

★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・プレミウム・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）」（以下「ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）」といいます。）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・プレミウム・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）」（以下「ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）」といいます。）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
運 用 方 法	為替ヘッジあり （毎月分配型）	①主として、ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）の受益証券を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。 ②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・ファンズです。通常の状態で、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することを基本とします。 ③ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）では、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。
	為替ヘッジなし （毎月分配型）	①主として、ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）の受益証券を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。 ②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・ファンズです。通常の状態で、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することを基本とします。 ③ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）では、為替変動リスクを低減するための為替ヘッジは原則として行ないません。
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。	

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37期（決算日 2015年10月27日）

第38期（決算日 2015年11月27日）

第39期（決算日 2015年12月28日）

第40期（決算日 2016年1月27日）

第41期（決算日 2016年2月29日）

第42期（決算日 2016年3月28日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「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）／為替ヘッジなし（毎月分配型）」は、このたび、第42期の決算を行ないました。

ここに、第37期～第42期中の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。

大和投資信託

Daiwa Asset Management

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）

<http://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			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 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参 考 指 数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
13期末（2013年10月28日）	9,762	10	1.3	9,922	1.0	0.4	98.8	5,577
14期末（2013年11月27日）	9,727	10	△ 0.3	9,890	△ 0.3	0.5	98.9	5,149
15期末（2013年12月27日）	9,721	10	0.0	9,813	△ 0.8	0.4	98.5	4,441
16期末（2014年1月27日）	9,787	10	0.8	9,937	1.3	0.5	98.6	4,274
17期末（2014年2月27日）	9,860	10	0.8	10,007	0.7	0.6	98.6	4,026
18期末（2014年3月27日）	9,888	10	0.4	10,007	0.0	0.5	98.4	3,895
19期末（2014年4月28日）	9,975	10	1.0	10,074	0.7	0.6	98.6	3,759
20期末（2014年5月27日）	10,039	10	0.7	10,163	0.9	0.5	98.6	3,680
21期末（2014年6月27日）	10,110	10	0.8	10,200	0.4	0.6	98.6	3,596
22期末（2014年7月28日）	10,088	10	△ 0.1	10,216	0.2	0.6	98.0	3,518
23期末（2014年8月27日）	10,105	10	0.3	10,263	0.5	0.6	98.5	3,437
24期末（2014年9月29日）	9,960	10	△ 1.3	10,219	△ 0.4	0.6	98.5	3,216
25期末（2014年10月27日）	9,975	10	0.3	10,345	1.2	0.6	98.5	3,144
26期末（2014年11月27日）	9,971	10	0.1	10,380	0.3	0.8	98.2	3,118
27期末（2014年12月29日）	9,869	10	△ 0.9	10,368	△ 0.1	0.7	98.5	3,028
28期末（2015年1月27日）	9,901	10	0.4	10,556	1.8	0.8	98.4	2,938
29期末（2015年2月27日）	9,984	10	0.9	10,513	△ 0.4	0.7	98.4	2,898
30期末（2015年3月27日）	9,921	10	△ 0.5	10,528	0.1	0.7	98.3	2,819
31期末（2015年4月27日）	9,950	10	0.4	10,599	0.7	0.8	98.3	2,794
32期末（2015年5月27日）	9,861	10	△ 0.8	10,488	△ 1.0	0.7	98.4	2,709
33期末（2015年6月29日）	9,719	10	△ 1.3	10,331	△ 1.5	0.8	98.3	2,614
34期末（2015年7月27日）	9,671	10	△ 0.4	10,434	1.0	0.7	98.2	2,555
35期末（2015年8月27日）	9,504	10	△ 1.6	10,456	0.2	0.9	98.3	2,492
36期末（2015年9月28日）	9,471	10	△ 0.2	10,486	0.3	0.6	98.2	2,410
37期末（2015年10月27日）	9,537	10	0.8	10,575	0.8	0.9	98.0	2,331
38期末（2015年11月27日）	9,392	10	△ 1.4	10,488	△ 0.8	0.9	98.1	2,221
39期末（2015年12月28日）	9,235	10	△ 1.6	10,467	△ 0.2	0.7	98.1	2,162
40期末（2016年1月27日）	9,096	10	△ 1.4	10,573	1.0	0.8	98.1	2,105
41期末（2016年2月29日）	9,071	10	△ 0.2	10,668	0.9	0.7	98.0	2,029
42期末（2016年3月28日）	9,250	10	2.1	10,714	0.4	0.5	98.0	2,051

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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、パークレイズが算出するパークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）の原指数をもとに、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。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、パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社（パークレイズ）が開発、算出、公表を行なうインデックスであり、米ドル建ての投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。

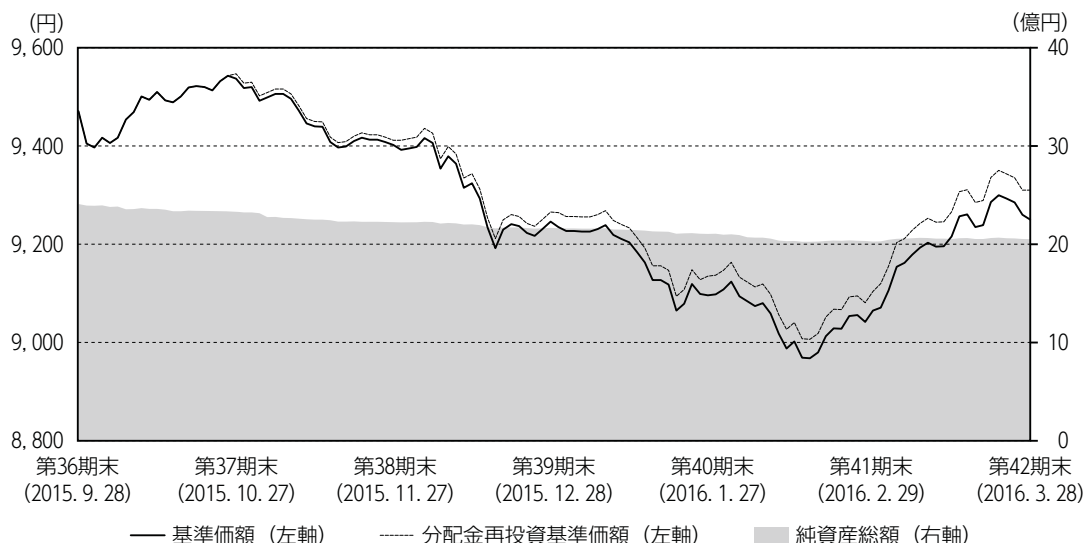
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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5) 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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第37期首：9,471円

第42期末：9,250円（既払分配金60円）

騰落率：△1.7%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

「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（円ヘッジクラス）」（以下「ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）」といいます。）の受益証券を通じて、米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資し、為替ヘッジを行ない運用した結果、ハイ・イールド社債やバンクローン（担保付貸付債権）等が軟調な推移となったことなどから基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／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		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37期	(期首) 2015年 9 月28日	円 9,471	% —	10,486	% —	% 0.6	% 98.2
	9 月末	9,397	△ 0.8	10,525	0.4	0.6	98.2
	(期末) 2015年10月27日	9,547	0.8	10,575	0.8	0.9	98.0
第38期	(期首) 2015年10月27日	9,537	—	10,575	—	0.9	98.0
	10 月末	9,492	△ 0.5	10,513	△ 0.6	1.0	96.4
	(期末) 2015年11月27日	9,402	△ 1.4	10,488	△ 0.8	0.9	98.1
第39期	(期首) 2015年11月27日	9,392	—	10,488	—	0.9	98.1
	11 月末	9,395	0.0	10,491	0.0	0.8	98.1
	(期末) 2015年12月28日	9,245	△ 1.6	10,467	△ 0.2	0.7	98.1
第40期	(期首) 2015年12月28日	9,235	—	10,467	—	0.7	98.1
	12 月末	9,227	△ 0.1	10,439	△ 0.3	0.7	98.0
	(期末) 2016年 1 月27日	9,106	△ 1.4	10,573	1.0	0.8	98.1
第41期	(期首) 2016年 1 月27日	9,096	—	10,573	—	0.8	98.1
	1 月 末	9,108	0.1	10,579	0.1	0.9	98.1
	(期末) 2016年 2 月29日	9,081	△ 0.2	10,668	0.9	0.7	98.0
第42期	(期首) 2016年 2 月29日	9,071	—	10,668	—	0.7	98.0
	(期末) 2016年 3 月28日	9,260	2.1	10,714	0.4	0.5	98.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○米国債券市況

米国債券市況は、10年国債利回りで見ると金利は低下しました。2015年10月下旬から11月上旬にかけては、米国での年内利上げ観測の高まりなどから金利は上昇しました。その後12月末にかけては、米国での利上げや株価および原油価格の下落などを材料に、上下に振れるボラティルな展開となりました。2016年1月に入ると、世界的な株安や原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことから金利は低下しました。しかし、2月中旬以降には株価や原油価格が回復を示したことで投資家のリスク回避姿勢が後退し、金利はそれまでの低下幅を縮小して第42期末を迎えました。

米国債以外のセクターでは、原油価格の下落等からリスク回避姿勢が強まった場面でハイ・イールド社債やバンクローンが下落圧力を受け、軟調な展開となりました。

○短期金利市況

短期金利市況は、日本では日銀が2016年1月に「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定しました。

一方、米国では2015年12月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）において、政策金利の誘導目標レンジの0.25～0.50%への引き上げが決定されました。

前作成期間末における「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（※）に分散投資を行なうとともに、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ないます。

※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。

○ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）

今後は、FRB（米国連邦準備制度理事会）の金融政策が市場に過度な変動性をもたらす可能性やグローバル経済の減速により米国のインフレ率が下押しされる可能性等がリスク要因と考えられます。一方、FRBによる利上げ開始時期にかかわらず、米国長期金利が急騰する可能性は低いものと想定しています。このような環境下、当ファンドは引き続き保守的なデュレーション調整を継続すると同時に米国債以外のセクターの組み入れに対して強気の見通しを維持する方針です。

今後も米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○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）の受益証券とダイワ・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、当期間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）の受益証券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なうとともに、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ないました。債券種別では、政府系MBS（住宅ローン担保证券）や投資適格社債に対する組み入れを相対的に高い比率で維持しました。

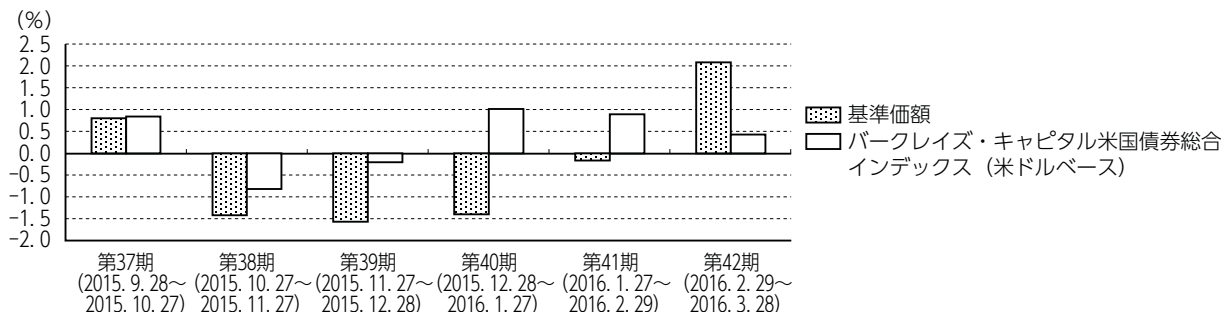
また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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

第37期～第42期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ10円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「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37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
	2015年 9月29日 ～2015年10月27日	2015年10月28日 ～2015年11月27日	2015年11月28日 ～2015年12月28日	2015年12月29日 ～2016年 1月27日	2016年 1月28日 ～2016年 2月29日	2016年 3月 1日 ～2016年 3月28日
当期分配金（税込み）（円）	10	10	10	10	10	10
対基準価額比率（％）	0.10	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
当期の収益（円）	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外（円）	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額（円）	709	722	738	752	765	786

（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37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(a) 経費控除後の配当等収益	28.68円	23.34円	25.68円	24.11円	23.33円	30.99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	23.58	23.80	24.04	24.61	24.87	28.05
(d) 分配準備積立金	666.84	685.30	698.41	713.52	727.38	737.54
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	719.11	732.45	748.14	762.26	775.59	796.59
(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)	709.11	722.45	738.14	752.26	765.59	786.59

(注) 下線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なうとともに、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ないます。

○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なうとともに、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ないます。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないます。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第37期～第42期		項 目 の 概 要
	(2015. 9. 29～2016. 3. 28)		
	金 額	比 率	
信託報酬	56円	0. 600%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9, 277円です。
(投信会社)	(17)	(0. 186)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(37)	(0. 399)	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
(受託銀行)	(1)	(0. 016)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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＝期中のその他費用／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	56	0. 604	

(注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

決 算 期	第 37 期 ～ 第 42 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千口	千円	千口	千円
	679.914	59,089	3,899.55	341,990

(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

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

第 37 期 ～ 第 42 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS（ケイマン諸島）	千口	千円	円	NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS（ケイマン諸島）	千口	千円	円
	143.462	12,438	86		3,899.55	341,990	87

(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

(1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第37期～第42期）中における利害関係人との取引はありません。

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

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

決 算 期	第 37 期 ～ 第 42 期					
	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
公社債	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
	10,550	1,000	9.5	—	—	—
コール・ローン	444,442	—	—	—	—	—

(注) 平均保有割合0.3%
※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ペーパーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第37期～第42期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■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 42 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 JPY HEDGED CLASS	23, 218. 103	2, 011, 128	98. 0

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年 3月28日現在

項 目	第 42 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2, 011, 128	97. 8
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	30, 047	1. 5
コール・ローン等、その他	14, 569	0. 7
投資信託財産総額	2, 055, 746	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第36期末	第 42 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	29, 988	29, 988	30, 047

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年10月27日)、(2015年11月27日)、(2015年12月28日)、(2016年 1月27日)、(2016年 2月29日)、(2016年 3月28日) 現在

項 目	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末
(A) 資産	2, 346, 427, 172円	2, 227, 438, 514円	2, 169, 417, 329円	2, 112, 314, 010円	2, 044, 223, 257円	2, 055, 746, 111円
コール・ローン等	21, 940, 019	16, 518, 088	16, 265, 450	16, 958, 145	25, 299, 818	14, 569, 199
投資信託受益証券（評価額）	2, 284, 910, 171	2, 180, 030, 445	2, 121, 261, 898	2, 065, 307, 884	1, 988, 872, 460	2, 011, 128, 931
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	30, 044, 982	30, 047, 981	30, 047, 981	30, 047, 981	30, 050, 979	30, 047, 981
未収入金	9, 532, 000	842, 000	1, 842, 000	—	—	—
(B) 負債	14, 496, 912	5, 575, 087	6, 499, 034	6, 433, 587	15, 101, 547	4, 226, 602
未払金	4, 766, 000	421, 000	921, 000	—	—	—
未払収益分配金	2, 445, 191	2, 365, 698	2, 342, 010	2, 315, 291	2, 236, 960	2, 217, 942
未払解約金	4, 990, 093	420, 546	924, 600	1, 914, 990	10, 530, 673	—
未払信託報酬	2, 280, 505	2, 337, 221	2, 265, 779	2, 143, 446	2, 259, 078	1, 921, 087
その他未払費用	15, 123	30, 622	45, 645	59, 860	74, 836	87, 573
(C) 純資産総額（A－B）	2, 331, 930, 260	2, 221, 863, 427	2, 162, 918, 295	2, 105, 880, 423	2, 029, 121, 710	2, 051, 519, 509
元本	2, 445, 191, 092	2, 365, 698, 623	2, 342, 010, 023	2, 315, 291, 986	2, 236, 960, 084	2, 217, 942, 939
次期繰越損益金	△ 113, 260, 832	△ 143, 835, 196	△ 179, 091, 728	△ 209, 411, 563	△ 207, 838, 374	△ 166, 423, 430
(D) 受益権総口数	2, 445, 191, 092□	2, 365, 698, 623□	2, 342, 010, 023□	2, 315, 291, 986□	2, 236, 960, 084□	2, 217, 942, 939□
1万口当り基準価額（C／D）	9, 537円	9, 392円	9, 235円	9, 096円	9, 071円	9, 250円

* 第36期末における元本額は2, 544, 639, 557円、当作成期間（第37期～第42期）中における追加設定元本額は14, 793, 425円、同解約元本額は341, 490, 043円です。

* 第42期末の計算口数当りの純資産額は9, 250円です。

* 第42期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は166, 423, 430円です。

■損益の状況

第37期 第38期	自2015年9月29日 自2015年10月28日	至2015年10月27日 至2015年11月27日	第39期 第40期	自2015年11月28日 自2015年12月29日	至2015年12月28日 至2016年1月27日	第41期 第42期	自2016年1月28日 自2016年3月1日	至2016年2月29日 至2016年3月28日
項 目	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期		
(A) 配当等収益	7,882,789円	7,875,190円	8,294,397円	7,740,607円	7,493,799円	7,191,670円		
受取配当金	7,882,044	7,874,303	8,293,771	7,740,043	7,493,405	7,191,660		
受取利息	745	887	626	564	394	10		
(B) 有価証券売買損益	12,897,134	△ 37,413,221	△ 40,368,396	△ 35,625,169	△ 8,494,636	36,608,047		
売買益	13,292,717	489,017	306,395	297,675	241,385	37,035,294		
売買損	△ 395,583	△ 37,902,238	△ 40,674,791	△ 35,922,844	△ 8,736,021	△ 427,247		
(C) 信託報酬等	△ 2,295,628	△ 2,352,720	△ 2,280,802	△ 2,157,661	△ 2,274,054	△ 1,933,824		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	18,484,295	△ 31,890,751	△ 34,354,801	△ 30,042,223	△ 3,274,891	41,865,893		
(E) 前期繰越損益金	△ 126,609,494	△ 106,940,890	△ 139,736,273	△ 174,281,071	△ 199,576,247	△ 202,471,894		
(F) 追加信託差損益金	△ 2,690,442	△ 2,637,857	△ 2,658,644	△ 2,772,978	△ 2,750,276	△ 3,599,487		
(配当等相当額)	(5,767,186)	(5,632,582)	(5,631,418)	(5,699,172)	(5,564,351)	(6,222,152)		
(売買損益相当額)	(△ 8,457,628)	(△ 8,270,439)	(△ 8,290,062)	(△ 8,472,150)	(△ 8,314,627)	(△ 9,821,639)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 110,815,641	△ 141,469,498	△ 176,749,718	△ 207,096,272	△ 205,601,414	△ 164,205,488		
(H) 収益分配金	△ 2,445,191	△ 2,365,698	△ 2,342,010	△ 2,315,291	△ 2,236,960	△ 2,217,942		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 113,260,832	△ 143,835,196	△ 179,091,728	△ 209,411,563	△ 207,838,374	△ 166,423,430		
追加信託差損益金	△ 2,690,442	△ 2,637,857	△ 2,658,644	△ 2,772,978	△ 2,750,276	△ 3,599,487		
(配当等相当額)	(5,767,186)	(5,632,582)	(5,631,418)	(5,699,172)	(5,564,351)	(6,222,152)		
(売買損益相当額)	(△ 8,457,628)	(△ 8,270,439)	(△ 8,290,062)	(△ 8,472,150)	(△ 8,314,627)	(△ 9,821,639)		
分配準備積立金	167,623,851	165,279,659	167,242,273	168,471,215	165,696,736	168,239,446		
繰越損益金	△ 278,194,241	△ 306,476,998	△ 343,675,357	△ 375,109,800	△ 370,784,834	△ 331,063,389		

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(a) 経費控除後の配当等収益	7,013,195円	5,523,802円	6,014,886円	5,584,146円	5,220,359円	6,874,362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	5,767,186	5,632,582	5,631,418	5,699,172	5,564,351	6,222,152
(d) 分配準備積立金	163,055,847	162,121,555	163,569,397	165,202,360	162,713,337	163,583,026
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	175,836,228	173,277,939	175,215,701	176,485,678	173,498,047	176,679,540
(f) 分配金	2,445,191	2,365,698	2,342,010	2,315,291	2,236,960	2,217,942
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	173,391,037	170,912,241	172,873,691	174,170,387	171,261,087	174,461,598
(h) 受益権総口数	2,445,191,092口	2,365,698,623口	2,342,010,023口	2,315,291,986口	2,236,960,084口	2,217,942,939口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
	10円	10円	10円	10円	10円	10円
（単 価）	(9, 537円)	(9, 392円)	(9, 235円)	(9, 096円)	(9, 071円)	(9, 250円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税5％）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

★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			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	純 資 産 額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参 考 指 数)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
13期末（2013年10月28日）	12,074	20	△ 0.3	12,474	△ 0.5	0.2	99.1	810
14期末（2013年11月27日）	12,523	20	3.9	12,919	3.6	0.2	97.1	822
15期末（2013年12月27日）	12,919	20	3.3	13,284	2.8	0.2	99.2	836
16期末（2014年1月27日）	12,712	20	△ 1.4	13,103	△ 1.4	0.2	98.6	789
17期末（2014年2月27日）	12,794	20	0.8	13,204	0.8	0.2	99.2	748
18期末（2014年3月27日）	12,830	20	0.4	13,134	△ 0.5	0.2	99.0	727
19期末（2014年4月28日）	12,906	20	0.7	13,257	0.9	0.2	99.2	742
20期末（2014年5月27日）	12,961	20	0.6	13,352	0.7	0.2	99.1	721
21期末（2014年6月27日）	13,015	20	0.6	13,347	△ 0.0	0.2	99.1	713
22期末（2014年7月28日）	13,015	20	0.2	13,401	0.4	0.2	98.8	700
23期末（2014年8月27日）	13,315	20	2.5	13,767	2.7	0.2	99.2	702
24期末（2014年9月29日）	13,726	70	3.6	14,403	4.6	0.2	98.8	706
25期末（2014年10月27日）	13,560	70	△ 0.7	14,390	△ 0.1	0.2	99.1	648
26期末（2014年11月27日）	14,671	70	8.7	15,719	9.2	0.2	91.4	714
27期末（2014年12月29日）	14,829	70	1.6	16,101	2.4	0.2	99.2	674
28期末（2015年1月27日）	14,578	70	△ 1.2	16,129	0.2	0.2	99.0	652
29期末（2015年2月27日）	14,763	70	1.7	16,159	0.2	0.2	98.7	655
30期末（2015年3月27日）	14,582	70	△ 0.8	16,167	0.1	0.2	99.0	640
31期末（2015年4月27日）	14,576	70	0.4	16,243	0.5	0.2	98.9	622
32期末（2015年5月27日）	14,887	70	2.6	16,625	2.4	0.2	99.2	614
33期末（2015年6月29日）	14,734	70	△ 0.6	16,369	△ 1.5	0.2	99.1	585
34期末（2015年7月27日）	14,588	70	△ 0.5	16,630	1.6	0.2	99.2	580
35期末（2015年8月27日）	13,761	70	△ 5.2	16,177	△ 2.7	0.3	98.8	539
36期末（2015年9月28日）	13,855	70	1.2	16,270	0.6	0.2	99.1	526
37期末（2015年10月27日）	13,917	70	1.0	16,456	1.1	0.3	99.2	504
38期末（2015年11月27日）	13,878	70	0.2	16,589	0.8	0.3	99.1	508
39期末（2015年12月28日）	13,315	70	△ 3.6	16,256	△ 2.0	0.2	99.1	494
40期末（2016年1月27日）	12,862	70	△ 2.9	16,112	△ 0.9	0.2	98.4	472
41期末（2016年2月29日）	12,290	70	△ 3.9	15,620	△ 3.1	0.2	99.0	436
42期末（2016年3月28日）	12,357	70	1.1	15,662	0.3	0.1	99.0	434

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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）は、パークレイズが算出するパークレイズ・キャピタル米国債券総合インデックス（米ドルベース）をもとに円換算し、当ファンド設定日を10,000として大和投資信託が計算したものです。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、パークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社（パークレイズ）が開発、算出、公表を行なうインデックスであり、米ドル建ての投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。

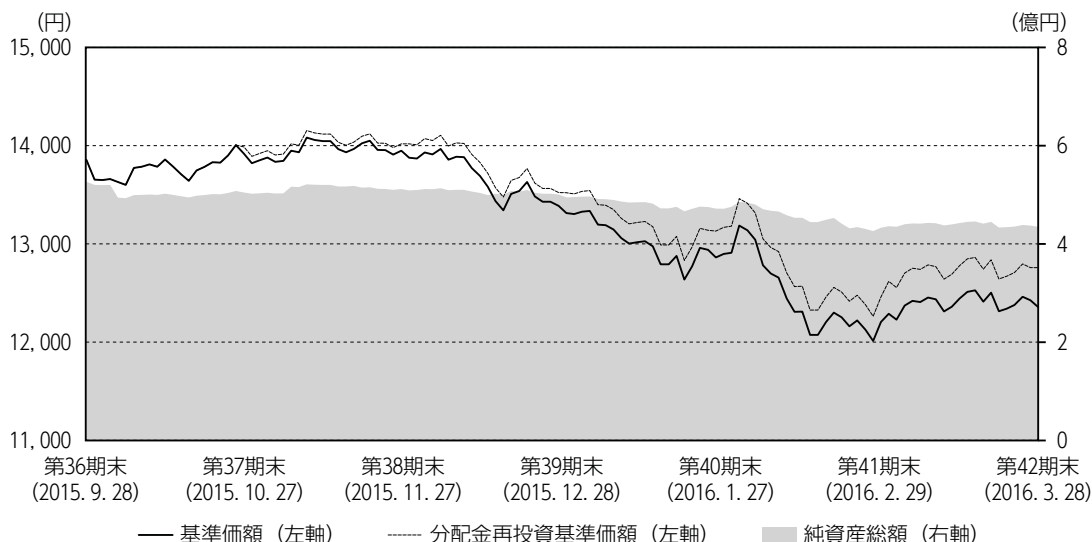
(注3) 海外の指数は、基準価額への反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しています。

(注4) 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5) 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あり、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまが利用するコースにより異なります。また、分配金の課税条件は、ファンドの購入価額により異なります。

■基準価額・騰落率

第37期首：13,855円

第42期末：12,357円（既払分配金420円）

騰落率：△7.9%（分配金再投資ベース）

■基準価額の主な変動要因

「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）」（以下「ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）」といいます。）の受益証券を通じて、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、為替相場において米ドルが円に対して下落したことや、ハイ・イールド社債やバンクローン（担保付貸付債権）等が軟調な推移となったことなどから基準価額は下落しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

ダイワ／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		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 率 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37期	(期首) 2015年9月28日	円 13,855	% —	16,270	% —	% 0.2	% 99.1
	9月末	13,650	△ 1.5	16,270	0.0	0.2	99.1
	(期末) 2015年10月27日	13,987	1.0	16,456	1.1	0.3	99.2
第38期	(期首) 2015年10月27日	13,917	—	16,456	—	0.3	99.2
	10月末	13,879	△ 0.3	16,380	△ 0.5	0.3	99.1
	(期末) 2015年11月27日	13,948	0.2	16,589	0.8	0.3	99.1
第39期	(期首) 2015年11月27日	13,878	—	16,589	—	0.3	99.1
	11月末	13,869	△ 0.1	16,605	0.1	0.2	98.9
	(期末) 2015年12月28日	13,385	△ 3.6	16,256	△ 2.0	0.2	99.1
第40期	(期首) 2015年12月28日	13,315	—	16,256	—	0.2	99.1
	12月末	13,329	0.1	16,225	△ 0.2	0.2	99.1
	(期末) 2016年1月27日	12,932	△ 2.9	16,112	△ 0.9	0.2	98.4
第41期	(期首) 2016年1月27日	12,862	—	16,112	—	0.2	98.4
	1月末	12,910	0.4	16,478	2.3	0.3	98.3
	(期末) 2016年2月29日	12,360	△ 3.9	15,620	△ 3.1	0.2	99.0
第42期	(期首) 2016年2月29日	12,290	—	15,620	—	0.2	99.0
	(期末) 2016年3月28日	12,427	1.1	15,662	0.3	0.1	99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

○米国債券市況

米国債券市況は、10年国債利回りで見ると金利は低下しました。2015年10月下旬から11月上旬にかけては、米国での年内利上げ観測の高まりなどから金利は上昇しました。その後12月末にかけては、米国での利上げや株価および原油価格の下落などを材料に、上下に振れるボラティルな展開となりました。2016年1月に入ると、世界的な株安や原油価格の下落などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことから金利は低下しました。しかし、2月中旬以降には株価や原油価格が回復を示したことで投資家のリスク回避姿勢が後退し、金利はそれまでの低下幅を縮小して第42期末を迎えました。

米国債以外のセクターでは、原油価格の下落等からリスク回避姿勢が強まった場面でハイ・イールド社債やバンクローンが下落圧力を受け、軟調な展開となりました。

○為替相場

米ドルは対円で下落しました。2015年10月中旬から11月上旬にかけては、米国での年内利上げ観測の高まりなどから米ドルが対円で上昇する展開となりました。しかし、12月以降は原油価格の下落や世界的な株安を背景にリスク回避姿勢が強まり、円高基調へと転じました。

前作成期間末における「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（※）に分散投資を行なうとともに、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ないます。

※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。

○ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）

今後は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の金融政策が市場に過度な変動性をもたらす可能性やグローバル経済の減速により米国のインフレ率が下押しされる可能性等がリスク要因と考えられます。一方、F R Bによる利上げ開始時期にかかわらず、米国長期金利が急騰する可能性は低いものと想定しています。このような環境下、当ファンドは引き続き保守的なデュレーション調整を継続すると同時に米国債以外のセクターの組み入れに対して強気の見通しを維持する方針です。

今後も米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、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ないます。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないます。

ポートフォリオについて

○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）の受益証券とダイワ・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、当期間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）の受益証券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）

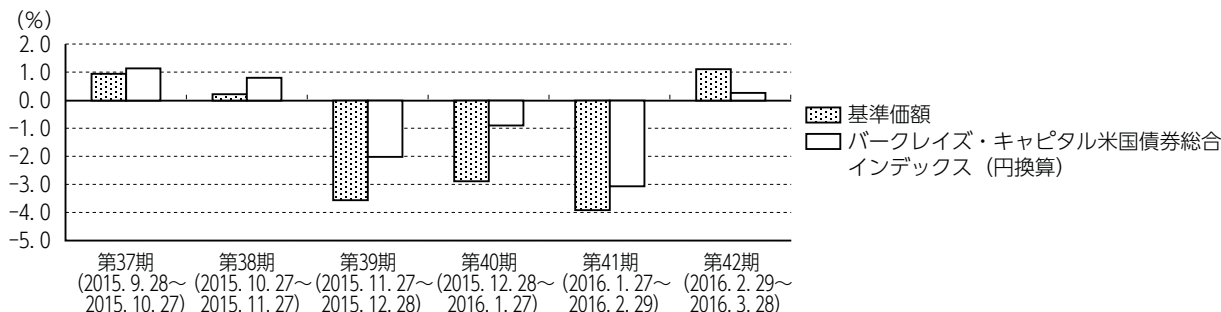
米ドル建ての複数種別の債券等に分散投資を行なうとともに、機動的に配分比率を調整し、トータルリターンの最大化を追求することにより、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないました。債券種別では、政府系MBS（住宅ローン担保证券）や投資適格社債に対する組み入れを相対的に高い比率で維持しました。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行ないました。

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

第37期～第42期の1万口当り分配金（税込み）はそれぞれ70円といたしました。
収益分配金の決定根拠は下記の「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37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
	2015年 9月29日 ～2015年10月27日	2015年10月28日 ～2015年11月27日	2015年11月28日 ～2015年12月28日	2015年12月29日 ～2016年 1月27日	2016年 1月28日 ～2016年 2月29日	2016年 3月 1日 ～2016年 3月28日
当期分配金（税込み）（円）	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率（％）	0.50	0.50	0.52	0.54	0.57	0.56
当期の収益（円）	45	36	40	40	37	44
当期の収益以外（円）	24	33	29	29	32	25
翌期繰越分配対象額（円）	4,718	4,661	4,353	4,323	4,290	4,493

（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37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(a) 経費控除後の配当等収益	45.17円	36.09円	40.30円	40.06円	37.39円	44.38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	2,392.03	2,422.54	2,199.01	2,204.03	2,225.52	2,459.92
(d) 分配準備積立金	<u>2,350.80</u>	<u>2,272.76</u>	<u>2,183.67</u>	<u>2,148.97</u>	<u>2,097.55</u>	<u>2,059.30</u>
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	4,788.01	4,731.39	4,423.00	4,393.07	4,360.47	4,563.62
(f) 分配金	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
(g) 翌期繰越分配対象額 (e-f)	4,718.01	4,661.39	4,353.00	4,323.07	4,290.47	4,493.62

(注) 下線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なうとともに、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ないます。

○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なうとともに、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ないます。

○ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、安定的な運用を行ないます。

1 万口当りの費用の明細

項 目	第37期～第42期		項 目 の 概 要
	(2015. 9. 29～2016. 3. 28)		
	金 額	比 率	
信託報酬	80円	0. 605%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13, 208円です。
(投信会社)	(25)	(0. 187)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託銀行への運用指図、基準価額の計算、目論見書・運用報告書の作成等の対価
(販売会社)	(53)	(0. 402)	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
(受託銀行)	(2)	(0. 016)	受託銀行分は、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＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権総口数 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＝期中の有価証券取引税／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	1	0. 004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
(監査費用)	(1)	(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	80	0. 608	

(注 1) 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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れている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。

(注 2) 金額欄は各項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注 3) 比率欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買および取引の状況

投資信託受益証券

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

決 算 期	第 37 期 ～ 第 42 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国（邦貨建）	304.034	41,579	629.176	83,944

(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

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

第 37 期 ～ 第 42 期							
買 付				売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 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)	219.926	30,334	137	NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	629.176	83,944	133

(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

(1)当ファンドにおける当作成期間中の利害関係人との取引状況

当作成期間（第37期～第42期）中における利害関係人との取引はありません。

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

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

決 算 期	第 37 期 ～ 第 42 期					
	買付額等 A	うち利害 関係人との 取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害 関係人との 取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	10,550	1,000	9.5	—	—	—
コール・ローン	444,442	—	—	—	—	—

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

(3)当作成期間中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

当作成期間（第37期～第42期）中における売買委託手数料の利害関係人への支払いはありません。

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

■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 42 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	3, 382. 52	430, 577	99. 0

(注 1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注 2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2016年 3 月28日現在

項 目	第 42 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	430, 577	98. 4
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド	2, 003	0. 5
コール・ローン等、その他	5, 176	1. 1
投資信託財産総額	437, 757	100. 0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 親投資信託残高

種 類	第36期末	第 42 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, 999	1, 999	2, 003

(注) 単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2015年10月27日)、(2015年11月27日)、(2015年12月28日)、(2016年 1 月27日)、(2016年 2 月29日)、(2016年 3 月28日) 現在

項 目	第37期末	第38期末	第39期末	第40期末	第41期末	第42期末
(A) 資産	507, 474, 987円	512, 617, 228円	504, 348, 634円	478, 903, 991円	439, 023, 825円	437, 757, 465円
コール・ローン等	5, 288, 175	5, 595, 800	5, 661, 378	6, 033, 248	5, 194, 743	5, 176, 319
投資信託受益証券 (評価額)	500, 183, 813	504, 362, 230	490, 106, 057	464, 397, 545	431, 825, 683	430, 577, 947
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド (評価額)	2, 002, 999	2, 003, 199	2, 003, 199	2, 003, 199	2, 003, 399	2, 003, 199
未収入金	—	655, 999	6, 578, 000	6, 469, 999	—	—
(B) 負債	3, 026, 175	3, 763, 424	9, 706, 558	6, 784, 844	3, 000, 961	2, 892, 808
未払金	—	328, 000	3, 289, 000	3, 235, 000	—	—
未払収益分配金	2, 537, 334	2, 566, 551	2, 600, 381	2, 569, 423	2, 483, 381	2, 463, 375
未払解約金	—	332, 835	3, 283, 939	482, 323	—	—
未払信託報酬	485, 632	529, 327	523, 072	484, 731	500, 902	410, 051
その他未払費用	3, 209	6, 711	10, 166	13, 367	16, 678	19, 382
(C) 純資産総額 (A－B)	504, 448, 812	508, 853, 804	494, 642, 076	472, 119, 147	436, 022, 864	434, 864, 657
元本	362, 476, 309	366, 650, 231	371, 483, 062	367, 060, 522	354, 768, 721	351, 910, 791
次期繰越損益金	141, 972, 503	142, 203, 573	123, 159, 014	105, 058, 625	81, 254, 143	82, 953, 866
(D) 受益権総口数	362, 476, 309口	366, 650, 231口	371, 483, 062口	367, 060, 522口	354, 768, 721口	351, 910, 791口
1 万口当り基準価額 (C／D)	13, 917円	13, 878円	13, 315円	12, 862円	12, 290円	12, 357円

* 第36期末における元本額は380, 044, 186円、当作成期間 (第37期～第42期) 中における追加設定元本額は24, 215, 210円、同解約元本額は52, 348, 605円です。

* 第42期末の計算口数当りの純資産額は12, 357円です。

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）

■損益の状況

第37期 第38期	自2015年9月29日 自2015年10月28日	至2015年10月27日 至2015年11月27日	第39期 第40期	自2015年11月28日 自2015年12月29日	至2015年12月28日 至2016年1月27日	第41期 第42期	自2016年1月28日 自2016年3月1日	至2016年2月29日 至2016年3月28日
項 目	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期	第41期	第42期
(A) 配当等収益	1,804,604円	1,856,208円	2,023,839円	1,958,658円	1,830,910円	1,695,895円		
受取配当金	1,804,460	1,856,072	2,023,686	1,958,554	1,830,818	1,695,893		
受取利息	144	136	153	104	92	2		
(B) 有価証券売買損益	3,472,003	△ 114,167	△ 19,537,366	△ 15,535,261	△ 19,139,846	3,533,942		
売買益	3,804,547	21,139	197,012	216,323	823,074	3,616,371		
売買損	△ 332,544	△ 135,306	△ 19,734,378	△ 15,751,584	△ 19,962,920	△ 82,429		
(C) 信託報酬等	△ 488,841	△ 532,829	△ 526,527	△ 487,932	△ 504,213	△ 412,755		
(D) 当期損益金 (A + B + C)	4,787,766	1,209,212	△ 18,040,054	△ 14,064,535	△ 17,813,149	4,817,082		
(E) 前期繰越損益金	53,016,354	54,624,085	52,638,744	31,543,747	14,264,395	△ 5,967,190		
(F) 追加信託差損益金	86,705,717	88,936,827	91,160,705	90,148,836	87,286,278	86,567,349		
(配当等相当額)	(75,779,818)	(78,603,811)	(81,689,723)	(80,901,288)	(78,954,504)	(78,517,323)		
(売買損益相当額)	(10,925,899)	(10,333,016)	(9,470,982)	(9,247,548)	(8,331,774)	(8,050,026)		
(G) 合計 (D + E + F)	144,509,837	144,770,124	125,759,395	107,628,048	83,737,524	85,417,241		
(H) 収益分配金	△ 2,537,334	△ 2,566,551	△ 2,600,381	△ 2,569,423	△ 2,483,381	△ 2,463,375		
次期繰越損益金 (G + H)	141,972,503	142,203,573	123,159,014	105,058,625	81,254,143	82,953,866		
追加信託差損益金	86,705,717	88,936,827	91,160,705	90,148,836	87,286,278	86,567,349		
(配当等相当額)	(75,779,818)	(78,603,811)	(81,689,723)	(80,901,288)	(78,954,504)	(78,517,323)		
(売買損益相当額)	(10,925,899)	(10,333,016)	(9,470,982)	(9,247,548)	(8,331,774)	(8,050,026)		
分配準備積立金	84,311,264	82,087,717	80,016,935	77,781,611	73,258,065	71,568,015		
繰越損益金	△ 29,044,478	△ 28,820,971	△ 48,018,626	△ 62,871,822	△ 79,290,200	△ 75,181,498		

(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「収益分配金の計算過程（総額）」の表を参照。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,637,509円	1,323,465円	1,497,394円	1,470,805円	1,326,734円	1,562,051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	86,705,717	88,822,574	81,689,723	80,901,288	78,954,504	86,567,349
(d) 分配準備積立金	85,211,089	83,330,803	81,119,922	78,880,229	74,414,712	72,469,339
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	173,554,315	173,476,842	164,307,039	161,252,322	154,695,950	160,598,739
(f) 分配金	2,537,334	2,566,551	2,600,381	2,569,423	2,483,381	2,463,375
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	171,016,981	170,910,291	161,706,658	158,682,899	152,212,569	158,135,364
(h) 受益権総口数	362,476,309口	366,650,231口	371,483,062口	367,060,522口	354,768,721口	351,910,791口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第37期	第38期	第39期	第40期	第41期	第42期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円
（単 価）	(13, 917円)	(13, 878円)	(13, 315円)	(12, 862円)	(12, 290円)	(12, 357円)

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

分配金の課税上の取扱いについて

- ・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。
- ・普通分配金については、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％および地方税5％）の税率による源泉徴収が行なわれ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）を選択することもできます。
- ・法人の受益者の場合、税率が異なります。
- ・税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。くわしくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

当ファンドは少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA」の適用対象です。非課税口座における取扱いについては販売会社にお問い合わせください。

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
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、以下の内容はすべてのクラスを合算しております。

（注）2016年3月28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
2015年2月28日

資産

投資、時価（費用 50,115,237ドル）	ドル	49,898,565
現金		27
為替先渡契約による評価益		15,202
未収：		
売却済みの投資		1,574,755
利子		219,060
カウンターパーティへの預金		373,000
金融デリバティブ商品にかかる未収追加証拠金		458,536
その他資産		11,601
資産合計		52,550,746

負債

為替先渡契約による評価損		545,152
未払：		
購入済み繰延受渡証券		11,435,956
購入済みの投資		1,249,430
買戻し済みの受益証券		323,863
専門家報酬		54,250
保管報酬		47,008
投資運用会社報酬		36,891
会計および管理報酬		15,624
名義書換代理会社報酬		5,948
為替仲介会社報酬		1,160
為替投資アドバイザー報酬		364
負債合計		13,715,646

純資産	ドル	38,835,100
-----	----	------------

純資産

通貨セレクトクラス	ドル	3,092,151
通貨分散／N1 クラス		92,016
円ヘッジクラス		25,037,365
円ヘッジ／N1 クラス		1,692,633
ノンヘッジクラス		5,425,091
ノンヘッジ／N1 クラス		3,495,844
	ドル	38,835,100

発行済み受益証券数

通貨セレクトクラス	3,589,344
通貨分散／N1 クラス	119,400
円ヘッジクラス	31,353,417
円ヘッジ／N1 クラス	1,878,858
ノンヘッジクラス	4,385,937
ノンヘッジ／N1 クラス	3,202,699

1口当りの純資産

通貨セレクトクラス	ドル	0.861
通貨分散／N1 クラス	ドル	0.771
円ヘッジクラス	ドル	0.799
円ヘッジ／N1 クラス	ドル	0.901
ノンヘッジクラス	ドル	1.237
ノンヘッジ／N1 クラス	ドル	1.092

損益計算書

2015年2月28日に終了した年度

投資収益

利子収入（源泉税26,065ドル控除後）	ドル	1,540,539
配当収益（源泉税253,842ドル控除後）		592,298
投資収益合計		2,132,837

費用

投資運用会社報酬		300,139
保管報酬		146,705
専門家報酬		59,345
会計および管理報酬		33,255
名義書換代理会社報酬		24,144
受託会社報酬		15,604
金利費用		7,615
為替投資アドバイザー報酬		5,950
設立費		4,679
為替仲介会社報酬		4,432
登録料		1,508
費用合計		603,376

純投資収益		1,529,461
--------------	--	------------------

実現益および評価益（実現損および評価損）：

実現益（損）：

有価証券への投資		1,500,221
先物取引		(841,114)
為替取引および為替先渡契約		(5,788,168)
純実現損		(5,129,061)

評価益（損）の純変動：

有価証券への投資		(263,764)
先物取引		218,074
為替換算および為替先渡契約		(563,775)
評価損の純変動		(609,465)

純実現損および純評価損		(5,738,526)
--------------------	--	--------------------

業務活動から生じた純資産の純減	ドル	(4,209,065)
------------------------	----	--------------------

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）

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・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、以下の内容はすべてのクラスに共通です。

（注）2016年3月28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）

投資明細表
2015年2月28日

	<u>元本金額</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>対純資産比率</u>	<u>公正価値</u>		<u>元本金額</u>	<u>有価証券の明細</u>	<u>対純資産比率</u>	<u>公正価値</u>
		債券 (91.1%)					イタリア計		556, 973
		オーストラリア (1.2%)					(費用519, 392ドル)		
		国債 (1.2%)					ルクセンブルグ (0.8%)		
		Australia Government Bond					社債 (0.8%)		
AUD	560, 000	3. 25% due 04/21/25	ドル	468, 958	USD	270, 000	ArcelorMittal		
		国債計		468, 958			6. 00% due 08/05/20		292, 275
		オーストラリア計		468, 958			社債計		292, 275
		(費用468, 386ドル)					ルクセンブルグ計		292, 275
		ブラジル (0.3%)					(費用286, 205ドル)		
		社債 (0.3%)					メキシコ (1.5%)		
		BRF S. A.					社債 (0.5%)		
USD	120, 000	4. 75% due 05/22/24		118, 350	USD	200, 000	Mexichem SAB de CV		202, 000
		社債計		118, 350			5. 88% due 09/17/44		202, 000
		ブラジル計		118, 350			社債計		
		(費用118, 222ドル)					国債 (1.0%)		
		コロンビア (0.3%)			MXN	4, 725, 000	Mexican Bonos		376, 591
		社債 (0.3%)					7. 75% due 11/13/42		376, 591
		Ecopetrol S. A.					国債計		
USD	130, 000	5. 88% due 05/28/45		124, 787			メキシコ計		578, 591
		社債計		124, 787			(費用584, 677ドル)		
		コロンビア計		124, 787			オランダ (0.5%)		
		(費用129, 145ドル)					社債 (0.5%)		
		フランス (0.4%)					LyondellBasell Industries NV		
		社債 (0.4%)			USD	175, 000	4. 63% due 02/26/55 (b)		172, 681
		Societe Generale S. A.					社債計		172, 681
USD	180, 000	6. 00% due 10/27/49 (b), (c), (d)		171, 022			オランダ計		172, 681
		社債計		171, 022			(費用172, 118ドル)		
		フランス計		171, 022			ニュージーランド (2.2%)		
		(費用180, 795ドル)					国債 (2.2%)		
		イタリア (1.4%)					New Zealand Government Bond		
		国債 (1.4%)			NZD	190, 000	2. 50% due 09/20/35		157, 960
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			NZD	775, 000	5. 50% due 04/15/23		677, 315
EUR	190, 000	2. 50% due 12/01/24		235, 622			国債計		835, 275
EUR	206, 013	2. 55% due 09/15/41		321, 351			ニュージーランド計		835, 275
		国債計		556, 973			(費用828, 777ドル)		

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）

	元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値		元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値
		南アフリカ (1.1%)					Banc of America		
		国債 (1.1%)					Commercial Mortgage		
		South Africa					Trust Series 2006-5		
		Government Bond					Class A 4		
ZAR	6,300,000	6.50% due 02/28/41		440,562	USD	550,000	5.41% due 09/10/47		572,787
		国債計		440,562			Carrington Mortgage		
		南アフリカ計		440,562			Loan Trust Series		
		(費用462,665ドル)					2005-NC 5 Class M 1		
		スペイン (1.7%)			USD	280,000	0.65% due 10/25/35		243,090
		国債 (1.7%)					(b), (e)		
		Spain Government					Carrington Mortgage		
		Bond					Loan Trust Series		
EUR	155,000	1.95% due 07/30/30 (a)		176,849			2006-NC 1 Class A 4		
EUR	125,000	4.65% due 07/30/25 (a)		184,834	USD	415,000	0.48% due 01/25/36		339,637
EUR	160,000	5.15% due 10/31/44 (a)		289,906			(b), (e)		
		国債計		651,589			Carrington Mortgage		
		スペイン計		651,589			Loan Trust Series		
		(費用629,234ドル)					2006-RFC 1 Class A 4		
		スイス (0.6%)			USD	415,000	0.41% due 05/25/36		337,071
		社債 (0.6%)					(b), (e)		
		Credit Suisse Group					Citigroup Mortgage		
		AG					Loan Trust Asset-		
USD	245,000	6.25% due 12/29/49		242,770			Backed Pass-Through		
		(b), (c), (d)					Certificates		
		社債計		242,770			Series 2005-OPT 3 Class		
		スイス計		242,770	USD	700,000	0.65% due 05/25/35		600,699
		(費用245,000ドル)					(b), (e)		
		英国 (0.4%)					COMM Mortgage Trust		
		国債 (0.4%)					Series 2013-CR12 Class		
		United Kingdom Gilt			USD	1,482,640	1.42% due 10/10/46 (c)		122,687
GBP	90,000	1.75% due 09/07/22		140,442			COMM Mortgage Trust		
		国債計		140,442			Series 2013-LC 6 Class		
		英国計 (費用145,819ドル)		140,442			XB		
		米国 (78.7%)			USD	4,000,000	0.36% due 01/10/46		113,200
		資産担保証券 (22.9%)					(a), (c)		
		Accredited Mortgage					COMM Mortgage Trust		
		Loan Trust Series					Series 2014-CR17 Class		
		2006-1 Class A 4			USD	1,541,361	1.21% due 05/10/47 (c)		113,190
USD	270,000	0.45% due 04/25/36		232,347			COMM Mortgage Trust		
		(b), (e)					Series 2014-UBS 3 Class		
		Aegis Asset Backed			USD	1,280,121	1.36% due 06/10/47 (c)		109,073
		Securities Trust Series					Credit Suisse		
		2005-1 Class M 3					Commercial Mortgage		
USD	1,200,000	0.72% due 03/25/35 (e)		1,082,202			Trust Series 2006-C 3		
		American Airlines Pass-					Class A 3		
		Through Trust Series			USD	317,209	5.81% due 06/15/38 (c)		328,741
		2014-1 Class B							
USD	255,000	4.38% due 10/01/22		264,244					

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）

元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値	元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値
USD 1,427,637	GS Mortgage Securities Trust Series 2012-GC 6 Class XA 2. 12% due 01/10/45 (a), (c)		148,950		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2005-WF 4 Class M 4 0. 75% due 11/25/35 (b), (e)		294,631
USD 1,579,120	GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA 1. 29% due 01/10/47 (c)		120,007	USD 350,000	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-AM 1 Class A 4 0. 33% due 04/25/36 (b), (e)		273,598
USD 366,610	ML-CFC Commercial Mortgage Trust Series 2006- 4 Class A 3 5. 17% due 12/12/49 (d)		385,695	USD 289,983	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-BC 5 Class A 4 0. 34% due 12/25/36 (b), (e)		606,260
USD 180,000	ML-CFC Commercial Mortgage Trust Series 2007- 7 Class A 4 5. 75% due 06/12/50 (c)		193,756	USD 710,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust Series 2012-C 4 Class XA 1. 85% due 12/10/45 (a), (c)		126,512
USD 1,592,229	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2014-C16 Class XA 1. 25% due 06/15/47 (c)		120,185	USD 1,264,457	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series 2007-C32 Class A 3 5. 72% due 06/15/49 (c), (d)		428,193
USD 190,000	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B Class A 2 D 0. 57% due 10/25/35 (b), (e)		175,363	USD 400,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2012-C 9 Class XA 2. 21% due 11/15/45 (a), (c)		112,991
USD 303,000	Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-WCH 1 Class M 4 1. 00% due 01/25/36 (b), (e)		269,317	USD 1,032,485	WFRBS Commercial Mortgage Trust Series 2013-C11 Class XA 1. 49% due 03/15/45 (a), (c)		237,837
USD 200,000	RAAC Trust Series 2006-SP 2 Class M 1 0. 51% due 02/25/36 (b), (e)		177,709	USD 3,340,734	資産担保証券計 社債 (18. 7%) Air Lease Corp. 3. 88% due 04/01/21 (b)		195,700
USD 238,889	RAMP Trust Series 2005-RZ 1 Class M 5 0. 80% due 04/25/35 (b), (e)		212,862	USD 190,000	4. 25% due 09/15/24 (b)		319,300
USD 230,000	RAMP Trust Series 2005-RZ 2 Class M 4 0. 73% due 05/25/35 (b), (e)		201,398	USD 310,000	Ally Financial, Inc. 3. 25% due 02/13/18		220,000
USD 385,000	RASC Trust Series 2005-KS10 Class M 2 0. 61% due 11/25/35 (b), (e)		332,933	USD 220,000	Apache Corp. 4. 75% due 04/15/43 (b)		235,729
							8,877,165

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）

	元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値		元本金額	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値
USD	170,000	AT&T, Inc. 5.35% due 09/01/40		181,115	USD	190,000	Omega Healthcare Investors, Inc. 4.50% due 01/15/25 (b)		193,796
USD	95,000	Citigroup, Inc. 6.30% due 12/29/49 (b), (c), (d)		96,900	USD	65,000	Phillips 66 Partners LP 3.61% due 02/15/25 (b)		65,496
USD	150,000	Corporate Office Properties LP 3.70% due 06/15/21 (b)		150,756	USD	165,000	Prudential Financial, Inc. 5.20% due 03/15/44 (b), (c)		167,442
USD	140,000	DR Horton, Inc. 4.00% due 02/15/20		141,400	USD	250,000	Qwest Corp. 6.75% due 12/01/21		288,500
USD	230,000	Education Reality Operating Partnership LP 4.60% due 12/01/24 (b)		239,849	USD	65,000	Reynolds American, Inc. 4.75% due 11/01/42		65,920
USD	150,000	Energy Transfer Partners LP 6.50% due 02/01/42 (b)		179,336	USD	450,000	Transocean, Inc. 3.80% due 10/15/22 (b)		349,313
USD	150,000	EPR Properties 5.75% due 08/15/22 (b)		164,691	USD	235,000	Trinity Industries, Inc. 4.55% due 10/01/24 (b)		233,341
USD	170,000	ERAC USA Finance LLC 4.50% due 02/15/45 (b)		172,138	USD	313,000	Verizon Communications, Inc. 6.55% due 09/15/43		411,359
USD	540,000	Freepport-McMoRan, Inc. 4.55% due 11/14/24 (b)		509,891	USD	175,000	Voya Financial, Inc. 5.65% due 05/15/53 (b), (c)		181,563
USD	300,000	General Electric Capital Corp. 5.25% due 06/29/49 (b), (c), (d)		307,530	USD	225,000	Williams Partners LP 3.60% due 03/15/22 (b)		225,251
USD	360,000	General Motors Financial Co., Inc. 3.15% due 01/15/20 (b)		363,831	USD	260,000	社債計 国債 (37.1%) Federal Home Loan Banks 5.50% due 07/15/36		362,502
USD	335,000	Goldman Sachs Group, Inc. 5.70% due 12/29/49 (b), (c), (d)		345,887	USD	1,855,000	Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA 4.00% due 03/15/45 (f)		1,983,476
USD	185,000	Jefferies Group LLC 6.50% due 01/20/43		189,614	USD	1,150,000	4.50% due 03/15/45 (f)		1,247,103
USD	280,000	JPMorgan Chase & Co. 6.00% due 12/29/49 (b), (c), (d)		285,425	USD	345,000	Federal National Mortgage Association, TBA 3.00% due 03/01/30 (f)		361,220
USD	70,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.40% due 09/01/44 (b)		74,227	USD	185,000	3.50% due 03/01/45 (f)		193,885
USD	140,000	Morgan Stanley 5.50% due 03/01/44 (b)		149,394	USD	3,625,000	4.00% due 03/01/45 (f)		3,875,677
USD	145,000	6.50% due 09/01/39		168,533	USD	2,820,000	4.50% due 03/01/45 (f)		3,064,944
USD	390,000	Morgan Stanley 5.45% due 07/29/49 (b), (c), (d)		399,068	USD	360,000	5.00% due 03/01/45 (f)		399,291
					USD	300,000	Government National Mortgage Association, TBA 4.00% due 03/20/45 (f)		318,984

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）

元本金額		有価証券の明細	対純資産比率	公正価値	株数	有価証券の明細	対純資産比率	公正価値
USD	40,000	Tennessee Valley Authority		51,760	USD 471,582	ANZ National Bank		
		5.25% due 09/15/39				0.03% due 03/02/15		471,582
USD	928,428	U. S. Treasury Inflation Indexed Bonds		1,366,674		定期預金計		471,582
		3.88% due 04/15/29				英国計（費用471,582ドル）		471,582
USD	30,000	U. S. Treasury Bond		37,470		短期投資計（費用473,256ドル）		473,260
USD	265,000	5.38% due 02/15/31		373,567		投資計（費用50,115,237ドル）	128.5%	ドル 49,898,565
USD	730,000	U. S. Treasury Notes		777,621		現金およびその他資産を上回る負債	(28.5)	(11,063,465)
		2.75% due 02/15/24				純資産	100.0%	ドル 38,835,100
		国債計		14,414,174				
		米国計（費用30,529,471ドル）		30,563,634				
		債券計（費用35,299,906ドル）		35,357,909				
株数								
		上場投資信託（36.2%）						
		米国（36.2%）						
32,820		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		3,016,158	用語集：			
40,000		iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF		4,498,000	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されます。			
151,830		PowerShares Senior Loan Portfolio		3,672,768	(a) 144 A 証券-1933年証券取引法の規則144 A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購入者に転売が可能です。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされません。			
72,410		SPDR Barclays High Yield Bond ETF		2,880,470	(b) 償還条項付き証券。			
				14,067,396	(c) 2015年2月28日時点の変動金利証券。			
		米国計		14,067,396	(d) 永久債。			
		上場投資信託計（費用14,342,075ドル）		14,067,396	(e) 2015年2月28日時点の変動利付き証券。			
		短期投資（1.2%）			(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。			
		グランド・ケイマン（0.0%）						
		定期預金（0.0%）						
		Brown Brothers Harriman & Co.						
JPY 46,767		0.01% due 03/02/15		ドル 391				
GBP 1		0.09% due 03/02/15		1				
CAD 54		0.10% due 03/02/15		43				
NZD 1,437		2.30% due 03/02/15		1,088				
ZAR 1,801		4.70% due 03/02/15		155				
		定期預金計		1,678				
		グランド・ケイマン計（費用1,674ドル）		1,678				
		英国（1.2%）						
		定期預金（1.2%）						

投資明細表のすべての有価証券は運用会社の最良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購入者に転売が可能です。他に指定がない限り、これらの証券は非流動的だとはみなされません。
- (b) 償還条項付き証券。
- (c) 2015年2月28日時点の変動金利証券。
- (d) 永久債。
- (e) 2015年2月28日時点の変動利付き証券。
- (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。

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）

2015年2月28日時点の先物取引（純資産の0.15%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)	
売り	10 Year Mini SGX Japanese Government Bond March Futures	2015年3月	(17)	ドル	(13,083)
買い	3 Month Euribor December Futures	2015年12月	4		1,066
買い	3 Month Euroyen June Futures	2015年6月	13		(73)
買い	90 Day Eurodollar December Futures	2016年12月	2		(825)
売り	Australian Dollar March Futures	2015年3月	(6)		(3,840)
売り	Euro Buxl 30 Year Bond June Futures	2015年6月	(4)		(7,896)
売り	Euro FX March Futures	2015年3月	(12)		131,914
売り	Euro-Bund June Futures	2015年6月	(1)		(628)
売り	Euro-Oat June Futures	2015年6月	(3)		(2,266)
売り	Great British Pound March Futures	2015年3月	(1)		1,487
買い	Long Gilt June Future	2015年6月	4		(556)
売り	Mexican Peso March Futures	2015年3月	(5)		8,750
買い	New Zealand 90 Day Bank Bill December Futures	2015年12月	9		3,115
売り	New Zealand Dollar March Futures	2015年3月	(7)		(3,690)
売り	South African Rand (CME) March Futures	2015年3月	(6)		6,312
売り	U.S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2015年6月	(46)		(39,684)
売り	U.S. Treasury 2 Year Note (CBT) June Futures	2015年6月	(4)		(563)
売り	U.S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures	2015年6月	(24)		(5,343)
売り	U.S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	2015年6月	(8)		(12,821)
売り	U.S. Treasury Ultra Bond (CBT) June Futures	2015年6月	(1)		(3,267)
				ドル	58,109

2015年2月28日時点の通貨セレクトクラス為替先渡契約（純資産の（0.09）%）

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益		評価（損）		純評価益 / (損)	
AUD	Citibank N. A.	543,549	2015年3月18日	USD	423,880	ドル	1,180	ドル	—	ドル	1,180
BRL	Citibank N. A.	1,596,689	2015年3月18日	USD	576,877		—		(21,465)		(21,465)
INR	Citibank N. A.	36,081,462	2015年3月18日	USD	581,334		340		—		340
NZD	Citibank N. A.	627,191	2015年3月18日	USD	461,014		12,870		—		12,870
TRY	Citibank N. A.	1,411,306	2015年3月18日	USD	574,359		—		(15,571)		(15,571)
ZAR	Citibank N. A.	5,817,556	2015年3月18日	USD	510,343		—		(12,482)		(12,482)
						ドル	14,390	ドル	(49,518)	ドル	(35,128)

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）

2015年2月28日時点の通貨分散／N1クラス為替先渡契約（純資産の（0.00）％）

買い	カウンターパーティ	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価（損）	純評価益 /（損）
AUD	Citibank N. A.	10,124	2015年3月18日	USD	7,894	ドル 24	ドル —	ドル 24
BRL	Citibank N. A.	20,768	2015年3月18日	USD	7,503	—	(279)	(279)
CAD	Citibank N. A.	9,884	2015年3月18日	USD	7,905	8	—	8
CNY	Citibank N. A.	48,347	2015年3月18日	USD	7,840	—	(144)	(144)
EUR	Citibank N. A.	6,927	2015年3月18日	USD	7,924	—	(154)	(154)
GBP	Citibank N. A.	5,176	2015年3月18日	USD	7,920	78	—	78
IDR	Citibank N. A.	99,693,272	2015年3月18日	USD	7,848	—	(155)	(155)
INR	Citibank N. A.	490,569	2015年3月18日	USD	7,900	9	—	9
KRW	Citibank N. A.	8,594,013	2015年3月18日	USD	7,875	—	(50)	(50)
MXN	Citibank N. A.	117,334	2015年3月18日	USD	7,895	—	(57)	(57)
RUB	Citibank N. A.	523,282	2015年3月18日	USD	7,715	693	—	693
						ドル 812	ドル (839)	ドル (27)

2015年2月28日時点の円ヘッジクラス為替先渡契約（純資産の（1.19）％）

買い	カウンターパーティ	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.	3,018,830,006	2015年3月18日	USD	25,721,810	ドル —	ドル (463,966)	ドル (463,966)

2015年2月28日時点の円ヘッジ／N1クラス為替先渡契約（純資産の（0.08）％）

買い	カウンターパーティ	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.	202,789,656	2015年3月18日	USD	1,727,523	ドル —	ドル (30,829)	ドル (30,829)

通貨の略称：

AUD	—	オーストラリア・ドル	JPY	—	日本円
BRL	—	ブラジル・レアル	KRW	—	韓国ウォン
CAD	—	カナダ・ドル	MXN	—	メキシコ・ペソ
CNY	—	中国元	NZD	—	ニュージーランド・ドル
EUR	—	ユーロ	RUB	—	ロシア・ルーブル
GBP	—	英ポンド	TRY	—	トルコ・リラ
IDR	—	インドネシア・ルピア	USD	—	米ドル
INR	—	インド・ルピー	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（2015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42期の決算日（2016年3月28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35ページに併せて掲載いたしました。

■ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの主要な売買銘柄

公 社 債

(2015年9月29日から2016年3月28日まで)

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
557 国庫短期証券 2015/12/14	1,500,000		
563 国庫短期証券 2016/1/18	1,150,000		
586 国庫短期証券 2016/5/12	1,000,337		
566 国庫短期証券 2016/2/1	999,999		
567 国庫短期証券 2016/2/8	999,999		
574 国庫短期証券 2016/3/14	700,069		
576 国庫短期証券 2016/3/22	700,067		
573 国庫短期証券 2016/3/7	500,099		
584 国庫短期証券 2016/4/25	500,056		
585 国庫短期証券 2016/5/2	500,044		

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) 単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

下記は、2016年3月28日現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンド（11,317,590千口）の内容です。

(1)国内（邦貨建）公社債（種類別）

区 分	2016年3月28日現在						
	額 面 金 額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 3,600,000	千円 3,602,350	% 31.8	% —	% —	% —	% 31.8

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2)国内（邦貨建）公社債（銘柄別）

2016年3月28日現在						
区 分	銘 柄	年 利 率	額 面 金 額	評 価 額	償還年月日	
国債証券	582 国庫短期証券	— %	千円 500,000	千円 500,007	2016/04/18	
	584 国庫短期証券	—	500,000	500,018	2016/04/25	
	585 国庫短期証券	—	500,000	500,017	2016/05/02	
	586 国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,161	2016/05/12	
	100 5年国債	0.3000	1,100,000	1,102,145	2016/09/20	
合 計	銘 柄 数 金 額	5銘柄				
			3,600,000	3,602,350		

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

運用報告書 第4期 (決算日 2015年12月9日)

(計算期間 2014年12月10日～2015年12月9日)

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの第4期にかかる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
運用方法	①円建ての債券を中心に投資し、安定した収益の確保をめざして安定運用を行ないます。 ②円建資産への投資にあたっては、残存期間が1年未満、取得時においてA-2格相当以上の債券およびコマーシャル・ペーパーに投資することを基本とします。
株式組入制限	純資産総額の10%以下

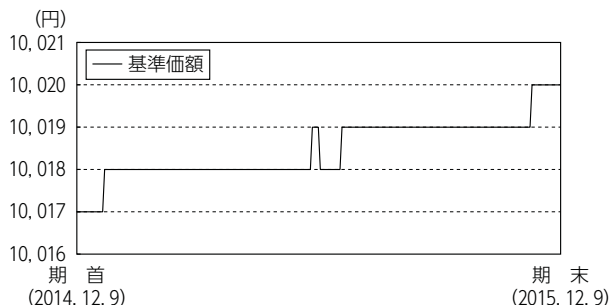
大和投資信託

Daiwa Asset Management

東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

<http://www.daiwa-am.co.jp/>

■当期中の基準価額の推移



年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率
	騰 落 率		
(期首) 2014年12月9日	円	%	%
12月末	10,017	—	53.3
2015年1月末	10,018	0.0	72.3
2月末	10,018	0.0	80.5
3月末	10,018	0.0	70.3
4月末	10,018	0.0	59.6
5月末	10,018	0.0	70.6
6月末	10,018	0.0	73.2
7月末	10,019	0.0	69.3
8月末	10,019	0.0	59.4
9月末	10,019	0.0	65.5
10月末	10,019	0.0	51.5
11月末	10,019	0.0	76.0
12月末	10,020	0.0	56.8
(期末) 2015年12月9日	10,020	0.0	52.7

(注1) 騰落率は期首比。

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

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

《運用経過》

◆基準価額等の推移について

【基準価額・騰落率】

期首：10,017円 期末：10,020円 騰落率：0.0%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境で利息収入が僅少であったことなどから、基準価額はほぼ横ばいとなりました。

◆投資環境について

○国内短期金融市場

期を通じて、日銀は金融市場調節の操作目標をマネタリーベースとする量的・質的金融緩和政策を維持しました。このような日銀の金融政策を背景に、短期金融市場では低金利が続き、無担保コール翌日物金利は0.07%台を中心に推移しました。国庫短期証券（3カ月物）の利回りは日銀の買い入れによる需給ひっ迫等を背景に、△0.11～0.02%程度で推移しました。

◆前期における「今後の運用方針」

資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。

◆ポートフォリオについて

短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産による安定運用を行ないました。

◆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》

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等の短期金融資産への投資により、安定的な運用を行なっております。

■1万口当りの費用の明細

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

(注) 費用の項目および算出法については前掲の「1万口当りの費用の明細」の項目の概要をご参照ください。

■売買および取引の状況

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

		買 付 額	売 付 額
国		千円	千円
内	国債証券	32,338,160	—
		(32,240,000)	

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄

公 社 債

(2014年12月10日から2015年12月9日まで)

当		期	
買		売	
付		付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
491 国庫短期証券 2015/5/14	1,999,998		
540 国庫短期証券 2015/9/24	1,699,999		
555 国庫短期証券 2015/12/7	1,500,000		
557 国庫短期証券 2015/12/14	1,500,000		
541 国庫短期証券 2015/9/28	1,499,998		
532 国庫短期証券 2015/8/17	1,499,995		
514 国庫短期証券 2015/5/25	1,499,968		
521 国庫短期証券 2015/6/29	1,499,925		
502 国庫短期証券 2015/3/30	1,199,993		
563 国庫短期証券 2016/1/18	1,150,000		

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2015年12月9日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	6,437,978	52.7
コール・ローン等、その他	5,772,311	47.3
投資信託財産総額	12,210,290	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■組入資産明細表

(1) 国内(邦貨建) 公社債(種類別)

作 成 期	当		期		末		
	額面金額	評価額	組入 比率	うちBB格 以下組入 比率	残存期間別組入比率		
区 分					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	6,435,000	6,437,978	52.7	—	—	—	52.7

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注2) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

(2) 国内(邦貨建) 公社債(銘柄別)

当		期		末	
区 分	銘 柄	年利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	557 国庫短期証券	—	1,500,000	1,500,000	2015/12/14
	336 2年国債	0.1000	185,000	185,022	2016/01/15
	563 国庫短期証券	—	1,150,000	1,150,000	2016/01/18
	566 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/02/01
	567 国庫短期証券	—	1,000,000	999,999	2016/02/08
	573 国庫短期証券	—	500,000	500,097	2016/03/07
	100 5年国債	0.3000	1,100,000	1,102,860	2016/09/20
	7銘柄数				
合計	銘柄数	7銘柄			
	金 額		6,435,000	6,437,978	

(注) 単位未満は切捨て。

ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2015年12月 9 日現在

項 目	当 期 末
(A)資産	12, 210, 290, 310円
コール・ローン等	5, 771, 514, 330
公社債（評価額）	6, 437, 978, 324
未収利息	668, 726
前払費用	128, 930
(B)負債	—
(C)純資産総額（A－B）	12, 210, 290, 310
元本	12, 186, 116, 869
次期繰越損益金	24, 173, 441
(D)受益権総口数	12, 186, 116, 869口
1万口当り基準価額（C／D）	10, 020円

*期首における元本額は11,884,993,463円、当期中における追加設定元本額は8,064,725,261円、同解約元本額は7,763,601,855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・グローバル高利回りC B ファンドⅡ 為替ヘッジあり4,998,495円、ダイワ・グローバル高利回りC B ファンドⅡ 為替ヘッジなし2,499,247円、ダイワ・グローバル・ハイブリッド証券ファンドⅡ（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジあり）999円、ダイワ債券コア戦略ファンド（為替ヘッジなし）999円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム（毎月分配型）219,583円、通貨選択型ダイワ米国株主還元株αクワトロプレミアム（年2回決算型）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／N B・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／N B・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、世界ハイブリッド証券ファンド2014-04（為替ヘッジあり／限定追加型）999円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-07（為替ヘッジあり／限定追加型）999円、世界ハイブリッド証券ファンド2014-10（為替ヘッジあり／限定追加型）999円、世界ハイブリッド証券ファンド2015-01（為替ヘッジあり／限定追加型）999円、ダイワ・ブラジル・レアル債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・レアル債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26,536,157円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 3－2,395,687,762円、ダイワ日本株式ベア・ファンド－ベアシフト11－71,870,634円、ダイワ日本株式ベア・ファンド－ベアシフト11 Ver 2－29,945,799円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 5－2,095,808,384円、ダイワ・スイス高配当株ツインα（毎月分配型）2,996,106円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）為替ヘッジなしコース10,980,236円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）日本円コース1,696,946円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）ブラジル・レアル・コース7,487,022円、通貨選択型ダイワ世界インカム・ハンター（毎月分配型）通貨セレクト・コース3,593,631円、ダイワ／N B・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジあり（毎月分配型）29,988,005円、ダイワ／N B・米国債券戦略ファンド 為替ヘッジなし（毎月分配型）1,999,201円、通貨選択型ダイワ／N B・米国債券戦略ファンド 日本円コース（毎月分配型）1,002,195円、通貨選択型 ダイワ／N B・米国債券戦略ファンド 通貨セレクトコース（毎月分配型）3,011,774円、ダイワ新興国ハインカム・プラス－インカムチェンジ（積立型）－7,515,709円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）－シフト11－3,536,610,361円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）－シフト12－2,626,169,333円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド（限定追加型）－シフト13－1,287,713,056円です。

*当期末の計算口数当りの純資産額は10,020円です。

■損益の状況

当期 自2014年12月10日 至2015年12月 9 日

項 目	当 期
(A)配当等収益	3, 173, 485円
受取利息	3, 173, 485
(B)有価証券売買損益	△ 382, 400
売買益	1, 050
売買損	△ 383, 450
(C)当期損益金（A＋B）	2, 791, 085
(D)前期繰越損益金	20, 640, 762
(E)解約差損益金	△ 14, 198, 145
(F)追加信託差損益金	14, 939, 739
(G)合計（C＋D＋E＋F）	24, 173, 441
次期繰越損益金（G）	24, 173, 441

（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。