

★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。通常の状態では、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（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。通常の状態では、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61期	（決算日	2017年10月27日）
第62期	（決算日	2017年11月27日）
第63期	（決算日	2017年12月27日）
第64期	（決算日	2018年1月29日）
第65期	（決算日	2018年2月27日）
第66期	（決算日	2018年3月27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66期の決算を行ないました。

ここに、第61期～第66期中の運用状況を報告申し上げます。

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			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
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
43期末（2016年 4月27日）	9,374	10	1.4	10,762	0.5	0.4	98.0	2,029
44期末（2016年 5月27日）	9,379	10	0.2	10,825	0.6	0.8	97.9	1,907
45期末（2016年 6月27日）	9,386	10	0.2	10,959	1.2	0.2	97.8	1,849
46期末（2016年 7月27日）	9,543	10	1.8	11,033	0.7	0.3	97.5	1,789
47期末（2016年 8月29日）	9,593	10	0.6	11,041	0.1	0.8	97.9	1,749
48期末（2016年 9月27日）	9,550	10	△ 0.3	11,075	0.3	—	97.6	1,666
49期末（2016年10月27日）	9,541	10	0.0	11,005	△ 0.6	0.3	97.6	1,594
50期末（2016年11月28日）	9,280	10	△ 2.6	10,708	△ 2.7	0.4	97.5	1,510
51期末（2016年12月27日）	9,264	10	△ 0.1	10,670	△ 0.4	—	97.4	1,477
52期末（2017年 1月27日）	9,320	10	0.7	10,730	0.6	0.5	97.8	1,455
53期末（2017年 2月27日）	9,425	10	1.2	10,855	1.2	0.4	97.9	1,442
54期末（2017年 3月27日）	9,375	10	△ 0.4	10,821	△ 0.3	—	97.9	1,422
55期末（2017年 4月27日）	9,392	10	0.3	10,891	0.6	0.6	97.9	1,346
56期末（2017年 5月29日）	9,444	10	0.7	10,963	0.7	0.1	97.8	1,331
57期末（2017年 6月27日）	9,468	10	0.4	11,057	0.9	0.0	97.7	1,238
58期末（2017年 7月27日）	9,470	10	0.1	11,030	△ 0.2	0.0	99.2	1,228
59期末（2017年 8月28日）	9,424	10	△ 0.4	11,103	0.7	—	99.1	1,196
60期末（2017年 9月27日）	9,439	10	0.3	11,111	0.1	—	99.0	1,174
61期末（2017年10月27日）	9,358	10	△ 0.8	11,035	△ 0.7	—	99.3	1,151
62期末（2017年11月27日）	9,360	10	0.1	11,105	0.6	—	99.3	1,122
63期末（2017年12月27日）	9,346	10	△ 0.0	11,079	△ 0.2	—	99.1	1,109
64期末（2018年 1月29日）	9,327	10	△ 0.1	11,015	△ 0.6	—	99.1	1,094
65期末（2018年 2月27日）	9,193	10	△ 1.3	10,893	△ 1.1	0.0	99.1	1,076
66期末（2018年 3月27日）	9,093	10	△ 1.0	10,898	0.0	—	99.2	1,055

（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として大和投資信託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。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・ピ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・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。

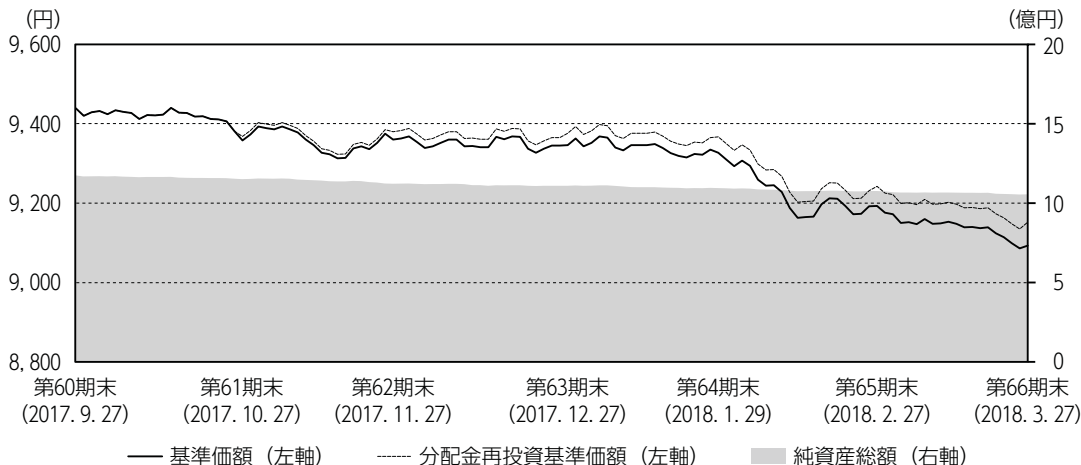
（注4）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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61期首：9,439円

第66期末：9,093円（既払分配金60円）

騰落率：△3.0%（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、保有債券の価格の下落（債券利回りの上昇）がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「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		ブルームバーグ・パークレイズ・ キャピタル米国債券総合 インデックス（米ドルベース）		公 社 債 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第61期	(期 首) 2017年 9月27日	円 9,439	% —	11,111	% —	% —	% 99.0
	9月末	9,429	△ 0.1	11,078	△ 0.3	—	99.4
	(期 末) 2017年10月27日	9,368	△ 0.8	11,035	△ 0.7	—	99.3
第62期	(期 首) 2017年10月27日	9,358	—	11,035	—	—	99.3
	10月末	9,393	0.4	11,087	0.5	—	99.4
	(期 末) 2017年11月27日	9,370	0.1	11,105	0.6	—	99.3
第63期	(期 首) 2017年11月27日	9,360	—	11,105	—	—	99.3
	11月末	9,354	△ 0.1	11,088	△ 0.2	—	99.3
	(期 末) 2017年12月27日	9,356	△ 0.0	11,079	△ 0.2	—	99.1
第64期	(期 首) 2017年12月27日	9,346	—	11,079	—	—	99.1
	12月末	9,343	△ 0.0	11,106	0.2	—	99.1
	(期 末) 2018年 1月29日	9,337	△ 0.1	11,015	△ 0.6	—	99.1
第65期	(期 首) 2018年 1月29日	9,327	—	11,015	—	—	99.1
	1月末	9,293	△ 0.4	10,985	△ 0.3	—	99.0
	(期 末) 2018年 2月27日	9,203	△ 1.3	10,893	△ 1.1	0.0	99.1
第66期	(期 首) 2018年 2月27日	9,193	—	10,893	—	0.0	99.1
	2月末	9,176	△ 0.2	10,867	△ 0.2	0.0	98.6
	(期 末) 2018年 3月27日	9,103	△ 1.0	10,898	0.0	—	99.2

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2017. 9. 28 ～ 2018. 3. 27）

■米国債券市況

米国債券市場では、金利は上昇しました。第61期首から2017年12月中旬にかけては、金利はおおむねボックス圏で推移しましたが、12月下旬から2018年1月にかけては、米国における税制改革法の成立や株式市場の上昇等を受けた市場のリスク選好度の高まりなどから金利は上昇しました。2月に入ると、株式市場は調整したもののF R B（米国連邦準備制度理事会）による2018年内の利上げ回数の増加への期待および物価上昇への期待の高まりなどから金利はさらに上昇し、その後はおおむね横ばいで第66期末を迎えました。

■短期金利市況

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

一方、米国では、2017年12月、2018年3月にそれぞれ利上げを実施し、政策金利の誘導目標レンジを1.00～1.25%から1.50～1.75%に引き上げました。

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）

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、短期の国債やコール・ローン等による運用を行なう方針です。

ポートフォリオについて

（2017. 9. 28 ～ 2018. 3. 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）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、為替ヘッジを行ないました。

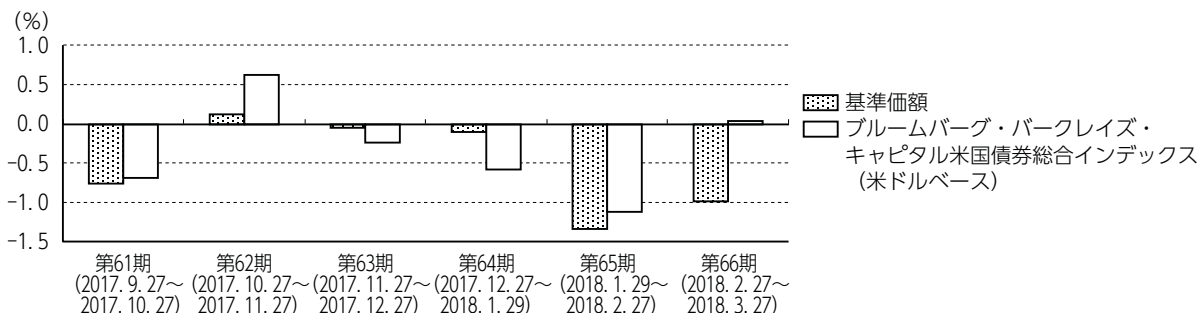
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による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61期～第66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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2017年 9月28日 ～2017年10月27日	2017年10月28日 ～2017年11月27日	2017年11月28日 ～2017年12月27日	2017年12月28日 ～2018年 1月29日	2018年 1月30日 ～2018年 2月27日	2018年 2月28日 ～2018年 3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（％）	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11	0.11
当期の収益（円）	8	10	10	7	7	8
当期の収益以外（円）	1	—	—	2	2	1
翌期繰越分配対象額（円）	925	926	928	925	922	921

（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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(a) 経費控除後の配当等収益	8.63円	10.69円	11.90円	7.72円	7.03円	8.40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	35.08	35.38	35.67	35.97	36.26	36.55
(d) 分配準備積立金	891.81	890.14	890.54	892.15	889.59	886.33
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	935.53	936.22	938.13	935.85	932.88	931.29
(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)	925.53	926.22	928.13	925.85	922.88	921.29

（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61期～第66期 (2017. 9. 28～2018. 3. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	56円	0.602%	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9,304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)	(0.400)	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	0.605	

- (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、このファンドが組み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) 各項目の費用は、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。）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。
- (注3) 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4) 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

(2017年9月28日から2018年3月27日まで)

決 算 期	第 61 期 ～ 第 66 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千□	千円	千□	千円
	152,081	13,121	1,034,212	89,500

(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

(2017年9月28日から2018年3月27日まで)

第 61 期 ～ 第 66 期							
買 付				売 付			
銘 柄	□ 数	金 額	平均単価	銘 柄	□ 数	金 額	平均単価
	千□	千円	円		千□	千円	円
				NB STRATEGIC INCOME FUND JPY HEDGED CLASS（ケイマン諸島）	1,034,212	89,500	86

(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

当作成期間（第61期～第66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 66 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	12,396,763	1,046,881	99.2

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第60期末	第 66 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

2018年3月27日現在

項 目	第 66 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,046,881	99.0
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	10,784	1.0
投資信託財産総額	1,057,668	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

（2017年10月27日）、（2017年11月27日）、（2017年12月27日）、（2018年1月29日）、（2018年2月27日）、（2018年3月27日）現在

項 目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
(A) 資産	1,153,610,323円	1,133,547,917円	1,111,487,374円	1,097,379,839円	1,078,690,490円	1,057,668,080円
コール・ローン等	10,157,309	19,461,357	11,781,953	12,596,216	12,351,436	10,784,962
投資信託受益証券（評価額）	1,143,451,778	1,114,085,324	1,099,704,185	1,084,782,388	1,066,337,819	1,046,881,883
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,236	1,236	1,236	1,235	1,235	1,235
(B) 負債	2,410,890	11,536,340	2,328,522	2,422,748	2,257,478	2,202,024
未払収益分配金	1,230,153	1,198,677	1,186,732	1,174,005	1,170,898	1,160,693
未払解約金	5,399	9,136,916	—	—	—	—
未払信託報酬	1,167,603	1,185,162	1,118,794	1,217,678	1,048,570	996,604
その他未払費用	7,735	15,585	22,996	31,065	38,010	44,727
(C) 純資産総額（A－B）	1,151,199,433	1,122,011,577	1,109,158,852	1,094,957,091	1,076,433,012	1,055,466,056
元本	1,230,153,616	1,198,677,578	1,186,732,475	1,174,005,287	1,170,898,383	1,160,693,689
次期繰越損益金	△ 78,954,183	△ 76,666,001	△ 77,573,623	△ 79,048,196	△ 94,465,371	△ 105,227,633
(D) 受益権総口数	1,230,153,616□	1,198,677,578□	1,186,732,475□	1,174,005,287□	1,170,898,383□	1,160,693,689□
1万口当り基準価額（C／D）	9,358円	9,360円	9,346円	9,327円	9,193円	9,093円

* 第60期末における元本額は1,244,737,151円、当作成期間（第61期～第66期）中における追加設定元本額は2,376,709円、同解約元本額は86,420,171円です。

* 第66期末の計算口数当りの純資産額は9,093円です。

* 第66期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は105,227,633円です。

■損益の状況

第61期	自2017年 9月28日	至2017年10月27日	第63期	自2017年11月28日	至2017年12月27日	第65期	自2018年 1月30日	至2018年 2月27日
第62期	自2017年10月28日	至2017年11月27日	第64期	自2017年12月28日	至2018年 1月29日	第66期	自2018年 2月28日	至2018年 3月27日
項	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	第66期	
目								
(A) 配当等収益	2, 237, 627円	2, 324, 789円	2, 539, 224円	2, 132, 679円	1, 878, 759円	1, 979, 163円		
受取配当金	2, 238, 009	2, 325, 233	2, 539, 617	2, 133, 212	1, 879, 149	1, 979, 739		
受取利息	1	2	2	2	1	2		
支払利息	△ 383	△ 446	△ 395	△ 535	△ 391	△ 578		
(B) 有価証券売買損益	△ 9, 829, 873	△ 334, 912	△ 1, 897, 906	△ 2, 039, 445	△ 15, 278, 727	△ 11, 400, 688		
売買益	7, 299	416, 964	20, 007	16, 587	43, 579	31, 632		
売買損	△ 9, 837, 172	△ 82, 052	△ 1, 917, 913	△ 2, 056, 032	△ 15, 322, 306	△ 11, 432, 320		
(C) 信託報酬等	△ 1, 175, 338	△ 1, 193, 012	△ 1, 126, 205	△ 1, 225, 747	△ 1, 055, 515	△ 1, 003, 321		
(D) 当期繰越益金 (A + B + C)	△ 8, 767, 584	△ 1, 466, 689	△ 484, 887	△ 1, 132, 513	△ 14, 455, 483	△ 10, 424, 846		
(E) 前期繰越損益金	△ 66, 358, 363	△ 74, 377, 465	△ 73, 346, 681	△ 74, 189, 115	△ 76, 268, 598	△ 91, 064, 182		
(F) 追加信託差損益金	△ 2, 598, 083	△ 2, 556, 548	△ 2, 555, 323	△ 2, 552, 563	△ 2, 570, 392	△ 2, 577, 912		
(配当等相当額)	(4, 315, 991)	(4, 241, 328)	(4, 233, 980)	(4, 223, 331)	(4, 245, 740)	(4, 242, 530)		
(売買損益相当額)	(△ 6, 914, 074)	(△ 6, 797, 876)	(△ 6, 789, 303)	(△ 6, 775, 894)	(△ 6, 816, 132)	(△ 6, 820, 442)		
(G) 合計 (D + E + F)	△ 77, 724, 030	△ 75, 467, 324	△ 76, 386, 891	△ 77, 874, 191	△ 93, 294, 473	△ 104, 066, 940		
(H) 収益分配金	△ 1, 230, 153	△ 1, 198, 677	△ 1, 186, 732	△ 1, 174, 005	△ 1, 170, 898	△ 1, 160, 693		
次期繰越損益金 (G + H)	△ 78, 954, 183	△ 76, 666, 001	△ 77, 573, 623	△ 79, 048, 196	△ 94, 465, 371	△ 105, 227, 633		
追加信託差損益金	△ 2, 598, 083	△ 2, 556, 548	△ 2, 555, 323	△ 2, 552, 563	△ 2, 570, 392	△ 2, 577, 912		
(配当等相当額)	(4, 315, 991)	(4, 241, 328)	(4, 233, 980)	(4, 223, 331)	(4, 245, 740)	(4, 242, 530)		
(売買損益相当額)	(△ 6, 914, 074)	(△ 6, 797, 876)	(△ 6, 789, 303)	(△ 6, 775, 894)	(△ 6, 816, 132)	(△ 6, 820, 442)		
分配準備積立金	109, 538, 498	106, 783, 300	105, 910, 522	104, 472, 806	103, 815, 083	102, 691, 665		
繰越損益金	△ 185, 894, 598	△ 180, 892, 753	△ 180, 928, 822	△ 180, 968, 439	△ 195, 710, 062	△ 205, 341, 386		

(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）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(a) 経費控除後の配当等収益	1, 062, 289円	1, 281, 977円	1, 413, 019円	906, 932円	823, 244円	975, 842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	4, 315, 991	4, 241, 328	4, 233, 980	4, 223, 331	4, 245, 740	4, 242, 530
(d) 分配準備積立金	109, 706, 362	106, 700, 000	105, 684, 235	104, 739, 879	104, 162, 737	102, 876, 516
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	115, 084, 642	112, 223, 305	111, 331, 234	109, 870, 142	109, 231, 721	108, 094, 888
(f) 分配金	1, 230, 153	1, 198, 677	1, 186, 732	1, 174, 005	1, 170, 898	1, 160, 693
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	113, 854, 489	111, 024, 628	110, 144, 502	108, 696, 137	108, 060, 823	106, 934, 195
(h) 受益権総口数	1, 230, 153, 616□	1, 198, 677, 578□	1, 186, 732, 475□	1, 174, 005, 287□	1, 170, 898, 383□	1, 160, 693, 689□

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	10円	10円	10円	10円	10円	10円
（単 価）	(9, 358円)	(9, 360円)	(9, 346円)	(9, 327円)	(9, 193円)	(9, 093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			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	純 資 産 総 額
	（分 配 落）	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	（参考指数）	期 騰 落 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
43期末（2016年4月27日）	12,322	70	0.3	15,433	△ 1.5	0.1	99.0	431
44期末（2016年5月27日）	12,121	70	△ 1.1	15,315	△ 0.8	0.3	99.0	420
45期末（2016年6月27日）	11,250	70	△ 6.6	14,430	△ 5.8	0.0	99.0	425
46期末（2016年7月27日）	11,694	70	4.6	14,946	3.6	0.1	99.0	411
47期末（2016年8月29日）	11,252	70	△ 3.2	14,491	△ 3.0	0.2	99.0	388
48期末（2016年9月27日）	11,150	70	△ 0.3	14,318	△ 1.2	—	98.8	373
49期末（2016年10月27日）	11,541	70	4.1	14,824	3.5	0.1	99.0	384
50期末（2016年11月28日）	12,106	70	5.5	15,487	4.5	0.1	98.4	394
51期末（2016年12月27日）	12,525	70	4.0	16,149	4.3	—	98.9	404
52期末（2017年1月27日）	12,271	70	△ 1.5	15,847	△ 1.9	0.1	97.8	397
53期末（2017年2月27日）	12,108	70	△ 0.8	15,692	△ 1.0	0.1	99.0	388
54期末（2017年3月27日）	11,873	70	△ 1.4	15,400	△ 1.9	—	99.0	400
55期末（2017年4月27日）	11,915	70	0.9	15,628	1.5	0.2	98.9	403
56期末（2017年5月29日）	11,903	70	0.5	15,730	0.7	0.0	99.0	387
57期末（2017年6月27日）	11,911	70	0.7	15,951	1.4	0.0	98.9	370
58期末（2017年7月27日）	11,937	70	0.8	15,763	△ 1.2	0.0	99.3	367
59期末（2017年8月28日）	11,549	70	△ 2.7	15,612	△ 1.0	—	99.2	352
60期末（2017年9月27日）	11,842	70	3.1	16,092	3.1	—	99.4	354
61期末（2017年10月27日）	11,881	70	0.9	16,234	0.9	—	99.5	342
62期末（2017年11月27日）	11,587	70	△ 1.9	15,979	△ 1.6	—	99.2	332
63期末（2017年12月27日）	11,696	70	1.5	16,192	1.3	—	98.7	336
64期末（2018年1月29日）	11,178	70	△ 3.8	15,431	△ 4.7	—	99.0	323
65期末（2018年2月27日）	10,811	70	△ 2.7	15,000	△ 2.8	0.0	99.1	278
66期末（2018年3月27日）	10,470	70	△ 2.5	14,828	△ 1.1	—	98.6	269

（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（円換算）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）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。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。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・ピ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・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。

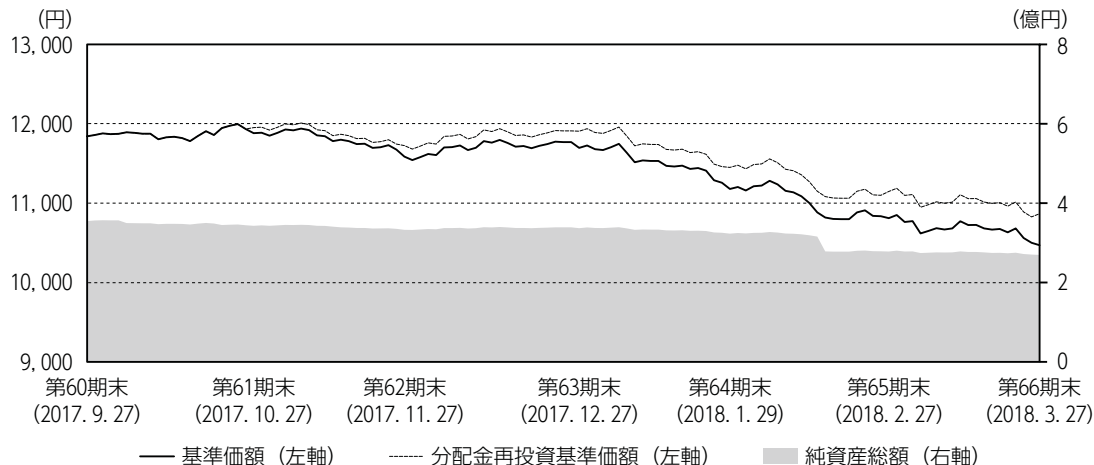
（注4）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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61期首：11,842円

第66期末：10,470円（既払分配金420円）

騰落率：△8.2%（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（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、保有債券の価格の下落（債券利回りの上昇）および米ドル円為替相場下落がマイナス要因となり、基準価額は下落しました。くわしくは「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		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61期	(期 首) 2017年 9月27日	円 11,842	% —	16,092	% —	% —	% 99.4
	9月末	11,879	0.3	16,094	0.0	—	99.1
	(期 末) 2017年10月27日	11,951	0.9	16,234	0.9	—	99.5
第62期	(期 首) 2017年10月27日	11,881	—	16,234	—	—	99.5
	10月末	11,850	△ 0.3	16,168	△ 0.4	—	99.2
	(期 末) 2017年11月27日	11,657	△ 1.9	15,979	△ 1.6	—	99.2
第63期	(期 首) 2017年11月27日	11,587	—	15,979	—	—	99.2
	11月末	11,620	0.3	16,010	0.2	—	98.9
	(期 末) 2017年12月27日	11,766	1.5	16,192	1.3	—	98.7
第64期	(期 首) 2017年12月27日	11,696	—	16,192	—	—	98.7
	12月末	11,680	△ 0.1	16,172	△ 0.1	—	98.4
	(期 末) 2018年 1月29日	11,248	△ 3.8	15,431	△ 4.7	—	99.0
第65期	(期 首) 2018年 1月29日	11,178	—	15,431	—	—	99.0
	1月末	11,160	△ 0.2	15,400	△ 0.2	—	98.7
	(期 末) 2018年 2月27日	10,881	△ 2.7	15,000	△ 2.8	0.0	99.1
第66期	(期 首) 2018年 2月27日	10,811	—	15,000	—	0.0	99.1
	2月末	10,850	0.4	15,036	0.2	0.0	98.7
	(期 末) 2018年 3月27日	10,540	△ 2.5	14,828	△ 1.1	—	98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について

（2017. 9. 28 ～ 2018. 3. 27）

■米国債券市況

米国債券市場では、金利は上昇しました。第61期首から2017年12月中旬にかけては、金利はおおむねボックス圏で推移しましたが、12月下旬から2018年1月にかけては、米国における税制改革法の成立や株式市場の上昇等を受けた市場のリスク選好度の高まりなどから金利は上昇しました。2月に入ると、株式市場は調整したもののF R B（米国連邦準備制度理事会）による2018年内の利上げ回数の増加への期待および物価上昇への期待の高まりなどから金利はさらに上昇し、その後はおおむね横ばいで第66期末を迎えました。

■為替相場

米ドルは対円で下落しました。第61期首から2017年12月にかけては、米国の利上げ観測の高まりから米ドルが買われる展開も見られましたが、おおむねボックス圏で推移しました。しかし2018年1月以降は、日本の金融正常化観測が高まったことや米国のムニューシン財務長官が米ドル安を容認する発言を行なったこと、世界的な株価下落を受けた投資家のリスク回避的な動きの強まりなどを背景として、米ドルは対円で軟調に推移しました。

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（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、短期の国債やコール・ローン等による運用を行なう方針です。

ポートフォリオについて

（2017. 9. 28 ～ 2018. 3. 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）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、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。

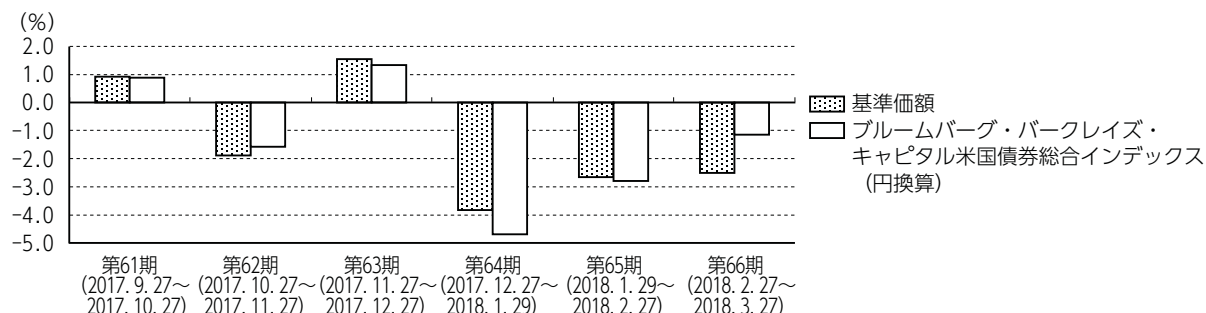
■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性と資産の安全性に配慮し、短期の国債およびコール・ローン等による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61期～第66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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	2017年9月28日 ～2017年10月27日	2017年10月28日 ～2017年11月27日	2017年11月28日 ～2017年12月27日	2017年12月28日 ～2018年1月29日	2018年1月30日 ～2018年2月27日	2018年2月28日 ～2018年3月27日
当期分配金（税込み）（円）	70	70	70	70	70	70
対基準価額比率（％）	0.59	0.60	0.59	0.62	0.64	0.66
当期の収益（円）	30	22	35	22	20	23
当期の収益以外（円）	39	47	34	47	49	46
翌期繰越分配対象額（円）	3,511	3,464	3,429	3,382	3,333	3,286

（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61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(a) 経費控除後の配当等収益	30.90円	22.50円	35.04円	22.73円	20.92円	23.35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	2,554.51	2,557.33	2,560.37	2,563.22	2,566.16	2,569.38
(d) 分配準備積立金	996.53	954.60	904.07	866.27	816.06	763.76
(e) 当期分配対象額 (a+b+c+d)	3,581.94	3,534.45	3,499.49	3,452.23	3,403.15	3,356.51
(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)	3,511.94	3,464.45	3,429.49	3,382.23	3,333.15	3,286.51

（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61期～第66期 (2017. 9. 28～2018. 3. 27)		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
信 託 報 酬	68円	0. 599%	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11, 429円です。
（投信会社）	(21)	(0. 185)	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）	(45)	(0. 398)	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	69	0. 602	

- (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、このファンドが組み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) 各項目の費用は、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。）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。
- (注 3) 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 4) 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

(2017年 9 月28日から2018年 3 月27日まで)

決 算 期	第 61 期 ～ 第 66 期			
	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国（邦貨建）	千□	千円	千□	千円
	68. 808	8, 809	520. 406	65, 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

(2017年 9 月28日から2018年 3 月27日まで)

第 61 期 ～ 第 66 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 NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	千□	千円	円	NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島)	千□	千円	円
	22. 877	3, 000	131		520. 406	65, 000	124

(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

当作成期間（第61期～第66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 66 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
外国投資信託受益証券 (ケイマン諸島) NB STRATEGIC INCOME FUND NON HEDGED CLASS	千□	千円	%
	2, 248. 236	265, 824	98. 6

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

(2) 親投資信託残高

種 類	第60期末	第 66 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
ダイワ・マネーアセット・ マザーファンド	千□	千□	千円
	1	1	1

(注) 単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2018年 3月27日現在

項 目	第 66 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	265,824	97.9
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	5,773	2.1
投資信託財産総額	271,599	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

(2017年10月27日)、(2017年11月27日)、(2017年12月27日)、(2018年 1月29日)、(2018年 2月27日)、(2018年 3月27日) 現在

項 目	第61期末	第62期末	第63期末	第64期末	第65期末	第66期末
(A)資産	345,239,176円	334,995,011円	339,250,755円	325,415,098円	280,254,850円	271,599,689円
コール・ローン等	4,217,693	5,064,907	6,818,725	5,568,553	4,695,805	5,773,323
投資信託受益証券（評価額）	341,019,884	329,928,505	332,430,431	319,844,946	275,557,446	265,824,767
ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額）	1,599	1,599	1,599	1,599	1,599	1,599
(B)負債	2,373,451	2,367,392	2,361,122	2,400,483	2,107,598	2,072,897
未払収益分配金	2,020,140	2,009,501	2,016,247	2,022,858	1,800,902	1,801,953
未払信託報酬	350,993	353,242	337,998	368,322	295,447	257,964
その他未払費用	2,318	4,649	6,877	9,303	11,249	12,980
(C)純資産総額（A－B）	342,865,725	332,627,619	336,889,633	323,014,615	278,147,252	269,526,792
元本	288,591,522	287,071,636	288,035,393	288,979,773	257,271,715	257,421,866
次期繰越損益金	54,274,203	45,555,983	48,854,240	34,034,842	20,875,537	12,104,926
(D)受益権総口数	288,591,522口	287,071,636口	288,035,393口	288,979,773口	257,271,715口	257,421,866口
1万口当り基準価額（C／D）	11,881円	11,587円	11,696円	11,178円	10,811円	10,470円

* 第60期末における元本額は299,562,258円、当作成期間（第61期～第66期）中における追加設定元本額は5,792,859円、同解約元本額は47,933,251円です。

* 第66期末の計算口数当りの純資産額は10,470円です。

■損益の状況

第61期	自2017年9月28日	至2017年10月27日	第63期	自2017年11月28日	至2017年12月27日	第65期	自2018年1月30日	至2018年2月27日
第62期	自2017年10月28日	至2017年11月27日	第64期	自2017年12月28日	至2018年1月29日	第66期	自2018年2月28日	至2018年3月27日
項	目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期	
(A) 配当等収益		991,945円	1,001,556円	1,075,900円	1,027,880円	835,679円	861,030円	
受取配当金		992,087	1,001,711	1,076,070	1,028,104	836,002	861,209	
受取利息		1	1	—	—	11	—	
支払利息	△	143	△ 156	△ 170	△ 224	△ 334	△ 179	
(B) 有価証券売買損益		2,507,830	△ 7,068,859	4,425,856	△ 13,613,536	△ 8,161,861	△ 7,581,803	
売買益		2,534,496	23,101	4,425,856	59	833,318	11,520	
売買損	△	26,666	△ 7,091,960	—	△ 13,613,595	△ 8,995,179	△ 7,593,323	
(C) 信託報酬等	△	353,311	△ 355,573	△ 340,226	△ 370,748	△ 297,393	△ 259,695	
(D) 当期損益金 (A + B + C)		3,146,464	△ 6,422,876	5,161,530	△ 12,956,404	△ 7,623,575	△ 6,980,468	
(E) 前期繰越損益金	△	15,296,465	△ 14,053,934	△ 22,486,311	△ 19,340,892	△ 30,444,326	△ 39,724,684	
(F) 追加信託差損益金		68,444,344	68,042,294	68,195,268	68,354,996	60,744,340	60,612,031	
(配当等相当額)	(	73,721,094)	(73,413,924)	(73,747,815)	(74,071,881)	(66,020,278)	(66,141,663)	
(売買損益相当額)	(△)	5,276,750)	(△ 5,371,630)	(△ 5,552,547)	(△ 5,716,885)	(△ 5,275,938)	(△ 5,529,632)	
(G) 合計 (D + E + F)		56,294,343	47,565,484	50,870,487	36,057,700	22,676,439	13,906,879	
(H) 収益分配金	△	2,020,140	△ 2,009,501	△ 2,016,247	△ 2,022,858	△ 1,800,902	△ 1,801,953	
次期繰越損益金 (G + H)		54,274,203	45,555,983	48,854,240	34,034,842	20,875,537	12,104,926	
追加信託差損益金		68,444,344	68,042,294	68,195,268	68,354,996	60,744,340	60,612,031	
(配当等相当額)	(	73,721,094)	(73,413,924)	(73,747,815)	(74,071,881)	(66,020,278)	(66,141,663)	
(売買損益相当額)	(△)	5,276,750)	(△ 5,371,630)	(△ 5,552,547)	(△ 5,716,885)	(△ 5,275,938)	(△ 5,529,632)	
分配準備積立金		27,630,731	26,040,617	25,033,722	23,667,821	19,732,362	18,460,414	
繰越損益金	△	41,800,872	△ 48,526,928	△ 44,374,750	△ 57,987,975	△ 59,601,165	△ 66,967,519	

(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）」の表をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項 目	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
(a) 経費控除後の配当等収益	891,817円	645,983円	1,009,352円	657,132円	538,286円	601,335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	73,721,094	73,413,924	73,747,815	74,071,881	66,020,278	66,141,663
(d) 分配準備積立金	28,759,054	27,404,135	26,040,617	25,033,547	20,994,978	19,661,032
(e) 当期分配対象額 (a + b + c + d)	103,371,965	101,464,042	100,797,784	99,762,560	87,553,542	86,404,030
(f) 分配金	2,020,140	2,009,501	2,016,247	2,022,858	1,800,902	1,801,953
(g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)	101,351,825	99,454,541	98,781,537	97,739,702	85,752,640	84,602,077
(h) 受益権総口数	288,591,522口	287,071,636口	288,035,393口	288,979,773口	257,271,715口	257,421,866口

収 益 分 配 金 の お 知 ら せ						
1 万 口 当 り 分 配 金	第61期	第62期	第63期	第64期	第65期	第66期
	70円	70円	70円	70円	70円	70円
（単 価）	(11,881円)	(11,587円)	(11,696円)	(11,178円)	(10,811円)	(10,470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）2018年3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
2017年2月28日

資産

投資資産の評価額（簿価 \$31,604,170）	\$	31,715,556
現金		3,476
外国通貨の評価額（簿価 \$1,453）		5
外国為替先渡契約による評価益		41,703
未収：		
売却済みの投資（繰延受渡）		417,491
売却済みの投資		371,933
利息		102,667
受益証券の発行		16,088
未収変動証拠金		66,132
前払受託会社報酬		12,615
資産合計		32,747,666

負債

外国為替先渡契約による評価損		135
未払：		
購入済みの投資（繰延受渡）		6,007,081
購入済みの投資		332,037
専門家報酬		57,577
運用会社報酬		22,968
保管会社報酬		22,235
償還済み受益証券		14,300

会計および管理会社報酬	7,202
名義書換代理人報酬	1,222
為替取引執行会社報酬	317
為替運用会社報酬	188
その他負債	400
負債合計	6,465,662

純資産	\$ 26,282,004
------------	----------------------

純資産

通貨セレクトクラス	\$ 1,575,036
通貨分散／N 1 クラス	151,829
円ヘッジクラス	13,345,723
円ヘッジ／N 1 クラス	4,873,483
ノンヘッジクラス	3,426,627
ノンヘッジ／N 1 クラス	2,909,306
	\$ 26,282,004

発行済み受益証券口数

通貨セレクトクラス	2,441,600
通貨分散／N 1 クラス	194,893
円ヘッジクラス	17,070,024
円ヘッジ／N 1 クラス	5,111,676
ノンヘッジクラス	2,966,002
ノンヘッジ／N 1 クラス	2,622,653

受益証券 1 口当り純資産額

通貨セレクトクラス	\$ 0.645
通貨分散／N 1 クラス	\$ 0.779
円ヘッジクラス	\$ 0.782
円ヘッジ／N 1 クラス	\$ 0.953
ノンヘッジクラス	\$ 1.155
ノンヘッジ／N 1 クラス	\$ 1.109

損益計算書

2017年2月28日に終了した年度

投資収益

受取利息（源泉徴収税 \$15,284 控除後）	\$	751,941
配当収益（源泉徴収税 \$130,362 控除後）		304,178
投資収益合計		1,056,119

費用

運用会社報酬		158,974
保管会社報酬		130,294
専門家報酬		56,150
会計および管理会社報酬		44,877
名義書換代理人報酬		12,783
受託会社報酬		12,566
為替運用会社報酬		3,050
為替取引執行会社報酬		2,107
登録料		1,023
その他費用		2,423
費用合計		424,247

投資純利益		631,872
--------------	--	----------------

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

証券投資	(471,918)
先物取引	(5,580)
スワップ契約	(49,512)
外国為替取引および外国為替先渡契約	854,919

純実現益	327,909
-------------	----------------

評価益（損）の純変動：

証券投資	2,198,283
スワップ契約	16,415
先物取引	(6,476)
外国為替換算および外国為替先渡契約	(709,156)

評価益の純変動	1,499,066
----------------	------------------

純実現・純評価益	1,826,975
-----------------	------------------

運用による純資産の純増	\$ 2,458,847
--------------------	---------------------

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
2017年2月28日

	元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額		元本	有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
		債券 (81.8%)			USD	106,777	4.38% due 10/01/22 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2005- NC 5 Class M 1 (a), (b)		106,777
		メキシコ (2.4%)							
		国債 (2.4%)			USD	280,000	1.26% due 10/25/35 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006- NC 1 Class A 4 (a), (b)		259,531
MXN	6,000,000	Mexican Bonos							
		5.75% due 03/05/26	\$	268,486					
MXN	7,520,000	7.75% due 11/13/42		372,469					
		国債合計		640,955	USD	415,000	1.09% due 01/25/36 Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006- RFC 1 Class A 4 (a), (b)		389,671
		メキシコ合計 (簿価 \$813,733)		640,955					
		オランダ (0.4%)			USD	415,000	1.02% due 05/25/36 Chase Issuance Trust Series 2016-A 7 Class A 7		387,601
		社債 (0.4%)							
USD	95,000	Mylan NV (a)		92,792	USD	698,000	1.06% due 09/16/19 Citigroup Mortgage Loan Trust Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-OPT 3 Class M 3 (a), (b)		697,459
		3.95% due 06/15/26		92,792					
		社債合計		92,792					
		オランダ合計 (簿価 \$94,313)		92,792					
		ニュージーランド (0.4%)			USD	700,000	1.50% due 05/25/35 COMM Mortgage Trust Series 2013-LC 6 Class XB (b), (c)		674,826
		国債 (0.4%)							
NZD	125,000	New Zealand Government Bond		92,437	USD	4,000,000	0.35% due 01/10/46 COMM Mortgage Trust Series 2014-CR17 Class XA (b)		86,256
		2.50% due 09/20/35		92,437					
		国債合計		92,437					
		ニュージーランド合計 (簿 価 \$100,923)		92,437					
		南アフリカ (1.8%)			USD	1,508,163	0.84% due 05/10/47 COMM Mortgage Trust Series 2014-UBS 3 Class XA (b)		82,132
		国債 (1.8%)							
ZAR	8,560,000	Republic of South Africa Government Bond		467,050	USD	1,261,511	1.32% due 06/10/47 CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005- Ab 1 Class M 1 (a), (b)		76,422
		6.50% due 02/28/41		467,050					
		国債合計		467,050					
		南アフリカ合計 (簿価 \$583,620)		467,050					
		英国 (0.7%)			USD	145,000	1.41% due 08/25/35 GS Mortgage Securities Trust Series 2014-GC18 Class XA (b)		141,225
		社債 (0.7%)							
USD	175,000	Barclays PLC (a)		176,913	USD	1,481,594	1.13% due 01/10/47 GSAA Home Equity Trust Series 2005- 5 Class B 1 (a), (b)		80,388
		4.34% due 01/10/28		176,913					
		社債合計		176,913					
		英国合計 (簿価 \$175,000)		176,913					
		米国 (76.1%)			USD	90,000	2.50% due 02/25/35 Home Equity Asset Trust Series 2005- 1 Class M 5 (a), (b)		80,166
		資産担保証券 (21.6%)							
		Accredited Mortgage Loan Trust 2006- 1 Class A 4 (a), (b)			USD	65,000	1.87% due 05/25/35		58,808
USD	270,000	1.06% due 04/25/36		246,898					
		American Airlines Pass-Through Trust Series 2014- 1 Class 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	対純資産 比率	評価額	元本		有価証券の明細	対純資産 比率	評価額				
USD	50,000	HSI Asset Securitization Corp. Trust Series 2006-OPT 1 Class M 1 (a), (b)		47,577	USD	167,149	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2006-AM 1 Class A 4 (a), (b)		163,977				
		JP Morgan Mortgage Acquisition Trust Series 2007-CH 1 Class MV 2 (a), (b)					0.94% due 04/25/36						
		資産担保証券合計					5,667,013						
						社債 (18.6%)							
USD	115,000	1.06% due 11/25/36		108,238	USD	70,000	Abbott Laboratories (a)		72,776				
		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust Series 2014-C16 Class XA (b)					4.90% due 11/30/46						
USD	1,550,631	1.19% due 06/15/47		86,489	USD	100,000	AbbVie, Inc. (a)		96,908				
		Navient Student Loan Trust Series 2016-6 A Class A 1 (a), (b), (c)					4.45% due 05/14/46						
USD	102,636	1.26% due 03/25/66		102,787	USD	80,000	Air Lease Corp.		79,164				
		New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B Class A 2 D (a), (b)					2.13% due 01/15/20						
USD	157,751	1.18% due 10/25/35		155,743	USD	85,000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. (a)		30,519				
		Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-WCH 1 Class M 4 (a), (b)					3.65% due 02/01/26						
USD	303,000	2.02% due 01/25/36		297,141	USD	180,000	Apple, Inc. (a)		92,426				
		RAAC Trust Series 2006-SP 2 Class M 1 (a), (b)					4.65% due 02/23/46						
USD	200,000	1.12% due 02/25/36		185,829	USD	175,000	AT&T, Inc. (a)		168,322				
		RAMP Trust Series 2005-RZ 1 Class M 5 (a), (b)					4.75% due 05/15/46						
USD	238,889	1.41% due 10/25/34		228,895	USD	125,000	Bank of America Corp.		180,531				
		RAMP Trust Series 2005-RZ 2 Class M 4 (a), (b)					5.70% due 03/01/57						
USD	230,000	1.34% due 05/25/35		219,290	USD	175,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (a)		125,464				
		RASC Trust Series 2005-KS10 Class M 2 (a), (b)					3.95% due 04/21/25						
USD	385,000	1.22% due 11/25/35		367,398	USD	140,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital (a)		184,346				
		Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust Series 2005-WF 4 Class M 4 (a), (b)					4.91% due 07/23/25						
USD	350,000	1.36% due 11/25/35		335,489	USD	130,000	Citigroup, Inc.		150,887				
							6.48% due 10/23/45						
										4.40% due 06/10/25		143,806	
										Diamond 1 Finance Corp. / Diamond 2 Finance Corp. (a), (c)			
										4.42% due 06/15/21		173,026	
										5.45% due 06/15/23		156,699	
										Discover Financial Services (a)			
										4.10% due 02/09/27		115,851	
										Energy Transfer Partners LP (a)			
										6.50% due 02/01/42		84,661	
										EPR Properties (a)			
										5.75% due 08/15/22		141,987	
										ERAC USA Finance LLC (a), (c)			
										4.20% due 11/01/46		70,006	
										Ford Motor Co. (a)			
										4.35% due 12/08/26		97,695	

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	対純資産 比率	評価額	元本		有価証券の明細
							対純資産 比率
USD	70,000	General Motors Co. (a)			USD	65,000	3.88% due 04/01/24 (a)
		6.75% due 04/01/46		85,013	USD	160,000	4.38% due 03/15/43
		General Motors Financial Co., Inc. (a)			USD	180,000	5.88% due 02/28/57 (a), (b)
USD	110,000	3.20% due 07/06/21		111,297	社債合計		
USD	130,000	4.00% due 10/06/26		129,412	国債 (35.9%)		
USD	95,000	4.30% due 07/13/25		96,783	Federal Home Loan Mortgage Corp., TBA (e)		
USD	90,000	Georgia Power Co. (a)			USD	395,000	3.00% due 03/01/31
		3.25% due 03/30/27		89,898			406,353
USD	185,000	Goldman Sachs Group, Inc.			USD	585,000	3.00% due 03/01/47
		2.35% due 11/15/21 (a)		181,207	USD	255,000	3.50% due 03/01/46
USD	95,000	5.15% due 05/22/45		101,245	USD	1,040,000	4.00% due 03/01/46
USD	120,000	Hess Corp. (a)			Federal National Mortgage Association, TBA (e)		
		4.30% due 04/01/27		120,035	USD	255,000	3.00% due 03/01/32
USD	155,000	Hewlett Packard Enterprise Co. (a)			USD	630,000	3.00% due 03/01/46
		4.90% due 10/15/25		161,282	USD	240,000	3.50% due 03/01/46
USD	145,000	HP, Inc.			USD	1,365,000	4.00% due 03/01/47
		4.65% due 12/09/21		155,379	USD	80,000	4.50% due 03/01/47
USD	25,000	Kinder Morgan Energy Partners LP (a)			Government National Mortgage Association, TBA (e)		
		5.50% due 03/01/44		25,977	USD	310,000	3.00% due 03/01/46
USD	95,000	Kinder Morgan, Inc. (a)			USD	105,000	3.50% due 03/01/46
		5.55% due 06/01/45		100,247	USD	170,000	4.00% due 03/01/47
USD	90,000	Microsoft Corp. (a)			Resolution Funding Corp. Interest Strip zero coupon due 04/15/29		
		4.50% due 02/06/57		93,386	USD	145,000	100,074
USD	185,000	Morgan Stanley		184,317	USD	365,000	U. S. Treasury Bonds
USD	85,000	3.63% due 01/20/27		86,396			3.88% due 08/15/40
USD	60,000	5.45% due 12/31/49 (a), (b), (d)		61,547	USD	30,000	5.50% due 08/15/28
		Noble Energy, Inc. (a)			U. S. Treasury Inflation Indexed Bonds		
USD	85,000	5.25% due 11/15/43		89,613	USD	133,806	2.00% due 01/15/26
USD	55,000	Novartis Capital Corp. (a)			USD	106,828	2.50% due 01/15/29
		3.10% due 05/17/27		55,087	USD	104,490	3.63% due 04/15/28
USD	55,000	Omega Healthcare Investors, Inc. (a)			USD	1,307,072	3.88% due 04/15/29
		4.50% due 01/15/25		55,046	U. S. Treasury Inflation Indexed Note		
USD	60,000	Reynolds American, Inc. (a)			USD	377,152	0.25% due 01/15/25
		4.45% due 06/12/25		63,442	U. S. Treasury Notes		
USD	145,000	Seagate HDD Cayman (a), (c)			USD	65,000	1.50% due 02/28/23
		4.88% due 03/01/24		141,935	USD	115,000	1.63% due 02/15/26
USD	60,000	Verizon Communications, Inc.			USD	145,000	2.13% due 12/31/21
		4.13% due 08/15/46		52,589	USD	70,000	2.75% due 02/15/24
USD	114,000	4.67% due 03/15/55		103,785	USD	250,000	3.63% due 08/15/19
					国債合計		
					9,444,539		
					Viacom, Inc.		

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	対純資産 比率	評価額	元本		有価証券の明細	対純資産 比率	評価額
		米国合計（簿価 \$19,710,110）		20,009,992			グランド・ケイマン (0.1%)		
		債券合計（簿価 \$21,477,699）		21,480,139			定期預金 (0.1%) Brown Brothers Harriman & Co.		
口数		上場投資信託（ETF） (27.7%)			EUR	0**	－0.58% due 03/01/17		1
		米国 (27.7%)			JPY	46,689	－0.20% due 03/01/17		417
		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF		1,997,120	GBP	6	0.05% due 03/01/17		7
	22,620				CAD	54	0.05% due 03/01/17		41
		iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF		931,192	AUD	907	0.49% due 03/01/17		697
	8,200				NZD	839	0.80% due 03/01/17		607
					ZAR	280,869	5.45% due 03/01/17		21,473
							定期預金合計		23,243
	100,709	PowerShares Senior Loan Portfolio		2,353,569			グランド・ケイマン合計 (簿価 \$23,243)		23,243
		SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF		2,006,530			スウェーデン (9.2%) 定期預金 (9.2%) Skandinaviska Enskilda Banken AB		
		米国合計		7,288,411			0.27% due 03/01/17		2,424,532
		上場投資信託（ETF）合計 (簿価 \$7,179,465)		7,288,411	USD	2,424,532	定期預金合計		2,424,532
							スウェーデン合計（簿価 \$2,424,532）		2,424,532
		短期投資 (11.2%)					短期投資合計（簿価 \$2,947,006）		2,947,006
		米国 (1.9%)					投資総額（簿価 \$31,604,170）	120.7%	\$ 31,715,556
		国債 (1.9%)					現金および他の資産を超過 する負債	(20.7)	(5,433,552)
		U.S. Treasury Bill*					純資産	100.0%	\$ 26,282,004
		0.77% due 06/22/17		499,231					
		国債合計		499,231					
		米国合計（簿価 \$499,231）		499,231					
USD	500,000								

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

用語集：

TBA To be announced（事後告知）の略。米国政府機関によって発行される不動産ローン担保証券の先渡取引で、合意された将来の決済日に受渡しがされます。

* この証券のすべてもしくは一部が2017年2月28日時点の先物取引の担保として取引相手に差し入れられています。

**0.05未満

- 償還条項付き証券。
- 2017年2月28日時点の変動金利証券。
- 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はみなされません。
- 永久債。
- 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

2017年2月28日時点の先物取引（純資産の－0.2%）

ポジション	銘柄	限月	枚数	評価益 / (損)
Long	British Pound March Futures	2017年3月	3	\$ (3,762)
Short	Euro Buxl 30 Year Bond June Futures	2017年6月	(4)	(2,975)
Short	Euro FX March Futures	2017年3月	(7)	(4,143)
Short	Euro-Bobl June Futures	2017年6月	(3)	(191)
Short	Euro-Bund June Futures	2017年6月	(1)	(340)
Short	Euro-OAT June Futures	2017年6月	(5)	(1,371)
Short	Long Gilt June Futures	2017年6月	(6)	(15,904)
Short	Mexican Peso March Futures	2017年3月	(4)	(1,950)
Short	New Zealand Dollar March Futures	2017年3月	(1)	(920)
Short	South African Rand (CME) March Futures	2017年3月	(13)	(32,611)
Long	Swedish Krona March Futures	2017年3月	1	2,958
Short	U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures	2017年6月	(15)	(7,735)
Long	U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures	2017年6月	8	8,688
Long	U. S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures	2017年6月	4	6,018
Long	U. S. Treasury Ultra Bond (CBT) June Futures	2017年6月	3	6,956
Short	United States Dollar March Futures	2017年3月	(7)	(1,365)
Short	USD IRS 10 Year Prim March Futures	2017年3月	(1)	(639)
				<u>\$ (49,286)</u>

2017年2月28日時点で、中央清算対象スワップ取引の累積マージンとして、\$10,349が支払われました。

2017年2月28日時点の中央清算対象のクレジット・デフォルト・スワップ（純資産の0.1%）

通貨	取引相手	想定元本	信用プロ テクション	インデックス	受取 / (支払)	インプライド 信用スプレッド	満期日	評価益 / (損)
USD	JP Morgan Chase & Co.	717,750	Sell	CDX. NA. HY. 27 Index	5.000%	3.51%	2021年12月20日	\$ 16,538

2017年2月28日時点の通過セレクトクラス外国為替先渡契約（純資産の0.1%）

買い	取引相手	契約金額	決済日	売り	契約金額	評価益	評価 (損)	純評価益 / (損)
BRL	Citibank N. A.	891,195	2017年3月10日	USD	283,021	\$ 2,858	\$ —	\$ 2,858
IDR	Citibank N. A.	3,332,806,124	2017年3月10日	USD	249,835	—	(135)	(135)
INR	Citibank N. A.	17,448,929	2017年3月10日	USD	259,348	1,921	—	1,921
RUB	Citibank N. A.	15,617,192	2017年3月10日	USD	261,819	4,829	—	4,829
TRY	Citibank N. A.	1,033,187	2017年3月10日	USD	275,581	8,619	—	8,619
ZAR	Citibank N. A.	3,227,894	2017年3月10日	USD	239,352	7,088	—	7,088
						<u>\$ 25,315</u>	<u>\$ (135)</u>	<u>\$ 25,180</u>

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）

2017年 2月28日時点の円ヘッジクラス外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

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）
JPY	Citibank N. A.	1,491,610,675	2017年 3月10日	USD	13,325,958	\$ 8,369	\$ —	\$ 8,369

2017年 2月28日時点の円ヘッジ／N 1 クラス外国為替先渡契約（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）
JPY	Citibank N. A.	546,018,977	2017年 3月10日	USD	4,873,143	\$ 8,019	\$ —	\$ 8,019

2017年 2月28日時点の通貨分散／N 1 クラスのトータル・リターン・スワップ（純資産の0.0%）

想定元本	取引相手	参照法人	通貨	満期日	評価額
141,295	Nomura Securities Co., Ltd.	Nomura 12 Currency Basket Strategy	USD	2017年 3月31日	\$ —

通貨の略称	
AUD	— オーストラリア・ドル
BRL	— ブラジル・レアル
CAD	— カナダ・ドル
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
MXN	— メキシコ・ペソ
NZD	— ニュージーランド・ドル
RUB	— ロシア・ルーブル
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（2017年12月11日）と、当ファンドの決算日が異なっておりますので、当ファンドの第66期の決算日（2018年3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34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

買 付			(2017年9月28日から2018年3月27日まで)		
銘 柄		金 額	売 付		金 額
		千円			千円
723 国庫短期証券 2018/3/5		90,000			
707 国庫短期証券 2017/12/11		70,000			

(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。

■組入資産明細表

2018年3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6期（決算日 2017年12月11日）

（計算期間 2016年12月10日～2017年12月11日）

ダイワ・マネーアセット・マザーファンドの第6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

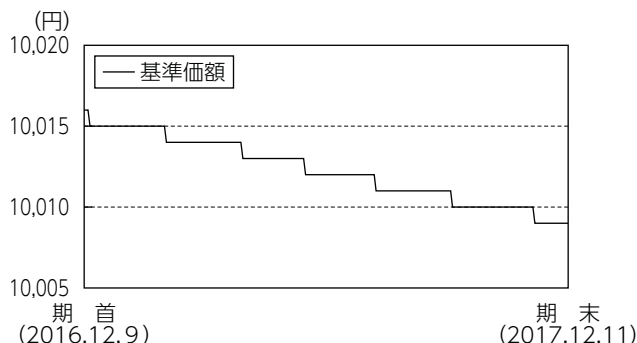
大和投資信託

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 率
	騰 落 率	組 入 比 率	
(期首)2016年12月 9 日	円 10,016	% -	% 28.2
12月末	10,015	△0.0	-
2017年 1 月末	10,015	△0.0	31.1
2 月末	10,014	△0.0	25.3
3 月末	10,014	△0.0	-
4 月末	10,013	△0.0	35.3
5 月末	10,012	△0.0	5.1
6 月末	10,012	△0.0	0.6
7 月末	10,011	△0.0	0.1
8 月末	10,011	△0.0	-
9 月末	10,010	△0.1	-
10月末	10,010	△0.1	-
11月末	10,009	△0.1	-
(期末)2017年12月11日	10,009	△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：10,016円 期末：10,009円 騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

低金利環境が継続したことなどから、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

期首より、日銀は「長短金利操作付き量の・質的金融緩和」を維持しました。このような日銀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。

◆前期における「今後の運用方針」

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。

◆ポートフォリオについて

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・ローン等による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、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	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) 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、簡便法により算出した結果です。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。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

■売買および取引の状況 公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

		買 付 額	売 付 額
国 内	千円	千円	千円
	国債証券	33,310,870	(36,270,000)

(注1) 金額は受渡し代金（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄 公 社 債

(2016年12月10日から2017年12月11日まで)

当		期	
買	付	売	付
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
645 国庫短期証券 2017/2/20	4,280,100		
669 国庫短期証券 2017/6/12	3,020,099		
657 国庫短期証券 2017/4/17	2,860,055		
659 国庫短期証券 2017/4/24	2,650,077		
652 国庫短期証券 2017/3/27	2,530,020		
642 国庫短期証券 2017/2/6	2,410,036		
644 国庫短期証券 2017/5/12	2,070,088		
651 国庫短期証券 2017/3/21	1,970,049		
660 国庫短期証券 2017/5/1	1,450,027		
638 国庫短期証券 2017/1/16	1,270,010		

(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

当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

2017年12月11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	17,415,714	100.0
投資信託財産総額	17,415,714	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

2017年12月11日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	17,415,714,754円
コール・ローン等	17,415,714,754
(B) 負債	－
(C) 純資産総額(A－B)	17,415,714,754
元本	17,399,953,390
次期繰越損益金	15,761,364
(D) 受益権総口数	17,399,953,390口
1万口当り基準価額(C／D)	10,009円

* 期首における元本額は10,476,400,958円、当期中における追加設定元本額は9,625,428,641円、同解約元本額は2,701,876,209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／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／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、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32,460,107円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 3－858,588,190円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 6－3,325,620,751円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 7－828,595,357円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト11 Ver 4－3,326,673,327円、ダイワ日本株式インデックス・ファンド－シフト12 Ver 2－549,443,563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、ダイワ円債セレクト マネーコース808,108,471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5,990,216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1,397,544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3,994,008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1,597,623円、ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジあり40,885円、ダイワ世界インカム・ハンター（年2回決算型）為替ヘッジなし100,789円、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）1,235円、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）1,598円、通貨選択型 ダイワ／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／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、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12－679,321,043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10,009円です。

■損益の状況

当期 自2016年12月10日 至2017年12月11日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 8,299,426円
受取利息	△ 922,829
支払利息	△ 7,376,597
(B) 有価証券売買損益	△ 2,491
売買損	△ 2,491
(C) その他費用	△ 174,287
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 8,476,204
(E) 前期繰越損益金	16,325,703
(F) 解約差損益金	△ 3,147,995
(G) 追加信託差損益金	11,059,860
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	15,761,364
次期繰越損益金(H)	15,761,364

(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。