

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103期（決算日 2021年 4 月27日）
第104期（決算日 2021年 5 月27日）
第105期（決算日 2021年 6 月28日）
第106期（決算日 2021年 7 月27日）
第107期（決算日 2021年 8 月27日）
第108期（決算日 2021年 9 月27日）

（作成対象期間 2021年 3 月30日～2021年 9 月27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
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
103期末（2021年 4 月27日）	8,468	10	0.9	12,677	0.8	—	99.2	547
104期末（2021年 5 月27日）	8,430	10	△ 0.3	12,701	0.2	—	99.2	531
105期末（2021年 6 月28日）	8,466	10	0.5	12,739	0.3	—	98.4	524
106期末（2021年 7 月27日）	8,437	10	△ 0.2	12,895	1.2	—	98.5	517
107期末（2021年 8 月27日）	8,398	10	△ 0.3	12,879	△ 0.1	—	99.0	513
108期末（2021年 9 月27日）	8,405	10	0.2	12,848	△ 0.2	—	99.1	504

（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。

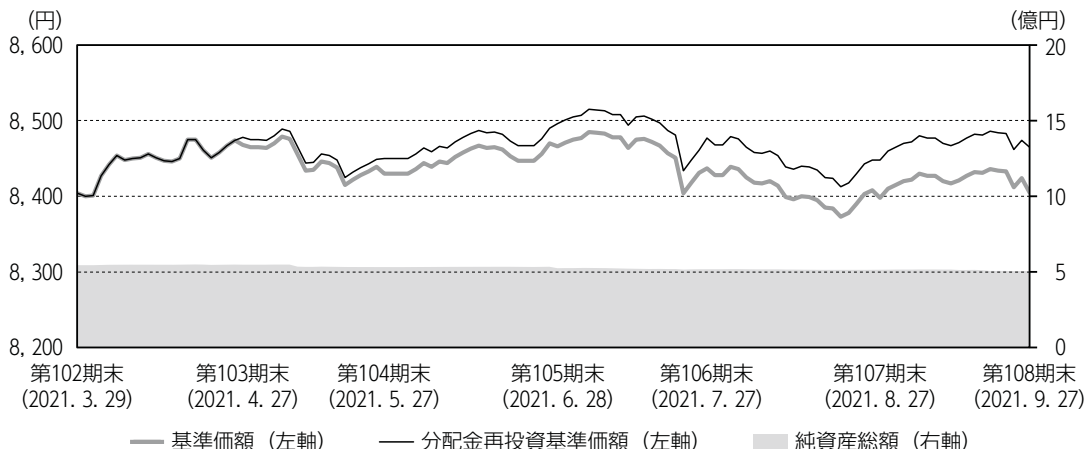
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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103期首：8,404円

第108期末：8,405円（既払分配金60円）

騰落率：0.7%（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（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・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）		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103期	(期 首) 2021年 3 月29日	円 8,404	% —	12,573	% —	% —	% 98.9
	3 月末	8,401	△ 0.0	12,562	△ 0.1	—	98.9
	(期 末) 2021年 4 月27日	8,478	0.9	12,677	0.8	—	99.2
第104期	(期 首) 2021年 4 月27日	8,468	—	12,677	—	—	99.2
	4 月末	8,465	△ 0.0	12,648	△ 0.2	—	99.2
	(期 末) 2021年 5 月27日	8,440	△ 0.3	12,701	0.2	—	99.2
第105期	(期 首) 2021年 5 月27日	8,430	—	12,701	—	—	99.2
	5 月末	8,430	0.0	12,701	0.0	—	99.2
	(期 末) 2021年 6 月28日	8,476	0.5	12,739	0.3	—	98.4
第106期	(期 首) 2021年 6 月28日	8,466	—	12,739	—	—	98.4
	6 月末	8,475	0.1	12,780	0.3	—	98.3
	(期 末) 2021年 7 月27日	8,447	△ 0.2	12,895	1.2	—	98.5
第107期	(期 首) 2021年 7 月27日	8,437	—	12,895	—	—	98.5
	7 月末	8,439	0.0	12,914	0.2	—	98.5
	(期 末) 2021年 8 月27日	8,408	△ 0.3	12,879	△ 0.1	—	99.0
第108期	(期 首) 2021年 8 月27日	8,398	—	12,879	—	—	99.0
	8 月末	8,415	0.2	12,925	0.4	—	99.0
	(期 末) 2021年 9 月27日	8,415	0.2	12,848	△ 0.2	—	99.1

(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

（2021. 3. 30 ～ 2021. 9. 27）

■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低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下しました。その後はレンジ内での推移が続き、2021年6月には、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇に転じました。

■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

（2021. 3. 30 ～ 2021. 9. 27）

■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、ハイ・イールド社債や政府系MBS（住宅ローン担保証券）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。

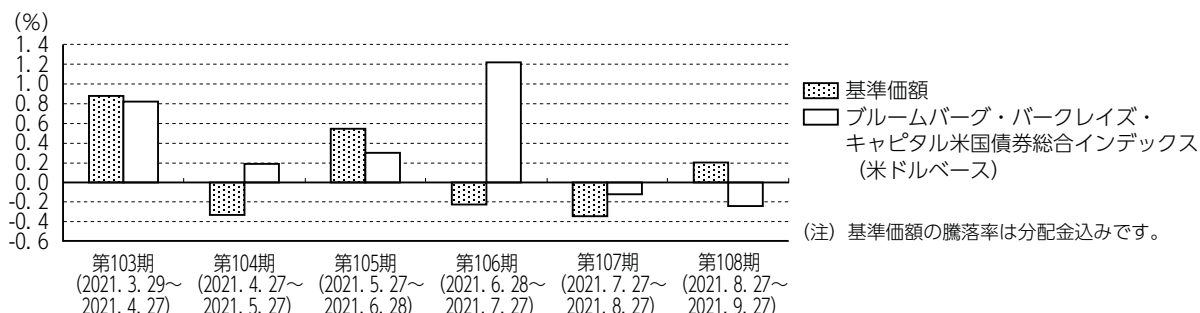
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性及び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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年3月30日 ～2021年4月27日	2021年4月28日 ～2021年5月27日	2021年5月28日 ～2021年6月28日	2021年6月29日 ～2021年7月27日	2021年7月28日 ～2021年8月27日	2021年8月28日 ～2021年9月27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	9	10
当期の収益以外 (円)	—	—	—	0	0	—
翌期繰越分配対象額 (円)	913	913	917	916	916	919

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 16.98円	✓ 10.06円	✓ 14.11円	✓ 9.30円	✓ 9.92円	✓ 12.34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	48.19	48.59	48.98	49.39	49.76	50.13
(d) 分配準備積立金	858.18	864.76	864.43	✓ 868.14	✓ 867.07	866.63
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	923.35	923.42	927.54	926.84	926.77	929.11
(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)	913.35	913.42	917.54	916.84	916.77	919.11

(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103期～第108期 (2021. 3. 30～2021. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	52円	0.616%	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8,440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)	(0.409)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 会 社）	(1)	(0.016)	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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	52	0.620	

（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。

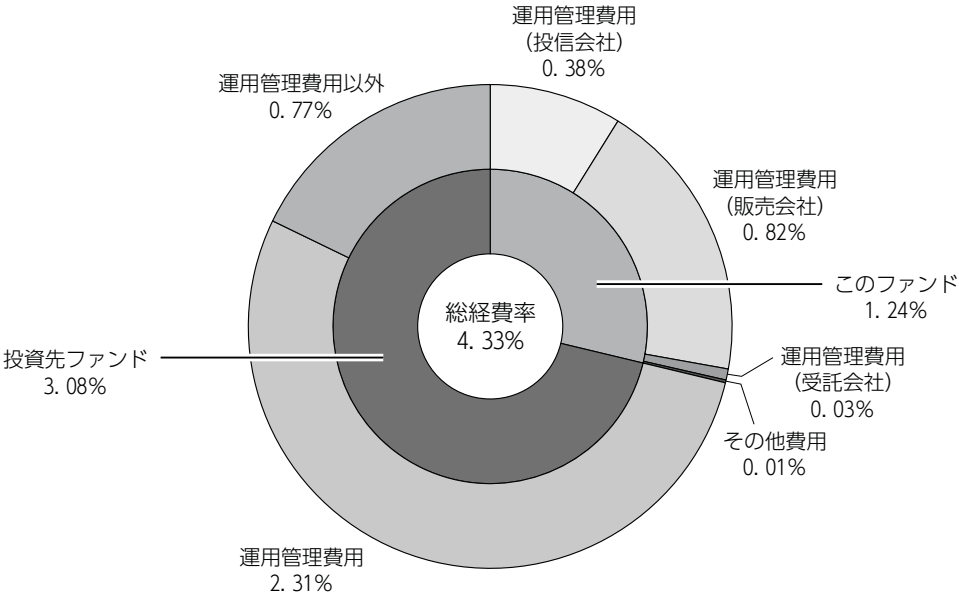
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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4.33%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.33%
①この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	2.31%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.77%

- （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

（2021年 3月30日から2021年 9月27日まで）

決 算 期	第 103 期 ～ 第 108 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	86.55597	6,861	564.93039	45,000

（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

（2021年 3月30日から2021年 9月27日まで）

第 103 期 ～ 第 108 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）	564.93039	45,000	79

（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 108 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	6,323.35236	500,537	99.1

（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102期末	第 108 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 9月27日現在

項 目	第 108 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	500,537	98.9
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	5,478	1.1
投資信託財産総額	506,017	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

（2021年4月27日）、（2021年5月27日）、（2021年6月28日）、（2021年7月27日）、（2021年8月27日）、（2021年9月27日）現在

項 目	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
(A) 資産	548,923,977円	532,784,122円	545,242,454円	518,951,855円	515,065,051円	506,017,694円
コール・ローン等	5,407,621	5,459,524	9,420,750	8,769,911	6,125,094	5,478,860
投資信託受益証券（評価額）	543,515,123	527,323,365	515,820,472	510,180,711	508,938,724	500,537,602
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	1,232
未収入金	—	—	19,999,999	—	—	—
(B) 負債	1,190,865	1,189,862	20,769,379	1,142,649	1,174,223	1,162,202
未払金	—	—	10,000,000	—	—	—
未払収益分配金	646,835	630,586	619,472	613,702	611,895	600,634
未払解約金	—	—	9,558,027	—	—	—
未払信託報酬	540,461	552,061	580,825	514,496	544,282	539,953
その他未払費用	3,569	7,215	11,055	14,451	18,046	21,615
(C) 純資産総額（A－B）	547,733,112	531,594,260	524,473,075	517,809,206	513,890,828	504,855,492
元本	646,835,190	630,586,268	619,472,870	613,702,570	611,895,241	600,634,804
次期繰越損益金	△ 99,102,078	△ 98,992,008	△ 94,999,795	△ 95,893,364	△ 98,004,413	△ 95,779,312
(D) 受益権総口数	646,835,190口	630,586,268口	619,472,870口	613,702,570口	611,895,241口	600,634,804口
1万口当り基準価額（C／D）	8,468円	8,430円	8,466円	8,437円	8,398円	8,405円

*第102期末における元本額は647,536,784円、当作成期間（第103期～第108期）中における追加設定元本額は1,702,883円、同解約元本額は48,604,863円です。

*第108期末の計算口数当りの純資産額は8,405円です。

*第108期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は95,779,312円です。

■損益の状況

第103期 自2021年3月30日 至2021年4月27日 第105期 自2021年5月28日 至2021年6月28日 第107期 自2021年7月28日 至2021年8月27日
第104期 自2021年4月28日 至2021年5月27日 第106期 自2021年6月29日 至2021年7月27日 第108期 自2021年8月28日 至2021年9月27日

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(A) 配当等収益	1,222,939円	1,190,624円	1,052,922円	1,088,789円	1,155,307円	1,135,468円
受取配当金	1,223,058	1,190,809	1,053,184	1,089,118	1,155,664	1,135,626
受取利息	—	1	—	1	10	11
支払利息	△ 119	△ 186	△ 262	△ 330	△ 367	△ 169
(B) 有価証券売買損益	4,126,903	△ 2,383,763	2,398,836	△ 1,735,695	△ 2,388,969	430,284
売買益	4,131,388	34,668	2,433,792	7,703	7,567	463,253
売買損	△ 4,485	△ 2,418,431	△ 34,956	△ 1,743,398	△ 2,396,536	△ 32,969
(C) 信託報酬等	△ 544,049	△ 555,707	△ 584,665	△ 517,892	△ 547,877	△ 543,522
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	4,005,793	△ 1,748,846	2,867,093	△ 1,164,798	△ 1,781,539	1,022,230
(E) 前期繰越損益金	△ 100,575,594	△ 93,951,047	△ 94,589,628	△ 91,438,769	△ 92,903,056	△ 93,502,534
(F) 追加信託差損益金	△ 2,685,442	△ 2,661,529	△ 2,657,788	△ 2,676,095	△ 2,707,923	△ 2,698,374
(配当等相当額)	(3,117,128)	(3,064,087)	(3,034,536)	(3,031,358)	(3,045,101)	(3,011,484)
(売買損益相当額)	(△ 5,802,570)	(△ 5,725,616)	(△ 5,692,324)	(△ 5,707,453)	(△ 5,753,024)	(△ 5,709,858)
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 98,455,243	△ 98,361,422	△ 94,380,323	△ 95,279,662	△ 97,392,518	△ 95,178,678
(H) 収益分配金	△ 646,835	△ 630,586	△ 619,472	△ 613,702	△ 611,895	△ 600,634
次期繰越損益金（G＋H）	△ 99,102,078	△ 98,992,008	△ 94,999,795	△ 95,893,364	△ 98,004,413	△ 95,779,312
追加信託差損益金	△ 2,685,442	△ 2,661,529	△ 2,657,788	△ 2,676,095	△ 2,707,923	△ 2,698,374
(配当等相当額)	(3,117,128)	(3,064,087)	(3,034,536)	(3,031,358)	(3,045,101)	(3,011,484)
(売買損益相当額)	(△ 5,802,570)	(△ 5,725,616)	(△ 5,692,324)	(△ 5,707,453)	(△ 5,753,024)	(△ 5,709,858)
分配準備積立金	55,961,868	54,535,129	53,804,718	53,235,622	53,051,710	52,193,685
繰越損益金	△ 152,378,504	△ 150,865,608	△ 146,146,725	△ 146,452,891	△ 148,348,200	△ 145,274,623

（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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,098,569円	634,917円	874,599円	570,897円	607,430円	741,306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	3,117,128	3,064,087	3,034,536	3,031,358	3,045,101	3,011,484
(d) 分配準備積立金	55,510,134	54,530,798	53,549,591	53,278,427	53,056,175	52,053,013
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	59,725,831	58,229,802	57,458,726	56,880,682	56,708,706	55,805,803
(f) 分配金	646,835	630,586	619,472	613,702	611,895	600,634
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	59,078,996	57,599,216	56,839,254	56,266,980	56,096,811	55,205,169
(h) 受益権総口数	646,835,190口	630,586,268口	619,472,870口	613,702,570口	611,895,241口	600,634,804口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108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
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
103期末（2021年 4 月27日）	8,538	45	△ 0.4	17,669	△ 0.5	—	99.3	87
104期末（2021年 5 月27日）	8,541	45	0.6	17,866	1.1	—	99.2	85
105期末（2021年 6 月28日）	8,681	45	2.2	18,171	1.7	—	97.3	87
106期末（2021年 7 月27日）	8,583	45	△ 0.6	18,320	0.8	—	98.8	81
107期末（2021年 8 月27日）	8,492	45	△ 0.5	18,257	△ 0.3	—	99.1	80
108期末（2021年 9 月27日）	8,516	45	0.8	18,337	0.4	—	98.8	81

（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。

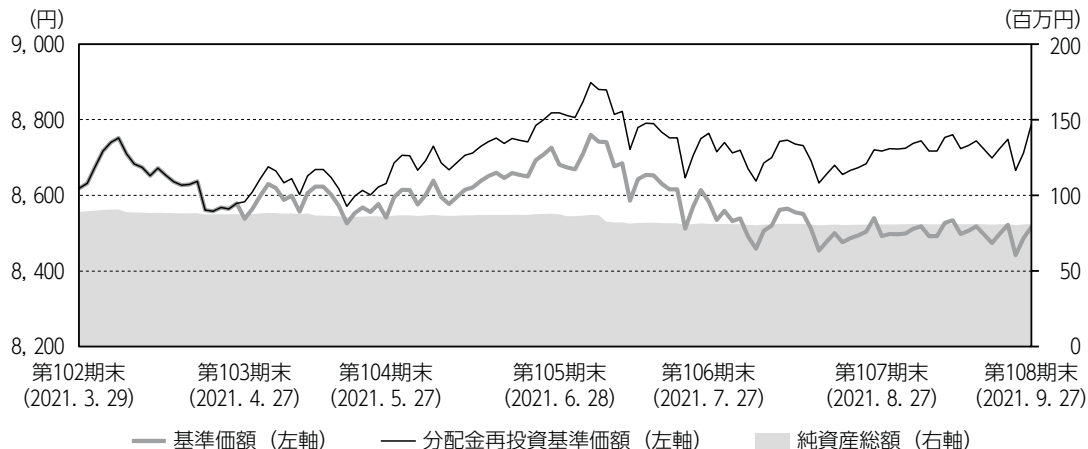
（注5）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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103期首：8,619円

第108期末：8,516円（既払分配金270円）

騰落率：2.0%（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
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103期	（期 首）2021年 3 月29日	円 8,619	% —	17,763	% —	% —	% 99.2
	3 月末	8,675	0.6	17,922	0.9	—	98.9
	（期 末）2021年 4 月27日	8,583	△ 0.4	17,669	△ 0.5	—	99.3
第104期	（期 首）2021年 4 月27日	8,538	—	17,669	—	—	99.3
	4 月末	8,599	0.7	17,754	0.5	—	99.0
	（期 末）2021年 5 月27日	8,586	0.6	17,866	1.1	—	99.2
第105期	（期 首）2021年 5 月27日	8,541	—	17,866	—	—	99.2
	5 月末	8,615	0.9	17,965	0.6	—	98.9
	（期 末）2021年 6 月28日	8,726	2.2	18,171	1.7	—	97.3
第106期	（期 首）2021年 6 月28日	8,681	—	18,171	—	—	97.3
	6 月末	8,669	△ 0.1	18,211	0.2	—	98.6
	（期 末）2021年 7 月27日	8,628	△ 0.6	18,320	0.8	—	98.8
第107期	（期 首）2021年 7 月27日	8,583	—	18,320	—	—	98.8
	7 月末	8,532	△ 0.6	18,221	△ 0.5	—	98.5
	（期 末）2021年 8 月27日	8,537	△ 0.5	18,257	△ 0.3	—	99.1
第108期	（期 首）2021年 8 月27日	8,492	—	18,257	—	—	99.1
	8 月末	8,497	0.1	18,305	0.3	—	98.8
	（期 末）2021年 9 月27日	8,561	0.8	18,337	0.4	—	98.8

（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

（2021. 3. 30 ～ 2021. 9. 27）

■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低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首より、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから金利は低下しました。その後はレンジ内での推移が続き、2021年6月には、将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下しました。また、7月に発表された経済指標が、量的金融緩和の縮小や利上げを早期化させるような内容ではなかったため、引き続き金利は低下しました。9月には、F R B（米国連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇に転じました。

■為替相場

米ドルは対円で上昇（円安）しました。

当作成期首より、米国で金融緩和の継続観測が高まったことなどから、米ドルは下落（円高）しました。その後は、世界的に新型コロナウイルスのワクチン接種が進む中で、世界経済への楽観的な見方が強まったことが円安要因となり、米ドルは上昇しました。2021年7月以降は、新規感染者数の増加を受けた景気への懸念や米国金利の低下などから、米ドルは小幅に下落しました。9月には、利上げ観測の高まりなどから米ドルは上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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、資産担保证券、バンクローン等です。

ポートフォリオについて

（2021. 3. 30 ～ 2021. 9. 27）

■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、ハイ・イールド社債や政府系MBS（住宅ローン担保证券）の組入比率を相対的に高位としました。

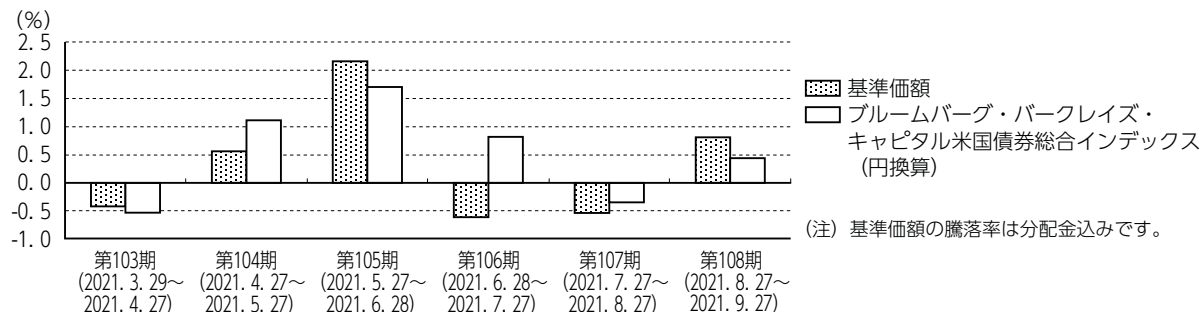
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	2021年 3 月30日 ～2021年 4 月27日	2021年 4 月28日 ～2021年 5 月27日	2021年 5 月28日 ～2021年 6 月28日	2021年 6 月29日 ～2021年 7 月27日	2021年 7 月28日 ～2021年 8 月27日	2021年 8 月28日 ～2021年 9 月27日
当期分配金(税込み) (円)	45	45	45	45	45	45
対基準価額比率 (%)	0.52	0.52	0.52	0.52	0.53	0.53
当期の収益 (円)	12	16	17	10	10	17
当期の収益以外 (円)	32	28	27	34	34	27
翌期繰越分配対象額 (円)	1,613	1,585	1,557	1,523	1,488	1,461

(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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	✓ 12.25円	✓ 16.35円	✓ 17.72円	✓ 10.39円	✓ 10.76円	✓ 17.51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	✓ 1,646.43	✓ 1,613.69	✓ 1,585.06	✓ 1,557.78	✓ 1,523.18	✓ 1,488.94
(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)	1,658.69	1,630.05	1,602.78	1,568.18	1,533.94	1,506.46
(f) 分配金	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00	45.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	1,613.69	1,585.05	1,557.78	1,523.18	1,488.94	1,461.46

(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。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第103期～第108期 (2021. 3. 30～2021. 9. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	53円	0.613%	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8,588円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.190)	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)	(0.407)	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)	(0.016)	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
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合 計	53	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。

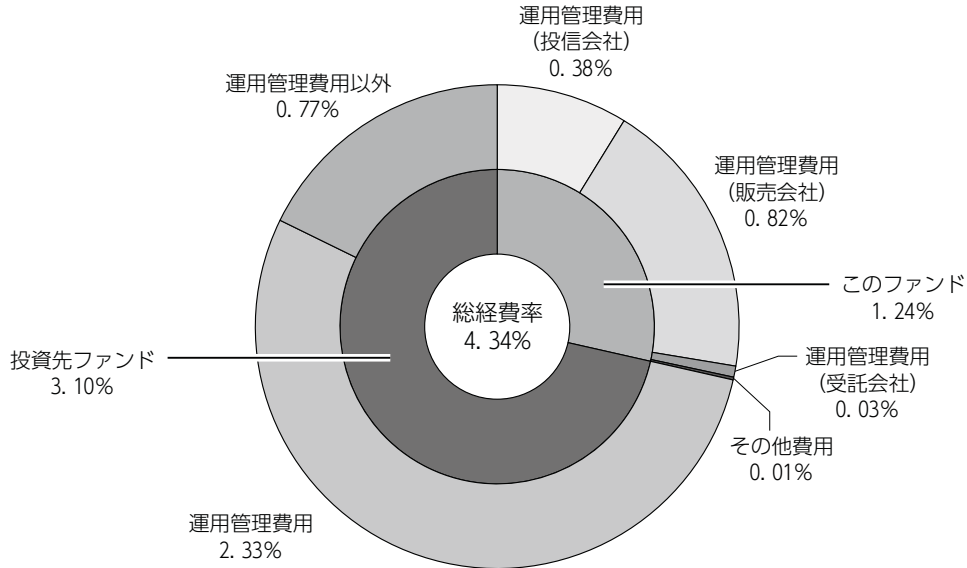
（注3）各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

（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4.34%です。



総経費率（①＋②＋③）	4.34%
①この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	2.33%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.77%

（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

(2021年 3月30日から2021年 9月27日まで)

決 算 期	第 103 期 ～ 第 108 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国（邦貨建）	9. 75902	1, 152	87. 46137	10, 500

(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

(2021年 3月30日から2021年 9月27日まで)

第 103 期 ～ 第 108 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 NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	87. 46137	10, 500	120

(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 108 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 NON HEDGED CLASS	670. 32903	80, 090	98. 8

(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102期末	第 108 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 9月27日現在

項 目	第 108 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	80, 090	98. 2
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, 457	1. 8
投資信託財産総額	81, 549	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

（2021年4月27日）、（2021年5月27日）、（2021年6月28日）、（2021年7月27日）、（2021年8月27日）、（2021年9月27日）現在

項 目	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末
(A) 資産	87,729,440円	86,374,714円	89,509,162円	81,724,111円	81,065,130円	81,549,294円
コール・ローン等	1,185,576	1,238,417	1,412,871	1,519,194	1,216,700	1,457,457
投資信託受益証券（評価額）	86,542,269	85,134,702	85,094,696	80,203,322	79,846,835	80,090,242
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
未収入金	—	—	3,000,000	—	—	—
(B) 負債	547,607	543,298	2,049,955	509,980	514,975	516,911
未払金	—	—	1,500,000	—	—	—
未払収益分配金	459,519	452,205	453,344	425,787	426,863	428,204
未払解約金	—	855	87	—	—	—
未払信託報酬	87,525	89,105	94,783	81,922	85,283	85,320
その他未払費用	563	1,133	1,741	2,271	2,829	3,387
(C) 純資産総額（A－B）	87,181,833	85,831,416	87,459,207	81,214,131	80,550,155	81,032,383
元本	102,115,412	100,490,098	100,743,300	94,619,521	94,858,605	95,156,496
次期繰越損益金	△ 14,933,579	△ 14,658,682	△ 13,284,093	△ 13,405,390	△ 14,308,450	△ 14,124,113
(D) 受益権総口数	102,115,412口	100,490,098口	100,743,300口	94,619,521口	94,858,605口	95,156,496口
1万口当り基準価額（C／D）	8,538円	8,541円	8,681円	8,583円	8,492円	8,516円

*第102期末における元本額は103,292,013円、当作成期間（第103期～第108期）中における追加設定元本額は2,000,050円、同解約元本額は10,135,567円です。

*第108期末の計算口数当りの純資産額は8,516円です。

*第108期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は14,124,113円です。

■損益の状況

第103期 自2021年3月30日 至2021年4月27日 第105期 自2021年5月28日 至2021年6月28日 第107期 自2021年7月28日 至2021年8月27日
第104期 自2021年4月28日 至2021年5月27日 第106期 自2021年6月29日 至2021年7月27日 第108期 自2021年8月28日 至2021年9月27日

項 目	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(A) 配当等収益	213,278円	194,494円	187,711円	180,823円	187,945円	188,430円
受取配当金	213,287	194,516	187,741	180,862	187,990	188,437
受取利息	—	—	—	—	1	1
支払利息	△ 9	△ 22	△ 30	△ 39	△ 46	△ 8
(B) 有価証券売買損益	△ 497,580	384,528	1,771,614	△ 601,284	△ 544,310	554,968
売買益	23,428	397,914	1,772,248	28,245	162	558,647
売買損	△ 521,008	△ 13,386	△ 634	△ 629,529	△ 544,472	△ 3,679
(C) 信託報酬等	△ 88,091	△ 89,675	△ 95,391	△ 82,452	△ 85,841	△ 85,878
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 372,393	△ 489,347	△ 1,863,934	△ 502,913	△ 442,206	657,520
(E) 前期繰越損益金	△ 22,488,830	△ 22,548,297	△ 22,193,082	△ 19,200,027	△ 19,788,531	△ 20,330,063
(F) 追加信託差損益金	8,387,163	7,852,473	7,498,399	6,723,337	6,349,150	5,976,634
（配当等相当額）	（ 16,812,655）	（ 16,216,055）	（ 15,968,427）	（ 14,739,688）	（ 14,448,702）	（ 14,168,313）
（売買損益相当額）	（△ 8,425,492）	（△ 8,363,582）	（△ 8,470,028）	（△ 8,016,351）	（△ 8,099,552）	（△ 8,191,679）
(G) 合計（D＋E＋F）	△ 14,474,060	△ 14,206,477	△ 12,830,749	△ 12,979,603	△ 13,881,587	△ 13,695,909
(H) 収益分配金	△ 459,519	△ 452,205	△ 453,344	△ 425,787	△ 426,863	△ 428,204
次期繰越損益金（G＋H）	△ 14,933,579	△ 14,658,682	△ 13,284,093	△ 13,405,390	△ 14,308,450	△ 14,124,113
追加信託差損益金	8,052,831	7,564,640	7,223,628	6,395,921	6,024,391	5,715,090
（配当等相当額）	（ 16,478,323）	（ 15,928,222）	（ 15,693,656）	（ 14,412,272）	（ 14,123,943）	（ 13,906,769）
（売買損益相当額）	（△ 8,425,492）	（△ 8,363,582）	（△ 8,470,028）	（△ 8,016,351）	（△ 8,099,552）	（△ 8,191,679）
繰越損益金	△ 22,986,410	△ 22,223,322	△ 20,507,721	△ 19,801,311	△ 20,332,841	△ 19,839,203

（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103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
(a) 経費控除後の配当等収益	125, 187円	164, 372円	178, 573円	98, 371円	102, 104円	166, 660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	16, 812, 655	16, 216, 055	15, 968, 427	14, 739, 688	14, 448, 702	14, 168, 313
(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)	16, 937, 842	16, 380, 427	16, 147, 000	14, 838, 059	14, 550, 806	14, 334, 973
(f) 分配金	459, 519	452, 205	453, 344	425, 787	426, 863	428, 204
(g) 翌期繰越分配対象額 (e－f)	16, 478, 323	15, 928, 222	15, 693, 656	14, 412, 272	14, 123, 943	13, 906, 769
(h) 受益権総口数	102, 115, 412□	100, 490, 098□	100, 743, 300□	94, 619, 521□	94, 858, 605□	95, 156, 496□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期
	45円	45円	45円	45円	45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9月27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
2021年2月26日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$8,399,898）	\$	8,225,959
現金		1
外国為替先渡取引による評価益		3,603
未収：		
売却済みの投資		42,262
決済遅延した売却済みの投資		523,218
配当		1,477
利息		53,858
資産合計		8,850,378

負債

外国為替先渡取引による評価損		75,385
スワップ取引による評価損		8,694
保管会社に対する未払金		3
ブローカーに対する未払金 - 先物取引の変動証拠金		9,879
未払：		
購入済みの投資		1,043
決済遅延した購入済みの投資		1,663,589
償還済み受益証券		16,895
専門家報酬		64,844
保管会社報酬		11,391
運用会社報酬		6,550
会計および管理会社報酬		3,901

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）

受託会社報酬	3,308
名義書換代理人報酬	1,195
為替取引執行会社報酬	159
為替運用会社報酬	62
その他負債	2,768
負債合計	1,869,666

純資産	\$ 6,980,712
------------	---------------------

純資産	
通貨セレクトクラス	\$ 509,427
円ヘッジクラス	5,256,456
円ヘッジ／N1クラス	89,790
ノンヘッジクラス	801,738
ノンヘッジ／N1クラス	323,301
	\$ 6,980,712

発行済み受益証券口数	
通貨セレクトクラス	1,128,377
円ヘッジクラス	7,056,769
円ヘッジ／N1クラス	90,011
ノンヘッジクラス	742,195
ノンヘッジ／N1クラス	269,182

受益証券1口当り純資産額	
通貨セレクトクラス	\$ 0.451
円ヘッジクラス	\$ 0.745
円ヘッジ／N1クラス	\$ 0.998
ノンヘッジクラス	\$ 1.080
ノンヘッジ／N1クラス	\$ 1.201

損益計算書

2021年2月26日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$2, 184 控除後）	\$	284, 989
配当収益（源泉徴収税 \$9, 968 控除後）		22, 332
投資収益合計		307, 321

費用

保管会社報酬		85, 024
専門家報酬		59, 580
運用会社報酬		45, 566
会計および管理会社報酬		45, 001
受託会社報酬		14, 377
名義書換代理人報酬		8, 965
為替運用会社報酬		842
為替取引執行会社報酬		754
登録料		595
費用合計		260, 704

投資純利益

46, 617

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資		295, 048
先物取引		(179, 885)
スワップ取引		9, 482
外国為替取引および外国為替先渡取引		247, 956
純実現益		372, 601

評価益（損）の純変動：

証券投資		(434, 214)
スワップ取引		(8, 557)
先物取引		108, 154
外国為替換算および外国為替先渡取引		(194, 009)
評価損の純変動		(528, 626)

純実現益（損）および評価益（損）の純変動

(156, 025)

運用による純資産の純減

\$ (109, 408)

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
2021年 2 月26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	5,000	債券 (91.4%)		USD	5,000	Masonite International Corp. (a), (b)	
		アンゴラ (0.1%)				5.38% due 02/01/28	5,275
		国債 (0.1%)				NOVA Chemicals Corp. (a), (b)	
		Angolan Government International Bond (a)				5.25% due 06/01/27	10,425
		9.38% due 05/08/48	\$ 4,906			社債合計	77,534
		国債合計	4,906			カナダ合計 (簿価 \$75,283)	77,534
		アンゴラ合計 (簿価 \$4,191)	4,906			ケイマン諸島 (0.1%)	
		アルメニア (0.1%)				社債 (0.1%)	
		国債 (0.1%)				Global Aircraft Leasing Co. Ltd. (a), (b)	
		Republic of Armenia International Bond (a)				6.50% due 09/15/24	9,281
USD	5,000	3.60% due 02/02/31	4,591	USD	10,000	社債合計	9,281
		国債合計	4,591			ケイマン諸島合計 (簿価 \$8,427)	9,281
		アルメニア合計 (簿価 \$4,851)	4,591			コロンビア (0.2%)	
		ブラジル (0.1%)				社債 (0.2%)	
		社債 (0.1%)				Banco de Bogota S. A. (a)	
		Banco do Brasil S. A. (a), (b), (c), (d)				6.25% due 05/12/26	5,706
		9.00%	5,492			Ecopetrol S. A.	
		BRF S. A. (a), (b)				5.88% due 05/28/45	5,404
		4.88% due 01/24/30	5,206			Grupo Aval Ltd. (a), (b)	
		社債合計	10,698			4.38% due 02/04/30	5,181
USD	5,000	ブラジル合計 (簿価 \$10,736)	10,698	USD	5,000	社債合計	16,291
		カナダ (1.1%)				コロンビア合計 (簿価 \$16,155)	16,291
		社債 (1.1%)				コスタリカ (0.1%)	
		1011778 BC ULC / New Red Finance, Inc. (a), (b)				国債 (0.1%)	
		4.00% due 10/15/30	14,630			Costa Rica Government International Bond (a)	
		Bausch Health Companies, Inc. (a), (b)				7.00% due 04/04/44	4,887
		5.00% due 01/30/28	10,200			国債合計	4,887
		6.13% due 04/15/25	25,566			コスタリカ合計 (簿価 \$4,505)	4,887
		Canadian Natural Resources, Ltd. (b)				ドミニカ共和国 (0.1%)	
		4.95% due 06/01/47	6,013			国債 (0.1%)	
USD	5,000	First Quantum Minerals Ltd. (a), (b)				Dominican Republic International Bond (a)	
		6.88% due 10/15/27	5,425			6.85% due 01/27/45	5,550
						国債合計	5,550
						ドミニカ共和国合計 (簿価 \$5,415)	5,550

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	5,000		エジプト (0.1%)		USD	35,000		アイルランド (0.6%)	
			国債 (0.1%)					社債 (0.6%)	
			Egypt Government International Bond (a)					AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust (b)	
			8.50% due 01/31/47	5,196				4.45% due 10/01/25	38,187
			国債合計	5,196				C&W Senior Financing DAC (a), (b)	
USD	5,000		エジプト合計 (簿価 \$5,075)	5,196	USD	5,000		6.88% due 09/15/27	5,356
			エルサルバドル (0.1%)					社債合計	43,543
			国債 (0.1%)					アイルランド合計 (簿価 \$40,276)	43,543
			El Salvador Government International Bond (a), (b)					ルクセンブルク (0.6%)	
			9.50% due 07/15/52	5,238				社債 (0.6%)	
USD	5,000		国債合計	5,238	USD	25,000		Altice France Holding S. A. (a), (b)	
			エルサルバドル合計 (簿価 \$5,187)	5,238				6.00% due 02/15/28	24,469
			フランス (0.3%)					ArcelorMittal S. A.	
			社債 (0.3%)					7.00% due 03/01/41	7,076
			Altice France S. A. (a), (b)					7.25% due 10/15/39	7,200
USD	24,000		7.38% due 05/01/26	25,037	USD	5,000		Minerva Luxembourg S. A. (a), (b)	
			社債合計	25,037				6.50% due 09/20/26	5,250
			フランス合計 (簿価 \$24,087)	25,037				社債合計	43,995
			ガーナ (0.1%)					ルクセンブルク合計 (簿価 \$44,802)	43,995
			国債 (0.1%)					メキシコ (0.6%)	
USD	5,000		Ghana Government International Bond (a)		USD	5,000		社債 (0.6%)	
			10.75% due 10/14/30	6,525				Cemex SAB de CV (a), (b)	
			国債合計	6,525				7.38% due 06/05/27	5,614
			ガーナ合計 (簿価 \$6,007)	6,525				Grupo Bimbo SAB de CV (b)	
			インド (0.1%)					4.70% due 11/10/47	28,353
USD	5,000		社債 (0.1%)		USD	5,000		Minera Mexico S. A. de CV (a), (b)	
			Adani Electricity Mumbai Ltd. (a)					4.50% due 01/26/50	5,268
			3.95% due 02/12/30	5,138				Petroleos Mexicanos (b)	
			社債合計	5,138				7.69% due 01/23/50	4,750
			インド合計 (簿価 \$5,059)	5,138				社債合計	43,985
USD	5,000		インドネシア (0.1%)		USD	5,000		メキシコ合計 (簿価 \$40,409)	43,985
			国債 (0.1%)					多国籍企業 (0.1%)	
			Indonesia Government International Bond (a)					社債 (0.1%)	
			5.25% due 01/17/42	6,018				Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco, Inc. (a), (b)	
			国債合計	6,018				5.88% due 10/15/24	10,025
USD	5,000		インドネシア合計 (簿価 \$6,669)	6,018	USD	10,000			

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	15,000	社債合計		10,025		USD	5,000	Oztel Holdings SPC Ltd. (a)					
		多国籍企業合計（簿価 \$10,037）		10,025				6.63% due 04/24/28		5,464			
		オランダ（0.5%）						社債合計		5,464			
		社債（0.5%）						国債（0.0%）					
		Alcoa Nederland Holding BV（a）,（b）						Finance Department Government of Sharjah (a)					
		5.50% due 12/15/27		15,900				4.00% due 07/28/50		4,595			
		IHS Netherlands Holdco BV（a）,（b）						国債合計		4,595			
		8.00% due 09/18/27		5,375				アラブ首長国連邦合計（簿価 \$10,410）		10,059			
		Lukoil Securities BV（a）						英国（1.9%）					
		3.88% due 05/06/30		5,294				社債（1.9%）					
USD	4,732	MV24 Capital BV（a）				BP Capital Markets PLC (b),（c）,（d）							
		6.75% due 06/01/34		5,179		4.88%		26,838					
USD	5,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				USD	25,000	HSBC Holdings PLC（b）,（c）,（d）					
		3.15% due 10/01/26		4,689				6.00%		54,375			
USD	5,000	社債合計		36,437		USD	30,000	Natwest Group PLC（b）,（c）					
		オランダ合計（簿価 \$36,283）		36,437				3.03% due 11/28/35		29,403			
		オマーン（0.1%）						Vodafone Group PLC					
		国債（0.1%）						USD	15,000	5.25% due 05/30/48		19,118	
		Oman Government International Bond（a）								社債合計		129,734	
		6.75% due 01/17/48		4,813				英国合計（簿価 \$123,658）		129,734			
		国債合計		4,813				米国（84.0%）					
		オマーン合計（簿価 \$4,503）		4,813				資産担保証券（13.5%）					
		タイ（0.1%）						COMM Mortgage Trust Class XA（b）,（c）					
		社債（0.1%）						USD	1,133,736	0.97% due 05/10/47		27,796	
Bangkok Bank PCL（a）,（b）,（c）				USD	982,389	1.07% due 06/10/47				28,772			
USD	5,000	3.73% due 09/25/34				5,189		Federal Home Loan Mortgage Corp.					
		社債合計		5,189		Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2（b）,（c）							
USD	5,000	タイ合計（簿価 \$5,123）		5,189		USD	250,000	2.62% due 03/25/30		254,624			
		ウクライナ（0.1%）						USD	250,000	3.57% due 10/25/29		258,414	
		国債（0.1%）				Federal National Mortgage Association Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (b),（c）							
		Ukraine Government International Bond（a）				USD	54,331	2.32% due 01/25/30		54,732			
		7.25% due 03/15/33		5,081				USD	117,446	3.12% due 10/25/29		119,456	
		国債合計		5,081									
		ウクライナ合計（簿価 \$4,973）		5,081									
		アラブ首長国連邦（0.1%）											
		社債（0.1%）											

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	147,939	FNMA Connecticut Avenue Securities Class 1 M2 (b), (c)	149,510	USD	20,000	5.00% due 04/20/48 Bank of America Corp. (b), (c)	24,881
		2.77% due 02/25/30		USD	10,000	3.97% due 03/05/29	11,296
		GS Mortgage Securities Trust Class XA (b), (c)		USD	25,000	BAT Capital Corp. (b)	24,052
USD	1,163,882	1.00% due 01/10/47	27,897	USD	15,000	4.91% due 04/02/30	17,337
USD	1,174,641	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Class XA (b), (c)	28,834	USD	30,000	Beacon Roofing Supply, Inc. (a), (b)	30,210
		0.99% due 06/15/47		USD	25,000	4.88% due 11/01/25	31,901
		資産担保証券合計		950,035	Boeing Co. (b)	5.81% due 05/01/50	29,438
USD	15,000	AbbVie, Inc. (b)	18,031	USD	30,000	Broadcom, Inc. (b)	21,971
		4.70% due 05/14/45		USD	20,000	3.50% due 02/15/41 (a)	64,532
		Air Lease Corp. (b)		USD	10,000	4.15% due 11/15/30	10,125
USD	25,000	2.30% due 02/01/25	25,499	USD	65,000	Buckeye Partners LP (b)	9,800
USD	15,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. (b)	17,232	USD	10,000	3.95% due 12/01/26	10,512
		4.60% due 04/15/48		USD	10,000	4.50% due 03/01/28 (a)	9,800
USD	15,000	4.75% due 04/15/58	17,573	USD	10,000	5.60% due 10/15/44	9,800
USD	10,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp. (a), (b)	10,881	USD	5,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco, Inc. (a), (b)	4,963
		7.88% due 05/15/26		USD	60,000	5.25% due 10/15/25	60,300
		Aramark Services, Inc. (a), (b)		USD	10,000	5.13% due 03/15/28	60,300
USD	10,000	5.00% due 04/01/25	10,225	USD	10,000	Carnival Corp. (a), (b)	10,512
USD	20,000	5.00% due 02/01/28	20,500	USD	10,000	7.63% due 03/01/26	10,512
USD	20,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp. (a), (b)	20,000	USD	58,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp. (a), (b)	60,755
		7.00% due 11/01/26		USD	20,000	5.00% due 02/01/28	20,442
		ASGN, Inc. (a), (b)		USD	10,000	5.38% due 04/15/27	10,481
USD	35,000	4.63% due 05/15/28	36,487	USD	10,000	5.50% due 05/01/25 (a)	10,481
USD	20,000	AssuredPartners, Inc. (a), (b)	20,449	USD	10,000	Centene Corp. (b)	10,157
		7.00% due 08/15/25		USD	10,000	3.00% due 10/15/30	10,284
		AT&T, Inc. (b)		USD	5,000	3.38% due 02/15/30	5,888
USD	25,000	3.65% due 06/01/51	23,893	USD	5,000	CF Industries, Inc.	6,244
USD	20,000	4.50% due 03/09/48	21,748	USD	5,000	4.95% due 06/01/43	5,888
USD	10,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance, Inc. (a), (b)	10,337	USD	30,000	5.38% due 03/15/44	6,244
		5.75% due 07/15/27		USD	30,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (b)	32,682
		AXA Equitable Holdings, Inc. (b)		USD	30,000	4.80% due 03/01/50	32,682
						Cheniere Energy Partners LP (b)	

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	4.50% due 10/01/29 CHS/Community Health Systems, Inc. (a), (b)	20,975	USD	5,000	5.35% due 07/15/47 (b)	5,950
				USD	5,000	7.38% due 11/15/31 Ford Motor Co.	6,900
USD	25,000	8.13% due 06/30/24 Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. (a), (b)	26,062	USD	15,000	4.75% due 01/15/43 Ford Motor Credit Co. LLC	15,172
USD	2,000	5.13% due 08/15/27 CommScope, Inc. (a), (b)	2,032	USD	25,000	3.81% due 10/12/21 Fox Corp. (b)	25,296
USD	38,000	6.00% due 03/01/26 Cornerstone Building Brands, Inc. (a), (b)	39,947	USD	15,000	5.58% due 01/25/49 Freeport-McMoRan, Inc. (b)	19,595
USD	15,000	6.13% due 01/15/29 CSC Holdings LLC (a), (b)	15,375	USD	5,000	5.40% due 11/14/34	6,194
USD	30,000	5.75% due 01/15/30 CVS Health Corp. (b)	32,025	USD	35,000	5.45% due 03/15/43 Frontier Communications Corp. (a), (b)	43,531
USD	20,000	5.05% due 03/25/48 DCP Midstream Operating LP (b)	25,035	USD	10,000	6.75% due 05/01/29 FXI Holdings, Inc. (a), (b)	10,450
USD	10,000	5.13% due 05/15/29	10,597	USD	10,000	7.88% due 11/01/24 General Electric Co.	10,150
USD	10,000	5.60% due 04/01/44	10,375	USD	10,000	4.35% due 05/01/50 (b)	10,991
USD	5,000	5.85% due 05/21/43 (a), (c) Dell, Inc.	4,437	USD	25,000	5.88% due 01/14/38 General Motors Co. (b)	32,565
USD	5,000	5.40% due 09/10/40	5,675	USD	25,000	6.13% due 10/01/25 General Motors Financial Co., Inc. (b)	29,709
USD	5,000	6.50% due 04/15/38 DISH DBS Corp. (b)	6,237	USD	10,000	5.10% due 01/17/24 GTCR AP Finance, Inc. (a), (b)	11,127
USD	10,000	7.38% due 07/01/28 Energizer Holdings, Inc. (a), (b)	10,481	USD	5,000	8.00% due 05/15/27 HB Fuller Co. (b)	5,337
USD	10,000	4.75% due 06/15/28 Energy Transfer Operating LP (b)	10,222	USD	20,000	4.25% due 10/15/28 HCA, Inc. (b)	20,394
USD	10,000	6.25% due 04/15/49	11,840	USD	15,000	3.50% due 09/01/30	15,507
USD	30,000	6.63% (c), (d)	26,437	USD	20,000	5.25% due 06/15/49	24,834
USD	40,000	7.13% (c), (d) EPR Properties (b)	38,585	USD	35,000	5.38% due 09/01/26 HUB International Ltd. (a), (b)	39,947
USD	10,000	3.75% due 08/15/29 EQM Midstream Partners LP (b)	9,503	USD	26,000	7.00% due 05/01/26 Iron Mountain, Inc. (a), (b)	27,089
USD	11,000	4.75% due 07/15/23	11,342	USD	65,000	5.25% due 03/15/28 JELD-WEN, Inc. (a), (b)	67,925
USD	25,000	5.50% due 07/15/28 EQT Corp. (b)	25,750	USD	5,000	4.88% due 12/15/27 JPMorgan Chase & Co. (b), (c)	5,191
USD	15,000	3.90% due 10/01/27 FirstEnergy Corp.	15,600				

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	5,000	2.96% due 05/13/31 KAR Auction Services, Inc. (a), (b)	5,196			NRG Energy, Inc. (a), (b)	
USD	5,000	5.13% due 06/01/25 Kinder Morgan, Inc. (b)	5,075	USD	15,000	3.63% due 02/15/31 Occidental Petroleum Corp. (b)	14,642
USD	30,000	5.55% due 06/01/45 Kraft Heinz Foods Co. (b)	36,506	USD	20,000	3.20% due 08/15/26	19,206
USD	5,000	4.38% due 06/01/46	5,410	USD	25,000	3.50% due 08/15/29	23,849
USD	5,000	4.88% due 10/01/49 L Brands, Inc. (a), (b)	5,835	USD	25,000	4.30% due 08/15/39	22,188
USD	15,000	6.63% due 10/01/30 Live Nation Entertainment, Inc. (a), (b)	16,838	USD	5,000	5.88% due 09/01/25 ON Semiconductor Corp. (a), (b)	5,425
USD	40,000	4.75% due 10/15/27 LPL Holdings, Inc. (a), (b)	40,408	USD	14,000	3.88% due 09/01/28 Ortho-Clinical Diagnostics, Inc. / Ortho-Clinical Diagnostics S.A. (a), (b)	14,608
USD	25,000	5.75% due 09/15/25 Mauser Packaging Solutions Holding Co. (a), (b)	25,755	USD	10,000	7.25% due 02/01/28 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp. (a), (b)	10,925
USD	38,000	7.25% due 04/15/25 MDC Holdings, Inc. (b)	37,549	USD	3,000	5.00% due 08/15/27 Pacific Gas & Electric Co. (b)	3,049
USD	10,000	6.00% due 01/15/43 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd. (a), (b)	13,200	USD	15,000	3.30% due 08/01/40	14,103
USD	35,000	6.50% due 06/20/27 Molina Healthcare, Inc. (a), (b)	38,238	USD	25,000	4.30% due 03/15/45 Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. (b)	25,229
USD	5,000	3.88% due 11/15/30 MPH Acquisition Holdings LLC (a), (b)	5,212	USD	40,000	3.55% due 12/15/29	40,862
USD	10,000	5.75% due 11/01/28 MPLX LP (b)	9,925	USD	21,000	4.65% due 10/15/25 Post Holdings, Inc. (a), (b)	23,232
USD	30,000	4.70% due 04/15/48 Netflix, Inc. (a)	32,490	USD	25,000	5.63% due 01/15/28 Presidio Holdings, Inc. (a), (b)	26,243
USD	5,000	4.88% due 06/15/30 (b)	5,750	USD	30,000	8.25% due 02/01/28 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance, Inc. (a)	33,131
USD	5,000	5.38% due 11/15/29 Newell Brands, Inc. (b)	5,907	USD	55,000	5.75% due 04/15/26 QualityTech LP / QTS Finance Corp. (a), (b)	59,263
USD	10,000	6.00% due 04/01/46 Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co. (a), (b)	12,916	USD	15,000	3.88% due 10/01/28 Range Resources Corp. (a), (b)	15,273
USD	40,000	5.63% due 10/01/28	42,300	USD	10,000	8.25% due 01/15/29 Realogy Group LLC / Realogy Co.-Issuer Corp. (a), (b)	10,747

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	7.63% due 06/15/25 RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp. (b)	21,700	USD	50,000	5.00% due 01/15/28 Taylor Morrison Communities, Inc. (a), (b)	52,056
USD	10,000	4.75% due 10/15/27 Royal Caribbean Cruises Ltd. (a), (b)	10,138	USD	5,000	5.75% due 01/15/28 Tenet Healthcare Corp. (a), (b)	5,575
USD	15,000	11.50% due 06/01/25 Sasol Financing USA LLC (b)	17,550	USD	35,000	6.13% due 10/01/28 Terex Corp. (a), (b)	36,792
USD	5,000	5.88% due 03/27/24 Science Applications International Corp. (a), (b)	5,391	USD	45,000	5.63% due 02/01/25 T-Mobile USA, Inc. (b)	46,181
USD	10,000	4.88% due 04/01/28 Scientific Games International, Inc. (a), (b)	10,425	USD	15,000	2.88% due 02/15/31	14,719
USD	10,000	7.00% due 05/15/28 Sirius XM Radio, Inc. (a), (b)	10,597	USD	25,000	4.50% due 04/15/50 (a) Toll Brothers Finance Corp. (b)	27,788
USD	15,000	4.13% due 07/01/30	15,150	USD	15,000	3.80% due 11/01/29	16,313
USD	25,000	5.50% due 07/01/29 Six Flags Theme Parks, Inc. (a), (b)	27,063	USD	5,000	4.35% due 02/15/28 TransDigm, Inc. (b)	5,550
USD	5,000	7.00% due 07/01/25 Southern Co. (b), (c)	5,390	USD	50,000	6.25% due 03/15/26 (a)	52,690
USD	30,000	4.00% due 01/15/51 Spirit AeroSystems, Inc. (a), (b)	31,231	USD	10,000	7.50% due 03/15/27 Tri Pointe Homes, Inc. (b)	10,659
USD	5,000	7.50% due 04/15/25 Sprint Capital Corp.	5,291	USD	25,000	5.70% due 06/15/28 United Airlines 2020- 1 Class A Pass Through Trust	27,813
USD	5,000	6.88% due 11/15/28	6,325	USD	9,758	5.88% due 10/15/27 United Rentals North America, Inc. (b)	10,948
USD	5,000	8.75% due 03/15/32 Sprint Corp.	7,440	USD	5,000	5.25% due 01/15/30 ViacomCBS, Inc. (b)	5,500
USD	10,000	7.13% due 06/15/24 Standard Industries, Inc. (a), (b)	11,515	USD	20,000	4.20% due 05/19/32 Viatris, Inc. (a), (b)	22,866
USD	25,000	4.38% due 07/15/30 Synchrony Financial (b)	25,798	USD	20,000	4.00% due 06/22/50 Vistra Operations Co. LLC (a), (b)	20,560
USD	40,000	2.85% due 07/25/22 Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp. (a), (b)	41,194	USD	15,000	5.00% due 07/31/27 Western Gas Partners LP (b)	15,698
USD	5,000	5.50% due 09/15/24	5,032	USD	10,000	5.30% due 03/01/48 Western Midstream Operating LP (b)	10,500
USD	5,000	7.50% due 10/01/25 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp. (b)	5,332	USD	15,000	4.35% due 02/01/25	15,378
				USD	5,000	6.50% due 02/01/50 Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp. (a), (b)	5,754
				USD	5,000	5.25% due 05/15/27	5,313

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	10,000	5.50% due 03/01/25	10,600			United States Treasury Bill ⁽¹⁾	
		社債合計	2,941,792				
		国債 (28.3%)		USD	900,000	0.09% due 05/20/21	899,813
		Government National Mortgage Association, TBA (e)				国債合計 (簿価 \$899,813)	899,813
USD	75,000	2.00% due 03/01/51	75,926			定期預金 (1.8%)	
USD	300,000	2.50% due 03/01/51	310,500	USD	123,448	JP Morgan Chase & Co. 0.00% due 03/01/21	123,448
		Uniform Mortgage Backed Securities, TBA (e)				定期預金合計 (簿価 \$123,448)	123,448
USD	145,000	2.00% due 03/01/51	145,861			米国合計 (簿価 \$1,023,261)	1,023,261
USD	565,000	2.50% due 03/01/51	583,716			ブランド・ケイマン (0.1%)	
		U. S. Treasury Bond				定期預金 (0.1%)	
USD	125,000	3.13% due 02/15/43	147,578			Brown Brothers Harriman & Co.	
		U. S. Treasury Inflation Indexed Bond		EUR	5,012	(0.71) % due 03/01/21 (f)	6,084
USD	35,460	0.25% due 02/15/50	37,355			(0.52) % due 03/01/21 (f)	
USD	105,628	1.00% due 02/15/48	132,697	DKK	0 ⁽²⁾	(0.32) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
		U. S. Treasury Inflation Indexed Bonds		JPY	5	(0.29) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
USD	115,427	1.00% due 02/15/46	142,996	SEK	0 ⁽²⁾	(0.08) % due 03/01/21 (f)	0 ⁽²⁾
		U. S. Treasury Inflation Indexed Note		NOK	0 ⁽²⁾	(0.06) % due 03/01/21 (f)	715
USD	116,158	0.50% due 01/15/28	129,786	AUD	924	0.00% due 03/01/21	8
USD	137,028	0.63% due 01/15/26	152,355	GBP	6	0.01% due 03/01/21	5
		U. S. Treasury Note		NZD	55	0.01% due 03/01/21	40
USD	60,000	1.63% due 02/15/26	62,503	ZAR	1,633	2.80% due 03/01/21	108
USD	50,000	2.88% due 08/15/28	55,901			定期預金合計 (簿価 \$6,960)	6,960
		国債合計	1,977,174			ブランド・ケイマン合計 (簿価 \$6,960)	6,960
		米国合計 (簿価 \$6,057,682)	5,869,001			短期投資合計 (簿価 \$1,030,221)	1,030,221
		債券合計 (簿価 \$6,559,803)	6,388,752				
	口数	上場投資信託 (ETF) (11.6%)				純資産に占める割合	
		米国 (11.6%)				投資総額 (簿価 \$8,399,898)	117.8% \$ 8,225,959
24,584		Invesco Senior Loan ETF	545,765			現金およびその他の資産を超過する負債 (17.8)	(1,245,247)
3,022		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	261,221			純資産	100.0% \$ 6,980,712
		米国合計	806,986				
		上場投資信託 (ETF) 合計 (簿価 \$809,874)	806,986				
	元本	短期投資 (14.8%)					
		米国 (14.7%)					
		国債 (12.9%)					

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2021年 2月26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き、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) 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。
(b) 償還条項付き証券。
(c) 2021年 2月26日時点の変動金利証券。
(d) 永久債。
(e) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。
(f) 豪ドル、デンマーク・クローネ、ユーロ、日本円、ノルウェー・クローネ、スウェーデン・クローネ建ての短期金融商品の金利はゼロ％を下回る可能性があります。

2021年 2月26日時点の先物取引（純資産の0.4％）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)	
Short	Euro-Bund March Futures	2021年03月	(1)	\$	4,066
Short	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2021年06月	(4)		6,387
Long	U. S. Treasury Long Bond June Futures	2021年06月	1		(1,540)
Short	U. S. Ultra Long Bond (CBT) June Futures	2021年06月	(2)		2,607
Short	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2021年06月	(9)		14,008
Short	U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2021年06月	(1)		1,024
				\$	26,552

2021年 2月26日時点のファンドレベルの外国為替先渡取引（純資産の0.0％）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
CLP	Citibank N. A.	16,515,533	03/03/2021	USD	22,382	\$ 456	\$ —	\$ 456
CLP	Citibank N. A.	16,515,533	04/07/2021	USD	23,540	—	(687)	(687)
COP	Citibank N. A.	63,826,987	03/03/2021	USD	17,521	130	—	130
COP	Citibank N. A.	63,826,987	04/07/2021	USD	17,861	—	(230)	(230)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	03/03/2021	USD	6,241	—	(92)	(92)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	03/03/2021	USD	6,162	—	(13)	(13)
KRW	Citibank N. A.	6,912,310	04/07/2021	USD	6,235	—	(107)	(107)
MXN	Citibank N. A.	634,020	03/03/2021	USD	31,292	—	(974)	(974)
MXN	Citibank N. A.	407,535	04/07/2021	USD	19,870	—	(462)	(462)
RUB	Citibank N. A.	1,966,018	03/03/2021	USD	25,907	466	—	466
RUB	Citibank N. A.	1,966,018	04/07/2021	USD	26,579	—	(326)	(326)
USD	Citibank N. A.	23,523	03/03/2021	CLP	16,515,533	685	—	685
USD	Citibank N. A.	10,264	03/03/2021	ZAR	149,244	412	—	412
USD	Citibank N. A.	26,680	03/03/2021	RUB	1,966,018	307	—	307
USD	Citibank N. A.	17,882	03/03/2021	COP	63,826,987	232	—	232
USD	Citibank N. A.	6,162	03/03/2021	KRW	6,912,310	13	—	13

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）

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）
USD	Citibank N. A.	19,941	03/03/2021	MXN	407,535	453	—	453
USD	Citibank N. A.	6,234	03/03/2021	KRW	6,912,310	85	—	85
USD	Royal Bank of Canada	10,925	03/03/2021	MXN	226,485	95	—	95
ZAR	Citibank N. A.	149,244	03/03/2021	USD	9,766	86	—	86
ZAR	Citibank N. A.	149,244	04/07/2021	USD	10,221	—	(417)	(417)
						\$ 3,420	\$ (3,308)	\$ 112

2021年2月26日時点の通貨セレクトクラス外国為替先渡取引（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）
CNY	Citibank N. A.	544,659	03/11/2021	USD	84,071	\$ 183	\$ —	\$ 183
IDR	Citibank N. A.	1,183,490,157	03/11/2021	USD	83,943	—	(927)	(927)
INR	Citibank N. A.	6,621,450	03/11/2021	USD	90,457	—	(475)	(475)
MXN	Citibank N. A.	1,624,370	03/11/2021	USD	79,800	—	(2,195)	(2,195)
TRY	Citibank N. A.	819,454	03/11/2021	USD	113,233	—	(3,210)	(3,210)
ZAR	Citibank N. A.	1,110,065	03/11/2021	USD	73,503	—	(297)	(297)
						\$ 183	\$ (7,104)	\$ (6,921)

2021年2月26日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡取引（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.	565,141,978	03/11/2021	USD	5,368,851	\$ —	\$ (63,875)	\$ (63,875)

2021年2月26日時点の円ヘッジN1クラス外国為替先渡取引（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）
JPY	Citibank N. A.	9,620,768	03/11/2021	USD	91,408	\$ —	\$ (1,098)	\$ (1,098)

2021年2月26日時点のファンドレベルのトータル・リターン・スワップ（純資産の－0.1％）

通貨	取引相手	想定元本	原指数	利率	満期日	プレミアムの受け／払い	評価益／（損）	評価額
USD	Goldman Sachs & Co.	763,788	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	(0.638)	3/24/2021	\$ —	\$ (8,694)	\$ (8,694)

通貨の略称

AUD	—	オーストラリア・ドル
CAD	—	カナダ・ドル
CLP	—	チリ・ペソ
CNY	—	中国・人民元
COP	—	コロンビア・ペソ
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
NOK	—	ノルウェー・クローネ
NZD	—	ニュージーランド・ドル
RUB	—	ロシア・ルーブル
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

<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108期の決算日（2021年9月27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

2021年3月30日～2021年9月27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9月27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。

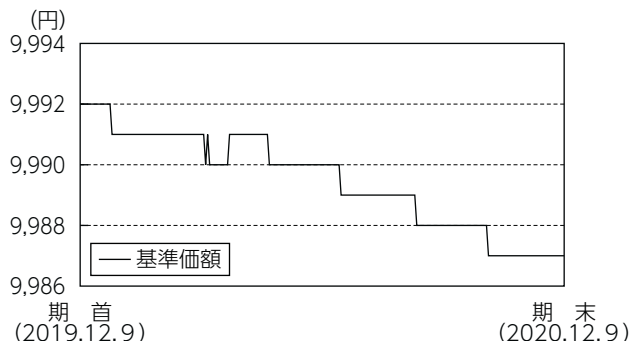
運 用 方 針	安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。
主 要 投 資 対 象	円建ての債券
株 式 組 入 制 限	純資産総額の10%以下

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 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期首)2019年12月9日	円	%	%
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。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■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・ハインカムー 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・ハインカムー 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。