

★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18期

（決算日 2024年9月9日）

（作成対象期間 2024年3月8日～2024年9月9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
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
16期末(2023年9月7日)	7,690	20	△ 3.6	—	98.9	1,447
17期末(2024年3月7日)	7,772	0	1.1	—	99.1	1,441
18期末(2024年9月9日)	7,917	30	2.3	0.0	99.0	1,167

(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。

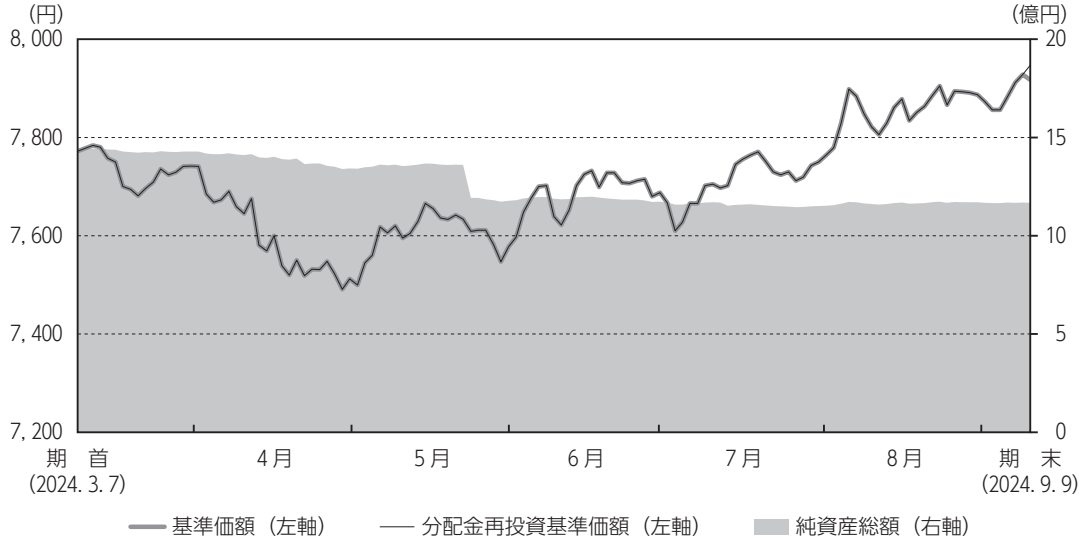
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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：7,772円

期末：7,917円（分配金30円）

騰落率：2.3%（分配金込み）

#### ■ 基準価額の主な変動要因

「コア・債券・ファンド（円ヘッジ・クラス）」の受益証券への投資を通じて、主として米国建ての複数種別の債券等に投資した結果、債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。

※コア・債券・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・債券・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		公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率 %		
(期首)2024年 3月 7日	7,772	—	—	99.1
3月末	7,742	△ 0.4	0.0	99.0
4月末	7,512	△ 3.3	0.0	99.0
5月末	7,578	△ 2.5	0.0	99.1
6月末	7,688	△ 1.1	0.0	99.0
7月末	7,764	△ 0.1	0.0	99.0
8月末	7,873	1.3	0.0	99.1
(期末)2024年 9月 9日	7,947	2.3	0.0	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2024. 3. 8 ~ 2024. 9. 9）

## ■米国債券市況

米国金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇（債券価格は下落）基調となりました。しかし2024年5月に入ると、経済指標の下振れなどから金利は低下に転じました。6月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しにおいて2024年の利下げ回数を引き下げましたが、金利への影響は限定的でした。7月以降は、雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れたことで年内の利下げ織り込みが加速し、金利は低下基調が強まりました。さらに8月下旬には、F R Bのパウエル議長が9月利下げ開始の可能性を示唆したことを受け、金利は低下幅を広げました。

## ■前作成期末における「今後の運用方針」

## ■当ファンド

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

## ■コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

## ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

※国債、政府機関債、地方債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、新興国債券、A B S（資産担

## ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）

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

(2024. 3. 8 ~ 2024. 9. 9)

#### ■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、短期の国債やコール・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	
	2024年3月8日 ～2024年9月9日	
当期分配金（税込み）	（円）	30
対基準価額比率	（％）	0.38
当期の収益	（円）	30
当期の収益以外	（円）	—
翌期繰越分配対象額	（円）	581

- （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	✓ 37.12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	273.00
(d) 分配準備積立金	300.97
(e) 当期分配対象額（a + b + c + d）	611.10
(f) 分配金	30.00
(g) 翌期繰越分配対象額（e - f）	581.10

- （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 (2024. 3. 8～2024. 9. 9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	49円	0.630%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,707円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.196)	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)	(32)	(0.420)	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	49	0.634	

(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。

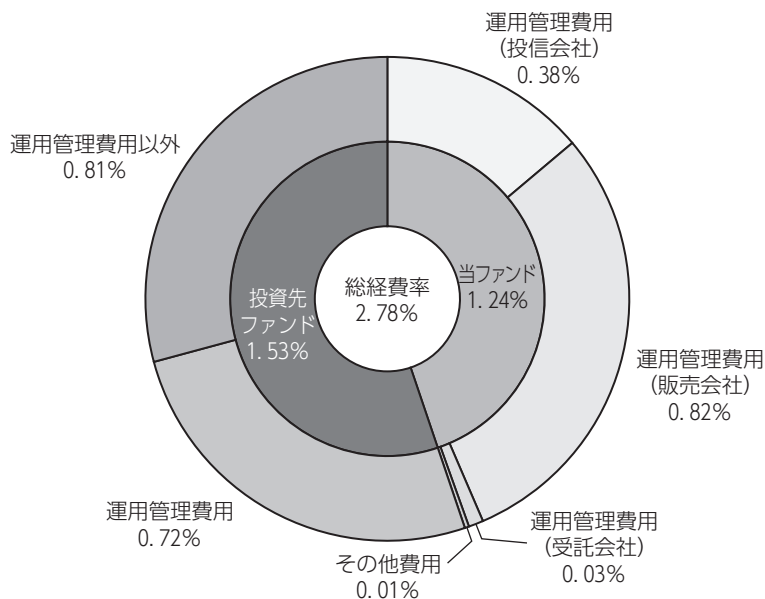
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.78%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.78%
①当ファンドの費用の比率	1.24%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.72%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.81%

(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

（2024年3月8日から2024年9月9日まで）

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 （邦貨建）	DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY HEDGED CLASS UNIT（ケイマン諸島）	89,449.77	7,166	3,848,410.44	300,640

（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	14,270,081.06	1,156,404	99.0

（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	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	0	0	0

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	1,156,404	97.4
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	30,605	2.6
投資信託財産総額	1,187,011	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

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,187,011,440円
コール・ローン等	30,605,886
投資信託受益証券（評価額）	1,156,404,558
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	996
(B) 負債	19,317,358
未払収益分配金	4,424,648
未払解約金	6,872,476
未払信託報酬	7,967,217
その他未払費用	53,017
(C) 純資産総額（A－B）	1,167,694,082
元本	1,474,882,688
次期繰越損益金	△ 307,188,606
(D) 受益権総口数	1,474,882,688口
1万口当り基準価額（C/D）	7,917円

\* 期首における元本額は1,854,749,911円、当作成期間中における追加設定元本額は590,449円、同解約元本額は380,457,672円です。

\* 当期末の計算口数当りの純資産額は7,917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307,188,606円です。

## ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）

### ■損益の状況

当期 自 2024年3月8日 至 2024年9月9日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>7,175,076円</b>
受取配当金	7,166,000
受取利息	9,144
支払利息	△ 68
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>26,673,439</b>
売買益	29,849,202
売買損	△ 3,175,763
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 8,020,234</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>25,828,281</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>△ 243,941,599</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 84,650,640</b>
（配当等相当額）	（ 40,264,317）
（売買損益相当額）	（△ 124,914,957）
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>△ 302,763,958</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 4,424,648</b>
<b>次期繰越損益金 (G + H)</b>	<b>△ 307,188,606</b>
追加信託差損益金	△ 84,650,640
（配当等相当額）	（ 40,264,317）
（売買損益相当額）	（△ 124,914,957）
分配準備積立金	45,441,140
繰越損益金	△ 267,979,106

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

### ■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,474,786円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	40,264,317
(d) 分配準備積立金	44,391,002
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	90,130,105
(f) 分配金	4,424,648
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	85,705,457
(h) 受益権総口数	1,474,882,688口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	30円

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

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

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 配 分 金	期 中 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
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
16期末(2023年9月7日)	10,289	275	7.0	—	99.0	770
17期末(2024年3月7日)	10,597	260	5.5	—	99.0	780
18期末(2024年9月9日)	10,443	215	0.6	0.0	98.6	378

(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。

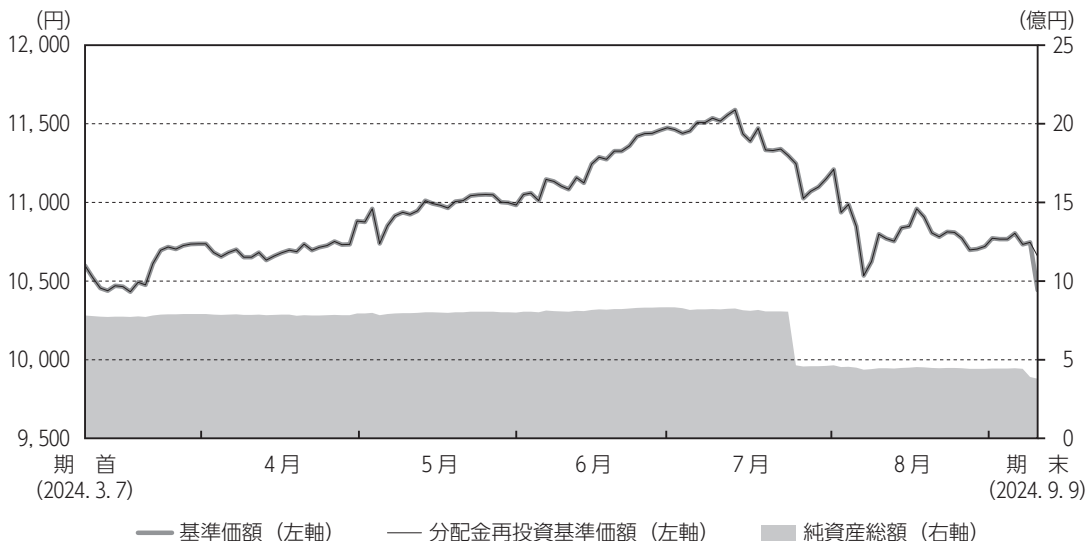
(注3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。

(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：10,597円

期末：10,443円（分配金215円）

騰落率：0.6%（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、米ドルが対円で下落（円高）したことがマイナス要因となったものの、債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。

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

ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		
		公 社 債 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率	組 入 比 率
(期首)2024年 3月 7日	円 10,597	% —	% —	% 99.0
3月末	10,737	1.3	0.0	99.1
4月末	10,881	2.7	0.0	99.1
5月末	10,984	3.7	0.0	99.0
6月末	11,474	8.3	0.0	99.0
7月末	11,210	5.8	0.0	98.8
8月末	10,772	1.7	0.0	99.0
(期末)2024年 9月 9日	10,658	0.6	0.0	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

（2024. 3. 8 ~ 2024. 9. 9）

### ■米国債券市況

米国金利は低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市場では、当作成期首より、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇（債券価格は下落）基調となりました。しかし2024年5月に入ると、経済指標の下振れなどから金利は低下に転じました。6月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しにおいて2024年の利下げ回数を引き下げましたが、金利への影響は限定的でした。7月以降は、雇用統計などの各種経済指標が予想を下振れたことで年内の利下げ織り込みが加速し、金利は低下基調が強まりました。さらに8月下旬には、F R Bのパウエル議長が9月利下げ開始の可能性を示唆したことを受け、金利は低下幅を広げました。

### ■為替相場

米ドル為替相場は対円で下落しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安基調となりました。その後、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行ったものの、円安基調は継続しました。しかし2024年7月以降は、政府・日銀が再び大規模な為替介入を行ったことや、日銀が7月の金融政策決定会合において、緩和的な金融政策を修正する観測が高まったことなどから大幅な円高米ドル安に転じ、日銀が実際に利上げを決定した後も追加利上げへの警戒感がくすぶったことから、円高が進みました。また8月下旬に、米国で9月からの利下げ開始が示唆されたことを受け、当作成期末にかけて円高基調が継続しました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

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

### ■コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）

引き続き、米ドル建ての複数種別の債券等（※）に投資することで、安定した収益の確保と信託



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

### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

※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

（2024. 3. 8～2024. 9. 9）

### ■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、短期の国債やコール・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	
	2024年3月8日 ～2024年9月9日	
<b>当期分配金（税込み）</b>	<b>(円)</b>	<b>215</b>
対基準価額比率	(%)	2.02
当期の収益	(円)	215
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	1,445

- (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	✓ 216.69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	808.71
(d) 分配準備積立金	635.08
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	1,660.49
(f) 分配金	215.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	1,445.49

- (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 (2024. 3. 8～2024. 9. 9)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	69円	0.630%	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10,949円です。
(投 信 会 社)	(21)	(0.196)	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)	(46)	(0.420)	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)	(0.014)	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	70	0.635	

(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。

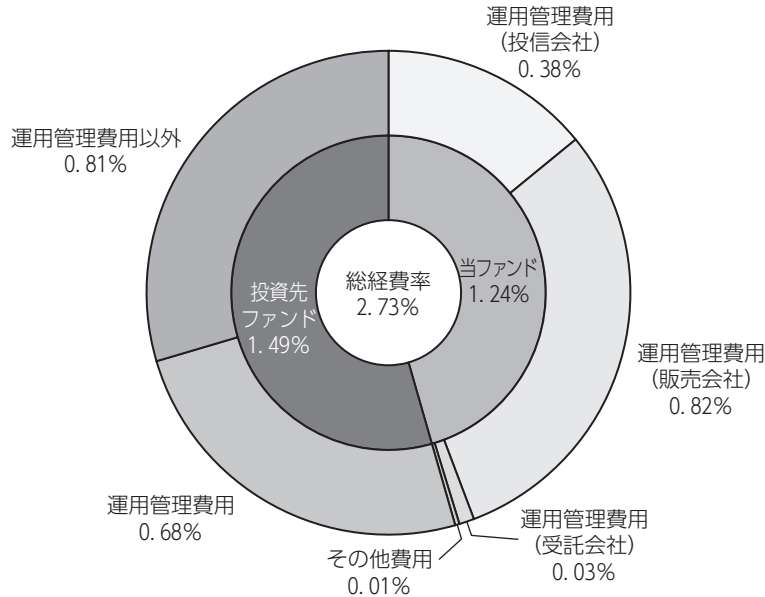
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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2.73%です。



総経費率 ( ① + ② + ③ )	2.73%
①当ファンドの費用の比率	1.24%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.68%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.81%

(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。

## ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）

### ■売買および取引の状況 投資信託受益証券

（2024年3月8日から2024年9月9日まで）

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国 （邦貨建）	DAIWA CORE BOND STRATEGY FUND - THE JPY NON-HEDGED CLASS UNIT（ケイマン諸島）	127,79449	13,791	3,741,19934	429,679

（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		
	口 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	3,502,34259	372,957	98.6

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

（注2）評価額の単位未満は切捨て。

#### (2) 親投資信託残高

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

（注）単位未満は切捨て。

### ■投資信託財産の構成

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	372,957	83.9
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	0	0.0
コール・ローン等、その他	71,390	16.1
投資信託財産総額	444,349	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

2024年9月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	444,349,304円
コール・ローン等	71,390,851
投資信託受益証券（評価額）	372,957,457
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	996
(B) 負債	65,941,907
未払収益分配金	7,790,444
未払解約金	53,645,838
未払信託報酬	4,475,877
その他未払費用	29,748
(C) 純資産総額（A－B）	378,407,397
元本	362,346,263
次期繰越損益金	16,061,134
(D) 受益権総口数	362,346,263口
1万口当り基準価額（C/D）	10,443円

\*期首における元本額は736,587,655円、当作成期間中における追加設定元本額は2,663,118円、同解約元本額は376,904,510円です。

\*当期末の計算口数当りの純資産額は10,443円です。

■損益の状況

当期 自 2024年 3月 8日 至 2024年 9月 9日

項 目	当 期
<b>(A) 配当等収益</b>	<b>12,357,522円</b>
受取配当金	12,351,857
受取利息	5,722
支払利息	△ 57
<b>(B) 有価証券売買損益</b>	<b>△ 5,627,894</b>
売買益	16,354,522
売買損	△ 21,982,416
<b>(C) 信託報酬等</b>	<b>△ 4,505,625</b>
<b>(D) 当期損益金 (A + B + C)</b>	<b>2,224,003</b>
<b>(E) 前期繰越損益金</b>	<b>23,012,133</b>
<b>(F) 追加信託差損益金</b>	<b>△ 1,384,558</b>
(配当等相当額)	( 29,303,495)
(売買損益相当額)	(△ 30,688,053)
<b>(G) 合計 (D + E + F)</b>	<b>23,851,578</b>
<b>(H) 収益分配金</b>	<b>△ 7,790,444</b>
<b>次期繰越損益金 (G + H)</b>	<b>16,061,134</b>
追加信託差損益金	△ 1,384,558
(配当等相当額)	( 29,303,495)
(売買損益相当額)	(△ 30,688,053)
分配準備積立金	23,073,586
繰越損益金	△ 5,627,894

- (注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しておりません。
- (注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
- (注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,851,897円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	29,303,495
(d) 分配準備積立金	23,012,133
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	60,167,525
(f) 分配金	7,790,444
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	52,377,081
(h) 受益権総口数	362,346,263口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 分 配 金 (税 込 み)	215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。

<ul style="list-style-type: none"> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> <li>・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。</li> </ul>
---

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。

(米ドル建て)

貸借対照表  
(2023年9月30日)

資産

投資資産の公正価値による評価額 (簿価 \$397, 831, 528)	\$	351, 258, 399
現金		17, 716
中央清算されるデリバティブ取引に係るブローカーへの預託金		15, 596
外国為替先渡取引による評価損益		95, 403
ブローカーに対する債権－中央清算されるデリバティブ取引に係る変動証拠金－スワップ		86, 558
未収：		
売却済みの投資		14, 619, 286
受益証券の発行		37, 006
配当		1, 929
利息		2, 628, 677
その他未収入金		1, 278
<b>資産合計</b>		<b>368, 761, 848</b>

負債

外国為替先渡取引による評価損益		290, 744
スワップションの売りの公正価値による評価額 (受取プレミアム \$37, 950)		109, 812
リバース・レボ取引		23, 331, 907
未払：		
購入済みの投資		15, 092, 369
償還済み受益証券		15, 262
会計報酬および管理会社報酬		563, 305
投資管理報酬		124, 106
専門家報酬		95, 075
保管会社報酬		59, 553
販売会社報酬		15, 608
管理会社報酬		10, 754
印刷費用		5, 844
代理人報酬		3, 229
為替取引執行会社報酬		2, 477
名義書換代理人報酬		246



その他負債	20,591
<b>負債合計</b>	<b>39,740,882</b>
<b>純資産</b>	<b>\$ 329,020,966</b>

**純資産**

豪ドル・クラス	\$ 3,575,699
円ヘッジ・クラス	10,634,103
ノンヘッジ・クラス	300,396,487
NZドル・クラス	2,087,060
トルコ・リラ・クラス	3,257,296
米ドル・クラス	4,886,776
南アフリカ・ランド・クラス	4,183,545
	<b>\$ 329,020,966</b>

**発行済み受益証券**

豪ドル・クラス	64,623
円ヘッジ・クラス	20,743,706
ノンヘッジ・クラス	429,266,439
NZドル・クラス	40,573
トルコ・リラ・クラス	604,196
米ドル・クラス	54,705
南アフリカ・ランド・クラス	87,520

**受益証券1口当り純資産額**

豪ドル・クラス	\$ 55.33
円ヘッジ・クラス	\$ 0.513
ノンヘッジ・クラス	\$ 0.700
NZドル・クラス	\$ 51.44
トルコ・リラ・クラス	\$ 5.39
米ドル・クラス	\$ 89.33
南アフリカ・ランド・クラス	\$ 47.80

損益計算書

(2023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 \$91,620控除後）	\$	16,334,126
配当収益（源泉徴収税 \$49,086控除後）		131,178
その他収益		500
<b>投資収益合計</b>		<b>16,465,804</b>

費用

投資管理報酬		1,760,997
支払利息		621,076
会計報酬および管理会社報酬		293,500
保管会社報酬		174,831
管理会社報酬		135,514
販売会社報酬		127,082
専門家報酬		105,279
名義書換代理人報酬		35,943
代理人報酬		19,551
印刷費		17,200
受託会社報酬		10,001
登録料		7,630
為替取引執行会社報酬		7,584
その他費用		662
<b>費用合計</b>		<b>3,316,850</b>

<b>純投資損益</b>		<b>13,148,954</b>
--------------	--	-------------------

実現損益および評価損益：

実現損益：

証券投資		(24,920,591)
先物取引		127,045
スワップ取引の評価額		(1,303,411)
外国為替取引および外国為替先渡取引		(1,229,874)
売建オプション		348,439
スワップションの売り		(273,770)
<b>実現損益</b>		<b>(27,252,162)</b>

評価損益の純変動：

証券投資		17,864,390
スワップ取引		(1,984,754)
外国為替換算および外国為替先渡取引		102,107
売建オプション		136,035
スワップションの売り		47,293
未行使ローン・コミットメント		12,988
<b>評価損益の純変動</b>		<b>16,178,059</b>

<b>実現損益および評価損益の純変動</b>		<b>(11,074,103)</b>
------------------------	--	---------------------

<b>運用の結果による純資産の純増減</b>	\$	<b>2,074,851</b>
------------------------	----	------------------

投資明細表  
2023年9月30日

元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
	<b>債券 (104.5%)</b>		
	<b>オーストラリア (0.7%)</b>		
	<b>社債 (0.7%)</b>		
	Macquarie Bank Ltd. (a)		
U S D	910,000 3.62% due 06/03/30		\$ 740,356
	Macquarie Group Ltd. (a), (b), (c)		
U S D	500,000 2.87% due 01/14/33		379,754
	National Australia Bank Ltd. (a)		
U S D	750,000 2.99% due 05/21/31		582,020
	Newcrest Finance Pty Ltd. (a), (b)		
U S D	367,000 3.25% due 05/13/30		312,121
	Westpac Banking Corp.		
U S D	67,000 2.67% due 11/15/35 (b), (c)		50,209
U S D	183,000 2.96% due 11/16/40		111,248
U S D	250,000 3.02% due 11/18/36 (b), (c)		185,024
	<b>社債合計</b>		<b>2,360,732</b>
	<b>オーストラリア合計 (簿価 \$3,043,821)</b>		<b>2,360,732</b>
	<b>バミューダ (0.5%)</b>		
	<b>資産担保証券 (0.3%)</b>		
	IP Lending V Ltd. Class SNR (a)		
U S D	550,000 5.13% due 04/02/26		511,500
	Textainer Marine Containers VII Ltd. Class A (a), (b)		
U S D	625,426 2.73% due 08/21/45		568,151
	<b>資産担保証券合計</b>		<b>1,079,651</b>
	<b>社債 (0.2%)</b>		
	Triton Container International Ltd. (a), (b)		
U S D	850,000 3.15% due 06/15/31		640,949
	<b>社債合計</b>		<b>640,949</b>
	<b>バミューダ合計 (簿価 \$2,010,564)</b>		<b>1,720,600</b>
	<b>カナダ (1.2%)</b>		
	<b>バンクローン* (0.0%) (d)</b>		
	Air Canada		
U S D	98,836 9.13% due 08/11/28		99,042
	<b>バンクローン合計</b>		<b>99,042</b>
	<b>社債 (1.2%)</b>		
	1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)		
U S D	100,000 5.75% due 04/15/25		99,235
	Brookfield Finance, Inc. (b)		
U S D	600,000 3.50% due 03/30/51		372,306
U S D	150,000 4.70% due 09/20/47		116,726
	CGI, Inc. (b)		
U S D	300,000 2.30% due 09/14/31		225,239
	Fairfax Financial Holdings Ltd. (b)		
U S D	380,000 3.38% due 03/03/31		309,049

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	450,000	5.63% due 08/16/32 Parkland Corp. (a), (b)		420,504
U S D	100,000	4.63% due 05/01/30 Rogers Communications, Inc. (b)		85,285
U S D	1,000,000	3.80% due 03/15/32 Wilton RE Ltd. (a), (b), (c), (e)		831,313
U S D	1,432,000	6.00% Yamana Gold, Inc. (b)		1,257,969
U S D	250,000	2.63% due 08/15/31		191,907
		<b>社債合計</b>		<b>3,909,533</b>
		<b>カナダ合計 (簿価 \$4,894,366)</b>		<b>4,008,575</b>
		<b>ケイマン諸島 (12.3%)</b>		
		<b>資産担保証券 (12.3%)</b>		
U S D	1,000,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO I LLC Class B12 (a), (c) 7.59% due 07/20/33		957,753
U S D	1,250,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO II LLC Class A1R (a), (b), (c) 7.19% due 04/20/32		1,243,337
U S D	740,148	ABPCI Direct Lending Fund CLO V Ltd. Class A1R (a), (b), (c) 7.09% due 04/20/31		736,424
U S D	1,000,000	ACRES Commercial Realty 2021-FL1 Ltd. Class C (a), (b), (c) 7.45% due 06/15/36		943,701
U S D	466,584	AMMC CLO XIV Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c) 7.01% due 07/25/29		466,459
U S D	700,000	Anchorage Credit Funding 4 Ltd. Class AR (a), (b) 2.72% due 04/27/39		621,602
U S D	1,000,000	BCC Middle Market CLO 2019-1 LLC Class A1R (a), (b), (c) 7.07% due 10/15/33		982,571
U S D	750,000	BDS 2021-FL10 Ltd. Class AS (a), (b), (c) 7.10% due 12/16/36		728,598
U S D	1,000,000	BDS 2021-FL9 Ltd. Class D (a), (b), (c) 7.70% due 11/16/38		933,645
U S D	2,000,000	BXMT 2020-FL2 Ltd. Class AS (a), (b), (c) 6.60% due 02/15/38		1,881,218
U S D	2,350,000	BXMT 2020-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c) 7.10% due 02/15/38		2,115,138
U S D	250,000	BXMT 2020-FL3 Ltd. Class C (a), (b), (c) 8.00% due 11/15/37		218,408
U S D	1,500,000	Cerberus Loan Funding XXX LP Class A (a), (b), (c) 7.42% due 01/15/33		1,494,756
U S D	672,280	Cerberus Loan Funding XXXI LP Class A (a), (b), (c) 7.07% due 04/15/32		670,578
U S D	1,000,000	Cerberus Loan Funding XXXII LP Class A (a), (b), (c) 7.19% due 04/22/33		990,185
U S D	1,000,000	Cerberus Loan Funding XXXIII LP Class B (a), (b), (c) 7.42% due 07/23/33		947,097

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	2,000,000	7.42% due 09/22/33 Cerberus Loan Funding XXXVI LP Class A (a), (c)		1,957,744
U S D	129,137	6.97% due 11/22/33 CIFC Funding 2015-IV Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c)		128,882
U S D	1,000,000	7.04% due 04/20/34 Denali Capital CLO XI Ltd. 2015-1A Class A2RR (a), (b), (c)		983,750
U S D	383,373	7.24% due 10/20/28 Dryden 37 Senior Loan Fund Class Q (a), (b), (f)		382,893
U S D	1,750,000	0.00% due 01/15/31 Fortress Credit Opportunities IX CLO Ltd. Class A1TR (a), (c)		1,361,758
U S D	1,000,000	7.12% due 10/15/33 Fortress Credit Opportunities IX CLO Ltd. Class BR (a), (c)		991,015
U S D	1,750,000	7.52% due 10/15/33 Fortress Credit Opportunities XI CLO Ltd. 2018-11A Class A1T (a), (c)		1,676,008
U S D	909,939	6.87% due 04/15/31 Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class A1R2 (a), (c)		906,053
U S D	250,000	7.22% due 07/25/33 Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class A2R2 (a), (c)		247,243
U S D	2,000,000	7.41% due 07/25/33 Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class BR2 (a), (c)		1,965,420
U S D	1,000,000	7.51% due 07/25/33 Golub Capital Partners CLO 33M Ltd. Class AR2 (a), (c)		961,802
U S D	1,250,000	7.51% due 08/25/33 Golub Capital Partners CLO 36M Ltd. 2018-36A Class A (a), (c)		1,172,428
U S D	907,811	6.93% due 02/05/31 Golub Capital Partners CLO 49M Ltd. Class CR (a), (c)		902,359
U S D	500,000	8.19% due 08/26/33 Golub Capital Partners CLO 54M LP Class C (a), (c)		469,827
U S D	1,000,000	8.28% due 08/05/33 HGI CRE CLO 2021-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c)		940,111
U S D	1,000,000	7.25% due 09/17/36 KDAC Aviation Finance Ltd. 2017-1A Class A (a)		955,292
U S D	592,254	4.21% due 12/15/42 KKR CLO 16 Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c)		491,038
U S D	750,000	7.34% due 10/20/34 LoanCore 2019-CRE2 Issuer Ltd. Class AS (a), (b), (c)		737,092
U S D	626,454	6.95% due 05/15/36 LoanCore 2021-CRE6 Issuer Ltd. Class C (a), (b), (c)		618,224
U S D	1,000,000	7.75% due 11/15/38 Midocean Credit CLO VII 2017-7A Class A2R (a), (b), (c)		918,739
U S D	1,000,000	7.02% due 07/15/29 Owl Rock CLO IV Ltd. Class A2R (a), (b), (c)		992,614
U S D	1,000,000	7.54% due 08/20/33 Owl Rock CLO V Ltd. Class C1 (a), (b), (c)		966,285
U S D	2,000,000	8.48% due 04/20/34 Palmer Square Loan Funding 2022-1 Ltd. Class A2 (a), (b), (c)		1,943,401

## 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	公正価値 による 評価額
U S D	1,000,000	6.91% due 04/15/30 THL Credit Lake Shore MM CLO I Ltd. Class BR (a), (b), (c)		972,161
U S D	1,000,000	7.57% due 04/15/33 VENTURE XIII CLO Ltd. 2013-13A Class SUB (a), (b), (c), (f)		958,874
U S D	500,000	0.00% due 09/10/29		14,996
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>40,547,479</b>
		<b>ケイマン諸島合計 (簿価 \$42,303,811)</b>		<b>40,547,479</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		177,277
U S D	500,000	BNP Paribas S. A. (a), (b), (c) 2.16% due 09/15/29		412,330
U S D	500,000	Societe Generale S. A. (a), (b), (c) 2.89% due 06/09/32		378,448
		<b>社債合計</b>		<b>968,055</b>
		<b>フランス合計 (簿価 \$1,250,000)</b>		<b>968,055</b>
		<b>ガーンジー (0.6%)</b> <b>社債 (0.6%)</b>		
U S D	1,350,000	Pershing Square Holdings Ltd. (b) 3.25% due 11/15/30		1,020,822
U S D	1,000,000	3.25% due 10/01/31		724,847
		<b>社債合計</b>		<b>1,745,669</b>
		<b>ガーンジー合計 (簿価 \$2,347,277)</b>		<b>1,745,669</b>
		<b>アイルランド (0.2%)</b> <b>資産担保証券 (0.2%)</b>		
U S D	826,412	Lunar 2021-1 Structured Aircraft Portfolio Notes Class A (a) 2.64% due 10/15/46		708,442
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>708,442</b>
		<b>アイルランド合計 (簿価 \$826,098)</b>		<b>708,442</b>
		<b>日本 (0.9%)</b> <b>社債 (0.9%)</b>		
U S D	900,000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. (b), (c) 5.44% due 02/22/34		858,562
U S D	600,000	Mizuho Financial Group, Inc. (b), (c) 5.67% due 05/27/29		589,799
U S D	1,110,000	Nippon Life Insurance Co. (a), (b), (c) 2.90% due 09/16/51		870,250
U S D	500,000	Sumitomo Life Insurance Co. (a), (b), (c) 3.38% due 04/15/81		415,476
U S D	250,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.22% due 09/17/31		189,692
		<b>社債合計</b>		<b>2,923,779</b>
		<b>日本合計 (簿価 \$3,360,000)</b>		<b>2,923,779</b>
		<b>ジャージー、チャネル諸島 (0.1%)</b> <b>社債 (0.1%)</b>		

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	615,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. (a) 3.25% due 09/30/40 <b>社債合計</b> ジャージー、チャネル諸島合計 (簿価 \$615,000) ルクセンブルク (0.1%) バンクローン* (0.1%)		447,478 <hr/> 447,478 <hr/> 447,478
U S D	241,855	Aston FinCo S. A R. L. 9.68% due 10/09/26 <b>バンクローン合計</b> <b>社債 (0.0%) (d)</b>		211,245 <hr/> 211,245
U S D	200,000	Greensaif Pipelines Bidco S. A R. L. (a) 6.13% due 02/23/38 <b>社債合計</b> ルクセンブルク合計 (簿価 \$436,992) 多国籍企業 (0.4%) <b>社債 (0.4%)</b>		195,236 <hr/> 195,236 <hr/> 406,481
U S D	862,500	Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd. (a) 4.50% due 10/20/25		837,814
U S D	400,000	JBS USA LUX S. A. / JBS USA Food Co. / JBS USA Finance, Inc. (b) 3.00% due 05/15/32		302,334
U S D	100,000	4.38% due 02/02/52 <b>社債合計</b> 多国籍企業合計 (簿価 \$1,358,095) オランダ (0.5%) <b>社債 (0.5%)</b>		66,469 <hr/> 1,206,617 <hr/> 1,206,617
U S D	600,000	ABN AMRO Bank NV (a), (b), (c) 2.47% due 12/13/29		495,563
U S D	200,000	Alcoa Nederland Holding BV (a), (b) 4.13% due 03/31/29		177,096
U S D	200,000	5.50% due 12/15/27 Dufry One BV (b)		190,121
E U R	100,000	3.38% due 04/15/28 Enel Finance International NV (a), (b)		94,591
U S D	200,000	5.00% due 06/15/32 LeasePlan Corp. NV (a)		180,994
U S D	350,000	2.88% due 10/24/24 <b>社債合計</b> オランダ合計 (簿価 \$1,652,964) 英国 (2.4%) <b>社債 (2.4%)</b>		336,738 <hr/> 1,475,103 <hr/> 1,475,103
U S D	1,450,000	Anglo American Capital PLC (a), (b) 2.63% due 09/10/30		1,157,609
U S D	200,000	5.63% due 04/01/30 BP Capital Markets PLC (b), (c), (e)		193,051
U S D	1,480,000	4.88% British Telecommunications PLC		1,322,804

## 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	公正価値 による 評価額
U S D	750,000	4.88% due 11/23/81 (a), (b), (c)		601,425
U S D	425,000	9.63% due 12/15/30		500,670
U S D	150,000	Ferguson Finance PLC (a), (b)		
		4.65% due 04/20/32		134,718
U S D	300,000	INEOS Quattro Finance 2 PLC (a), (b)		
		3.38% due 01/15/26		273,297
U S D	200,000	NatWest Group PLC (b), (c)		
		6.02% due 03/02/34		192,285
U S D	520,000	Royalty Pharma PLC (b)		
		3.55% due 09/02/50		317,624
U S D	1,400,000	Standard Chartered PLC (a), (b), (c)		
		4.64% due 04/01/31		1,259,879
U S D	400,000	Virgin Media Finance PLC (a), (b)		
		5.00% due 07/15/30		314,441
U S D	400,000	Virgin Media Secured Finance PLC (a), (b)		
		4.50% due 08/15/30		330,309
G B P	650,000	Vmed O2 UK Financing I PLC (a), (b)		
		4.00% due 01/31/29		646,586
U S D	550,000	Vodafone Group PLC (b), (c)		
		4.13% due 06/04/81		424,772
U S D	200,000	Weir Group PLC (a), (b)		
		2.20% due 05/13/26		179,747
		<b>社債合計</b>		<b>7,849,217</b>
		<b>英国合計 (簿価 \$9,562,500)</b>		<b>7,849,217</b>
		<b>米国 (84.3%)</b>		
		<b>資産担保証券 (28%)</b>		
U S D	42,488	AASET 2017-1 Trust Class A (a)		37,389
		3.97% due 05/16/42		
U S D	1,419,914	AASET 2018-2 US Ltd. Class A (a)		1,234,585
		4.45% due 11/18/38		
U S D	748,544	Aaset 2021-1 Trust Class A (a)		658,734
		2.95% due 11/16/41		
U S D	1,000,000	ABPCI Direct Lending Fund CLO VII LP Class A2R (a), (c)		969,280
		7.47% due 10/20/31		
U S D	2,592,181	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 Class GIOP		362,568
		2.08% due 05/25/47		
U S D	906,116	Angel Oak Mortgage Trust 2023-1 Class A2 (a), (b)		855,859
		4.75% due 09/26/67		
U S D	1,988,500	Arbys Funding LLC Class A2 (a), (b)		1,754,881
		3.24% due 07/30/50		
		Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Series AEG 2006-HE1		
U S D	766,559	Class M1 (b), (c)		723,742
		3.80% due 01/25/36		
U S D	231,139	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE9 Class 2A (b), (c)		223,748
		5.71% due 11/25/36		
		Benchmark 2018-B6 Mortgage Trust Class XA (b), (c)		



	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	21,674,995	0.56% due 10/10/51 BRAVO Residential Funding Trust 2021-C Class A1 (a), (b)		273,903
U S D	2,659,992	1.62% due 03/01/61 BRAVO Residential Funding Trust 2022-NQM3 Class A (a), (b)		2,338,869
U S D	949,698	3.13% due 01/29/70 BX Commercial Mortgage Trust 2019-XL Class F (a), (c)		851,132
U S D	850,000	7.45% due 10/15/36 BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT Class D (a), (c)		840,854
U S D	1,000,000	7.10% due 09/15/36 BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT Class E (a), (c)		953,866
U S D	800,000	7.45% due 09/15/36 BX Commercial Mortgage Trust 2022-LP2 Class C (a), (c)		762,795
U S D	364,531	6.89% due 02/15/39 Capmark Military Housing Trust 2007-AET2 Class A (a)		351,258
U S D	456,034	6.06% due 10/10/52 CARS-DB4 LP 2020-1A Class A6 (a), (b)		415,524
U S D	988,542	3.81% due 02/15/50 CARS-DB4 LP Class A5 (a), (b)		790,273
U S D	593,125	3.48% due 02/15/50 CARS-DB5 LP Class A4 (a), (b)		520,449
U S D	498,229	2.76% due 08/15/51 Cascade Funding Mortgage Trust 2018-RM2 Class A (a), (b), (c)		358,557
U S D	879,010	4.00% due 10/25/68 Castlake Aircraft Securitization Trust 2018-1 Class A (a)		866,615
U S D	585,410	4.13% due 06/15/43 CD 2016-CD1 Mortgage Trust Class XA (b), (c)		532,245
U S D	803,159	1.50% due 08/10/49 Cerberus Loan Funding XL LLC Class A (a), (b), (c)		21,874
U S D	1,750,000	7.71% due 03/22/35 Cerberus Loan Funding XLII LLC Class A1 (a), (b), (c)		1,743,249
U S D	1,000,000	7.91% due 09/13/35 CF Hippolyta Issuer LLC Class A2 (a)		997,466
U S D	732,848	6.11% due 08/15/62 CF Hippolyta Issuer LLC Class B1 (a), (b)		707,284
U S D	1,460,794	1.98% due 03/15/61		1,250,561
U S D	224,863	2.28% due 07/15/60		197,450
U S D	877,097	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 Class XA (b), (c) 1.81% due 08/10/49		30,198
U S D	2,812,757	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class XA (b), (c) 1.81% due 04/10/49		85,254
U S D	1,559,959	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 Class XA (b), (c) 1.52% due 10/10/49		47,969
U S D	700,000	CMFT Net Lease Master Issuer LLC Class A6 (a), (b) 3.44% due 07/20/51		515,142
U S D	5,378,899	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust Class XA (b), (c) 1.04% due 10/10/48		70,038

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	1,010,131	CSMC 2020-RPL5 Trust Class A1 (a), (b), (c) 3.02% due 08/25/60		991,872
U S D	733,899	CSMC 2021-RPL4 Trust Class A1 (a), (b), (c) 1.80% due 12/27/60		683,408
U S D	740,314	CSMC 2021-RPL7 Trust Class A1 (a), (b), (c) 1.93% due 07/27/61		677,669
U S D	1,080,750	DB Master Finance LLC Class A23 (a), (b) 2.79% due 11/20/51		833,207
U S D	1,100,000	Diamond Issuer Class A (a), (b) 2.31% due 11/20/51		936,477
U S D	189,000	Domino's Pizza Master Issuer LLC Class A23 (a), (b) 4.12% due 07/25/47		174,766
U S D	237,622	Extended Stay America Trust 2021-ESH Class D (a), (c) 7.70% due 07/15/38		233,744
U S D	71,692	Falcon Aerospace Ltd. 2017-1 Class A (a) 4.58% due 02/15/42		67,015
U S D	250,000	FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class F3 (a) 3.37% due 10/19/37		228,516
U S D	350,000	FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class G1 (a) 4.00% due 10/19/37		322,585
U S D	350,000	FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class G2 (a) 4.50% due 10/19/37		324,341
U S D	1,475,000	FirstKey Homes 2021-SFR1 Trust Class B (a) 1.79% due 08/17/38		1,295,950
U S D	344,750	Five Guys Funding LLC 2017-1A Class A2 (a), (b) 4.60% due 07/25/47		338,505
U S D	2,744,536	FNMA-Aces Class X1 (c) 1.59% due 03/25/35		270,862
U S D	764,342	Fontainebleau Las Vegas Holdings LLC (c) 2.29% due 01/31/26		764,342
U S D	851,198	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class A3 (a), (c) 4.44% due 11/25/52		692,064
U S D	1,904,302	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class B1 (a), (c) 4.66% due 11/25/55		1,447,204
U S D	5,667,566	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class XA1 (a), (c) 0.70% due 11/25/55		362,423
U S D	18,374,812	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class X1 (b), (c) 0.45% due 03/25/25		74,894
U S D	1,637,200	GCAT 2022-NQM3 Trust Class A3 (a), (b), (c) 4.35% due 04/25/67		1,464,753
U S D	450,457	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2006-NELL Class A (a) 5.36% due 05/10/51		349,720
		GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2007-HCKM Class A (a)		

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	915,238	6.11% due 08/10/52 GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-DUNE Class D (a), (c)		846,093
U S D	1,000,000	7.35% due 12/15/36 GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-UPTN Class D (a), (b), (c)		957,658
U S D	1,000,000	3.35% due 02/10/37 GSRPM Mortgage Loan Trust 2006-1 Class M1 (a), (b), (c)		879,177
U S D	350,516	5.93% due 03/25/35 Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 1AV1 (b), (c)		348,835
U S D	1,074,130	5.62% due 04/25/37 Home Partners of America 2021-2 Trust Class D (a)		993,738
U S D	962,650	2.65% due 12/17/26 Hotwire Funding LLC Class A2 (a), (b)		843,731
U S D	650,000	2.31% due 11/20/51 Hotwire Funding LLC Class B (a), (b)		570,932
U S D	450,000	2.66% due 11/20/51 Hotwire Funding LLC Class C (a), (b)		384,329
U S D	750,000	8.84% due 05/20/53 HV Eight LLC		703,858
E U R	1,000,000	5.48% due 12/31/27 Imperial Fund Mortgage Trust 2022-NQM2 Class A2 (a), (b), (c)		1,058,974
U S D	888,474	4.02% due 03/25/67 Imperial Fund Mortgage Trust 2022-NQM2 Class A3 (a), (b), (c)		779,912
U S D	888,474	4.20% due 03/25/67 J. G. Wentworth XLI LLC Class B (a), (b)		769,636
U S D	321,334	4.70% due 10/15/74 LCCM 2021-FL3 Trust Class A (a), (b), (c)		264,232
U S D	1,350,000	6.90% due 11/15/38 LCCM 2021-FL3 Trust Class AS (a), (b), (c)		1,335,393
U S D	850,000	7.25% due 11/15/38 Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS2 Class A1 (a), (b)		830,988
U S D	711,688	1.75% due 04/25/61 Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS3 Class A1 (a), (b)		657,484
U S D	456,083	1.75% due 07/25/61 Lehman XS Trust Series 2006-12N Class A32A (b), (c)		424,851
U S D	1,103,480	5.83% due 08/25/46 Lehman XS Trust Series 2007-2N Class 2A (b), (c)		993,011
U S D	472,012	5.61% due 02/25/37 Lmh Spe Am LLC (c)		422,222
U S D	1,150,000	4.35% due 06/21/48 LoanCore 2021-CRE4 Issuer Ltd. Class C (a), (b), (c)		1,021,058
U S D	1,000,000	7.13% due 07/15/35 LSTAR Securities Investment Ltd. 2020-1 Class A (a), (b), (c)		954,083
U S D	440,286	8.23% due 02/01/26 LSTAR Securities Investment Ltd. 2023-1 Class A1 (a), (b), (c)		432,130
U S D	1,640,017	8.81% due 01/01/28 Madison Avenue Secured Funding Trust Series 2023-1 Class A1 (a), (c)		1,638,896

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	1,800,000	7.32% due 03/04/24 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 Class XA (b), (c)		1,800,000
U S D	15,297,500	0.91% due 11/15/52 Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 Class XA (b), (c)		347,802
U S D	1,848,359	1.57% due 08/15/49 MTN Commercial Mortgage Trust 2022-LPFL Class D (a), (c)		59,225
U S D	2,200,000	8.28% due 03/15/39 Nassau 2019 CFO LLC Class A (a), (b)		2,128,870
U S D	235,691	3.98% due 08/15/34 Navigator Aircraft ABS Ltd. Class A (a)		222,809
U S D	436,012	2.77% due 11/15/46 NYMT Loan Trust 2022-SP1 Class A1 (a), (b)		378,349
U S D	817,374	5.25% due 07/25/62 OBX 2022-NQM9 Trust Class A1A (a), (b)		816,451
U S D	183,089	6.45% due 09/25/62 OBX 2023-NQM1 Trust Class A3 (a), (b), (c)		182,012
U S D	775,428	6.50% due 11/25/62 OSAT 2021-RPL1 Trust Class A1 (a), (b)		764,703
U S D	731,899	2.12% due 05/25/65 Oxford Finance Funding 2020-1 LLC Class A2 (a), (b)		671,050
U S D	132,242	3.10% due 02/15/28 Project Onyx I (c)		127,552
U S D	1,200,000	7.67% due 01/26/27 Project Onyx II (c)		1,200,052
U S D	400,000	7.67% due 01/26/27 PRPM 2021-5 LLC Class A1 (a), (b)		399,986
U S D	741,876	1.79% due 06/25/26 PRPM 2021-8 LLC Class A1 (a), (b), (c)		684,407
U S D	1,198,040	1.74% due 09/25/26 PRPM 2022-1 LLC Class A1 (a), (b)		1,098,775
U S D	1,775,511	3.72% due 02/25/27 PRPM 2023-1 LLC Class A1 (a), (b), (c)		1,699,599
U S D	375,354	6.88% due 02/25/28 RALI Series 2006-QO2 Trust Class A1 (b), (c)		374,266
U S D	101,957	5.87% due 02/25/46 Raspro Trust 2005 Class B2 (a), (b), (c)		19,672
U S D	3,742,783	6.18% due 03/23/24 Sabey Data Center Issuer LLC Class A2 (a), (b)		3,718,876
U S D	615,000	3.81% due 04/20/45 Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-WM4 Class A2C (b), (c)		585,767
U S D	3,371,048	5.75% due 11/25/36 ServiceMaster Funding LLC Class A2II (a), (b)		939,646
U S D	570,242	3.34% due 01/30/51 SERVPRO Master Issuer LLC Class A2 (a), (b)		447,525
U S D	488,750	2.39% due 04/25/51		403,238
U S D	962,500	3.88% due 10/25/49		878,403

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	1,081,381	SG Residential Mortgage Trust 2022-1 Class A3 (a), (b), (c) 3.68% due 03/27/62		923,019
U S D	1,078,000	Sonic Capital LLC Class A2II (a), (b) 2.64% due 08/20/51		795,756
U S D	388,765	Sprite 2021-1 Ltd. Class A (a), (b) 3.75% due 11/15/46		348,523
U S D	1,000,000	Stack Infrastructure Issuer LLC Class A2 (a), (b) 5.90% due 03/25/48		952,175
U S D	1,000,000	5.90% due 07/25/48		960,392
U S D	191,583	STORE Master Funding I LLC 2015-1A Class A2 (a), (b) 4.17% due 04/20/45		180,776
U S D	862,494	Store Master Funding I-VII Class A1 (a), (b) 3.96% due 10/20/46		794,412
U S D	929,511	Store Master Funding I-VII Class A2 (a), (b) 4.29% due 10/20/48		844,569
U S D	1,400,000	Strategic Partners VIII LP (c), (f) 0.00% due 03/10/25		1,393,429
U S D	1,563,166	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC4 Class A1 (b), (c) 6.06% due 11/25/37		1,480,135
U S D	947,229	SVC ABS LLC Class A (a), (b) 5.15% due 02/20/53		882,626
U S D	890,625	Taco Bell Funding LLC 2016-1A Class A23 (a), (b) 4.97% due 05/25/46		858,011
U S D	1,343,000	TIF Funding II LLC Class A (a), (b) 1.65% due 02/20/46		1,111,868
U S D	2,000,000	Towd Point Revolving Trust 2022-A (a), (c) 4.83% due 09/25/64		1,944,500
U S D	850,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class B (b), (c) 3.99% due 08/15/50		713,932
U S D	3,974,911	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class XA (b), (c) 1.22% due 08/15/50		126,514
U S D	1,000,000	Vault DI Issuer LLC Class A2 (a), (b) 2.80% due 07/15/46		869,031
U S D	550,000	VB-S1 Issuer LLC - VBTEL Class D (a), (b) 4.29% due 02/15/52		479,140
U S D	559,182	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR9 Trust Class 1A (b), (c) 5.46% due 11/25/46		450,375
U S D	7,181,666	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Class XA (b), (c) 0.95% due 12/15/49		127,961
U S D	3,251,045	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 Class XA (b), (c) 1.57% due 01/15/59		84,223
U S D	246,250	Wingstop Funding LLC Class A2 (a), (b) 2.84% due 12/05/50		212,943
U S D	496,250	3.73% due 03/05/52		433,790

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	900,000	WOLFENT 2021-1B 4.98% due 05/20/45		826,019
U S D	1,250,000	Woodmont 2020-7 Trust Class A1A (a), (c) 7.47% due 01/15/32		1,249,295
		<b>資産担保証券合計</b>		<b>91,981,598</b>
		<b>バンクローン * (2.4%)</b>		
U S D	199,500	Citadel Securities LP 7.93% due 07/29/30		199,360
U S D	98,235	Claros Mortgage Trust, Inc. 9.92% due 08/09/26		93,814
U S D	542,314	Confluent Health, LLC 9.43% due 11/30/28		518,813
U S D	7,563	Cushman & Wakefield U. S. Borrower, LLC 8.18% due 08/21/25		7,566
U S D	77,156	8.67% due 01/31/30		76,096
U S D	249,372	First Brands Group, LLC 10.88% due 03/30/27		246,723
U S D	56,808	HAH Group Holding Co. LLC 10.42% due 10/29/27		56,263
U S D	162,964	Higginbotham Insurance Agency, Inc. 10.92% due 11/25/26		161,370
U S D	342,379	10.92% due 11/24/28		339,030
U S D	49,459	HighTower Holding, LLC 9.61% due 04/21/28		49,459
U S D	229,343	Jane Street Group, LLC 8.18% due 01/26/28		229,071
U S D	112,018	Medical Solutions Holdings, Inc. 8.77% due 11/01/28		108,658
U S D	1,134,919	Midwest Veterinary Partners, LLC 9.43% due 04/27/28		1,126,124
U S D	712,500	Mileage Plus Holdings LLC 10.80% due 06/21/27		741,324
U S D	180,531	Pacific Bells, LLC 10.15% due 11/10/28		178,782
U S D	479,179	PetIQ, LLC 9.84% due 04/13/28		471,991
U S D	330,445	Quirch Foods Holdings, LLC 10.45% due 10/27/27		329,568
U S D	246,231	Sotheby's 10.07% due 01/15/27		240,845
U S D	246,684	Southern Veterinary Partners, LLC 9.43% due 10/05/27		245,489
U S D	748,492	TransDigm, Inc. 8.64% due 08/24/28		749,719
U S D	316,138	Upland Software, Inc. 9.17% due 08/06/26		302,702

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	979,950	Upstream Newco, Inc. 9.68% due 11/20/26		942,712
U S D	591,000	Valcour Packaging, LLC 9.40% due 10/04/28		481,030
		<b>バンクローン合計</b>		<b>7,896,509</b>
		<b>社債 (20.4%)</b>		
U S D	1,000,000	ADT Security Corp. (a), (b) 4.13% due 08/01/29		845,510
U S D	360,000	AES Corp. (a), (b) 3.95% due 07/15/30		310,324
U S D	950,000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. (b) 5.15% due 04/15/53		792,145
U S D	490,000	Altria Group, Inc. (b) 3.40% due 05/06/30		418,959
U S D	800,000	3.70% due 02/04/51		497,653
U S D	90,000	4.45% due 05/06/50		63,676
U S D	1,700,000	American Equity Investment Life Holding Co. (b) 5.00% due 06/15/27		1,596,927
U S D	900,000	American National Group LLC (a), (b) 6.14% due 06/13/32		814,033
U S D	810,000	Americo Life, Inc. (a) 3.45% due 04/15/31		585,128
U S D	200,000	Amsted Industries, Inc. (a), (b) 4.63% due 05/15/30		169,348
U S D	240,000	Apollo Management Holdings LP (a), (b) 2.65% due 06/05/30		193,115
U S D	700,000	Ares Finance Co. II LLC (a), (b) 3.25% due 06/15/30		566,827
U S D	325,000	Ares Finance Co. LLC (a), (b) 4.00% due 10/08/24		314,229
U S D	100,000	Arsenal AIC Parent LLC (a), (b) 8.00% due 10/01/30		99,502
U S D	500,000	Assurant, Inc. (b) 2.65% due 01/15/32		365,681
U S D	650,000	6.10% due 02/27/26		646,792
U S D	150,000	Assured Guaranty US Holdings, Inc. (b) 3.60% due 09/15/51		91,826
U S D	300,000	Bank of America Corp. (b), (c), (e) 4.38%		251,334
U S D	350,000	6.13%		335,440
U S D	900,000	Bank of New York Mellon Corp. (b), (c), (e) 3.75%		729,780
U S D	1,700,000	BAT Capital Corp. (b) 3.98% due 09/25/50		1,065,493
U S D	550,000	Belrose Funding Trust (a), (b) 2.33% due 08/15/30		409,964

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	1,700,000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC (a), (b) 2.80% due 09/30/50		917,974
U S D	789,666	British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust (a) 4.25% due 11/15/32		707,925
U S D	200,000	Broadcom, Inc. (a), (b) 2.45% due 02/15/31		156,368
U S D	485,000	4.93% due 05/15/37		418,150
U S D	100,000	Brookfield Finance LLC / Brookfield Finance, Inc. (b) 3.45% due 04/15/50		60,677
U S D	800,000	Brown & Brown, Inc. (b) 2.38% due 03/15/31		619,086
U S D	425,000	California Institute of Technology (b) 3.65% due 09/01/19		260,186
U S D	50,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b) 4.25% due 02/01/31		39,800
U S D	600,000	CDW LLC / CDW Finance Corp. (b) 3.57% due 12/01/31		494,184
U S D	1,050,000	Charles Schwab Corp. (b), (c), (e) 4.00%		740,469
U S D	300,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b) 3.90% due 06/01/52		179,178
U S D	780,000	Choice Hotels International, Inc. (b) 3.70% due 01/15/31		649,697
U S D	500,000	Citigroup, Inc. (b), (c), (e) 3.88%		426,705
U S D	400,000	4.00%		349,760
U S D	375,000	CNO Financial Group, Inc. (b) 5.25% due 05/30/29		353,280
U S D	300,000	Corebridge Financial, Inc. (b), (c) 6.88% due 12/15/52		287,590
U S D	1,140,000	CoStar Group, Inc. (a), (b) 2.80% due 07/15/30		918,954
U S D	200,000	CSC Holdings LLC (a), (b) 3.38% due 02/15/31		136,283
U S D	388,000	4.13% due 12/01/30		274,568
U S D	64,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC (a), (b) 6.75% due 05/15/28		59,046
U S D	615,000	Delta Air Lines, Inc. (a) 7.00% due 05/01/25		621,730
U S D	850,000	Energy Transfer LP (b) 5.75% due 02/15/33		817,229
U S D	950,000	Equitable Holdings, Inc. (b), (c), (e) 4.95%		894,258
U S D	960,000	Fidelity National Financial, Inc. (b) 2.45% due 03/15/31		740,524



	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	200,000	Fidelity National Information Services, Inc. (b) 5.63% due 07/15/52		181,138
U S D	610,000	First American Financial Corp. (b) 4.00% due 05/15/30		517,499
U S D	200,000	Fiserv, Inc. (b) 5.60% due 03/02/33		193,793
U S D	100,000	Flowserve Corp. (b) 2.80% due 01/15/32		76,539
U S D	860,000	3.50% due 10/01/30 Fort Moore Family Communities LLC (a)		717,348
U S D	449,000	5.81% due 01/15/51		373,638
U S D	920,674	6.09% due 01/15/51 FS KKR Capital Corp. (b)		804,784
U S D	450,000	2.63% due 01/15/27		385,396
U S D	400,000	3.25% due 07/15/27 Global Atlantic Finance Co. (a), (b)		344,447
U S D	566,000	3.13% due 06/15/31		404,178
U S D	500,000	4.70% due 10/15/51 (c) Global Payments, Inc. (b)		361,660
U S D	350,000	2.90% due 05/15/30		287,004
U S D	370,000	2.90% due 11/15/31 GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. (b)		290,285
U S D	350,000	3.25% due 01/15/32		271,447
U S D	580,000	4.00% due 01/15/31		482,820
U S D	350,000	5.30% due 01/15/29 Go Daddy Operating Co. LLC / GD Finance Co., Inc. (a), (b)		324,464
U S D	350,000	3.50% due 03/01/29 Goldman Sachs Group, Inc. (b), (c), (e)		294,591
U S D	350,000	3.80% HCA, Inc. (b)		285,384
U S D	600,000	3.50% due 07/15/51 Healthcare Realty Holdings LP (b)		374,063
U S D	850,000	2.00% due 03/15/31 Host Hotels & Resorts LP (b)		637,320
U S D	300,000	2.90% due 12/15/31		230,647
U S D	720,000	3.50% due 09/15/30 Hunt Cos, Inc. (a), (b)		597,110
U S D	400,000	5.25% due 04/15/29 Hunt MH Borrower LLC Fee II		314,102
U S D	350,000	5.25% due 12/21/48 Hyatt Hotels Corp. (b)		280,299
U S D	390,000	5.38% due 04/23/25 Ingevity Corp. (a), (b)		385,689
U S D	350,000	3.88% due 11/01/28 International Flavors & Fragrances, Inc. (a), (b)		288,582

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	370,000	1.23% due 10/01/25 Iron Mountain, Inc. (a), (b)		331,710
U S D	467,000	4.50% due 02/15/31		385,262
U S D	200,000	5.63% due 07/15/32 ITT Holdings LLC (a), (b)		172,666
U S D	500,000	6.50% due 08/01/29 Jackson Financial, Inc. (b)		423,812
U S D	650,400	3.13% due 11/23/31 Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp. (a), (b)		498,780
U S D	500,000	5.00% due 08/15/28 Jefferies Financial Group, Inc. (b)		421,031
U S D	300,000	2.63% due 10/15/31		228,031
U S D	640,000	2.75% due 10/15/32 JPMorgan Chase & Co. (b), (c)		477,836
U S D	222,000	2.96% due 05/13/31		182,439
U S D	500,000	3.65% (e)		435,908
U S D	400,000	4.49% due 03/24/31		366,410
U S D	900,000	5.72% due 09/14/33 Kemper Corp. (b)		866,376
U S D	761,000	2.40% due 09/30/30 Kennedy-Wilson, Inc. (b)		562,710
U S D	510,000	4.75% due 03/01/29		391,430
U S D	400,000	5.00% due 03/01/31 KKR Group Finance Co. III LLC (a), (b)		291,777
U S D	350,000	5.13% due 06/01/44 KKR Group Finance Co. VIII LLC (a), (b)		289,542
U S D	260,000	3.50% due 08/25/50 Kuvare US Holdings, Inc. (a), (b), (c)		162,008
U S D	200,000	7.00% due 02/17/51 Level 3 Financing, Inc. (a), (b)		210,561
U S D	700,000	3.63% due 01/15/29		392,000
U S D	200,000	3.75% due 07/15/29		111,791
U S D	150,000	3.88% due 11/15/29 Liberty Mutual Group, Inc. (a), (b)		138,212
U S D	270,000	3.95% due 05/15/60		169,191
U S D	1,069,000	4.30% due 02/01/61 Liberty Utilities Finance GP 1 (a), (b)		631,104
U S D	850,000	2.05% due 09/15/30 Lincoln National Corp. (b)		655,476
U S D	260,000	4.38% due 06/15/50 LPL Holdings, Inc. (a), (b)		177,979
U S D	567,000	4.38% due 05/15/31 Maple Grove Funding Trust I (a), (b)		485,187
U S D	1,050,000	4.16% due 08/15/51 Markel Group, Inc. (b), (c), (e)		652,439

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	830,000	6.00% Match Group Holdings II LLC (a), (b)		801,294
U S D	200,000	4.63% due 06/01/28 McGraw-Hill Education, Inc. (a), (b)		179,425
U S D	32,000	5.75% due 08/01/28 MetLife, Inc. (b), (c), (e)		27,651
U S D	1,700,000	3.85% Midwest Connector Capital Co. LLC (a), (b)		1,572,696
U S D	240,000	4.63% due 04/01/29 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. (a), (b)		219,392
U S D	187,500	6.50% due 06/20/27 Minerals Technologies, Inc. (a), (b)		185,810
U S D	255,000	5.00% due 07/01/28 Morgan Stanley (b), (c)		233,886
U S D	1,000,000	2.48% due 09/16/36 MSCI, Inc. (a), (b)		726,491
U S D	242,000	3.63% due 09/01/30		203,256
U S D	100,000	3.63% due 11/01/31 Nationstar Mortgage Holdings, Inc. (a), (b)		81,793
U S D	50,000	5.00% due 02/01/26 Nationwide Mutual Insurance Co. (a), (b)		46,697
U S D	956,000	4.35% due 04/30/50 NCR Corp. (a), (b)		682,113
U S D	300,000	5.13% due 04/15/29		264,309
U S D	400,000	6.13% due 09/01/29 NFP Corp. (a), (b)		410,184
U S D	106,000	6.88% due 08/15/28 Norfolk Southern Corp. (b)		91,024
U S D	100,000	4.10% due 05/15/21 NRG Energy, Inc. (a), (b)		64,916
U S D	400,000	2.45% due 12/02/27 NuStar Logistics LP (b)		339,117
U S D	250,000	6.38% due 10/01/30 OneAmerica Financial Partners, Inc. (a), (b)		236,815
U S D	870,000	4.25% due 10/15/50 Oracle Corp. (b)		551,170
U S D	434,000	3.95% due 03/25/51		297,170
U S D	600,000	5.55% due 02/06/53 Orlando Health Obligated Group		526,434
U S D	1,000,000	2.89% due 10/01/35 Paramount Global (b)		784,402
U S D	510,000	4.95% due 05/19/50 PartnerRe Finance B LLC (b), (c)		345,080
U S D	220,000	4.50% due 10/01/50 Penn Mutual Life Insurance Co. (a)		186,112

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	200,000	3.80% due 04/29/61 Providence St Joseph Health Obligated Group (b)		119,343
U S D	1,000,000	2.70% due 10/01/51 Prudential Financial, Inc. (b), (c)		546,791
U S D	230,000	3.70% due 10/01/50 Qorvo, Inc. (b)		187,101
U S D	250,000	3.38% due 04/01/31 (a)		198,018
U S D	212,000	4.38% due 10/15/29 Radiate Holdco LLC / Radiate Finance, Inc. (a), (b)		186,626
U S D	850,000	4.50% due 09/15/26 Reinsurance Group of America, Inc. (b)		645,657
U S D	520,000	3.15% due 06/15/30 Reliance Standard Life Global Funding II (a)		430,868
U S D	1,380,000	2.75% due 05/07/25 Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co.-Issuer, Inc. (a), (b)		1,297,577
U S D	750,000	3.88% due 03/01/31 Safehold GL Holdings LLC (b)		598,028
U S D	404,000	2.80% due 06/15/31		301,901
U S D	548,000	2.85% due 01/15/32 Sealed Air Corp. (a), (b)		402,729
U S D	1,050,000	1.57% due 10/15/26 Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)		914,223
U S D	300,000	4.13% due 07/01/30 Six Flags Theme Parks, Inc. (a), (b)		240,000
U S D	76,000	7.00% due 07/01/25 Smithfield Foods, Inc. (a), (b)		75,808
U S D	850,000	2.63% due 09/13/31		609,531
U S D	490,000	3.00% due 10/15/30 Station Casinos LLC (a), (b)		374,635
U S D	400,000	4.63% due 12/01/31 Stewart Information Services Corp. (b)		319,987
U S D	500,000	3.60% due 11/15/31 Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp. (a), (b)		367,527
U S D	400,000	5.00% due 06/01/31 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. (b)		333,892
U S D	620,000	6.88% due 01/15/29 TD SYNEX Corp. (b)		620,626
U S D	700,000	2.38% due 08/09/28		575,290
U S D	420,000	2.65% due 08/09/31 Tenet Healthcare Corp. (b)		312,364
U S D	100,000	4.63% due 06/15/28 Trimble, Inc. (b)		90,011
U S D	950,000	6.10% due 03/15/33 Trustage Financial Group, Inc. (a), (b)		930,926
U S D	450,000	4.63% due 04/15/32		371,452

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	57,000	Twilio, Inc. (b) 3.63% due 03/15/29		47,715
U S D	600,000	United Airlines, Inc. (a), (b) 4.38% due 04/15/26		554,822
U S D	125,000	United Wholesale Mortgage LLC (a), (b) 5.50% due 11/15/25		118,732
U S D	550,000	5.50% due 04/15/29		464,750
U S D	800,000	Universal Health Services, Inc. (b) 2.65% due 10/15/30		623,716
U S D	700,000	Vontier Corp. (b) 2.95% due 04/01/31		540,039
U S D	83,000	Walgreens Boots Alliance, Inc. (b) 4.10% due 04/15/50		51,578
U S D	900,000	Warnermedia Holdings, Inc. (b) 4.28% due 03/15/32		764,059
U S D	400,000	5.14% due 03/15/52		296,676
U S D	750,000	Wells Fargo & Co. (b), (c), (e) 3.90%		655,032
U S D	150,000	Western & Southern Life Insurance Co. (a), (b) 3.75% due 04/28/61		90,539
U S D	1,000,000	Yale-New Haven Health Services Corp. (b) 2.50% due 07/01/50		535,821
U S D	400,000	Zayo Group Holdings, Inc. (a), (b) 4.00% due 03/01/27		296,754
		<b>社債合計</b>		<b>67,251,583</b>
		<b>国債 (32.6%)</b>		
		FNMA Pool		
U S D	1,746	2.00% due 09/01/50		1,132
U S D	1,034,587	2.00% due 03/01/52		791,317
U S D	5,780	2.07% due 10/01/50		3,767
U S D	1,510,048	2.16% due 10/01/50		1,003,768
U S D	1,000,000	2.27% due 10/01/41		611,756
U S D	877,841	2.50% due 10/01/51		701,399
U S D	701,841	3.00% due 03/01/52		582,855
U S D	1,060,620	4.00% due 05/01/52		948,521
U S D	920,833	4.00% due 06/01/52		828,212
U S D	3,748,085	4.00% due 07/01/52		3,372,940
U S D	200,000	4.04% due 07/01/48		163,006
U S D	473,620	5.00% due 09/01/52		447,614
U S D	4,294,295	5.00% due 04/01/53		4,055,359
U S D	4,466,585	5.00% due 05/01/53		4,218,090
U S D	6,881,073	5.00% due 06/01/53		6,498,389
U S D	1,287,111	5.00% due 08/01/53		1,215,494
		Freddie Mac Pool		
U S D	501,068	4.00% due 04/01/52		450,274

# 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	公正価値 による 評価額
U S D	920,704	4.00% due 05/01/52		823,368
U S D	1,324,921	4.00% due 06/01/52		1,190,130
U S D	1,239,828	5.00% due 09/01/52		1,171,654
U S D	1,139,034	5.00% due 03/01/53		1,076,186
U S D	4,225,936	5.00% due 04/01/53		3,991,053
U S D	3,669,721	5.00% due 06/01/53		3,466,005
U S D	2,564,028	5.00% due 08/01/53		2,452,662
U S D	2,402,304	5.50% due 05/01/53		2,324,046
U S D	2,930,521	5.50% due 06/01/53		2,836,542
		Tennessee Valley Authority		
U S D	1,700,000	4.25% due 09/15/65		1,346,473
U S D	250,000	5.38% due 04/01/56		246,213
		Tennessee Valley Authority Principal Strip (f)		
U S D	400,000	0.00% due 09/15/39		166,446
U S D	1,000,000	0.00% due 12/15/42		345,621
U S D	450,000	0.00% due 01/15/48		115,684
U S D	5,000,000	0.00% due 09/15/60		641,149
		U. S. Treasury Inflation Indexed Note		
U S D	917,226	1.25% due 04/15/28		872,323
U S D	442,873	1.38% due 07/15/33		409,476
		U. S. Treasury Note		
U S D	1,200,000	3.75% due 06/30/30		1,139,203
U S D	18,100,000	3.88% due 08/15/33 (g)		17,107,328
U S D	5,900,000	4.13% due 06/15/26 (h)		5,790,988
U S D	17,200,000	4.13% due 07/31/28 (g)		16,831,813
U S D	2,500,000	4.63% due 09/30/28		2,502,149
		U. S. Treasury Strip Principal (f)		
U S D	5,170,000	0.00% due 05/15/44 (g)		1,877,152
U S D	1,210,000	0.00% due 11/15/44		428,856
U S D	5,980,000	0.00% due 02/15/46		1,999,236
U S D	3,900,000	0.00% due 02/15/52		1,056,248
U S D	8,000,000	0.00% due 11/15/52		2,157,775
U S D	22,360,000	0.00% due 05/15/53 (i)		5,912,259
U S D	4,000,000	0.00% due 08/15/53		1,054,845
		<b>国債合計</b>		<b>107,226,776</b>
		<b>地方債 (0.9%)</b>		
		California Statewide Communities Development Authority (b)		
U S D	350,000	7.14% due 08/15/47		366,825
		Dallas Fort Worth International Airport		
U S D	1,000,000	2.92% due 11/01/50		673,356
		Health Care Authority for Baptist Health		
U S D	700,000	5.50% due 11/15/43		604,925
		Medical Center Educational Building Corp. (b)		
U S D	1,000,000	2.92% due 06/01/41		682,956
		Oklahoma Development Finance Authority		

	元本	有価証券の明細	純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
U S D	350,000	4.65% due 08/15/30 Westchester County Local Development Corp. (b)		307,688
U S D	500,000	3.85% due 11/01/50		331,029
		<b>地方債合計</b>		<b>2,966,779</b>
		米国合計 (簿価 \$315,352,359)		277,323,245
		債券合計 (簿価 \$389,013,847)		343,691,472
		<b>株数</b>		
		優先株式 (0.2%)		
		米国 (0.2%)		
		Assurant, Inc. (b)		
	8,400	5.25% due 01/15/61 CNO Financial Group, Inc. (b)		160,860
	10,000	5.13% due 11/25/60 Equitable Holdings, Inc. (b), (e)		155,791
	16,000	4.30% First Republic Bank (b), (e), (j)		241,760
	2,125	4.13% First Republic Bank (b), (e), (j)		1
	24,800	4.50% Selective Insurance Group, Inc. (b), (e)		2
	8,000	4.60% 米国合計 (簿価 \$1,733,125)		130,560
		優先株式合計 (簿価 \$1,733,125)		688,974
				688,974
		<b>契約数</b>		
		スワップションの買い (0.0%) (d)		
		米国 (0.0%) (d)		
	24,600,000	CMS Swap 2 Year - 10 Year, Put, Strike Price 0.100 Expiration date 06/20/24		49,256
	10,300,000	CMS SOFR Swap 10 Year - 2 Year, Put, Strike Price 0.100 Expiration date 06/20/24		20,623
	24,600,000	CMS Swap 2 Year - 10 Year, Put, Strike Price (0.200) Expiration date 12/19/23		15,415
	10,300,000	CMS SOFR Swap 10 Year - 2 Year, Put, Strike Price 0.200 Expiration date 12/19/23		6,454
		米国合計		91,748
		スワップションの買いの合計 (支払プレミアム \$298,351)		91,748
		シンガポール (2.1%)		
		定期預金 (2.1%)		
		DBS Bank Ltd.		
U S D	6,767,203	4.58% due 10/02/23		6,767,203
		定期預金合計		6,767,203
		シンガポール合計 (簿価 \$6,767,203)		6,767,203
		スウェーデン (0.0%) (d)		
		定期預金 (0.0%) (d)		
		Skandinaviska Enskilda Banken AB		

## 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	公正価値 による 評価額
E U R	17,947	2.81% due 10/02/23		19,002
		定期預金合計		19,002
		スウェーデン合計 (簿価 \$19,002)		19,002
		短期投資合計 (簿価 \$6,786,205)		6,786,205
		投資総額 (簿価 \$397,831,528)	106.8	\$ 351,258,399
		現金および他の資産を超過する負債	(6.8)	(22,237,433)
		純資産	100.0%	\$ 329,020,966

\* 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) 2023年9月30日時点レートでの変動金利証券
- (d) 比率は、純資産の0.05%未満です。
- (e) 永久債
- (f) ゼロクーポン債
- (g) この有価証券の全部または一部は、2023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。
- (h) この有価証券の全部または一部は、2023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。
- (i) この有価証券の全部または一部は、2023年9月30日時点において、スワプションの買いまたは売りの相手方との担保として差し入れられています。
- (j) 2023年5月1日、連邦預金保険公社 (FDIC) は、First Republic Bank がカリフォルニア金融保護・イノベーション局によって閉鎖され、その資産がFDICによって押収されたことを発表しました。First Republic Bank の資産や預金は JPMorgan Chase に売却されました。



スワップションの売り 2023年9月30日現在 (純資産の0.0% (d))

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	公正価値による 評価額
Barclays Bank PLC	5-Year Forward foreign currency contracts, Put	3.9	10/16/2023	U S D	(5,500,000)	\$ (37,950)	\$ (109,812)
						<u>\$ (37,950)</u>	<u>\$ (109,812)</u>

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 2023年9月30日現在 (純資産の0.0% (d))

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)
U S D	Barclays Bank PLC	1,138,836	10/16/2023	E U R	1,059,000	\$ 17,014	\$ -	\$ 17,014
U S D	Morgan Stanley & Co. LLC	659,488	10/16/2023	G B P	528,000	14,987	-	14,987
						<u>\$ 32,001</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 32,001</u>

豪ドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の0.0% (d))

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.	5,766,605	10/17/2023	U S D	3,716,961	\$ 6,752	\$ -	\$ 6,752
U S D	Citibank N. A.	64,882	10/17/2023	A U D	100,736	-	(167)	(167)
U S D	Citibank N. A.	44,914	10/17/2023	A U D	69,485	45	-	45
U S D	Citibank N. A.	34,209	10/17/2023	A U D	53,336	-	(232)	(232)
						<u>\$ 6,797</u>	<u>\$ (399)</u>	<u>\$ 6,398</u>

円ヘッジ・クラスの外国為替先渡取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の-0.0%)

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価(損)	評価益(損)
J P Y	Citibank N. A.	1,475,218,279	10/17/2023	U S D	10,135,993	\$ -	\$ (226,106)	\$ (226,106)
J P Y	Citibank N. A.	147,864,053	10/17/2023	U S D	1,009,460	-	(16,172)	(16,172)
J P Y	Citibank N. A.	44,823,862	10/17/2023	U S D	302,015	-	(908)	(908)
U S D	Citibank N. A.	273,107	10/17/2023	J P Y	39,788,291	5,827	-	5,827
U S D	Citibank N. A.	74,494	10/17/2023	J P Y	10,967,109	821	-	821
U S D	Citibank N. A.	125,765	10/17/2023	J P Y	18,568,762	1,028	-	1,028
						<u>\$ 7,676</u>	<u>\$ (243,186)</u>	<u>\$ (235,510)</u>

NZドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の0.0% (d))

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)
N Z D	Citibank N. A.	3,661,113	10/17/2023	U S D	2,168,764	\$ 31,025	\$ -	\$ 31,025
U S D	Citibank N. A.	57,983	10/17/2023	N Z D	97,954	-	(873)	(873)
U S D	Citibank N. A.	33,391	10/17/2023	N Z D	55,852	-	(167)	(167)
						<u>\$ 31,025</u>	<u>\$ (1,040)</u>	<u>\$ 29,985</u>

## ダイワ債券コア戦略ファンド

### トルコ・リラ・クラスの外国為替先渡取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の0.0% (d))

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)
T R Y	Citibank N. A.	1, 216, 014	10/17/2023	U S D	44, 125	\$ -	\$ (587)	\$ (587)
T R Y	Citibank N. A.	269, 111	10/17/2023	U S D	9, 727	-	(92)	(92)
T R Y	Citibank N. A.	362, 860	10/17/2023	U S D	13, 184	-	(192)	(192)
T R Y	Citibank N. A.	66, 342	10/17/2023	U S D	2, 415	-	(40)	(40)
T R Y	Citibank N. A.	202, 662	10/17/2023	U S D	7, 352	-	(96)	(96)
T R Y	Citibank N. A.	89, 781, 943	10/17/2023	U S D	3, 258, 726	-	(44, 227)	(44, 227)
U S D	Citibank N. A.	7, 220	10/17/2023	T R Y	199, 780	67	-	67
U S D	Citibank N. A.	6893	10/17/2023	T R Y	191, 155	49	-	49
U S D	Citibank N. A.	7, 432	10/17/2023	T R Y	206, 156	51	-	51
U S D	Citibank N. A.	18, 191	10/17/2023	T R Y	503, 923	149	-	149
						\$ 316	\$ (45, 234)	\$ (44, 918)

### 南アフリカ・ランド・クラスの外国為替先渡取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の0.0% (d))

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)
U S D	Citibank N. A.	58, 746	10/17/2023	Z A R	1, 113, 533	\$ -	\$ (287)	\$ (287)
U S D	Citibank N. A.	58, 854	10/17/2023	Z A R	1, 121, 413	-	(598)	(598)
Z A R	Citibank N. A.	81, 533, 098	10/17/2023	U S D	4, 304, 869	17, 588	-	17, 588
						\$ 17, 588	\$ (885)	\$ 16, 703

### 中央清算される金利スワップ取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の-1.1%)

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)	公正価値による 評価額
U S D	Morgan Stanley	17, 700, 000	SOFR Index	2. 781%	07/18/2027	\$ 227	\$ (1, 140, 672)	\$ (1, 140, 445)
U S D	Morgan Stanley	8, 000, 000	SOFR Index	3. 401%	04/04/2028	336	(397, 588)	(397, 252)
U S D	Morgan Stanley	27, 000, 000	SOFR Index	4. 353%	10/03/2028	422	-	422
U S D	TD Securities	7, 600, 000	SOFR Index	3. 017%	03/30/2053	433	(1, 375, 039)	(1, 374, 606)
U S D	Wells Fargo & Co.	4, 750, 000	SOFR Index	3. 453%	04/03/2028	321	(225, 255)	(224, 934)
U S D	Wells Fargo & Co.	6, 500, 000	SOFR Index	3. 181%	05/12/2028	329	(380, 875)	(380, 546)
						\$ 2, 068	\$ (3, 519, 429)	\$ (3, 517, 361)

### 中央清算されるクレジット・デフォルト・インデックス・スワップ取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の0.0%)

通貨	取引相手	想定元本	クレジット・ プロテクション	参照先	固定金利 受取(支払)	終了日	支払(受取) プレミアム	評価益 (損)	公正価値による 評価額
E U R	Barclays Bank PLC	4, 200, 000	Buy protection	iTRAXX Europe Series 38	(1. 000%)	12/20/2027	\$ (38, 103)	\$ (21, 832)	\$ (59, 935)
U S D	BNP Paribas S. A.	3, 200, 000	Buy protection	North America High Yield Series 40	(5. 000%)	06/20/2028	15, 273	(76, 332)	(61, 059)
						\$ (22, 830)	\$ (98, 164)	\$ (120, 994)	

リバース・レポ取引残高 2023年9月30日現在 (純資産の-7.10%)

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
JP Morgan Chase N. A.	(17, 142, 335)	U S D	4.95%	09/06/2023	T B D *	\$	(17, 142, 335)	\$ (17, 201, 262)
JP Morgan Chase N. A.	(6, 128, 810)	U S D	5.39%	09/29/2023	T B D *		(6, 128, 810)	(6, 130, 645)
						<b>\$</b>	<b>(23, 271, 145)</b>	<b>\$ (23, 331, 907)</b>

\* 満期日が設定されていないリバース・レポ取引

通貨の略称

A U D - 豪ドル

E U R - ユーロ

G B P - 英ポンド

J P Y - 日本円

N Z D - ニュージーランド・ドル

T R Y - トルコ・リラ

U S D - 米ドル

Z A R - 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（2023年12月11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（2024年9月9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 公 社 債

(2024年3月8日から2024年9月9日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
1219国庫短期証券 2024/6/24	173,997		
1239国庫短期証券 2024/9/24	149,999		
1247国庫短期証券 2024/11/5	59,988		
1245国庫短期証券 2024/10/21	39,996		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

### ■組入資産明細表

下記は、2024年9月9日現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンド（355,548千口）の内容です。

#### (1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

2024年9月9日現在							
区 分	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
国債証券	千円 250,000	千円 249,990	%	%	%	%	%
			70.5	—	—	—	70.5

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(注3) 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) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2024年9月9日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	1239国庫短期証券	—	千円 150,000	千円 149,999	2024/09/24	
	1245国庫短期証券	—	40,000	39,998	2024/10/21	
	1247国庫短期証券	—	60,000	59,992	2024/11/05	
	合 計	銘 柄 数	3銘柄			
	金 額		250,000	249,990		

(注) 単位未満は切捨て。

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## 運用報告書 第12期 (決算日 2023年12月11日)

(作成対象期間 2022年12月10日～2023年12月11日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主要投資対象	円建ての債券
株式組入制限	純資産総額の10%以下

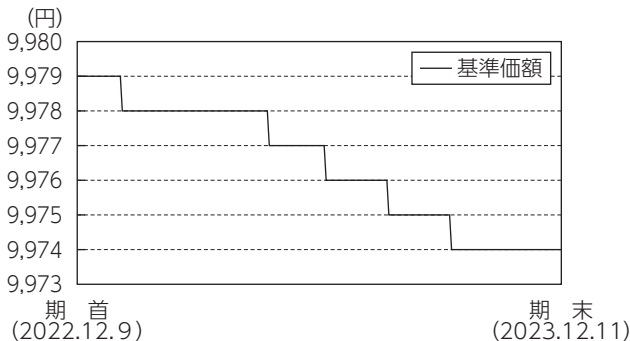
## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## ■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率		
	円	%	%
(期首)2022年12月9日	9,979	-	-
12月末	9,979	0.0	-
2023年1月末	9,978	△0.0	-
2月末	9,978	△0.0	-
3月末	9,978	△0.0	-
4月末	9,978	△0.0	-
5月末	9,977	△0.0	-
6月末	9,976	△0.0	-
7月末	9,976	△0.0	-
8月末	9,975	△0.0	-
9月末	9,974	△0.1	-
10月末	9,974	△0.1	-
11月末	9,974	△0.1	-
(期末)2023年12月11日	9,974	△0.1	-

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

### 《運用経過》

#### ◆基準価額等の推移について

##### 【基準価額・騰落率】

期首：9,979円 期末：9,974円 騰落率：△0.1%

##### 【基準価額の主な変動要因】

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

#### ◆投資環境について

##### ○国内短期金融市況

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

#### ◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

#### ◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

#### ◆ベンチマークとの差異について

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

### 《今後の運用方針》

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

## ■1万口当りの費用の明細

項 目	当 期
売買委託手数料	-円
有価証券取引税	-
その他費用	-
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) 項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

## ■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

## ■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

## ■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

## ■投資信託財産の構成

2023年12月11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 237,201	% 100.0
投資信託財産総額	237,201	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12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	237,201,069円
コール・ローン等	237,201,069
(B) 負債	—
(C) 純資産総額(A - B)	237,201,069
元本	237,822,978
次期繰越損益金	△ 621,909
(D) 受益権総口数	237,822,978口
1万口当り基準価額(C / D)	9,974円

\* 期首における元本額は88,294,563円、当作成期間中における追加設定元本額は948,869,489円、同解約元本額は799,341,074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） 10,021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） 6,716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・フランチ・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・フランチ・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） 66,075,873円  
 i F r e e E T F S & P 500ダブルインバース 149,607,523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9,974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621,909円です。

■損益の状況

当期 自2022年12月10日 至2023年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 158,856円
受取利息	1,183
支払利息	△ 160,039
(B) 当期損益金(A)	△ 158,856
(C) 前期繰越損益金	△ 184,238
(D) 解約差損益金	2,052,274
(E) 追加信託差損益金	△2,331,089
(F) 合計(B + C + D + E)	△ 621,909
次期繰越損益金(F)	△ 621,909

(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。