

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり)

運用報告書(全体版)

第34期(決算日 2024年3月11日)

第35期(決算日 2024年6月10日)

(作成対象期間 2023年12月12日～2024年6月10日)

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／その他資産（ハイブリッド証券）		
信 託 期 間	2015年8月27日～2025年6月9日		
運 用 方 針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめ ざして運用を行ないます。		
主要投資対象	ベ ビ ー フ ァ ン ド	ダイワ世界コーポ レート・ハイブリッ ド証券マザーファ ンドの受益証券	
	ダイワ世界コーポレート・ ハイブリッド証券 マザーファンド	世界の事業会社が発 行するハイブリッド 証券（劣後債および 優先証券）	
組 入 制 限	ベビーフンドのマザーファンド 組 入 上 限 比 率	無制限	
	ベ ビ ー フ ァ ン ド の 株 式 実 質 組 入 上 限 比 率		
	マ ザ ー フ ァ ン ド の 株 式 組 入 上 限 比 率		
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、経 費控除後の配当等収益等を中心に分配すること をめざします。ただし、分配対象額が少額の場合 には、分配を行なわないことがあります。		

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、世界のハイブリッド証券等に投資し、高利回りの獲得を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

最近10期の運用実績

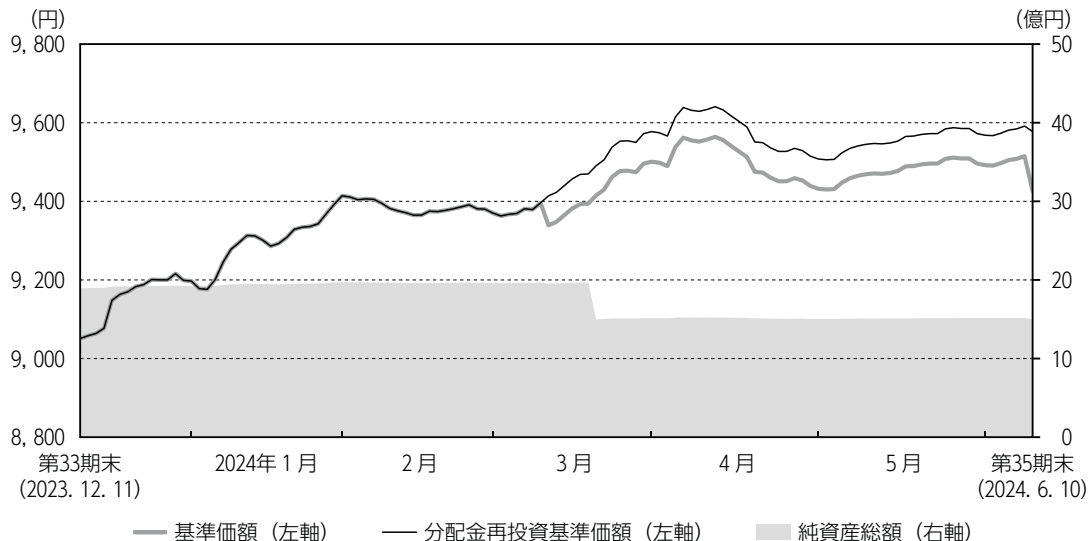
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 分 配 込 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
26期末（2022年 3 月 9 日）	10,580	55	△ 5.3	89.1	2,245
27期末（2022年 6 月 9 日）	9,997	115	△ 4.4	99.7	2,092
28期末（2022年 9 月 9 日）	9,632	75	△ 2.9	94.5	2,016
29期末（2022年12月 9 日）	9,136	75	△ 4.4	89.7	1,912
30期末（2023年 3 月 9 日）	9,207	80	1.7	97.6	1,927
31期末（2023年 6 月 9 日）	8,967	75	△ 1.8	95.9	1,876
32期末（2023年 9 月11日）	8,920	75	0.3	97.5	1,867
33期末（2023年12月11日）	9,051	65	2.2	91.5	1,894
34期末（2024年 3 月11日）	9,339	75	4.0	94.0	1,954
35期末（2024年 6 月10日）	9,426	75	1.7	97.5	1,501

(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) 公社債組入比率はハイブリッド証券（劣後債、優先証券）を含みます。
(注 4) 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 5) 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

第34期首：9,051円

第35期末：9,426円（既払分配金150円）

騰 落 率：5.8%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

コーポレート・ハイブリッド証券市況が上昇したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
			騰 落 率	
第34期		円	%	%
	(期 首) 2023年12月11日	9,051	—	91.5
	12月末	9,197	1.6	91.2
	2024年 1 月末	9,414	4.0	95.4
	2 月末	9,370	3.5	97.4
	(期 末) 2024年 3 月11日	9,414	4.0	94.0
第35期	(期 首) 2024年 3 月11日	9,339	—	94.0
	3 月末	9,501	1.7	96.7
	4 月末	9,432	1.0	98.3
	5 月末	9,492	1.6	96.9
	(期 末) 2024年 6 月10日	9,501	1.7	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

（2023. 12. 12 ～ 2024. 6. 10）

■コーポレート・ハイブリッド証券市況

コーポレート・ハイブリッド証券市況は上昇しました。

コーポレート・ハイブリッド証券市況は、当作成期首より、FOMC（米国連邦公開市場委員会）の声明を受けて米国の早期利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇して始めました。2024年に入っても、インフレ率の低下傾向が継続したことや製造業の景況感が改善したこと、発行体の堅調なファンダメンタルズなどが好感され、金利が緩やかに上昇する中でも、コーポレート・ハイブリッド証券市況は上昇基調が継続しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

「ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド」の受益証券に投資を行い、組入比率は高位を維持します。また、為替変動リスクの低減のため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

ポートフォリオについて

（2023. 12. 12 ～ 2024. 6. 10）

■当ファンド

「ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド」の受益証券の組入比率を高位に維持しました。また、為替変動リスクの低減のため、為替ヘッジを行いました。

■ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

主として、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマーク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	第34期		第35期	
	2023年12月12日 ～2024年3月11日		2024年3月12日 ～2024年6月10日	
当期分配金(税込み) (円)	75		75	
対基準価額比率 (%)	0.80		0.79	
当期の収益 (円)	75		75	
当期の収益以外 (円)	—		—	
翌期繰越分配対象額 (円)	1,713		1,723	

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

■収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第34期	第35期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 89.30円	✓ 84.96円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00
(c) 収益調整金	139.87	139.87
(d) 分配準備積立金	1,559.26	1,573.54
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	1,788.44	1,798.38
(f) 分配金	75.00	75.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	1,713.44	1,723.38

(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

「ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド」の受益証券に投資を行い、組入比率は高位を維持します。また、為替変動リスクの低減のため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・UK・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

1 万口当りの費用の明細

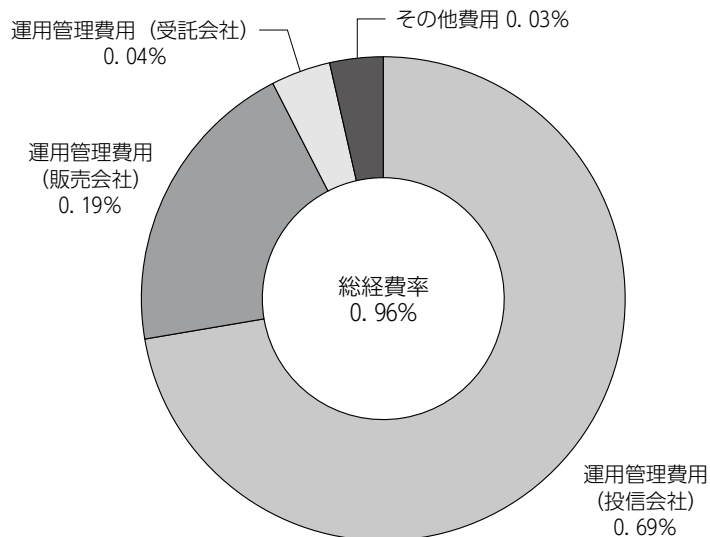
項 目	第34期～第35期 (2023. 12. 12～2024. 6. 10)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	43円	0. 460%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,391円です。
（投 信 会 社）	(32)	(0. 345)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(9)	(0. 096)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(2)	(0. 019)	受託会社分は、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	2	0. 017	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(1)	(0. 012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(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. 001)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	45	0. 477	

- (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0.96%です。



(注1) 1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（為替ヘッジあり）

■売買および取引の状況
親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2023年12月12日から2024年 6月10日まで)

決 算 期	第 34 期 ～ 第 35 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	55,191	80,000	441,397	695,000

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
親投資信託残高

種 類	第 33 期 末	第 35 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	1,275,008	888,802	1,494,166

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年 6月10日現在

項 目	第 35 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	1,494,166	98.4
コール・ローン等、その他	24,217	1.6
投資信託財産総額	1,518,384	100.0

- (注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝157.01円、1イギリス・ポンド＝199.72円、1スウェーデン・クローネ＝14.87円、1ユーロ＝169.23円です。
(注 3) ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドにおいて、第35期末における外貨建純資産 (1,493,787千円) の投資信託財産総額 (1,499,185千円) に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年 3月11日)、(2024年 6月10日) 現在

項 目	第34期末	第35期末
(A) 資産	3,872,203,457円	3,013,465,713円
コール・ローン等	12,143,448	16,798,911
ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド（評価額）	1,915,987,217	1,494,166,528
未収入金	1,944,072,792	1,502,500,274
(B) 負債	1,917,334,734	1,511,660,828
未払金	1,897,125,409	1,496,067,434
未払収益分配金	15,698,908	11,948,908
未払信託報酬	4,470,548	3,572,763
その他未払費用	39,869	71,723
(C) 純資産総額（A－B）	1,954,868,723	1,501,804,885
元本	2,093,187,749	1,593,187,749
次期繰越損益金	△ 138,319,026	△ 91,382,864
(D) 受益権総口数	2,093,187,749口	1,593,187,749口
1万口当り基準価額（C/D）	9,339円	9,426円

- * 当作成期首における元本額は2,093,187,749円、当作成期間（第34期～第35期）中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は500,000,000円です。
* 第35期末の計算口数当りの純資産額は9,426円です。
* 第35期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は91,382,864円です。

■損益の状況

項 目	第34期 第35期	自2023年12月12日 自2024年 3月12日	至2024年 3月11日 至2024年 6月10日
	第34期	第35期	第35期
(A) 配当等収益	△	355円	1,747円
受取利息		—	1,762
支払利息	△	355	△ 15
(B) 有価証券売買損益		80,562,434	29,455,070
売買益		256,280,673	141,602,354
売買損	△	175,718,239	△ 112,147,284
(C) 信託報酬等	△	4,517,806	△ 3,613,437
(D) 当期損益金（A＋B＋C）		76,044,273	25,843,380
(E) 前期繰越損益金	△	198,016,078	△ 104,783,893
(F) 追加信託差損益金	△	648,313	△ 493,443
（配当等相当額）	(	29,278,792)	(22,284,666)
（売買損益相当額）	(△	29,927,105)	(△ 22,778,109)
(G) 合計（D＋E＋F）	△	122,620,118	△ 79,433,956
(H) 収益分配金	△	15,698,908	△ 11,948,908
次期繰越損益金（G＋H）	△	138,319,026	△ 91,382,864
追加信託差損益金	△	648,313	△ 493,443
（配当等相当額）	(	29,278,792)	(22,284,666)
（売買損益相当額）	(△	29,927,105)	(△ 22,778,109)
分配準備積立金		329,376,848	252,282,765
繰越損益金	△	467,047,561	△ 343,172,186

- (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。
(注 4) 投資信託財産（親投資信託）の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用：3,301,565円（未監査）

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第34期	第35期
(a) 経費控除後の配当等収益	18,693,093円	13,536,462円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0
(c) 収益調整金	29,278,792	22,284,666
(d) 分配準備積立金	326,382,663	250,695,211
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	374,354,548	286,516,339
(f) 分配金	15,698,908	11,948,908
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	358,655,640	274,567,431
(h) 受益権総口数	2,093,187,749口	1,593,187,749口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ		
1 万 口 当 り 分 配 金 （ 税 込 み ）	第 34 期	第 35 期
	75円	75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。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2024年6月10日）

（作成対象期間 2023年6月10日～2024年6月10日）

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

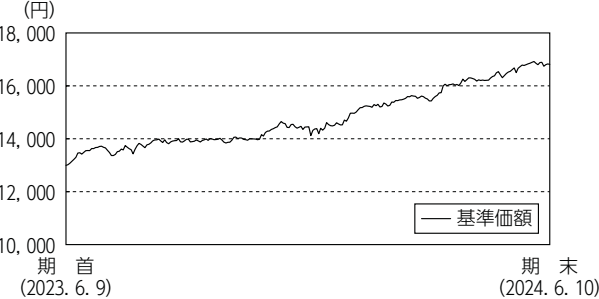
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	世界の事業会社が発行するハイブリッド証券（劣後債および優先証券）
株式組入制限	無制限

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期 首) 2023年 6 月 9 日	12,994	—	96.2
6 月 末	13,669	5.2	97.0
7 月 末	13,606	4.7	96.7
8 月 末	14,005	7.8	97.8
9 月 末	13,983	7.6	94.6
10 月 末	13,979	7.6	95.2
11 月 末	14,433	11.1	94.5
12 月 末	14,524	11.8	90.9
2024年 1 月 末	15,304	17.8	96.4
2 月 末	15,604	20.1	97.6
3 月 末	16,034	23.4	97.9
4 月 末	16,495	26.9	96.9
5 月 末	16,801	29.3	97.4
(期 末) 2024年 6 月 10 日	16,811	29.4	98.0

(注 1) 騰落率は期首比。
(注 2) 公社債組入率はハイブリッド証券（劣後債、優先証券）を含みます。
(注 3) 公社債組入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

【基準価額・騰落率】
期首：12,994円 期末：16,811円 騰落率：29.4%

【基準価額の主な変動要因】

コーポレート・ハイブリッド証券市況が上昇したことや、ユーロの対円為替相場が上昇（円安）したこと、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

◆投資環境について

○コーポレート・ハイブリッド証券市況

コーポレート・ハイブリッド証券市況は上昇しました。
コーポレート・ハイブリッド証券市況は、当作成期首より、米国の債務上限問題の解決やインフレ率の低下などが好感され、上昇しました。2023年 8 月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げや E C B（欧州中央銀行）による利上げの実施、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、10 月末にかけて下落しました。しかし 11 月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、F R B 議長が将来の利下げについての議論を始めたことと述べたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024 年 1 月以降も、インフレ率の低下傾向が継続したことや製造業の景況感が改善したこと、発行体の堅調なファンダメンタルズなどが好感され、金利が緩やかに上昇する中でもコーポレート・ハイブリッド証券市況は上昇基調が継続しました。

○為替相場

ユーロ円為替相場は上昇しました。
ユーロの対円為替相場は、当作成期首から、米国経済の堅調などを背景に市場のリスク選好意欲が強まり円が売られたことで、上昇しました。2023 年 11 月から年末にかけては、ユーロ圏の一部の国でインフレ指標が市場予想を下振れ、早期の利下げを織り込む水準まで金利低下が進んだことから、下落（円高）しました。2024 年に入ると、複数の E C B（欧州中央銀行）高官が早期の利下げを否定したことから、ユーロ圏の金利上昇が進み、上昇しました。当作成期末にかけても、欧州主要国の債券市場での金利上昇継続に伴い、ユーロは対円で上昇基調が継続しました。

◆前作成期末における「今後の運用方針」

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・U K ・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

◆ポートフォリオについて

主として、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・U K ・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託しました。

◆ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

《今後の運用方針》

引き続き、世界の事業会社が発行するハイブリッド証券等に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。外貨建資産の運用にあたっては、アムンディ・U K ・リミテッドに運用の指図にかかる権限を委託します。

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

■ 1 万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	—円
有価証券取引税	—
その他費用 (保管費用)	3 (3)
(その他)	(0)
合 計	3

(注 1) 費用の項目および算出法については前掲しております項目の概要をご参照ください。
(注 2) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2023年 6 月10日から2024年 6 月10日まで)

			買 付 額	売 付 額
外	アメリカ	社債券	千アメリカ・ドル —	千アメリカ・ドル 1, 643 (492)
	イギリス	社債券	千イギリス・ポンド —	千イギリス・ポンド 395 (—)
国	ユーロ (オランダ)	社債券	千ユーロ 1,097	千ユーロ 673 (—)

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ (ルクセンブルク)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 53 (—)
	ユーロ (フランス)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 847 (—)
	ユーロ (ドイツ)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 1, 223 (—)
	ユーロ (イタリア)	社債券	千ユーロ —	千ユーロ 370 (—)
	ユーロ (その他)	社債券	千ユーロ 295	千ユーロ 225 (—)
	ユーロ (ユーロ通貨計)	社債券	千ユーロ 1, 392	千ユーロ 3, 394 (—)

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注 2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注 3) 社債券には新株予約権付社債券（転換社債券）は含まれておりません。
(注 4) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年 6 月10日から2024年 6 月10日まで)

当 期			買 付 売 付		
銘 柄		金 額	銘 柄		金 額
Koninklijke FrieslandCampina NV (オランダ) - floating - 永久債		千円 176, 362	Bayer AG (ドイツ) - floating - 2079/11/12		千円 196, 632
SOUTHERN CO/THE (アメリカ) - floating - 2081/9/15		47, 731	SCENTRE GROUP TRUST 2 (オーストラリア) - floating - 2080/9/24		109, 862
			NGG Finance PLC (イギリス) - floating - 2073/6/18		76, 144
			Eni SpA (イタリア) - floating - 永久債		61, 143
			Enbridge Inc (カナダ) - floating - 2078/3/1		56, 603
			Transcanada Trust (カナダ) - floating - 2075/5/20		51, 388
			Volkswagen International Finance NV (オランダ) - floating - 永久債		47, 597
			Koninklijke FrieslandCampina NV (オランダ) - floating - 永久債		47, 062
			TOTAL SE (フランス) - floating - 永久債		45, 705
			Engie SA (フランス) - floating - 永久債		45, 287

(注 1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。
(注 2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作 成 期	当 期				末			
区 分	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちＢＢ格 以下組入 率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年以上	2 年以上	2 年未満
アメリカ	千アメリカ・ドル 2, 200	千アメリカ・ドル 2, 074	千円 325, 782	% 21. 8	% —	% 21. 8	% —	% —
イギリス	千イギリス・ポンド 500	千イギリス・ポンド 497	99, 378	6. 7	—	6. 7	—	—
ユーロ (オランダ)	千ユーロ 2, 000	千ユーロ 1, 906	322, 695	21. 6	—	21. 6	—	—
ユーロ (ルクセンブルク)	千ユーロ 1, 200	千ユーロ 663	112, 213	7. 5	—	7. 5	—	—
ユーロ (フランス)	千ユーロ 1, 700	千ユーロ 1, 588	268, 850	18. 0	—	18. 0	—	—
ユーロ (イタリア)	千ユーロ 750	千ユーロ 695	117, 663	7. 9	—	7. 9	—	—
ユーロ (その他)	千ユーロ 1, 389	千ユーロ 1, 289	218, 231	14. 6	—	14. 6	—	—
ユーロ (小計)	千ユーロ 7, 039	千ユーロ 6, 143	1, 039, 653	69. 6	—	69. 6	—	—
合 計	—	—	1, 464, 815	98. 0	—	98. 0	—	—

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

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

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

当 期								未		
区 分		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日		
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			
アメリカ		Enbridge Inc	社債券	6.2500	千アメリカ・ドル 900	千アメリカ・ドル 862	千円 135,430	2078/03/01		
		Transcanada Trust	社債券	5.3000	800	748	117,532	2077/03/15		
		Scentre Group Trust 2	社債券	5.1250	500	463	72,819	2080/09/24		
		通貨小計		銘柄数 金 額	3銘柄			2,200 2,074	325,782	
イギリス		NGG Finance PLC	社債券	5.6250	千イギリス・ポンド 500	千イギリス・ポンド 497	99,378	2073/06/18		
通貨小計		銘柄数 金 額	1銘柄			500 497	99,378			
ユーロ（オランダ）		Volkswagen International Finance NV	社債券	4.6250	千ユーロ 400	千ユーロ 390	66,070	永久債		
		Volkswagen International Finance NV	社債券	3.8750	300	278	47,185	永久債		
		REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV	社債券	2.5000	400	378	64,003	2079/12/31		
		Koninklijke FrieslandCampina NV	社債券	2.8500	900	859	145,436	永久債		
		国 小 計		銘柄数 金 額	4銘柄			2,000 1,906	322,695	

ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド

区 分		当 期			末		
		銘 柄	種 類	年利率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日
						外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
ユーロ (ルクセンブルク)		Aroundtown SA	社債券	2. 8750	千ユーロ 1, 200	千ユーロ 663	千円 112, 213
国 小 計	銘柄数	1銘柄					
	金 額				1, 200	663	112, 213
ユーロ (フランス)		ELECTRICITE DE FRANCE SA	社債券	2. 6250	千ユーロ 600	千ユーロ 548	92, 867
		TOTAL SE	社債券	2. 0000	500	468	79, 318
		Unibail-Rodamco SE	社債券	2. 8750	400	380	64, 412
		Arkema SA	社債券	1. 5000	200	190	32, 252
国 小 計	銘柄数	4銘柄					
	金 額				1, 700	1, 588	268, 850
ユーロ (イタリア)		Eni SpA	社債券	3. 3750	千ユーロ 400	千ユーロ 371	62, 835
		Eni SpA	社債券	2. 0000	350	323	54, 827
国 小 計	銘柄数	2銘柄					
	金 額				750	695	117, 663
ユーロ (その他)		SOUTHERN CO/THE	社債券	1. 8750	千ユーロ 600	千ユーロ 535	90, 543
		BP Capital Markets PLC	社債券	3. 6250	789	754	127, 687
国 小 計	銘柄数	2銘柄					2081/09/15
	金 額				1, 389	1, 289	218, 231
通貨小計	銘柄数	13銘柄					
	金 額				7, 039	6, 143	1, 039, 653
合 計	銘柄数	17銘柄					
	金 額					1, 464, 815	

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
(注 2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年 6月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1, 464, 815	97. 7
コール・ローン等、その他	34, 369	2. 3
投資信託財産総額	1, 499, 185	100. 0

(注 1) 評価額の単位未満は切捨て。
(注 2) 外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、6月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝157.01円、1イギリス・ポンド＝199.72円、1スウェーデン・クローネ＝14.87円、1ユーロ＝169.23円です。
(注 3) 当期末における外貨建純資産(1,493,787千円)の投資信託財産総額(1,499,185千円)に対する比率は、99.6%です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年 6月10日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1, 499, 185, 050円
コール・ローン等	5, 635, 752
公社債 (評価額)	1, 464, 815, 512
未収利息	28, 228, 853
前払費用	504, 933
(B) 負債	5, 000, 000
未払解約金	5, 000, 000
(C) 純資産総額 (A－B)	1, 494, 185, 050
元本	888, 802, 884
次期繰越損益金	605, 382, 166
(D) 受益権総口数	888, 802, 884口
1万口当り基準価額 (C／D)	16, 811円

* 期首における元本額は1,439,473,166円、当作成期間中における追加設定元本額は55,191,446円、同解約元本額は605,861,728円です。
* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額：ダイワ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド (為替ヘッジあり) 888,802,884円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は16,811円です。

■損益の状況

当期 自2023年 6月10日 至2024年 6月10日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	80,832,900円
受取利息	80,835,721
支払利息	△ 2,821
(B) 有価証券売買損益	387,241,556
売買益	387,509,476
売買損	△ 267,920
(C) その他費用	△ 331,736
(D) 当期損益金 (A + B + C)	467,742,720
(E) 前期繰越損益金	430,969,164
(F) 解約差損益金	△ 318,138,272
(G) 追加信託差損益金	24,808,554
(H) 合計 (D + E + F + G)	605,382,166
次期繰越損益金 (H)	605,382,166

(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。