

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド

為替ヘッジあり（毎月分配型）

為替ヘッジなし（毎月分配型）

運用報告書（全体版）

第 97 期（決算日 2020年10月27日）
第 98 期（決算日 2020年11月27日）
第 99 期（決算日 2020年12月28日）
第100期（決算日 2021年 1 月27日）
第101期（決算日 2021年 3 月 1 日）
第102期（決算日 2021年 3 月29日）

（作成対象期間 2020年 9 月29日～2021年 3 月29日）

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	10年間（2012年 9 月28日～2022年 9 月27日）	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。	
主要投資対象	為替ヘッジあり（毎月分配型）	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・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（毎月分配型）	イ、ケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・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
組入制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。	
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、継続的な分配を行なうことを目標に分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。また、第1計算期末には、収益の分配は行ないません。	

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とともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

〔5741〕
〔5742〕

為替ヘッジあり（毎月分配型）

最近30期の運用実績

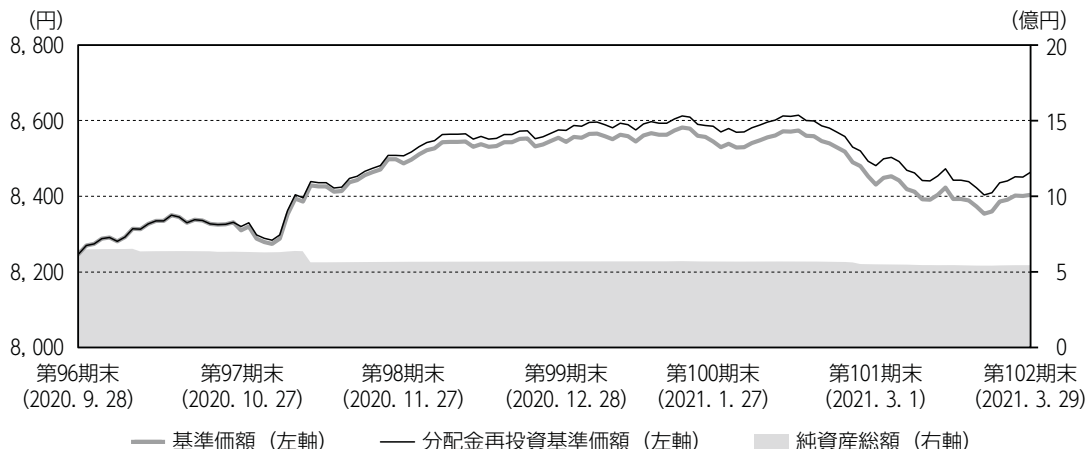
決 算 期	基 準 価 額			ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（米ドルベース）		公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	純 資 産 総 額
	（分 配 落）	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率	（参考指数）	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
73 期末（2018年10月29日）	8,689	10	△ 1.6	10,906	△ 0.3	—	99.0	892
74 期末（2018年11月27日）	8,561	10	△ 1.4	10,903	△ 0.0	—	99.2	864
75 期末（2018年12月27日）	8,462	10	△ 1.0	11,065	1.5	—	98.9	817
76 期末（2019年 1月28日）	8,614	10	1.9	11,154	0.8	—	98.9	818
77 期末（2019年 2月27日）	8,686	10	1.0	11,271	1.0	—	99.2	820
78 期末（2019年 3月27日）	8,712	10	0.4	11,444	1.5	—	98.9	811
79 期末（2019年 5月 7日）	8,730	10	0.3	11,461	0.2	—	98.1	801
80 期末（2019年 5月27日）	8,656	10	△ 0.7	11,549	0.8	—	99.3	781
81 期末（2019年 6月27日）	8,734	10	1.0	11,764	1.9	—	99.2	785
82 期末（2019年 7月29日）	8,732	10	0.1	11,800	0.3	—	97.9	775
83 期末（2019年 8月27日）	8,710	10	△ 0.1	12,094	2.5	—	98.1	753
84 期末（2019年 9月27日）	8,671	10	△ 0.3	12,056	△ 0.3	—	99.4	736
85 期末（2019年10月28日）	8,652	10	△ 0.1	12,031	△ 0.2	—	99.1	698
86 期末（2019年11月27日）	8,637	10	△ 0.1	12,114	0.7	—	99.1	695
87 期末（2019年12月27日）	8,674	10	0.5	12,083	△ 0.3	—	99.3	694
88 期末（2020年 1月27日）	8,674	10	0.1	12,249	1.4	—	99.4	689
89 期末（2020年 2月27日）	8,609	10	△ 0.6	12,463	1.8	—	98.5	682
90 期末（2020年 3月27日）	7,354	10	△ 14.5	12,361	△ 0.8	—	98.4	583
91 期末（2020年 4月27日）	7,886	10	7.4	12,695	2.7	—	98.3	623
92 期末（2020年 5月27日）	8,080	10	2.6	12,712	0.1	—	98.6	637
93 期末（2020年 6月29日）	8,202	10	1.6	12,834	1.0	—	98.7	643
94 期末（2020年 7月27日）	8,391	10	2.4	12,986	1.2	—	99.0	658
95 期末（2020年 8月27日）	8,391	10	0.1	12,922	△ 0.5	—	99.2	658
96 期末（2020年 9月28日）	8,247	10	△ 1.6	12,918	△ 0.0	—	98.6	647
97 期末（2020年10月27日）	8,310	10	0.9	12,886	△ 0.2	—	98.9	631
98 期末（2020年11月27日）	8,487	10	2.3	12,946	0.5	—	98.8	565
99 期末（2020年12月28日）	8,544	10	0.8	12,971	0.2	—	99.2	568
100期末（2021年 1月27日）	8,545	10	0.1	12,927	△ 0.3	—	98.5	568
101期末（2021年 3月 1日）	8,431	10	△ 1.2	12,720	△ 1.6	—	98.2	548
102期末（2021年 3月29日）	8,404	10	△ 0.2	12,573	△ 1.1	—	98.9	544

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) ブルームバーグ・パークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）は、ブルームバーグ・パークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）の原データをもとに、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・フィナンシャル・サービス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・フィナンシャル・サービス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。
(注4) 指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。
(注5) 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6) 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。



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

第 97 期首：8,247円

第102期末：8,404円（既払分配金60円）

騰 落 率：2.6％（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行う運用をした結果、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の縮小による保有債券の価格の上昇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。

※ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）：ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（米ドルベース）		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	（参考指数）	騰 落 率		
第 97 期	（期 首）2020年 9 月28日	円 8, 247	% —	12, 918	% —	% —	% 98. 6
	9 月末	8, 274	0. 3	12, 932	0. 1	—	98. 6
	（期 末）2020年10月27日	8, 320	0. 9	12, 886	△ 0. 2	—	98. 9
第 98 期	（期 首）2020年10月27日	8, 310	—	12, 886	—	—	98. 9
	10 月末	8, 279	△ 0. 4	12, 864	△ 0. 2	—	98. 9
	（期 末）2020年11月27日	8, 497	2. 3	12, 946	0. 5	—	98. 8
第 99 期	（期 首）2020年11月27日	8, 487	—	12, 946	—	—	98. 8
	11 月末	8, 497	0. 1	12, 972	0. 2	—	98. 8
	（期 末）2020年12月28日	8, 554	0. 8	12, 971	0. 2	—	99. 2
第100期	（期 首）2020年12月28日	8, 544	—	12, 971	—	—	99. 2
	12 月末	8, 555	0. 1	12, 979	0. 1	—	99. 1
	（期 末）2021年 1 月27日	8, 555	0. 1	12, 927	△ 0. 3	—	98. 5
第101期	（期 首）2021年 1 月27日	8, 545	—	12, 927	—	—	98. 5
	1 月末	8, 539	△ 0. 1	12, 918	△ 0. 1	—	98. 4
	2 月末	8, 453	△ 1. 1	12, 614	△ 2. 4	—	98. 0
	（期 末）2021年 3 月 1 日	8, 441	△ 1. 2	12, 720	△ 1. 6	—	98. 2
第102期	（期 首）2021年 3 月 1 日	8, 431	—	12, 720	—	—	98. 2
	（期 末）2021年 3 月29日	8, 414	△ 0. 2	12, 573	△ 1. 1	—	98. 9

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2020. 9. 29 ～ 2021. 3. 29）

■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りで見ると金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場は、当作成期首から2020年12月下旬にかけて、米国で追加経済対策の財源確保を目的とした国債増発観測が広まったことや、新型コロナウイルス用ワクチンの実用化による経済活動の正常化期待を背景に、金利は上昇しました。2021年1月以降も、民主党が大統領府および上下両院を制したことで政治的不透明感が後退する中、F R B（米国連邦準備制度理事会）が一時的な金利上昇を容認する姿勢を示したことや追加経済対策法の成立が材料視され、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■短期金利市況

短期金利市況は、日本では日銀が「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を維持し、短期金利は低位で推移しました。

米国では政策金利の誘導目標レンジを0.00～0.25%で据え置きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）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（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ストラテジック・インカム・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（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

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、投資適格社債、ハイ・イールド社債、資産担保証券、バンクローン等です。

ポートフォリオについて

（2020. 9. 29 ～ 2021. 3. 29）

■当ファンド

当ファンドは、ストラテジック・インカム・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、当作成期を通じてストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■ストラテジック・インカム・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分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。債券種別では、投資適格社債やハイ・イールド社債の組入比率を相対的に高位としました。

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した。

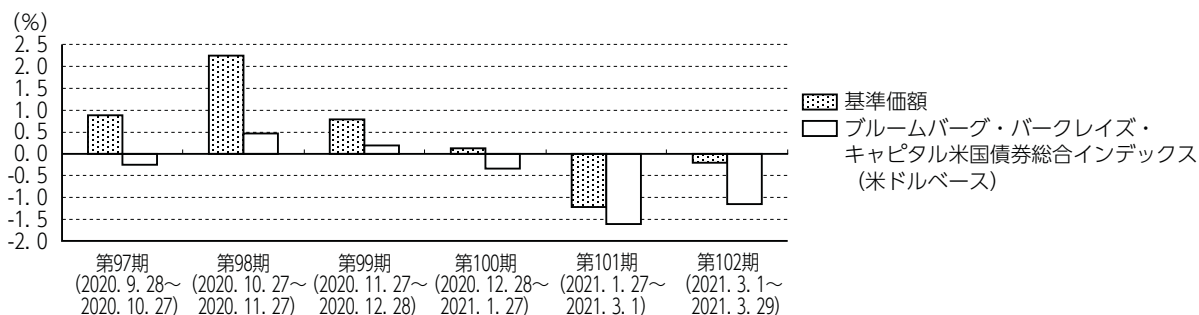
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	2020年9月29日 ～2020年10月27日	2020年10月28日 ～2020年11月27日	2020年11月28日 ～2020年12月28日	2020年12月29日 ～2021年1月27日	2021年1月28日 ～2021年3月1日	2021年3月2日 ～2021年3月29日
当期分配金(税込み) (円)	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率 (%)	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12	0.12
当期の収益 (円)	10	10	10	9	8	7
当期の収益以外 (円)	—	—	—	0	1	2
翌期繰越分配対象額 (円)	896	904	910	910	908	906

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.07円	✓ 17.88円	✓ 16.64円	✓ 9.85円	✓ 8.15円	✓ 7.64円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	45.95	46.26	46.64	47.01	47.39	47.79
(d) 分配準備積立金	844.15	849.91	857.42	✓ 863.69	✓ 863.17	✓ 860.92
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	906.18	914.06	920.71	920.57	918.72	916.37
(f) 分配金	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	896.18	904.06	910.71	910.57	908.72	906.37

(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

ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）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分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ストラテジック・インカム・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分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

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	第97期～第102期 (2020. 9. 29～2021. 3. 29)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.610%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は8,458円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.189)	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）	(34)	(0.405)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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)	(0.016)	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	52	0.614	

(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。

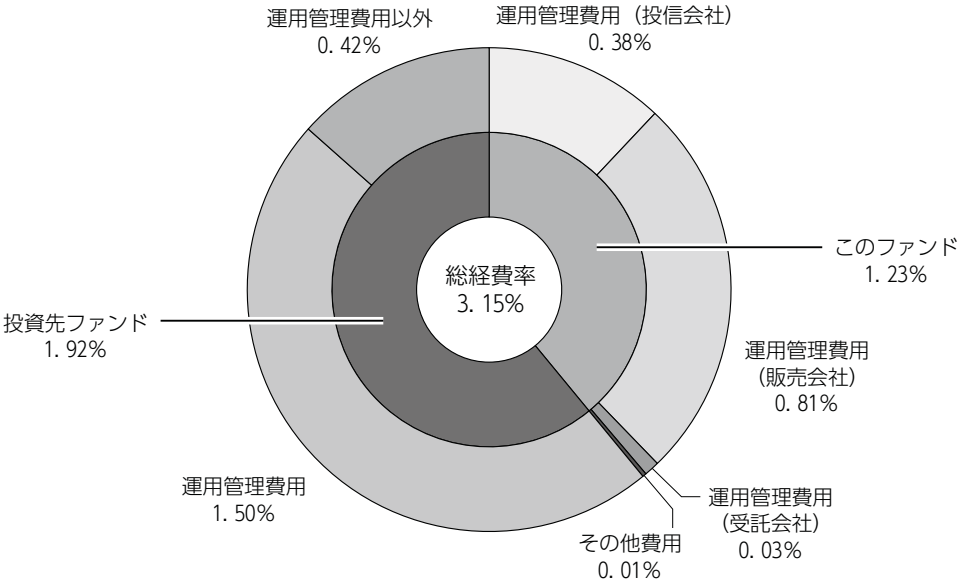
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.15%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.15%
①このファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.50%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42%

- (注1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

（2020年9月29日から2021年3月29日まで）

決 算 期	第 97 期 ～ 第 102 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	91.41315	7,274	1,519.17944	120,000

（注1）買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
（注2）金額は受渡し代金。
（注3）金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

（2020年9月29日から2021年3月29日まで）

第 97 期 ～ 第 102 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS（ケイマン諸島）	1,519.17944	120,000	78

（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・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 102 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千円	%
外国投資信託受益証券 （ケイマン諸島） NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS	6,801.72678	538,159	98.9

（注1）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注2）評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第96期末	第 102 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	1	1

（注）単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月29日現在

項 目	第 102 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	538,159	98.7
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	7,195	1.3
投資信託財産総額	545,355	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2020年10月27日）、（2020年11月27日）、（2020年12月28日）、（2021年1月27日）、（2021年3月1日）、（2021年3月29日）現在

項 目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
(A) 資産	633, 116, 648円	566, 734, 744円	569, 690, 990円	569, 812, 878円	550, 147, 377円	545, 355, 660円
コール・ローン等	8, 339, 283	8, 129, 092	6, 056, 131	9, 873, 603	11, 394, 714	7, 195, 003
投資信託受益証券（評価額）	624, 776, 132	558, 604, 419	563, 633, 626	559, 938, 042	538, 751, 430	538, 159, 424
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1, 233	1, 233	1, 233	1, 233	1, 233	1, 233
(B) 負債	1, 397, 224	1, 302, 693	1, 277, 483	1, 263, 636	1, 307, 274	1, 191, 920
未払収益分配金	760, 167	666, 204	665, 293	665, 391	650, 999	647, 536
未払解約金	—	—	—	—	—	1, 106
未払信託報酬	632, 871	628, 148	599, 884	582, 095	635, 920	519, 489
その他未払費用	4, 186	8, 341	12, 306	16, 150	20, 355	23, 789
(C) 純資産総額（A－B）	631, 719, 424	565, 432, 051	568, 413, 507	568, 549, 242	548, 840, 103	544, 163, 740
元本	760, 167, 363	666, 204, 428	665, 293, 854	665, 391, 239	650, 999, 935	647, 536, 784
次期繰越損益金	△ 128, 447, 939	△ 100, 772, 377	△ 96, 880, 347	△ 96, 841, 997	△ 102, 159, 832	△ 103, 373, 044
(D) 受益権総口数	760, 167, 363口	666, 204, 428口	665, 293, 854口	665, 391, 239口	650, 999, 935口	647, 536, 784口
1万口当り基準価額（C／D）	8, 310円	8, 487円	8, 544円	8, 545円	8, 431円	8, 404円

* 第96期末における元本額は785, 026, 851円、当作成期間（第97期～第102期）中における追加設定元本額は1, 754, 067円、同解約元本額は139, 244, 134円です。

* 第102期末の計算口数当りの純資産額は8, 404円です。

* 第102期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は103, 373, 044円です。

■損益の状況

第 97 期 自2020年9月29日 至2020年10月27日 第 99 期 自2020年11月28日 至2020年12月28日 第101期 自2021年1月28日 至2021年3月1日
第 98 期 自2020年10月28日 至2020年11月27日 第100期 自2020年12月29日 至2021年1月27日 第102期 自2021年3月2日 至2021年3月29日

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(A) 配当等収益	1, 361, 319円	1, 252, 105円	1, 258, 620円	1, 191, 431円	1, 170, 732円	1, 018, 116円
受取配当金	1, 361, 601	1, 252, 457	1, 258, 858	1, 191, 585	1, 171, 016	1, 018, 317
受取利息	2	16	7	11	12	—
支払利息	△ 284	△ 368	△ 245	△ 165	△ 296	△ 201
(B) 有価証券売買損益	4, 869, 927	11, 844, 376	3, 764, 811	112, 408	7, 292, 014	1, 604, 381
売買益	5, 039, 114	12, 510, 813	3, 770, 349	112, 832	78, 416	8, 046
売買損	△ 169, 187	△ 666, 437	△ 5, 538	△ 424	△ 7, 370, 430	△ 1, 612, 427
(C) 信託報酬等	△ 637, 057	△ 632, 303	△ 603, 849	△ 585, 939	△ 640, 125	△ 522, 923
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	5, 594, 189	12, 464, 178	4, 419, 582	717, 900	△ 6, 761, 407	△ 1, 109, 188
(E) 前期繰越損益金	△ 130, 424, 078	△ 110, 024, 383	△ 98, 049, 382	△ 94, 267, 890	△ 92, 137, 431	△ 98, 974, 356
(F) 追加信託差損益金	△ 2, 857, 883	△ 2, 545, 968	△ 2, 585, 254	△ 2, 626, 616	△ 2, 609, 995	△ 2, 641, 964
（配当等相当額）	（ 3, 492, 981）	（ 3, 082, 500）	（ 3, 103, 172）	（ 3, 128, 630）	（ 3, 085, 471）	（ 3, 094, 898）
（売買損益相当額）	（△ 6, 350, 864）	（△ 5, 628, 468）	（△ 5, 688, 426）	（△ 5, 755, 246）	（△ 5, 695, 466）	（△ 5, 736, 862）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 127, 687, 772	△ 100, 106, 173	△ 96, 215, 054	△ 96, 176, 606	△ 101, 508, 833	△ 102, 725, 508
(H) 収益分配金	△ 760, 167	△ 666, 204	△ 665, 293	△ 665, 391	△ 650, 999	△ 647, 536
次期繰越損益金（G＋H）	△ 128, 447, 939	△ 100, 772, 377	△ 96, 880, 347	△ 96, 841, 997	△ 102, 159, 832	△ 103, 373, 044
追加信託差損益金	△ 2, 857, 883	△ 2, 545, 968	△ 2, 585, 254	△ 2, 626, 616	△ 2, 609, 995	△ 2, 641, 964
（配当等相当額）	（ 3, 492, 981）	（ 3, 082, 500）	（ 3, 103, 172）	（ 3, 128, 630）	（ 3, 085, 471）	（ 3, 094, 898）
（売買損益相当額）	（△ 6, 350, 864）	（△ 5, 628, 468）	（△ 5, 688, 426）	（△ 5, 755, 246）	（△ 5, 695, 466）	（△ 5, 736, 862）
分配準備積立金	64, 632, 108	57, 147, 038	57, 486, 108	57, 460, 134	56, 072, 439	55, 595, 950
繰越損益金	△ 190, 222, 164	△ 155, 373, 447	△ 151, 781, 201	△ 151, 675, 515	△ 155, 622, 276	△ 156, 327, 030

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	1, 222, 122円	1, 191, 657円	1, 107, 356円	656, 000円	530, 607円	495, 193円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	3, 492, 981	3, 082, 500	3, 103, 172	3, 128, 630	3, 085, 471	3, 094, 898
(d) 分配準備積立金	64, 170, 153	56, 621, 585	57, 044, 045	57, 469, 525	56, 192, 831	55, 748, 293
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	68, 885, 256	60, 895, 742	61, 254, 573	61, 254, 155	59, 808, 909	59, 338, 384
(f) 分配金	760, 167	666, 204	665, 293	665, 391	650, 999	647, 536
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	68, 125, 089	60, 229, 538	60, 589, 280	60, 588, 764	59, 157, 910	58, 690, 848
(h) 受益権総口数	760, 167, 363□	666, 204, 428□	665, 293, 854□	665, 391, 239□	650, 999, 935□	647, 536, 784□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	10円	10円	10円	10円	10円	10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（毎月分配型）

最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			ブルームバーグ・バークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（円換算）		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 中 騰 落 率	（参考指数）	期 中 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
73 期末（2018年10月29日）	10,377	70	△ 2.7	15,735	△ 1.1	—	98.5	272
74 期末（2018年11月27日）	10,384	70	0.7	15,948	1.4	—	98.9	273
75 期末（2018年12月27日）	9,943	70	△ 3.6	15,846	△ 0.6	—	99.1	243
76 期末（2019年1月28日）	10,041	70	1.7	15,717	△ 0.8	—	98.8	239
77 期末（2019年2月27日）	10,187	70	2.2	16,062	2.2	—	99.0	232
78 期末（2019年3月27日）	10,158	70	0.4	16,300	1.5	—	99.5	215
79 期末（2019年5月7日）	10,253	70	1.6	16,348	0.3	—	98.6	218
80 期末（2019年5月27日）	9,925	70	△ 2.5	16,297	△ 0.3	—	99.2	211
81 期末（2019年6月27日）	9,827	70	△ 0.3	16,330	0.2	—	98.3	210
82 期末（2019年7月29日）	9,884	70	1.3	16,491	1.0	—	98.8	212
83 期末（2019年8月27日）	9,582	70	△ 2.3	16,494	0.0	—	99.0	207
84 期末（2019年9月27日）	9,656	70	1.5	16,754	1.6	—	99.4	203
85 期末（2019年10月28日）	9,678	70	1.0	16,868	0.7	—	98.2	205
86 期末（2019年11月27日）	9,667	70	0.6	17,038	1.0	—	99.5	127
87 期末（2019年12月27日）	9,713	70	1.2	17,079	0.2	—	98.4	127
88 期末（2020年1月27日）	9,661	70	0.2	17,214	0.8	—	99.0	128
89 期末（2020年2月27日）	9,648	70	0.6	17,718	2.9	—	89.5	129
90 期末（2020年3月27日）	8,111	70	△ 15.2	17,354	△ 2.1	—	98.8	98
91 期末（2020年4月27日）	8,493	70	5.6	17,603	1.4	—	98.8	103
92 期末（2020年5月27日）	8,659	70	2.8	17,611	0.0	—	98.6	103
93 期末（2020年6月29日）	8,711	70	1.4	17,736	0.7	—	98.6	104
94 期末（2020年7月27日）	8,845	70	2.3	17,709	△ 0.2	—	99.0	106
95 期末（2020年8月27日）	8,706	70	△ 0.8	17,640	△ 0.4	—	98.4	94
96 期末（2020年9月28日）	8,460	70	△ 2.0	17,541	△ 0.6	—	98.5	90
97 期末（2020年10月27日）	8,407	70	0.2	17,404	△ 0.8	—	99.0	90
98 期末（2020年11月27日）	8,495	70	1.9	17,375	△ 0.2	—	98.9	91
99 期末（2020年12月28日）	8,431	70	0.1	17,320	△ 0.3	—	98.3	89
100 期末（2021年1月27日）	8,380	70	0.2	17,272	△ 0.3	—	98.6	88
101 期末（2021年3月1日）	8,441	70	1.6	17,455	1.1	—	98.5	86
102 期末（2021年3月29日）	8,619	45	2.6	17,763	1.8	—	99.2	89

（注1）基準価額の騰落率は分配金込み。

（注2）ブルームバーグ・バークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（円換算）は、ブルームバーグ・バークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和アセットマネジメントが計算したものです。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

（注3）海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

（注4）指数値は、指数提供会社により過去に遡って修正される場合があります。上記の指数は直近で知り得るデータを使用しております。

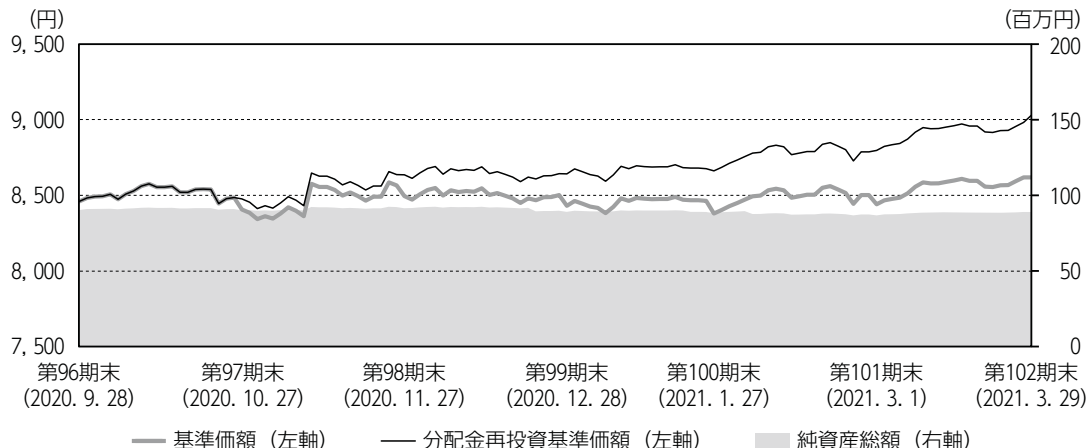
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（注6）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。



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

第 97 期首：8,460円

第102期末：8,619円（既払分配金395円）

騰 落 率：6.7%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し運用した結果、スプレッド（国債に対する上乗せ金利）の縮小による保有債券の価格の上昇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。

※ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）：ダイワ・プレミアム・トラスト
ーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）

	年 月 日	基 準 価 額		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（円換算）		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第 97 期	(期 首) 2020年 9 月28日	円 8,460	% —	17,541	% —	% —	% 98.5
	9 月末	8,492	0.4	17,631	0.5	—	98.1
	(期 末) 2020年10月27日	8,477	0.2	17,404	△ 0.8	—	99.0
第 98 期	(期 首) 2020年10月27日	8,407	—	17,404	—	—	99.0
	10 月末	8,362	△ 0.5	17,340	△ 0.4	—	98.5
	(期 末) 2020年11月27日	8,565	1.9	17,375	△ 0.2	—	98.9
第 99 期	(期 首) 2020年11月27日	8,495	—	17,375	—	—	98.9
	11 月末	8,472	△ 0.3	17,367	△ 0.0	—	98.5
	(期 末) 2020年12月28日	8,501	0.1	17,320	△ 0.3	—	98.3
第100期	(期 首) 2020年12月28日	8,431	—	17,320	—	—	98.3
	12 月末	8,445	0.2	17,311	△ 0.1	—	98.5
	(期 末) 2021年 1 月27日	8,450	0.2	17,272	△ 0.3	—	98.6
第101期	(期 首) 2021年 1 月27日	8,380	—	17,272	—	—	98.6
	1 月末	8,429	0.6	17,392	0.7	—	98.7
	2 月末	8,502	1.5	17,271	△ 0.0	—	97.7
	(期 末) 2021年 3 月 1 日	8,511	1.6	17,455	1.1	—	98.5
第102期	(期 首) 2021年 3 月 1 日	8,441	—	17,455	—	—	98.5
	(期 末) 2021年 3 月29日	8,664	2.6	17,763	1.8	—	99.2

(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

（2020. 9. 29 ～ 2021. 3. 29）

■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りで見ると金利は上昇（債券価格は下落）しました。

米国債券市場は、当作成期首から2020年12月下旬にかけて、米国で追加経済対策の財源確保を目的とした国債増発観測が広まったことや、新型コロナウイルス用ワクチンの実用化による経済活動の正常化期待を背景に、金利は上昇しました。2021年1月以降も、民主党が大統領府および上下両院を制したことで政治的不透明感が後退する中、F R B（米国連邦準備制度理事会）が一時的な金利上昇を容認する姿勢を示したことや追加経済対策法の成立が材料視され、金利は上昇して当作成期末を迎えました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

当作成期の対円為替相場は、新型コロナウイルス用ワクチンの実用化による経済活動の正常化期待が高まったことや、米国における政治的不透明感の後退や追加経済対策法の成立などを受けて、円安米ドル高基調が続きました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）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（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ストラテジック・インカム・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（※）に分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンを最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■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、投資適格社債、ハイ・イールド社債、資産担保証券、バンクローン等です。

ポートフォリオについて

（2020. 9. 29 ～ 2021. 3. 29）

■当ファンド

当ファンドは、ストラテジック・インカム・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、当作成期を通じてストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）への投資割合を高位に維持しました。

■ストラテジック・インカム・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分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行いました。債券種別では、投資適格社債やハイ・イールド社債の組入比率を相対的に高位としました。

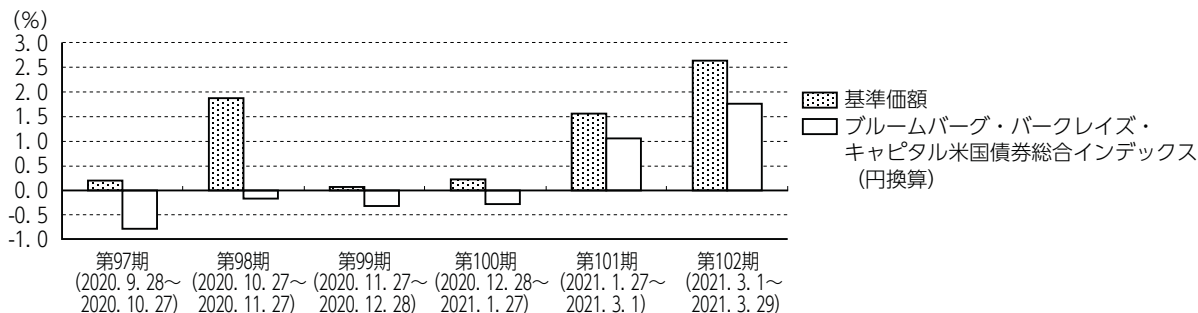
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



分配金について

当作成期の1万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（1万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（1万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

分配原資の内訳（1万口当り）

項 目	第97期 2020年9月29日 ～2020年10月27日	第98期 2020年10月28日 ～2020年11月27日	第99期 2020年11月28日 ～2020年12月28日	第100期 2020年12月29日 ～2021年1月27日	第101期 2021年1月28日 ～2021年3月1日	第102期 2021年3月2日 ～2021年3月29日
当期分配金(税込み) (円)	70	70	70	70	70	45
対基準価額比率 (%)	0.83	0.82	0.82	0.83	0.82	0.52
当期の収益 (円)	13	19	10	12	17	16
当期の収益以外 (円)	56	50	59	57	52	28
翌期繰越分配対象額 (円)	1,894	1,844	1,784	1,727	1,674	1,646

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

収益分配金の計算過程（1万口当り）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 13.59円	✓ 19.69円	✓ 10.87円	✓ 12.70円	✓ 17.05円	✓ 16.72円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(c) 収益調整金	✓ 1,950.75	✓ 1,894.35	✓ 1,844.06	✓ 1,784.94	✓ 1,727.64	✓ 1,674.70
(d) 分配準備積立金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	1,964.35	1,914.05	1,854.94	1,797.64	1,744.70	1,691.43
(f) 分配金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,894.35	1,844.05	1,784.94	1,727.64	1,674.70	1,646.43

(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

ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）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分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■ストラテジック・インカム・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分散投資を行うとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

■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	第97期～第102期 (2020. 9. 29～2021. 3. 29)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52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8, 499円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0. 191)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販 売 会 社）	(35)	(0. 410)	販売会社分は、運用報告書等各种書類の送付、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. 016)	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	53	0. 621	

(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。

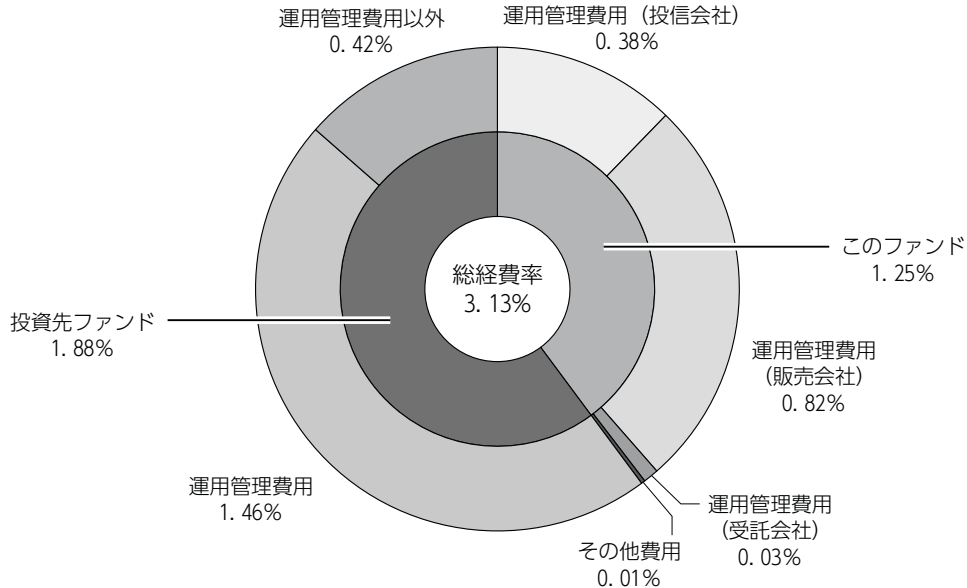
(注 3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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3.13%です。



総経費率（①＋②＋③）	3.13%
①このファンドの費用の比率	1.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	1.46%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.42%

- (注1) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注3) 各比率は、年率換算した値です。
- (注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
- (注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注7) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

(2020年9月29日から2021年3月29日まで)

決 算 期	第 97 期 ～ 第 102 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	28.26351	3,218	79.16164	9,000

(注1) 買付は、外国投資信託から支払われた分配金による再投資分を含みます。
(注2) 金額は受渡し代金。
(注3) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託受益証券

(2020年9月29日から2021年3月29日まで)

第 97 期 ～ 第 102 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	17.5529	2,000	113	NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	79.16164	9,000	113

(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・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第 102 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS	748.03138	88,306	99.2

(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	第96期末	第 102 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2021年3月29日現在

項 目	第 102 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	88,306	98.6
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	1,272	1.4
投資信託財産総額	89,580	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

（2020年10月27日）、（2020年11月27日）、（2020年12月28日）、（2021年1月27日）、（2021年3月1日）、（2021年3月29日）現在

項 目	第97期末	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末
(A) 資産	90,977,462円	92,347,154円	89,958,048円	89,015,387円	87,562,931円	89,580,476円
コール・ローン等	1,779,891	1,853,425	2,312,161	2,066,964	2,144,384	1,272,281
投資信託受益証券（評価額）	89,195,976	90,492,134	87,644,292	86,946,828	85,416,952	88,306,600
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,595	1,595	1,595	1,595	1,595	1,595
(B) 負債	841,189	851,224	838,370	830,615	821,172	552,680
未払収益分配金	750,473	753,920	739,953	736,592	719,348	464,814
未払信託報酬	90,136	96,104	96,597	91,603	98,771	84,266
その他未払費用	580	1,200	1,820	2,420	3,053	3,600
(C) 純資産総額（A－B）	90,136,273	91,495,930	89,119,678	88,184,772	86,741,759	89,027,796
元本	107,210,484	107,702,910	105,707,675	105,227,517	102,764,098	103,292,013
次期繰越損益金	△ 17,074,211	△ 16,206,980	△ 16,587,997	△ 17,042,745	△ 16,022,339	△ 14,264,217
(D) 受益権総口数	107,210,484口	107,702,910口	105,707,675口	105,227,517口	102,764,098口	103,292,013口
1万口当り基準価額（C／D）	8,407円	8,495円	8,431円	8,380円	8,441円	8,619円

*第96期末における元本額は106,723,969円、当作成期間（第97期～第102期）中における追加設定元本額は3,146,265円、同解約元本額は6,578,221円です。

*第102期末の計算口数当りの純資産額は8,619円です。

*第102期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は14,264,217円です。

■損益の状況

第97期 自2020年9月29日 至2020年10月27日 第99期 自2020年11月28日 至2020年12月28日 第101期 自2021年1月28日 至2021年3月1日

第98期 自2020年10月28日 至2020年11月27日 第100期 自2020年12月29日 至2021年1月27日 第102期 自2021年3月2日 至2021年3月29日

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(A) 配当等収益	216,887円	224,189円	212,156円	193,376円	188,310円	179,128円
受取配当金	216,916	224,235	212,202	193,410	188,324	179,148
受取利息	—	—	1	3	1	—
支払利息	△ 29	△ 46	△ 47	△ 37	△ 15	△ 20
(B) 有価証券売買損益	59,797	1,571,923	△ 56,073	105,200	1,251,617	2,210,187
売買益	59,803	1,571,924	6,972	107,972	1,281,650	2,210,488
売買損	△ 6	△ 1	△ 63,045	△ 2,772	△ 30,033	△ 301
(C) 信託報酬等	△ 90,716	△ 96,724	△ 97,217	△ 92,203	△ 99,404	△ 84,813
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	185,968	1,699,388	58,866	206,373	1,340,523	2,304,502
(E) 前期繰越損益金	△ 29,349,526	△ 29,309,333	△ 27,153,753	△ 26,959,530	△ 26,129,022	△ 24,958,490
(F) 追加信託差損益金	12,839,820	12,156,885	11,246,843	10,447,004	9,485,508	8,854,585
（配当等相当額）	（ 20,914,174）	（ 20,402,781）	（ 19,493,220）	（ 18,782,516）	（ 17,754,006）	（ 17,298,405）
（売買損益相当額）	（△ 8,074,354）	（△ 8,245,896）	（△ 8,246,377）	（△ 8,335,512）	（△ 8,268,498）	（△ 8,443,820）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 16,323,738	△ 15,453,060	△ 15,848,044	△ 16,306,153	△ 15,302,991	△ 13,799,403
(H) 収益分配金	△ 750,473	△ 753,920	△ 739,953	△ 736,592	△ 719,348	△ 464,814
次期繰越損益金（G＋H）	△ 17,074,211	△ 16,206,980	△ 16,587,997	△ 17,042,745	△ 16,022,339	△ 14,264,217
追加信託差損益金	12,235,122	11,615,083	10,621,829	9,844,068	8,941,468	8,562,538
（配当等相当額）	（ 20,309,476）	（ 19,860,979）	（ 18,868,206）	（ 18,179,580）	（ 17,209,966）	（ 17,006,358）
（売買損益相当額）	（△ 8,074,354）	（△ 8,245,896）	（△ 8,246,377）	（△ 8,335,512）	（△ 8,268,498）	（△ 8,443,820）
繰越損益金	△ 29,309,333	△ 27,822,063	△ 27,209,826	△ 26,886,813	△ 24,963,807	△ 22,826,755

（注1）信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

（注2）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。

（注3）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
(a) 経費控除後の配当等収益	145,775円	212,118円	114,939円	133,656円	175,308円	172,767円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	0	0
(c) 収益調整金	20,914,174	20,402,781	19,493,220	18,782,516	17,754,006	17,298,405
(d) 分配準備積立金	0	0	0	0	0	0
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	21,059,949	20,614,899	19,608,159	18,916,172	17,929,314	17,471,172
(f) 分配金	750,473	753,920	739,953	736,592	719,348	464,814
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	20,309,476	19,860,979	18,868,206	18,179,580	17,209,966	17,006,358
(h) 受益権総口数	107,210,484□	107,702,910□	105,707,675□	105,227,517□	102,764,098□	103,292,013□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第97期	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期
	70円	70円	70円	70円	70円	45円

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

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

ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・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／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型））はケイマン籍の外国投資信託「ダイワ・プレミアム・トラストーダイワ／NB・ストラテジック・インカム・ファンド 円ヘッジクラス／ノンヘッジクラス」に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年3月29日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表
2020年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$14, 212, 277）	\$	14, 472, 552
現金		54
外国為替先渡契約による評価益		178, 185
未収：		
売却済みの投資		39, 766
決済遅延した売却済みの投資		416, 883
利息		94, 008
その他資産		254
資産合計		15, 201, 702

負債

外国為替先渡契約による評価損		50, 459
スワップ契約による評価損		137
ブローカーに対する未払金 - 先物取引の変動証拠金		55, 234
未払：		
購入済みの投資		40, 553
決済遅延した購入済みの投資		2, 289, 674
償還済み受益証券		179, 854
専門家報酬		121, 666
保管会社報酬		45, 611
会計および管理会社報酬		22, 328
運用会社報酬		12, 528
名義書換代理人報酬		1, 929

受託会社報酬	844
為替取引執行会社報酬	622
為替運用会社報酬	85
その他負債	1,173
負債合計	2,822,697

純資産	\$ 12,379,005
------------	----------------------

純資産

通貨セレクトクラス	\$ 641,115
通貨分散／N1クラス	89,992
円ヘッジクラス	6,359,266
円ヘッジ／N1クラス	3,376,099
ノンヘッジクラス	1,034,164
ノンヘッジ／N1クラス	878,369
	\$ 12,379,005

発行済み受益証券口数

通貨セレクトクラス	1,308,733
通貨分散／N1クラス	113,724
円ヘッジクラス	8,543,730
円ヘッジ／N1クラス	3,491,093
ノンヘッジクラス	950,748
ノンヘッジ／N1クラス	750,645

受益証券1口当り純資産額

通貨セレクトクラス	\$ 0.490
通貨分散／N1クラス	\$ 0.791
円ヘッジクラス	\$ 0.744
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.967
ノンヘッジクラス	\$ 1.088
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.170

損益計算書

2020年2月28日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$2,842 控除後）	\$	543,450
配当収益（源泉徴収税 \$40,549 控除後）		94,614
投資収益合計		638,064

費用

運用会社報酬		87,934
保管会社報酬		87,567
専門家報酬		65,546
会計および管理会社報酬		45,124
受託会社報酬		16,309
名義書換代理人報酬		6,117
為替取引執行会社報酬		1,273
為替運用会社報酬		1,117
登録料		878
費用合計		311,865

投資純利益		326,199
--------------	--	----------------

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		631,197
先物取引		(673,783)
スワップ契約		(3,711)
外国為替取引および外国為替先渡契約		(212,919)
純実現益（損）		(259,216)

評価益（損）の純変動：

証券投資		482,657
スワップ契約		(104)
先物取引		(120,527)
外国為替換算および外国為替先渡契約		210,834
評価益（損）の純変動		572,860

純実現益（損）および評価益（損）の純変動		313,644
-----------------------------	--	----------------

運用による純資産の純増	\$	639,843
--------------------	----	----------------

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

（米ドル建て）

投資明細表
2020年 2 月 28 日

元本			有価証券の明細	評価額	元本			有価証券の明細	評価額
USD	20,000		債券 (102.1%)		USD	20,000		カナダ合計 (簿価 \$185,559)	190,392
			アンゴラ (0.2%)					コスタリカ (0.2%)	
			国債 (0.2%)					国債 (0.2%)	
			Republic of Angola (a)					Costa Rica Government Bond (a)	
			9.38% due 05/08/48	\$ 20,338				7.00% due 04/04/44	20,500
			国債合計	20,338				国債合計	20,500
			アンゴラ合計 (簿価 \$21,914)	20,338				コスタリカ合計 (簿価 \$19,643)	20,500
			アゼルバイジャン (0.1%)					エジプト (0.1%)	
			社債 (0.1%)					国債 (0.1%)	
			Southern Gas Corridor (a)					Arab Republic of Egypt (a)	
USD	15,000		6.88% due 03/24/26	17,901				8.50% due 01/31/47	16,052
			社債合計	17,901	USD	15,000		国債合計	16,052
			アゼルバイジャン合計 (簿価 \$17,407)	17,901				エジプト合計 (簿価 \$16,761)	16,052
			ブラジル (0.2%)					フランス (0.5%)	
			国債 (0.2%)					社債 (0.5%)	
			Brazilian Government International Bond					Altice France S. A. (a), (b)	
USD	20,000		5.00% due 01/27/45	21,875				7.38% due 05/01/26	56,630
			国債合計	21,875	USD	54,000		社債合計	56,630
			ブラジル合計 (簿価 \$20,200)	21,875				フランス合計 (簿価 \$54,245)	56,630
			カナダ (1.5%)					香港 (0.0%)	
			社債 (1.5%)					社債 (0.0%)	
			1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)					Melco Resorts Finance Ltd. (a), (b)	
USD	45,000		5.00% due 10/15/25	45,342				5.63% due 07/17/27	5,229
			Bombardier, Inc. (a), (b)		USD	5,000		社債合計	5,229
USD	25,000		8.75% due 12/01/21	26,463				香港合計 (簿価 \$5,249)	5,229
			Canadian Natural Resources, Ltd.					インド (0.1%)	
USD	25,000		4.95% due 06/01/47	29,725				社債 (0.1%)	
			Masonite International Corp. (a), (b)					Greenko Mauritius Ltd. (a), (b)	
USD	5,000		5.38% due 02/01/28	5,247	USD	10,000		6.25% due 02/21/23	10,260
			Valeant Pharmaceuticals International, Inc. (a), (b)					社債合計	10,260
								インド合計 (簿価 \$10,261)	10,260
USD	82,000		6.13% due 04/15/25	83,615				インドネシア (0.2%)	
			社債合計	190,392				社債 (0.2%)	
								Saka Energi Indonesia PT (a)	

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
USD	20,000	4.45% due 05/05/24 社債合計 インドネシア合計（簿価 \$20,282） アイルランド（1.4%） 社債（1.4%） AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	<u>20,227</u> <u>20,227</u> <u>20,227</u>	USD	100,000	4.70% due 11/10/47 社債合計 メキシコ合計（簿価 \$109,808） モンゴル（0.1%） 国債（0.1%） Mongolia International Bond (a)	<u>114,366</u> <u>124,166</u> <u>124,166</u>
USD	150,000	4.45% due 10/01/25 C&W Senior Financing DAC (a), (b)	165,410	USD	10,000	8.75% due 03/09/24 国債合計 モンゴル合計（簿価 \$11,544） 多国籍企業（0.0%） 社債（0.0%） Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh Holdings USA, Inc. (a), (b)	<u>11,098</u> <u>11,098</u> <u>11,098</u>
USD	10,000	6.88% due 09/15/27 社債合計 アイルランド合計（簿価 \$160,403） ルクセンブルク（0.7%） 社債（0.7%） ARD Finance S. A. (a), (b)	<u>10,550</u> <u>175,960</u> <u>175,960</u>	USD	5,000	6.00% due 02/15/25 社債合計 多国籍企業合計（簿価 \$5,149） ナミビア（0.2%） 国債（0.2%） Republic of Namibia (a)	<u>5,212</u> <u>5,212</u> <u>5,212</u>
USD	25,000	6.50% due 06/30/27 CSN Resources S. A. (a)	25,157	USD	20,000	5.25% due 10/29/25 国債合計 ナミビア合計（簿価 \$20,598） オランダ（0.5%） 社債（0.5%） MV24 Capital BV (a)	<u>20,558</u> <u>20,558</u> <u>20,558</u>
USD	20,000	7.63% due 04/17/26 Intelsat Jackson Holdings S. A.	19,800	USD	19,721	6.75% due 06/01/34 Mylan NV	20,658
USD	20,000	5.50% due 08/01/23 Rumo Luxembourg Sarl (a)	17,200	USD	20,000	3.95% due 06/15/26 Petrobras Global Finance BV	21,750
USD	5,000	7.38% due 02/09/24 Ypso Finance Bis S. A. (a), (b)	5,286	USD	15,000	6.90% due 03/19/49 社債合計 オランダ合計（簿価 \$59,439） ナイジェリア（0.1%） 国債（0.1%） Republic of Nigeria (a)	<u>17,962</u> <u>60,370</u> <u>60,370</u>
USD	25,000	6.00% due 02/15/28 社債合計 ルクセンブルク合計（簿価 \$96,149） マカオ（0.0%） 社債（0.0%） Studio City Finance Ltd. (a), (b)	<u>24,008</u> <u>91,451</u> <u>91,451</u>	USD	10,000	7.88% due 02/16/32 国債合計	<u>10,047</u> <u>10,047</u>
USD	5,000	7.25% due 02/11/24 社債合計 マカオ合計（簿価 \$5,320） メキシコ（1.0%） 社債（1.0%） Elementia SA (a)	<u>5,238</u> <u>5,238</u> <u>5,238</u>				
USD	10,000	5.50% due 01/15/25 Grupo Bimbo SAB de CV	9,800				

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

元本			有価証券の明細	評価額	元本			有価証券の明細	評価額
USD	20,000		ナイジェリア合計（簿価 \$10,683）	10,047	USD	20,000		トリニダードトバゴ合計（簿価 \$20,924）	20,900
			オマーン（0.2%）					トルコ（0.3%）	
			国債（0.2%）					社債（0.2%）	
			Oman Government International Bond（a）					Turk Sise ve Cam Fabrika（a）	
			6.75% due 01/17/48	18,872				6.95% due 03/14/26	20,930
USD	20,000		国債合計	18,872	USD	20,000		社債合計	20,930
			オマーン合計（簿価 \$19,185）	18,872				国債（0.1%）	
			セネガル（0.2%）					Turkey Government International Bond	
			国債（0.2%）					6.00% due 03/25/27	19,800
			Republic of Senegal（a）					国債合計	19,800
USD	20,000		6.25% due 05/23/33	20,968	USD	65,000		トルコ合計（簿価 \$41,128）	40,730
			国債合計	20,968				英国（1.0%）	
			セネガル合計（簿価 \$20,585）	20,968				社債（1.0%）	
			シンガポール（0.1%）					British Telecommunication	
			社債（0.1%）					3.25% due 11/08/29	67,144
USD	10,000		Medco Oak Tree Pte Ltd.（a）,（b）		USD	50,000		HSBC Holdings PLC（b）,（c）,（d）	
			7.38% due 05/14/26	9,742				6.00% due 12/31/49	52,000
			社債合計	9,742				社債合計	119,144
			シンガポール合計（簿価 \$10,528）	9,742				英国合計（簿価 \$114,406）	119,144
			南アフリカ（0.2%）					米国（92.8%）	
USD	20,000		国債（0.2%）		USD 1,158,179	USD 1,000,754		資産担保証券（13.3%）	
			Republic of South Africa Government International Bond					COMM Mortgage Trust Class XA	
			5.88% due 06/22/30	21,643				1.05% due 05/10/47	40,444
			国債合計	21,643				1.26% due 06/10/47	39,724
			南アフリカ合計（簿価 \$21,244）	21,643				Federal Home Loan Mortgage Corp. Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	
USD	5,000		スリランカ（0.0%）		USD 250,000	USD 250,000		4.13% due 03/25/30（d）	258,025
			国債（0.0%）					5.08% due 10/25/29（d）	266,295
			Republic of Sri Lanka（a）					5.74% due 07/25/29	263,276
			7.55% due 03/28/30	4,663				Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M2（d）	
			国債合計	4,663				3.83% due 01/25/30	73,346
USD	20,000		スリランカ合計（簿価 \$5,014）	4,663	USD 130,000			4.63% due 10/25/29	135,096
			トリニダードトバゴ（0.2%）					FNMA Connecticut Avenue Securities Class 1 M2（d）	
			国債（0.2%）						
			Trinidad & Tobago（a）						
			4.50% due 08/04/26	20,900					
			国債合計	20,900					

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

元本			評価額	元本			評価額
有価証券の明細				有価証券の明細			
USD	195,625	4.28% due 02/25/30	200,036	USD	35,000	ASGN, Inc. (a), (b)	34,589
		GS Mortgage Securities Trust Class XA				4.63% due 05/15/28	
USD	1,196,851	1.03% due 01/10/47	37,987			AssuredPartners, Inc. (a), (b)	
		Home Equity Asset Trust Class M5 (d)		USD	30,000	7.00% due 08/15/25	30,091
USD	65,000	2.72% due 05/25/35	65,126	USD	70,000	AT&T, Inc.	
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA (d)		USD	20,000	2.33% due 06/01/21 (d)	70,324
				USD	45,000	4.35% due 06/15/45	22,539
USD	1,247,434	1.00% due 06/15/47	40,815	USD	60,000	4.50% due 03/09/48	51,588
		OBX 2019-EXP 2 Trust Series 2019-EXP 2				5.45% due 03/01/47	77,965
USD	69,261	2.53% due 06/25/59	69,417			Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. (a), (b)	
		RAAC Trust Class M 1		USD	40,000	5.75% due 07/15/27	40,000
USD	126,350	2.83% due 02/25/36	126,125			AXA Equitable Holdings, Inc.	
		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Class A 4		USD	40,000	5.00% due 04/20/48	45,312
USD	105	2.65% due 04/25/36	105	USD	35,000	Bank of America Corp. (d)	
		Verizon Owner Trust Class A (a)		USD	50,000	2.74% due 01/23/22	35,358
				USD	50,000	3.71% due 04/24/28	54,602
USD	35,371	2.06% due 09/20/21	35,392	USD	50,000	3.97% due 03/05/29	56,018
		資産担保証券合計	1,651,209			Beacon Roofing Supply, Inc. (a), (b)	
		社債 (45.1%)		USD	50,000	4.88% due 11/01/25	48,235
		AbbVie, Inc. (a)				Boyd Gaming Corp. (b)	
USD	10,000	2.95% due 11/21/26 (b)	10,470	USD	5,000	6.38% due 04/01/26	5,212
USD	20,000	3.20% due 11/21/29 (b)	21,095			Buckeye Partners LP	
USD	20,000	4.05% due 11/21/39 (b)	22,156	USD	85,000	3.95% due 12/01/26	80,750
USD	60,000	4.25% due 11/21/49 (b)	67,838			Calpine Corp. (a), (b)	
USD	45,000	4.70% due 05/14/45 (b)	53,247	USD	60,000	5.13% due 03/15/28	56,400
		Air Lease Corp.				Capital One Financial Co.	
USD	50,000	2.30% due 02/01/25	49,990	USD	40,000	2.84% due 03/09/22	40,353
		Amkor Technology, Inc. (a), (b)				CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)	
USD	25,000	6.63% due 09/15/27	27,000			5.00% due 02/01/28	60,320
		Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.		USD	58,000	5.00% due 02/01/28	60,320
				USD	15,000	5.75% due 02/15/26	15,595
USD	30,000	4.60% due 04/15/48	36,010			Cedar Fair LP (a), (b)	
USD	50,000	4.75% due 04/15/58	60,679	USD	5,000	5.25% due 07/15/29	5,000
USD	35,000	5.80% due 01/23/59	49,722			Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	
		Apple, Inc.				4.80% due 03/01/50	37,820
USD	25,000	4.65% due 02/23/46	33,306			Cheniere Energy Partners LP	
		Aramark Services, Inc. (a), (b)		USD	35,000		
USD	5,000	5.00% due 02/01/28	5,225				

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
USD	23,000	5.25% due 10/01/25 Cigna Corp.	23,050			Fox Corp. (a), (b)	
USD	40,000	4.80% due 08/15/38 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. (a), (b)	48,069	USD	55,000	5.58% due 01/25/49 Freeport-McMoRan, Inc.	73,868
USD	2,000	5.13% due 08/15/27 Comcast Corp.	2,005	USD	60,000	5.45% due 03/15/43 Frontier Communications Corp. (a), (b), (e)	58,200
USD	25,000	4.00% due 08/15/47	29,539	USD	30,000	8.00% due 04/01/27 General Electric Co.	31,125
USD	55,000	4.95% due 10/15/58 CommScope, Inc. (a), (b)	75,461	USD	45,000	5.88% due 01/14/38 General Motors Financial Co., Inc.	58,519
USD	48,000	6.00% due 03/01/26 Concho Resources, Inc.	49,269	USD	25,000	5.10% due 01/17/24 Goldman Sachs Group, Inc.	27,391
USD	35,000	4.88% due 10/01/47 CrownRock LP / CrownRock Finance, Inc. (a), (b)	41,232	USD	80,000	2.43% due 02/23/23 (d)	80,436
USD	25,000	5.63% due 10/15/25 CSC Holdings LLC (a), (b)	24,063	USD	20,000	3.69% due 06/05/28 (d)	21,877
USD	85,000	5.75% due 01/15/30 CVS Health Corp.	89,888	USD	50,000	3.81% due 04/23/29 (d)	55,153
USD	50,000	5.05% due 03/25/48 Dell International LLC / EMC Corp. (a), (b)	61,482	USD	20,000	4.02% due 10/31/38 (d)	22,701
USD	70,000	5.45% due 06/15/23 DTE Energy Co.	77,187	USD	20,000	5.15% due 05/22/45 Gray Television, Inc. (a), (b)	25,743
USD	25,000	2.53% due 10/01/24	25,688	USD	5,000	7.00% due 05/15/27 GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	5,400
USD	65,000	3.40% due 06/15/29 Energizer Holdings, Inc. (a), (b)	70,018	USD	5,000	8.00% due 05/15/27 HCA, Inc.	5,325
USD	80,000	7.75% due 01/15/27 Energy Transfer Operating LP (b)	86,800	USD	40,000	5.25% due 06/15/49	46,592
USD	30,000	3.75% due 05/15/30	30,420	USD	35,000	5.38% due 09/01/26 HD Supply, Inc. (a), (b)	38,787
USD	35,000	6.25% due 04/15/49	40,505	USD	5,000	5.38% due 10/15/26 Healthcare Trust of America Holdings LP	5,231
USD	60,000	6.63% due 12/31/49 (c), (d)	53,550	USD	30,000	3.10% due 02/15/30 Hertz Corp. (a), (b)	31,387
USD	80,000	7.13% due 12/31/49 (c), (d) Equinix, Inc.	75,600	USD	50,000	7.13% due 08/01/26 Hewlett Packard Enterprise Co.	49,360
USD	5,000	5.88% due 01/15/26 ESH Hospitality, Inc. (a)	5,276	USD	30,000	3.60% due 10/15/20 HUB International Ltd. (a)	30,256
USD	5,000	5.25% due 05/01/25 Eversys, Inc.	5,029	USD	31,000	7.00% due 05/01/26 iHeartCommunications, Inc. (a), (b)	31,308
USD	65,000	2.90% due 09/15/29	67,089	USD	5,000	5.25% due 08/15/27	5,157
				USD	25,000	8.38% due 05/01/27	27,149

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

元本			有価証券の明細	評価額	元本			有価証券の明細	評価額
			Iron Mountain, Inc. (a), (b)		USD	25,000		5.45% due 12/31/49 (c)	25,013
USD	65,000		5.25% due 03/15/28	67,295				Morgan Stanley MTN Series GMTN	
			JELD-WEN, Inc. (a), (b)		USD	65,000		2.25% due 01/20/23	65,115
USD	5,000		4.88% due 12/15/27	5,172				MPH Acquisition Holdings LLC (a), (b)	
			JPMorgan Chase & Co. (d)		USD	45,000		7.13% due 06/01/24	41,860
USD	70,000		2.69% due 04/25/23	70,708				MPLX LP	
			KAR Auction Services, Inc. (a), (b)		USD	10,000		4.00% due 03/15/28	10,532
USD	5,000		5.13% due 06/01/25	5,137	USD	65,000		4.70% due 04/15/48	65,845
			KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC (a)		USD	40,000		Mylan, Inc.	
USD	5,000		5.25% due 06/01/26	5,113				4.55% due 04/15/28	45,123
			Kinder Morgan Energy Partners LP		USD	5,000		5.38% due 11/15/29 (b)	5,436
USD	55,000		4.15% due 02/01/24	59,228	USD	30,000		5.88% due 11/15/28	33,729
			Kinder Morgan, Inc.					Nexstar Broadcasting, Inc. (a), (b)	
USD	75,000		5.55% due 06/01/45	89,137	USD	5,000		5.63% due 07/15/27	5,175
			KLA Corp.					Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)	
USD	15,000		3.30% due 03/01/50	14,730	USD	5,000		5.00% due 04/15/22	4,984
			Kraft Heinz Foods Co. (a)					Novelis Corp. (a), (b)	
USD	65,000		3.75% due 04/01/30 (b)	66,241	USD	55,000		4.75% due 01/30/30	54,244
USD	55,000		4.88% due 10/01/49 (b)	54,252				Occidental Petroleum Corp.	
USD	5,000		5.00% due 06/04/42	4,982	USD	60,000		3.20% due 08/15/26	61,102
USD	5,000		5.20% due 07/15/45	5,140	USD	60,000		3.50% due 08/15/29	60,366
			Kroger Co.		USD	20,000		4.30% due 08/15/39	19,190
USD	15,000		5.40% due 01/15/49	19,480				Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S. A. (a), (b)	
			Lamar Media Corp.					7.25% due 02/01/28	29,475
USD	5,000		5.75% due 02/01/26	5,200	USD	30,000		Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. (a), (b)	
			Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)					5.00% due 08/15/27	3,090
USD	5,000		4.88% due 11/01/24	5,100	USD	3,000		Penske Automotive Group, Inc.	
			LPL Holdings, Inc. (a), (b)					5.50% due 05/15/26	5,113
USD	25,000		5.75% due 09/15/25	25,938	USD	5,000		Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	
			Mauser Packaging Solutions Holding Co. (a), (b)					3.55% due 12/15/29	103,227
USD	38,000		7.25% due 04/15/25	36,829	USD	105,000		4.65% due 10/15/25	39,202
			Microchip Technology, Inc.					Post Holdings, Inc. (a), (b)	
USD	55,000		4.33% due 06/01/23	59,379					
			Morgan Stanley (b)						
USD	85,000		3.59% due 07/22/28 (d)	92,984					

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

	元本	有価証券の明細	評価額		元本	有価証券の明細	評価額
USD	25,000	5.63% due 01/15/28 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a), (b)	26,130			Taylor Morrison Communities, Inc. (a), (b)	
USD	70,000	5.75% due 04/15/26 Rackspace Hosting, Inc. (a), (b)	72,079	USD	30,000	5.75% due 01/15/28 Tenet Healthcare Corp.	33,146
USD	38,000	8.63% due 11/15/24 Range Resources Corp.	36,385	USD	5,000	8.13% due 04/01/22 Terex Corp. (a), (b)	5,417
USD	50,000	4.88% due 05/15/25 Realogy Group LLC / Realogy Co. -Issuer Corp. (a), (b)	31,610	USD	45,000	5.63% due 02/01/25 Toll Brothers Finance Corp.	45,675
USD	5,000	4.88% due 06/01/23	4,972	USD	5,000	4.35% due 02/15/28 TransDigm, Inc. (a)	5,277
USD	45,000	9.38% due 04/01/27 Scientific Games International, Inc. (a), (b)	46,125	USD	60,000	6.25% due 03/15/26 (b)	63,525
				USD	5,000	7.50% due 03/15/27 United Rentals North America, Inc.	5,269
USD	55,000	7.00% due 05/15/28 Sinclair Television Group, Inc. (a), (b)	53,196	USD	5,000	5.25% due 01/15/30 UnitedHealth Group, Inc.	5,260
USD	5,000	5.13% due 02/15/27 Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)	4,924	USD	15,000	3.88% due 08/15/59 Verizon Communications, Inc.	17,083
USD	35,000	5.50% due 07/01/29 Six Flags Entertainment Corp. (a), (b)	37,527	USD	50,000	4.52% due 09/15/48 Vistra Operations Co. LLC (a), (b)	64,666
USD	5,000	4.88% due 07/31/24	4,935	USD	32,000	5.00% due 07/31/27 Wells Fargo & Co. (d)	32,320
USD	30,000	5.50% due 04/15/27 Spectrum Brands, Inc.	28,650	USD	60,000	2.57% due 02/11/31	61,250
USD	5,000	5.75% due 07/15/25 Sprint Corp.	5,125	USD	70,000	2.91% due 01/24/23 Western Digital Corp.	71,050
USD	100,000	7.13% due 06/15/24 Staples, Inc. (a), (b)	113,458	USD	25,000	4.75% due 02/15/26 William Carter Co. (a), (b)	25,813
USD	68,000	7.50% due 04/15/26 Station Casinos LLC (a), (b)	67,745	USD	5,000	5.63% due 03/15/27 WPX Energy, Inc.	5,320
USD	5,000	5.00% due 10/01/25 Synchrony Financial	5,025	USD	25,000	5.75% due 06/01/26 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. (a), (b)	24,805
USD	85,000	2.85% due 07/25/22 Talen Energy Supply LLC (a), (b)	86,942	USD	5,000	5.50% due 03/01/25 Zayo Group LLC / Zayo Capital, Inc.	4,906
USD	30,000	10.50% due 01/15/26 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	26,700	USD	5,000	6.38% due 05/15/25	5,113
USD	70,000	5.00% due 01/15/28	69,104			社債合計	5,583,387
						国債 (34.4%)	
						Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA (f)	

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

元本		有価証券の明細		評価額		口数		有価証券の明細		評価額	
USD	175,000	2.50% due 01/01/35		179,730				VanEck Vectors J. P.			
USD	110,000	3.00% due 03/01/35		113,942		3,815		Morgan EM Local		123,644	
USD	510,000	3.00% due 03/01/50		525,340				Currency Bond ETF			
USD	455,000	3.50% due 03/01/50		472,556				米国合計		1,582,867	
		Federal National						上場投資信託（ETF）合計		1,582,867	
		Mortgage Association,						（簿価 \$1,599,719）			
		TBA（f）				元本		短期投資（2.1%）			
USD	225,000	4.00% due 03/01/50		237,032				米国（2.0%）			
USD	40,000	4.50% due 03/01/50		42,701				国債（1.6%）			
		Government National						U. S. Treasury Bill ⁽¹⁾			
		Mortgage Association,				USD	200,000	Zero coupon, due		199,260	
		TBA（f）						05/28/20			
USD	180,000	3.00% due 03/01/50		186,012				国債合計		199,260	
USD	125,000	3.50% due 03/01/50		129,541				定期預金（0.4%）			
		U. S. Treasury Bond						JP Morgan Chase & Co.			
USD	115,000	3.00% due 05/15/45		146,252		USD	50,828	0.90% due 03/02/20		50,828	
USD	200,000	3.13% due 02/15/43		257,219				定期預金合計		50,828	
		U. S. Treasury Bonds						米国合計（簿価 \$250,088）		250,088	
USD	170,000	2.25% due 08/15/46		190,493				ブランド・ケイマン			
USD	310,000	2.75% due 08/15/42		376,045				（0.1%）			
		U. S. Treasury Inflation						定期預金（0.1%）			
		Indexed Bond						Brown Brothers Harriman			
USD	130,260	1.00% due 02/15/48		162,689				& Co.			
		U. S. Treasury Inflation				DKK	0 ⁽²⁾	−0.95% due 03/02/20		0 ⁽²⁾	
		Indexed Bonds				EUR	5,047	−0.68% due 03/02/20		5,544	
USD	222,329	1.00% due 02/15/46		273,626		JPY	5	−0.26% due 03/02/20		0 ⁽²⁾	
		U. S. Treasury Note				SEK	0 ⁽²⁾	−0.17% due 03/02/20		0 ⁽²⁾	
USD	60,000	1.63% due 02/15/26		62,170		AUD	925	0.31% due 03/02/20		596	
USD	555,000	2.75% due 02/15/28		626,305		GBP	6	0.33% due 03/02/20		7	
USD	200,000	2.88% due 05/31/25		219,688		NOK	0 ⁽²⁾	0.70% due 03/02/20		0 ⁽²⁾	
USD	50,000	2.88% due 08/15/28		57,207		NZD	55	0.70% due 03/02/20		35	
		国債合計		4,258,548		CAD	6	0.82% due 03/02/20		5	
		米国合計（簿価		11,493,144		ZAR	1,575	6.25% due 03/02/20		100	
		\$11,252,555）						定期預金合計		6,287	
		債券合計（簿価		12,633,310				ブランド・ケイマン合計		6,287	
		\$12,356,183）						（簿価 \$6,287）			
		上場投資信託（ETF）						短期投資合計（簿価		256,375	
		（12.8%）						\$256,375）			
		米国（12.8%）									
	49,004	Invesco Senior Loan ETF		1,077,598						純資産に	
	709	iShares JP Morgan EM		36,868						占める割合	
		Corporate Bond ETF						投資総額（簿価		117.0% \$	14,472,552
		iShares JP Morgan USD						\$14,212,277）			
	3,021	Emerging Markets Bond		344,757				現金および他の資産を超過		（17.0）	（2,093,547）
		ETF						する負債			
								純資産		100.0% \$	12,379,005

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

- (1) この証券のすべてもしくは一部が2020年2月28日時点の先物取引の担保として取引相手に差し入れられています。
(2) 0.5未満

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最善の判断に基づいて有価証券の所在地ではなく、リスクの所在国によって分類されています。

- 用語集：
TBA To be announced（事後告知）の略。米国政府機関によって発行される不動産ローン担保証券の先渡取引で、合意された将来の決済日に受渡しがされます。
- (a) 償還条項付き証券。
(b) 144A 証券－1933年証券取引法の規則144Aの下でSECへの登録の適用除外になっている証券。これらの証券は、登録せずに主として適格機関投資家に転売が可能です。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとみなされません。
(c) 永久債。
(d) 2020年2月28日時点の変動金利証券。
(e) 証券は現在、債務不履行になっています。
(f) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

2020年2月28日時点で、以下の先物取引によりブローカーに対し現金\$26,368の未払金があります。

2020年2月28日時点の先物取引（純資産の－0.7%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
Short	Euro-Bund March Futures	2020年03月	(1)	\$ (7,283)
Short	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2020年06月	(12)	(29,194)
Short	U. S. Treasury Long Bond June Futures	2020年06月	(1)	(3,282)
Short	U. S. Ultra Long Bond (CBT) June Futures	2020年06月	(8)	(49,813)
Long	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2020年06月	2	3,220
Long	U. S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures	2020年06月	13	13,750
Short	U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2020年06月	(6)	(9,000)
				<u>\$ (81,602)</u>

2020年2月28日時点のファンドレベルの外国為替先渡契約（純資産の－0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
BRL	Citibank NA	269,783	03/03/2020	USD	63,356	\$ —	\$ (3,559)	\$ (3,559)
BRL	Citibank NA	124,941	03/03/2020	USD	27,773	—	(80)	(80)
BRL	Citibank NA	144,842	03/03/2020	USD	32,196	—	(92)	(92)
BRL	Citibank NA	144,842	04/02/2020	USD	32,411	—	(376)	(376)
CAD	Citibank NA	236	04/22/2020	USD	181	—	(5)	(5)
CNY	Citibank NA	196,205	03/03/2020	USD	28,069	1	—	1
CNY	Citibank NA	196,205	03/03/2020	USD	27,993	77	—	77
CNY	Citibank NA	196,205	04/02/2020	USD	27,901	153	—	153
COP	Citibank NA	231,977,631	03/03/2020	USD	65,533	—	(133)	(133)
COP	Citibank NA	231,977,631	03/03/2020	USD	67,992	—	(2,592)	(2,592)
COP	Citibank NA	231,977,631	04/02/2020	USD	67,476	—	(2,168)	(2,168)
CZK	Citibank NA	644,650	03/03/2020	USD	28,323	—	(533)	(533)
CZK	Citibank NA	644,650	04/02/2020	USD	27,780	1	—	1
DKK	State Street Bank and Trust Co.	42,121	04/22/2020	USD	6,304	—	(91)	(91)
EUR	State Street Bank and Trust Co.	220,223	04/22/2020	USD	246,171	—	(3,519)	(3,519)

ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型）

JPY	State Street Bank and Trust Co.	47,295	04/22/2020	USD	432	8	—	8
KRW	Citibank NA	81,445,002	03/03/2020	USD	67,016	44	—	44
KRW	Citibank NA	81,445,002	03/03/2020	USD	68,200	—	(1,140)	(1,140)
MXN	Citibank NA	739,747	03/03/2020	USD	39,751	—	(2,383)	(2,383)
MXN	Citibank NA	340,394	04/02/2020	USD	17,720	—	(609)	(609)
RUB	Citibank NA	3,756,999	03/03/2020	USD	58,958	—	(3,050)	(3,050)
RUB	Citibank NA	3,756,999	04/02/2020	USD	57,308	—	(1,708)	(1,708)
SEK	State Street Bank and Trust Co.	691	04/22/2020	USD	73	—	(2)	(2)
USD	Citibank NA	68,864	03/03/2020	KRW	81,445,002	1,803	—	1,803
USD	Citibank NA	57,508	03/03/2020	RUB	3,756,999	1,600	—	1,600
USD	Citibank NA	27,787	03/03/2020	CZK	644,650	—	(3)	(3)
USD	Citibank NA	21,190	03/03/2020	MXN	399,353	1,017	—	1,017
USD	Citibank NA	65,533	03/03/2020	COP	231,977,631	133	—	133
USD	Citibank NA	28,069	03/03/2020	CNY	196,205	—	(1)	(1)
USD	Citibank NA	27,926	03/03/2020	CNY	196,205	—	(144)	(144)
USD	Citibank NA	28,412	03/03/2020	BRL	124,941	719	—	719
USD	Citibank NA	32,476	03/03/2020	BRL	144,842	372	—	372
USD	Citibank NA	59,969	03/03/2020	BRL	269,783	172	—	172
USD	Citibank NA	17,799	03/03/2020	MXN	340,394	604	—	604
USD	Citibank NA	67,016	03/03/2020	KRW	81,445,002	—	(44)	(44)
USD	Citibank NA	67,573	03/03/2020	COP	231,977,631	2,173	—	2,173
USD	Citibank NA	98	04/22/2020	NOK	867	6	—	6
USD	Citibank NA	107,295	04/22/2020	EUR	99,089	—	(1,886)	(1,886)
USD	Westpac Banking Corp.	45,877	04/22/2020	EUR	41,673	—	(40)	(40)
						\$ 8,883	\$ (24,158)	\$ (15,275)

2020年2月28日時点の通貨セレクトクラス外国為替先渡契約（純資産の－0.2%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益／（損）
IDR	Citibank N. A.	1,483,101,362	03/11/2020	USD	108,668	\$ —	\$ (5,370)	\$ (5,370)
INR	Citibank N. A.	7,459,807	03/11/2020	USD	104,582	—	(1,304)	(1,304)
MXN	Citibank N. A.	2,165,923	03/11/2020	USD	115,975	—	(6,711)	(6,711)
RON	Citibank N. A.	418,330	03/11/2020	USD	96,558	—	(1,175)	(1,175)
RUB	Citibank N. A.	6,846,711	03/11/2020	USD	107,927	—	(6,168)	(6,168)
TRY	Citibank N. A.	848,242	03/11/2020	USD	140,731	—	(5,573)	(5,573)
						\$ —	\$ (26,301)	\$ (26,301)

2020年2月28日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡契約（純資産の0.9%）

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）	純評価益／（損）
JPY	Citibank N. A.	687,509,706	03/11/2020	USD	6,264,829	\$ 111,755	\$ —	\$ 111,755

2020年2月28日時点の円ヘッジN1クラス外国為替先渡契約（純資産の0.5%）

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）	純評価益／（損）
JPY	Citibank N. A.	364,994,827	03/11/2020	USD	3,327,744	\$ 57,547	\$ —	\$ 57,547

2020年2月28日時点の通貨分散／N1クラスのトータル・リターン・スワップ（純資産の－0.0%）

想定元本	取引相手	参照法人	通貨	満期日	評価額
86,447	Nomura Securities Co., Ltd.	Nomura 12 Currency Basket Strategy	USD	3/31/2020	\$ (137)

通貨の略称

AUD	－	オーストラリア・ドル
BRL	－	ブラジル・リアル
CAD	－	カナダ・ドル
CNY	－	中国・人民元
COP	－	コロンビア・ペソ
CZK	－	チェコ・コルナ
DKK	－	デンマーク・クローネ
EUR	－	ユーロ
GBP	－	英ポンド
IDR	－	インドネシア・ルピア
INR	－	インド・ルピー
JPY	－	日本円
KRW	－	韓国ウォン
MXN	－	メキシコ・ペソ
NZD	－	ニュージーランド・ドル
RON	－	ルーマニア・レウ
RUB	－	ロシア・ルーブル
NOK	－	ノルウェー・クローネ
SEK	－	スウェーデン・クローネ
TRY	－	トルコ・リラ
USD	－	米ドル
ZAR	－	南アフリカ・ランド

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

<補足情報>

当ファンド（ダイワ／NB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）／為替ヘッジなし（毎月分配型））が投資対象としている「ダイワ・マネーアセット・マザーファンド」の決算日（2020年12月9日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第102期の決算日（2021年3月29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

2020年9月29日～2021年3月29日における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

2021年3月29日現在、有価証券等の組み入れはありません。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第9期（決算日 2020年12月9日）

（作成対象期間 2019年12月10日～2020年12月9日）

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの運用状況をご報告申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

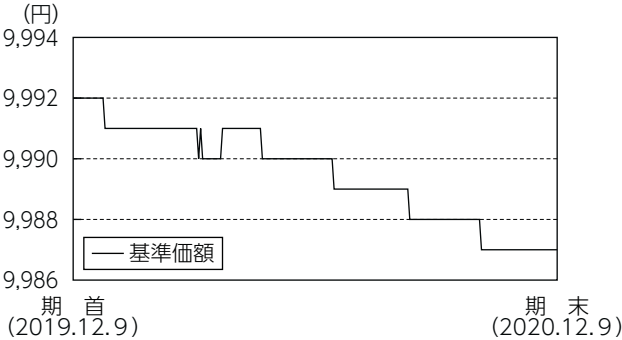
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

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

■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 率
	騰 落 率	組 入 比	
(期首)2019年12月9日	円	%	%
	9,992	—	—
12月末	9,992	0.0	—
2020年1月末	9,991	△0.0	—
2月末	9,991	△0.0	—
3月末	9,990	△0.0	—
4月末	9,991	△0.0	—
5月末	9,990	△0.0	—
6月末	9,989	△0.0	—
7月末	9,989	△0.0	—
8月末	9,988	△0.0	—
9月末	9,988	△0.0	—
10月末	9,987	△0.1	—
11月末	9,987	△0.1	—
(期末)2020年12月9日	9,987	△0.1	—

(注1) 騰落率は期首比。
(注2) 公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）および債券先物を除きます。
(注3) 当ファンドは、安定した収益の確保をめざして安定運用を行っており、ベンチマークおよび参考指数はありません。

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：9,992円 期末：9,987円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

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

◆投資環境について

○国内短期金融市況

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

◆前作成期末における「今後の運用方針」

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

◆ポートフォリオについて

流動性や資産の安全性に配慮し、コール・ローン等による運用を行いました。

◆ベンチマークとの差異について

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

《今後の運用方針》

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

■1万口当りの費用の明細

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

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

■売買および取引の状況

当作成期中における売買および取引はありません。

■主要な売買銘柄

当作成期中における主要な売買銘柄はありません。

■組入資産明細表

当作成期末における有価証券等の組み入れはありません。

■投資信託財産の構成

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
コール・ローン等、その他	562,983	100.0
投資信託財産総額	562,983	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年12月9日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	562,983,783円
コール・ローン等	562,983,783
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	562,983,783
元本	563,730,093
次期繰越損益金	△ 746,310
(D) 受益権総口数	563,730,093口
1万口当り基準価額(C／D)	9,987円

* 期首における元本額は7,329,994,437円、当作成期間中における追加設定元本額は128,103,486円、同解約元本額は6,894,367,830円です。

* 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額は、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αワクトロプレミアム（毎月分配型）219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αワクトロプレミアム（年2回決算型）24,953円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（毎月分配型）848,389円、ダイワ米国株主還元株ツインαプレミアム（年2回決算型）66,873円、ダイワ米国株主還元株ファンド36,730,213円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジあり）6,592,748円、ダイワDBモメンタム戦略ファンド（為替ヘッジなし）10,288,683円、ダイワノバリュー・パートナーズ・チャイナ・イノベーター・ファンド10,000円、ダイワノNB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（年1回決算型）4,995円、ダイワノNB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（年1回決算型）4,995円、ダイワ・ブラジル・リアル債α（毎月分配型）－スーパー・ハインカム－ 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・ハインカム－ α100コース49,911円、ダイワ・オーストラリア高配当株ファンド・マネー・ポートフォリオ15,828,234円、ダイワ円債セレクト・マネーコース490,006,140円、ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）2,996,106円、ダイワノNB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）1,235円、ダイワノNB・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）1,598円、通貨選択型 ダイワノNB・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）1,544円、通貨選択型 ダイワノNB・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース（毎月分配型）1,984円です。

* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,987円です。

* 当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は746,310円です。

■損益の状況

当期 自2019年12月10日 至2020年12月9日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△1,615,475円
受取利息	7,741
支払利息	△1,623,216
(B) その他費用	△ 23,537
(C) 当期損益金(A＋B)	△1,639,012
(D) 前期繰越損益金	△5,937,566
(E) 解約差損益金	6,947,603
(F) 追加信託差損益金	△ 117,335
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	△ 746,310
次期繰越損益金(G)	△ 746,310

(注1) 解約差損益金とは、一部解約時の解約価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。