

★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、分配を行な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12期

（決算日 2021年9月7日）

（作成対象期間 2021年3月9日～2021年9月7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 |
| 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 |
| 12期末(2021年9月7日) | 10,414 | 95 | 3.2 | — | 98.7 | 2,609 |

(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。

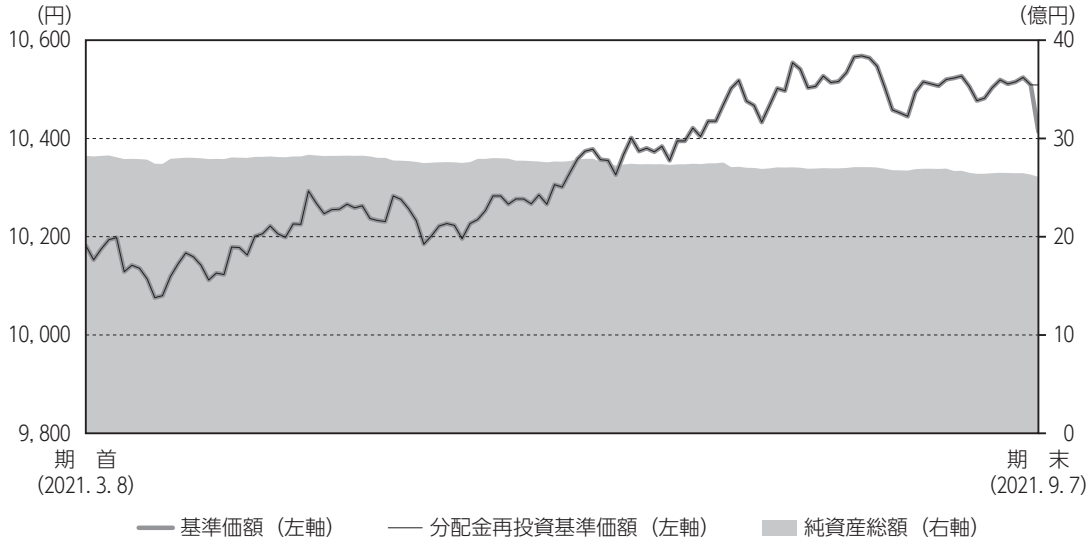
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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：10,182円

期末：10,414円（分配金95円）

騰落率：3.2%（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、保有債券の価格の上昇（債券利回りが低下）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（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)2021年 3月 8日 | 円 10,182 | % | — | % | 98.9 |
| 3月末 | 10,126 | △ | 0.5 | — | 98.8 |
| 4月末 | 10,233 | | 0.5 | — | 98.9 |
| 5月末 | 10,277 | | 0.9 | — | 98.7 |
| 6月末 | 10,395 | | 2.1 | — | 99.0 |
| 7月末 | 10,516 | | 3.3 | — | 98.9 |
| 8月末 | 10,519 | | 3.3 | — | 98.8 |
| (期末)2021年 9月 7日 | 10,509 | | 3.2 | — | 98.7 |

(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

（2021. 3. 9 ~ 2021. 9. 7）

■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低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で大規模な経済対策が成立する見込みとなったことなどにより、金利は上昇しました。その後は、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下し、レンジ内での推移が続きました。2021年6月には、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。

■前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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を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

（2021. 3. 9 ~ 2021. 9. 7）

■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）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。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。

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 | |
|-------------------|-------------------------|-----------|
| | 2021年3月9日 ～2021年9月7日 | |
| 当期分配金（税込み） | （円） | 95 |
| 対基準価額比率 | （％） | 0.90 |
| 当期の収益 | （円） | 95 |
| 当期の収益以外 | （円） | — |
| 翌期繰越分配対象額 | （円） | 543 |

- (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 | ✓ | 96.69円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | | 44.51 |
| (c) 収益調整金 | | 146.67 |
| (d) 分配準備積立金 | | 350.39 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | | 638.28 |
| (f) 分配金 | | 95.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | | 543.28 |

- (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 (2021. 3. 9～2021. 9. 7) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 64円 | 0.620% | 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10,338円です。 |
| （投 信 会 社） | (20) | (0.193) | 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) | (0.414) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受 託 会 社） | (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 |
| （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 | 65 | 0.624 | |

(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。

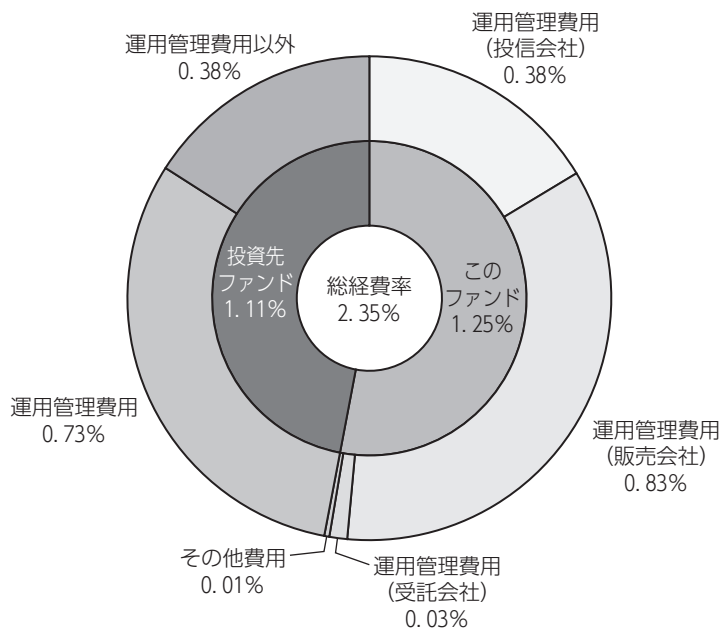
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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まず。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

(2021年3月9日から2021年9月7日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------|-----------|--------|------------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国 (邦貨建) | 759.09902 | 79,667 | 3,498.8371 | 370,000 |

(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

(2021年3月9日から2021年9月7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 | |
| | 千口 | 千円 | 円 | | 千口 | 千円 | 円 |
| DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島) | 480.69869 | 50,000 | 104 | DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島) | 3,498.8371 | 370,000 | 105 |

(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 |
| | 千口 | 千円 | % |
| 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 | 24,157.4848 | 2,576,419 | 98.7 |

(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 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド | 0 | 0 | 0 |

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年9月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 2,576,419 | 96.8 |
| 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 | 84,920 | 3.2 |
| 投資信託財産総額 | 2,661,341 | 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9月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|-----------------------|
| (A) 資産 | 2,671,341,898円 |
| コール・ローン等 | 74,920,990 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 2,576,419,911 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 997 |
| 未収入金 | 20,000,000 |
| (B) 負債 | 61,945,232 |
| 未払金 | 10,000,000 |
| 未払収益分配金 | 23,804,763 |
| 未払解約金 | 10,962,656 |
| 未払信託報酬 | 17,064,136 |
| その他未払費用 | 113,677 |
| (C) 純資産総額（A - B） | 2,609,396,666 |
| 元本 | 2,505,764,604 |
| 次期繰越損益金 | 103,632,062 |
| (D) 受益権総口数 | 2,505,764,604口 |
| 1万口当り基準価額（C / D） | 10,414円 |

* 期首における元本額は2,773,473,807円、当作成期間中における追加設定元本額は82,289,486円、同解約元本額は349,998,689円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は10,414円です。

■損益の状況

当期 自 2021年3月9日 至 2021年9月7日

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|---------------------|
| (A) 配当等収益 | 29,304,244円 |
| 受取配当金 | 29,314,186 |
| 受取利息 | 509 |
| 支払利息 | △ 10,451 |
| (B) 有価証券売買損益 | 69,902,161 |
| 売買益 | 75,454,825 |
| 売買損 | △ 5,552,664 |
| (C) 信託報酬等 | △ 17,177,924 |
| (D) 当期損益金（A + B + C） | 82,028,481 |
| (E) 前期繰越損益金 | 41,156,136 |
| (F) 追加信託差損益金 | 4,252,208 |
| （配当等相当額） | （ 36,753,532） |
| （売買損益相当額） | （△ 32,501,324） |
| (G) 合計（D + E + F） | 127,436,825 |
| (H) 収益分配金 | △ 23,804,763 |
| 次期繰越損益金（G + H） | 103,632,062 |
| 追加信託差損益金 | 4,252,208 |
| （配当等相当額） | （ 36,753,532） |
| （売買損益相当額） | （△ 32,501,324） |
| 分配準備積立金 | 99,379,854 |

（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 | 24,229,885円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 11,153,616 |
| (c) 収益調整金 | 36,753,532 |
| (d) 分配準備積立金 | 87,801,116 |
| (e) 当期分配対象額（a + b + c + d） | 159,938,149 |
| (f) 分配金 | 23,804,763 |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e - f） | 136,133,386 |
| (h) 受益権総口数 | 2,505,764,604口 |

| | |
|---------------------|-----|
| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 95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 | 純資産額 |
|-----------------|--------|------------|-----------|---------|----------------------|------|
| | (分配落) | 税込み 分配金 | 期中 騰落率 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 12期末(2021年9月7日) | 10,046 | 100 | 4.8 | — | 98.6 | 550 |

(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。

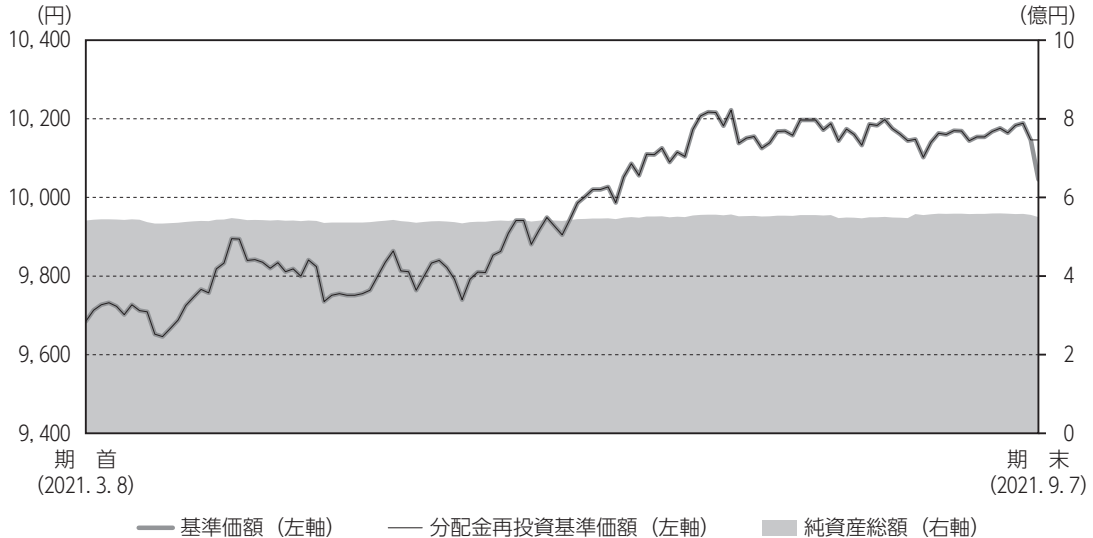
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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：9,685円

期末：10,046円（分配金100円）

騰落率：4.8%（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、保有債券の価格が上昇（債券利回りが低下）したほか、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 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率 | 騰 落 率 |
| (期首)2021年 3月 8日 | 円 | % | % | % |
| | 9,685 | — | — | 98.6 |
| 3月末 | 9,818 | 1.4 | — | 98.8 |
| 4月末 | 9,800 | 1.2 | — | 98.6 |
| 5月末 | 9,941 | 2.6 | — | 98.6 |
| 6月末 | 10,104 | 4.3 | — | 98.9 |
| 7月末 | 10,144 | 4.7 | — | 99.0 |
| 8月末 | 10,176 | 5.1 | — | 98.2 |
| (期末)2021年 9月 7日 | 10,146 | 4.8 | — | 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

（2021. 3. 9 ～ 2021. 9. 7）

■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低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で大規模な経済対策が成立する見込みとなったことなどにより、金利は上昇しました。その後は、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下し、レンジ内での推移が続きました。2021年6月には、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

当作成期首より、追加経済対策の成立や経済指標の改善によって米国金利が上昇したことなどから、米ドルは対円で上昇しました。その後はいったん下落しましたが、利上げ観測の高まりなどを受けて再び米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新型コロナウイルスの新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や物価上昇圧力の鈍化が意識されたことによって米国金利が低下したことなどを受け、米ドルは上昇幅を縮小しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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、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

（2021.3.9～2021.9.7）

■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）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、トータルリターンの最大化をめざすポートフォリオを維持しました。

■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、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 | |
|---------------|-------------------------|------|
| | 2021年3月9日 ～2021年9月7日 | |
| 当期分配金（税込み）（円） | | 100 |
| 対基準価額比率（％） | | 0.99 |
| 当期の収益（円） | | 100 |
| 当期の収益以外（円） | | — |
| 翌期繰越分配対象額（円） | | 629 |

(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 | ✓ 100.01円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 352.41 |
| (c) 収益調整金 | 78.79 |
| (d) 分配準備積立金 | 198.23 |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 729.44 |
| (f) 分配金 | 100.00 |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f) | 629.44 |

(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の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。

1万口当りの費用の明細

| 項 目 | 当 期 (2021. 3. 9～2021. 9. 7) | | 項 目 の 概 要 |
|---------------|--------------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| 信 託 報 酬 | 62円 | 0.620% | 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9,968円です。 |
| (投 信 会 社) | (19) | (0.193) | 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) | (41) | (0.414) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| (受 託 会 社) | (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 |
| (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 | 62 | 0.624 | |

(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。

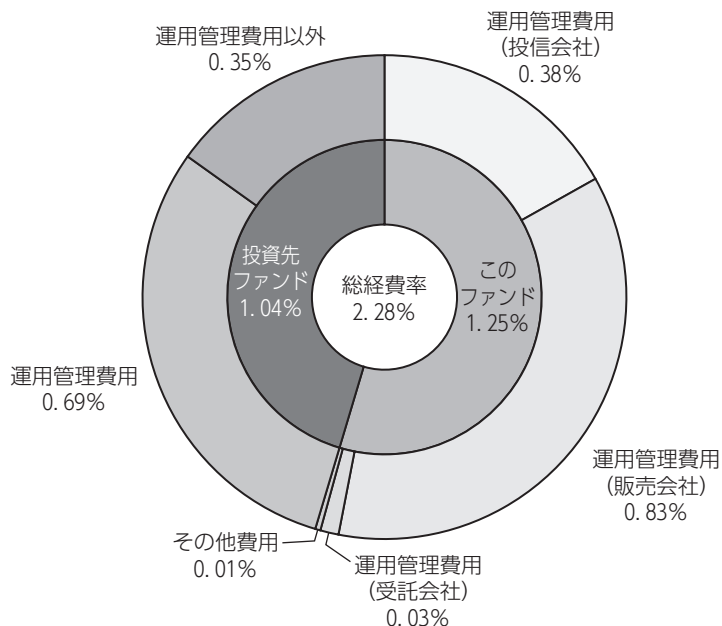
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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

(2021年3月9日から2021年9月7日まで)

| | 買 付 | | 売 付 | |
|-------------|-----------------|--------------|----------------|--------------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| 外国 (邦貨建) | 千口 110.48865 | 千円 11,245 | 千口 249.6161 | 千円 25,000 |

(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

(2021年3月9日から2021年9月7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 48.98119 | 千円 5,000 | 円 102 | DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島) | 千口 249.6161 | 千円 25,000 | 円 100 |

(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 5,350.40845 | 千円 542,713 | % 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9月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 542,713 | 97.1 |
| 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 | 16,328 | 2.9 |
| 投資信託財産総額 | 559,042 | 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9月7日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------------|---------------------|
| (A) 資産 | 559,042,835円 |
| コール・ローン等 | 16,328,508 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 542,713,330 |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 997 |
| (B) 負債 | 8,887,454 |
| 未払収益分配金 | 5,476,550 |
| 未払信託報酬 | 3,388,404 |
| その他未払費用 | 22,500 |
| (C) 純資産総額（A－B） | 550,155,381 |
| 元本 | 547,655,083 |
| 次期繰越損益金 | 2,500,298 |
| (D) 受益権総口数 | 547,655,083口 |
| 1万口当り基準価額（C/D） | 10,046円 |

*期首における元本額は558,953,045円、当作成期間中における追加設定元本額は11,374,256円、同解約元本額は22,672,218円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,046円です。

■損益の状況

当期 自 2021年3月9日 至 2021年9月7日

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------|---------------------|
| (A) 配当等収益 | 6,231,315円 |
| 受取配当金 | 6,233,248 |
| 受取利息 | 65 |
| 支払利息 | △ 1,998 |
| (B) 有価証券売買損益 | 21,956,784 |
| 売買益 | 22,488,212 |
| 売買損 | △ 531,428 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,410,924 |
| (D) 当期損益金（A＋B＋C） | 24,777,175 |
| (E) 前期繰越損益金 | 10,856,282 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 27,656,609 |
| （配当等相当額） | （ 4,314,983） |
| （売買損益相当額） | （△ 31,971,592） |
| (G) 合計（D＋E＋F） | 7,976,848 |
| (H) 収益分配金 | △ 5,476,550 |
| 次期繰越損益金（G＋H） | 2,500,298 |
| 追加信託差損益金 | △ 27,656,609 |
| （配当等相当額） | （ 4,314,983） |
| （売買損益相当額） | （△ 31,971,592） |
| 分配準備積立金 | 30,156,907 |

(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 | 5,477,160円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 19,300,015 |
| (c) 収益調整金 | 4,314,983 |
| (d) 分配準備積立金 | 10,856,282 |
| (e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d） | 39,948,440 |
| (f) 分配金 | 5,476,550 |
| (g) 翌期繰越分配対象額（e－f） | 34,471,890 |
| (h) 受益権総口数 | 547,655,083口 |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ | |
|---------------------|------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金 | 100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9月7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 |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------|---------------|-------------------|
| U S D 250,000 | USI, Inc. 4.22% due 2026/12/2 | | 248,203 |
| U S D 886,644 | USIC Holdings, Inc. 4.25% due 2023/12/8 | | 874,634 |
| U S D 249,375 | Xplornet Communications, Inc. 4.90% due 2027/6/10 | | 245,636 |
| | バンクローン合計 | | 14,975,237 |
| | 社債 (36.8%) | | |
| U S D 350,000 | Acadia Healthcare Co., Inc. (a), (b) 5.00% due 2029/4/15 | | 354,813 |
| U S D 360,000 | AES Corp. (b) 3.95% due 2030/7/15 | | 397,786 |
| U S D 175,000 | 5.50% due 2025/4/15 | | 180,437 |
| U S D 620,000 | Alcon Finance Corp. (a), (b) 2.60% due 2030/5/27 | | 656,319 |
| U S D 250,000 | Alexandria Real Estate Equities, Inc. (b) 4.90% due 2030/12/15 | | 314,692 |
| U S D 2,310,000 | Alleghany Corp. (b) 3.63% due 2030/5/15 | | 2,596,633 |
| U S D 150,000 | Allison Transmission, Inc. (a), (b) 5.00% due 2024/10/1 | | 151,509 |
| U S D 490,000 | Altria Group, Inc. (b) 3.40% due 2030/5/6 | | 534,749 |
| U S D 90,000 | 4.45% due 2050/5/6 | | 100,151 |
| U S D 340,000 | Amazon.com, Inc. (b) 2.70% due 2060/6/3 | | 352,436 |
| U S D 1,130,000 | American International Group, Inc. (b) 3.40% due 2030/6/30 | | 1,251,321 |
| U S D 950,000 | 4.38% due 2050/6/30 | | 1,111,354 |
| U S D 75,000 | American Woodmark Corp. (a), (b) 4.88% due 2026/3/15 | | 75,938 |
| U S D 200,000 | AMN Healthcare, Inc. (a), (b) 4.63% due 2027/10/1 | | 205,000 |
| U S D 200,000 | Amsted Industries, Inc. (a), (b) 4.63% due 2030/5/15 | | 206,500 |
| U S D 535,000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (b) 3.50% due 2030/6/1 | | 608,686 |
| U S D 410,000 | Aon Corp. (b) 2.80% due 2030/5/15 | | 444,218 |
| U S D 20,000 | Aramark Services, Inc. (a), (b) 5.00% due 2028/2/1 | | 20,150 |
| U S D 300,000 | 6.38% due 2025/5/1 | | 312,503 |
| U S D 700,000 | Ares Finance Co. II LLC (a), (b) 3.25% due 2030/6/15 | | 729,839 |
| U S D 280,000 | Arizona Public Service Co. (b) 3.35% due 2050/5/15 | | 308,389 |
| U S D 172,000 | Assurant, Inc. (b), (c) 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 | Hanesbrands, Inc. (a), (b) 2.90% due 2030/5/15 | | 374,504 |
| U S D 580,000 | Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co. (a), (b) 4.00% due 2031/1/15 | | 603,797 |
| U S D 450,000 | Hilco Brands, Inc. (a), (b) 5.30% due 2029/1/15 | | 501,152 |
| U S D 225,000 | Hilton Domestic Operating Co., Inc. (a), (b) 3.50% due 2029/3/1 | | 226,406 |
| U S D 100,000 | Hologic, Inc. (a), (b) 5.38% due 2025/5/15 | | 105,500 |
| U S D 320,000 | Host Hotels & Resorts LP (b) 3.20% due 2050/6/1 | | 332,007 |
| U S D 850,000 | Hudson's Bay Co. (a), (b) 2.00% due 2031/3/15 | | 835,394 |
| U S D 250,000 | Hymatix, Inc. (a), (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 State of New York Mortgage Agency (b) | | 349, 924 |
| U S D 200, 000 | 3. 85% due 2044/10/1 Westchester County Local Development Corp. (b) | | 208, 426 |
| U S D 500, 000 | 3. 85% due 2050/11/1 Wylie Independent School District (b), (e) | | 502, 795 |
| U S D 3, 000, 000 | 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9月7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

2021年3月9日～2021年9月7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9月7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 |

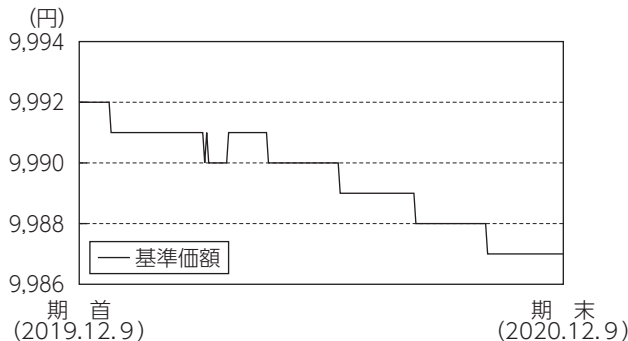
大和アセットマネジメント

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 | |
| | 円 | % | % |
| (期首)2019年12月9日 | 9,992 | - | - |
| 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 |
| | 千円 | % |
| コール・ローン等、その他 | 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。