 | % - | % 46.1 | % 44.4 | % 7.5 |

(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 | 当 | | 期 | | 末 | |
|--------------------------------|--------------------------------|--------|--------|--------|---------|-----------|------------|-------------|----|
| | | | | 額面金額 | 評価額 | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | 償還年月日 | |
| | | | | | | | | 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 | 3.2500 | 1,500 | 1,492 | 150,225 | | 2025/04/21 | |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.7500 | 4,000 | 3,789 | 381,486 | | 2029/11/21 | |
| | AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 2,000 | 1,668 | 167,933 | | 2032/11/21 | |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 4.7000 | 1,500 | 1,512 | 152,312 | | 2028/08/01 | |
| | NZ LOCAL GOVT FUND AGENC | 地方債証券 | 5.0000 | 616 | 612 | 61,688 | | 2034/03/08 | |
| | Province of Alberta Canada | 地方債証券 | 2.4000 | 500 | 430 | 43,365 | | 2030/10/02 | |
| | AUSTRALIAN CAPITAL TERRITORY | 地方債証券 | 3.0000 | 2,000 | 1,921 | 193,447 | | 2028/04/18 | |
| | EXPORT DEVELOPMENT CANADA | 特殊債券 | 4.5000 | 833 | 839 | 84,516 | | 2028/09/06 | |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 4.3000 | 1,064 | 1,057 | 106,445 | | 2028/05/30 | |
| | SWEDISH EXPORT CREDIT | 特殊債券 | 5.4000 | 1,000 | 1,033 | 104,069 | | 2030/11/01 | |
| | AIRSERVICES AUSTRALIA | 特殊債券 | 5.4000 | 2,000 | 2,052 | 206,639 | | 2028/11/15 | |
| | NEW SOUTH WALES TREASURY CORP. | 特殊債券 | 3.0000 | 6,000 | 5,610 | 564,831 | | 2030/02/20 | |
| | TREASURY CORP VICTORIA | 特殊債券 | 1.5000 | 8,300 | 6,746 | 679,185 | | 2031/09/10 | |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 1.2500 | 3,000 | 2,452 | 246,914 | | 2031/03/10 | |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 1.5000 | 2,000 | 1,600 | 161,110 | | 2032/03/02 | |
| | QUEENSLAND TREASURY CORP. | 特殊債券 | 2.0000 | 4,000 | 3,166 | 318,753 | | 2033/08/22 | |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券 | 4.2500 | 3,000 | 2,996 | 301,683 | | 2025/06/24 | |
| | INTL. BK. RECON&DEVELOPMENT | 特殊債券 | 4.3000 | 2,000 | 2,001 | 201,482 | | 2029/01/10 | |
| | INTL. FIN. CORP. | 特殊債券 | 3.1500 | 500 | 475 | 47,859 | | 2029/06/26 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.8000 | 500 | 474 | 47,771 | | 2027/01/19 | |
| | NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 社債 | 5.4000 | 1,600 | 1,646 | 165,743 | | 2028/11/16 | |
| | COOPERATIEVE RABOBANK UA | 社債 | 5.7080 | 2,000 | 2,067 | 208,133 | | 2028/11/21 | |
| | TORONTO-DOMINION BANK/THE | 社債 | 4.9500 | 2,000 | 2,024 | 203,764 | | 2028/09/15 | |
| | BNP PARIBAS SA | 社債 | 5.2880 | 1,860 | 1,868 | 188,092 | | 2029/02/15 | |
| | CREDIT AGRICOLE SA | 社債 | 5.4110 | 2,190 | 2,226 | 224,182 | | 2029/01/18 | |
| | UNIVERSITY OF TASMANIA | 社債 | 3.9700 | 630 | 574 | 57,870 | | 2032/03/24 | |
| MONASH UNIVERSITY | 社債 | 4.0500 | 840 | 809 | 81,519 | | 2029/04/06 | | |
| BANK OF MONTREAL | 社債 | 5.3380 | 1,000 | 1,010 | 101,682 | | 2029/06/27 | | |
| Macquarie University | 社債 | 3.5000 | 1,000 | 949 | 95,573 | | 2028/09/07 | | |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 社債 | 2.4000 | 2,290 | 2,188 | 220,273 | | 2027/01/14 | | |
| WESTPAC BANKING CORP | 社債 | 2.4000 | 1,600 | 1,527 | 153,759 | | 2027/01/25 | | |
| 合計 | 銘柄数 金額 | 31銘柄 | | 63,323 | 58,829 | 5,922,316 | | | |

(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。

ダイワ高格付豪ドル債マザーファンド

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 5,922,316 | 97.9 |
| コール・ローン等、その他 | 126,690 | 2.1 |
| 投資信託財産総額 | 6,049,006 | 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15日における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=100.67円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産(6,037,133千円)の投資信託財産総額(6,049,006千円)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10月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 6,049,006,890円 |
| コール・ローン等 | 55,524,973 |
| 公社債(評価額) | 5,922,316,703 |
| 未収利息 | 47,944,708 |
| 前払費用 | 5,268,564 |
| 差入委託証拠金 | 17,951,942 |
| (B) 負債 | - |
| (C) 純資産総額(A-B) | 6,049,006,890 |
| 元本 | 1,612,845,222 |
| 次期繰越損益金 | 4,436,161,668 |
| (D) 受益権総口数 | 1,612,845,222口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 37,505円 |

* 期首における元本額は1,767,243,496円、当作成期間中における追加設定元本額は2,525,217円、同解約元本額は156,923,491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) 84,317,368円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,776,430円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 786,368,126円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 2,418,663円
 ダイワ高格付豪ドル債オープン (毎月分配型) 735,964,635円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は37,505円です。

■損益の状況

当期 自2024年4月16日 至2024年10月15日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|----------------------|
| (A) 配当等収益 | 112,349,438円 |
| 受取利息 | 112,044,100 |
| その他収益金 | 305,338 |
| (B) 有価証券売買損益 | 141,470,843 |
| 売買益 | 157,634,237 |
| 売買損 | △ 16,163,394 |
| (C) その他費用 | △ 826,708 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 252,993,573 |
| (E) 前期繰越損益金 | 4,609,603,797 |
| (F) 解約差損益金 | △ 433,221,171 |
| (G) 追加信託差損益金 | 6,785,469 |
| (H) 合計(D+E+F+G) | 4,436,161,668 |
| 次期繰越損益金(H) | 4,436,161,668 |

(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44期（決算日 2024年9月5日）

（作成対象期間 2024年3月6日～2024年9月5日）

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

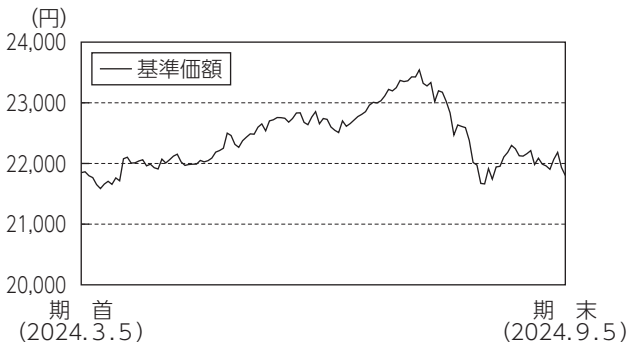
| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債、ABS（アセットバック証券：各種の債権や商業用不動産などの資産を裏付けとして発行された証券）、MBS（モーゲージ担保証券：不動産担保融資の債権を裏付けとして発行された証券）などおよび短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

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 EMU国債 インデックス (円換算) | | 公 社 債 組入比率 | | 債券先物 比 率 | |
|---------------|--------|------|----------------------------|-------|---------------|------|-------------|--|
| | 円 | % | 騰 落 率 | 騰 落 率 | % | % | % | |
| (期首)2024年3月5日 | 21,849 | - | 25.185 | - | 96.8 | 16.6 | | |
| 3月末 | 21,961 | 0.5 | 25,417 | 0.9 | 97.0 | 11.8 | | |
| 4月末 | 22,500 | 3.0 | 25,930 | 3.0 | 97.6 | 11.8 | | |
| 5月末 | 22,639 | 3.6 | 25,991 | 3.2 | 97.4 | 11.9 | | |
| 6月末 | 23,113 | 5.8 | 26,526 | 5.3 | 97.9 | 13.6 | | |
| 7月末 | 22,380 | 2.4 | 25,825 | 2.5 | 97.9 | 1.7 | | |
| 8月末 | 21,904 | 0.3 | 25,297 | 0.4 | 97.7 | 7.0 | | |
| (期末)2024年9月5日 | 21,802 | △0.2 | 25,252 | 0.3 | 97.5 | 3.5 | | |

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

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

(注5) 公社債組入比率は新株予約権付社債券 (転換社債券) を除きます。

(注6) 債券先物比率は買建比率 - 売建比率です。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：21,849円 期末：21,802円 騰落率：△0.2%

【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) したことおよび保有債券からの利息収入がプラス要因となったものの、ユーロが対円で下落 (円高) したことがマイナス要因となり、基準価額はやや下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○ユーロ圏債券市況

ユーロ圏の金利は低下しました。

ユーロ圏債券市場では、当作成期首から、ECB (欧州中央銀行) が政策金利の据え置きを継続し、ECB総裁が2024年前半の利下げ開始の可能性を示唆したこと、金利は低下しました。

2024年5月には、欧州の賃金指標や経済指標が堅調であったことから、ユーロ圏の金利は上昇 (債券価格は下落) しました。6月に入ると、ECBは市場予想通り利下げを開始し、ユーロ圏の金利は低下しました。また、欧州議会選挙でフランスの与党勢力が大敗したことを受けて、政局の先行きに対する不透明感が高まったことから、ドイツ以外のユーロ加盟国については、ドイツ国債に対するスプレッド (金利格差) が拡大しました。7月は、ECBは政策金利を据え置きましたが、複数のECB高官が9月に利下げを行う可能性を示唆したこと、ユーロ圏の金利は低下しました。当作成期末にかけては、欧州や米国の経済指標が悪化したことも、金利の低下圧力となりました。

○為替相場

ユーロ対円為替レートは下落しました。

ユーロ対円為替相場は、当作成期首から、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円高ユーロ安圧力は限定的なものとなりました。2024年5月には、政府・日銀による円買い介入を行ったことから、ユーロは対円で下落する局面がありました。6月には、日銀が国債の買入れ減額を決定したものの、具体的な減額計画が先送りされたことから、円安ユーロ高となりました。しかし7月に入ると、日銀が7月の金融政策決定会合において利上げを実施したことで、円高ユーロ安となりました。当作成期末にかけては、欧州や米国の経済指標が悪化したことから、さらにユーロは対円で下落しました。

◆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に基づき、3 (年) 程度から5 (年) 程度の範囲で対応する方針です。クレジットリスク面では、ユーロ圏各国の政情や経済・財政政策の動向などを注視し、信用力分析や市場分析を踏まえて、信用格付けが高い銘柄でポートフォリオを構築する方針です。

◆ポートフォリオについて

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

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

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

■ 1万口当りの費用の明細

| 項目 | 当期 |
|-----------------------|-----------|
| 売買委託手数料 (先物・オプション) | 0円 (0) |
| 有価証券取引税 | - |
| その他費用 (保管費用) | 3 (3) |
| (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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

| 種類別 | 買 | | 売 | |
|----------|------------|------------|----------|----------|
| | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国債券先物取引 | 百万円 369 | 百万円 522 | 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

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

| | | 買付額 | 売付額 | |
|---|-----------------|-------------|------------------------|----------------------|
| 外 | ユーロ (ベルギー) | 千ユーロ 255 | 千ユーロ 668 (-) | |
| | ユーロ (フランス) | 国債証券 | 千ユーロ 452 | 千ユーロ 287 (-) |
| | | 社債券 | 508 | (600) |
| | ユーロ (ドイツ) | 千ユーロ - | 千ユーロ 95 (-) | |
| | ユーロ (その他) | 千ユーロ 96 | 千ユーロ - | |
| 国 | ユーロ (ユーロ通貨計) | 千ユーロ 707 | 千ユーロ 1,051 (-) | |
| | 社債券 | 604 | (600) | |

(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

(2024年3月6日から2024年9月5日まで)

| 当 | | 期 | |
|--|------------------|--------------------------------|------------------|
| 買 | 付 | 売 | 付 |
| 銘柄 | 柄 | 柄 | 金額 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス) | 3.875% 2028/2/14 | Belgium Government Bond (ベルギー) | 4.5% 2026/3/28 |
| BELGIUM GOVERNMENT BOND (ベルギー) | 2.85% 2034/10/22 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 0.5% 2026/5/25 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 0.75% 2028/11/25 | GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) | 2.6% 2033/8/15 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1.25% 2034/5/25 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 0.75% 2028/11/25 |
| APPLE INC (アメリカ) | 2% 2027/9/17 | GERMAN GOVERNMENT BOND (ドイツ) | 2030/2/15 |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 2030/11/25 | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 2030/11/25 |
| | | Belgium Government Bond (ベルギー) | 2031/10/22 |

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

ダイワ高格付ユーロ債マザーファンド

■組入資産明細表

(1) 外国（外貨建）公社債（通貨別）

| 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 1,770 | 千ユーロ 1,584 | 千円 252,381 | % 23.3 | % - | % 20.6 | % - | % 2.7 |
| ユーロ（フランス） | 千ユーロ 3,200 | 千ユーロ 2,969 | 472,904 | 43.7 | - | 13.1 | 22.2 | 8.4 |
| ユーロ（その他） | 千ユーロ 2,100 | 千ユーロ 2,072 | 329,997 | 30.5 | - | - | 10.1 | 20.5 |
| 合 計 | 7,070 | 6,626 | 1,055,283 | 97.5 | - | 33.7 | 32.2 | 31.6 |

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(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 1,160 | 千ユーロ 967 | 千円 154,088 | 2031/10/22 |
| | BELGIUM GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 2.8500 | 430 | 431 | 68,778 | 2034/10/22 |
| | Belgium Government Bond | 国 債 証 券 | 4.5000 | 180 | 185 | 29,513 | 2026/03/28 |
| 国 小 計 | 銘 柄 数 金 額 | 3銘柄 | | 1,770 | 1,584 | 252,381 | |
| ユーロ（フランス） | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 0.5000 | 590 | 569 | 90,752 | 2026/05/25 |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.2500 | 540 | 466 | 74,254 | 2034/05/25 |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 0.7500 | 1,070 | 994 | 158,394 | 2028/11/25 |
| | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | - | 500 | 425 | 67,819 | 2030/11/25 |
| | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA | 社 債 券 | 3.8750 | 500 | 512 | 81,683 | 2028/02/14 |
| 国 小 計 | 銘 柄 数 金 額 | 5銘柄 | | 3,200 | 2,969 | 472,904 | |
| ユーロ（その他） | DNB BANK ASA | 社 債 券 | 1.6250 | 400 | 394 | 62,827 | 2026/05/31 |
| | BERKSHIRE HATHAWAY INC | 社 債 券 | 1.1250 | 200 | 190 | 30,372 | 2027/03/16 |
| | EQUINOR ASA | 社 債 券 | 2.8750 | 500 | 498 | 79,322 | 2025/09/10 |
| | APPLE INC | 社 債 券 | 2.0000 | 500 | 492 | 78,358 | 2027/09/17 |
| | Westpac Banking Corp | 社 債 券 | 0.6250 | 500 | 496 | 79,115 | 2024/11/22 |
| 国 小 計 | 銘 柄 数 金 額 | 5銘柄 | | 2,100 | 2,072 | 329,997 | |
| 合 計 | 銘 柄 数 金 額 | 13銘柄 | | 7,070 | 6,626 | 1,055,283 | |

(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 EURO-BOBL FUTURE(ドイツ) | 百万円 38 | 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9月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 1,055,283 | % 96.8 |
| コール・ローン等、その他 | 34,941 | 3.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,090,224 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、9月5日における邦貨換算レートは、1ユーロ=159.25円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (1,078,150千円) の投資信託財産総額 (1,090,224千円) に対する比率は、98.9%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年9月5日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,090,224,573円 |
| コール・ローン等 | 8,200,806 |
| 公社債(評価額) | 1,055,283,168 |
| 未収入金 | 9,857,734 |
| 未収利息 | 8,669,305 |
| 前払費用 | 1,095,212 |
| 差入委託証拠金 | 7,118,348 |
| (B) 負債 | 8,394,354 |
| 未払金 | 8,394,354 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 1,081,830,219 |
| 元本 | 496,198,171 |
| 次期繰越損益金 | 585,632,048 |
| (D) 受益権総口数 | 496,198,171口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 21,802円 |

* 期首における元本額は529,349,711円、当作成期間中における追加設定元本額は270,728円、同解約元本額は33,422,268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) 47,469,661円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 2,114,224円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 445,526,135円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 1,088,151円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は21,802円です。

■損益の状況

当期 自2024年3月6日 至2024年9月5日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|--------------|
| (A) 配当等収益 | 10,511,367円 |
| 受取利息 | 10,363,741 |
| その他収益金 | 147,626 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 9,164,432 |
| 売買益 | 18,056,245 |
| 売買損 | △ 27,220,677 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 1,391,909 |
| 取引益 | 1,616,706 |
| 取引損 | △ 3,008,615 |
| (D) その他費用 | △ 171,107 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | △ 216,081 |
| (F) 前期繰越損益金 | 627,230,826 |
| (G) 解約差損益金 | △ 41,712,060 |
| (H) 追加信託差損益金 | 329,363 |
| (I) 合計(E + F + G + H) | 585,632,048 |
| 次期繰越損益金(I) | 585,632,048 |

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

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

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

運用報告書 第38期 (決算日 2024年10月7日)

(作成対象期間 2024年4月6日～2024年10月7日)

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

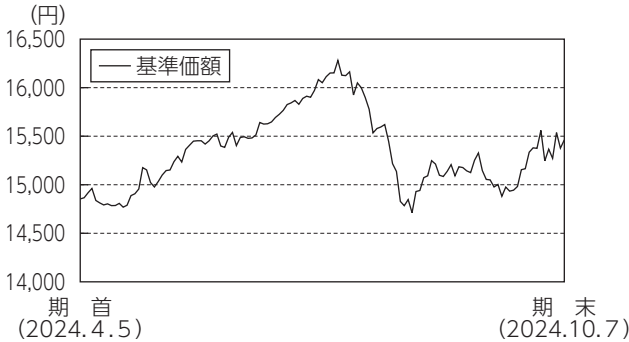
| | |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等および短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基準価額 | | F T S E 英国債 インデックス (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)2024年4月5日 | 14,854 | - | 14,961 | - | 95.9 | 8.9 |
| 4月末 | 15,176 | 2.2 | 15,131 | 1.1 | 96.1 | 9.9 |
| 5月末 | 15,385 | 3.6 | 15,270 | 2.1 | 97.0 | 9.6 |
| 6月末 | 15,889 | 7.0 | 15,944 | 6.6 | 97.3 | 9.8 |
| 7月末 | 15,446 | 4.0 | 15,492 | 3.5 | 97.5 | 4.5 |
| 8月末 | 15,125 | 1.8 | 15,209 | 1.7 | 97.4 | 3.4 |
| 9月末 | 15,246 | 2.6 | 15,284 | 2.2 | 97.1 | 3.5 |
| (期末)2024年10月7日 | 15,462 | 4.1 | 15,436 | 3.2 | 97.1 | 3.4 |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：14,854円 期末：15,462円 騰落率：4.1%

【基準価額の主な変動要因】

英ポンド建ての債券に投資した結果、英ポンドが対円で上昇 (円安) したことや、投資している債券の利息収入などがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○英国債券市況

英国の短期金利は低下 (債券価格は上昇)、長期金利は上昇 (債券価格は下落) しました。

当作成期首から2024年5月末にかけては、英国や米国における

雇用やインフレ関連指標などが全体的に堅調であったことで、英国金利はおおむね上昇しました。5月末から9月末にかけては、米国において、インフレ関連指標に落ち着きが見られたことや雇用関連指標の鈍化により、米国金利が短中期中心に低下基調になったことに加えて、BOE (イングランド銀行) が8月に利下げを行ったことで、英国金利は短中期主導で大きく低下しました。その後、英国政府が10月後半に発表する財政報告への不透明感や米国の堅調な雇用指標により、当作成期末にかけて、英国金利は上昇しました。

○為替相場

英ポンドは対円で上昇しました。

当作成期首から2024年7月中旬にかけては、他国・地域に比べて日銀による金融政策が緩和的であったため、英ポンドは対円で大きく上昇しました。7月中旬から8月初旬にかけては、7月下旬に日銀が利上げを行ったことや、英国金利の低下による内外金利差の縮小が意識されたことにより、英ポンドは対円で大きく下落 (円高) しました。その後、日銀高官より8月初旬に見られた市場の動揺に配慮する姿勢が示されたことや市場のリスク選好度が改善したため、当作成期末にかけて、英ポンド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」

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

◆ポートフォリオについて

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

債券種別構成に関しては、国債や社債の組入比率を高めには保ちました。

為替に関しては、実質外貨比率を高位に保ちました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

■ 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) | 1 (1) (0) |
| 合計 | 2 |

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

(注2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■ 売買および取引の状況

(1) 公社債

(2024年4月6日から2024年10月7日まで)

| | | 買付額 | 売付額 |
|----|------|-------------------|---------------------------|
| 外国 | イギリス | 千イギリス・ポンド 国債証券 | 千イギリス・ポンド 1,981 (-) |
| | | 特殊債券 | 2,575 (-) |
| | | 社債券 | 475 (-) |

(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

(2024年4月6日から2024年10月7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 537 | 百万円 730 | 百万円 - | 百万円 - |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年4月6日から2024年10月7日まで)

| 当 期 | | | 期 | | |
|--|-------------------|---------|-------------------------------|-------------------|---------|
| 買 | 付 | | 売 | 付 | |
| 銘 | 柄 | 金額 | 銘 | 柄 | 金額 |
| | | 千円 | | | 千円 |
| KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) | 4.25% 2030/10/1 | 364,712 | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) | 1.375% 2024/12/9 | 366,539 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 4.25% 2032/6/7 | 144,067 | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU (ドイツ) | 5.5% 2025/6/18 | 137,462 |
| INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK (国際機関) | 2.5% 2027/7/22 | 85,686 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.875% 2029/10/22 | 132,127 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.375% 2026/10/22 | 74,612 | NESTLE HOLDINGS INC. (アメリカ) | 0.625% 2025/12/18 | 90,619 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.875% 2029/10/22 | 66,338 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.375% 2026/10/22 | 70,826 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA (フランス) | 5.375% 2028/5/25 | 60,728 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 4.25% 2027/12/7 | 70,147 |
| United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.375% 2030/10/22 | 31,923 | United Kingdom Gilt (イギリス) | 4.25% 2032/6/7 | 57,136 |
| | | | United Kingdom Gilt (イギリス) | 0.375% 2030/10/22 | 54,847 |

(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 | 期 末 | | | | | | |
|------|---------------------|---------------------|-----------------|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 額面金額 | 評価額 | 組入比率 | | | | |
| 区分 | 額面金額 | 評価額 | | うちBBB格以下組入比率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| イギリス | 千イギリス・ポンド 17,230 | 千イギリス・ポンド 16,433 | 千円 3,202,032 | % 97.1 | % - | % 48.6 | % 32.2 | % 16.3 |

(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 | |
| イギリス | United Kingdom Gilt | 国 債 証 券 | 0.8750 | 千イギリス・ポンド 4,000 | 千イギリス・ポンド 3,459 | 千円 674,095 | 2029/10/22 |
| | United Kingdom Gilt | 国 債 証 券 | 0.3750 | 1,150 | 935 | 182,215 | 2030/10/22 |
| | United Kingdom Gilt | 国 債 証 券 | 0.3750 | 430 | 400 | 78,076 | 2026/10/22 |
| | United Kingdom Gilt | 国 債 証 券 | 4.2500 | 1,930 | 1,967 | 383,273 | 2032/06/07 |
| | United Kingdom Gilt | 国 債 証 券 | 4.2500 | 3,450 | 3,483 | 678,833 | 2027/12/07 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特 殊 債 券 | 5.5000 | 450 | 452 | 88,113 | 2025/06/18 |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特 殊 債 券 | 4.2500 | 1,850 | 1,861 | 362,790 | 2030/10/01 |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 1.2500 | 1,300 | 1,251 | 243,930 | 2025/12/15 |
| | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK | 特 殊 債 券 | 2.5000 | 470 | 449 | 87,669 | 2027/07/22 |
| | BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA | 社 債 券 | 5.3750 | 1,100 | 1,120 | 218,400 | 2028/05/25 |
| | NESTLE HOLDINGS INC. | 社 債 券 | 0.6250 | 1,100 | 1,050 | 204,634 | 2025/12/18 |
| 合 計 | 銘 柄 数 額 | 11銘柄 | | 17,230 | 16,433 | 3,202,032 | |

(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 LONG GILT FUTURE(イギリス) | 百万円 113 | 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10月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 3,202,032 | % 93.4 |
| コール・ローン等、その他 | 224,593 | 6.6 |
| 投資信託財産総額 | 3,426,626 | 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7日における邦貨換算レートは、1イギリス・ポンド=194.85円です。
 (注3) 当期末における外貨建純資産（3,291,344千円）の投資信託財産総額（3,426,626千円）に対する比率は、96.1%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年10月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|----------------|----------------|
| (A) 資産 | 3,426,626,432円 |
| コール・ローン等 | 20,410,570 |
| 公社債(評価額) | 3,202,032,772 |
| 未収入金 | 126,271,003 |
| 未収利息 | 28,122,110 |
| 前払費用 | 412,988 |
| 差入委託証拠金 | 49,376,989 |
| (B) 負債 | 128,163,434 |
| 未払金 | 128,024,283 |
| 未払解約金 | 139,151 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 3,298,462,998 |
| 元本 | 2,133,315,481 |
| 次期繰越損益金 | 1,165,147,517 |
| (D) 受益権総口数 | 2,133,315,481口 |
| 1万口当り基準価額(C/D) | 15,462円 |

* 期首における元本額は2,292,447,739円、当作成期間中における追加設定元本額は80,869,856円、同解約元本額は240,002,114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) 204,902,714円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 9,063,384円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 1,913,558,509円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 5,790,874円
 * 当期末の計算口数当りの純資産額は15,462円です。

ダイワ高格付英ポンド債マザーファンド

■損益の状況

当期 自2024年4月6日 至2024年10月7日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|---------------|
| (A) 配当等収益 | 46,170,510円 |
| 受取利息 | 45,149,823 |
| その他収益金 | 1,020,687 |
| (B) 有価証券売買損益 | 99,286,568 |
| 売買益 | 103,667,761 |
| 売買損 | △ 4,381,193 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 2,593,843 |
| 取引益 | 6,926,528 |
| 取引損 | △ 9,520,371 |
| (D) その他費用 | △ 322,073 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | 142,541,162 |
| (F) 前期繰越損益金 | 1,112,747,843 |
| (G) 解約差損益金 | △ 131,855,811 |
| (H) 追加信託差損益金 | 41,714,323 |
| (I) 合計(E + F + G + H) | 1,165,147,517 |
| 次期繰越損益金(I) | 1,165,147,517 |

(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43期（決算日 2025年1月6日）

（作成対象期間 2024年7月6日～2025年1月6日）

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

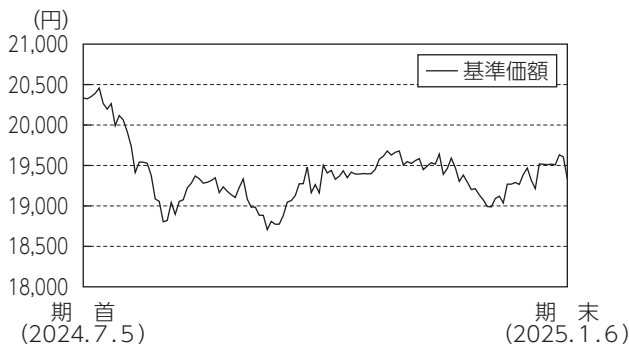
| | |
|--------|--------------------------------------|
| 運用方針 | 安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。 |
| 主要投資対象 | 内外の公社債等および短期金融商品 |
| 株式組入制限 | 純資産総額の10%以下 |

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



| 年 月 日 | 基準 価 額 | | F T S E 欧 州 世 界 国 債 インデックス (円換算) | | 公 社 債 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 |
|-----------------|--------|-------|-------------------------------------|-------|------------------|----------------|
| | 円 | 騰 落 率 | (参 考 指 数) | 騰 落 率 | % | % |
| (期首)2024年 7月 5日 | 20,334 | - | 22,331 | - | 98.3 | 2.8 |
| 7 月 末 | 19,376 | △4.7 | 21,527 | △3.6 | 98.0 | △1.3 |
| 8 月 末 | 19,105 | △6.0 | 21,103 | △5.5 | 97.9 | 1.8 |
| 9 月 末 | 19,164 | △5.8 | 21,270 | △4.8 | 98.1 | 3.5 |
| 10 月 末 | 19,679 | △3.2 | 21,976 | △1.6 | 98.0 | 3.6 |
| 11 月 末 | 19,136 | △5.9 | 21,345 | △4.4 | 98.5 | 5.3 |
| 12 月 末 | 19,607 | △3.6 | 21,799 | △2.4 | 98.9 | 4.7 |
| (期末)2025年 1月 6日 | 19,332 | △4.9 | 21,401 | △4.2 | 98.9 | 4.7 |

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：20,334円 期末：19,332円 騰落率：△4.9%

【基準価額の主な変動要因】

欧州金利の低下 (債券価格は上昇) や債券からの利息収入はプラス要因となりましたが、投資対象通貨の対円での下落 (円高) がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○ヨーロッパ債券市場

ヨーロッパ債券市場では、金利はおおむね低下しました。

ヨーロッパ債券市場では、当作成期首より、欧州や米国の経済指標が悪化したことなどから、ユーロ圏の金利は低下しました。2024年10月から11月上旬にかけては、ユーロ圏の一部の国でインフレ指標が市場予想を上回ったことや、米国大統領選挙を控えて

米国の財政赤字拡大への懸念が広がったことなどを背景として、ユーロ圏の金利は上昇 (債券価格は下落) しました。しかし11月中旬以降は、ユーロ圏の経済指標が大幅に悪化したことや、米国による関税政策が欧州経済の下押し圧力となるなどの懸念などを背景に、ユーロ圏の金利は低下しました。12月に入ると、ECB (欧州中央銀行) は追加利下げを決定したものの、ラガルド総裁の発言からは今後の利下げに慎重な姿勢がうかがわれたことなどから、ユーロ圏の金利は上昇しました。

ポーランドなどの東欧諸国については、インフレ率が上昇しており、ポーランド中央銀行がタカ派な姿勢を維持したことから、長期金利は上昇しました。

○為替相場

投資対象通貨は対円で下落しました。

投資対象通貨は、当作成期首より、欧米の景況感が悪化したこと、および日銀が利上げを実施し今後も利上げを続けるとの観測が高まったことで、大幅な円高となりました。2024年9月に入ると、自由民主党総選挙の結果を受けて日銀が緩和的な金融政策を修正するとの思惑を背景に、円高基調は継続しました。10月には、ユーロ圏のインフレ率が上昇したことや日銀が利上げを見送り緩和的な金融政策を継続したことを受け、円安となりました。11月に入ると、ユーロ圏の景況感が悪化したことなどから、円高となりました。しかし12月に入ると、ユーロ圏の金利が上昇したことや、日銀が金融政策の現状維持を決定し金融引き締め期待がはく落したことの双方の要因から、円安となりました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

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

◆ポートフォリオについて

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

ポートフォリオの修正デュレーションは、3 (年) 程度から7 (年) 程度の範囲内で運用しました。また、債券種別構成に関しては、国債の組入比率を高めに保ちました。

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

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

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

《今後の運用方針》

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

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

■ 1万口当りの費用の明細

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

(2024年7月6日から2025年1月6日まで)

| | | | 買付額 | 売付額 |
|------|--------|-------|------------------------|-------------------------------|
| 外 | デンマーク | 国債証券 | 千デンマーク・クローネ 115,256 | 千デンマーク・クローネ 117,473 (-) |
| | | ノルウェー | ノルウェー・クローネ 44,932 | ノルウェー・クローネ 46,809 (-) |
| | | 社債券 | - | (20,000) |
| | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデン・クローネ 56,879 | 千スウェーデン・クローネ 17,693 (-) |
| 特殊債券 | | - | 49,450 (-) | |
| 国 | チェコ | 国債証券 | 千チェコ・コルナ 36,661 | 千チェコ・コルナ 53,517 (-) |

■ 主要な売買銘柄

公社債

(2024年7月6日から2025年1月6日まで)

| 当 | | | | 期 | | | |
|-----------------------------------|------------------|-----------|--|-----------------------------------|------------------|-----------|--|
| 買 | | 付 | | 売 | | 付 | |
| 銘柄 | 柄 | 金額 | | 銘柄 | 柄 | 金額 | |
| | | 千円 | | | | 千円 | |
| DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) | 2.25% 2033/11/15 | 1,994,261 | | DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) | 0.5% 2029/11/15 | 1,568,207 | |
| SWEDISH GOVERNMENT BOND (スウェーデン) | 0.75% 2029/11/12 | 706,810 | | Poland Government Bond (ポーランド) | 3.25% 2025/7/25 | 1,191,491 | |
| WESTPAC BANKING CORP (オーストラリア) | 3.799% 2030/1/17 | 629,799 | | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 1.95% 2026/4/30 | 961,584 | |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1.25% 2034/5/25 | 576,823 | | DANISH GOVERNMENT BOND (デンマーク) | 0.5% 2027/11/15 | 793,792 | |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) | 6% 2033/10/25 | 564,533 | | EUROPEAN INVESTMENT BANK (国際機関) | 1.75% 2026/11/12 | 711,585 | |
| NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) | 3.625% 2034/4/13 | 487,903 | | SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 3.15% 2033/4/30 | 595,792 | |
| POLAND GOVERNMENT BOND (ポーランド) | 5% 2034/10/25 | 484,369 | | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1% 2027/5/25 | 537,787 | |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 2030/11/25 | 422,440 | | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND (ノルウェー) | 1.75% 2029/9/6 | 502,199 | |
| FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1% 2027/5/25 | 321,932 | | FRENCH GOVERNMENT BOND (フランス) | 1.25% 2034/5/25 | 430,432 | |
| SPANISH GOVERNMENT BOND (スペイン) | 5.15% 2028/10/31 | 310,940 | | Poland Government Bond (ポーランド) | 2.75% 2028/4/25 | 370,092 | |

(注1) 金額は受渡し代金 (経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

| | | | 買付額 | 売付額 |
|-----|---------------|-----------------|----------------------|-----------------------------|
| 外 | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランド・ズロチ 33,431 | 千ポーランド・ズロチ 41,322 (-) |
| | | ユーロ (ベルギー) | ユーロ - | ユーロ 1,318 (-) |
| | ユーロ (フランス) | ユーロ 8,048 | ユーロ 6,724 (-) | |
| | ユーロ (スペイン) | ユーロ 4,339 | ユーロ 9,846 (-) | |
| | ユーロ (その他) | 社債券 | ユーロ 3,956 | ユーロ (-) |
| | 国 | ユーロ (ユーロ通貨計) | 国債証券 | ユーロ 12,388 |
| 社債券 | | | ユーロ 3,956 | ユーロ (-) |

(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

(2024年7月6日から2025年1月6日まで)

| 種 類 別 | 買 建 | | 売 建 | |
|----------|--------------|--------------|------------|------------|
| | 新規買付額 | 決 済 額 | 新規売付額 | 決 済 額 |
| 外国債券先物取引 | 百万円 5,993 | 百万円 5,436 | 百万円 439 | 百万円 435 |

(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 | | | | 期末 | | | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|-----------------|-----------|------------------|-----------|----------|--------|--|
| | | 評価額 | | 組入比率 | うちBBB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 269,000 | 千デンマーク・クローネ 254,692 | 千円 5,547,197 | % 17.2 | % - | % 9.0 | % 8.2 | % - | |
| ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ 325,800 | 千ノルウェー・クローネ 311,471 | 4,329,453 | 13.4 | - | 2.7 | 10.7 | - | |
| スウェーデン | 千スウェーデン・クローネ 309,000 | 千スウェーデン・クローネ 292,137 | 4,139,584 | 12.8 | - | 5.0 | 2.6 | 5.2 | |
| チェコ | 千チェコ・コルナ 307,000 | 千チェコ・コルナ 259,177 | 1,674,568 | 5.2 | - | 2.6 | 2.6 | - | |
| ポーランド | 千ポーランド・ズロチ 64,100 | 千ポーランド・ズロチ 62,744 | 2,386,713 | 7.4 | - | 6.3 | 1.1 | - | |
| ユーロ（ベルギー） | 千ユーロ 19,000 | 千ユーロ 17,244 | 2,801,526 | 8.7 | - | 4.4 | 4.3 | - | |
| ユーロ（フランス） | 千ユーロ 22,100 | 千ユーロ 19,911 | 3,234,881 | 10.0 | - | 5.1 | 4.9 | - | |
| ユーロ（スペイン） | 千ユーロ 44,500 | 千ユーロ 44,377 | 7,209,614 | 22.3 | - | 6.1 | 16.2 | - | |
| ユーロ（その他） | 千ユーロ 3,800 | 千ユーロ 3,946 | 641,115 | 2.0 | - | 2.0 | - | - | |
| ユーロ（小計） | 89,400 | 85,480 | 13,887,138 | 43.0 | - | 17.6 | 25.3 | - | |
| 合計 | - | - | 31,964,657 | 98.9 | - | 43.2 | 50.5 | 5.2 | |

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに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 | 期末 | | | 償還年月日 |
|--------|---------------------------|-----------|--------|------------------------|------------------------|-----------------|------------|-------|
| | | | | | 評価額 | | 償還年月日 | |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| デンマーク | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 0.5000 | 千デンマーク・クローネ 130,000 | 千デンマーク・クローネ 121,274 | 千円 2,641,356 | 2029/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | - | 52,000 | 45,494 | 990,876 | 2031/11/15 | |
| | DANISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.2500 | 87,000 | 87,923 | 1,914,964 | 2033/11/15 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | 269,000 | 254,692 | 5,547,197 | | |
| ノルウェー | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 千ノルウェー・クローネ 50,000 | 千ノルウェー・クローネ 45,716 | 635,452 | 2029/09/06 | |
| | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 2.1250 | 30,000 | 26,788 | 372,364 | 2032/05/18 | |
| | NORWEGIAN GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 3.6250 | 35,800 | 35,177 | 488,971 | 2034/04/13 | |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 4.2500 | 70,000 | 70,245 | 976,415 | 2028/09/29 | |
| | KFW-KREDIT WIEDERAUFBAU | 特殊債券 | 4.2500 | 40,000 | 40,191 | 558,657 | 2029/01/30 | |
| | KOMMUNALBANKEN | 特殊債券 | 2.0000 | 100,000 | 93,352 | 1,297,592 | 2027/11/29 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 6銘柄 | | 325,800 | 311,471 | 4,329,453 | | |
| 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 52,000 | 千スウェーデン・クローネ 48,765 | 691,001 | 2029/11/12 | |
| | SWEDISH GOVERNMENT BOND | 国債証券 | 1.7500 | 35,000 | 33,481 | 474,430 | 2033/11/11 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.7500 | 50,000 | 49,374 | 699,629 | 2026/11/12 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 1.5000 | 10,000 | 9,811 | 139,030 | 2027/03/02 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 3.7500 | 20,000 | 21,021 | 297,867 | 2032/06/01 | |
| | EUROPEAN INVESTMENT BANK | 特殊債券 | 2.1250 | 72,000 | 60,130 | 852,053 | 2040/03/21 | |
| | 通貨小計 | 銘柄数 金額 | | | 325,800 | 311,471 | 4,329,453 | |

| 当 | | 期 | | | | 末 | | 償還年月日 |
|------|-----------|---------------------------------------|---------|--------|-----------------------------|------------------------|---------------|------------|
| 区 | 分 | 銘柄 | 種類 | 年 利率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | | |
| | | | | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| | | Sveriges Sakerstallda Obligationer AB | 社 債 券 | 2.0000 | % 千スウェーデン・クローネ 70,000 | 千スウェーデン・クローネ 69,553 | 千円 985,571 | 2026/06/17 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 7銘柄 | | | 309,000 | 292,137 | 4,139,584 | |
| | | Czech Republic Government Bond | 国 債 証 券 | 2.5000 | 千チェコ・コルナ 137,000 | 千チェコ・コルナ 131,381 | 848,869 | 2028/08/25 |
| | | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.5000 | 140,000 | 96,026 | 620,433 | 2040/04/24 |
| | | CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 4.9000 | 30,000 | 31,769 | 205,265 | 2034/04/14 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | | 307,000 | 259,177 | 1,674,568 | |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 6.0000 | 千ポーランド・ズロチ 41,000 | 千ポーランド・ズロチ 41,291 | 1,570,668 | 2033/10/25 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 5.0000 | 13,100 | 12,230 | 465,216 | 2034/10/25 |
| | | Poland Government Bond | 国 債 証 券 | 2.7500 | 10,000 | 9,222 | 350,828 | 2028/04/25 |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | | 64,100 | 62,744 | 2,386,713 | |
| | | Belgium Government Bond | 国 債 証 券 | 0.8000 | 千ユーロ 9,000 | 千ユーロ 8,521 | 1,384,339 | 2028/06/22 |
| | | Belgium Government Bond | 国 債 証 券 | 0.1000 | 10,000 | 8,723 | 1,417,187 | 2030/06/22 |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 2銘柄 | | | 19,000 | 17,244 | 2,801,526 | |
| | | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.0000 | 千ユーロ 10,000 | 千ユーロ 9,679 | 1,572,466 | 2027/05/25 |
| | | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.2500 | 1,000 | 840 | 136,583 | 2034/05/25 |
| | | FRENCH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | - | 11,100 | 9,392 | 1,525,831 | 2030/11/25 |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | | 22,100 | 19,911 | 3,234,881 | |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 1.4500 | 千ユーロ 28,000 | 千ユーロ 27,273 | 4,430,927 | 2027/10/31 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 3.1500 | 12,000 | 12,177 | 1,978,392 | 2033/04/30 |
| | | SPANISH GOVERNMENT BOND | 国 債 証 券 | 5.1500 | 4,500 | 4,926 | 800,295 | 2028/10/31 |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 3銘柄 | | | 44,500 | 44,377 | 7,209,614 | |
| | | WESTPAC BANKING CORP | 社 債 券 | 3.7990 | 千ユーロ 3,800 | 千ユーロ 3,946 | 641,115 | 2030/01/17 |
| 国小計 | 銘柄数 金額 | 1銘柄 | | | 3,800 | 3,946 | 641,115 | |
| 通貨小計 | 銘柄数 金額 | 9銘柄 | | | 89,400 | 85,480 | 13,887,138 | |
| 合 計 | 銘柄数 金額 | 31銘柄 | | | | | 31,964,657 | |

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

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ・ヨーロッパ債券マザーファンド

(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 1,525 | 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

2025年1月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 31,964,657 | 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 387,186 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 32,351,844 | 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6日における邦貨換算レートは、1デンマーク・クローネ=21.78円、1ノルウェー・クローネ=13.90円、1スウェーデン・クローネ=14.17円、1チェコ・コルナ=6.461円、1ポーランド・ズロチ=38.038円、1ユーロ=162.46円です。

(注3) 当期末における外貨建純資産 (32,285,983千円) の投資信託財産総額 (32,351,844千円) に対する比率は、99.8%です。

■損益の状況

当期 自2024年7月6日 至2025年1月6日

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 配当等収益 | 332,252,945円 |
| 受取利息 | 331,444,985 |
| その他収益金 | 807,960 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 2,048,626,115 |
| 売買益 | 647,185,256 |
| 売買損 | △ 2,695,811,371 |
| (C) 先物取引等損益 | △ 25,561,651 |
| 取引益 | 13,009,472 |
| 取引損 | △ 38,571,123 |
| (D) その他費用 | △ 6,151,757 |
| (E) 当期損益金(A + B + C + D) | △ 1,748,086,578 |
| (F) 前期繰越損益金 | 18,160,291,415 |
| (G) 解約差損益金 | △ 855,508,396 |
| (H) 追加信託差損益金 | 44,736,908 |
| (I) 合計(E + F + G + H) | 15,601,433,349 |
| 次期繰越損益金(I) | 15,601,433,349 |

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2025年1月6日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|-----------------|
| (A) 資産 | 32,351,844,247円 |
| コール・ローン等 | 55,574,890 |
| 公社債(評価額) | 31,964,657,497 |
| 未収利息 | 197,824,113 |
| 前払費用 | 66,459,534 |
| 差入委託証拠金 | 67,328,213 |
| (B) 負債 | 31,540,915 |
| 未払金 | 16,749,626 |
| 未払解約金 | 14,791,289 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 32,320,303,332 |
| 元本 | 16,718,869,983 |
| 次期繰越損益金 | 15,601,433,349 |
| (D) 受益権総口数 | 16,718,869,983口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 19,332円 |

* 期首における元本額は17,572,888,005円、当作成期間中における追加設定元本額は45,984,185円、同解約元本額は900,002,207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) 270,422,575円
 ダイワ世界債券ファンドVA (適格機関投資家専用) 11,959,031円
 ダイワ世界債券ファンド (毎月分配型) 2,512,316,102円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (年2回決算型) 76,425,429円
 ダイワ世界債券ファンド (年2回決算型) 7,268,729円
 ダイワ・グローバル債券ファンド (毎月分配型) 13,840,478,117円

* 当期末の計算口数当りの純資産額は19,332円です。