

★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／内外／債券	
信託期間	約10年間（2015年9月8日～2025年9月5日）	
運用方針	安定した収益の確保と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	為替ヘッジあり	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズーダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンド（円ヘッジ・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
	為替ヘッジなし	イ. ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズーダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンド（ノンヘッジ・クラス）」の受益証券（円建） ロ. ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券
	ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	円建ての債券
組入制限	当ファンドの投資信託証券組入上限比率	無制限
	マザーファンドの株式組入上限比率	純資産総額の10%以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、配当等収益等を中心に分配を行なうことをめざします。ただし、基準価額の水準等によっては、売買益（評価益を含みます。）等を中心に分配する場合があります。なお、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

ダイワ債券コア戦略ファンド （為替ヘッジあり／為替ヘッジなし）

運用報告書（全体版）

第11期

（決算日 2021年3月8日）

（作成対象期間 2020年9月8日～2021年3月8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、米ドル建ての複数種別の債券等に投資することで、安定した収益の確保と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/>

<2700>
<2701>

為替ヘッジあり

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
7期末(2019年3月7日)	9,587	0	△ 1.5	0.0	98.9	6,149
8期末(2019年9月9日)	9,878	0	3.0	—	98.9	5,304
9期末(2020年3月9日)	10,145	0	2.7	—	98.8	4,544
10期末(2020年9月7日)	10,365	35	2.5	—	99.0	3,222
11期末(2021年3月8日)	10,182	40	△ 1.4	—	98.9	2,823

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 公社債組入比率は、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。

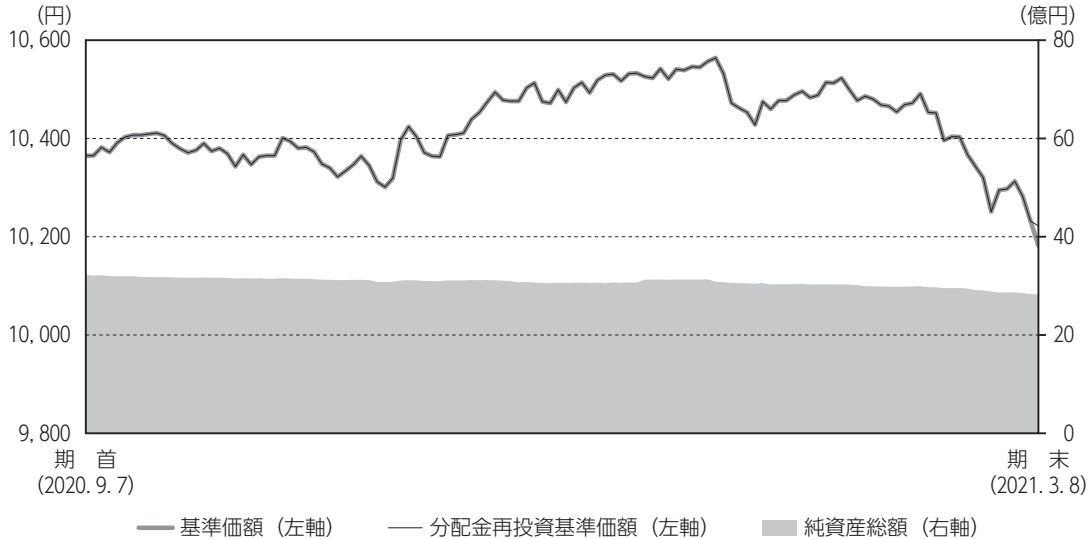
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

期首：10,365円

期末：10,182円（分配金40円）

騰落率：△1.4%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券への投資を通じて、主として米ドル建ての複数種別の債券等に投資した結果、保有債券の価格の下落（債券利回りは上昇）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。

※コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）：ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ・ダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンド（円ヘッジ・クラス）

ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期首)2020年 9 月 7 日	円 10,365	% —	% —	% 99.0	
9 月末	10,390	0.2	—	99.1	
10 月末	10,312	△ 0.5	—	99.0	
11 月末	10,503	1.3	—	98.5	
12 月末	10,545	1.7	—	99.0	
2021年 1 月末	10,499	1.3	—	98.7	
2 月末	10,251	△ 1.1	—	97.7	
(期末)2021年 3 月 8 日	10,222	△ 1.4	—	98.9	

(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

（2020.9.8～2021.3.8）

■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りで見ると金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首から2020年12月末にかけては、新型コロナウイルス用ワクチンの普及観測が広まる中、米国内では追加経済対策への期待感や大統領選挙を巡る不透明感の後退から投資家心理が改善したことで、安全資産である米国債券が売られて金利は上昇しました。2021年1月以降も、民主党が上下両院の過半数を制したことで議会運営に対する安心感が広まったほか、景気回復への期待感などを背景に金利はさらに上昇して当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として、コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンを最大化をめざします。

■コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）

引き続き、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に投資することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの運営にあたっては、市場の不安定化を招く可能性のある外因性要因には警戒しつつ、投資機会を捉えるために銘柄選択に注力するとともに、各債券種別の魅力を見極め、機動的にポジションを調整する方針です。今後も質の高い米ドル建ての複数種別の債券等に厳選投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンの最大化をめざします。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

※国債、政府機関債、地方債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、新興国債券、ABS（資産担保証券）、バンクローン、MBS（不動産担保証券）、優先証券、劣後債、転換社債、債券ETF（上場投資信託証券）等

ポートフォリオについて

（2020. 9. 8 ～ 2021. 3. 8）

■当ファンド

当ファンドは、コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券とダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてコア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

■コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）

当ファンドは、米ドル建ての複数種別の債券に投資し、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせにより、トータルリターンを最大化をめざすポートフォリオを維持しました。バリュエーション等を勘案して、投資適格社債などのポジションの引き上げを実施しました。

また、為替変動リスクを低減するため、対円での為替ヘッジを行いました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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および参考指数を設けておりません。

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	
	2020年9月8日 ～2021年3月8日	
当期分配金（税込み）	（円）	40
対基準価額比率	（％）	0.39
当期の収益	（円）	40
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	497

- (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。

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	✓	43.17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		135.92
(d) 分配準備積立金		357.97
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)		537.07
(f) 分配金		40.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)		497.07

- (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

主として、コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）の受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等に投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンの最大化をめざします。

■コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）

引き続き、米ドル建ての複数種別の債券等に投資することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの運営にあたっては、市場の不安定化を招く可能性のある外因性要因には警戒しつつ、投資機会を捉えるために銘柄選択に注力するとともに、各債券種別の魅力を見極め、機動的にポジションを調整する方針です。今後も質の高い米ドル建ての複数種別の債券等に厳選投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンの最大化をめざします。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020.9.8～2021.3.8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	64円	0.617%	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10,428円です。
（投 信 会 社）	(20)	(0.192)	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）	(43)	(0.411)	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）	(1)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	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
（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
合 計	65	0.621	

(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。

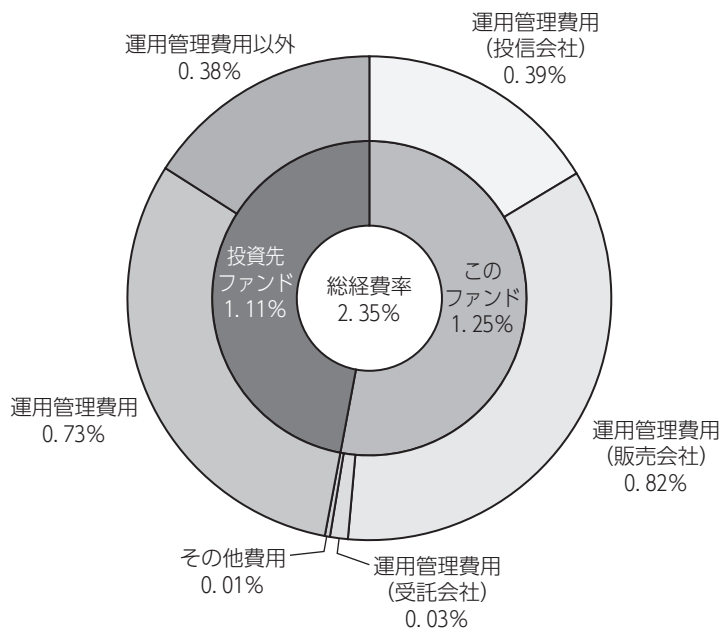
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.35%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.35%
①このファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.38%

(注1) ①の費用は、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。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2020年9月8日から2021年3月8日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 947.59203	千円 101,468	千口 4,223.69865	千円 450,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2020年9月8日から2021年3月8日まで)

当 期				期 末			
銘 柄	買 付			売 付			平均単価
	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	
DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	千口 649.56849	千円 70,000	円 107	DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	千口 4,223.69865	千円 450,000	円 106

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT	千口 26,897.22288	千円 2,791,662	% 98.9

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	千口 0	千口 0	千円 0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 2,791,662	% 97.5
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	71,615	2.5
投資信託財産総額	2,863,279	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	2,863,279,247円
コール・ローン等	71,615,488
投資信託受益証券（評価額）	2,791,662,762
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	997
(B) 負債	39,458,391
未払収益分配金	11,093,895
未払解約金	9,252,136
未払信託報酬	18,985,877
その他未払費用	126,483
(C) 純資産総額（A - B）	2,823,820,856
元本	2,773,473,807
次期繰越損益金	50,347,049
(D) 受益権総口数	2,773,473,807口
1万口当り基準価額（C / D）	10,182円

* 期首における元本額は3,109,114,325円、当作成期間中における追加設定元本額は92,009,588円、同解約元本額は427,650,106円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,182円です。

■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	11,973,639円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	37,697,639
(d) 分配準備積立金	99,283,806
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	148,955,084
(f) 分配金	11,093,895
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	137,861,189
(h) 受益権総口数	2,773,473,807口

■損益の状況

当期 自 2020年9月8日 至 2021年3月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	31,085,999円
受取配当金	31,096,508
受取利息	898
支払利息	△ 11,407
(B) 有価証券売買損益	△ 53,212,619
売買益	4,983,726
売買損	△ 58,196,345
(C) 信託報酬等	△ 19,112,360
(D) 当期損益金（A + B + C）	△ 41,238,980
(E) 前期繰越損益金	99,283,806
(F) 追加信託差損益金	3,396,118
（配当等相当額）	（ 37,697,639）
（売買損益相当額）	（△ 34,301,521）
(G) 合計（D + E + F）	61,440,944
(H) 収益分配金	△ 11,093,895
次期繰越損益金（G + H）	50,347,049
追加信託差損益金	3,396,118
（配当等相当額）	（ 37,697,639）
（売買損益相当額）	（△ 34,301,521）
分配準備積立金	100,163,550
繰越損益金	△ 53,212,619

（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 お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	40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。

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
7 期末 (2019年 3 月 7 日)	9,247	80	0.8	0.0	98.5	958
8 期末 (2019年 9 月 9 日)	9,206	50	0.1	—	99.0	834
9 期末 (2020年 3 月 9 日)	9,386	70	2.7	—	98.3	687
10 期末 (2020年 9 月 7 日)	9,662	105	4.1	—	99.2	581
11 期末 (2021年 3 月 8 日)	9,685	50	0.8	—	98.6	541

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注 2) 公社債組入比率は、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。

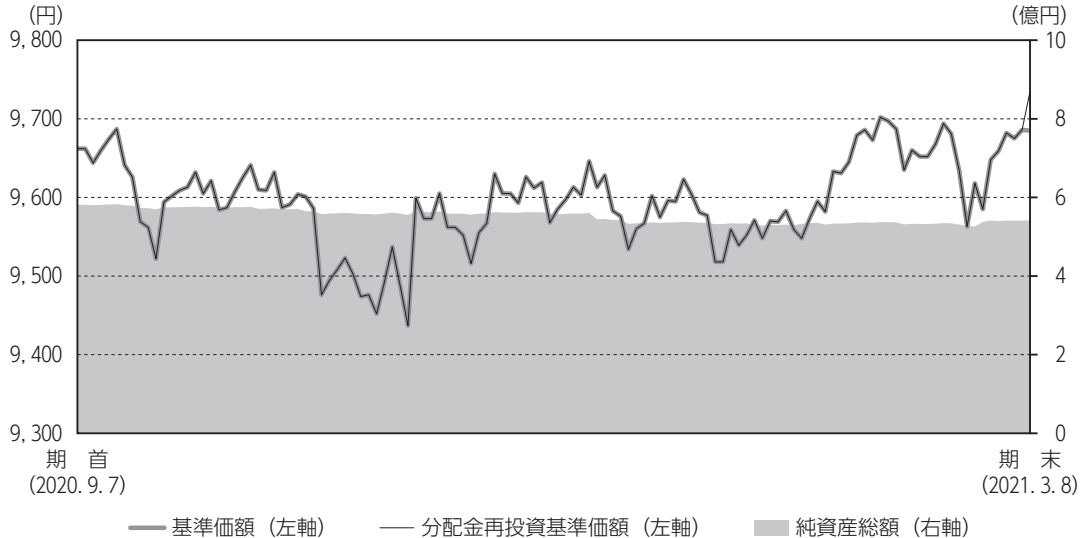
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■ 基準価額・騰落率

期首：9,662円

期末：9,685円（分配金50円）

騰落率：0.8%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）の受益証券への投資を通じて、主として米ドル建ての複数種別の債券等に投資した結果、保有債券の価格が下落（債券利回りは上昇）した一方で、米ドルが対円で上昇（円安）したことなどがプラスに寄与し、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。

※コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）：ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ・ダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンド（ノンヘッジ・クラス）

ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期首)2020年 9 月 7 日	円 9,662	% —	% —	% 99.2	
9 月末	9,632	△ 0.3	—	98.9	
10 月末	9,476	△ 1.9	—	98.9	
11 月末	9,593	△ 0.7	—	98.8	
12 月末	9,604	△ 0.6	—	98.8	
2021年 1 月末	9,631	△ 0.3	—	98.9	
2 月末	9,585	△ 0.8	—	95.9	
(期末)2021年 3 月 8 日	9,735	0.8	—	98.6	

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2020.9.8～2021.3.8）

■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りで見ると金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首から2020年12月末にかけては、新型コロナウイルス用ワクチンの普及観測が広まる中、米国内では追加経済対策への期待感や大統領選挙を巡る不透明感の後退から投資家心理が改善したことで、安全資産である米国債券が売られて金利は上昇しました。2021年1月以降も、民主党が上下両院の過半数を制したことで議会運営に対する安心感が広まったほか、景気回復への期待感などを背景に金利はさらに上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首から2020年12月末にかけての対円為替相場は、米国大統領選挙や新型コロナウイルスの感染動向に左右される中、米国における追加経済対策への期待感や大規模な金融緩和政策を受けて米ドルが売られる展開となり、円高米ドル安となりました。しかしその後は、世界的に新型コロナウイルス用ワクチンの接種が進んだことや、米国内における政治不安が後退したこと、経済指標の改善を受けて投資家心理が改善したことで、一転して円安米ドル高となり、当作成期末を迎えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

主として、コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）の受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンを最大化をめざします。

■コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）

引き続き、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に投資することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの運営にあたっては、市場の不安定化を招く可能性のある外因性要因には警戒しつつ、投資機会を捉えるために銘柄選択に注力するとともに、各債券種別の魅力を見極め、機動的にポジションを調整する方針です。今後も質の高い米ドル建ての複数種別の債券等に厳選投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンの最大化をめざします。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

※国債、政府機関債、地方債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、新興国債券、A B S（資産担保証券）、バンクローン、M B S（不動産担保証券）、優先証券、劣後債、転換社債、債券 E T F（上場投資信託証券）等

ポートフォリオについて

（2020.9.8～2021.3.8）

■当ファンド

当ファンドは、コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）の受益証券とダイワ・マネーアセット・マザーファンドの受益証券に投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じてコア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

■コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）

当ファンドは、米ドル建ての複数種別の債券に投資し、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせにより、トータルリターンを最大化をめざすポートフォリオを維持しました。バリュエーション等を勘案して、投資適格社債などのポジションの引き上げを実施しました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

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および参考指数を設けておりません。

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	
	2020年9月8日 ～2021年3月8日	
当期分配金（税込み）	（円）	50
対基準価額比率	（％）	0.51
当期の収益	（円）	50
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	277

（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。

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	✓ 60.77円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	13.71
(c) 収益調整金	74.59
(d) 分配準備積立金	177.92
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	327.00
(f) 分配金	50.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	277.00

（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

主として、コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）の受益証券への投資割合を高位に保つことによって、米ドル建ての複数種別の債券等に投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンを最大化をめざします。

■コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）

引き続き、米ドル建ての複数種別の債券等に投資することで、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざします。ポートフォリオの運営にあたっては、市場の不安定化を招く可能性のある外因性要因には警戒しつつ、投資機会を捉えるために銘柄選択に注力するとともに、各債券種別の魅力を見極め、機動的にポジションを調整する方針です。今後も質の高い米ドル建ての複数種別の債券等に厳選投資することで、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせによりトータルリターンを最大化をめざします。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2020. 9. 8～2021. 3. 8)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	59円	0.617%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,596円です。
(投 信 会 社)	(18)	(0.192)	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)	(39)	(0.411)	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)	(1)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売 買 委 託 手 数 料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有 価 証 券 取 引 税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	0	0.004	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
(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
合 計	60	0.621	

(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。

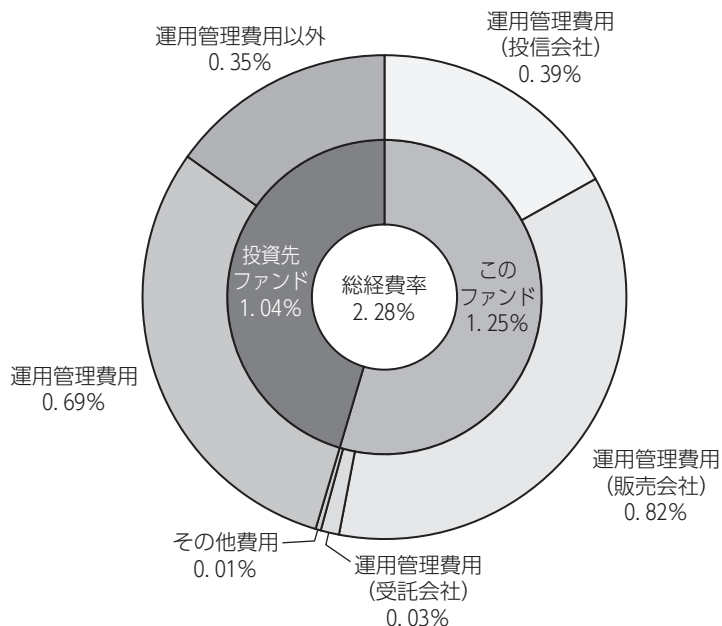
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.28%です。



総経費率（① + ② + ③）	2.28%
①このファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.35%

(注1) ①の費用は、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。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2020年9月8日から2021年3月8日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 220.13423	千円 21,233	千口 672.04294	千円 65,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。

(注2) 金額は受渡し代金。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2020年9月8日から2021年3月8日まで)

当 期				期 末			
買 付		売 付		買 付		売 付	
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	千口 155.64687	千円 15,000	円 96	DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	千口 672.04294	千円 65,000	円 96

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■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

(1) ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT	千口 5,489.5359	千円 533,978	% 98.6

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	期 首	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	千口 0	千口 0	千円 0

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）

■投資信託財産の構成

2021年3月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 533,978	% 97.5
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	13,563	2.5
投資信託財産総額	547,542	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月8日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	547,542,632円
コール・ローン等	13,563,499
投資信託受益証券（評価額）	533,978,136
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	997
(B) 負債	6,223,917
未払収益分配金	2,794,765
未払解約金	96
未払信託報酬	3,406,430
その他未払費用	22,626
(C) 純資産総額（A - B）	541,318,715
元本	558,953,045
次期繰越損益金	△ 17,634,330
(D) 受益権総口数	558,953,045口
1万口当り基準価額（C / D）	9,685円

* 期首における元本額は601,684,369円、当作成期間中における追加設定元本額は20,471,739円、同解約元本額は63,203,063円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,685円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は17,634,330円です。

■損益の状況

当期 自 2020年9月8日 至 2021年3月8日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	6,194,203円
受取配当金	6,196,244
受取利息	136
支払利息	△ 2,177
(B) 有価証券売買損益	1,398,275
売買益	1,568,837
売買損	△ 170,562
(C) 信託報酬等	△ 3,429,056
(D) 当期損益金（A + B + C）	4,163,422
(E) 前期繰越損益金	9,945,011
(F) 追加信託差損益金	△ 28,947,998
（配当等相当額）	（ 4,169,373）
（売買損益相当額）	（△ 33,117,371）
(G) 合計（D + E + F）	△ 14,839,565
(H) 収益分配金	△ 2,794,765
次期繰越損益金（G + H）	△ 17,634,330
追加信託差損益金	△ 28,947,998
（配当等相当額）	（ 4,169,373）
（売買損益相当額）	（△ 33,117,371）
分配準備積立金	11,313,668

(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	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,396,779円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	766,643
(c) 収益調整金	4,169,373
(d) 分配準備積立金	9,945,011
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	18,277,806
(f) 分配金	2,794,765
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	15,483,041
(h) 受益権総口数	558,953,045口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金	50円

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

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

ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ-ダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンド
(円ヘッジ・クラス/ノンヘッジ・クラス)

当ファンド（ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり/為替ヘッジなし））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・ディスカバリー・ファンド・シリーズ-ダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンド（円ヘッジ・クラス/ノンヘッジ・クラス）」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年3月8日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2020年9月30日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$359,966,873）	\$	368,055,624
現金		124
中央清算されるデリバティブ取引におけるブローカーへの預託金		13,361
外国為替先渡取引による評価益		886,065
ブローカーからの未収金 - 中央清算されるデリバティブ-スワップ取引の変動証拠金		12,422
未収：		
売却済投資資産の代金		6,013,383
受渡遅延の売却済投資資産の代金		38,407,323
発行済受益証券の代金		60,719
配当		2,828
利息		1,757,938
資産合計		415,209,787

負債

外国為替先渡取引による評価損		635,802
店頭スワップ取引による評価損		16,146
店頭デリバティブ取引におけるブローカーからの預託金		750,000
ブローカーに対する未払金 - 中央清算されるデリバティブ-スワップ取引の変動証拠金		1,893
買い現先取引の評価額（簿価 \$1,486,005）		1,486,166
未払：		
購入済投資資産の代金		13,355,455
受渡遅延の購入済投資資産の代金		60,635,234
償還済受益証券の代金		190,905
会計および管理会社報酬		253,081
運用会社報酬		241,648
専門家報酬		92,852
販売会社報酬		33,731
保管会社報酬		25,448
管理会社報酬		17,898
為替取引執行会社報酬		15,336

名義書換代理人報酬		5,494
代理人報酬		5,189
印刷費用		2,847
その他負債		2,444
負債合計		<u>77,767,569</u>
純資産	\$	<u>337,442,218</u>
純資産		
豪ドル・クラス	\$	9,052,170
円ヘッジ・クラス		29,721,688
ノンヘッジ・クラス		264,277,790
NZドル・クラス		4,706,877
トルコ・リラ・クラス		14,245,269
米ドル・クラス		10,629,416
南アフリカ・ランド・クラス		4,809,008
	\$	<u>337,442,218</u>
発行済み受益証券		
豪ドル・クラス		112,530
円ヘッジ・クラス		29,607,360
ノンヘッジ・クラス		288,800,653
NZドル・クラス		63,170
トルコ・リラ・クラス		902,620
米ドル・クラス		92,525
南アフリカ・ランド・クラス		70,153
受益証券1口当り純資産額		
豪ドル・クラス	\$	80.440
円ヘッジ・クラス	\$	1.004
ノンヘッジ・クラス	\$	0.915
NZドル・クラス	\$	74.510
トルコ・リラ・クラス	\$	15.780
米ドル・クラス	\$	114.880
南アフリカ・ランド・クラス	\$	68.550

損益計算書

2020年9月30日に終了した年度

投資収益	
受取利息（源泉徴収税 \$5,030 控除後）	\$ 7,964,918
配当収益（源泉徴収税 \$10,261 控除後）	19,901
投資収益合計	<u>7,984,819</u>
費用	
管理会社報酬	1,302,713
販売会社報酬	303,243
会計および管理会社報酬	217,119
運用会社報酬	212,912
保管会社報酬	135,375
専門家報酬	96,757
代理人報酬	46,653
名義書換代理人報酬	44,473
為替取引執行会社報酬	28,795
印刷費用	13,398
支払利息	13,326
受託会社報酬	10,150
登録料	5,865
その他費用	68
費用合計	<u>2,430,847</u>
投資利益	<u>5,553,972</u>
実現損益および評価損益：	
実現損益：	
証券投資	8,904,266
先物取引	213,083
スワップ取引	2,867,505
外国為替換算調整および外国為替先渡取引	(2,740,419)
実現利益	<u>9,244,435</u>
評価損益の変動：	
証券投資	678,266
スワップ取引	1,435,824
外国為替換算調整および外国為替先渡取引	1,034,547
評価益の変動	<u>3,148,637</u>
実現・評価損益	<u>12,393,072</u>
運用による純資産の増減	<u>\$ 17,947,044</u>

投資明細表
2020年9月30日

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	債券* (105.5%)		
	オーストラリア (1.0%)		
	社債 (1.0%)		
	Macquarie Bank, Ltd. (a)		
U S D 1,610,000	3.62% due 2030/6/3	\$	1,711,665
	Newcrest Finance Pty, Ltd. (a), (b)		
U S D 800,000	3.25% due 2030/5/13		872,638
	Transurban Finance Co. Pty, Ltd. (a), (b)		
U S D 850,000	2.45% due 2031/3/16		865,877
	社債合計		3,450,180
	オーストラリア合計 (簿価 \$3,302,808)		3,450,180
	バルバドス (0.2%)		
	資産担保証券 (0.2%)		
	Global SC Finance II SRL 2014-1A Class A1 (a)		
U S D 575,000	3.19% due 2029/7/17		584,469
	資産担保証券合計		584,469
	バルバドス合計 (簿価 \$575,228)		584,469
	バミューダ (1.9%)		
	資産担保証券 (1.9%)		
	CAL Funding III, Ltd. 2018-2A Class A (a), (b)		
U S D 1,800,000	4.34% due 2043/9/25		1,843,742
	CAL Funding IV, Ltd. 2020-1A Class A (a), (b)		
U S D 3,500,000	2.22% due 2045/9/25		3,511,125
	Textainer Marine Containers VII, Ltd. 2020-1A Class A (a)		
U S D 942,012	2.73% due 2045/8/21		962,806
	資産担保証券合計		6,317,673
	バミューダ合計 (簿価 \$6,253,028)		6,317,673
	カナダ (0.8%)		
	バンクローン (0.2%)		
	Bombardier Recreational Products, Inc.		
U S D 750,000	6.00% due 2027/5/24		759,690
	バンクローン合計		759,690
	社債 (0.6%)		
	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)		
U S D 950,000	4.00% due 2030/10/15		957,324
U S D 100,000	5.75% due 2025/4/15		106,750
	Brookfield Finance, Inc. (b)		
U S D 530,000	3.50% due 2051/3/30		523,681
	Manulife Financial Corp. (b)		
U S D 390,000	2.48% due 2027/5/19		417,369
	社債合計		2,005,124
	カナダ合計 (簿価 \$2,699,076)		2,764,814
	ケイマン諸島 (11.7%)		
	資産担保証券 (11.5%)		
	AIM Aviation Finance, Ltd., 2015-1A Class A1 (a), (b)		
U S D 1,800,807	4.21% due 2040/2/15		1,505,391

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 2,000,000	Anchorage Credit Funding 4, Ltd. 2016-4A Class A (a), (b) 3.50% due 2035/2/15		2,011,293
U S D 338,210	BSPRT 2018-FL3 Issuer, Ltd. Class A (a), (b), (c) 1.20% due 2028/3/15		336,335
U S D 2,000,000	BXMT 2020-FL2, Ltd. Class AS (a), (c) 1.30% due 2037/2/16		1,961,283
U S D 1,000,000	BXMT 2020-FL2, Ltd. Class C (a), (c) 1.80% due 2037/2/16		969,650
U S D 1,000,000	Cerberus Loan Funding XVII, Ltd. 2016-3A Class A (a), (c) 2.81% due 2028/1/15		978,825
U S D 2,500,000	Crown Point CLO III, Ltd. 2015-3A Class A2R (a), (b), (c) 1.73% due 2027/12/31		2,460,145
U S D 2,700,000	Denali Capital CLO XI, Ltd. 2015-1A Class A1RR (a), (b), (c) 1.40% due 2028/10/20		2,682,472
U S D 1,000,000	FDF I, Ltd. 2015-1A Class A (a), (b) 4.40% due 2030/11/12		1,003,175
U S D 1,000,000	FDF II, Ltd. 2016-2A Class A (a), (b) 4.29% due 2031/5/12		1,001,039
U S D 1,750,000	FINS 2020-1 A1 0.00% due 2038/5/15		1,749,125
U S D 1,000,000	Fortress Credit Opportunities XI CLO, Ltd. 2018-11A Class A1T (a), (c) 1.58% due 2031/4/15		942,401
U S D 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1, Ltd. 2017-1A Class AR (a), (b), (c) 1.22% due 2029/4/20		995,570
U S D 250,000	Golub Capital Partners CLO 16, Ltd. 2013-16A Class A1R (a), (c) 1.94% due 2029/7/25		247,933
U S D 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 16, Ltd. 2013-16A Class A2R (a), (c) 2.09% due 2029/7/25		1,961,359
U S D 250,000	Golub Capital Partners CLO 16, Ltd. 2013-16A Class BR (a), (c) 2.49% due 2029/7/25		246,305
U S D 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 36M, Ltd. 2018-36A Class A (a), (b), (c) 1.55% due 2031/2/5		961,241
U S D 1,066,511	KDAC Aviation Finance, Ltd. 2017-1A Class A (a) 4.21% due 2042/12/15		936,797
U S D 1,000,000	LoanCore 2018-CRE1 Issuer, Ltd. Class AS (a), (b), (c) 1.65% due 2028/5/15		991,316
U S D 650,000	LoanCore 2019-CRE2 Issuer, Ltd. Class AS (a), (b), (c) 1.65% due 2036/5/15		636,415
U S D 1,000,000	Midocean Credit Clo VII 2017-7A Class A2R (a), (b), (c) 1.73% due 2029/7/15		998,343
U S D 459,842	Monroe Capital CLO 2014-1, Ltd. Class AR (a), (c) 1.61% due 2026/10/22		457,631
U S D 1,000,000	Monroe Capital CLO 2014-1, Ltd. Class BR (a), (c) 1.96% due 2026/10/22		971,484
U S D 1,250,000	Monroe Capital CLO 2015-1, Ltd. Class BR (a), (c) 2.01% due 2027/5/22		1,235,625
U S D 2,365,751	Palmer Square Loan Funding 2018-4, Ltd. Class A1 (a), (b), (c) 1.18% due 2026/11/15		2,357,607

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 106, 497	Putnam Structured Product Funding 2003-1, Ltd. Class A2 (a), (c) 1. 18% due 2038/10/15		105, 633
U S D 2, 813, 226	Shackleton 2015-VIII CLO, Ltd. 2015-8A Class A1R (a), (b), (c) 1. 19% due 2027/10/20		2, 793, 333
U S D 2, 500, 000	THL Credit Lake Shore MM CLO I, Ltd. 2019-1A Class A (a), (b), (c) 1. 98% due 2030/4/15		2, 457, 850
U S D 3, 000, 000	Tralee CLO III, Ltd. 2014-3A Class BRR (a), (b), (c) 1. 72% due 2027/10/20		2, 903, 099
U S D 500, 000	VENTURE XIII CLO, Ltd. 2013-13A Class SUB (a), (b), (c) 0. 00% due 2029/9/10		50, 793
	資産担保証券合計		38, 909, 468
	バンクローン (0. 2%) Globalfoundries, Inc.		598, 485
U S D 598, 485	5. 00% due 2026/6/5		598, 485
	バンクローン合計		598, 485
	ケイマン諸島合計 (簿価 \$40, 620, 088)		39, 507, 953
	フランス (0. 1%) 社債 (0. 1%) Altice France S. A. (a), (b)		199, 250
U S D 200, 000	5. 13% due 2029/1/15		209, 580
U S D 200, 000	7. 38% due 2026/5/1		408, 830
	社債合計		408, 830
	フランス合計 (簿価 \$407, 018)		408, 830
	ドイツ (0. 0%) バンクローン (0. 0%) Vertical Midco GmbH		149, 036
U S D 150, 000	4. 57% due 2027/7/30		149, 036
	バンクローン合計		149, 036
	ドイツ合計 (簿価 \$147, 099)		149, 036
	ガーンジー (0. 3%) 社債 (0. 3%) Pershing Square Holdings, Ltd. (a), (b)		1, 055, 910
U S D 1, 000, 000	5. 50% due 2022/7/15		1, 055, 910
	社債合計		1, 055, 910
	ガーンジー合計 (簿価 \$1, 041, 639)		1, 055, 910
	アイルランド (0. 1%) 社債 (0. 1%) LCPR Senior Secured Financing DAC (a), (b)		209, 000
U S D 200, 000	6. 75% due 2027/10/15		209, 000
	社債合計		209, 000
	アイルランド合計 (簿価 \$215, 383)		209, 000
	ルクセンブルク (0. 3%) バンクローン (0. 2%) Aston FinCo S. A. R. L.		245, 633
U S D 249, 373	4. 40% due 2026/10/9		536, 967
U S D 548, 625	Samsonite International S. A. 5. 50% due 2025/4/25		782, 600
	バンクローン合計		782, 600

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	社債 (0.1%)		
U S D 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes S. A. R. L. (a), (b) 5.50% due 2028/3/1		210,000
	社債合計		<u>210,000</u>
	ルクセンブルク合計 (簿価 \$981,943)		<u>992,600</u>
	多国籍企業 (0.5%)		
	社債 (0.5%)		
U S D 430,000	Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. (a), (b) 4.13% due 2026/8/15		435,913
U S D 1,150,000	Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP, Ltd. (a) 4.50% due 2025/10/20		1,180,880
	社債合計		<u>1,616,793</u>
	多国籍企業合計 (簿価 \$1,582,003)		<u>1,616,793</u>
	オランダ (0.1%)		
	社債 (0.1%)		
U S D 200,000	Alcoa Nederland Holding B. V. (a), (b) 5.50% due 2027/12/15		208,440
	社債合計		<u>208,440</u>
	オランダ合計 (簿価 \$200,000)		<u>208,440</u>
	英国 (3.1%)		
	バンクローン (0.1%)		
U S D 488,747	GVC Holdings PLC 2.47% due 2024/3/29		482,637
	バンクローン合計		<u>482,637</u>
	社債 (3.0%)		
U S D 1,450,000	Anglo American Capital PLC (a), (b) 2.63% due 2030/9/10		1,446,056
U S D 750,000	3.95% due 2050/9/10		766,445
U S D 200,000	5.63% due 2030/4/1		245,484
U S D 340,000	BAE Systems PLC (a), (b) 3.40% due 2030/4/15		379,988
U S D 1,480,000	BP Capital Markets PLC (b), (c) 4.88% due 2068/12/22		1,583,600
U S D 750,000	Ferguson Finance PLC (a), (b) 3.25% due 2030/6/2		815,178
U S D 270,000	Prudential PLC 3.13% due 2030/4/14		299,838
U S D 700,000	Rolls-Royce PLC (a), (b) 2.38% due 2020/10/14		698,250
U S D 270,000	Royalty Pharma PLC (a), (b) 2.20% due 2030/9/2		269,514
U S D 520,000	3.55% due 2050/9/2		504,276
U S D 1,400,000	Standard Chartered PLC (a), (b), (c) 4.64% due 2031/4/1		1,611,514
U S D 200,000	Virgin Media Finance PLC (a), (b) 5.00% due 2030/7/15		199,000
U S D 400,000	Virgin Media Secured Finance PLC (a), (b) 4.50% due 2030/8/15		410,976

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
GB P 650,000	Vmed O2 UK Financing I PLC (a), (b) 4.00% due 2029/1/31		834,018
	社債合計		10,064,137
	英国合計 (簿価 \$10,319,569)		10,546,774
	米国 (85.4%)		
	資産担保証券 (19.8%)		
USD 419,010	AASET 2017-1 Trust Class A (a) 3.97% due 2042/5/16		378,813
USD 2,608,633	AASET 2018-2 US, Ltd. Class A (a) 4.45% due 2038/11/18		2,426,206
USD 300,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO VII LP 2019-7A Class A1A (a), (c) 2.08% due 2031/10/20		297,764
USD 3,506,243	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 Class GIOP 2.08% due 2047/5/25		583,453
USD 500,000	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC 2019-1A Class A2II (a), (b) 4.72% due 2049/6/7		433,630
USD 1,600,000	Arbys Funding LLC 2020-1A Class A2 (a), (b) 3.24% due 2050/7/30		1,645,296
USD 1,000,000	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Series AEG 2006-HE1 Class M1 (b), (c) 0.55% due 2036/1/25		954,496
USD 547,641	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE9 Class 2A (b), (c) 0.29% due 2036/11/25		524,469
USD 23,439,898	Benchmark 2018-B6 Mortgage Trust Class XA (c) 0.59% due 2051/10/10		584,905
USD 607,899	BRAVO Residential Funding Trust 2019-NQM1 Class A1 (a), (b), (c) 2.67% due 2059/7/25		620,347
USD 949,298	BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL Class F (a), (c) 2.15% due 2036/10/15		937,394
USD 825,975	Capital Automotive LLC 2017-1A Class A1 (a), (b) 3.87% due 2047/4/15		827,482
USD 3,353,953	Capital Automotive REIT 2014-1A Class A (a), (b) 3.66% due 2044/10/15		3,364,062
USD 471,222	Capmark Military Housing Trust 2007-AET2 Class A (a) 6.06% due 2052/10/10		563,553
USD 600,000	CARS-DB4 LP 2020-1A Class A5 (a) 3.48% due 2050/2/15		623,392
USD 1,000,000	CARS-DB4 LP 2020-1A Class A6 (a) 3.81% due 2050/2/15		1,039,491
USD 2,336,233	Cascade Funding Mortgage Trust 2018-RM2 Class A (a), (b), (c) 4.00% due 2068/10/25		2,423,378
USD 613,832	Castlelake Aircraft Securitization Trust 2017-1 Class A 3.97% due 2042/7/15		552,709
USD 1,571,167	Castlelake Aircraft Securitization Trust 2018-1 Class A (a) 4.13% due 2043/6/15		1,466,793
USD 959,698	CD 2016-CD1 Mortgage Trust Class XA (c) 1.53% due 2049/8/10		58,202

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 250,000	CF Hippolyta LLC 2020-1 Class B1 (a), (b) 2.28% due 2060/7/15		254,367
U S D 966,513	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 Class XA (c) 1.90% due 2049/8/10		76,683
U S D 3,663,501	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class XA (c) 1.90% due 2049/4/10		268,449
U S D 1,920,778	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 Class XA (c) 1.65% due 2049/10/10		119,074
U S D 122,719	Citigroup Mortgage Loan Trust Series 2005-OPT3 Asset Backed Pass-Through Certificates Class M3 (b), (c) 0.87% due 2035/5/25		122,567
U S D 6,023,396	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust Class XA (c) 1.08% due 2048/10/10		230,189
U S D 2,032,155	CSMC 2018-RPL9 Trust Class A1 (a), (b), (c) 3.85% due 2057/9/25		2,182,472
U S D 400,117	CSMC Series 2015-12R Class 2A1 (a), (c) 0.68% due 2037/11/30		398,425
U S D 224,780	Falcon Aerospace, Ltd. 2017-1 Class A (a) 4.58% due 2042/2/15		202,467
U S D 2,147,709	FirstKey Revolving Trust 2020-C2 0.00% due 2023/7/31		2,167,039
U S D 1,600,000	FNMA-Aces 2017-M11 Class A2 2.98% due 2029/8/25		1,835,273
U S D 4,097,713	FNMA-Aces 2020-M23 Class X1 (c) 1.61% due 2035/3/25		587,934
U S D 1,989,481	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class B1 (a), (c) 4.66% due 2055/11/25		2,300,794
U S D 5,921,075	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class XA1 (a), (c) 0.70% due 2055/11/25		424,899
U S D 19,815,805	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K046 Class X1 (c) 0.49% due 2025/3/25		295,796
U S D 1,300,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates K-1513 Class A3 2.80% due 2034/8/25		1,503,789
U S D 361,624	GE Business Loan Trust 2007-1 Class A (a), (c) 0.32% due 2035/4/15		361,624
U S D 469,274	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2006-NELL Class A (a) 5.36% due 2051/5/10		528,876
U S D 946,198	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2007-HCKM Class A (a) 6.11% due 2052/8/10		1,110,143
U S D 1,000,000	GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-DUNE Class D (a), (c) 2.05% due 2036/12/15		884,681
U S D 1,000,000	GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-UPTN Class D (a), (c) 3.25% due 2037/2/10		970,194
U S D 1,865,908	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 1AV1 (b), (c) 0.34% due 2037/4/25		1,750,805

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 617, 440	Homeward Opportunities Fund I Trust 2019-2 Class A1 (a), (b), (c) 2.70% due 2059/9/25		623, 708
U S D 2, 000, 000	InSite Issuer LLC 2020-1A Class B (a), (b) 2.49% due 2050/9/15		1, 997, 082
U S D 2, 116, 906	Lehman XS Trust Series 2006-12N Class A32A (b), (c) 0.35% due 2046/8/25		2, 005, 848
U S D 698, 379	Lehman XS Trust Series 2007-2N Class 2A (b), (c) 0.33% due 2037/2/25		647, 736
U S D 16, 164, 569	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 Class XA (c) 0.95% due 2052/11/15		721, 392
U S D 2, 312, 541	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 Class XA (b), (c) 1.72% due 2049/8/15		144, 960
U S D 400, 429	Nassau 2019 CFO LLC Class A (a) 3.98% due 2034/8/15		407, 562
U S D 2, 000, 000	New Residential Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed 2019-T4 Class AT4 (a), (b) 2.33% due 2051/10/15		2, 014, 356
U S D 1, 000, 000	New Residential Advance Receivables Trust Advance Receivables Backed 2019-T5 Class AT5 (a), (b) 2.42% due 2051/10/15		995, 860
U S D 1, 536, 946	NewStar Clarendon Fund CLO LLC 2014-1A Class AR (a), (b), (c) 1.54% due 2027/1/25		1, 523, 788
U S D 1, 000, 000	NXT Capital CLO 2017-1 LLC Class A (a), (c) 1.97% due 2029/4/20		971, 869
U S D 500, 000	Oxford Finance Funding 2020-1 LLC Class A2 (a), (b) 3.10% due 2028/2/15		507, 896
U S D 2, 600, 000	Park Place Securities, Inc. Asset Backed Pass Through Certificates Series 2005-WHQ3 Class M4 (b), (c) 1.09% due 2035/6/25		2, 580, 823
U S D 116, 526	RALI Series 2006-QO2 Trust Class A1 (b), (c) 0.37% due 2046/2/25		32, 873
U S D 443, 606	Raspro Trust 2005-1A Class B (a), (c) 2.89% due 2024/3/23		416, 128
U S D 75, 000	Ready Captial Mortgage Financing 2019-FL3 LLC Class B (a), (c) 1.80% due 2034/3/25		72, 389
U S D 500, 000	Sabey Data Center Issuer LLC 2020-1 Class A2 (a), (b) 3.81% due 2045/4/20		517, 578
U S D 1, 892, 667	Soundview Home Loan Trust 2006-OPT5 Class 1A1 (b), (c) 0.29% due 2036/7/25		1, 834, 227
U S D 415, 606	Starwood Mortgage Residential Trust 2019-1 Class A1 (a), (b), (c) 2.94% due 2049/6/25		422, 285
U S D 972, 917	STORE Master Funding I LLC 2015-1A Class A1 (a), (b) 3.75% due 2045/4/20		988, 379
U S D 194, 583	STORE Master Funding I LLC 2015-1A Class A2 (a), (b) 4.17% due 2045/4/20		201, 726
U S D 926, 820	STORE Master Funding I-VII 2016-1A Class A1 (a), (b) 3.96% due 2046/10/20		945, 396

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 960, 399	STORE Master Funding I-VII 2018-1A Class A2 (a), (b) 4. 29% due 2048/10/20		1, 017, 038
U S D 376, 695	STORE Master Funding LLC 2013-2A Class A2 (a), (b) 5. 33% due 2043/7/20		343, 024
U S D 1, 000, 000	TCP Waterman CLO, Ltd. 2016-1A Class A1ST (a), (c) 2. 30% due 2028/12/15		984, 044
U S D 1, 750, 000	Textainer Marine Containers VIII, Ltd. 2020-2A Class A (a), (b) 2. 10% due 2045/9/20		1, 751, 124
U S D 5, 537, 716	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class XA (c) 1. 23% due 2050/8/15		311, 559
U S D 146, 250	Vantage Data Centers Issuer LLC 2018-1A Class A2 (a), (b) 4. 07% due 2043/2/16		151, 282
U S D 500, 000	VB-S1 Issuer LLC 2020-1A Class C2 (a), (b) 3. 03% due 2050/6/15		521, 140
U S D 545, 557	Wachovia Asset Securitization Issuance II LLC 2007-HE2 Trust Class A (a), (c) 0. 30% due 2037/7/25		489, 485
U S D 808, 552	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR9 Trust Class 1A (b), (c) 1. 85% due 2046/11/25		704, 624
U S D 157, 424	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 Class A2 2. 63% due 2048/5/15		157, 367
U S D 10, 062, 078	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Class XA (c) 1. 11% due 2049/12/15		339, 585
U S D 3, 963, 571	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 Class XA (c) 1. 65% due 2059/1/15		236, 133
U S D 237, 500	Wendy's Funding LLC Class A23 (a), (b) 4. 50% due 2045/6/15		242, 464
	資産担保証券合計		66, 705, 105
	バンクローン (4. 4%)		
U S D 700, 000	Alchemy Copyrights LLC 4. 00% due 2027/8/16		700, 000
U S D 497, 436	Alterra Mountain Co. (d) 0. 00% due 2024/7/31		481, 682
U S D 298, 473	Berlin Packaging LLC 3. 16% due 2025/11/7		290, 110
U S D 795, 140	BIFM CA Buyer, Inc. (d) 3. 76% due 2026/6/1		784, 971
U S D 249, 372	Cambrex Corp. 6. 00% due 2026/12/4		250, 619
U S D 199, 219	Charter NEX US, Inc. 3. 75% due 2024/5/16		195, 069
U S D 463, 097	CHG Healthcare Services, Inc. 4. 00% due 2023/6/7		456, 192
U S D 498, 705	CNT Holdings III Corp. 4. 00% due 2023/1/22		498, 498
U S D 338, 300	CPI Holdco LLC 4. 40% due 2026/11/4		337, 243

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 148, 868	Cushman & Wakefield U. S. Borrower LLC (d) 0.00% due 2025/8/21 Delta Air Lines, Inc.		144, 110
U S D 249, 375	5.75% due 2023/4/29 DiversiTech Holdings, Inc.		249, 375
U S D 648, 325	4.00% due 2024/6/3 Elanco Animal Health, Inc.		639, 411
U S D 97, 661	1.91% due 2027/8/1 Filtration Group Corp.		95, 066
U S D 397, 879	3.15% due 2025/3/31 Graftech International, Ltd. (d)		391, 041
U S D 846, 721	4.50% due 2025/2/12 Hamilton Holdco LLC		839, 312
U S D 692, 911	2.23% due 2027/1/2 Illuminate Buyer LLC		679, 053
U S D 350, 000	4.15% due 2027/6/30 Jane Street Group LLC		347, 849
U S D 99, 749	3.15% due 2025/1/31 Jefferies Finance LLC (d)		99, 219
U S D 350, 000	0.00% due 2027/9/30 Mileage Plus Holdings LLC		348, 688
U S D 400, 000	6.25% due 2027/6/21 Navicure, Inc. (d)		407, 196
U S D 500, 000	0.00% due 2026/10/22 Neustar, Inc.		496, 875
U S D 119, 167	4.50% due 2024/8/8 Nielsen Finance LLC (d)		112, 451
U S D 600, 000	0.00% due 2023/10/4 Omnitracs LLC		589, 500
U S D 199, 487	2.98% due 2025/3/21 PQ Corporation		193, 377
U S D 99, 750	4.00% due 2027/2/7 Project Ruby Ultimate Parent Corp.		99, 513
U S D 398, 972	4.50% due 2024/2/9 ProQuest LLC		395, 481
U S D 331, 091	3.65% due 2026/10/23 Recorded Books, Inc.		328, 070
U S D 141, 519	4.16% due 2025/8/29 Siteone Landscape Supply LLC (d)		140, 811
U S D 352, 379	3.75% due 2024/10/29 T-Mobile USA, Inc.		350, 617
U S D 897, 750	3.15% due 2027/4/1 TransDigm, Inc. (d)		898, 150
U S D 896, 482	0.00% due 2025/12/9 Upland Software, Inc.		849, 166
U S D 149, 622	3.90% due 2026/8/6 US Foods, Inc.		147, 799
U S D 790, 000	4.25% due 2025/4/24		770, 250

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	USI, Inc.		
U S D 250,000	4.22% due 2026/12/2		248,203
	USIC Holdings, Inc.		
U S D 886,644	4.25% due 2023/12/8		874,634
	Xplornet Communications, Inc.		
U S D 249,375	4.90% due 2027/6/10		245,636
	バンクローン合計		14,975,237
	社債 (36.8%)		
	Acadia Healthcare Co., Inc. (a), (b)		
U S D 350,000	5.00% due 2029/4/15		354,813
	AES Corp. (b)		
U S D 360,000	3.95% due 2030/7/15		397,786
U S D 175,000	5.50% due 2025/4/15		180,437
	Alcon Finance Corp. (a), (b)		
U S D 620,000	2.60% due 2030/5/27		656,319
	Alexandria Real Estate Equities, Inc. (b)		
U S D 250,000	4.90% due 2030/12/15		314,692
	Alleghany Corp. (b)		
U S D 2,310,000	3.63% due 2030/5/15		2,596,633
	Allison Transmission, Inc. (a), (b)		
U S D 150,000	5.00% due 2024/10/1		151,509
	Altria Group, Inc. (b)		
U S D 490,000	3.40% due 2030/5/6		534,749
U S D 90,000	4.45% due 2050/5/6		100,151
	Amazon.com, Inc. (b)		
U S D 340,000	2.70% due 2060/6/3		352,436
	American International Group, Inc. (b)		
U S D 1,130,000	3.40% due 2030/6/30		1,251,321
U S D 950,000	4.38% due 2050/6/30		1,111,354
	American Woodmark Corp. (a), (b)		
U S D 75,000	4.88% due 2026/3/15		75,938
	AMN Healthcare, Inc. (a), (b)		
U S D 200,000	4.63% due 2027/10/1		205,000
	Amsted Industries, Inc. (a), (b)		
U S D 200,000	4.63% due 2030/5/15		206,500
	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (b)		
U S D 535,000	3.50% due 2030/6/1		608,686
	Aon Corp. (b)		
U S D 410,000	2.80% due 2030/5/15		444,218
	Aramark Services, Inc. (a), (b)		
U S D 20,000	5.00% due 2028/2/1		20,150
U S D 300,000	6.38% due 2025/5/1		312,503
	Ares Finance Co. II LLC (a), (b)		
U S D 700,000	3.25% due 2030/6/15		729,839
	Arizona Public Service Co. (b)		
U S D 280,000	3.35% due 2050/5/15		308,389
	Assurant, Inc. (b), (c)		
U S D 172,000	1.48% due 2021/3/26		171,939

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 690,000	AT&T, Inc. (b) 2.75% due 2031/6/1		727,990
U S D 200,000	Avantor Funding, Inc. (a), (b) 4.63% due 2028/7/15		207,500
U S D 90,000	Baker Hughes a GE Co. LLC / Baker Hughes Co-Obligor, Inc. (b) 4.49% due 2030/5/1		102,266
U S D 575,000	Ball Corp. (b) 2.88% due 2030/8/15		568,531
U S D 1,400,000	Bank of America Corp. (b), (c) 2.68% due 2041/6/19		1,429,514
U S D 230,000	Bank of New York Mellon Corp. (b), (c) 4.70% due 2068/9/20		244,030
U S D 1,700,000	BAT Capital Corp. (b) 3.98% due 2050/9/25		1,676,243
U S D 550,000	Belrose Funding Trust (a), (b) 2.33% due 2030/8/15		543,542
U S D 240,000	Bemis Co., Inc. (b) 2.63% due 2030/6/19		255,832
U S D 190,000	Black Hills Corp. (b) 2.50% due 2030/6/15		196,478
U S D 1,700,000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC (a), (b) 2.80% due 2050/9/30		1,672,992
U S D 1,680,000	Boeing Co. (b) 5.15% due 2030/5/1		1,888,334
U S D 840,000	5.71% due 2040/5/1		990,295
U S D 840,000	5.81% due 2050/5/1		1,016,215
U S D 450,000	Boston Scientific Corp. (b) 2.65% due 2030/6/1		477,567
U S D 150,000	Boxer Parent Co., Inc. (a), (b) 7.13% due 2025/10/2		160,209
U S D 890,000	Broadcom, Inc. (b) 4.15% due 2030/11/15		999,776
U S D 250,000	4.75% due 2029/4/15		291,264
U S D 800,000	Brown & Brown, Inc. (b) 2.38% due 2031/3/15		804,920
U S D 150,000	Bunge Ltd. Finance Corp. (b) 1.63% due 2025/8/17		105,656
U S D 425,000	California Institute of Technology (b) 3.65% due 2019/9/1		464,645
U S D 500,000	Carpenter Technology Corp. (b) 6.38% due 2028/7/15		523,312
U S D 440,000	Carrier Global Corp. (a), (b) 2.70% due 2031/2/15		458,405
U S D 50,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b) 4.25% due 2031/2/1		51,823
U S D 160,000	CDW LLC / CDW Finance Corp. (b) 3.25% due 2029/2/15		159,400

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 600,000	Centene Corp. (b) 3.00% due 2030/10/15		612,120
U S D 700,000	Charles Schwab Corp. (b), (c) 5.38% due 2069/9/1		758,485
U S D 1,050,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b) 2.80% due 2031/4/1		1,092,016
U S D 1,300,000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.52% due 2039/12/31		1,287,035
U S D 350,000	Chevron USA, Inc. (b) 2.34% due 2050/8/12		331,462
U S D 530,000	Choice Hotels International, Inc. (b) 3.70% due 2031/1/15		557,746
U S D 175,000	CIT Group, Inc. (b), (c) 3.93% due 2024/6/19		176,365
U S D 1,000,000	Citigroup, Inc. (b), (c) 2.57% due 2031/6/3		1,048,070
U S D 1,930,000	Citizens Financial Group, Inc. (b) 3.25% due 2030/4/30		2,130,425
U S D 50,000	Clearway Energy Operating LLC (a), (b) 4.75% due 2028/3/15		51,625
U S D 250,000	CNA Financial Corp. (b) 2.05% due 2030/8/15		249,556
U S D 1,700,000	CNH Industrial Capital LLC (b) 1.88% due 2026/1/15		1,697,686
U S D 300,000	Coca-Cola Co. 2.75% due 2060/6/1		304,687
U S D 600,000	Constellation Brands, Inc. (b) 2.88% due 2030/5/1		647,838
U S D 210,000	3.75% due 2050/5/1		234,481
U S D 1,140,000	CoStar Group, Inc. (a), (b) 2.80% due 2030/7/15		1,181,247
U S D 200,000	CSC Holdings LLC (a), (b) 3.38% due 2031/2/15		193,650
U S D 400,000	4.13% due 2030/12/1		407,700
U S D 1,700,000	CubeSmart LP (b) 2.00% due 2031/2/15		1,677,373
U S D 450,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC (a), (b) 6.75% due 2028/5/15		467,168
U S D 850,000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp. (b) 2.15% due 2030/11/1		830,535
U S D 525,000	DaVita, Inc. (a), (b) 3.75% due 2031/2/15		505,864
U S D 640,000	4.63% due 2030/6/1		655,552
U S D 1,795,000	Delta Air Lines, Inc. (a) 7.00% due 2025/5/1		1,970,953
U S D 150,000	Dollar General Corp. (b) 3.50% due 2030/4/3		170,724

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 50,000	EnerSys (a), (b) 4.38% due 2027/12/15		51,000
U S D 950,000	Equitable Holdings, Inc. (b), (c) 4.95% due 2068/12/15		969,000
U S D 850,000	FedEx Corp. (b) 4.25% due 2030/5/15		1,021,759
U S D 960,000	Fidelity National Financial, Inc. (b) 2.45% due 2031/3/15		952,180
U S D 680,000	First American Financial Corp. (b) 3.40% due 2030/6/15		735,473
U S D 610,000	Five Corners Funding Trust II (a), (b) 4.00% due 2030/5/15		672,211
U S D 1,260,000	Florida Gas Transmission Co. LLC (a), (b) 2.85% due 2030/5/15		1,353,571
U S D 200,000	Flowserve Corp. (b) 2.55% due 2030/7/1		209,627
U S D 860,000	Fort Benning Family Communities LLC (a) 3.50% due 2030/10/1		851,579
U S D 449,000	Fox Corp. (b) 5.81% due 2051/1/15		570,588
U S D 90,000	Gartner, Inc. (a), (b) 3.50% due 2030/4/8		101,712
U S D 800,000	GATX Corp. (b) 3.75% due 2030/10/1		809,240
U S D 25,000	Glenn Pool Oil & Gas Trust 4.50% due 2028/7/1		26,281
U S D 570,000	Global Payments, Inc. (b) 4.00% due 2030/6/30		656,602
U S D 50,004	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. (b) 6.00% due 2021/8/2		42,399
U S D 350,000	Graphic Packaging International LLC (a), (b) 2.90% due 2030/5/15		374,504
U S D 580,000	Hanesbrands, Inc. (a), (b) 4.00% due 2031/1/15		603,797
U S D 450,000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co. (a), (b) 5.30% due 2029/1/15		501,152
U S D 225,000	Healthcare Trust of America Holdings LP (b) 3.50% due 2029/3/1		226,406
U S D 100,000	Hilton Domestic Operating Co., Inc. (a), (b) 5.38% due 2025/5/15		105,500
U S D 320,000	Hologic, Inc. (a), (b) 3.20% due 2050/6/1		332,007
U S D 850,000	Host Hotels & Resorts LP (b) 2.00% due 2031/3/15		835,394
U S D 250,000	Host Hotels & Resorts LP (b) 5.38% due 2025/5/1		261,075
U S D 850,000	Hologic, Inc. (a), (b) 3.25% due 2029/2/15		855,313
U S D 720,000	Host Hotels & Resorts LP (b) 3.50% due 2030/9/15		689,191

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 200,000	Howmet Aerospace, Inc. (b) 6.88% due 2025/5/1		221,000
U S D 390,000	Hyatt Hotels Corp. (b) 5.38% due 2025/4/23		419,856
U S D 350,000	5.75% due 2030/4/23		401,892
U S D 410,000	Intercontinental Exchange, Inc. (b) 3.00% due 2050/6/15		427,466
U S D 175,000	Iron Mountain, Inc. (a), (b) 4.50% due 2031/2/15		176,645
U S D 425,000	5.25% due 2030/7/15		443,063
U S D 200,000	5.63% due 2032/7/15		211,200
U S D 475,000	Jaguar Holding Co. II / PPD Development LP (a), (b) 4.63% due 2025/6/15		489,250
U S D 640,000	Jeffries Group LLC 2.75% due 2032/10/15		633,395
U S D 500,000	Johns Hopkins University (b) 2.81% due 2060/1/1		529,964
U S D 380,000	JPMorgan Chase & Co. (b), (c) 2.96% due 2031/5/13		407,704
U S D 330,000	3.11% due 2041/4/22		357,964
U S D 400,000	4.49% due 2031/3/24		488,137
U S D 100,000	Kaiser Aluminum Corp. (a), (b) 6.50% due 2025/5/1		103,079
U S D 1,700,000	Kemper Corp. (b) 2.40% due 2030/9/30		1,682,141
U S D 350,000	KKR Group Finance Co. III LLC (a) 5.13% due 2044/6/1		437,075
U S D 700,000	KKR Group Finance Co. VI LLC (a), (b) 3.75% due 2029/7/1		805,313
U S D 460,000	KKR Group Finance Co. VIII LLC (a), (b) 3.50% due 2050/8/25		468,757
U S D 150,000	Kraft Heinz Foods Co. 4.25% due 2031/3/1		164,573
U S D 340,000	4.38% due 2046/6/1		349,326
U S D 100,000	5.00% due 2042/6/4		109,512
U S D 125,000	5.50% due 2050/6/1		143,257
U S D 750,000	Level 3 Financing, Inc. (a), (b) 3.63% due 2029/1/15		740,625
U S D 150,000	3.88% due 2029/11/15		162,359
U S D 625,000	4.25% due 2028/7/1		634,575
U S D 470,000	Liberty Mutual Group, Inc. (a), (b) 3.95% due 2060/5/15		516,125
U S D 850,000	Liberty Utilities Finance GP 1 (a), (b) 2.05% due 2030/9/15		837,963
U S D 700,000	Lincoln National Corp. (b) 3.40% due 2031/1/15		776,284
U S D 260,000	4.38% due 2050/6/15		302,256

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 330,000	Loews Corp. (b) 3.20% due 2030/5/15		368,883
U S D 330,000	Magellan Midstream Partners LP (b) 3.25% due 2030/6/1		354,158
U S D 1,120,000	Markel Corp. (b), (c) 6.00% due 2068/12/1		1,184,400
U S D 330,000	Marriott International, Inc. (c) 0.85% due 2020/12/1		329,413
U S D 570,000	3.50% due 2032/10/15		565,649
U S D 560,000	4.63% due 2030/6/15		599,730
U S D 440,000	5.75% due 2025/5/1		491,049
U S D 850,000	Masco Corp. (b) 2.00% due 2030/10/1		850,320
U S D 200,000	Match Group Holdings II LLC (a), (b) 4.63% due 2028/6/1		206,000
U S D 1,700,000	MetLife, Inc. (b), (c) 3.85% due 2069/3/15		1,696,175
U S D 110,000	Midwest Connector Capital Co. LLC (a), (b) 4.63% due 2029/4/1		111,175
U S D 500,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets, Ltd. (a), (b) 6.50% due 2027/6/20		520,625
U S D 225,000	Minerals Technologies, Inc. (a), (b) 5.00% due 2028/7/1		232,828
U S D 425,000	MSCI, Inc. (a), (b) 3.88% due 2031/2/15		442,935
U S D 190,000	Nasdaq, Inc. (b) 3.25% due 2050/4/28		198,436
U S D 1,670,000	Nationwide Mutual Insurance Co. (a), (b) 4.35% due 2050/4/30		1,789,055
U S D 400,000	NCR Corp. (a), (b) 5.00% due 2028/10/1		400,320
U S D 2,600,000	NetApp, Inc. (b) 2.70% due 2030/6/22		2,702,193
U S D 150,000	New Enterprise Stone & Lime Co., Inc. (a), (b) 6.25% due 2026/3/15		154,500
U S D 350,000	NFP Corp. (a), (b) 6.88% due 2028/8/15		354,331
U S D 350,000	7.00% due 2025/5/15		371,000
U S D 850,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b) 5.63% due 2028/10/1		879,155
U S D 530,000	Nucor Corp. (b) 2.70% due 2030/6/1		569,064
U S D 150,000	NuStar Logistics LP (b) 6.38% due 2030/10/1		155,625
U S D 870,000	OneAmerica Financial Partners, Inc. (a), (b) 4.25% due 2050/10/15		875,180
U S D 1,000,000	Orlando Health Obligated Group 2.89% due 2035/10/1		1,000,000

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD 70,000	Oshkosh Corp. (b) 3.10% due 2030/3/1		74,139
USD 220,000	PartnerRe Finance B LLC (b), (c) 4.50% due 2050/10/1		220,890
USD 75,000	Performance Food Group, Inc. (a), (b) 6.88% due 2025/5/1		79,875
USD 125,000	Post Holdings, Inc. (a), (b) 4.63% due 2030/4/15		128,594
USD 75,000	Presidio Holdings, Inc. (a), (b) 4.88% due 2027/2/1		75,750
USD 175,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a), (b) 3.38% due 2027/8/31		167,868
USD 230,000	Prudential Financial, Inc. (b), (c) 3.70% due 2050/10/1		234,669
USD 150,000	Qorvo, Inc. (b) 3.38% due 2031/4/1		152,438
USD 290,000	QualityTech LP / QTS Finance Corp. (a), (b) 4.38% due 2029/10/15		308,125
USD 250,000	Quanta Services, Inc. (b) 3.88% due 2028/10/1		251,650
USD 1,140,000	Quest Diagnostics, Inc. (b) 2.90% due 2030/10/1		1,163,495
USD 330,000	Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer, Inc. (a), (b) 2.80% due 2031/6/30		355,435
USD 750,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc. (a), (b) 3.88% due 2031/3/1		740,625
USD 850,000	Reinsurance Group of America, Inc. (b) 4.50% due 2026/9/15		849,822
USD 1,360,000	Reliance Standard Life Global Funding II (a) 3.15% due 2030/6/15		1,480,683
USD 1,380,000	RELX Capital, Inc. (b) 2.75% due 2025/5/7		1,456,967
USD 630,000	Sabine Pass Liquefaction LLC (a), (b) 3.00% due 2030/5/22		688,863
USD 890,000	SBA Communications Corp. (a), (b) 4.50% due 2030/5/15		2,542
USD 75,000	SBA Tower Trust (a) 3.88% due 2027/2/15		76,125
USD 1,750,000	Service Corp. International (b) 2.33% due 2028/1/15		1,777,144
USD 150,000	Sirius XM Radio, Inc. (a), (b) 3.38% due 2030/8/15		150,188
USD 300,000	Six Flags Theme Parks, Inc. (a), (b) 4.13% due 2030/7/1		305,625
USD 150,000	Smithfield Foods, Inc. (a), (b) 7.00% due 2025/7/1		159,563
USD 490,000	3.00% due 2030/10/15		491,058

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD 300,000	Snap-on, Inc. (b) 3.10% due 2050/5/1		313,796
USD 200,000	Standard Industries, Inc. (a), (b) 3.38% due 2031/1/15		197,399
USD 175,000	4.38% due 2030/7/15		179,421
USD 100,000	5.00% due 2027/2/15		104,000
USD 1,000,000	Starbucks Corp. (b) 2.55% due 2030/11/15		1,061,754
USD 100,000	Steel Dynamics, Inc. (b) 3.25% due 2031/1/15		107,001
USD 250,000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. (b) 5.88% due 2027/3/1		256,875
USD 700,000	Switch, Ltd. (a), (b) 3.75% due 2028/9/15		707,000
USD 1,610,000	Sysco Corp. (b) 5.95% due 2030/4/1		2,040,559
USD 100,000	Tenet Healthcare Corp. (a), (b) 4.63% due 2028/6/15		101,440
USD 1,000,000	Textron, Inc. (b) 2.45% due 2031/3/15		993,684
USD 60,000	3.00% due 2030/6/1		63,195
USD 1,000,000	T-Mobile USA, Inc. (a), (b) 2.55% due 2031/2/15		1,034,610
USD 605,000	3.88% due 2030/4/15		686,445
USD 200,000	Trinity Industries, Inc. (b) 4.55% due 2024/10/1		203,009
USD 800,000	Universal Health Services, Inc. (a), (b) 2.65% due 2030/10/15		796,208
USD 150,000	University of Chicago (b) 2.76% due 2045/4/1		153,302
USD 350,000	US Foods, Inc. (a), (b) 6.25% due 2025/4/15		370,563
USD 850,000	Valero Energy Corp. (b) 2.15% due 2027/9/15		846,569
USD 130,000	Valvoline, Inc. (b) 4.38% due 2025/8/15		133,738
USD 200,000	Vertical US Newco, Inc. (a), (b) 5.25% due 2027/7/15		207,853
USD 700,000	VF Corp. (b) 2.95% due 2030/4/23		762,105
USD 530,000	ViacomCBS, Inc. (b) 4.75% due 2025/5/15		608,913
USD 1,085,000	4.95% due 2031/1/15		1,304,667
USD 510,000	4.95% due 2050/5/19		598,412
USD 140,000	W R Berkley Corp. (b) 4.00% due 2050/5/12		165,599
USD 271,000	Walgreens Boots Alliance, Inc. (b) 3.20% due 2030/4/15		284,035

ダイワ債券コア戦略ファンド

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 828, 000	4. 10% due 2050/4/15 Wells Fargo & Co. (b), (c)		827, 344
U S D 1, 700, 000	2. 39% due 2028/6/2		1, 773, 575
U S D 250, 000	2. 57% due 2031/2/11 Weyerhaeuser Co. (b)		262, 453
U S D 68, 000	4. 00% due 2030/4/15 Williams Scotsman International, Inc. (a), (b)		80, 401
U S D 150, 000	4. 63% due 2028/8/15 Willis North America, Inc. (b)		150, 606
U S D 250, 000	2. 95% due 2029/9/15 WMG Acquisition Corp. (a), (b)		269, 395
U S D 125, 000	3. 00% due 2031/2/15		121, 531
U S D 100, 000	3. 88% due 2030/7/15 WRKCo, Inc. (b)		103, 120
U S D 890, 000	3. 00% due 2033/6/15 Yale-New Haven Health Services Corp. (b)		968, 137
U S D 1, 000, 000	2. 50% due 2050/7/1 Zayo Group Holdings, Inc. (a), (b)		977, 385
U S D 400, 000	4. 00% due 2027/3/1 Zimmer Biomet Holdings, Inc. (b)		393, 690
U S D 460, 000	3. 55% due 2030/3/20		515, 066
	社債合計		124, 154, 968
	国債 (16. 1%)		
U S D 1, 400, 000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. 2. 70% due 2045/1/30		1, 592, 956
U S D 100, 000	2. 88% due 2040/10/1 Federal Home Loan Mortgage Corp. (e)		116, 084
U S D 1, 500, 000	0. 00% due 2036/9/15		1, 135, 814
U S D 250, 000	0. 00% due 2038/11/15 FNMA Pool		180, 218
U S D 1, 000, 000	2. 00% due 2050/9/1		1, 012, 690
U S D 1, 000, 000	2. 32% due 2035/4/1		1, 087, 476
U S D 2, 000, 000	2. 43% due 2035/3/1		2, 203, 228
U S D 360, 241	2. 56% due 2029/7/1		398, 844
U S D 1, 750, 000	2. 90% due 2029/11/1		1, 937, 711
U S D 500, 000	2. 99% due 2029/9/1		557, 142
U S D 500, 000	3. 01% due 2027/12/1		546, 392
U S D 500, 000	3. 05% due 2029/10/1		552, 906
U S D 500, 000	3. 11% due 2029/10/1		555, 828
U S D 906, 754	3. 19% due 2032/9/1		1, 019, 831
U S D 1, 666, 838	3. 24% due 2032/11/1		1, 901, 677
U S D 1, 775, 000	3. 59% due 2029/2/1		2, 023, 629
U S D 1, 500, 000	3. 60% due 2031/3/1		1, 757, 575
U S D 500, 000	3. 89% due 2031/6/1		575, 130
U S D 728, 268	3. 99% due 2033/9/1		846, 122
U S D 200, 000	4. 04% due 2048/7/1		238, 997
U S D 2, 000, 000	4. 17% due 2049/2/1		2, 516, 265
U S D 974, 261	4. 27% due 2033/12/1		1, 184, 440

元本	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D 690, 596	4. 27% due 2048/9/1 FNMA Principal Strip (e), (f)		837, 595
U S D 4, 500, 000	0. 00% due 2037/7/15 Tennessee Valley Authority		3, 352, 280
U S D 1, 100, 000	4. 25% due 2065/9/15		1, 673, 313
U S D 250, 000	5. 38% due 2056/4/1 Tennessee Valley Authority Principal Strip (e)		427, 784
U S D 450, 000	0. 00% due 2048/1/15 U. S. Treasury Bond		235, 737
U S D 3, 000, 000	1. 38% due 2050/8/15 U. S. Treasury Note		2, 944, 219
U S D 10, 000, 000	0. 25% due 2025/8/31		9, 992, 187
U S D 2, 805, 000	0. 63% due 2030/8/15 U. S. Treasury Strip Principal (e)		2, 790, 975
U S D 12, 000, 000	0. 00% due 2050/2/15 United States International Development Finance Corp.		7, 711, 349
U S D 500, 000	1. 79% due 2029/10/15		527, 408
	国債合計		54, 433, 802
	地方債 (1. 7%)		
U S D 1, 000, 000	Cypress School District (e) 0. 00% due 2048/8/1		396, 480
U S D 1, 000, 000	Dallas/Fort Worth International Airport 2. 92% due 2050/11/1		994, 820
U S D 350, 000	Oklahoma Development Finance Authority 4. 65% due 2030/8/15		407, 271
U S D 1, 200, 000	San Diego Unified School District 0. 00% due 2042/7/1 (e)		708, 144
U S D 250, 000	2. 60% due 2033/7/1 San Dieguito Union High School District (b)		263, 965
U S D 250, 000	2. 68% due 2036/8/1 State of California		261, 630
U S D 150, 000	7. 35% due 2039/11/1		247, 863
U S D 200, 000	7. 55% due 2039/4/1		349, 924
U S D 200, 000	3. 85% due 2044/10/1 State of New York Mortgage Agency (b)		208, 426
U S D 500, 000	Westchester County Local Development Corp. (b) 3. 85% due 2050/11/1		502, 795
U S D 3, 000, 000	Wylie Independent School District (b), (e) 0. 00% due 2043/8/15		1, 362, 870
	地方債合計		5, 704, 188
	TBA 証券 (6. 6%)		
U S D 2, 350, 000	Fannie Mae or Freddie Mac 1. 50% due 2035/10/1		2, 404, 527
U S D 19, 310, 000	2. 00% due 2050/12/1		19, 895, 036
	TBA 証券合計		22, 299, 563
	米国合計 (簿価 \$280, 118, 529)		288, 272, 863
	債券合計 (簿価 \$348, 463, 411)		356, 085, 335

ダイワ債券コア戦略ファンド

	証券の明細	純資産に 占める割合	評価額	
株数	優先株式 (0.9%)			
	米国 (0.9%)			
	American Financial Group, Inc. (b)			
	48,000 4.50% due 2060/9/15		1,307,040	
	First Republic Bank (b), (g)			
	26,000 4.13%		660,400	
	Public Storage (b), (g)			
	5,600 4.13%		145,208	
	24,400 4.63%		656,848	
	W R Berkley Corp. (b)			
6,800 4.25% due 2060/9/30		177,140		
	米国合計 (簿価 \$2,770,000)		2,946,636	
	優先株式合計 (簿価 \$2,770,000)		2,946,636	
契約数	金利キャップオプション (0.3%)			
	米国 (0.3%)			
	CMS Swap 2 Year, Put, 0.395			
	216,000,000 Expiration date 2022/7/29		784,080	
	CMS Swap 2 Year, Put, 0.605			
	72,000,000 Expiration date 2022/7/29		174,240	
		米国合計		958,320
		金利キャップオプション合計 (支払プレミアム \$668,129)		958,320
	元本	短期投資 (2.4%)		
		英国 (0.2%)		
定期預金 (0.2%)				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria				
G B P 399,500 0.01% due 2020/10/1			516,474	
		定期預金合計		516,474
		英国合計 (簿価 \$516,474)		516,474
		米国 (2.2%)		
定期預金 (2.2%)				
Citibank, New York				
U S D 7,548,859 0.01% due 2020/10/1		7,548,859		
	定期預金合計		7,548,859	
	米国合計 (簿価 \$7,548,859)		7,548,859	
	短期投資合計 (簿価 \$8,065,333)		8,065,333	
	投資総額 (簿価 \$359,966,873)	109.1	\$ 368,055,624	
	現金および他の資産を超過する負債	(9.1)	(30,613,406)	
	純資産	100.0%	\$ 337,442,218	

* バンクローンは変動利付債務です。記載されているクーポンレートは期末時点のものです。

(a) 144A 証券 - 1933年証券取引法の規則144A の下で S E C への登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、適格機関投資家に対することで登録せずに転売が可能で
す。他に記載がない限り、これらの証券は非流動性資産とはみなされません。

(b) 期前償還条項付き証券

(c) 2020年9月30日時点レートでの変動金利証券

(d) 当該残高の全てもしくは一部が期末時点における未決済の貸出予約を表しています。未決済の貸出予約のクーポンレートを含む詳細について、受渡日前に入手することは
できません。

(e) ゼロクーポン債

(f) 当該証券は、2020年9月30日時点において、買い現先取引のために、相手方へ全てもしくは一部を担保として差し入れられています。

(g) 永久債

ダイワ・コア・ボンド・ストラテジー・ファンドの外国為替先渡取引 2020年9月30日現在 (純資産の0.2%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	評価益 (損)
E U R	JP Morgan Chase N. A.	2,297,100	2021/7/30	U S D	2,639,368	\$ 72,752	\$ -	\$ 72,752
I L S	Goldman Sachs Group, Inc.	100,799	2020/11/30	U S D	26,723	2,774	-	2,774
I L S	Goldman Sachs Group, Inc.	100,250	2021/11/30	U S D	26,733	2,853	-	2,853
I L S	Goldman Sachs Group, Inc.	8,120,250	2022/11/30	U S D	2,172,352	240,149	-	240,149
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	97,500	2020/11/2	U S D	909	15	-	15
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	14,932	2020/11/2	U S D	140	1	-	1
J P Y	JP Morgan Chase N. A.	39,000	2020/12/1	U S D	364	6	-	6
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	5,973	2020/12/1	U S D	56	-	-	-
J P Y	Barclays Bank PLC	50,500	2020/12/21	U S D	476	4	-	4
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	7,734	2020/12/21	U S D	73	1	-	1
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	247,704	2021/2/1	U S D	2,335	17	-	17
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	44,796	2021/2/1	U S D	423	3	-	3
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	195,097,500	2021/5/6	U S D	1,828,810	25,724	-	25,724
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	14,932	2021/5/6	U S D	142	-	-	-
J P Y	JP Morgan Chase N. A.	78,039,000	2021/6/1	U S D	732,417	9,670	-	9,670
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	5,973	2021/6/1	U S D	57	-	-	-
J P Y	Barclays Bank PLC	50,500	2021/6/21	U S D	479	2	-	2
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	7,734	2021/6/21	U S D	74	-	-	-
J P Y	Goldman Sachs Group, Inc.	585,247,704	2021/8/2	U S D	5,568,749	1,794	-	1,794
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	44,796	2021/8/2	U S D	427	-	-	-
J P Y	Barclays Bank PLC	101,050,500	2021/12/20	U S D	963,211	1,116	-	1,116
J P Y	Morgan Stanley Capital Service	7,734	2021/12/20	U S D	74	-	-	-
U S D	JP Morgan Chase N. A.	826,248	2020/10/16	G B P	649,000	-	(12,837)	(12,837)
U S D	Citibank N. A.	941	2020/11/2	J P Y	97,500	16	-	16
U S D	JP Morgan Chase N. A.	139	2020/11/2	J P Y	14,932	-	(2)	(2)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	29,551	2020/11/30	I L S	100,799	55	-	55
U S D	Barclays Bank PLC	378	2020/12/1	J P Y	39,000	8	-	8
U S D	JP Morgan Chase N. A.	56	2020/12/1	J P Y	5,973	-	(1)	(1)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	489	2020/12/21	J P Y	50,500	9	-	9
U S D	JP Morgan Chase N. A.	72	2020/12/21	J P Y	7,734	-	(1)	(1)
U S D	Bank of America N. A.	1,905	2021/2/1	J P Y	195,000	54	-	54
U S D	Morgan Stanley Capital Service	947	2021/2/1	J P Y	97,500	21	-	21
U S D	Citibank N. A.	1,902,648	2021/5/6	J P Y	195,097,500	48,113	-	48,113
U S D	JP Morgan Chase N. A.	140	2021/5/6	J P Y	14,932	-	(2)	(2)
U S D	Barclays Bank PLC	763,890	2021/6/1	J P Y	78,039,000	21,803	-	21,803
U S D	JP Morgan Chase N. A.	56	2021/6/1	J P Y	5,973	-	(1)	(1)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	494	2021/6/21	J P Y	50,500	14	-	14
U S D	JP Morgan Chase N. A.	73	2021/6/21	J P Y	7,734	-	(1)	(1)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	2,668,369	2021/7/30	E U R	2,297,100	-	(43,752)	(43,752)
U S D	Bank of America N. A.	3,850,545	2021/8/2	J P Y	390,195,000	136,565	-	136,565
U S D	Morgan Stanley Capital Service	1,914,786	2021/8/2	J P Y	195,097,500	57,796	-	57,796
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	29,923	2021/11/30	I L S	100,250	336	-	336
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	998,424	2021/12/20	J P Y	101,050,500	34,097	-	34,097
U S D	JP Morgan Chase N. A.	73	2021/12/20	J P Y	7,734	-	(1)	(1)
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	2,462,921	2022/11/30	I L S	8,120,250	50,420	-	50,420
						\$ 706,188	\$ (56,598)	\$ 649,590

ダイワ債券コア戦略ファンド

豪ドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の0.0%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	評価益 (損)
AUD	Citibank N. A.	12,645,998	2020/10/13	USD	9,204,849	\$ -	\$ (140,676)	\$ (140,676)

円ヘッジ・クラスの外国為替先渡取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	評価益 (損)
JPY	Citibank N. A.	3,160,919,369	2020/10/13	USD	29,776,501	\$ 179,877	\$ -	\$ 179,877

NZドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の0.0%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	評価益 (損)
NZD	Citibank N. A.	7,218,388	2020/10/13	USD	4,847,214	\$ -	\$ (75,830)	\$ (75,830)

トルコ・リラ・クラスの外国為替先渡取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の-0.1%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	評価益 (損)
TRY	Citibank N. A.	110,523,064	2020/10/13	USD	14,656,318	\$ -	\$ (340,915)	\$ (340,915)

南アフリカ・ランド・クラスの外国為替先渡取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の0.0%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	評価益 (損)
ZAR	Citibank N. A.	80,251,592	2020/10/13	USD	4,826,309	\$ -	\$ (21,783)	\$ (21,783)

中央清算されるクレジット・デフォルト・インデックス・スワップ取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の0.1%)

通貨	取引相手	想定元本	プロテクション	参照対象	固定レート受取 (支払)	終了日	支払 (受取) プレミアム	評価益 (損)	評価額
USD	Citibank N. A.	20,150,000	Sell protection	Markit CDX North America	1.000%	2025/6/20	\$ (396,230)	\$ 549,745	\$ 153,515
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	3,760,000	Sell protection	Markit CDX North America	5.000%	2025/12/20	161,000	1,784	162,784
							\$ (235,230)	\$ 551,529	\$ 316,299

中央清算される金利スワップ取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の0.0%)

通貨	取引相手	想定元本	変動金利	受取 (支払)	終了日	支払 (受取) プレミアム	評価益 (損)	評価額
USD	BNP Paribas S. A.	3,000,000	1 Day Overnight Federal Funds Effective Rate	0.150%	2025/8/17	314	1,911	2,225
						\$ 314	\$ 1,911	\$ 2,225

店頭取引されるトータルリターンスワップ取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の-0.0%)

通貨	取引相手	想定元本	変動金利	受取 (支払)	終了日	支払(受取) プレミアム	評価益 (損)	評価額
U S D	BNP Paribas S. A.	11,860	iShares IBOXX High Yield Corp	0.457%	2020/10/30	\$ -	\$ (16,146)	\$ (16,146)
						<u>\$ -</u>	<u>\$ (16,146)</u>	<u>\$ (16,146)</u>

買い現先取引残高 2020年9月30日現在 (純資産の-0.5%)

取引相手	元本	通貨	利率	終了日	借入金額	未払 買い現先取引
Bank of Montreal	(1,486,005)	U S D	0.23%	2020/11/16	\$ (1,486,005)	\$ (1,486,166)
					<u>\$ (1,486,005)</u>	<u>\$ (1,486,166)</u>

通貨の略称

AUD	-	豪ドル
EUR	-	ユーロ
GBP	-	英ポンド
ILS	-	イスラエル・シケル
JPY	-	日本円
NZD	-	ニュージーランド・ドル
TRY	-	トルコ・リラ
USD	-	米ドル
ZAR	-	南アフリカ・ランド

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2020年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの決算日（2021年3月8日）現在におけるダイワ・マネーアセット・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・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄

2020年9月8日～2021年3月8日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年3月8日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第9期 (決算日 2020年12月9日)

(作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・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をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

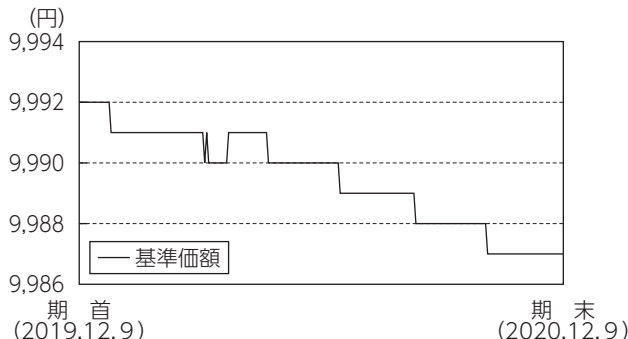
大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準価額		公社債組入比率
	騰落率	騰落率	
(期首)2019年12月9日	円	%	%
12月末	9,992	0.0	-
2020年1月1日	9,991	△0.0	-
2月末	9,991	△0.0	-
3月末	9,990	△0.0	-
4月末	9,991	△0.0	-
5月末	9,990	△0.0	-
6月末	9,989	△0.0	-
7月末	9,989	△0.0	-
8月末	9,988	△0.0	-
9月末	9,988	△0.0	-
10月末	9,987	△0.1	-
11月末	9,987	△0.1	-
(期末)2020年12月9日	9,987	△0.1	-

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《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：9,992円 期末：9,987円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

コール・ローン等の利回りがマイナス圏で推移したことなどから、基準価額は下落しました。

◆投資環境について

○国内短期金融市況

当作成期を通じて、日銀は長短金利操作付き量的・質的金融緩和を維持しました。この金融政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りおよび無担保コール翌日物金利はマイナス圏で推移しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆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および参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

流動性や資産の安全性に配慮し、短期の国債やコール・ローン等による運用を行う方針です。

■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 (その他)	0 (0)
合計	0

(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

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2020年12月9日現在

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 562,983	% 100.0
投資信託財産総額	562,983	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	562,983,783円
コール・ローン等	562,983,783
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	562,983,783
元本	563,730,093
次期繰越損益金	△ 746,310
(D) 受益権総口数	563,730,093口
1万口当り基準価額(C / D)	9,987円

* 期首における元本額は7,329,994,437円、当作成期間中における追加設定元本額は128,103,486円、同解約元本額は6,894,367,830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は、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム（毎月分配型）219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム（年2回決算型）24,953円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）848,389円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（年2回決算型）66,873円、ダイワ米国株主還元株ファンド36,730,213円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジあり）6,592,748円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジなし）10,288,683円、ダイワ/バリュー・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド10,000円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）4,995円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）4,995円、ダイワ・ブラジル・リアル債α（毎月分配型）—スーパー・ハイインカム— α50コース49,911円、ダイワ・ブラジル・リアル債α（毎月分配型）—スーパー・ハイインカム— α100コース49,911円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ15,828,234円、ダイワ円債セレクト マネーコース490,006,140円、ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）2,996,106円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）1,235円、ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）1,598円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）1,544円、通貨選択型 ダイワ/NB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース（毎月分配型）1,984円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,987円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は746,310円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△1,615,475円
受取利息	7,741
支払利息	△1,623,216
(B) その他費用	△ 23,537
(C) 当期損益金(A + B)	△1,639,012
(D) 前期繰越損益金	△5,937,566
(E) 解約差損益金	6,947,603
(F) 追加信託差損益金	△ 117,335
(G) 合計(C + D + E + F)	△ 746,310
次期繰越損益金(G)	△ 746,310

(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。