

★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	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15期

（決算日 2023年3月7日）

（作成対象期間 2022年9月8日～2023年3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
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
13期末(2022年3月7日)	9,754	70	△ 5.7	—	98.8	2,188
14期末(2022年9月7日)	8,392	170	△ 12.2	—	98.4	1,644
15期末(2023年3月7日)	7,995	90	△ 3.7	—	97.5	1,545

(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。

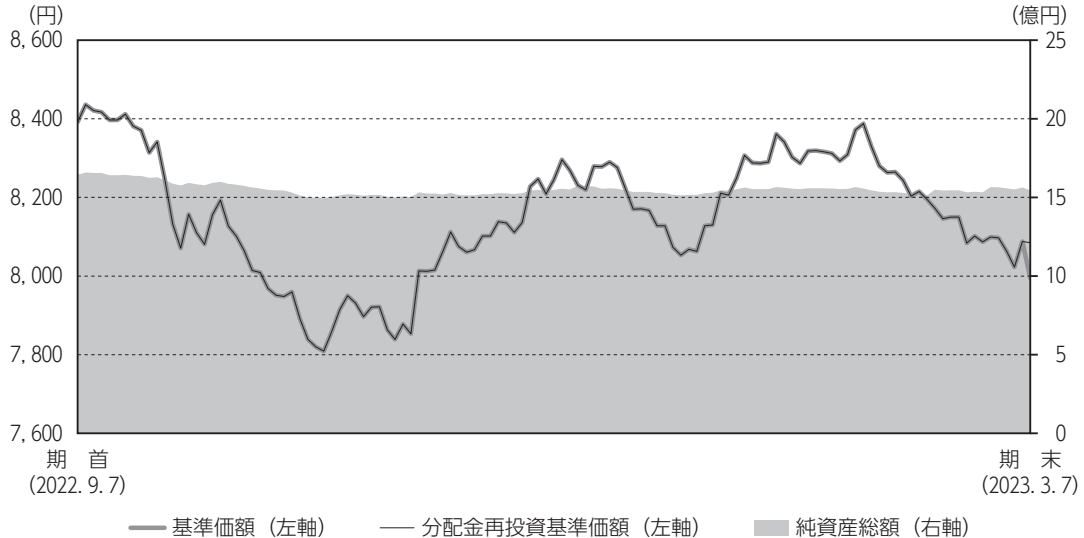
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：8,392円

期末：7,995円（分配金90円）

騰落率：△3.7%（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)2022年 9 月 7 日	円 8,392	% —	% —	% 98.4	
9 月末	8,110	△ 3.4	—	98.8	
10 月末	7,931	△ 5.5	—	98.9	
11 月末	8,111	△ 3.3	—	98.9	
12 月末	8,068	△ 3.9	—	98.9	
2023年 1 月末	8,293	△ 1.2	—	98.7	
2 月末	8,099	△ 3.5	—	97.0	
(期末)2023年 3 月 7 日	8,085	△ 3.7	—	97.5	

(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

（2022. 9. 8 ~ 2023. 3. 7）

## ■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市況は、当作成期首から2022年11月上旬にかけて、堅調な労働市場に加えてCPI（消費者物価指数）が予想を上振れたことなどから金融引き締めが加速するとの観測が強まり、金利は上昇しました。また、英国で大規模な財政政策が発表され同国の金利が急上昇したことも、世界的な金利上昇圧力となりました。2023年1月末にかけては、FRB（米国連邦準備制度理事会）が2023年末の政策金利見通しを上方修正したことや日銀が想定外の政策修正を行ったことで、世界的な金融引き締めが意識されたことなどから金利が上昇する場面も見られましたが、世界的な景気減速懸念の高まりや米国の物価指数においてインフレ鈍化傾向が確認されたことから金利は低下しました。その後は、発表された経済指標が軒並み強い結果となり、さらなる金融引き締め観測が織り込まれたことで、当作成期末にかけて金利は上昇しました。

## ■前作成期末における「今後の運用方針」

## ■当ファンド

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。

## ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）

※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

（2022. 9. 8 ~ 2023. 3. 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	
	2022年9月8日 ～2023年3月7日	
当期分配金（税込み）	（円）	90
対基準価額比率	（％）	1.11
当期の収益	（円）	90
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	553

- （注1）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- （注2）円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- （注3）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- （注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期	
(a) 経費控除後の配当等収益	✓	91.38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		197.92
(d) 分配準備積立金		354.50
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）		643.81
(f) 分配金		90.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）		553.81

- （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。



## 1万口当りの費用の明細

項 目	当 期 (2022. 9. 8～2023. 3. 7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	50円	0.614%	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8,151円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.191)	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）	(33)	(0.409)	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	50	0.618	

(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。

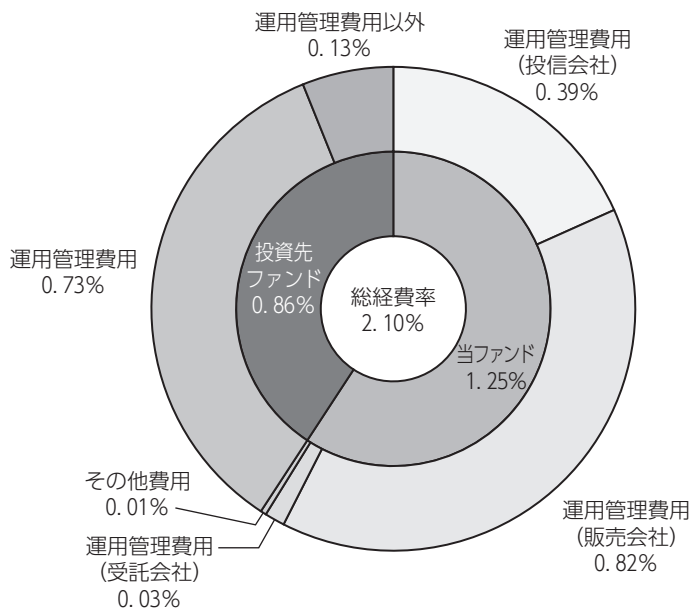
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.10%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.10%
①当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	0.13%

(注1) 投資先ファンドとは、当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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2022年9月8日から2023年3月7日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 1,301.07965	千円 107,254	千口 1,697.06794	千円 140,000

(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

(2022年9月8日から2023年3月7日まで)

当 期				期 末			
買 付	□ 数	金 額	平均単価	売 付	□ 数	金 額	平均単価
銘 柄	千口	千円	円	銘 柄	千口	千円	円
DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	966.10733	80,000	82	DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	1,697.06794	140,000	82

(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 18,501.21574	千円 1,506,276	% 97.5

(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（為替ヘッジあり）

### ■投資信託財産の構成

2023年3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	1,506,276	95.8
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	65,823	4.2
投資信託財産総額	1,572,101	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

2023年3月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>1,592,101,339円</b>
コール・ローン等	45,823,864
投資信託受益証券（評価額）	1,506,276,479
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	996
未収入金	40,000,000
<b>(B) 負債</b>	<b>46,981,108</b>
未払金	20,000,000
未払収益分配金	17,394,261
未払解約金	2,419
未払信託報酬	9,521,041
その他未払費用	63,387
<b>(C) 純資産総額（A－B）</b>	<b>1,545,120,231</b>
元本	1,932,695,750
次期繰越損益金	△ 387,575,519
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>1,932,695,750口</b>
1万口当り基準価額（C/D）	7,995円

\* 期首における元本額は1,959,007,163円、当作成期間中における追加設定元本額は141,620,434円、同解約元本額は167,931,847円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,995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387,575,519円です。

### ■損益の状況

当期 自 2022年9月8日 至 2023年3月7日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>27,247,102円</b>
受取配当金	27,254,306
受取利息	384
支払利息	△ 7,588
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>74,366,731</b>
売買益	3,430,363
売買損	△ 77,797,094
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>9,584,428</b>
<b>(D) 当期損益金（A＋B＋C）</b>	<b>56,704,057</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>286,674,961</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>26,802,240</b>
（配当等相当額）	（ 38,252,768）
（売買損益相当額）	（△ 65,055,008）
<b>(G) 合計（D＋E＋F）</b>	<b>370,181,258</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>17,394,261</b>
次期繰越損益金（G＋H）	△ 387,575,519
追加信託差損益金	△ 26,802,240
（配当等相当額）	（ 38,252,768）
（売買損益相当額）	（△ 65,055,008）
分配準備積立金	68,783,529
繰越損益金	△ 429,556,808

(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	17,662,674円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	38,252,768
(d) 分配準備積立金	68,515,116
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	124,430,558
(f) 分配金	17,394,261
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	107,036,297
(h) 受益権総口数	1,932,695,750口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	90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
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
13期末(2022年3月7日)	9,879	70	△ 1.0	—	98.9	532
14期末(2022年9月7日)	10,694	220	10.5	—	98.9	481
15期末(2023年3月7日)	9,874	220	△ 5.6	—	98.9	431

(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。

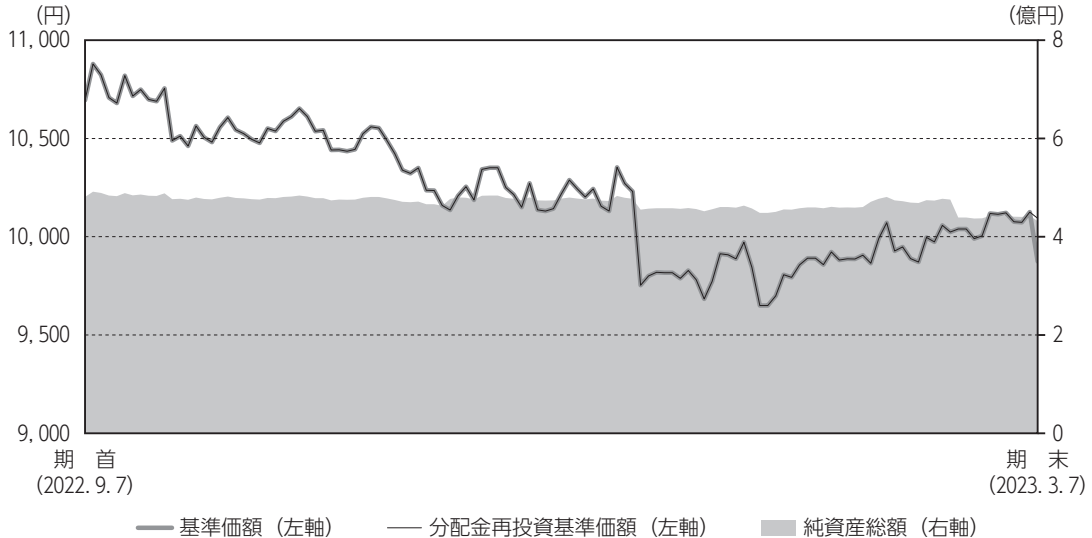
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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



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

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

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

#### ■ 基準価額・騰落率

期首：10,694円

期末：9,874円（分配金220円）

騰落率：△5.6%（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したことや、米ドルが対円で下落（円高）したことから、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（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)2022年 9 月 7 日	円 10,694	%	—	%	98.9
9 月末	10,506	△	1.8	—	98.6
10 月末	10,524	△	1.6	—	98.4
11 月末	10,150	△	5.1	—	99.1
12 月末	9,781	△	8.5	—	99.0
2023 年 1 月末	9,888	△	7.5	—	98.4
2 月末	10,114	△	5.4	—	99.0
(期末)2023 年 3 月 7 日	10,094	△	5.6	—	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

（2022. 9. 8 ~ 2023. 3. 7）

### ■ 米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市況は、当作成期首から2022年11月上旬にかけて、堅調な労働市場に加えてCPI（消費者物価指数）が予想を上振れたことなどから金融引き締めが加速するとの観測が強まり、金利は上昇しました。また、英国で大規模な財政政策が発表され同国の金利が急上昇したことも、世界的な金利上昇圧力となりました。2023年1月末にかけては、FRB（米国連邦準備制度理事会）が2023年末の政策金利見通しを上方修正したことや日銀が想定外の政策修正を行ったことで、世界的な金融引き締めが意識されたことなどから金利が上昇する場面も見られましたが、世界的な景気減速懸念の高まりや米国の物価指数においてインフレ鈍化傾向が確認されたことから金利は低下しました。その後は、発表された経済指標が軒並み強い結果となり、さらなる金融引き締め観測が織り込まれたことで、当作成期末にかけて金利は上昇しました。

### ■ 為替相場

米ドルは対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より2022年10月下旬までは、FRB（米国連邦準備制度理事会）が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで、円安米ドル高が進行しました。その後2023年1月中旬にかけて、インフレ率の低下期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識されたことや、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。2月以降は、日銀がさらなる政策修正を行わなかったことや、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことにより、当作成期末にかけて円安米ドル高に転じました。

## 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類の債券等（※）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。

※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

（2022.9.8～2023.3.7）

### ■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、トータルリターンを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	
	2022年9月8日 ～2023年3月7日	
当期分配金（税込み）	（円）	220
対基準価額比率	（％）	2.18
当期の収益	（円）	220
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	1,259

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。

### 収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 224.09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	246.25
(d) 分配準備積立金	1,008.84
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,479.20
(f) 分配金	220.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,259.20

- (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 (2022. 9. 8～2023. 3. 7)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	63円	0.614%	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10,208円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0.191)	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)	(42)	(0.409)	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	63	0.618	

(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。

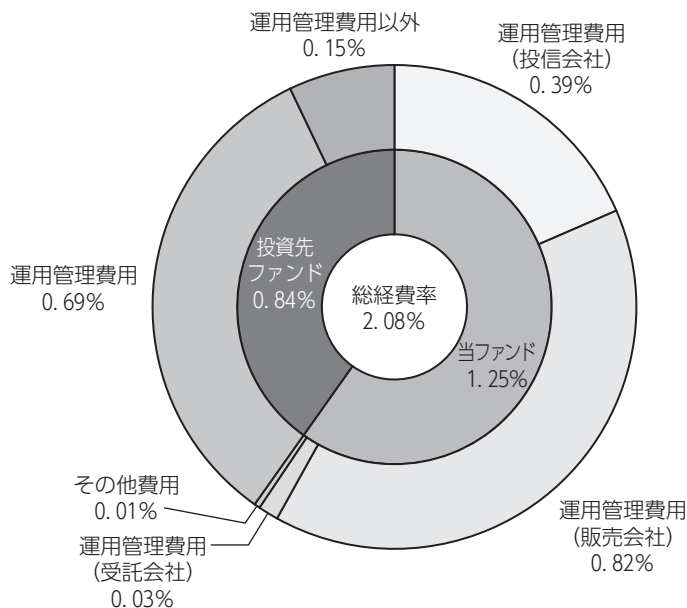
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.08%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.08%
①当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	0.15%

(注1) 投資先ファンドとは、当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) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。

(注4) 各比率は、年率換算した値です。

(注5) 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6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注7) 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8) 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

(2022年9月8日から2023年3月7日まで)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	千口 449.15741	千円 45,706	千口 562.37177	千円 57,000

(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

(2022年9月8日から2023年3月7日まで)

当 期				期 末			
買 付	□ 数	金 額	平均単価	売 付	□ 数	金 額	平均単価
銘 柄	千口	千円	円	銘 柄	千口	千円	円
DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	320.493	33,000	102	DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	562.37177	57,000	101

(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 4,277.81701	千円 427,131	% 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。

## 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

2023年3月7日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	427,131	96.1
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	17,244	3.9
投資信託財産総額	444,377	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

2023年3月7日現在

項 目	当 期 末
<b>(A) 資産</b>	<b>444,377,340円</b>
コール・ローン等	17,244,872
投資信託受益証券（評価額）	427,131,472
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	996
<b>(B) 負債</b>	<b>12,524,940</b>
未払収益分配金	9,621,863
未払信託報酬	2,883,932
その他未払費用	19,145
<b>(C) 純資産総額（A - B）</b>	<b>431,852,400</b>
元本	437,357,430
次期繰越損益金	△ 5,505,030
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>437,357,430口</b>
1万口当り基準価額（C / D）	9,874円

\* 期首における元本額は449,842,374円、当作成期間中における追加設定元本額は33,476,723円、同解約元本額は45,961,667円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,874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5,505,030円です。

### ■損益の状況

当期 自 2022年9月8日 至 2023年3月7日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>12,704,131円</b>
受取配当金	12,706,122
受取利息	208
支払利息	△ 2,199
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>34,343,347</b>
売買益	2,446,241
売買損	△ 36,789,588
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>2,903,077</b>
<b>(D) 当期損益金（A + B + C）</b>	<b>24,542,293</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>44,122,739</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>15,463,613</b>
（配当等相当額）	（ 10,770,243）
（売買損益相当額）	（△ 26,233,856）
<b>(G) 合計（D + E + F）</b>	<b>4,116,833</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>9,621,863</b>
<b>次期繰越損益金（G + H）</b>	<b>5,505,030</b>
追加信託差損益金	△ 15,463,613
（配当等相当額）	（ 10,770,243）
（売買損益相当額）	（△ 26,233,856）
分配準備積立金	44,301,930
繰越損益金	△ 34,343,347

(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	9,801,054円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	10,770,243
(d) 分配準備積立金	44,122,739
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	64,694,036
(f) 分配金	9,621,863
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	55,072,173
(h) 受益権総口数	437,357,430口



収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	220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。

コア・ボンド・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)」の受益証券 (円建) を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能な Financial Statements 等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

貸借対照表  
(2022年9月30日)

資産

投資資産の評価額 (簿価 \$443, 291, 939)	\$	378, 854, 420
現金		2, 315
外国為替先渡取引による評価益		349, 547
未収:		
売却済投資資産の代金		297, 089
受渡遅延の売却済投資資産の代金		20, 602, 868
配当		1, 929
利息		2, 694, 714
その他の資産		1, 867
<b>資産合計</b>		<b>402, 804, 749</b>

負債

外国為替先渡取引による評価損		646, 967
未拋出済ローン契約の評価損		12, 988
売建オプションによる評価額 (受取プレミアム \$411, 325)		547, 360
売建スワップションによる評価額 (受取プレミアム \$48, 675)		167, 830
カウンターパーティーからの預託金		910, 000
中央清算されるデリバティブ取引におけるブローカーからの預託金		1, 395
ブローカーへの未払金 - 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		125, 364
買い現先取引の評価額		27, 781, 736
未払:		
購入済投資資産の代金		5, 860
受渡遅延の購入済投資資産の代金		42, 413, 718
償還済受益証券の代金		11, 512
会計および管理会社報酬		448, 990
運用会社報酬		157, 490
専門家報酬		101, 492
保管会社報酬		52, 781
販売会社報酬		27, 687
管理会社報酬		24, 302
代理人報酬		4, 258

印刷費用	1,879
為替取引執行会社報酬	1,702
名義書換代理人報酬	400
その他負債	12,372
<b>負債合計</b>	<b>73,458,083</b>
<b>純資産</b>	<b>\$ 329,346,666</b>

**純資産**

豪ドル・クラス	\$ 3,985,764
円ヘッジ・クラス	10,780,015
ノンヘッジ・クラス	299,446,461
NZドル・クラス	2,278,091
トルコ・リラ・クラス	4,221,099
米ドル・クラス	5,126,836
南アフリカ・ランド・クラス	3,508,400
	<b>\$ 329,346,666</b>

**発行済み受益証券**

豪ドル・クラス	68,533
円ヘッジ・クラス	18,897,204
ノンヘッジ・クラス	407,387,036
NZドル・クラス	44,508
トルコ・リラ・クラス	662,065
米ドル・クラス	54,953
南アフリカ・ランド・クラス	66,878

**受益証券1口当り純資産額**

豪ドル・クラス	\$ 58.16
円ヘッジ・クラス	\$ 0.570
ノンヘッジ・クラス	\$ 0.735
NZドル・クラス	\$ 51.18
トルコ・リラ・クラス	\$ 6.38
米ドル・クラス	\$ 93.29
南アフリカ・ランド・クラス	\$ 52.46

損益計算書

(2022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 \$84,858控除後）	\$	14,985,437
配当収益（源泉徴収税 \$98,095控除後）		308,261
<b>投資収益合計</b>		<b>15,293,698</b>

費用

運用会社報酬		1,884,545
会計および管理会社報酬		314,093
保管会社報酬		222,837
販売会社報酬		177,480
支払利息		169,882
管理会社報酬		167,358
専門家報酬		98,511
名義書換代理人報酬		38,296
代理人報酬		27,304
印刷費		21,746
為替取引執行会社報酬		11,215
受託会社報酬		9,999
登録料		6,454
その他費用		9,542
<b>費用合計</b>		<b>3,159,262</b>

投資利益

12,134,436

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資		(6,056,755)
スワップ取引		(1,225,698)
外国為替取引および外国為替先渡取引		(10,376,712)
売建オプション		(696,463)
売建スワップション		55,205
純実現損益		<b>(18,300,423)</b>

評価損益の純変動：

証券投資		(68,919,355)
スワップ取引		(650,996)
外国為替換算および外国為替先渡取引		910,465
売建オプション		(177,145)
売建スワップション		(119,155)
未拋出ローン契約		(12,988)
信用売りの評価益		(12,229)
評価損益の純変動		<b>(68,981,403)</b>

実現損益および評価損益の純変動

(87,281,826)

運用による純資産の純減

\$ (75,147,390)

投資明細表  
2022年9月30日

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		<b>債券 (111.5%)</b>		
		<b>オーストラリア (1.2%)</b>		
		<b>社債 (1.2%)</b>		
		Macquarie Bank Ltd. (a)		
U S D	1,610,000	3.62% due 06/03/30	\$	1,302,580
		Macquarie Group Ltd. (a), (b), (c)		
U S D	400,000	2.69% due 06/23/32		301,043
U S D	500,000	2.87% due 01/14/33		375,549
		National Australia Bank Ltd. (a)		
U S D	750,000	2.99% due 05/21/31		576,829
		Newcrest Finance Pty Ltd. (a), (b)		
U S D	800,000	3.25% due 05/13/30		666,370
		Westpac Banking Corp.		
U S D	250,000	2.96% due 11/16/40		159,635
U S D	250,000	3.02% due 11/18/36 (a), (c)		182,781
		<b>社債合計</b>		<b>3,564,787</b>
		<b>オーストラリア合計 (簿価 \$4,599,032)</b>		<b>3,564,787</b>
		<b>バミューダ (0.6%)</b>		
		<b>資産担保証券 (0.4%)</b>		
		IP Lending V Ltd. Class SNR (a)		
U S D	550,000	5.13% due 04/02/26		520,590
		Textainer Marine Containers VII Ltd. Class A (a), (b)		
U S D	735,520	2.73% due 08/21/45		663,884
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>1,184,474</b>
		<b>社債 (0.2%)</b>		
		Triton Container International Ltd. (a), (b)		
U S D	850,000	3.15% due 06/15/31		622,270
		<b>社債合計</b>		<b>622,270</b>
		<b>バミューダ合計 (簿価 \$2,119,060)</b>		<b>1,806,744</b>
		<b>カナダ (1.6%)</b>		
		<b>バンクローン* (0.1%)</b>		
		Air Canada		
U S D	189,433	6.42% due 08/11/28		180,622
		<b>バンクローン合計</b>		<b>180,622</b>
		<b>社債 (1.5%)</b>		
		1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)		
U S D	950,000	4.00% due 10/15/30		748,201
U S D	100,000	5.75% due 04/15/25		99,075
		Brookfield Finance, Inc. (b)		
U S D	600,000	3.50% due 03/30/51		378,590
U S D	150,000	4.70% due 09/20/47		118,777
		CGI, Inc. (b)		
U S D	300,000	2.30% due 09/14/31		221,304
		Fairfax Financial Holdings Ltd. (b)		
U S D	880,000	3.38% due 03/03/31		710,305

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	450,000	5.63% due 08/16/32 Parkland Corp. (a), (b)		414,729
U S D	100,000	4.63% due 05/01/30 Rogers Communications, Inc. (a), (b)		80,909
U S D	1,000,000	3.80% due 03/15/32 Wilton RE Ltd. (a), (b), (c)		860,770
U S D	1,450,000	6.00% due Yamana Gold, Inc. (b)		1,262,269
U S D	250,000	2.63% due 08/15/31		184,812
		<b>社債合計</b>		<b>5,079,741</b>
		<b>カナダ合計 (簿価 \$6,457,022)</b>		<b>5,260,363</b>
		<b>ケイマン諸島 (13.3%)</b>		
		<b>資産担保証券 (13.3%)</b>		
U S D	1,000,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO I LLC Class B12 (a), (c) 4.71% due 07/20/33		953,328
U S D	1,250,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO II LLC Class A1R (a), (b), (c) 4.31% due 04/20/32		1,214,668
U S D	750,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO V Ltd. Class A1R (a), (b), (c) 4.21% due 04/20/31		730,439
U S D	1,000,000	ACRES Commercial Realty 2021-FL1 Ltd. Class C (a), (b), (c) 4.94% due 06/15/36		942,171
U S D	700,000	AMMC CLO XIV Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c) 4.18% due 07/25/29		681,979
U S D	1,000,000	Anchorage Credit Funding 13 Ltd. Class A1 (a), (b) 2.88% due 07/27/39		881,818
U S D	750,000	Anchorage Credit Funding 3 Ltd. Class A1R (a), (b) 2.87% due 01/28/39		665,168
U S D	700,000	Anchorage Credit Funding 4 Ltd. Class AR (a), (b) 2.72% due 04/27/39		623,713
U S D	1,000,000	BCC Middle Market CLO 2019-1 LLC Class A1R (a), (b), (c) 4.01% due 10/15/33		968,291
U S D	1,000,000	BDS 2021-FL9 Ltd. Class D (a), (b), (c) 5.24% due 11/16/38		923,859
U S D	2,350,000	BXMT 2020-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c) 4.69% due 02/15/38		2,328,341
U S D	2,000,000	BXMT 2020-FL2 Ltd. Class AS (a), (b), (c) 4.19% due 02/15/38		1,979,783
U S D	250,000	BXMT 2020-FL3 Ltd. Class C (a), (b), (c) 4.95% due 11/15/37		244,948
U S D	750,000	Cerberus Loan Funding XXVI LP Class AR (a), (b), (c) 4.01% due 04/15/31		730,125
U S D	1,500,000	Cerberus Loan Funding XXX LP Class A (a), (c) 4.36% due 01/15/33		1,472,493
U S D	1,000,000	Cerberus Loan Funding XXXI LP Class A (a), (c) 4.01% due 04/15/32		990,445
U S D	1,000,000	Cerberus Loan Funding XXXII LP Class A (a), (c) 4.13% due 04/22/33		967,036

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,000,000	Cerberus Loan Funding XXXIII LP Class B (a), (c) 4.36% due 07/23/33		890,200
U S D	2,000,000	Cerberus Loan Funding XXXV LP Class B (a), (c) 4.36% due 09/22/33		1,857,758
U S D	427,862	Cerberus Loan Funding XXXVI LP Class A (a), (c) 3.91% due 11/22/33		425,142
U S D	1,000,000	CIFC Funding 2015-IV Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c) 4.16% due 04/20/34		930,318
U S D	950,000	CIFC Funding 2022-III Ltd. Class A (a), (b), (c) 2.65% due 04/21/35		920,227
U S D	500,000	Denali Capital CLO XI Ltd. 2015-1A Class A2RR (a), (b), (c) 4.36% due 10/20/28		494,913
U S D	1,517,992	FINS 2020-1 A1 5.00% due 05/15/38		1,499,026
U S D	1,750,000	Fortress Credit Opportunities IX CLO Ltd. Class BR (a), (c) 4.46% due 10/15/33		1,689,035
U S D	1,000,000	Fortress Credit Opportunities XI CLO Ltd. 2018-11A Class A1T (a), (c) 3.81% due 04/15/31		985,860
U S D	250,000	Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class A1R2 (a), (c) 4.39% due 07/25/33		241,495
U S D	2,000,000	Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class A2R2 (a), (c) 4.58% due 07/25/33		1,951,014
U S D	1,000,000	Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class BR2 (a), (c) 4.68% due 07/25/33		950,756
U S D	1,250,000	Golub Capital Partners CLO 33M Ltd. Class AR2 (a), (c) 4.86% due 08/25/33		1,148,806
U S D	1,000,000	Golub Capital Partners CLO 36M Ltd. 2018-36A Class A (a), (b), (c) 4.13% due 02/05/31		977,248
U S D	500,000	Golub Capital Partners CLO 49M Ltd. Class CR (a), (c) 5.31% due 08/26/33		463,101
U S D	1,000,000	Golub Capital Partners CLO 54M LP Class C (a), (c) 5.48% due 08/05/33		934,450
U S D	480,000	GPMT 2019-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c) 5.36% due 02/22/36		479,602
U S D	1,000,000	HGI CRE CLO 2021-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c) 4.74% due 09/17/36		942,637
U S D	863,680	KDAC Aviation Finance Ltd. 2017-1A Class A (a) 4.21% due 12/15/42		661,076
U S D	750,000	KKR CLO 16 Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c) 4.46% due 10/20/34		704,370
U S D	1,015,139	LoanCore 2019-CRE2 Issuer Ltd. Class AS (a), (b), (c) 4.32% due 05/15/36		1,011,632
U S D	1,000,000	LoanCore 2021-CRE6 Issuer Ltd. Class C (a), (b), (c) 5.12% due 11/15/38		928,975
U S D	1,000,000	Midocean Credit CLO VII 2017-7A Class A2R (a), (b), (c) 3.96% due 07/15/29		967,151

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,000,000	Owl Rock CLO IV Ltd. Class A2R (a), (b), (c) 4.88% due 08/20/33		961,581
U S D	2,000,000	Owl Rock CLO V Ltd. Class C1 (a), (b), (c) 5.63% due 04/20/34		1,859,719
U S D	1,000,000	Palmer Square Loan Funding 2022-1 Ltd. Class A2 (a), (b), (c) 3.93% due 04/15/30		957,203
U S D	1,000,000	THL Credit Lake Shore MM CLO I Ltd. Class BR (a), (b), (c) 4.51% due 04/15/33		957,491
U S D	500,000	VENTURE XIII CLO Ltd. 2013-13A Class SUB (a), (b), (c), (d) 0.00% due 09/10/29		66,263
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>44,155,654</b>
		<b>ケイマン諸島合計 (簿価 \$46,428,516)</b>		<b>44,155,654</b>
		<b>フランス (0.3%)</b>		
		<b>社債 (0.3%)</b>		
U S D	250,000	Altice France S. A. (a), (b) 5.13% due 07/15/29		186,777
U S D	500,000	BNP Paribas S. A. (a), (b), (c) 2.16% due 09/15/29		391,380
U S D	500,000	Societe Generale S. A. (a), (b), (c) 2.89% due 06/09/32		365,089
		<b>社債合計</b>		<b>943,246</b>
		<b>フランス合計 (簿価 \$1,250,000)</b>		<b>943,246</b>
		<b>ガーンジー (0.6%)</b>		
		<b>社債 (0.6%)</b>		
U S D	1,600,000	Pershing Square Holdings Ltd. (b) 3.25% due 11/15/30		1,243,534
U S D	1,000,000	3.25% due 10/01/31		748,630
		<b>社債合計</b>		<b>1,992,164</b>
		<b>ガーンジー合計 (簿価 \$2,596,984)</b>		<b>1,992,164</b>
		<b>アイルランド (0.3%)</b>		
		<b>資産担保証券 (0.2%)</b>		
U S D	889,949	Lunar 2021-1 Structured Aircraft Portfolio Notes Class A (a) 2.64% due 10/15/46		735,229
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>735,229</b>
		<b>社債 (0.1%)</b>		
U S D	180,000	LCPR Senior Secured Financing DAC (a), (b) 6.75% due 10/15/27		149,400
		<b>社債合計</b>		<b>149,400</b>
		<b>アイルランド合計 (簿価 \$1,076,036)</b>		<b>884,629</b>
		<b>日本 (0.4%)</b>		
		<b>社債 (0.4%)</b>		
U S D	1,110,000	Nippon Life Insurance Co. (a), (b), (c) 2.90% due 09/16/51		857,685
U S D	500,000	Sumitomo Life Insurance Co. (a), (b), (c) 3.38% due 04/15/81		405,000
		Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		



	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	250,000	2.22% due 09/17/31 社債合計 日本合計 (簿価 \$1,860,000) ジャージー、チャンネル諸島 (0.5%) 社債 (0.5%) Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. (a)		186,910 <hr/> 1,449,595 <hr/> 1,449,595
U S D	773,224	2.94% due 09/30/40		586,832
U S D	1,400,000	3.25% due 09/30/40 社債合計 ジャージー、チャンネル諸島合計 (簿価 \$2,173,224) ルクセンブルク (0.1%) バンクローン* (0.1%) Aston FinCo S. A R. L.		1,023,425 <hr/> 1,610,257 <hr/> 1,610,257
U S D	244,361	7.37% due 10/09/26 バンクローン合計 ルクセンブルク合計 (簿価 \$237,823) メキシコ (0.1%) 社債 (0.1%) Beclé SAB de CV (a), (b)		230,513 <hr/> 230,513 <hr/> 230,513
U S D	600,000	2.50% due 10/14/31 社債合計 メキシコ合計 (簿価 \$594,382) 多国籍企業 (0.5%) 社債 (0.5%) Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance PLC (a), (b)		464,400 <hr/> 464,400 <hr/> 464,400
U S D	450,000	4.00% due 09/01/29 Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd. (a)		330,750
U S D	1,150,000	4.50% due 10/20/25 JBS USA LUX S. A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc. (a), (b)		1,116,356
U S D	400,000	3.00% due 05/15/32		295,400
U S D	100,000	4.38% due 02/02/52 社債合計 多国籍企業合計 (簿価 \$2,094,195) オランダ (0.9%) バンクローン* (0.3%) Diamond B. V.		67,026 <hr/> 1,809,532 <hr/> 1,809,532
U S D	893,250	5.56% due 09/29/28 バンクローン合計 社債 (0.6%) ABN AMRO Bank NV (a), (b), (c)		825,810 <hr/> 825,810
U S D	600,000	2.47% due 12/13/29 Alcoa Nederland Holding BV (a), (b)		476,470
U S D	200,000	4.13% due 03/31/29		167,440
U S D	200,000	5.50% due 12/15/27 Dufry One BV (b)		186,530
EUR	100,000	3.38% due 04/15/28		74,774

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	250,000	Enel Finance International NV (a), (b) 2.88% due 07/12/41		142,646
U S D	350,000	LeasePlan Corp. NV (a) 2.88% due 10/24/24		328,479
U S D	500,000	UPC Broadband Finco BV (a), (b) 4.88% due 07/15/31		388,015
U S D	300,000	Ziggo BV (a), (b) 4.88% due 01/15/30		237,000
		<b>社債合計</b>		<b>2,001,354</b>
		<b>オランダ合計 (簿価 \$3,414,517)</b>		<b>2,827,164</b>
		<b>カタール (0.2%)</b>		
		<b>社債 (0.2%)</b>		
U S D	500,000	Qatar Energy (a), (b) 3.13% due 07/12/41		364,643
U S D	500,000	3.30% due 07/12/51		354,920
		<b>社債合計</b>		<b>719,563</b>
		<b>カタール合計 (簿価 \$998,238)</b>		<b>719,563</b>
		<b>スペイン (0.2%)</b>		
		<b>社債 (0.2%)</b>		
U S D	950,000	Cellnex Finance Co. S. A. (a), (b) 3.88% due 07/07/41		593,921
		<b>社債合計</b>		<b>593,921</b>
		<b>スペイン合計 (簿価 \$941,494)</b>		<b>593,921</b>
		<b>英国 (2.5%)</b>		
		<b>社債 (2.5%)</b>		
U S D	1,450,000	Anglo American Capital PLC (a), (b) 2.63% due 09/10/30		1,115,655
U S D	750,000	3.95% due 09/10/50		510,609
U S D	200,000	5.63% due 04/01/30		189,157
U S D	1,480,000	BP Capital Markets PLC (b), (c) 4.88% due		1,268,750
U S D	750,000	British Telecommunications PLC 4.88% due 11/23/81		608,977
U S D	425,000	9.63% due 12/15/30		490,851
U S D	274,000	Ferguson Finance PLC (a), (b) 3.25% due 06/02/30		225,148
U S D	150,000	4.65% due 04/20/32		131,974
U S D	300,000	INEOS Quattro Finance 2 PLC (a), (b) 3.38% due 01/15/26		249,750
U S D	270,000	Royalty Pharma PLC (b) 2.20% due 09/02/30		206,124
U S D	520,000	3.55% due 09/02/50		324,104
U S D	1,400,000	Standard Chartered PLC (a), (b), (c) 4.64% due 04/01/31		1,223,027
U S D	400,000	Virgin Media Finance PLC (a), (b) 5.00% due 07/15/30		300,188
		Virgin Media Secured Finance PLC (a), (b)		

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	400,000	4.50% due 08/15/30 Vmed O2 UK Financing I PLC (a), (b)		312,180
G B P	650,000	4.00% due 01/31/29 Vodafone Group PLC (b), (c)		546,010
U S D	550,000	4.13% due 06/04/81 Weir Group PLC (a), (b)		381,304
U S D	200,000	2.20% due 05/13/26		168,093
		<b>社債合計</b>		<b>8,251,901</b>
		<b>英国合計 (簿価 \$10,700,294)</b>		<b>8,251,901</b>
		<b>米国 (88.2%)</b>		
		<b>資産担保証券 (23.0%)</b>		
U S D	299,574	AASET 2017-1 Trust Class A (a) 3.97% due 05/16/42		237,562
U S D	1,838,841	AASET 2018-2 US Ltd. Class A (a) 4.45% due 11/18/38		1,521,699
U S D	855,482	Aaset 2021-1 Trust Class A (a) 2.95% due 11/16/41		682,388
U S D	1,000,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO VII LP Class A2R (a), (c) 4.62% due 10/20/31		960,699
U S D	2,758,280	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 Class GIOP 2.08% due 05/25/47 (j)		394,735
U S D	346,500	Applebee's Funding LLC / IHOP Funding LLC Class A2I (a), (b) 4.19% due 06/05/49		328,522
U S D	1,568,000	Arbys Funding LLC Class A2 (a), (b) 3.24% due 07/30/50		1,332,005
U S D	905,433	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Series AEG 2006-HE1 Class M1 (b), (c) 3.68% due 01/25/36		877,634
U S D	297,794	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE9 Class 2A (b), (c) 3.22% due 11/25/36		286,032
U S D	21,999,640	Benchmark 2018-B6 Mortgage Trust Class XA (b), (c) 0.57% due 10/10/51		337,250
U S D	2,941,147	BRAVO Residential Funding Trust 2021-C Class A1 (a), (b) 1.62% due 03/01/61		2,682,434
U S D	974,849	BRAVO Residential Funding Trust 2022-NQM3 Class A (a), (b) 3.13% due 01/29/70		861,587
U S D	850,000	BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL Class F (a), (c) 4.82% due 10/15/36		815,813
U S D	1,000,000	BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT Class D (a), (c) 4.47% due 09/15/36		928,311
U S D	800,000	BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT Class E (a), (c) 4.82% due 09/15/36		737,639
U S D	461,415	Capmark Military Housing Trust 2007-AET2 Class A (a) 6.06% due 10/10/52		433,273
U S D	993,542	CARS-DB4 LP 2020-1A Class A6 (a), (b) 3.81% due 02/15/50		865,976
		CARS-DB4 LP Class A5 (a), (b)		

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	596,125	3.48% due 02/15/50 CARS-DB5 LP Class A4 (a), (b)		536,331
U S D	499,583	2.76% due 08/15/51 Cascade Funding Mortgage Trust 2018-RM2 Class A (a), (b), (c)		380,862
U S D	1,228,677	4.00% due 10/25/68 Castlelake Aircraft Securitization Trust 2018-1 Class A (a)		1,185,479
U S D	776,076	4.13% due 06/15/43 CD 2016-CD1 Mortgage Trust Class XA (b), (c)		679,036
U S D	818,867	1.50% due 08/10/49 CF Hippolyta Issuer LLC Class A2 (a)		31,290
U S D	750,000	6.11% due 08/15/62 CF Hippolyta Issuer LLC Class B1 (a), (b)		711,017
U S D	1,494,983	1.98% due 03/15/61		1,257,353
U S D	230,126	2.28% due 07/15/60 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 Class XA (b), (c)		201,288
U S D	944,574	1.88% due 08/10/49 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class XA (b), (c)		46,362
U S D	2,873,680	1.84% due 04/10/49 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 Class XA (b), (c)		126,346
U S D	1,589,539	1.52% due 10/10/49 CMFT Net Lease Master Issuer LLC Class A6 (a), (b)		66,617
U S D	700,000	3.44% due 07/20/51 COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust Class XA (b), (c)		545,972
U S D	5,575,505	1.05% due 10/10/48 CSMC 2020-RPL5 Trust Class A1 (a), (b), (c)		115,124
U S D	1,182,467	3.02% due 08/25/60 CSMC 2021-RPL4 Trust Class A1 (a), (b), (c)		1,133,148
U S D	813,741	1.80% due 12/27/60 CSMC 2021-RPL7 Trust Class A1 (a), (b), (c)		757,163
U S D	842,432	1.93% due 07/27/61 DB Master Finance LLC Class A23 (a), (b)		771,249
U S D	1,091,750	2.79% due 11/20/51 Diamond Issuer Class A (a), (b)		861,170
U S D	1,100,000	2.31% due 11/20/51 Domino's Pizza Master Issuer LLC Class A23 (a), (b)		929,850
U S D	191,000	4.12% due 07/25/47 Extended Stay America Trust 2021-ESH Class D (a), (c)		176,228
U S D	248,471	5.07% due 07/15/38 Falcon Aerospace Ltd. 2017-1 Class A (a)		237,886
U S D	132,630	4.58% due 02/15/42 FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class F3 (a)		120,260
U S D	250,000	3.37% due 10/19/37 FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class G1 (a)		220,702
U S D	350,000	4.00% due 10/19/37 FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class G2 (a)		313,672
U S D	350,000	4.50% due 10/19/37 FirstKey Revolving Trust 2020-C2		317,540

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,600,000	3.25% due 12/25/23 FNMA-Aces Class X1 (c)		1,521,805
U S D	3,135,043	1.61% due 03/25/35 Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class A3 (a), (c)		351,309
U S D	872,733	4.44% due 11/25/52 Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class B1 (a), (c)		808,544
U S D	1,934,502	4.66% due 11/25/55 Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class XA1 (a), (c)		1,783,006
U S D	5,757,447	0.70% due 11/25/55 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class X1 (b), (c)		415,240
U S D	18,761,661	0.46% due 03/25/25 GCAT 2022-NQM3 Trust Class A3 (a), (b), (c)		141,309
U S D	1,742,974	4.35% due 04/25/67 GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2006-NELL Class A (a)		1,629,087
U S D	457,083	5.36% due 05/10/51 GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2007-HCKM Class A (a)		373,275
U S D	926,205	6.11% due 08/10/52 GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-DUNE Class D (a), (c)		874,620
U S D	1,000,000	4.72% due 12/15/36 GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-UPTN Class D (a), (b), (c)		965,486
U S D	1,000,000	3.35% due 02/10/37 GSRPM Mortgage Loan Trust 2006-1 Class M1 (a), (b), (c)		882,178
U S D	453,533	3.58% due 03/25/35 Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 1AV1 (b), (c)		444,446
U S D	1,228,474	3.27% due 04/25/37 Home Partners of America 2021-2 Trust Class D (a)		1,143,762
U S D	975,330	2.65% due 12/17/26 Hotwire Funding LLC Class B (a), (b)		841,727
U S D	450,000	2.66% due 11/20/51 Imperial Fund Mortgage Trust 2022-NQM2 Class A2 (a), (b), (c)		371,500
U S D	946,655	4.02% due 03/25/67 Imperial Fund Mortgage Trust 2022-NQM2 Class A3 (a), (b), (c)		850,578
U S D	946,655	4.20% due 03/25/67 J. G. Wentworth XLI LLC Class B (a), (b)		846,186
U S D	340,920	4.70% due 10/15/74 LCCM 2021-FL3 Trust Class A (a), (b), (c)		310,714
U S D	1,350,000	4.27% due 11/15/38 LCCM 2021-FL3 Trust Class AS (a), (b), (c)		1,325,692
U S D	850,000	4.62% due 11/15/38 Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS2 Class A1 (a), (b)		823,890
U S D	800,617	1.75% due 04/25/61 Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS3 Class A1 (a), (b)		742,998
U S D	504,712	1.75% due 07/25/61 Lehman XS Trust Series 2006-12N Class A32A (b), (c)		459,800

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,237,437	3.48% due 08/25/46 Lehman XS Trust Series 2007-2N Class 2A (b), (c)		1,129,417
U S D	520,918	3.26% due 02/25/37 LoanCore 2021-CRE4 Issuer Ltd. Class C (a), (b), (c)		473,278
U S D	1,000,000	4.10% due 07/15/35 LSTAR Securities Investment Ltd. 2020-1 Class A (a), (b), (c)		970,140
U S D	470,662	4.36% due 02/01/26 LSTAR Securities Investment Ltd. 2021-2 Class A1 (a), (c)		436,698
U S D	341,512	4.26% due 03/02/26 Madison Avenue Secured Funding Trust Series 2021-1 Class A1 (a), (c)		333,235
U S D	950,000	4.58% due 01/17/23 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 Class XA (b), (c)		950,000
U S D	15,656,139	0.91% due 11/15/52 Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 Class XA (b), (c)		441,652
U S D	1,906,142	1.58% due 08/15/49 MTN Commercial Mortgage Trust 2022-LPFL Class D (a), (c)		83,168
U S D	2,200,000	5.79% due 03/15/39 Nassau 2019 CFO LLC Class A (a), (b)		2,083,817
U S D	292,344	3.98% due 08/15/34 Navigator Aircraft ABS Ltd. Class A (a)		278,245
U S D	471,726	2.77% due 11/15/46 NYMT Loan Trust 2022-SP1 Class A1 (a), (b)		401,023
U S D	881,685	5.25% due 07/25/62 OSAT 2021-RPL1 Trust Class A1 (a), (b)		844,650
U S D	803,766	2.12% due 05/25/65 Oxford Finance Funding 2020-1 LLC Class A2 (a), (b)		745,795
U S D	291,989	3.10% due 02/15/28 PRPM 2021-5 LLC Class A1 (a), (b)		288,494
U S D	842,761	1.79% due 06/25/26 PRPM 2021-8 LLC Class A1 (a), (b), (c)		758,236
U S D	1,412,120	1.74% due 09/25/26 PRPM 2022-1 LLC Class A1 (a), (b)		1,289,779
U S D	1,779,616	3.72% due 02/25/27 RALI Series 2006-QO2 Trust Class A1 (b), (c)		1,656,985
U S D	101,957	3.52% due 02/25/46 Raspro Trust 2005 Class B2 (a), (b), (c)		22,340
U S D	3,742,783	3.63% due 03/23/24 Ready Capital Mortgage Financing 2019-FL3 LLC Class B (a), (b), (c)		3,470,564
U S D	63,280	4.73% due 03/25/34 Sabey Data Center Issuer LLC Class A2 (a), (b)		61,496
U S D	615,000	3.81% due 04/20/45 ServiceMaster Funding LLC Class A2II (a), (b)		583,627
U S D	591,000	3.34% due 01/30/51 SERVPRO Master Issuer LLC Class A2 (a), (b)		455,316
U S D	972,500	3.88% due 10/25/49 SG Residential Mortgage Trust 2022-1 Class A3 (a), (b), (c)		861,912
U S D	1,152,138	3.68% due 03/27/62		1,013,445

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	462,120	Sprite 2021-1 Ltd. Class A (a), (b) 3.75% due 11/15/46		390,200
U S D	192,583	STORE Master Funding I LLC 2015-1A Class A2 (a), (b) 4.17% due 04/20/45		181,633
U S D	884,798	Store Master Funding I-VII Class A1 (a), (b) 3.96% due 10/20/46		824,727
U S D	939,511	Store Master Funding I-VII Class A2 (a), (b) 4.29% due 10/20/48		887,509
U S D	1,400,000	Strategic Partners VIII Fund (d) 0.00% due 03/10/25		1,399,042
U S D	1,933,316	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC4 Class A1 (b), (c) 3.71% due 11/25/37		1,877,284
U S D	189,500	Taco Bell Funding LLC 2016-1A Class A23 (a), (b) 4.97% due 05/25/46		182,883
U S D	609,583	TIF Funding II LLC Class A (a), (b) 1.65% due 02/20/46		504,603
U S D	2,000,000	Towd Point Revolving Trust 2022-A (d) 0.00% due 09/25/64		1,932,700
U S D	4,117,466	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class XA (b), (c) 1.24% due 08/15/50		162,169
U S D	1,000,000	Vault DI Issuer LLC Class A2 (a), (b) 2.80% due 07/15/46		855,708
U S D	550,000	VB-S1 Issuer LLC - VBTEL Class D (a), (b) 4.29% due 02/15/52		481,382
U S D	603,484	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR9 Trust Class 1A (b), (c) 1.93% due 11/25/46		500,493
U S D	14,880	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 Class A2 (b) 2.63% due 05/15/48		14,856
U S D	7,392,237	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Class XA (b), (c) 0.96% due 12/15/49		178,675
U S D	3,614,256	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 Class XA (b), (c) 1.58% due 01/15/59		125,855
U S D	248,125	Wingstop Funding LLC Class A2 (a), (b) 2.84% due 12/05/50		211,651
U S D	750,000	3.73% due 03/05/52		632,522
U S D	1,250,000	Woodmont 2020-7 Trust Class A1A (a), (c) 4.41% due 01/15/32		1,221,567
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>76,111,427</b>
		<b>バンクローン* (7.0%)</b>		
U S D	50,988	AmWINS Group, Inc. 5.37% due 02/19/28		48,900
U S D	1,120,523	Anchor Packaging, LLC 7.12% due 07/18/26		1,085,506
U S D	198,489	Apru, LLC 6.89% due 11/14/26		189,557

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	148,500	Apttus Corp. 7.12% due 05/08/28		137,362
U S D	481,362	Cambrex Corporation 6.63% due 12/04/26		462,409
U S D	50,832	Citadel Securities LP 5.65% due 02/02/28		49,500
U S D	99,250	Claros Mortgage Trust, Inc. 7.25% due 08/09/26		95,528
U S D	26,283	Confluent Health, LLC 4.84% due 11/30/28		23,261
U S D	450,392	7.12% due 11/30/28		398,597
U S D	492,631	CP Atlas Buyer, Inc. 6.62% due 11/23/27		431,545
U S D	146,243	Cushman & Wakefield U. S. Borrower, LLC 5.87% due 08/21/25		140,133
U S D	146,992	Deerfield Dakota Holding, LLC 6.78% due 04/09/27		139,031
U S D	246,250	Energizer Holdings, Inc. 5.31% due 12/22/27		236,092
U S D	389,393	Filtration Group Corporation 6.12% due 03/31/25		375,034
U S D	453,168	Franchise Group, Inc. 7.56% due 03/10/26		425,035
U S D	167,948	Graftech International Ltd. 6.12% due 02/12/25		157,451
U S D	246,325	HAH Group Holding Co. LLC 8.71% due 10/29/27		235,240
U S D	408,287	Hamilton Projects Acquiror, LLC 8.17% due 06/17/27		402,162
U S D	22,849	Higginbotham Insurance Agency, Inc. 2.02% due 11/25/26		22,282
U S D	345,864	8.37% due 11/25/26		337,287
U S D	247,500	HighTower Holding, LLC 6.73% due 04/21/28		230,640
U S D	997,500	Imprivata, Inc. 7.28% due 12/01/27		967,266
U S D	162,360	ITT Holdings LLC 5.87% due 07/10/28		155,460
U S D	308,573	Jane Street Group, LLC 5.87% due 01/26/28		296,583
U S D	395,000	Mavis Tire Express Services Topco Corp. 7.25% due 05/04/28		371,796
U S D	385,988	Medical Solutions Holdings, Inc. 6.38% due 11/01/28		368,425
U S D	1,237,500	Midwest Veterinary Partners, LLC 7.25% due 04/27/28		1,167,891
		Mileage Plus Holdings LLC		



	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	902,500	8.78% due 06/21/27 NA Rail Hold Co. LLC		908,786
U S D	2,020,566	7.67% due 10/19/26 National Mentor Holdings, Inc.		1,965,000
U S D	10,000	7.43% due 03/02/28		7,206
U S D	227,696	7.18% due 03/02/28 OEConnection LLC		164,083
U S D	1,774,684	7.56% due 09/25/26 Orion Advisor Solutions, Inc.		1,712,570
U S D	197,000	6.56% due 09/24/27 Pacific Bells, LLC		186,493
U S D	297,773	8.31% due 11/10/28 Park River Holdings, Inc.		278,790
U S D	29,533	5.53% due 12/28/27 Peraton Corp.		25,214
U S D	427,029	6.87% due 02/01/28 PetIQ, LLC		405,837
U S D	493,750	7.07% due 04/13/28 PetVet Care Centers, LLC		456,719
U S D	890,816	6.62% due 02/14/25 Planview Parent, Inc.		827,346
U S D	393,000	7.67% due 12/17/27 Quirch Foods Holdings, LLC		374,332
U S D	445,466	7.93% due 10/27/27 Recorded Books Inc.		418,181
U S D	141,138	7.08% due 08/29/25 Ring Container Technologies Group, LLC		136,155
U S D	198,500	6.87% due 08/12/28 Sotheby's		191,884
U S D	248,744	7.01% due 01/15/27 Southern Veterinary Partners, LLC		241,281
U S D	344,084	7.12% due 10/05/27 SP PF Buyer LLC		326,450
U S D	343,766	7.62% due 12/22/25 Trans Union LLC		284,982
U S D	123,182	5.37% due 12/01/28 TransDigm Inc.		119,564
U S D	879,648	5.92% due 12/09/25 Upland Software, Inc.		844,928
U S D	342,559	6.87% due 08/06/26 Upstream Newco, Inc.		328,000
U S D	989,975	8.06% due 11/20/26 USI, Inc.		921,503
U S D	81,718	6.92% due 12/02/26 Valcour Packaging, LLC		78,994
U S D	598,500	5.22% due 10/04/28 Waystar Technologies, Inc.		553,987

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,176,162	7.12% due 10/22/26 Wrench Group LLC		1,130,586
U S D	1,326,168	7.67% due 04/30/26		1,288,041
		<b>バンクローン合計</b>		<b>23,126,885</b>
		<b>社債 (31.8%)</b>		
U S D	1,000,000	ADT Security Corp. (a), (b) 4.13% due 08/01/29		830,000
U S D	360,000	AES Corp. (a), (b) 3.95% due 07/15/30		308,268
U S D	200,000	Allison Transmission, Inc. (a), (b) 3.75% due 01/30/31		153,318
U S D	490,000	Altria Group, Inc. (b) 3.40% due 05/06/30		396,616
U S D	1,100,000	3.70% due 02/04/51		664,143
U S D	90,000	4.45% due 05/06/50		60,134
U S D	340,000	Amazon.com, Inc. (b) 2.70% due 06/03/60		200,586
U S D	240,000	Amcor Flexibles North America, Inc. (b) 2.63% due 06/19/30		192,707
U S D	1,700,000	American Equity Investment Life Holding Co. (b) 5.00% due 06/15/27		1,613,524
U S D	900,000	American National Group, Inc. (a), (b) 6.14% due 06/13/32		837,260
U S D	810,000	Americo Life, Inc. (a) 3.45% due 04/15/31		607,855
U S D	200,000	Amsted Industries, Inc. (a), (b) 4.63% due 05/15/30		165,540
U S D	240,000	Apollo Management Holdings LP (a), (b) 2.65% due 06/05/30		189,233
U S D	450,000	AptarGroup, Inc. (b) 3.60% due 03/15/32		368,357
U S D	70,000	Aramark Services, Inc. (a), (b) 5.00% due 02/01/28		61,745
U S D	700,000	Ares Finance Co. II LLC (a), (b) 3.25% due 06/15/30		572,384
U S D	325,000	Ares Finance Co. LLC (a), (b) 4.00% due 10/08/24		311,545
U S D	280,000	Arizona Public Service Co. (b) 3.35% due 05/15/50		183,091
U S D	500,000	Assurant, Inc. (b) 2.65% due 01/15/32		368,096
U S D	170,000	Assured Guaranty US Holdings, Inc. (b) 3.15% due 06/15/31		137,468
U S D	150,000	3.60% due 09/15/51		97,889
U S D	690,000	AT&T, Inc. (b) 2.75% due 06/01/31		552,076
		Avantor Funding, Inc. (a), (b)		

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	63,000	4.63% due 07/15/28 Bank of America Corp. (b), (c)		55,777
U S D	1,400,000	2.68% due 06/19/41		904,341
U S D	300,000	4.38% due		240,750
U S D	350,000	6.13% due Bank of New York Mellon Corp. (b), (c)		330,750
U S D	900,000	3.75% due		695,250
U S D	230,000	4.70% due BAT Capital Corp. (b)		220,225
U S D	1,700,000	3.98% due 09/25/50 Belrose Funding Trust (a), (b)		1,040,276
U S D	550,000	2.33% due 08/15/30 Bimbo Bakeries USA, Inc. (a), (b)		414,568
U S D	200,000	4.00% due 05/17/51 Blackstone Holdings Finance Co. LLC (a), (b)		146,655
U S D	1,700,000	2.80% due 09/30/50 Block, Inc. (b)		1,017,403
U S D	150,000	2.75% due 06/01/26 Boeing Co. (b)		128,918
U S D	1,000,000	3.63% due 02/01/31		829,702
U S D	1,680,000	5.15% due 05/01/30		1,552,131
U S D	840,000	5.71% due 05/01/40		733,803
U S D	840,000	5.81% due 05/01/50 Boxer Parent Co., Inc. (a), (b)		731,661
U S D	150,000	7.13% due 10/02/25 British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust (a)		147,011
U S D	846,995	4.25% due 11/15/32 Broadcom, Inc. (b)		762,282
U S D	200,000	2.45% due 02/15/31		150,649
U S D	545,000	3.19% due 11/15/36		372,515
U S D	359,000	4.15% due 11/15/30		310,606
U S D	485,000	4.93% due 05/15/37 Brookfield Finance LLC (b)		399,681
U S D	100,000	3.45% due 04/15/50 Brown & Brown, Inc. (b)		63,142
U S D	800,000	2.38% due 03/15/31 Bunge Ltd. Finance Corp. (b)		597,234
U S D	150,000	1.63% due 08/17/25 California Institute of Technology (b)		134,953
U S D	425,000	3.65% due 09/01/19 Carpenter Technology Corp. (b)		265,489
U S D	440,000	6.38% due 07/15/28 Catalent Pharma Solutions, Inc. (a), (b)		408,056
U S D	136,000	3.13% due 02/15/29 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)		104,890
U S D	50,000	4.25% due 02/01/31 CDW LLC / CDW Finance Corp. (b)		38,267

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	600,000	3.57% due 12/01/31 Central Garden & Pet Co. (a), (b)		468,292
U S D	250,000	4.13% due 04/30/31 Charles Schwab Corp. (b), (c)		196,562
U S D	1,050,000	4.00% due Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b)		771,285
U S D	400,000	2.25% due 01/15/29		312,144
U S D	1,050,000	2.80% due 04/01/31		793,399
U S D	300,000	3.90% due 06/01/52 Cheniere Corpus Christi Holdings LLC (b)		185,760
U S D	100,000	2.74% due 12/31/39		72,067
U S D	1,300,000	3.52% due 12/31/39 Choice Hotels International, Inc. (b)		1,018,224
U S D	780,000	3.70% due 01/15/31 Citigroup, Inc. (b), (c)		648,220
U S D	1,000,000	2.57% due 06/03/31		786,200
U S D	1,200,000	3.88% due		989,556
U S D	400,000	4.00% due CNO Financial Group, Inc. (b)		336,056
U S D	175,000	5.25% due 05/30/29 Compass Minerals International, Inc. (a), (b)		162,909
U S D	400,000	6.75% due 12/01/27 Corebridge Financial, Inc. (a), (b), (c)		375,910
U S D	300,000	6.88% due 12/15/52 CoStar Group, Inc. (a), (b)		273,632
U S D	1,140,000	2.80% due 07/15/30 CSC Holdings LLC (a), (b)		898,847
U S D	200,000	3.38% due 02/15/31		141,000
U S D	400,000	4.13% due 12/01/30 Cushman & Wakefield US Borrower LLC (a), (b)		298,880
U S D	64,000	6.75% due 05/15/28 Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. (a), (b)		59,363
U S D	350,000	3.50% due 03/01/29 DaVita, Inc. (a), (b)		286,258
U S D	530,000	3.75% due 02/15/31		377,625
U S D	191,000	4.63% due 06/01/30 DCP Midstream Operating LP (b)		147,069
U S D	100,000	3.25% due 02/15/32 Delta Air Lines, Inc. (a)		79,247
U S D	615,000	7.00% due 05/01/25 EnerSys (a), (b)		619,051
U S D	1,000,000	4.38% due 12/15/27 Equitable Holdings, Inc. (b), (c)		882,500
U S D	950,000	4.95% due Everest Reinsurance Holdings, Inc. (b)		890,625
U S D	620,000	3.50% due 10/15/50		409,922

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	400,000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co., Inc. (a), (b) 4.63% due 01/15/29		331,000
U S D	960,000	Fidelity National Financial, Inc. (b) 2.45% due 03/15/31		711,555
U S D	680,000	3.40% due 06/15/30 Fidelity National Information Services, Inc. (b)		554,119
U S D	350,000	5.10% due 07/15/32		328,529
U S D	200,000	5.63% due 07/15/52		177,192
U S D	610,000	First American Financial Corp. (b) 4.00% due 05/15/30		508,410
U S D	500,000	Florida Gas Transmission Co. LLC (a), (b) 2.30% due 10/01/31		376,745
U S D	100,000	Flowserve Corp. (b) 2.80% due 01/15/32		71,550
U S D	860,000	3.50% due 10/01/30 Fort Benning Family Communities LLC (a)		708,574
U S D	449,000	5.81% due 01/15/51 FS KKR Capital Corp. (b)		407,802
U S D	450,000	2.63% due 01/15/27		363,510
U S D	400,000	3.25% due 07/15/27 GATX Corp. (b)		329,611
U S D	570,000	4.00% due 06/30/30 Global Atlantic Finance Co. (a), (b)		493,775
U S D	575,000	3.13% due 06/15/31		420,898
U S D	500,000	4.70% due 10/15/51 Global Payments, Inc. (b)		376,136
U S D	350,000	2.90% due 05/15/30		278,932
U S D	370,000	2.90% due 11/15/31 GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. (b)		282,797
U S D	350,000	3.25% due 01/15/32		263,462
U S D	580,000	4.00% due 01/15/31		474,645
U S D	450,000	5.30% due 01/15/29 Goldman Sachs Group, Inc. (b), (c)		410,355
U S D	350,000	3.80% due Graphic Packaging International LLC (a), (b)		271,242
U S D	23,000	3.50% due 03/01/29 Great Lakes Dredge & Dock Corp. (a), (b)		18,920
U S D	400,000	5.25% due 06/01/29 GXO Logistics, Inc. (b)		308,238
U S D	200,000	2.65% due 07/15/31 HCA, Inc. (b)		141,585
U S D	600,000	3.50% due 07/15/51 Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co. (a), (b)		371,504
U S D	320,000	3.20% due 06/01/50 Healthcare Realty Holdings LP (b)		214,199
U S D	850,000	2.00% due 03/15/31 Hilton Domestic Operating Co., Inc. (a), (b)		624,070

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	550,000	3.75% due 05/01/29 Hologic, Inc. (a), (b)		455,125
U S D	850,000	3.25% due 02/15/29 Home Point Capital, Inc. (a), (b)		695,147
U S D	98,000	5.00% due 02/01/26 Host Hotels & Resorts LP (b)		61,106
U S D	300,000	2.90% due 12/15/31		220,063
U S D	720,000	3.50% due 09/15/30 Howmet Aerospace, Inc. (b)		573,981
U S D	2,000	6.88% due 05/01/25 Hunt Cos, Inc. (a), (b)		2,015
U S D	400,000	5.25% due 04/15/29 Hunt MH Borrower LLC Fee II		306,292
U S D	350,000	5.25% due 12/21/48 Hyatt Hotels Corp. (b)		289,264
U S D	390,000	5.63% due 04/23/25		385,686
U S D	350,000	6.00% due 04/23/30 Ingevity Corp. (a), (b)		338,849
U S D	350,000	3.88% due 11/01/28 Intercontinental Exchange, Inc. (b)		289,375
U S D	410,000	3.00% due 06/15/50 Iron Mountain, Inc. (a), (b)		268,069
U S D	426,000	4.50% due 02/15/31		329,375
U S D	324,000	5.25% due 07/15/30		268,100
U S D	200,000	5.63% due 07/15/32 ITT Holdings LLC (a), (b)		160,000
U S D	500,000	6.50% due 08/01/29 Jackson Financial, Inc. (b)		387,878
U S D	650,000	5.67% due 06/08/32 Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp. (a), (b)		594,114
U S D	500,000	5.00% due 08/15/28 Jefferies Group LLC (b)		368,750
U S D	640,000	2.75% due 10/15/32 Jefferies Group LLC / Jefferies Group Capital Finance, Inc. (b)		455,736
U S D	300,000	2.63% due 10/15/31 Johns Hopkins University (b)		217,538
U S D	500,000	2.81% due 01/01/60 JPMorgan Chase & Co. (b), (c)		309,796
U S D	380,000	2.96% due 05/13/31		300,847
U S D	500,000	3.65% due		404,880
U S D	400,000	4.49% due 03/24/31		363,721
U S D	900,000	5.72% due 09/14/33 Kemper Corp. (b)		850,494
U S D	1,700,000	2.40% due 09/30/30 Kennedy-Wilson, Inc. (b)		1,302,348
U S D	700,000	4.75% due 03/01/29		534,240
U S D	400,000	4.75% due 02/01/30		296,352

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	400,000	5.00% due 03/01/31 KKR Group Finance Co. III LLC (a), (b)		290,024
U S D	350,000	5.13% due 06/01/44 KKR Group Finance Co. VIII LLC (a), (b)		302,625
U S D	460,000	3.50% due 08/25/50 Kraft Heinz Foods Co.		315,808
U S D	340,000	4.38% due 06/01/46		264,350
U S D	125,000	4.88% due 10/01/49		103,037
U S D	100,000	5.00% due 06/04/42 Kuvare US Holdings, Inc. (a), (b), (c)		86,877
U S D	200,000	7.00% due 02/17/51 Lamar Media Corp. (b)		201,500
U S D	200,000	3.63% due 01/15/31 Leidos, Inc. (b)		157,302
U S D	550,000	2.30% due 02/15/31		408,671
U S D	50,000	4.38% due 05/15/30 Level 3 Financing, Inc. (a), (b)		43,617
U S D	700,000	3.63% due 01/15/29		518,273
U S D	200,000	3.75% due 07/15/29		146,500
U S D	150,000	3.88% due 11/15/29		118,371
U S D	513,000	4.25% due 07/01/28 Liberty Mutual Group, Inc. (a), (b)		400,335
U S D	470,000	3.95% due 05/15/60		296,912
U S D	1,350,000	4.30% due 02/01/61 Liberty Utilities Finance GP 1 (a), (b)		847,452
U S D	850,000	2.05% due 09/15/30 Lincoln National Corp. (b)		642,971
U S D	260,000	4.38% due 06/15/50 Lowe's Cos, Inc. (b)		200,487
U S D	100,000	1.70% due 09/15/28 LPL Holdings, Inc. (a), (b)		81,693
U S D	850,000	4.38% due 05/15/31 Magellan Midstream Partners LP (b)		703,226
U S D	330,000	3.25% due 06/01/30 Maple Grove Funding Trust I (a), (b)		280,870
U S D	1,050,000	4.16% due 08/15/51 Markel Corp. (b), (c)		711,166
U S D	1,120,000	6.00% due Marriott International, Inc. (b)		1,087,195
U S D	500,000	2.75% due 10/15/33		362,750
U S D	560,000	2.85% due 04/15/31		439,498
U S D	570,000	3.50% due 10/15/32		458,183
U S D	560,000	4.63% due 06/15/30		505,868
U S D	440,000	5.75% due 05/01/25 Match Group Holdings II LLC (a), (b)		444,400
U S D	200,000	4.63% due 06/01/28 McGraw-Hill Education, Inc. (a), (b)		171,000

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	600,000	5.75% due 08/01/28 Medline Borrower LP (a), (b)		501,010
U S D	1,150,000	3.88% due 04/01/29 MetLife, Inc. (b), (c)		922,875
U S D	1,700,000	3.85% due		1,520,812
U S D	900,000	5.00% due 07/15/52 Midwest Connector Capital Co. LLC (a), (b)		820,525
U S D	240,000	4.63% due 04/01/29 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. (a), (b)		214,079
U S D	475,000	6.50% due 06/20/27 Minerals Technologies, Inc. (a), (b)		463,322
U S D	255,000	5.00% due 07/01/28 Morgan Stanley (b), (c)		221,934
U S D	1,000,000	2.48% due 09/16/36 MSCI, Inc. (a), (b)		716,260
U S D	242,000	3.63% due 09/01/30		199,117
U S D	24,000	3.88% due 02/15/31 Nasdaq, Inc. (b)		20,207
U S D	190,000	3.25% due 04/28/50 Nationwide Mutual Insurance Co. (a), (b)		124,640
U S D	1,670,000	4.35% due 04/30/50 NCR Corp. (a), (b)		1,242,555
U S D	300,000	5.13% due 04/15/29		225,006
U S D	400,000	6.13% due 09/01/29 NetApp, Inc. (b)		344,417
U S D	1,126,000	2.70% due 06/22/30 NFP Corp. (a), (b)		914,612
U S D	400,000	6.88% due 08/15/28 Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)		312,000
U S D	100,000	4.50% due 07/15/29 Norfolk Southern Corp. (b)		99,558
U S D	100,000	4.10% due 05/15/21 NRG Energy, Inc. (a), (b)		66,336
U S D	400,000	2.45% due 12/02/27 NuStar Logistics LP (b)		327,626
U S D	250,000	6.38% due 10/01/30 Occidental Petroleum Corp. (b)		213,840
U S D	400,000	4.63% due 06/15/45 OneAmerica Financial Partners, Inc. (a), (b)		331,146
U S D	870,000	4.25% due 10/15/50 Oracle Corp. (b)		639,137
U S D	500,000	3.95% due 03/25/51 Orlando Health Obligated Group		331,649
U S D	1,000,000	2.89% due 10/01/35 Owens Corning (b)		785,091
U S D	100,000	3.88% due 06/01/30		87,522



	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	1,000,000	Papa John's International, Inc. (a), (b) 3.88% due 09/15/29		799,491
U S D	1,085,000	Paramount Global (b) 4.95% due 01/15/31		956,113
U S D	510,000	4.95% due 05/19/50		362,477
U S D	220,000	PartnerRe Finance B LLC (b), (c) 4.50% due 10/01/50		187,303
U S D	200,000	Penn Mutual Life Insurance Co. (a) 3.80% due 04/29/61		128,969
U S D	1,000,000	PerkinElmer, Inc. (b) 2.25% due 09/15/31		751,601
U S D	350,000	PetSmart, Inc. / PetSmart Finance Corp. (a), (b) 4.75% due 02/15/28		299,685
U S D	400,000	PGT Innovations, Inc. (a), (b) 4.38% due 10/01/29		327,979
U S D	125,000	Post Holdings, Inc. (a), (b) 4.63% due 04/15/30		102,241
U S D	75,000	Presidio Holdings, Inc. (a), (b) 4.88% due 02/01/27		66,320
U S D	175,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a), (b) 3.38% due 08/31/27		147,030
U S D	400,000	Primerica, Inc. (b) 2.80% due 11/19/31		313,932
U S D	1,000,000	Providence St Joseph Health Obligated Group (b) 2.70% due 10/01/51		600,319
U S D	230,000	Prudential Financial, Inc. (b), (c) 3.70% due 10/01/50		181,654
U S D	150,000	Qorvo, Inc. (b) 3.38% due 04/01/31		113,655
U S D	290,000	4.38% due 10/15/29		248,423
U S D	1,004,000	Quanta Services, Inc. (b) 2.90% due 10/01/30		802,099
U S D	850,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc. (a), (b) 4.50% due 09/15/26		697,195
U S D	250,000	Raymond James Financial, Inc. (b) 3.75% due 04/01/51		176,411
U S D	1,360,000	Reinsurance Group of America, Inc. (b) 3.15% due 06/15/30		1,132,164
U S D	1,380,000	Reliance Standard Life Global Funding II (a) 2.75% due 05/07/25		1,287,810
U S D	750,000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. (a), (b) 3.88% due 03/01/31		543,640
U S D	890,000	Sabine Pass Liquefaction LLC (b) 4.50% due 05/15/30		810,455
U S D	404,000	Safehold Operating Partnership LP (b) 2.80% due 06/15/31		302,350
U S D	548,000	2.85% due 01/15/32		407,767

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
		SBA Communications Corp. (b)		
U S D	500,000	3.13% due 02/01/29		402,135
U S D	75,000	3.88% due 02/15/27		66,986
		Scotts Miracle-Gro Co. (b)		
U S D	250,000	4.00% due 04/01/31		176,000
		Sealed Air Corp. (a), (b)		
U S D	1,050,000	1.57% due 10/15/26		879,445
		Service Corp. International (b)		
U S D	150,000	3.38% due 08/15/30		118,500
		Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)		
U S D	300,000	4.13% due 07/01/30		243,852
		Six Flags Theme Parks, Inc. (a), (b)		
U S D	76,000	7.00% due 07/01/25		76,013
		Smithfield Foods, Inc. (a), (b)		
U S D	850,000	2.63% due 09/13/31		624,762
U S D	490,000	3.00% due 10/15/30		378,193
		Standard Industries, Inc. (a), (b)		
U S D	200,000	3.38% due 01/15/31		140,910
U S D	175,000	4.38% due 07/15/30		133,875
U S D	90,000	5.00% due 02/15/27		79,675
		Station Casinos LLC (a), (b)		
U S D	400,000	4.63% due 12/01/31		302,114
		Stewart Information Services Corp. (b)		
U S D	500,000	3.60% due 11/15/31		385,220
		Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp. (b)		
U S D	400,000	5.00% due 06/01/31		327,004
U S D	400,000	5.88% due 03/01/27		377,360
		Syneos Health, Inc. (a), (b)		
U S D	100,000	3.63% due 01/15/29		79,628
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. (b)		
U S D	600,000	6.88% due 01/15/29		592,206
		TD SYNEX Corp. (b)		
U S D	700,000	2.38% due 08/09/28		564,815
U S D	500,000	2.65% due 08/09/31		372,532
		Tenet Healthcare Corp. (a), (b)		
U S D	100,000	4.63% due 06/15/28		87,374
		Textron, Inc. (b)		
U S D	1,000,000	2.45% due 03/15/31		767,177
U S D	60,000	3.00% due 06/01/30		49,388
		T-Mobile USA, Inc. (b)		
U S D	100,000	2.88% due 02/15/31		80,584
		TriNet Group, Inc. (a), (b)		
U S D	350,000	3.50% due 03/01/29		285,075
		Trustage Financial Group, Inc. (a), (b)		
U S D	450,000	4.63% due 04/15/32		388,328
		Twilio, Inc. (b)		
U S D	57,000	3.63% due 03/15/29		46,027

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	600,000	United Airlines, Inc. (a), (b) 4.38% due 04/15/26		535,500
U S D	250,000	United Wholesale Mortgage LLC (a), (b) 5.50% due 11/15/25		218,070
U S D	550,000	5.50% due 04/15/29		418,000
U S D	800,000	Universal Health Services, Inc. (a), (b) 2.65% due 10/15/30		591,638
U S D	400,000	US Foods, Inc. (a), (b) 4.63% due 06/01/30		333,000
U S D	148,000	4.75% due 02/15/29		126,310
U S D	350,000	6.25% due 04/15/25		343,871
U S D	850,000	Valero Energy Corp. (b) 2.15% due 09/15/27		734,967
U S D	700,000	Vontier Corp. (b) 2.95% due 04/01/31		503,440
U S D	140,000	W R Berkley Corp. (b) 4.00% due 05/12/50		105,697
U S D	400,000	Wabash National Corp. (a), (b) 4.50% due 10/15/28		310,082
U S D	283,000	Walgreens Boots Alliance, Inc. (b) 4.10% due 04/15/50		201,360
U S D	900,000	Warnermedia Holdings, Inc. (a), (b) 4.28% due 03/15/32		740,273
U S D	400,000	5.14% due 03/15/52		290,220
U S D	750,000	Wells Fargo & Co. (b), (c) 3.90% due		633,750
U S D	150,000	Western & Southern Life Insurance Co. (a), (b) 3.75% due 04/28/61		101,678
U S D	54,000	Weyerhaeuser Co. (b) 4.00% due 04/15/30		47,735
U S D	125,000	WMG Acquisition Corp. (a), (b) 3.00% due 02/15/31		94,887
U S D	150,000	3.75% due 12/01/29		124,620
U S D	400,000	WR Grace Holdings LLC (a), (b) 4.88% due 06/15/27		343,852
U S D	150,000	Xcel Energy, Inc. (b) 2.35% due 11/15/31		115,935
U S D	1,000,000	Yale-New Haven Health Services Corp. (b) 2.50% due 07/01/50		590,851
U S D	400,000	Zayo Group Holdings, Inc. (a), (b) 4.00% due 03/01/27		320,980
		<b>社債合計</b>		<b>104,833,133</b>
		<b>国債 (25.2%)</b>		
U S D	1,400,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp. 2.70% due 01/30/45		1,001,894
U S D	961,850	FNMA Pool 2.00% due 09/01/50		669,323

# ダイワ債券コア戦略ファンド

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
U S D	3,279,524	2.07% due 10/01/50		2,298,531
U S D	1,541,970	2.16% due 10/01/50		1,097,405
U S D	1,000,000	2.27% due 10/01/41		666,621
U S D	22,270,000	4.00% due 11/04/22 (g)		20,649,345
U S D	1,114,347	4.00% due 05/01/52		1,038,743
U S D	989,929	4.00% due 06/01/52		924,556
U S D	2,570,424	4.00% due 07/01/52		2,413,610
U S D	200,000	4.04% due 07/01/48		176,186
U S D	670,036	4.27% due 09/01/48		615,833
		Freddie Mac Pool		
U S D	989,182	4.00% due 05/01/52		920,506
U S D	1,398,605	4.00% due 06/01/52		1,304,446
		Tennessee Valley Authority		
U S D	1,700,000	4.25% due 09/15/65		1,517,212
U S D	250,000	5.38% due 04/01/56		270,552
		Tennessee Valley Authority Principal Strip (d)		
U S D	400,000	0.00% due 09/15/39		167,082
U S D	1,000,000	0.00% due 12/15/42		375,448
U S D	450,000	0.00% due 01/15/48		128,195
U S D	5,000,000	0.00% due 09/15/60		745,517
		U. S. Treasury Bonds		
U S D	6,200,000	2.00% due 08/15/51 (h)		4,235,375
U S D	12,300,000	2.25% due 02/15/52 (i)		8,934,797
		U. S. Treasury Notes		
U S D	4,190,000	2.63% due 05/31/27 (h), (i)		3,935,490
U S D	23,342,000	2.75% due 08/15/32 (h)		21,332,321
		U. S. Treasury Strip Principal (d)		
U S D	5,170,000	0.00% due 05/15/44		2,126,852
U S D	1,210,000	0.00% due 11/15/44		486,732
U S D	5,980,000	0.00% due 02/15/46 (h)		2,316,180
U S D	7,700,000	0.00% due 02/15/52		2,629,452
		<b>国債合計</b>		<b>82,978,204</b>
		<b>地方債 (1.2%)</b>		
		Dallas Fort Worth International Airport		
U S D	1,000,000	2.92% due 11/01/50		681,578
		Health Care Authority for Baptist Health		
U S D	700,000	5.50% due 11/15/43		646,614
		Illinois Finance Authority		
U S D	895,000	6.29% due 07/01/33		954,960
		Medical Center Educational Building Corp. (b)		
U S D	1,000,000	2.92% due 06/01/41		699,872
		Oklahoma Development Finance Authority		
U S D	350,000	4.65% due 08/15/30		307,722
		State of New York Mortgage Agency (b)		
U S D	200,000	3.85% due 10/01/44		167,417
		Westchester County Local Development Corp. (b)		

	元本	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
USD	500,000	3.85% due 11/01/50		360,127
		<b>地方債合計</b>		<b>3,818,290</b>
		<b>米国合計 (簿価 \$342,663,370)</b>		<b>290,867,939</b>
		<b>債券合計 (簿価 \$430,204,187)</b>		<b>367,432,372</b>
	<b>株数</b>	<b>優先株式 (2.0%)</b>		
		<b>バミューダ (0.2%)</b>		
		Arch Capital Group Ltd. (b), (e)		
	22,000	4.55%		412,720
		RenaissanceRe Holdings Ltd. (b), (e)		
	16,000	4.20%		282,240
		<b>バミューダ合計 (簿価 \$950,000)</b>		<b>694,960</b>
		<b>米国 (1.8%)</b>		
		American Financial Group, Inc. (b)		
	43,101	4.50% due 09/15/60		852,969
		Assurant, Inc. (b)		
	8,400	5.25% due 01/15/61		177,240
		Bank of America Corp. (b), (e)		
	30,000	4.13%		516,600
	24,000	4.38%		438,720
		CNO Financial Group, Inc. (b)		
	10,000	5.13% due 11/25/60		187,600
		Equitable Holdings, Inc. (b), (e)		
	28,000	4.30%		469,000
		First Republic Bank (b), (e)		
	26,000	4.13%		447,200
	36,000	4.25%		641,880
	6,400	4.50%		118,592
		JPMorgan Chase & Co. (b), (e)		
	16,000	4.63%		311,680
		Public Storage (b), (e)		
	4,070	4.13%		74,277
	21,581	4.63%		434,857
		Selective Insurance Group, Inc. (b), (e)		
	8,000	4.60%		139,760
		Wells Fargo & Co. (b), (e)		
	34,000	4.70%		630,020
		W R Berkley Corp. (b)		
	20,703	4.13% due 03/30/61		362,302
	3,145	4.25% due 09/30/60		53,434
		<b>米国合計 (簿価 \$7,985,000)</b>		<b>5,856,131</b>
		<b>優先株式合計 (簿価 \$8,935,000)</b>		<b>6,551,091</b>
	<b>契約数</b>	<b>買建インデックスオプション (0.7%)</b>		
		<b>米国 (0.7%)</b>		
	15	S&P 500 Put, Strike Price 4000 Expiration date 04/21/23		654,885
	44	SPX Put, Strike Price 3600 Expiration date 12/16/22		774,400

## ダイワ債券コア戦略ファンド

	契約数	有価証券の明細	純資産に 占める割合	評価額
	40	SPX Put, Strike Price 3800 Expiration date 11/18/22		893, 200
		米国合計		2, 322, 485
		買建インデックスオプション合計 (支払プレミアム \$1, 604, 280)		2, 322, 485
		<b>元本</b>		
		短期投資 (0.8%)		
		スペイン (0.8%)		
		定期預金 (0.8%)		
		Banco Bilbao Vizcaya Argentaria		
U S D	2, 548, 472	2.33% due 10/03/22		2, 548, 472
		定期預金合計		2, 548, 472
		スペイン合計 (簿価 \$2, 548, 472)		2, 548, 472
		短期投資合計 (簿価 \$2, 548, 472)		2, 548, 472
		投資総額 (簿価 \$443, 291, 939)	115.0	\$ 378, 854, 420
		現金および他の資産を超過する負債	(15.0)	(49, 507, 754)
		純資産	100.0%	\$ 329, 346, 666

\* 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しても含め、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) 2022年9月30日時点レートでの変動金利証券
- (d) ゼロクーポン債
- (e) 永久債
- (f) 比率は、純資産の0.05%未満です。
- (g) TBA 証券を指します。元本の近似値と満期日をもとに先渡方式で取引されています。
- (h) この有価証券の全部または一部は、2022年9月30日時点において、買い現先取引の相手方との担保として差し入れられています。
- (i) この有価証券の全部または一部は、2022年9月30日時点において、中央清算される金利スワップの相手方との担保として差し入れられています。
- (j) デフォルト証券

インデックスオプション取引の売建 2022年9月30日現在 (純資産の-0.1%)

取引相手	証券の明細	満期日	通貨	想定元本	支払(受取) プレミアム	評価額
Goldman Sachs Group, Inc.	SPX, Put, Strike Price 3400	11/18/2022	USD	(40)	\$ (156, 125)	\$ (286, 000)
Goldman Sachs Group, Inc.	SPX, Put, Strike Price 3200	12/16/2022	USD	(44)	(255, 200)	(261, 360)
					<b>\$ (411, 325)</b>	<b>\$ (547, 360)</b>

スワップ取引の売建 2022年9月30日現在 (純資産の-0.1%)

取引相手	証券の明細	行使価格	満期日	通貨	契約数	支払(受取) プレミアム	評価額
Bank of America N. A.	5-Year Forward foreign currency contracts, Put	3.3	11/30/2022	USD	(5, 900, 000)	\$ (48, 675)	\$ (167, 830)
						<b>\$ (48, 675)</b>	<b>\$ (167, 830)</b>

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 2022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)
I L S	Goldman Sachs Group, Inc.	8, 120, 250	11/30/2022	U S D	2, 172, 352	\$ 122, 078	\$ -	\$ 122, 078
U S D	Bank of America N. A.	86, 128	10/17/2022	E U R	86, 000	1, 802	-	1, 802
U S D	Morgan Stanley & Co. LLC	605, 137	10/17/2022	G B P	525, 000	18, 914	-	18, 914
U S D	Goldman Sachs Group, Inc.	2, 462, 921	11/30/2022	I L S	8, 120, 250	168, 544	-	168, 544
						<b>\$ 311, 338</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 311, 338</b>

豪ドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2022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)
A U D	Citibank N. A.	6, 684, 259	10/20/2022	U S D	4, 492, 718	\$ -	\$ (194, 291)	\$ (194, 291)
U S D	Citibank N. A.	57, 583	10/20/2022	A U D	89, 103	284	-	284
U S D	Citibank N. A.	189, 322	10/20/2022	A U D	280, 373	9, 023	-	9, 023
U S D	Citibank N. A.	57, 306	10/20/2022	A U D	88, 262	548	-	548
						<b>\$ 9, 855</b>	<b>\$ (194, 291)</b>	<b>\$ (184, 436)</b>

円ヘッジ・クラスの外国為替先渡取引残高 2022年9月30日現在 (純資産の0.0% (f))

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)
J P Y	Citibank N. A.	1, 750, 323, 900	10/20/2022	U S D	12, 258, 978	\$ -	\$ (148, 231)	\$ (148, 231)
U S D	Citibank N. A.	927, 804	10/20/2022	J P Y	132, 135, 353	13, 540	-	13, 540
U S D	Citibank N. A.	113, 747	10/20/2022	J P Y	16, 350, 996	613	-	613
U S D	Citibank N. A.	238, 155	10/20/2022	J P Y	34, 405, 057	102	-	102
						<b>\$ 14, 255</b>	<b>\$ (148, 231)</b>	<b>\$ (133, 976)</b>

## ダイワ債券コア戦略ファンド

### NZ ドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2022年9月30日現在 (純資産の0.0% (f))

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.	4,392,721	10/20/2022	USD	2,633,100	\$ -	\$ (148,211)	\$ (148,211)
USD	Citibank N. A.	143,739	10/20/2022	NZD	239,023	8,528	-	8,528
USD	Citibank N. A.	28,470	10/20/2022	NZD	49,892	247	-	247
USD	Citibank N. A.	33,367	10/20/2022	NZD	58,938	27	-	27
						\$ 8,802	\$ (148,211)	\$ (139,409)

### トルコ・リラ・クラスの外国為替先渡取引残高 2022年9月30日現在 (純資産の0.0% (f))

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.	283,724	10/20/2022	USD	15,074	\$ -	\$ (153)	\$ (153)
TRY	Citibank N. A.	80,824,371	10/20/2022	USD	4,298,209	-	(47,646)	(47,646)
TRY	Citibank N. A.	573,127	10/20/2022	USD	30,519	-	(378)	(378)
TRY	Citibank N. A.	1,091,923	10/20/2022	USD	57,417	8	-	8
USD	Citibank N. A.	31,295	10/20/2022	TRY	590,866	221	-	221
USD	Citibank N. A.	2,684	10/20/2022	TRY	50,432	32	-	32
USD	Citibank N. A.	23,168	10/20/2022	TRY	437,428	164	-	164
USD	Citibank N. A.	443	10/20/2022	TRY	8,378	2	-	2
USD	Citibank N. A.	66,871	10/20/2022	TRY	1,277,061	-	(290)	(290)
USD	Citibank N. A.	25,161	10/20/2022	TRY	478,787	-	(19)	(19)
USD	Citibank N. A.	49,737	10/20/2022	TRY	951,189	-	(286)	(286)
USD	Citibank N. A.	22,353	10/20/2022	TRY	426,051	-	(53)	(53)
						\$ 427	\$ (48,825)	\$ (48,398)

### 南アフリカ・ランド・クラスの外国為替先渡取引残高 2022年9月30日現在 (純資産の0.0% (f))

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)
USD	Citibank N. A.	183,269	10/20/2022	ZAR	3,211,031	\$ 4,870	\$ -	\$ 4,870
USD	Citibank N. A.	63,800	10/20/2022	ZAR	1,148,394	-	(3)	(3)
ZAR	Citibank N. A.	67,645,651	10/20/2022	USD	3,865,671	-	(107,406)	(107,406)
						\$ 4,870	\$ (107,409)	\$ (102,539)

### 中央清算される金利スワップ取引残高 2022年9月30日現在 (純資産の-0.5%)

通貨	取引相手	想定元本	変動金利	固定金利 受取(支払)	終了日	支払(受取) プレミアム	評価益(損)	評価額
USD	Bank of America	36,000,000	SOFR Index	2.781%	07/18/2027	\$ 462	\$ (1,593,630)	\$ (1,593,168)
USD	Bank of America	4,100,000	SOFR Index	3.454%	09/26/2032	333	(39,209)	(38,876)
						\$ 795	\$ (1,632,839)	\$ (1,632,044)



買い現先取引残高 2022年9月30日現在 (純資産の -8.4%)

取引相手	元本	通貨	利率	受渡日	満期日	借入金額	未払 買い現先取引
Bank of America N. A.	(1,078,125)	USD	2.35%	09/14/2022	TBD*	\$ (1,078,125)	\$ (1,079,322)
Bank of Montreal	(21,936,250)	USD	2.05%	09/08/2022	TBD*	(21,936,250)	(21,964,980)
Citibank N. A.	(2,763,600)	USD	3.05%	09/28/2022	TBD*	(2,763,600)	(2,764,303)
JP Morgan Chase N. A.	(1,538,413)	USD	2.33%	08/17/2022	TBD*	(1,538,413)	(1,542,894)
JP Morgan Chase N. A.	(429,145)	USD	2.35%	08/23/2022	TBD*	(429,145)	(430,237)
						<b>\$ (27,745,533)</b>	<b>\$ (27,781,736)</b>

\* 買い現先の公開満期日

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（2022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（2023年3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

2022年9月8日～2023年3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

2023年3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11期 (決算日 2022年12月9日)

(作成対象期間 2021年12月10日～2022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

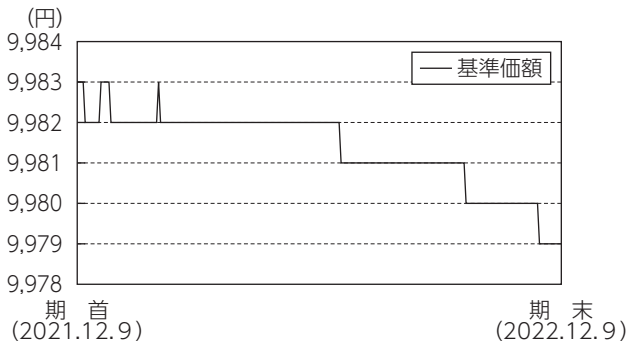
## 大和アセットマネジメント

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
	円	騰落率	
(期首)2021年12月9日	9,983	%	%
12月末	9,983	0.0	-
2022年1月末	9,982	△0.0	-
2月末	9,982	△0.0	-
3月末	9,982	△0.0	-
4月末	9,982	△0.0	-
5月末	9,982	△0.0	-
6月末	9,981	△0.0	-
7月末	9,981	△0.0	-
8月末	9,981	△0.0	-
9月末	9,980	△0.0	-
10月末	9,980	△0.0	-
11月末	9,979	△0.0	-
(期末)2022年12月9日	9,979	△0.0	-

(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：9,983円 期末：9,979円 騰落率：△0.0%

##### 【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	-
合計	-

(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) 項目ごとと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

2022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 88,110	% 100.0
投資信託財産総額	88,110	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

2022年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	88,110,325円
コール・ローン等	88,110,325
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	88,110,325
元本	88,294,563
次期繰越損益金	△ 184,238
(D) 受益権総口数	88,294,563口
1万口当り基準価額(C / D)	9,979円

\* 期首における元本額は603,229,011円、当作成期間中における追加設定元本額は15,027,049円、同解約元本額は529,961,497円です。

\* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：

ダイワ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	64,214円
ダイワD B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D B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・インベーター・ファンド	10,000円
世界M&A戦略株ファンド	1,001,302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
S & P 500（マルチアイ搭載）	66,079,892円
ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）	2,996,106円

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,979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184,238円です。

■損益の状況

当期 自2021年12月10日 至2022年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 57,441円
受取利息	1,247
支払利息	△ 58,688
(B) 当期損益金(A)	△ 57,441
(C) 前期繰越損益金	△ 1,053,685
(D) 解約差損益金	953,937
(E) 追加信託差損益金	△ 27,049
(F) 合計(B + C + D + E)	△ 184,238
次期繰越損益金(F)	△ 184,238

(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。