

★当ファンドの仕組みは次の通りでした。

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、分配を行なわないことがあります。		

ダイワ債券コア戦略ファンド
（為替ヘッジあり／為替ヘッジなし）

運用報告書（全体版）
満期償還

（償還日 2025年9月5日）

（作成対象期間 2025年3月8日～2025年9月5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、信託期間中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、謹んで運用状況と償還の内容をお知らせいたします。

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

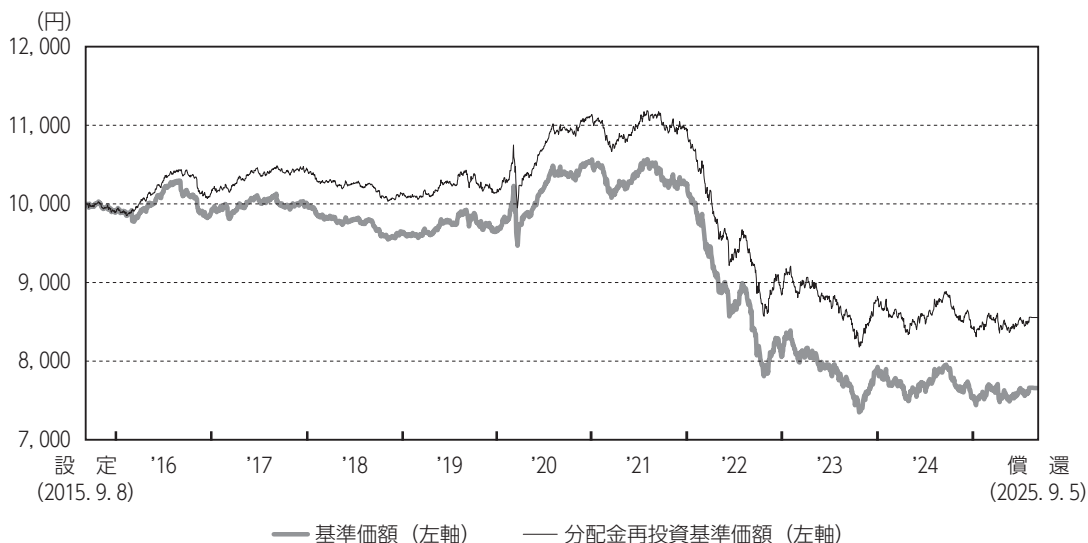
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率			
	円	円	%	%	%	百万円
16期末(2023年 9 月 7 日)	7,690	20	△ 3.6	—	98.9	1,447
17期末(2024年 3 月 7 日)	7,772	0	1.1	—	99.1	1,441
18期末(2024年 9 月 9 日)	7,917	30	2.3	0.0	99.0	1,167
19期末(2025年 3 月 7 日)	7,659	0	△ 3.3	0.0	99.1	961
償 還(2025年 9 月 5 日)	7,655.90	—	△ 0.0	—	—	721

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：7,655円90銭（既払分配金1,045円）

騰落率：△14.5%（分配金再投資ベース）

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、主として米国建ての複数種別の債券等に投資した結果、保有債券からの利息収入等がプラスに寄与した一方で、ヘッジコスト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「設定以来の投資環境について」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	公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		
(期首) 2025年 3 月 7 日	円	%	%	%
	7,659	—	0.0	99.1
3 月末	7,645	△ 0.2	0.0	99.0
4 月末	7,617	△ 0.5	0.0	99.1
5 月末	7,553	△ 1.4	0.0	99.0
6 月末	7,632	△ 0.4	0.0	99.0
7 月末	7,600	△ 0.8	0.0	99.0
8 月末	7,657	△ 0.0	—	—
(償還) 2025年 9 月 5 日	7,655.90	△ 0.0	—	—

(注) 騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2015. 9. 8 ～ 2025. 9. 5）

■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当ファンド設定時から2018年末にかけて、米国経済の拡大期待や好調な米国株式市況を背景に、米国金利は上昇基調で推移しました。2020年末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて世界的に政策金利が大幅に引き下げられ、リスク回避の動きが強まり、米国金利は一転して低下（債券価格は上昇）しました。2023年末にかけて、コロナ禍における政府支出の拡大や、ウクライナ戦争を背景とした商品価格の急騰によりインフレ懸念が高まる中、継続的な利上げを受けて米国金利は上昇しました。その後は償還期末にかけて、米国の金融政策運営の見通しに左右される展開となり、米国金利はボックス圏での推移となりました。

■為替ヘッジコスト

日米の短期金利差によってほぼ決定される為替ヘッジコストは、日本のマイナス金利が長期化したことや、コロナ禍後に米国の政策金利が5 %台に引き上げられたことなどにより、高い水準の推移となりました。

信託期間中の運用方針

■当ファンド

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

■コア・ボンド・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行います。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

※国債、政府機関債、地方債、投資適格社債、ハイ・イールド社債、新興国債券、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

信託期間中のポートフォリオについて

（2015. 9. 8 ～ 2025. 9. 5）

■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、信託期間を通じて「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、トータルリターンの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

1万口当り、第1期130円、第2期120円、第3期～第4期各90円、第5期30円、第6期35円、第10期35円、第11期40円、第12期95円、第13期70円、第14期170円、第15期90円、第16期20円、第18期30円の収益分配を行いました。

なお、第7期～第9期、第17期、第19期は、経費控除後の配当等収益が少額または計上できなかったため収益分配を行いませんでした。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

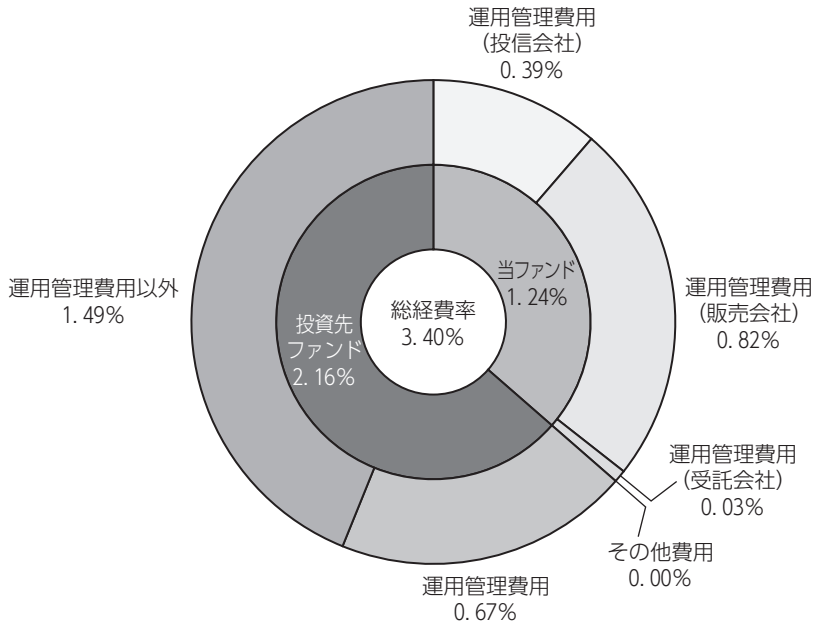
項 目	当 期 (2025. 3. 8～2025. 9. 5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	47円	0.617%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は7,600円です。
(投 信 会 社)	(15)	(0.192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(31)	(0.411)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	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
合 計	47	0.617	

- (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3.40%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.40%
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	0.67%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.49%

- （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（為替ヘッジあり）

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2025年 3 月 8 日から2025年 9 月 5 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）	千口 —	千円 —	千口 12, 134. 08802	千円 955, 727

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年 3 月 8 日から2025年 9 月 5 日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・マネー アセット・ マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 0	千円 0

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年 3 月 8 日から2025年 9 月 5 日まで)

決 算 期	当 期					
区分	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 989	百万円 129	% 13. 1	百万円 189	百万円 —	% —
コール・ローン	38, 531	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0. 0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	□ 数
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	千口 0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年9月5日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	728,995	100.0
投資信託財産総額	728,995	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

2025年9月5日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	728,995,430円
コール・ローン等	728,966,894
未収利息	28,536
(B) 負債	7,942,593
未払解約金	2,583,386
未払信託報酬	5,359,207
(C) 純資産総額（A－B）	721,052,837
元本	941,826,900
償還差損益金	△ 220,774,063
(D) 受益権総口数	941,826,900口
1万口当り償還価額（C／D）	7,655円90銭

* 期首における元本額は1,255,406,687円、当作成期間中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は313,579,787円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は7,655円90銭です。

* 償還時の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は220,774,063円です。

■損益の状況

当期 自 2025年3月8日 至 2025年9月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	356,032円
受取利息	356,032
(B) 有価証券売買損益	4,736,037
売買益	5,620,061
売買損	△ 884,024
(C) 信託報酬等	△ 5,359,207
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 267,138
(E) 前期繰越損益金	△ 166,345,083
(F) 追加信託差損益金	△ 54,161,842
（配当等相当額）	(25,732,577)
（売買損益相当額）	(△ 79,894,419)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 220,774,063
償還差損益金（G）	△ 220,774,063

（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。

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 運 用 総 括 表					
信 託 期 間	投資信託契約締結日	2015年 9 月 8 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 9 月 5 日		資 産 総 額	728,995,430円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	7,942,593円
				純 資 産 総 額	721,052,837円
受 益 権 口 数	1,544,706,029口	941,826,900口	△602,879,129口	受 益 権 口 数	941,826,900口
元 本 額	1,544,706,029円	941,826,900円	△602,879,129円	1 単位当り償還金	7,655円90銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当り分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	3,578,552,480	3,500,167,507	9,781	130	1.30
第 2 期	5,764,228,951	5,866,743,939	10,178	120	1.20
第 3 期	8,912,096,139	8,784,842,995	9,857	90	0.90
第 4 期	10,545,395,865	10,571,131,113	10,024	90	0.90
第 5 期	9,808,994,123	9,624,794,282	9,812	30	0.30
第 6 期	8,372,119,333	8,146,984,731	9,731	35	0.35
第 7 期	6,414,693,525	6,149,764,285	9,587	0	0.00
第 8 期	5,370,447,119	5,304,963,281	9,878	0	0.00
第 9 期	4,479,615,413	4,544,655,659	10,145	0	0.00
第10期	3,109,114,325	3,222,667,329	10,365	35	0.35
第11期	2,773,473,807	2,823,820,856	10,182	40	0.40
第12期	2,505,764,604	2,609,396,666	10,414	95	0.95
第13期	2,243,679,497	2,188,534,554	9,754	70	0.70
第14期	1,959,007,163	1,644,010,471	8,392	170	1.70
第15期	1,932,695,750	1,545,120,231	7,995	90	0.90
第16期	1,882,380,897	1,447,580,686	7,690	20	0.20
第17期	1,854,749,911	1,441,532,005	7,772	0	0.00
第18期	1,474,882,688	1,167,694,082	7,917	30	0.30
第19期	1,255,406,687	961,481,592	7,659	0	0.00

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	7,655円90銭

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

為替ヘッジなし

最近5期の運用実績

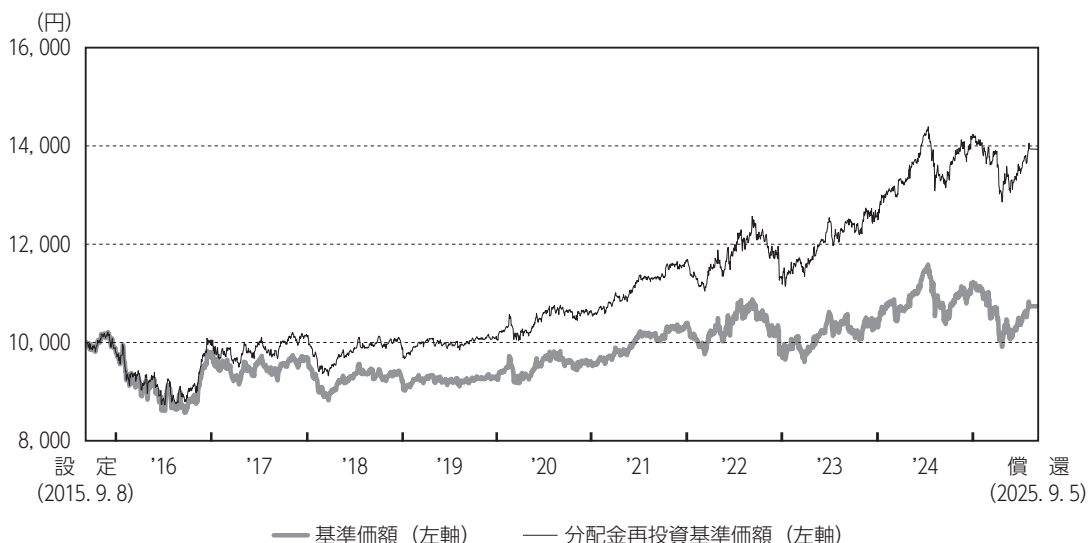
決 算 期	基 準 価 額			公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率			
	円	円	%	%	%	百万円
16期末(2023年 9 月 7 日)	10,289	275	7.0	—	99.0	770
17期末(2024年 3 月 7 日)	10,597	260	5.5	—	99.0	780
18期末(2024年 9 月 9 日)	10,443	215	0.6	0.0	98.6	378
19期末(2025年 3 月 7 日)	10,562	250	3.5	0.0	98.9	338
償 還(2025年 9 月 5 日)	10,735.11	—	1.6	—	—	198

(注 1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注 2) 公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。
(注 3) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注 4) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

■基準価額・騰落率

設定時：10,000円

償還時：10,735円11銭（既払分配金2,605円）

騰落率：39.3%（分配金再投資ベース）

■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、保有債券からの利息収入等や、米ドルが対円で上昇（円安）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「設定以来の投資環境について」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	公 社 債 率 組 入 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		
		円	%	%
(期首) 2025年 3 月 7 日	10,562	—	0.0	98.9
3 月末	10,715	1.4	0.0	99.1
4 月末	10,188	△ 3.5	0.0	99.0
5 月末	10,254	△ 2.9	0.0	99.0
6 月末	10,429	△ 1.3	0.0	99.0
7 月末	10,712	1.4	0.0	99.0
8 月末	10,737	1.7	—	—
(償還) 2025年 9 月 5 日	10,735.11	1.6	—	—

（注）騰落率は期首比。

設定以来の投資環境について

（2015.9.8～2025.9.5）

■米国債券市況

米国金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当ファンド設定時から2018年末にかけて、米国経済の拡大期待や好調な米国株式市況を背景に、米国金利は上昇基調で推移しました。2020年末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて世界的に政策金利が大幅に引き下げられ、リスク回避の動きが強まり、米国金利は一転して低下（債券価格は上昇）しました。2023年末にかけて、コロナ禍における政府支出の拡大や、ウクライナ戦争を背景とした商品価格の急騰によりインフレ懸念が高まる中、継続的な利上げを受けて米国金利は上昇しました。その後は償還期末にかけて、米国の金融政策運営の見通しに左右される展開となり、米国金利はボックス圏での推移となりました。

■為替相場

米ドル為替相場は対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当ファンド設定時から2019年末にかけて、米国経済の拡大期待が支援材料となった一方で、米中貿易摩擦の激化懸念が強まる中でリスク回避の動きから、軟調に推移しました。2020年末にかけては、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けてリスク回避の動きから円高方向で推移しました。2024年央にかけては、米国内のインフレ懸念から金融引き締め政策局面に移行したことで、米ドルは対円で上昇しました。その後、償還期末にかけては、米国の金融政策運営の見通しに左右される展開となりましたが、底堅い米国経済の動向や、比較的低位で推移する日本の金利水準から、米ドルは対円で高止まり傾向で推移しました。

信託期間中の運用方針

■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）

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

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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

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

信託期間中のポートフォリオについて

（2015.9.8～2025.9.5）

■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、信託期間を通じて「コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）」の受益証券への投資割合を高位に維持しました。

■コア・ボンド・ファンド（ノンヘッジ・クラス）

当ファンドは、米ドル建ての複数種別の債券に投資し、利子収入と値上がり益の適切と考えられる組み合わせにより、トータルリターンの最大化をめざすポートフォリオを維持しました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、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

1万口当り、第1期130円、第2期100円、第3期120円、第4期80円、第5期75円、第6期135円、第7期80円、第8期50円、第9期70円、第10期105円、第11期50円、第12期100円、第13期70円、第14期～第15期各220円、第16期275円、第17期260円、第18期215円、第19期250円の収益分配を行いました。

受益者のみなさまにおかれましては、当ファンドをご愛顧いただき厚く御礼申し上げます。今後とも証券投資信託の運用につきましては、受益者のみなさまのご期待に沿えますよう万全を期して努力する所存でございますので、一層のご愛顧を賜りますようよろしくお願い申し上げます。

1万口当りの費用の明細

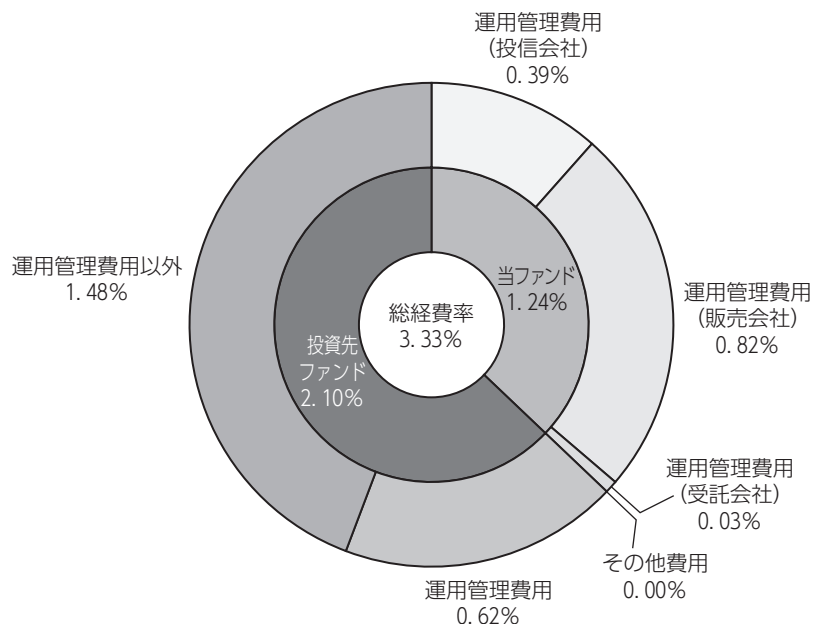
項 目	当 期 (2025. 3. 8～2025. 9. 5)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	64円	0.617%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は10,453円です。
(投 信 会 社)	(20)	(0.192)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(43)	(0.411)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.014)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
そ の 他 費 用	—	—	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
合 計	64	0.617	

- (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3.33%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.33%
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	0.62%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	1.48%

（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

(1) 投資信託受益証券

(2025年 3 月 8 日から2025年 9 月 5 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 NON-HEDGED CLASS UNIT (ケイマン諸島)	千口	千円	千口	千円
		15. 81439	1, 700	3, 119. 40123	342, 241

(注 1) 金額は受渡し代金。
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託受益証券の設定・解約状況

(2025年 3 月 8 日から2025年 9 月 5 日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ダイワ・マネー アセット・ マザーファンド	千口	千円	千口	千円
	—	—	0	0

(注) 単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

(1) 当ファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

(2) ダイワ・マネーアセット・マザーファンドにおける当作成期中の利害関係人との取引状況

(2025年 3 月 8 日から2025年 9 月 5 日まで)

決 算 期	当 期					
区 分	買付額等 A	うち利 害 関係人との 取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利 害 関係人との 取引状況D	D/C
公社債	百万円 989	百万円 129	% 13. 1	百万円 189	百万円 —	% —
コール・ローン	38, 531	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.0%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファン
ドのマザーファンド所有口数の割合。

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、大和証券株式会社です。

■組入資産明細表

最終期末における有価証券等の組み入れはありません。

親投資信託残高

種 類	期 首
	□ 数
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	千口
	0

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2025年9月5日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	200,015	100.0
投資信託財産総額	200,015	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

2025年9月5日現在

項 目	償 還 時
(A) 資産	200,015,583円
コール・ローン等	200,007,756
未収利息	7,827
(B) 負債	1,874,145
未払信託報酬	1,874,145
(C) 純資産総額（A－B）	198,141,438
元本	184,573,215
償還差損益金	13,568,223
(D) 受益権総口数	184,573,215口
1万口当り償還価額（C／D）	10,735円11銭

* 期首における元本額は320,451,989円、当作成期間中における追加設定元本額は1,468,025円、同解約元本額は137,346,799円です。

* 償還時の計算口数当りの純資産額は10,735円11銭です。

■損益の状況

当期 自 2025年3月8日 至 2025年9月5日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	105,278円
受取利息	105,278
(B) 有価証券売買損益	4,959,224
売買益	6,024,627
売買損	△ 1,065,403
(C) 信託報酬等	△ 1,874,145
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	3,190,357
(E) 前期繰越損益金	10,985,107
(F) 追加信託差損益金	△ 607,241
(配当等相当額)	(15,040,672)
(売買損益相当額)	(△ 15,647,913)
(G) 合計（D＋E＋F）	13,568,223
償還差損益金（G）	13,568,223

（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。

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 運 用 総 括 表					
信 託 期 間	投資信託契約締結日	2015年 9 月 8 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 9 月 5 日		資 産 総 額	200, 015, 583円
区 分	投 資 信 託 契 約 締 結 当 初	投資信託契約終了時	差 引 増 減 又 は 追 加 信 託	負 債 総 額	1, 874, 145円
				純 資 産 総 額	198, 141, 438円
受 益 権 口 数	1, 220, 426, 710口	184, 573, 215口	△1, 035, 853, 495口	受 益 権 口 数	184, 573, 215口
元 本 額	1, 220, 426, 710円	184, 573, 215円	△1, 035, 853, 495円	1 単位当り償還金	10, 735円11銭

毎計算期末の状況

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 単位当り分配金	
				金 額	分 配 率
	円	円	円	円	%
第 1 期	2, 097, 179, 018	1, 939, 979, 861	9, 250	130	1. 30
第 2 期	2, 217, 261, 723	1, 937, 466, 409	8, 738	100	1. 00
第 3 期	1, 679, 604, 468	1, 589, 593, 221	9, 464	120	1. 20
第 4 期	2, 245, 969, 163	2, 086, 211, 440	9, 289	80	0. 80
第 5 期	1, 804, 408, 730	1, 606, 121, 685	8, 901	75	0. 75
第 6 期	1, 289, 882, 906	1, 193, 518, 792	9, 253	135	1. 35
第 7 期	1, 036, 613, 962	958, 553, 934	9, 247	80	0. 80
第 8 期	906, 239, 816	834, 243, 105	9, 206	50	0. 50
第 9 期	732, 894, 125	687, 878, 300	9, 386	70	0. 70
第10期	601, 684, 369	581, 350, 373	9, 662	105	1. 05
第11期	558, 953, 045	541, 318, 715	9, 685	50	0. 50
第12期	547, 655, 083	550, 155, 381	10, 046	100	1. 00
第13期	538, 840, 718	532, 294, 982	9, 879	70	0. 70
第14期	449, 842, 374	481, 052, 518	10, 694	220	2. 20
第15期	437, 357, 430	431, 852, 400	9, 874	220	2. 20
第16期	749, 188, 709	770, 836, 619	10, 289	275	2. 75
第17期	736, 587, 655	780, 551, 387	10, 597	260	2. 60
第18期	362, 346, 263	378, 407, 397	10, 443	215	2. 15
第19期	320, 451, 989	338, 470, 164	10, 562	250	2. 50

(注) 1 単位は受益権 1 万口。

償 還 金 の お 知 ら せ	
1 万 口 当 り 償 還 金	10, 735円11銭

《お知らせ》

■運用報告書にかかる信託約款の条文変更について

2025年4月1日付の投資信託及び投資法人に関する法律の改正により、運用報告書にかかる規定が変更されたため、運用報告書にかかる信託約款の条文を以下のとおり変更しました。（下線部を変更）

<変更前>

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<変更後>

（運用状況にかかる情報の提供）

- ①委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める事項にかかる情報を電磁的方法により提供します。
- ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から前項に定める情報の提供について、書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行なうものとします。

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

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。

（米ドル建て）

貸借対照表
（2024年 9 月30日）

資産		
投資資産の公正価値による評価額（簿価 \$319, 366, 580）	\$	303, 675, 996
現金		11, 623
中央清算されるデリバティブ取引に係るカウンターパーティへの預託金		1, 977, 434
外国為替先渡取引による評価損益		279, 191
カウンターパーティに対する債権－中央清算されるデリバティブ取引に係る変動証拠金－先物取引		64, 775
未収：		
売却済みの投資		8, 496
受渡遅延の投資資産売却代金		28, 275, 413
受益証券の発行		16, 419
利息		2, 120, 436
資産合計		336, 429, 783
負債		
外国為替先渡取引による評価損益		79, 057
未行使ローン・コミットメントによる評価損益		92
カウンターパーティからの預託金		285, 000
カウンターパーティに対する債務－中央清算されるデリバティブ取引に係る変動証拠金－スワップ取引		169, 286
リバース・レボ取引		318, 402
未払：		
購入済みの投資		43
受渡遅延の投資資産購入代金		66, 593, 050
受益証券の買戻し		93, 680
会計報酬および管理会社報酬		627, 598
投資管理報酬		259, 151
専門家報酬		86, 262
保管会社報酬		46, 942
販売会社報酬		13, 523
管理会社報酬		8, 974
名義書換代理人報酬		7, 551
印刷費用		4, 536
為替取引執行会社報酬		4, 440

代理人報酬	3,305
その他負債	59,234
負債合計	68,660,126
純資産	\$ 267,769,657

純資産

豪ドル・クラス	\$ 3,615,037
円ヘッジ・クラス	8,028,801
ノンヘッジ・クラス	244,262,159
NZドル・クラス	1,597,439
トルコ・リラ・クラス	2,825,793
米ドル・クラス	4,388,143
南アフリカ・ランド・クラス	3,052,285
	\$ 267,769,657

発行済み受益証券

豪ドル・クラス	56,565
円ヘッジ・クラス	14,223,363
ノンヘッジ・クラス	326,509,100
NZドル・クラス	27,356
トルコ・リラ・クラス	539,987
米ドル・クラス	45,494
南アフリカ・ランド・クラス	54,312

受益証券1口当り純資産額

豪ドル・クラス	\$ 63.91
円ヘッジ・クラス	\$ 0.564
ノンヘッジ・クラス	\$ 0.748
NZドル・クラス	\$ 58.39
トルコ・リラ・クラス	\$ 5.23
米ドル・クラス	\$ 96.46
南アフリカ・ランド・クラス	\$ 56.20

損益計算書

(2024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 \$81, 377控除後）	\$	19, 115, 054
配当収益（源泉徴収税 \$16, 680控除後）		11, 031
投資収益合計		19, 126, 085
費用		
投資管理報酬		1, 924, 759
支払利息		601, 408
会計報酬および管理会社報酬		282, 689
保管会社報酬		174, 499
管理会社報酬		120, 122
販売会社報酬		103, 085
専門家報酬		96, 459
名義書換代理人報酬		52, 058
印刷費		23, 279
代理人報酬		15, 859
登録料		10, 210
受託会社報酬		9, 999
為替取引執行会社報酬		8, 667
その他費用		828
費用合計		3, 423, 921
純投資損益		15, 702, 164
実現損益および評価損益の変動：		
実現損益の内訳：		
証券投資		(7, 027, 432)
先物取引		(121, 484)
スワップ取引		(2, 790, 638)
外国為替取引および外国為替先渡取引		208, 162
スワップションの売り		(246, 807)
純実現損益		(9, 978, 199)
評価損益の変動の内訳：		
証券投資		30, 882, 545
先物取引		264, 414
スワップ取引		4, 664, 098
外国為替換算および外国為替先渡取引		397, 965
スワップションの売り		71, 862
未行使ローン・コミットメント		(92)
評価損益の純変動		36, 280, 792
純実現損益および評価損益の純変動		26, 302, 593
運用の結果による純資産の純増減	\$	42, 004, 757

投資明細表
2024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
		債券 (112.1%)		
		オーストラリア (0.9%)		
		社債 (0.9%)		
		Macquarie Bank Ltd. (a)		
U S D	910,000	3.62% due 06/03/30	\$	849,578
		Macquarie Group Ltd. (a), (b), (c)		
U S D	500,000	2.87% due 01/14/33		433,823
		National Australia Bank Ltd. (a)		
U S D	750,000	2.99% due 05/21/31		666,566
		Westpac Banking Corp.		
U S D	67,000	2.67% due 11/15/35 (b), (c)		58,406
U S D	183,000	2.96% due 11/16/40		138,324
U S D	250,000	3.02% due 11/18/36 (b), (c)		216,810
		社債合計		2,363,507
		オーストラリア合計 (簿価 \$2,674,463)		2,363,507
		バミューダ (0.5%)		
		資産担保証券 (0.2%)		
		Textainer Marine Containers VII Ltd. Class A (a), (b)		
U S D	523,344	2.73% due 08/21/45		499,447
		資産担保証券合計		499,447
		社債 (0.3%)		
		Triton Container International Ltd. (a), (b)		
U S D	850,000	3.15% due 06/15/31		740,178
		社債合計		740,178
		バミューダ合計 (簿価 \$1,360,262)		1,239,625
		カナダ (0.8%)		
		社債 (0.8%)		
		Brookfield Finance, Inc. (b)		
U S D	150,000	4.70% due 09/20/47		138,501
		CGI, Inc. (b)		
U S D	300,000	2.30% due 09/14/31		256,914
		Fairfax Financial Holdings Ltd. (b)		
U S D	450,000	5.63% due 08/16/32		465,909
		Parkland Corp. (a), (b)		
U S D	100,000	4.63% due 05/01/30		94,329
		Wilton RE Ltd. (a), (b), (c), (d)		
U S D	1,432,000	6.00% due 10/22/2030		1,323,030
		社債合計		2,278,683
		カナダ合計 (簿価 \$2,464,794)		2,278,683
		ケイマン諸島 (12.1%)		
		資産担保証券 (12.1%)		
		ABPCI Direct Lending Fund CLO I LLC Class B12 (a), (c)		
U S D	1,000,000	7.54% due 07/20/33		997,860
		ACRES Commercial Realty 2021-FL1 Ltd. Class C (a), (b), (c)		

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	7.20% due 06/15/36 Anchorage Credit Funding 4 Ltd. Class AR (a), (b)		970,132
U S D	700,000	2.72% due 04/27/39 BDS 2021-FL10 Ltd. Class AS (a), (b), (c)		654,667
U S D	750,000	6.78% due 12/16/36 BDS 2021-FL9 Ltd. Class D (a), (b), (c)		746,432
U S D	1,000,000	7.38% due 11/16/38 BXMT 2020-FL2 Ltd. Class AS (a), (b), (c)		971,255
U S D	2,000,000	6.35% due 02/15/38 BXMT 2020-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c)		1,922,063
U S D	2,350,000	6.85% due 02/15/38 BXMT 2020-FL3 Ltd. Class C (a), (b), (c)		1,926,960
U S D	250,000	7.75% due 11/15/37 Cerberus Loan Funding XXXII LP Class A (a), (b), (c)		220,511
U S D	1,000,000	7.18% due 04/22/33 Cerberus Loan Funding XXXIII LP Class B (a), (b), (c)		1,000,633
U S D	1,000,000	7.41% due 07/23/33 Cerberus Loan Funding XXXV LP Class B (a), (b), (c)		1,000,425
U S D	2,000,000	7.41% due 09/22/33 CIFC Funding 2015-IV Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c)		2,000,849
U S D	1,000,000	6.99% due 04/20/34 Dryden 37 Senior Loan Fund Class Q (a), (b), (e)		1,000,321
U S D	1,750,000	0.00% due 01/15/31 Fortress Credit Opportunities IX CLO Ltd. Class A1TR (a), (c)		894,851
U S D	1,000,000	7.11% due 10/15/33 Fortress Credit Opportunities IX CLO Ltd. Class BR (a), (c)		1,000,077
U S D	1,750,000	7.51% due 10/15/33 Fortress Credit Opportunities XI CLO Ltd. 2018-11A Class A1T (a), (c)		1,751,048
U S D	361,563	6.86% due 04/15/31 Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class A1R2 (a), (c)		361,721
U S D	250,000	7.16% due 07/25/33 Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class A2R2 (a), (c)		250,164
U S D	2,000,000	7.35% due 07/25/33 Golub Capital Partners CLO 16 Ltd. Class BR2 (a), (c)		2,002,218
U S D	1,000,000	7.45% due 07/25/33 Golub Capital Partners CLO 33M Ltd. Class AR2 (a), (c)		1,000,553
U S D	1,250,000	7.19% due 08/25/33 Golub Capital Partners CLO 36M Ltd. Class A (a), (c)		1,246,844
U S D	467,937	6.80% due 02/05/31 Golub Capital Partners CLO 49M Ltd. Class CR (a), (c)		468,340
U S D	500,000	8.14% due 08/26/33 Golub Capital Partners CLO 54M LP Class C (a), (c)		500,924
U S D	1,000,000	8.15% due 08/05/33 HGI CRE CLO 2021-FL2 Ltd. Class C (a), (b), (c)		1,002,109
U S D	1,000,000	7.01% due 09/17/36 KDAC Aviation Finance Ltd. 2017-1A Class A (a)		973,097

	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	529,389	4.21% due 12/15/42 KKR CLO 16 Ltd. Class A2R2 (a), (b), (c)		487,636
U S D	750,000	7.29% due 10/20/34 KREF 2021-FL2 Ltd. Class AS (a), (b), (c)		750,493
U S D	300,000	6.50% due 02/15/39 LoanCore 2021-CRE6 Issuer Ltd. Class C (a), (b), (c)		293,680
U S D	1,000,000	7.51% due 11/15/38 Owl Rock CLO IV Ltd. Class A2R (a), (b), (c)		980,090
U S D	1,000,000	7.29% due 08/20/33 Owl Rock CLO V Ltd. Class C1 (a), (b), (c)		999,915
U S D	2,000,000	8.43% due 04/20/34 Palmer Square Loan Funding 2022-1 Ltd. Class A2 (a), (b), (c)		2,004,662
U S D	1,000,000	6.90% due 04/15/30 THL Credit Lake Shore MM CLO I Ltd. Class BR (a), (b), (c)		997,340
U S D	1,000,000	7.56% due 04/15/33 VENTURE XIII CLO Ltd. 2013-13A Class SUB (a), (b), (c), (e)		1,000,628
U S D	500,000	0.00% due 09/10/29		11,000
		資産担保証券合計		32,389,498
		ケイマン諸島合計 (簿価 \$33,918,366)		32,389,498
		フランス (0.3%)		
		社債 (0.3%)		
U S D	250,000	Altice France S. A. (a), (b) 5.13% due 07/15/29		175,805
U S D	250,000	BPCE S. A. (a), (b), (c) 5.94% due 05/30/35		261,450
U S D	500,000	Societe Generale S. A. (a), (b), (c) 2.89% due 06/09/32		433,128
		社債合計		870,383
		フランス合計 (簿価 \$1,000,000)		870,383
		ガーンジー (0.7%)		
		社債 (0.7%)		
U S D	1,100,000	Pershing Square Holdings Ltd. (b) 3.25% due 11/15/30		967,362
U S D	1,000,000	3.25% due 10/01/31		857,220
		社債合計		1,824,582
		ガーンジー合計 (簿価 \$2,097,580)		1,824,582
		アイルランド (0.3%)		
		資産担保証券 (0.2%)		
U S D	761,116	Lunar 2021-1 Structured Aircraft Portfolio Notes Class A (a) 2.64% due 10/15/46		696,674
		資産担保証券合計		696,674
		社債 (0.1%)		
U S D	200,000	Flutter Treasury DAC (a), (b) 6.38% due 04/29/29		207,135
		社債合計		207,135
		アイルランド合計 (簿価 \$960,651)		903,809

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
		日本 (0.6%)		
		社債 (0.6%)		
U S D	1,110,000	Nippon Life Insurance Co. (a), (b), (c) 2.90% due 09/16/51		960,261
U S D	500,000	Sumitomo Life Insurance Co. (a), (b), (c) 3.38% due 04/15/81		451,340
U S D	250,000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.22% due 09/17/31		215,143
		社債合計		1,626,744
		日本合計 (簿価 \$1,860,000)		1,626,744
		ジャージー、チャネル諸島 (0.2%)		
		社債 (0.2%)		
U S D	615,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd. (a) 3.25% due 09/30/40		497,005
		社債合計		497,005
		ジャージー、チャネル諸島合計 (簿価 \$615,000)		497,005
		ルクセンブルク (0.3%)		
		バンクローン * (0.1%)		
U S D	239,348	Aston FinCo S. A R. L. 9.21% due 10/09/26		228,129
		バンクローン合計		228,129
		社債 (0.2%)		
U S D	200,000	Greensaif Pipelines Bidco S. A R. L. (a) 6.13% due 02/23/38		211,193
U S D	250,000	Greensaif Pipelines Bidco S. A R. L. (a) 6.10% due 08/23/42		258,847
U S D	100,000	JBS USA Holding Lux S. A R. L. / JBS USA Food Co. / JBS Lux Co. S. A R. L. (b) 4.38% due 02/02/52		79,394
		社債合計		549,434
		ルクセンブルク合計 (簿価 \$786,102)		777,563
		多国籍企業 (0.2%)		
		社債 (0.2%)		
U S D	478,536	Delta Air Lines, Inc. / SkyMiles IP Ltd. (a) 4.50% due 10/20/25		475,688
		社債合計		475,688
		多国籍企業合計 (簿価 \$478,536)		475,688
		オランダ (0.7%)		
		社債 (0.7%)		
U S D	600,000	ABN AMRO Bank NV (a), (b), (c) 2.47% due 12/13/29		551,370
U S D	200,000	Alcoa Nederland Holding BV (a), (b) 4.13% due 03/31/29		191,626
U S D	550,000	5.50% due 12/15/27		552,051
		Dufry One BV (b)		
E U R	100,000	3.38% due 04/15/28		110,299
		Enel Finance International NV (a), (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	200,000	5.00% due 06/15/32 LeasePlan Corp. NV (a)		202,148
U S D	350,000	2.88% due 10/24/24		349,425
		社債合計		1,956,919
		オランダ合計 (簿価 \$2,000,896)		1,956,919
		英国 (1.8%)		
		社債 (1.8%)		
U S D	200,000	Anglo American Capital PLC (a), (b) 5.63% due 04/01/30		207,725
U S D	1,239,000	BP Capital Markets PLC (b), (c), (d) 4.88% due 03/22/2030		1,225,556
U S D	750,000	British Telecommunications PLC (a), (b), (c) 4.88% due 11/23/81		692,360
U S D	300,000	Lloyds Banking Group PLC (b), (c) 5.46% due 01/05/28		306,652
U S D	200,000	NatWest Group PLC (b), (c) 6.02% due 03/02/34		216,035
U S D	520,000	Royalty Pharma PLC (b) 3.55% due 09/02/50		376,370
U S D	400,000	Virgin Media Finance PLC (a), (b) 5.00% due 07/15/30		351,550
G B P	650,000	Vmed O2 UK Financing I PLC (a), (b) 4.00% due 01/31/29		780,330
U S D	550,000	Vodafone Group PLC (b), (c) 4.13% due 06/04/81		498,484
U S D	200,000	Weir Group PLC (a), (b) 2.20% due 05/13/26		192,350
		社債合計		4,847,412
		英国合計 (簿価 \$5,186,098)		4,847,412
		米国 (92.7%)		
		資産担保証券 (29.7%)		
U S D	793,498	AASET 2018-2 US Ltd. Class A (a) 4.45% due 11/18/38		763,747
U S D	635,379	Aaset 2021-1 Trust Class A (a) 2.95% due 11/16/41		591,184
U S D	442,542	AASET 2024-1 Class A1 (a) 6.26% due 05/16/49		459,329
U S D	2,510,485	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 Class GIOP 2.08% due 05/25/47		362,153
U S D	634,633	Asset Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust Series AEG 2006-HE1 Class M1 (b), (c) 3.93% due 01/25/36		619,403
U S D	174,724	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE9 Class 2A (b), (c) 5.25% due 11/25/36		172,629
U S D	21,208,162	Benchmark 2018-B6 Mortgage Trust Class XA (b), (c) 0.55% due 10/10/51		220,692
		BRAVO Residential Funding Trust 2022-NQM3 Class A (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	公正価値 による 評価額
U S D	930, 835	3. 13% due 01/29/70 BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT Class D (a), (c)		923, 438
U S D	1, 000, 000	6. 86% due 09/15/36 BX Commercial Mortgage Trust 2021-VOLT Class E (a), (c)		989, 375
U S D	800, 000	7. 21% due 09/15/36 BX Commercial Mortgage Trust 2022-LP2 Class C (a), (c)		794, 000
U S D	341, 656	6. 66% due 02/15/39 BX Trust 2024-VLT4 Class B (a), (c)		339, 094
U S D	250, 000	7. 04% due 07/15/29 BX Trust 2024-VLT4 Class C (a), (c)		250, 000
U S D	300, 000	7. 24% due 07/15/29 Capmark Military Housing Trust 2007-AET2 Class A (a)		299, 250
U S D	450, 308	6. 06% due 10/10/52 CARS-DB4 LP 2020-1A Class A6 (a), (b)		450, 519
U S D	983, 542	3. 81% due 02/15/50 CARS-DB4 LP Class A5 (a), (b)		891, 494
U S D	590, 125	3. 48% due 02/15/50 CARS-DB5 LP Class A4 (a), (b)		563, 723
U S D	495, 729	2. 76% due 08/15/51 Cascade Funding Mortgage Trust 2018-RM2 Class A (a), (c)		419, 761
U S D	603, 047	4. 00% due 10/25/68 Castlelake Aircraft Securitization Trust 2018-1 Class A (a)		597, 314
U S D	290, 193	4. 13% due 06/15/43 CD 2016-CD1 Mortgage Trust Class XA (b), (c)		270, 628
U S D	772, 252	1. 48% due 08/10/49 Cerberus Loan Funding XL LLC Class A (a), (b), (c)		11, 476
U S D	1, 750, 000	7. 70% due 03/22/35 Cerberus Loan Funding XLII LLC Class A1 (a), (b), (c)		1, 760, 111
U S D	1, 000, 000	7. 77% due 09/13/35 Cerberus Loan Funding XLIV LLC Class A (a), (b), (c)		1, 010, 386
U S D	1, 700, 000	7. 65% due 01/15/36 Cerberus Loan Funding XLV LLC Class A (a), (b), (c)		1, 720, 375
U S D	1, 250, 000	7. 20% due 04/15/36 Cerberus Loan Funding XLVII LLC Class B (a), (b), (c)		1, 258, 770
U S D	600, 000	7. 28% due 07/15/36 CF Hippolyta Issuer LLC Class A2 (a)		598, 858
U S D	732, 848	6. 11% due 08/15/62 CF Hippolyta Issuer LLC Class B1 (a), (b)		737, 602
U S D	1, 460, 794	1. 98% due 03/15/61		1, 344, 578
U S D	224, 863	2. 28% due 07/15/60 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 Class XA (b), (c)		215, 280
U S D	860, 588	1. 80% due 08/10/49 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 Class XA (b), (c)		17, 781
U S D	2, 745, 030	1. 81% due 04/10/49 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 Class XA (b), (c)		42, 694
U S D	1, 529, 288	1. 51% due 10/10/49		28, 987

	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	700,000	CMFT Net Lease Master Issuer LLC Class A6 (a), (b) 3.44% due 07/20/51		609,882
U S D	5,233,697	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust Class XA (b), (c) 1.04% due 10/10/48		21,972
U S D	655,083	CSMC 2021-RPL4 Trust Class A1 (a), (b), (c) 4.07% due 12/27/60		652,776
U S D	640,914	CSMC 2021-RPL7 Trust Class A1 (a), (b), (c) 1.93% due 07/27/61		638,855
U S D	1,100,000	Diamond Issuer LLC Class A (a), (b) 2.31% due 11/20/51		1,025,676
U S D	222,759	Extended Stay America Trust 2021-ESH Class D (a), (c) 7.46% due 07/15/38		223,189
U S D	40,065	Falcon Aerospace Ltd. 2017-1 Class A (a) 4.58% due 02/15/42		39,264
U S D	505,830	FIGRE Trust 2024-HE2 Class A (a), (b), (c) 6.38% due 05/25/54		517,811
U S D	142,865	FIGRE Trust 2024-HE3 Class B (a), (c) 6.13% due 07/25/54		145,244
U S D	250,000	FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class F3 (a) 3.37% due 10/19/37		242,213
U S D	350,000	FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class G1 (a) 4.00% due 10/19/37		340,501
U S D	350,000	FirstKey Homes 2020-SFR2 Trust Class G2 (a) 4.50% due 10/19/37		341,047
U S D	250,000	Five Guys Holdings, Inc. Class A2 (a), (b) 7.55% due 01/26/54		264,101
U S D	2,715,463	FNMA-Aces Class X1 (c) 1.59% due 03/25/35		242,379
U S D	946,853	Fontainebleau Las Vegas Holdings LLC (c) 2.29% due 01/31/26		946,853
U S D	828,270	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class A3 (a), (c) 4.44% due 11/25/52		779,000
U S D	1,872,162	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class B1 (a), (c) 4.65% due 11/25/55		1,724,744
U S D	5,571,911	Freddie Mac Military Housing Bonds Resecuritization Trust Certificates 2015-R1 Class XA1 (a), (c) 0.70% due 11/25/55		348,873
U S D	17,974,416	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates Class X1 (b), (c) 0.45% due 03/25/25		8,067
U S D	1,529,469	GCAT 2022-NQM3 Trust Class A3 (a), (b), (c) 4.35% due 04/25/67		1,459,801
U S D	443,450	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2006-NELL Class A (a) 5.36% due 05/10/51		374,374
U S D	903,567	GMAC Commercial Mortgage Asset Corp. 2007-HCKM Class A (a) 6.11% due 08/10/52		824,930
U S D	1,000,000	GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-DUNE Class D (a), (c) 7.26% due 12/15/36		989,533

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	GS Mortgage Securities Corp. Trust 2020-UPTN Class D (a), (b), (c) 3.35% due 02/10/37		955,012
U S D	216,256	GSRPM Mortgage Loan Trust 2006-1 Class M1 (a), (b), (c) 5.47% due 03/25/35		224,729
U S D	959,170	Home Equity Loan Trust 2007-FRE1 Class 1AV1 (b), (c) 5.16% due 04/25/37		913,432
U S D	960,890	Home Partners of America 2021-2 Trust Class D (a) 2.65% due 12/17/26		907,495
U S D	450,000	Hotwire Funding LLC Class B (a), (b) 2.66% due 11/20/51		420,214
U S D	750,000	Hotwire Funding LLC Class C (a), (b) 8.84% due 05/20/53		774,681
E U R	802,383	HV Eight LLC 5.48% due 12/31/27		895,831
U S D	807,355	Imperial Fund Mortgage Trust 2022-NQM2 Class A2 (a), (b), (c) 4.02% due 03/25/67		756,097
U S D	807,355	Imperial Fund Mortgage Trust 2022-NQM2 Class A3 (a), (b), (c) 4.20% due 03/25/67		761,395
U S D	302,538	J. G. Wentworth XLI LLC Class B (a), (b) 4.70% due 10/15/74		270,134
U S D	1,265,661	JP Morgan Mortgage Trust 2021-12 Class A6 (a), (b), (c) 2.50% due 02/25/52		1,175,817
U S D	572,125	JP Morgan Mortgage Trust 2021-13 Class A6 (a), (b), (c) 2.50% due 04/25/52		531,575
U S D	1,004,784	LCCM 2021-FL3 Trust Class A (a), (b), (c) 6.66% due 11/15/38		995,180
U S D	850,000	LCCM 2021-FL3 Trust Class AS (a), (b), (c) 7.01% due 11/15/38		835,352
U S D	624,653	Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS2 Class A1 (a), (b) 4.75% due 04/25/61		628,848
U S D	404,275	Legacy Mortgage Asset Trust 2021-GS3 Class A1 (a), (b) 4.75% due 07/25/61		401,058
U S D	984,742	Lehman XS Trust Series 2006-12N Class A32A (b), (c) 5.37% due 08/25/46		926,679
U S D	435,097	Lehman XS Trust Series 2007-2N Class 2A (b), (c) 5.15% due 02/25/37		396,078
U S D	1,136,532	LMH SPE AM LLC (c) 4.35% due 06/21/48		1,111,869
U S D	197,103	LSTAR Securities Investment Ltd. 2024-1 Class A (a), (b), (c) 8.31% due 01/01/29		196,411
U S D	250,000	Mill City Securities 2024-RS1 Ltd. Class A1 (a), (b) 3.00% due 11/01/69		230,804
U S D	14,945,717	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C34 Class XA (b), (c) 0.91% due 11/15/52		256,794
U S D	1,787,965	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 Class XA (b), (c) 1.57% due 08/15/49		35,748

	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	2,200,000	MTN Commercial Mortgage Trust 2022-LPFL Class D (a), (c) 8.04% due 03/15/39		2,171,812
U S D	193,940	Nassau 2019 CFO LLC Class A (a), (b) 3.98% due 08/15/34		177,529
U S D	679,265	Navigator Aircraft ABS Ltd. Class A (a) 2.77% due 11/15/46		627,901
U S D	746,392	NYMT Loan Trust 2022-SP1 Class A1 (a), (b) 5.25% due 07/25/62		751,063
U S D	164,956	OBX 2022-NQM9 Trust Class A1A (a), (b) 6.45% due 09/25/62		166,379
U S D	648,075	OBX 2023-NQM1 Trust Class A3 (a), (b), (c) 6.50% due 11/25/62		652,025
U S D	188,811	OBX 2024-NQM8 Trust Class A3 (a), (b) 6.59% due 05/25/64		191,984
U S D	647,797	OSAT 2021-RPL1 Trust Class A1 (a), (b) 5.12% due 05/25/65		646,270
U S D	86,703	Oxford Finance Funding 2020-1 LLC Class A2 (a), (b) 3.10% due 02/15/28		86,072
U S D	1,052,792	Project Onyx I (c) 7.67% due 01/26/27		1,050,328
U S D	300,637	Project Onyx II (c) 7.67% due 01/26/27		298,548
U S D	987,481	PRPM 2021-8 LLC Class A1 (a), (b), (c) 4.74% due 09/25/26		981,825
U S D	1,574,722	PRPM 2022-1 LLC Class A1 (a), (b) 3.72% due 02/25/27		1,561,230
U S D	196,174	PRPM 2024-4 LLC Class A1 (a), (b) 6.41% due 08/25/29		197,333
U S D	101,957	RALI Series 2006-QO2 Trust Class A1 (b), (c) 5.41% due 02/25/46		18,063
U S D	434,069	RCKT Mortgage Trust 2024-CES4 Class A1A (a), (b) 6.15% due 06/25/44		440,936
U S D	615,000	Sabey Data Center Issuer LLC Class A2 (a), (b) 3.81% due 04/20/45		607,361
U S D	301,666	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 2023-FIG4 Class A (a), (b), (c) 6.72% due 11/25/53		310,219
U S D	3,306,072	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006-WM4 Class A2C (b), (c) 5.29% due 11/25/36		902,696
U S D	280,784	Service Experts Issuer 2024-1 LLC Class A (a), (b) 6.39% due 11/20/35		289,381
U S D	565,742	ServiceMaster Funding LLC Class A2II (a), (b) 3.34% due 01/30/51		499,511
U S D	483,750	SERVPRO Master Issuer LLC Class A2 (a), (b) 2.39% due 04/25/51		440,516
U S D	1,381,125	SG Residential Mortgage Trust 2022-1 Class A3 (a), (b), (c) 3.88% due 10/25/49		1,347,266

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	1,003,361	3.68% due 03/27/62 Sonic Capital LLC Class A2II (a), (b)		927,358
U S D	1,067,000	2.64% due 08/20/51 Sprite 2021-1 Ltd. Class A (a), (b)		893,236
U S D	305,235	3.75% due 11/15/46 Stack Infrastructure Issuer LLC Class A2 (a), (b)		292,168
U S D	1,000,000	5.90% due 03/25/48		1,010,976
U S D	1,000,000	5.90% due 07/25/48		1,015,405
U S D	600,000	Station Place Securitization Trust Series 2024-SP1 Class A1 (a), (c)		
U S D	600,000	6.51% due 08/12/25 Station Place Securitization Trust Series 2024-SP2 Class A1 (a), (c)		600,000
U S D	600,000	6.81% due 07/12/26 Store Master Funding I LLC 2015-1A Class A2 (a), (b)		600,000
U S D	190,583	4.17% due 04/20/45		188,803
U S D	839,281	Store Master Funding I-VII Class A1 (a), (b)		
U S D	839,281	3.96% due 10/20/46 Store Master Funding I-VII Class A2 (a), (b)		814,194
U S D	919,511	4.29% due 10/20/48 Strategic Partners VIII LP (c), (e)		902,185
U S D	1,400,000	0.00% due 03/10/25		1,386,882
U S D	1,225,635	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2007-BC4 Class A1 (b), (c)		
U S D	1,225,635	5.60% due 11/25/37 Subway Funding LLC Class A23 (a), (b)		1,182,513
U S D	350,000	5.91% due 07/30/54		349,951
U S D	250,000	6.51% due 07/30/54		259,044
U S D	150,000	Subway Funding LLC Class A2I (a), (b)		
U S D	150,000	6.03% due 07/30/54 Subway Funding LLC Class A2II (a), (b)		154,676
U S D	250,000	6.27% due 07/30/54 SVC ABS LLC Class A (a), (b)		258,005
U S D	942,479	5.15% due 02/20/53		932,718
U S D	600,000	Switch ABS Issuer LLC Class A2 (a), (b)		
U S D	600,000	6.28% due 03/25/54 TIF Funding III LLC Class A (a)		612,948
U S D	192,500	5.48% due 04/20/49		195,056
U S D	600,000	Towd Point Revolving Trust 2024-A (a), (c), (e)		
U S D	600,000	0.00% due 11/30/69		605,400
U S D	250,000	Tricon Residential 2024-SFR2 Trust Class B (a), (b)		
U S D	250,000	5.70% due 06/17/40		254,283
U S D	850,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class B (b), (c)		799,575
U S D	850,000	3.99% due 08/15/50 UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 Class XA (b), (c)		
U S D	3,870,131	1.21% due 08/15/50		90,896
U S D	1,000,000	Vault DI Issuer LLC Class A2 (a), (b)		
U S D	1,000,000	2.80% due 07/15/46 VB-S1 Issuer LLC - VBTEL Class D (a), (b)		917,147

	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	550,000	4.29% due 02/15/52 Vicof 3 Term Loan Funded (c)		527,175
U S D	1,534,279	4.00% due 11/30/29 Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR9 Trust Class 1A (b), (c)		1,462,874
U S D	522,969	5.95% due 11/25/46 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 Class XA (b), (c)		434,641
U S D	6,399,080	0.92% due 12/15/49 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 Class XA (b), (c)		81,897
U S D	3,160,688	1.56% due 01/15/59 Wingstop Funding LLC Class A2 (a), (b)		42,321
U S D	246,250	2.84% due 12/05/50 WOLFENT 2021-1B		231,467
U S D	900,000	4.98% due 05/20/45		890,487
		資産担保証券合計		79,417,478
		バンクローン * (2.3%)		
U S D	275,849	Capstone Acquisition Holdings, Inc. 9.45% due 11/13/29		273,779
U S D	356,320	Citadel Securities LP 7.10% due 07/29/30		356,501
U S D	97,205	Claros Mortgage Trust, Inc. 9.45% due 08/09/26		93,560
U S D	1,879	Cushman & Wakefield U.S. Borrower, LLC 7.71% due 08/21/25		1,883
U S D	248,128	Eisner Advisory Group LLC 8.85% due 02/28/31		249,282
U S D	246,999	First Brands Group, LLC 10.51% due 03/30/27		244,837
U S D	56,371	HAH Group Holding Co. LLC 9.86% due 09/24/31		55,746
U S D	500,243	Higginbotham Insurance Agency, Inc. 9.35% due 11/24/28		496,303
U S D	48,958	HighTower Holding, LLC 8.75% due 08/21/28		49,042
U S D	325,199	Jane Street Group, LLC 7.46% due 01/26/28		325,272
U S D	110,604	Medical Solutions Holdings, Inc. 8.85% due 11/01/28		84,861
U S D	1,126,306	Midwest Veterinary Partners, LLC 8.87% due 04/27/28		1,127,832
U S D	178,693	Pacific Bells, LLC 9.37% due 11/10/28		179,085
U S D	474,277	PetIQ, LLC 9.22% due 04/13/28		475,166
U S D	327,047	Quirch Foods Holdings, LLC 9.89% due 10/27/27		309,346
		Southern Veterinary Partners, LLC		

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	244,802	8.00% due 10/05/27 Upland Software, Inc.		245,567
U S D	196,851	8.70% due 08/06/26 Upstream Newco, Inc.		191,792
U S D	969,925	9.76% due 11/20/26 Valcour Packaging, LLC		844,373
U S D	395,599	7.08% due 10/04/28		345,656
U S D	329,006	10.56% due 10/04/28		334,147
		バンクローン合計		6,284,030
		社債 (21.5%)		
U S D	500,000	ADT Security Corp. (a), (b) 4.13% due 08/01/29		477,594
U S D	360,000	AES Corp. (a), (b) 3.95% due 07/15/30		343,305
U S D	950,000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. (b) 5.15% due 04/15/53		907,477
U S D	800,000	Altria Group, Inc. (b) 3.70% due 02/04/51		589,756
U S D	90,000	4.45% due 05/06/50		75,359
U S D	105,000	American National Group, Inc. (b) 5.00% due 06/15/27		105,640
U S D	900,000	6.14% due 06/13/32 (a) Americo Life, Inc. (a)		894,245
U S D	810,000	3.45% due 04/15/31 AmFam Holdings, Inc. (a), (b)		689,308
U S D	400,000	3.83% due 03/11/51 Amsted Industries, Inc. (a), (b)		253,661
U S D	200,000	4.63% due 05/15/30 AP Grange Holdings, LLC		191,014
U S D	200,000	5.00% due 03/20/45		205,155
U S D	1,800,000	6.50% due 03/20/45 Ares Finance Co. II LLC (a), (b)		1,814,923
U S D	200,000	3.25% due 06/15/30 Ares Finance Co. LLC (a)		186,316
U S D	325,000	4.00% due 10/08/24 Aretec Group, Inc. (a), (b)		324,878
U S D	150,000	10.00% due 08/15/30 Arsenal AIC Parent LLC (a), (b)		159,632
U S D	100,000	8.00% due 10/01/30 Assurant, Inc. (b)		107,309
U S D	650,000	6.10% due 02/27/26 Atlassian Corp. (b)		657,175
U S D	250,000	5.50% due 05/15/34 Bank of America Corp. (b), (c), (d)		261,370
U S D	300,000	4.38% due 01/27/2027 Bank of New York Mellon Corp. (b), (c), (d)		290,340

	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	3.75% due 12/20/2026 Blackstone Holdings Finance Co. LLC (a), (b)		849,106
U S D	1,700,000	2.80% due 09/30/50 British Airways 2020-1 Class A Pass Through Trust (a)		1,115,476
U S D	732,336	4.25% due 11/15/32 Brookfield Finance LLC / Brookfield Finance, Inc. (b)		700,867
U S D	100,000	3.45% due 04/15/50 Charles Schwab Corp. (b), (c), (d)		74,306
U S D	1,050,000	4.00% due 12/01/2030 Cheniere Energy Partners LP (a), (b)		938,642
U S D	300,000	5.75% due 08/15/34 Choice Hotels International, Inc. (b)		312,637
U S D	780,000	3.70% due 01/15/31 Citigroup, Inc. (b), (c), (d)		720,831
U S D	500,000	3.88% due 02/18/2026		481,129
U S D	400,000	4.00% due 12/10/2025		391,889
U S D	250,000	7.63% due 11/15/2028 CNO Financial Group, Inc. (b)		267,119
U S D	200,000	6.45% due 06/15/34 CSC Holdings LLC (a), (b)		210,800
U S D	200,000	3.38% due 02/15/31		141,990
U S D	388,000	4.13% due 12/01/30 Cushman & Wakefield US Borrower LLC (a), (b)		282,757
U S D	64,000	6.75% due 05/15/28 Delta Air Lines, Inc. (a)		64,849
U S D	615,000	7.00% due 05/01/25 Energy Transfer LP (b)		621,396
U S D	850,000	5.75% due 02/15/33 Equitable Holdings, Inc. (b), (c), (d)		889,998
U S D	888,000	4.95% due 09/15/2025 Fiserv, Inc. (b)		879,561
U S D	150,000	2.65% due 06/01/30		136,579
U S D	50,000	5.35% due 03/15/31		52,265
U S D	69,000	5.60% due 03/02/33 Flowserve Corp. (b)		73,018
U S D	100,000	2.80% due 01/15/32		86,541
U S D	460,000	3.50% due 10/01/30 Fort Moore Family Communities LLC (a)		427,844
U S D	449,000	5.81% due 01/15/51		408,094
U S D	907,126	6.09% due 01/15/51 Foundry JV Holdco LLC (a), (b)		862,909
U S D	200,000	6.15% due 01/25/32		207,837
U S D	200,000	6.40% due 01/25/38 FS KKR Capital Corp. (b)		210,349
U S D	450,000	2.63% due 01/15/27		423,138
U S D	400,000	3.25% due 07/15/27		378,790

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
		Global Atlantic Finance Co. (a), (b)		
U S D	500,000	4.70% due 10/15/51 (c)		478,632
U S D	435,000	7.95% due 06/15/33		495,885
		Global Payments, Inc. (b)		
U S D	370,000	2.90% due 11/15/31		325,392
		Globe Life, Inc. (b)		
U S D	190,000	5.85% due 09/15/34		196,143
		GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. (b)		
U S D	350,000	3.25% due 01/15/32		309,696
U S D	580,000	4.00% due 01/15/31		543,718
		Goldman Sachs Group, Inc. (b), (c), (d)		
U S D	350,000	3.80% due 05/10/2026		336,685
		GXO Logistics, Inc. (b)		
U S D	250,000	6.25% due 05/06/29		262,988
U S D	200,000	6.50% due 05/06/34		212,605
		HCA, Inc. (b)		
U S D	600,000	6.00% due 04/01/54		633,089
		Hess Midstream Operations LP (a), (b)		
U S D	400,000	5.63% due 02/15/26		400,208
		Host Hotels & Resorts LP (b)		
U S D	720,000	3.50% due 09/15/30		667,434
		Hunt Cos, Inc. (a), (b)		
U S D	400,000	5.25% due 04/15/29		386,964
		Hyatt Hotels Corp. (b)		
U S D	390,000	5.38% due 04/23/25		390,569
		Ingevity Corp. (a), (b)		
U S D	350,000	3.88% due 11/01/28		328,687
		International Flavors & Fragrances, Inc. (a), (b)		
U S D	370,000	1.23% due 10/01/25		357,148
		Iron Mountain, Inc. (a), (b)		
U S D	467,000	4.50% due 02/15/31		442,988
U S D	200,000	5.63% due 07/15/32		199,150
		ITT Holdings LLC (a), (b)		
U S D	500,000	6.50% due 08/01/29		473,959
		Jane Street Group / JSG Finance, Inc. (a), (b)		
U S D	450,000	7.13% due 04/30/31		476,772
		Jefferies Finance LLC / JFIN Co.-Issuer Corp. (a), (b)		
U S D	500,000	5.00% due 08/15/28		475,472
		Jefferies Financial Group, Inc. (b)		
U S D	300,000	2.63% due 10/15/31		260,027
U S D	640,000	2.75% due 10/15/32		545,482
		JPMorgan Chase & Co. (b), (c), (d)		
U S D	500,000	3.65% due 06/01/2026		484,915
		Kemper Corp. (b)		
U S D	761,000	2.40% due 09/30/30		660,207
		Kennedy-Wilson, Inc. (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	510,000	4.75% due 03/01/29		472,139
U S D	400,000	5.00% due 03/01/31		358,608
		KKR Group Finance Co. III LLC (a), (b)		
U S D	350,000	5.13% due 06/01/44		338,422
		KKR Group Finance Co. VIII LLC (a), (b)		
U S D	260,000	3.50% due 08/25/50		190,323
		Kroger Co. (b)		
U S D	150,000	5.50% due 09/15/54		150,857
		Kuvare US Holdings, Inc. (a), (b), (c)		
U S D	200,000	7.00% due 02/17/51		201,000
		Lazard Group LLC (b)		
U S D	490,000	6.00% due 03/15/31		517,430
		Level 3 Financing, Inc. (a), (b)		
U S D	700,000	3.88% due 10/15/30		514,790
U S D	200,000	4.00% due 04/15/31		145,500
U S D	150,000	10.75% due 12/15/30		164,618
		Liberty Mutual Group, Inc. (a), (b)		
U S D	270,000	3.95% due 05/15/60		198,675
U S D	1,069,000	4.30% due 02/01/61		717,069
		Liberty Utilities Finance GP 1 (a), (b)		
U S D	850,000	2.05% due 09/15/30		731,272
		LPL Holdings, Inc. (b)		
U S D	200,000	6.00% due 05/20/34		208,290
		Maple Grove Funding Trust I (a), (b)		
U S D	1,050,000	4.16% due 08/15/51		756,303
		Markel Group, Inc. (b), (c), (d)		
U S D	830,000	6.00% due 06/01/2025		829,103
		Match Group Holdings II LLC (a), (b)		
U S D	200,000	4.63% due 06/01/28		194,487
		McGraw-Hill Education, Inc. (a), (b)		
U S D	32,000	5.75% due 08/01/28		31,622
		Midwest Connector Capital Co. LLC (a), (b)		
U S D	240,000	4.63% due 04/01/29		238,463
		Minerals Technologies, Inc. (a), (b)		
U S D	255,000	5.00% due 07/01/28		247,725
		Nationstar Mortgage Holdings, Inc. (a), (b)		
U S D	50,000	5.00% due 02/01/26		49,758
		NCR Voyix Corp. (a), (b)		
U S D	67,000	5.13% due 04/15/29		65,565
		Norfolk Southern Corp. (b)		
U S D	100,000	4.10% due 05/15/21		75,560
		NRG Energy, Inc. (a), (b)		
U S D	200,000	7.00% due 03/15/33		222,206
		NuStar Logistics LP (b)		
U S D	250,000	6.38% due 10/01/30		259,961

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	870,000	OneAmerica Financial Partners, Inc. (a), (b) 4.25% due 10/15/50		645,027
U S D	900,000	OneMain Finance Corp. 7.13% due 03/15/26		919,563
U S D	434,000	Oracle Corp. (b) 3.95% due 03/25/51		348,732
U S D	230,000	Owens Corning (b) 5.95% due 06/15/54		243,798
U S D	350,000	Pacific Beacon LLC (a) 5.51% due 07/15/36		344,688
U S D	31,000	Paramount Global (b) 4.60% due 01/15/45		22,852
U S D	58,000	4.85% due 07/01/42		46,218
U S D	217,000	4.90% due 08/15/44		166,133
U S D	73,000	5.25% due 04/01/44		58,062
U S D	136,000	5.90% due 10/15/40		120,258
U S D	290,000	PartnerRe Finance B LLC (b), (c) 4.50% due 10/01/50		268,215
U S D	200,000	Penn Mutual Life Insurance Co. (a) 3.80% due 04/29/61		138,237
U S D	1,000,000	Providence St Joseph Health Obligated Group (b) 2.70% due 10/01/51		637,207
U S D	230,000	Prudential Financial, Inc. (b), (c) 3.70% due 10/01/50		212,375
U S D	250,000	Qorvo, Inc. (a), (b) 3.38% due 04/01/31		223,819
U S D	170,000	RGA Global Funding (a) 5.50% due 01/11/31		177,606
U S D	404,000	Safehold GL Holdings LLC (b) 2.80% due 06/15/31		354,324
U S D	428,000	2.85% due 01/15/32		369,530
U S D	100,000	6.10% due 04/01/34		105,551
U S D	1,600,000	Sammons Financial Group, Inc. (a), (b) 6.88% due 04/15/34		1,710,437
U S D	300,000	Sirius XM Radio, Inc. (a), (b) 4.13% due 07/01/30		272,130
U S D	42,000	Six Flags Theme Parks, Inc. (a), (b) 7.00% due 07/01/25		42,036
U S D	850,000	Smithfield Foods, Inc. (a), (b) 2.63% due 09/13/31		719,571
U S D	500,000	Stewart Information Services Corp. (b) 3.60% due 11/15/31		438,893
U S D	400,000	Suburban Propane Partners LP / Suburban Energy Finance Corp. (a), (b) 5.00% due 06/01/31		372,753
		Sunoco LP (a), (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	150,000	7.25% due 05/01/32 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. (b)		159,006
U S D	498,000	6.88% due 01/15/29 TD SYNEX Corp. (b)		510,551
U S D	700,000	2.38% due 08/09/28		644,971
U S D	420,000	2.65% due 08/09/31 Tenet Healthcare Corp. (b)		359,569
U S D	100,000	4.63% due 06/15/28 Trimble, Inc. (b)		98,103
U S D	950,000	6.10% due 03/15/33 Trustage Financial Group, Inc. (a), (b)		1,024,414
U S D	450,000	4.63% due 04/15/32 Twilio, Inc. (b)		414,521
U S D	57,000	3.63% due 03/15/29 United Airlines, Inc. (a), (b)		53,192
U S D	600,000	4.38% due 04/15/26 United Wholesale Mortgage LLC (a), (b)		590,862
U S D	125,000	5.50% due 11/15/25		124,777
U S D	550,000	5.50% due 04/15/29 Venture Global Calcasieu Pass LLC (a), (b)		535,626
U S D	350,000	3.88% due 11/01/33 Venture Global LNG, Inc. (a), (b)		313,790
U S D	200,000	9.00% due 09/30/2029 (c), (d)		202,768
U S D	500,000	9.50% due 02/01/29		561,745
U S D	200,000	9.88% due 02/01/32 VFH Parent LLC / Valor Co.-Issuer, Inc. (a), (b)		222,299
U S D	150,000	7.50% due 06/15/31 Vontier Corp. (b)		157,092
U S D	700,000	2.95% due 04/01/31 Walgreens Boots Alliance, Inc. (b)		609,146
U S D	83,000	4.10% due 04/15/50 Warnermedia Holdings, Inc. (b)		54,551
U S D	404,000	5.14% due 03/15/52 Wells Fargo & Co. (b), (c), (d)		311,649
U S D	1,100,000	3.90% due 03/15/2026 Western & Southern Life Insurance Co. (a), (b)		1,068,928
U S D	150,000	3.75% due 04/28/61 Williams Scotsman, Inc. (a), (b)		109,012
U S D	400,000	6.13% due 06/15/25 Yale-New Haven Health Services Corp. (b)		399,592
U S D	1,000,000	2.50% due 07/01/50 Zayo Group Holdings, Inc. (a), (b), (f)		635,280
U S D	400,000	4.00% due 03/01/27		357,730
		社債合計		57,446,924
		国債 (38.7%)		

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
		Fannie Mae or Freddie Mac		
U S D	1,950,000	2.00% due 11/01/54 (g)		1,614,996
U S D	2,020,000	2.50% due 11/01/54 (g)		1,744,654
U S D	7,010,000	3.00% due 11/01/54 (g)		6,300,648
U S D	2,280,250	4.50% due 11/01/42 (g)		2,241,892
U S D	4,234,750	4.50% due 12/01/54 (g)		4,165,500
U S D	890,136	5.00% due 10/01/54 (g)		889,232
U S D	4,824,864	5.00% due 11/01/54 (g)		4,820,718
U S D	10,354,535	5.50% due 10/01/54 (g)		10,478,380
		FNMA Pool		
U S D	1,477,116	2.16% due 10/01/50		1,118,404
U S D	2,490,349	5.00% due 04/01/53		2,490,908
U S D	3,656,607	5.00% due 05/01/53		3,657,152
U S D	414,616	5.00% due 06/01/53		414,493
U S D	1,217,439	5.00% due 08/01/53		1,217,650
U S D	1,988,610	5.50% due 09/01/54		2,022,676
U S D	1,991,176	6.00% due 09/01/54		2,053,591
		Freddie Mac Pool		
U S D	1,078,453	5.00% due 03/01/53		1,078,893
U S D	2,481,220	5.00% due 04/01/53		2,481,650
U S D	2,747,087	5.50% due 06/01/53		2,787,896
U S D	1,239,731	5.50% due 09/01/53		1,271,878
U S D	1,235,000	5.50% due 09/01/54		1,259,754
U S D	1,250,000	6.00% due 09/01/54		1,288,347
		Ginnie Mae		
U S D	1,495,000	5.00% due 11/01/54 (g)		1,496,964
U S D	4,454,318	5.50% due 10/01/54 (g)		4,496,144
		Tennessee Valley Authority		
U S D	1,700,000	4.25% due 09/15/65		1,557,049
U S D	250,000	5.38% due 04/01/56		277,354
		Tennessee Valley Authority Principal Strip (e)		
U S D	400,000	0.00% due 09/15/39		201,879
U S D	1,000,000	0.00% due 12/15/42		410,600
U S D	450,000	0.00% due 01/15/48		146,426
U S D	5,000,000	0.00% due 09/15/60		881,059
		U.S. Treasury Inflation Indexed Note		
U S D	681,929	0.13% due 04/15/25		669,748
U S D	3,576,108	0.13% due 10/15/25		3,506,399
U S D	1,448,226	0.13% due 04/15/27		1,393,682
U S D	2,708,410	0.38% due 01/15/27		2,631,085
U S D	1,568,459	0.50% due 01/15/28		1,517,941
U S D	1,719,770	1.25% due 04/15/28		1,702,629
U S D	455,695	1.38% due 07/15/33		448,463
U S D	3,772,773	2.13% due 04/15/29		3,874,621
		U.S. Treasury Note		

			純資産 に占める 割合	公正価値 による 評価額
元本	有価証券の明細			
U S D	5,510,000	4.00% due 02/15/34		5,598,677
U S D	5,400,000	4.38% due 05/15/34		5,648,906
		U.S. Treasury Strip Coupon (e)		
U S D	5,390,000	0.00% due 05/15/44		2,254,265
U S D	1,250,000	0.00% due 11/15/44		511,488
U S D	6,200,000	0.00% due 02/15/46		2,400,623
		U.S. Treasury Strip Principal (e)		
U S D	6,110,000	0.00% due 05/15/51		2,002,123
U S D	8,000,000	0.00% due 11/15/52		2,546,810
U S D	1,000,000	0.00% due 08/15/53		311,153
U S D	2,900,000	0.00% due 02/15/54		890,909
U S D	2,890,000	0.00% due 08/15/54		874,514
		国債合計		103,650,823
		地方債 (0.5%)		
		California Statewide Communities Development Authority (b)		
U S D	345,000	7.14% due 08/15/47		377,112
		Health Care Authority for Baptist Health		
U S D	700,000	5.50% due 11/15/43		704,614
		Oklahoma Development Finance Authority		
U S D	350,000	4.65% due 08/15/30		345,822
		地方債合計		1,427,548
		米国合計 (簿価 \$259,845,518)		248,226,803
		債券合計 (簿価 \$315,248,266)		300,278,221
株数				
		優先株式 (0.1%)		
		米国 (0.1%)		
		CNO Financial Group, Inc. (b)		
10,000		5.13% due 11/25/60		219,358
		First Republic Bank (b), (d)		
2,125		4.13% due 12/31/2026		1
		First Republic Bank (b), (d)		
24,800		4.50% due 03/30/2026		10
		Selective Insurance Group, Inc. (b), (d)		
8,000		4.60% due 12/15/2025		158,080
		米国合計 (簿価 \$1,123,125)		377,449
		優先株式合計 (簿価 \$1,123,125)		377,449
		短期投資 (1.1%)		
		日本 (1.1%)		
		定期預金 (1.1%)		
		Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
U S D	2,949,396	4.08% due 10/01/24		2,949,396
		定期預金合計		2,949,396
		日本合計 (簿価 \$2,949,396)		2,949,396
		ノルウェー (0.0%) (h)		
		定期預金 (0.0%) (h)		

ダイワ債券コア戦略ファンド

	株数	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	63, 554	DNB Bank ASA		70, 930
		2. 33% due 10/01/24		70, 930
		定期預金合計		70, 930
		ノルウェー合計 (簿価 \$70, 930)		70, 930
		短期投資合計 (簿価 \$3, 020, 326)		3, 020, 326
		投資総額 (簿価 \$319, 366, 580)	113. 3%	\$ 303, 675, 996
		現金およびその他資産を超過する負債	(13. 3)	(35, 906, 339)
		純資産	100. 0%	\$ 267, 769, 657

* 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) 期前償還案頂付き証券

(c) 2024年 9 月30日時点レートでの変動金利証券

(d) 投資は永続的ですので、あらかじめ決められた満期日はありません。表示されている日付は回目の繰上償還日です。

(e) ゼロクーポン債

(f) この有価証券の全部または一部は、2024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。

(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) 比率は、純資産の0. 05%未満です。

先物取引残高 2024年 9 月30日現在（純資産の0.1%）
2024年 9 月30日時点で、以下の先物取引の担保として199,638ドルの現金を納めています。

ポジション	銘柄名	限月	枚数	評価益	
Long	3 Month SOFR March Futures	03/2026	33	\$	85,800
Long	3 Month SOFR September Futures	09/2025	33		89,513
Long	3 Month SOFR December Futures	12/2025	33		89,100
				\$	264,413

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 2024年 9 月30日現在（純資産の0.0%（h））

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	評価益（損）
E U R	Bank of America N. A.	35,000	10/18/2024	U S D	38,944	\$ 145	\$ -	\$ 145
U S D	Bank of America N. A.	988,078	10/18/2024	E U R	892,000	-	(8,137)	(8,137)
U S D	Bank of America N. A.	767,012	10/18/2024	G B P	585,000	-	(17,669)	(17,669)
						\$ 145	\$ (25,806)	\$ (25,661)

豪ドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2024年 9 月30日現在（純資産の0.0%（h））

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.	241,391	10/21/2024	U S D	162,190	\$ 5,329	\$ -	\$ 5,329
A U D	Citibank N. A.	5,035,331	10/21/2024	U S D	3,402,348	92,036	-	92,036
U S D	Citibank N. A.	36,528	10/21/2024	A U D	54,918	-	(1,584)	(1,584)
						\$ 97,365	\$ (1,584)	\$ 95,781

円ヘッジ・クラスの外国為替先渡取引残高 2024年 9 月30日現在（純資産の0.0%（h））

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.	1,136,375,211	10/21/2024	U S D	8,001,477	\$ -	\$ (34,179)	\$ (34,179)
J P Y	Citibank N. A.	19,977,170	10/21/2024	U S D	140,792	-	(728)	(728)
						\$ -	\$ (34,907)	\$ (34,907)

NZ ドル・クラスの外国為替先渡取引残高 2024年 9 月30日現在（純資産の0.0%（h））

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.	2,404,915	10/21/2024	U S D	1,500,352	\$ 29,840	\$ -	\$ 29,840
N Z D	Citibank N. A.	150,202	10/21/2024	U S D	93,324	2,246	-	2,246
U S D	Citibank N. A.	24,759	10/21/2024	N Z D	40,278	-	(869)	(869)
						\$ 32,086	\$ (869)	\$ 31,217

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 2024年9月30日現在（純資産の0.0%（h））

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.	324, 453	10/21/2024	U S D	9, 305	\$ -	\$ (4)	\$ (4)
T R Y	Citibank N. A.	4, 866, 443	10/21/2024	U S D	137, 933	1, 563	-	1, 563
T R Y	Citibank N. A.	381, 115	10/21/2024	U S D	10, 784	140	-	140
T R Y	Citibank N. A.	138, 430	10/21/2024	U S D	3, 921	47	-	47
T R Y	Citibank N. A.	392, 478	10/21/2024	U S D	11, 172	79	-	79
T R Y	Citibank N. A.	115, 324	10/21/2024	U S D	3, 287	18	-	18
T R Y	Citibank N. A.	504, 204	10/21/2024	U S D	14, 394	59	-	59
T R Y	Citibank N. A.	158, 974	10/21/2024	U S D	4, 547	10	-	10
T R Y	Citibank N. A.	588, 396	10/21/2024	U S D	16, 660	206	-	206
T R Y	Citibank N. A.	108, 879, 940	10/21/2024	U S D	3, 054, 434	66, 599	-	66, 599
T R Y	Citibank N. A.	489, 297	10/21/2024	U S D	13, 733	293	-	293
T R Y	Citibank N. A.	127, 651	10/21/2024	U S D	3, 597	62	-	62
T R Y	Citibank N. A.	112, 565	10/21/2024	U S D	3, 228	-	(2)	(2)
U S D	Citibank N. A.	52, 024	10/21/2024	T R Y	1, 857, 574	-	(1, 223)	(1, 223)
U S D	Citibank N. A.	511, 604	10/21/2024	T R Y	18, 237, 481	-	(11, 171)	(11, 171)
U S D	Citibank N. A.	1, 212	10/21/2024	T R Y	42, 610	-	(10)	(10)
						\$ 69, 076	\$ (12, 410)	\$ 56, 666

南アフリカ・ランド・クラスの外国為替先渡取引残高 2024年9月30日現在（純資産の0.0%（h））

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.	82, 279	10/21/2024	Z A R	1, 480, 365	\$ -	\$ (3, 481)	\$ (3, 481)
Z A R	Citibank N. A.	3, 092, 959	10/21/2024	U S D	173, 475	5, 704	-	5, 704
Z A R	Citibank N. A.	50, 995, 421	10/21/2024	U S D	2, 879, 423	74, 815	-	74, 815
						\$ 80, 519	\$ (3, 481)	\$ 77, 038

中央清算される金利スワップ取引残高 2024年9月30日現在（純資産の0.4%）

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	Barclays Bank PLC	6, 970, 000	SOFR	3. 39%	08/02/2029	\$ 317	\$ 27, 548	\$ 27, 865
U S D	Bank of America	25, 400, 000	SOFR	3. 94%	06/05/2030	3, 337	308, 675	312, 012
U S D	Citadel Securities	2, 680, 000	SOFR	3. 77%	03/07/2034	141	71, 901	72, 042
U S D	Morgan Stanley	21, 164, 000	SOFR	4. 99%	10/11/2025	353	176, 118	176, 471
U S D	Morgan Stanley	4, 100, 000	SOFR	3. 40%	04/04/2028	172	(26, 300)	(26, 128)
U S D	Morgan Stanley	12, 200, 000	SOFR	4. 35%	10/03/2028	190	370, 087	370, 277
U S D	Morgan Stanley	8, 970, 000	SOFR	4. 51%	10/11/2028	340	342, 692	343, 032
U S D	TD Securities	2, 100, 000	SOFR	3. 02%	03/30/2053	120	(144, 474)	(144, 354)
U S D	Wells Fargo & Co.	2, 900, 000	SOFR	4. 05%	12/11/2026	307	8, 017	8, 324
U S D	Wells Fargo & Co.	1, 250, 000	SOFR	3. 45%	04/03/2028	85	(5, 685)	(5, 600)
U S D	Wells Fargo & Co.	6, 500, 000	SOFR	3. 18%	05/12/2028	329	(80, 964)	(80, 635)
						\$ 5, 691	\$ 1, 047, 615	\$ 1, 053, 306

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 2024年 9 月30日現在（純資産の0.0%（h））

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	Citibank N. A.	760,000	Buy protection	iTRAXX Europe S42	(1.000%)	12/20/2029	\$ (16,712)	\$ (590)	\$ (17,302)
U S D	JP Morgan Chase N. A.	6,730,000	Buy protection	CDX. NA. IG. 43	(1.000%)	12/20/2029	(150,775)	(520)	(151,295)
							<u>\$ (167,487)</u>	<u>\$ (1,110)</u>	<u>\$ (168,597)</u>

リバース・レボ取引残高 2024年 9 月30日現在（純資産の-0.1%）

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
Barclays Bank PLC	(318,000)	USD	3.50%	09/18/2024	TBD*	\$ (318,000)	\$ (318,402)
						<u>\$ (318,000)</u>	<u>\$ (318,402)</u>

* 満期日が設定されていないリバース・レボ取引

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

運用報告書 第13期（決算日 2024年12月9日）

（作成対象期間 2023年12月12日～2024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。

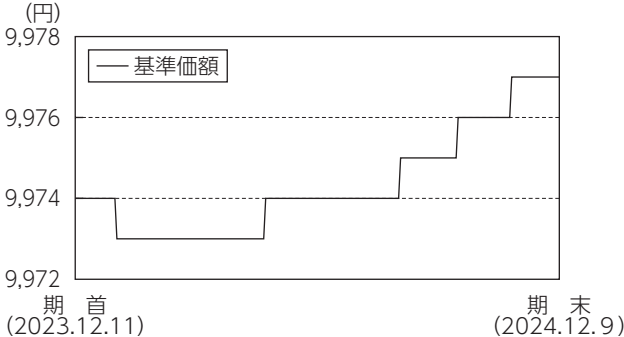
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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/>

■当作成期中の基準価額と市況等の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2023年12月11日	円	%	%
12月末	9,974	—	—
2024年 1 月末	9,974	0.0	—
2 月末	9,973	△0.0	—
3 月末	9,973	△0.0	59.1
4 月末	9,973	△0.0	60.1
5 月末	9,974	0.0	84.9
6 月末	9,974	0.0	58.2
7 月末	9,974	0.0	56.6
8 月末	9,975	0.0	70.5
9 月末	9,976	0.0	69.2
10月末	9,976	0.0	61.6
11月末	9,977	0.0	59.6
(期末)2024年12月 9 日	9,977	0.0	56.7

(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：9,974円 期末：9,977円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】
短期の国債およびコール・ローン等の利回りが低位で推移したことなどから、基準価額はおおむね横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

当作成期首より2024年2月までは、日銀のマイナス金利政策を背景に、国庫短期証券（3カ月物）の利回りはおおむねマイナス圏で推移しました。その後、3月に日銀はマイナス金利政策を解除しましたが、緩和的な金融環境が継続する中、国庫短期証券（3カ月

物）の利回りは低位で推移しました。

◆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、短期の国債やコール・ローン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

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	千円	千円	千円
	国債証券	653,962	(424,000)

(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) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2023年12月12日から2024年12月9日まで)

当			期		
買		付	売		付
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
1258国庫短期証券	2024/12/23	千円 179,982			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			
1266国庫短期証券	2025/2/10	49,998			
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

(1) 国内（邦貨建）公社債（種類別）

作成期	当			期			末
区分	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年末満
国債証券	千円 230,000	千円 229,996	% 56.7	% —	% —	% —	% 56.7

(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入手しています。

(2) 国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

当		期		末	
区分	銘柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	1258国庫短期証券	% —	千円 180,000	千円 179,997	2024/12/23
	1266国庫短期証券	% —	50,000	49,999	2025/02/10
	合計銘柄数	2銘柄			
金額			230,000	229,996	

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年12月9日現在

項目	当		期	
	評価額	比率		
公社債	千円 229,996	% 56.7		
コール・ローン等、その他	175,959	43.3		
投資信託財産総額	405,956	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12月9日現在

項目	当	期	末
(A) 資産	405,956,176円		
コール・ローン等	175,959,938		
公社債(評価額)	229,996,238		
(B) 負債	—		
(C) 純資産総額(A－B)	405,956,176		
元本	406,872,006		
次期繰越損益金	△	915,830	
(D) 受益権総口数	406,872,006口		
1万口当り基準価額(C／D)	9,977円		

* 期首における元本額は237,822,978円、当作成期間中における追加設定元本額は798,521,779円、同解約元本額は629,472,751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） 1,995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） 1,999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） 1,101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） 1,702円
ダイワ米国株主還元株ファンド 1,043円
ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジあり） 1,952円
ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジなし） 1,908円
ダイワ/バリュー・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド 1,978円
世界M&A戦略株ファンド 1,602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） 106,168,088円
i Free ETF S & P 500ダブルインバース 300,585,799円
ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型） 1,019円
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,977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915,830円です。

■損益の状況

当期 自2023年12月12日 至2024年12月9日

項目	当	期
(A) 配当等収益	146,307円	
受取利息	159,075	
支払利息	△	12,768
(B) 有価証券売買損益	100	
売買益	100	
(C) 当期損益金(A＋B)	146,407	
(D) 前期繰越損益金	△	621,909
(E) 解約差損益金	1,591,751	
(F) 追加信託差損益金	△	2,032,079
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	△	915,830
次期繰越損益金(G)	△	915,830

(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。