

★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<br>（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）<br>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<br>（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）<br>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<br>（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類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。<br>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。<br>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<br>（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類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。<br>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。<br>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67期       | （決算日） | 2018年4月27日（） |
| 第68期       | （決算日） | 2018年5月28日（） |
| 第69期       | （決算日） | 2018年6月27日（） |
| 第70期       | （決算日） | 2018年7月27日（） |
| 第71期       | （決算日） | 2018年8月27日（） |
| 第72期       | （決算日） | 2018年9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72期の決算を行ないました。

ここに、第67期～第72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 |              |              | ブルームバーグ・パークレイズ・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス（米ドルベース） |              | 公 社 債<br>組入比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|---------|--------------|--------------|--------------------------------------------------|--------------|---------------|----------------------|--------------|
|                   | （分 配 落） | 税 込 分<br>配 金 | 期 中<br>騰 落 率 | （参考指数）                                           | 期 中<br>騰 落 率 |               |                      |              |
|                   | 円       | 円            | %            |                                                  | %            | %             | %                    | 百万円          |
| 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        |
| 67期末（2018年4月27日）  | 9,050   | 10           | △ 0.4        | 10,843                                           | △ 0.5        | —             | 99.1                 | 1,034        |
| 68期末（2018年5月28日）  | 8,977   | 10           | △ 0.7        | 10,898                                           | 0.5          | —             | 99.3                 | 1,016        |
| 69期末（2018年6月27日）  | 8,905   | 10           | △ 0.7        | 10,916                                           | 0.2          | —             | 99.3                 | 1,005        |
| 70期末（2018年7月27日）  | 8,917   | 10           | 0.2          | 10,929                                           | 0.1          | —             | 99.2                 | 984          |
| 71期末（2018年8月27日）  | 8,894   | 10           | △ 0.1        | 11,027                                           | 0.9          | —             | 99.3                 | 972          |
| 72期末（2018年9月27日）  | 8,844   | 10           | △ 0.4        | 10,934                                           | △ 0.8        | —             | 98.0                 | 961          |

（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・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・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。

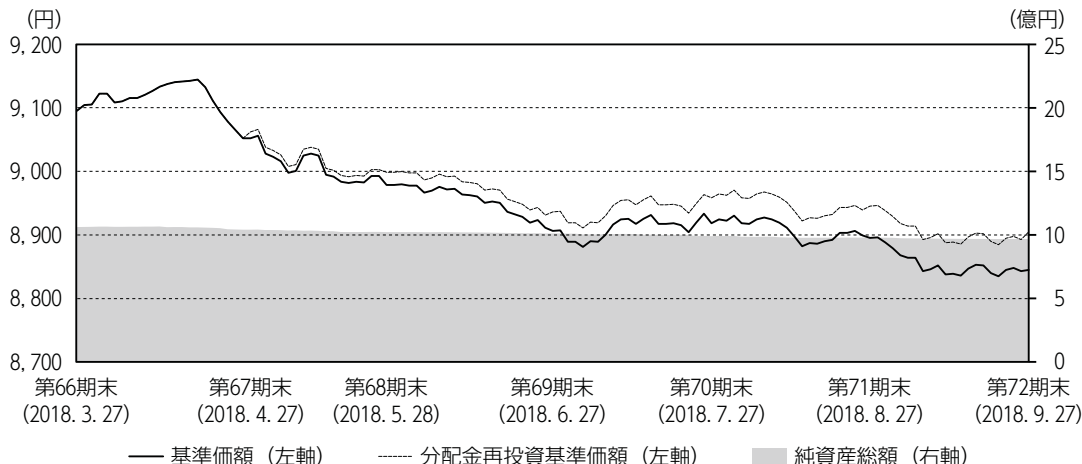
（注4）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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67期首：9,093円

第72期末：8,844円（既払分配金60円）

騰落率：△2.1%（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・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス（米ドルベース） |       | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|------|--------------------|---------|-------|--------------------------------------------------|-------|------------------|-------------------------------|
|      |                    |         | 騰 落 率 | (参考指数)                                           | 騰 落 率 |                  |                               |
| 第67期 | (期 首) 2018年 3 月27日 | 円 9,093 | % —   | 10,898                                           | % —   | % —              | % 99.2                        |
|      | 3 月末               | 9,120   | 0.3   | 10,958                                           | 0.6   | —                | 99.2                          |
|      | (期 末) 2018年 4 月27日 | 9,060   | △ 0.4 | 10,843                                           | △ 0.5 | —                | 99.1                          |
| 第68期 | (期 首) 2018年 4 月27日 | 9,050   | —     | 10,843                                           | —     | —                | 99.1                          |
|      | (期 末) 2018年 5 月28日 | 8,987   | △ 0.7 | 10,898                                           | 0.5   | —                | 99.3                          |
| 第69期 | (期 首) 2018年 5 月28日 | 8,977   | —     | 10,898                                           | —     | —                | 99.3                          |
|      | 5 月末               | 8,976   | △ 0.0 | 10,945                                           | 0.4   | —                | 99.3                          |
|      | (期 末) 2018年 6 月27日 | 8,915   | △ 0.7 | 10,916                                           | 0.2   | —                | 99.3                          |
| 第70期 | (期 首) 2018年 6 月27日 | 8,905   | —     | 10,916                                           | —     | —                | 99.3                          |
|      | 6 月末               | 8,888   | △ 0.2 | 10,937                                           | 0.2   | —                | 99.3                          |
|      | (期 末) 2018年 7 月27日 | 8,927   | 0.2   | 10,929                                           | 0.1   | —                | 99.2                          |
| 第71期 | (期 首) 2018年 7 月27日 | 8,917   | —     | 10,929                                           | —     | —                | 99.2                          |
|      | 7 月末               | 8,921   | 0.0   | 10,933                                           | 0.0   | —                | 99.2                          |
|      | (期 末) 2018年 8 月27日 | 8,904   | △ 0.1 | 11,027                                           | 0.9   | —                | 99.3                          |
| 第72期 | (期 首) 2018年 8 月27日 | 8,894   | —     | 11,027                                           | —     | —                | 99.3                          |
|      | 8 月末               | 8,867   | △ 0.3 | 11,010                                           | △ 0.2 | —                | 99.0                          |
|      | (期 末) 2018年 9 月27日 | 8,854   | △ 0.4 | 10,934                                           | △ 0.8 | —                | 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

（2018. 3. 28 ～ 2018. 9. 27）

### ■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りでみると金利は上昇しました。

当作成期首から2018年5月中旬にかけては、株式市場の反発や米朝関係の改善期待などから金利は上昇し、10年債利回りは一時、3.1%を超える水準となりました。しかし5月下旬には、米朝首脳会談の中止の報道や米国の自動車関税引き上げ表明、イタリアの政情不安などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は急低下しました。その後8月中旬にかけては、米国の経済指標や貿易摩擦関連の材料、また新興国をめぐる懸念の台頭などに一喜一憂する展開が続き、ボックス圏での推移となりました。8月下旬から当作成期末にかけては、米国経済指標が市場予想を上回ったことや、9月に開催されたFOMC（米国連邦公開市場委員会）において利上げの実施および今後とも利上げを継続する姿勢が示されたことなどから、金利は上昇しました。

### ■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、2018年6月および9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1.50～1.75%から2.00～2.25%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（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。

## ポートフォリオについて

（2018. 3. 28 ～ 2018. 9. 27）

### ■当ファンド

当ファンドは、ストラテジック・インカム・ファンド（円ヘッジクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期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（住宅ローン担保証券）やハイ・イールド社債の組入比率を相対的に高位としました。

また、為替変動リスクを低減するため、為替ヘッジを行ないました。

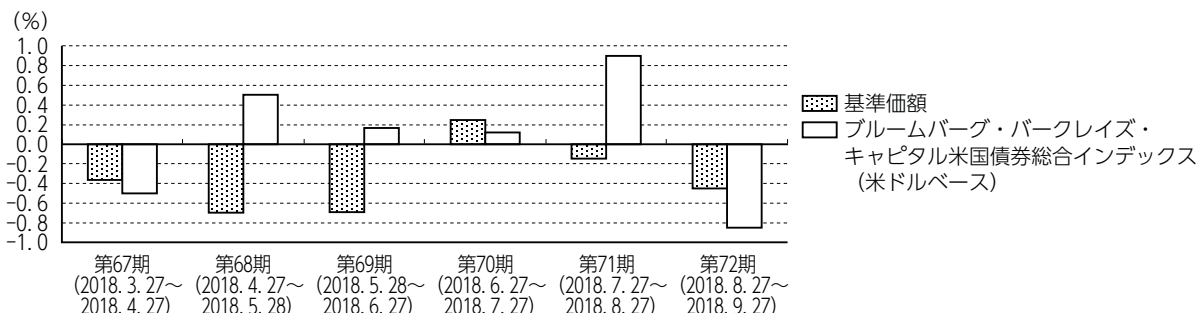
### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

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67期～第72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67期                        | 第68期                        | 第69期                        | 第70期                        | 第71期                        | 第72期                        |
|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|               | 2018年 3月28日<br>～2018年 4月27日 | 2018年 4月28日<br>～2018年 5月28日 | 2018年 5月29日<br>～2018年 6月27日 | 2018年 6月28日<br>～2018年 7月27日 | 2018年 7月28日<br>～2018年 8月27日 | 2018年 8月28日<br>～2018年 9月27日 |
| 当期分配金（税込み）（円） | 10                          | 10                          | 10                          | 10                          | 10                          | 10                          |
| 対基準価額比率（％）    | 0.11                        | 0.11                        | 0.11                        | 0.11                        | 0.11                        | 0.11                        |
| 当期の収益（円）      | 6                           | 6                           | 9                           | 10                          | 7                           | 8                           |
| 当期の収益以外（円）    | 3                           | 3                           | 0                           | —                           | 2                           | 1                           |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 917                         | 914                         | 913                         | 915                         | 913                         | 912                         |

（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67期   | 第68期   | 第69期   | 第70期   | 第71期   | 第72期   |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 6.43円  | 6.53円  | 9.06円  | 12.10円 | 7.73円  | 8.89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             | 36.84  | 37.14  | 37.44  | 37.74  | 38.03  | 38.33  |
| (d) 分配準備積立金           | 884.44 | 880.58 | 876.81 | 875.58 | 877.39 | 874.83 |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 927.72 | 924.26 | 923.32 | 925.42 | 923.16 | 922.05 |
| (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)   | 917.72 | 914.26 | 913.32 | 915.42 | 913.16 | 912.05 |

（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67期～第72期<br>(2018. 3. 28～2018. 9. 27) |          | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------|----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                    | 比 率      |                                                                   |
| 信 託 報 酬   | 55円                                    | 0. 613%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>期中の平均基準価額は8, 955円です。</b>               |
| （投信会社）    | (17)                                   | (0. 190) | 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）    | (36)                                   | (0. 407) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                   |
| （受託銀行）    | (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<br>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<br>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       | 55                                     | 0. 617   |                                                                   |

- (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

(2018年 3 月28日から2018年 9 月27日まで)

| 決 算 期   | 第 67 期 ～ 第 72 期 |        |           |        |
|---------|-----------------|--------|-----------|--------|
|         | 買 付             |        | 売 付       |        |
|         | □ 数             | 金 額    | □ 数       | 金 額    |
| 外国（邦貨建） | 千□              | 千円     | 千□        | 千円     |
|         | 137.767         | 11,441 | 1,070.033 | 89,000 |

(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

(2018年 3 月28日から2018年 9 月27日まで)

| 第 67 期 ～ 第 72 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<br>JPY HEDGED CLASS（ケイマン諸島） | 1,070.033 | 89,000 | 83   |

(注 1) 金額は受渡し代金。  
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期間（第67期～第72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 72 期 末   |         |      |
|------------------------------------------------------------------------|------------|---------|------|
|                                                                        | □ 数        | 評 価 額   | 比 率  |
|                                                                        | 千□         | 千円      | %    |
| 外国投資信託受益証券<br>（ケイマン諸島）<br>NB STRATEGIC INCOME<br>FUND JPY HEDGED CLASS | 11,464.497 | 942,794 | 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。

(2) 親投資信託残高

| 種 類                 | 第66期末 | 第 72 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9月27日現在

| 項 目                 | 第 72 期 末 |       |
|---------------------|----------|-------|
|                     | 評 価 額    | 比 率   |
|                     | 千円       | %     |
| 投資信託受益証券            | 942,794  | 97.8  |
| 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        | 21,210   | 2.2   |
| 投資信託財産総額            | 964,006  | 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

(2018年4月27日)、(2018年5月28日)、(2018年6月27日)、(2018年7月27日)、(2018年8月27日)、(2018年9月27日) 現在

| 項 目                      | 第67期末          | 第68期末          | 第69期末          | 第70期末          | 第71期末          | 第72期末          |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A)資産                    | 1,037,108,572円 | 1,018,376,429円 | 1,007,546,328円 | 986,630,934円   | 974,590,989円   | 974,006,591円   |
| コール・ローン等                 | 11,947,511     | 9,282,916      | 9,415,358      | 10,072,199     | 8,506,013      | 11,210,911     |
| 投資信託受益証券（評価額）            | 1,025,159,826  | 1,009,092,278  | 998,129,735    | 976,557,500    | 966,083,741    | 942,794,445    |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 1,235          | 1,235          | 1,235          | 1,235          | 1,235          | 1,235          |
| 未収入金                     | —              | —              | —              | —              | —              | 20,000,000     |
| (B)負債                    | 2,243,138      | 2,210,341      | 2,165,938      | 2,132,768      | 2,140,267      | 12,129,015     |
| 未払金                      | —              | —              | —              | —              | —              | 10,000,000     |
| 未払収益分配金                  | 1,143,538      | 1,131,945      | 1,128,962      | 1,104,026      | 1,093,427      | 1,087,564      |
| 未払信託報酬                   | 1,092,067      | 1,063,641      | 1,015,417      | 1,000,511      | 1,012,288      | 1,000,341      |
| その他未払費用                  | 7,533          | 14,755         | 21,559         | 28,231         | 34,552         | 41,110         |
| (C)純資産総額（A－B）            | 1,034,865,434  | 1,016,166,088  | 1,005,380,390  | 984,498,166    | 972,450,722    | 961,877,576    |
| 元本                       | 1,143,538,815  | 1,131,945,033  | 1,128,962,023  | 1,104,026,279  | 1,093,427,392  | 1,087,564,311  |
| 次期繰越損益金                  | △ 108,673,381  | △ 115,778,945  | △ 123,581,633  | △ 119,528,113  | △ 120,976,670  | △ 125,686,735  |
| (D)受益権総口数                | 1,143,538,815□ | 1,131,945,033□ | 1,128,962,023□ | 1,104,026,279□ | 1,093,427,392□ | 1,087,564,311□ |
| 1万口当り基準価額（C／D）           | 9,050円         | 8,977円         | 8,905円         | 8,917円         | 8,894円         | 8,844円         |

\* 第66期末における元本額は1,160,693,689円、当作成期間（第67期～第72期）中における追加設定元本額は2,286,571円、同解約元本額は75,415,949円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は8,844円です。

\* 第72期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は125,686,735円です。

# 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）

## ■損益の状況

| 第67期                    | 自2018年 3 月28日   | 至2018年 4 月27日   | 第69期            | 自2018年 5 月29日   | 至2018年 6 月27日   | 第71期            | 自2018年 7 月28日 | 至2018年 8 月27日 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|
| 第68期                    | 自2018年 4 月28日   | 至2018年 5 月28日   | 第70期            | 自2018年 6 月28日   | 至2018年 7 月27日   | 第72期            | 自2018年 8 月28日 | 至2018年 9 月27日 |
| 項 目                     | 第67期            | 第68期            | 第69期            | 第70期            | 第71期            | 第72期            |               |               |
| (A) 配当等収益               | 1, 835, 163円    | 1, 810, 931円    | 2, 046, 092円    | 1, 890, 831円    | 1, 865, 366円    | 1, 974, 338円    |               |               |
| 受取配当金                   | 1, 835, 519     | 1, 811, 133     | 2, 046, 120     | 1, 890, 869     | 1, 865, 764     | 1, 974, 759     |               |               |
| 受取利息                    | 2               | 1               | 2               | —               | —               | —               |               |               |
| 支払利息                    | △ 358           | △ 203           | △ 30            | △ 38            | △ 398           | △ 421           |               |               |
| (B) 有価証券売買損益            | △ 4, 592, 986   | △ 7, 815, 013   | △ 8, 002, 103   | △ 1, 545, 011   | △ 2, 348, 582   | △ 5, 238, 394   |               |               |
| 売買益                     | 59, 892         | 57, 014         | 5, 138          | 1, 573, 117     | 12, 954         | 25, 591         |               |               |
| 売買損                     | △ 4, 652, 878   | △ 7, 872, 027   | △ 8, 007, 241   | △ 28, 106       | △ 2, 361, 536   | △ 5, 263, 985   |               |               |
| (C) 信託報酬等               | △ 1, 099, 667   | △ 1, 071, 308   | △ 1, 022, 795   | △ 1, 007, 840   | △ 1, 019, 357   | △ 1, 007, 168   |               |               |
| (D) 当期繰越損益金 (A + B + C) | △ 3, 857, 490   | △ 7, 075, 390   | △ 6, 978, 806   | △ 2, 428, 002   | △ 1, 502, 573   | △ 4, 271, 224   |               |               |
| (E) 前期繰越損益金             | △ 101, 098, 444 | △ 104, 988, 418 | △ 112, 859, 190 | △ 118, 254, 935 | △ 115, 769, 387 | △ 117, 690, 838 |               |               |
| (F) 追加信託差損益金            | △ 2, 573, 909   | △ 2, 583, 192   | △ 2, 614, 675   | △ 2, 597, 154   | △ 2, 611, 283   | △ 2, 637, 109   |               |               |
| (配当等相当額)                | ( 4, 213, 917)  | ( 4, 204, 791)  | ( 4, 227, 277)  | ( 4, 166, 786)  | ( 4, 159, 140)  | ( 4, 169, 045)  |               |               |
| (売買損益相当額)               | (△ 6, 787, 826) | (△ 6, 787, 983) | (△ 6, 841, 952) | (△ 6, 763, 940) | (△ 6, 770, 423) | (△ 6, 806, 154) |               |               |
| (G) 合計 (D + E + F)      | △ 107, 529, 843 | △ 114, 647, 000 | △ 122, 452, 671 | △ 118, 424, 087 | △ 119, 883, 243 | △ 124, 599, 171 |               |               |
| (H) 収益分配金               | △ 1, 143, 538   | △ 1, 131, 945   | △ 1, 128, 962   | △ 1, 104, 026   | △ 1, 093, 427   | △ 1, 087, 564   |               |               |
| 次期繰越損益金 (G + H)         | △ 108, 673, 381 | △ 115, 778, 945 | △ 123, 581, 633 | △ 119, 528, 113 | △ 120, 976, 670 | △ 125, 686, 735 |               |               |
| 追加信託差損益金                | △ 2, 573, 909   | △ 2, 583, 192   | △ 2, 614, 675   | △ 2, 597, 154   | △ 2, 611, 283   | △ 2, 637, 109   |               |               |
| (配当等相当額)                | ( 4, 213, 917)  | ( 4, 204, 791)  | ( 4, 227, 277)  | ( 4, 166, 786)  | ( 4, 159, 140)  | ( 4, 169, 045)  |               |               |
| (売買損益相当額)               | (△ 6, 787, 826) | (△ 6, 787, 983) | (△ 6, 841, 952) | (△ 6, 763, 940) | (△ 6, 770, 423) | (△ 6, 806, 154) |               |               |
| 分配準備積立金                 | 100, 731, 711   | 99, 284, 545    | 98, 883, 677    | 96, 898, 942    | 95, 688, 945    | 95, 023, 232    |               |               |
| 繰越損益金                   | △ 206, 831, 183 | △ 212, 480, 298 | △ 219, 850, 635 | △ 213, 829, 901 | △ 214, 054, 332 | △ 218, 072, 858 |               |               |

(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67期              | 第68期              | 第69期              | 第70期              | 第71期              | 第72期              |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 735, 496円         | 739, 623円         | 1, 023, 297円      | 1, 336, 217円      | 846, 009円         | 967, 170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, 213, 917       | 4, 204, 791       | 4, 227, 277       | 4, 166, 786       | 4, 159, 140       | 4, 169, 045       |
| (d) 分配準備積立金                 | 101, 139, 753     | 99, 676, 867      | 98, 989, 342      | 96, 666, 751      | 95, 936, 363      | 95, 143, 626      |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 106, 089, 166     | 104, 621, 281     | 104, 239, 916     | 102, 169, 754     | 100, 941, 512     | 100, 279, 841     |
| (f) 分配金                     | 1, 143, 538       | 1, 131, 945       | 1, 128, 962       | 1, 104, 026       | 1, 093, 427       | 1, 087, 564       |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 104, 945, 628     | 103, 489, 336     | 103, 110, 954     | 101, 065, 728     | 99, 848, 085      | 99, 192, 277      |
| (h) 受益権総口数                  | 1, 143, 538, 815□ | 1, 131, 945, 033□ | 1, 128, 962, 023□ | 1, 104, 026, 279□ | 1, 093, 427, 392□ | 1, 087, 564, 311□ |

| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |           |           |           |           |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 第67期      | 第68期      | 第69期      | 第70期      | 第71期      | 第72期      |
|                     | 10円       | 10円       | 10円       | 10円       | 10円       | 10円       |
| （単 価）               | (9, 050円) | (8, 977円) | (8, 905円) | (8, 917円) | (8, 894円) | (8, 844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・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス（円換算） |            | 公 社 債<br>組入比率 | 投資信託<br>受益証券<br>組入比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|---------|--------------|------------|-----------------------------------------------|------------|---------------|----------------------|--------------|
|                   | （分 配 落） | 税 込 分<br>配 金 | 期 騰 落<br>率 | （参考指数）                                        | 期 騰 落<br>率 |               |                      |              |
|                   | 円       | 円            | %          |                                               | %          | %             | %                    | 百万円          |
| 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          |
| 67期末（2018年4月27日）  | 10,811  | 70           | 3.9        | 15,280                                        | 3.0        | —             | 99.5                 | 279          |
| 68期末（2018年5月28日）  | 10,681  | 70           | △ 0.6      | 15,382                                        | 0.7        | —             | 99.1                 | 277          |
| 69期末（2018年6月27日）  | 10,618  | 70           | 0.1        | 15,458                                        | 0.5        | —             | 99.5                 | 276          |
| 70期末（2018年7月27日）  | 10,713  | 70           | 1.6        | 15,650                                        | 1.2        | —             | 98.7                 | 280          |
| 71期末（2018年8月27日）  | 10,663  | 70           | 0.2        | 15,802                                        | 1.0        | —             | 98.6                 | 280          |
| 72期末（2018年9月27日）  | 10,739  | 70           | 1.4        | 15,906                                        | 0.7        | —             | 99.3                 | 280          |

（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。

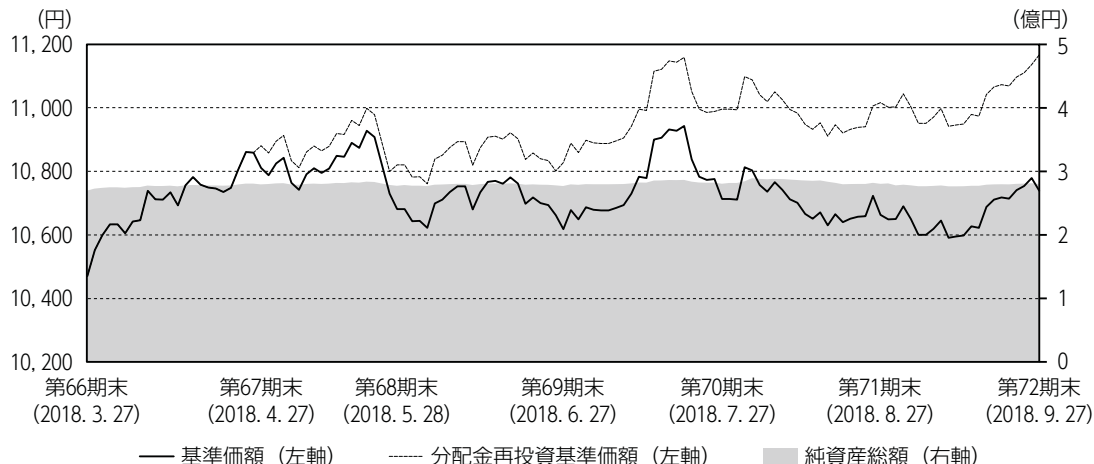
（注4）公社債組入比率は、マザーファンドの組入比率を当ファンドベースに換算したものを含みます。

（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67期首：10,470円

第72期末：10,739円（既払分配金420円）

騰落率：6.7%（分配金再投資ベース）

#### 基準価額の主な変動要因

「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、米ドル円為替相場の上昇がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

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・<br>キャピタル米国債券総合<br>インデックス（円換算） |       | 公 社 債<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>受 益 証 券<br>組 入 比 率 |
|------|--------------------|----------|-------|-----------------------------------------------|-------|------------------|-------------------------------|
|      |                    |          | 騰 落 率 | (参考指数)                                        | 騰 落 率 |                  |                               |
| 第67期 | (期 首) 2018年 3 月27日 | 円 10,470 | % —   | 14,828                                        | % —   | % —              | % 98.6                        |
|      | 3 月末               | 10,633   | 1.6   | 15,003                                        | 1.2   | —                | 98.2                          |
|      | (期 末) 2018年 4 月27日 | 10,881   | 3.9   | 15,280                                        | 3.0   | —                | 99.5                          |
| 第68期 | (期 首) 2018年 4 月27日 | 10,811   | —     | 15,280                                        | —     | —                | 99.5                          |
|      | (期 末) 2018年 5 月28日 | 10,751   | △ 0.6 | 15,382                                        | 0.7   | —                | 99.1                          |
| 第69期 | (期 首) 2018年 5 月28日 | 10,681   | —     | 15,382                                        | —     | —                | 99.1                          |
|      | 5 月末               | 10,644   | △ 0.3 | 15,331                                        | △ 0.3 | —                | 98.7                          |
|      | (期 末) 2018年 6 月27日 | 10,688   | 0.1   | 15,458                                        | 0.5   | —                | 99.5                          |
| 第70期 | (期 首) 2018年 6 月27日 | 10,618   | —     | 15,458                                        | —     | —                | 99.5                          |
|      | 6 月末               | 10,649   | 0.3   | 15,580                                        | 0.8   | —                | 99.1                          |
|      | (期 末) 2018年 7 月27日 | 10,783   | 1.6   | 15,650                                        | 1.2   | —                | 98.7                          |
| 第71期 | (期 首) 2018年 7 月27日 | 10,713   | —     | 15,650                                        | —     | —                | 98.7                          |
|      | 7 月末               | 10,711   | △ 0.0 | 15,640                                        | △ 0.1 | —                | 98.3                          |
|      | (期 末) 2018年 8 月27日 | 10,733   | 0.2   | 15,802                                        | 1.0   | —                | 98.6                          |
| 第72期 | (期 首) 2018年 8 月27日 | 10,663   | —     | 15,802                                        | —     | —                | 98.6                          |
|      | 8 月末               | 10,650   | △ 0.1 | 15,757                                        | △ 0.3 | —                | 98.2                          |
|      | (期 末) 2018年 9 月27日 | 10,809   | 1.4   | 15,906                                        | 0.7   | —                | 99.3                          |

(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

（2018. 3. 28 ～ 2018. 9. 27）

### ■米国債券市況

米国債券市場では、10年債利回りでみると金利は上昇しました。

当作成期首から2018年5月中旬にかけては、株式市場の反発や米朝関係の改善期待などから金利は上昇し、10年債利回りは一時、3.1%を超える水準となりました。しかし5月下旬には、米朝首脳会談の中止の報道や米国の自動車関税引き上げ表明、イタリアの政情不安などを受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、金利は急低下しました。その後8月中旬にかけては、米国の経済指標や貿易摩擦関連の材料、また新興国をめぐる懸念の台頭などに一喜一憂する展開が続き、ボックス圏での推移となりました。8月下旬から当作成期末にかけては、米国経済指標が市場予想を上回ったことや、9月に開催されたFOMC（米国連邦公開市場委員会）において利上げの実施および今後とも利上げを継続する姿勢が示されたことなどから、金利は上昇しました。

### ■為替相場

米ドルは対円で上昇しました。

米中貿易摩擦への懸念や南欧での政治的不透明感の高まりなどを受けて一時的に円が買われる動きもみられましたが、当作成期間を通じて、堅調な株式市場や日米金利差の拡大などを背景に、米ドル円は上昇しました。

## 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、安定的な運用を行ないます。

## ポートフォリオについて

（2018. 3. 28 ～ 2018. 9. 27）

### ■当ファンド

当ファンドは、ストラテジック・インカム・ファンド（ノンヘッジクラス）とダイワ・マネーアセット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期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、政府系MBS（住宅ローン担保証券）やハイ・イールド社債の組入比率を相対的に高位としました。

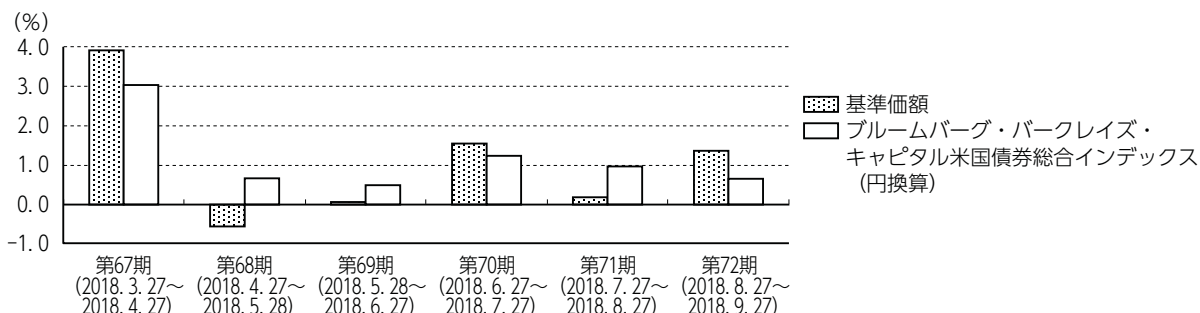
### ■ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

流動性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67期～第72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67期                      | 第68期                      | 第69期                      | 第70期                      | 第71期                      | 第72期                      |
|---------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|               | 2018年3月28日<br>～2018年4月27日 | 2018年4月28日<br>～2018年5月28日 | 2018年5月29日<br>～2018年6月27日 | 2018年6月28日<br>～2018年7月27日 | 2018年7月28日<br>～2018年8月27日 | 2018年8月28日<br>～2018年9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（％）    | 0.64                      | 0.65                      | 0.65                      | 0.65                      | 0.65                      | 0.65                      |
| 当期の収益（円）      | 32                        | 22                        | 26                        | 35                        | 27                        | 35                        |
| 当期の収益以外（円）    | 37                        | 47                        | 43                        | 34                        | 42                        | 34                        |
| 翌期繰越分配対象額（円）  | 3,249                     | 3,201                     | 3,158                     | 3,123                     | 3,081                     | 3,046                     |

（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67期     | 第68期     | 第69期     | 第70期     | 第71期     | 第72期     |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| (a) 経費控除後の配当等収益       | 32.52円   | 22.77円   | 26.42円   | 35.73円   | 27.64円   | 35.18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             | 2,572.52 | 2,575.45 | 2,578.09 | 2,580.63 | 2,592.64 | 2,594.72 |
| (d) 分配準備積立金           | 713.99   | 673.57   | 623.70   | 577.59   | 531.31   | 486.88   |
| (e) 当期分配対象額 (a+b+c+d) | 3,319.03 | 3,271.80 | 3,228.23 | 3,193.96 | 3,151.60 | 3,116.79 |
| (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)   | 3,249.03 | 3,201.80 | 3,158.23 | 3,123.96 | 3,081.60 | 3,046.79 |

（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67期～第72期<br>(2018. 3. 28～2018. 9. 27) |          | 項 目 の 概 要                                                         |
|-----------|----------------------------------------|----------|-------------------------------------------------------------------|
|           | 金 額                                    | 比 率      |                                                                   |
| 信 託 報 酬   | 66円                                    | 0. 616%  | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br><b>期中の平均基準価額は10,730円です。</b>               |
| （投信会社）    | (20)                                   | (0. 191) | 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）    | (44)                                   | (0. 409) | 販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価                   |
| （受託銀行）    | (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<br>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<br>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                                       |
| （そ の 他）   | (0)                                    | (0. 000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用                                                |
| 合 計       | 67                                     | 0. 620   |                                                                   |

（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

(2018年 3月28日から2018年 9月27日まで)

| 決 算 期   | 第 67 期 ～ 第 72 期 |         |          |         |
|---------|-----------------|---------|----------|---------|
|         | 買 付             |         | 売 付      |         |
|         | □ 数             | 金 額     | □ 数      | 金 額     |
|         | 千□              | 千円      | 千□       | 千円      |
| 外国（邦貨建） | 144. 614        | 17, 728 | 155. 002 | 19, 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

(2018年 3月28日から2018年 9月27日まで)

| 第 67 期 ～ 第 72 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<br>NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島) | 97. 963 | 12, 000 | 122  | NB STRATEGIC INCOME FUND<br>NON HEDGED CLASS (ケイマン諸島) | 155. 002 | 19, 000 | 122  |

(注 1) 金額は受渡し代金。  
(注 2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期間（第67期～第72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 72 期 末    |          |       |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|----------|-------|
|                                                                        | □ 数         | 評 価 額    | 比 率   |
|                                                                        | 千□          | 千円       | %     |
| 外国投資信託受益証券<br>(ケイマン諸島)<br>NB STRATEGIC INCOME<br>FUND NON HEDGED CLASS | 2, 237. 849 | 278, 392 | 99. 3 |

(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66期末 | 第 72 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9月27日現在

| 項 目                 | 第 72 期 末 |       |
|---------------------|----------|-------|
|                     | 評 価 額    | 比 率   |
|                     | 千円       | %     |
| 投資信託受益証券            | 278,392  | 98.6  |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド | 1        | 0.0   |
| コール・ローン等、その他        | 4,029    | 1.4   |
| 投資信託財産総額            | 282,423  | 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

(2018年4月27日)、(2018年5月28日)、(2018年6月27日)、(2018年7月27日)、(2018年8月27日)、(2018年9月27日) 現在

| 項 目                      | 第67期末        | 第68期末        | 第69期末        | 第70期末        | 第71期末        | 第72期末        |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (A)資産                    | 281,602,953円 | 279,482,361円 | 279,001,268円 | 282,730,503円 | 282,478,976円 | 282,423,707円 |
| コール・ローン等                 | 3,380,073    | 4,501,471    | 3,566,048    | 5,676,059    | 6,199,428    | 4,029,187    |
| 投資信託受益証券（評価額）            | 278,221,282  | 274,979,292  | 275,433,622  | 277,052,846  | 276,277,950  | 278,392,922  |
| ダイワ・マネーアセット・マザーファンド（評価額） | 1,598        | 1,598        | 1,598        | 1,598        | 1,598        | 1,598        |
| (B)負債                    | 2,098,644    | 2,112,699    | 2,111,440    | 2,124,255    | 2,144,344    | 2,127,109    |
| 未払収益分配金                  | 1,809,838    | 1,817,726    | 1,825,417    | 1,833,431    | 1,840,361    | 1,826,973    |
| 未払信託報酬                   | 286,846      | 291,017      | 280,108      | 283,123      | 294,412      | 288,724      |
| その他未払費用                  | 1,960        | 3,956        | 5,915        | 7,701        | 9,571        | 11,412       |
| (C)純資産総額（A－B）            | 279,504,309  | 277,369,662  | 276,889,828  | 280,606,248  | 280,334,632  | 280,296,598  |
| 元本                       | 258,548,290  | 259,675,253  | 260,773,960  | 261,918,810  | 262,908,748  | 260,996,165  |
| 次期繰越損益金                  | 20,956,019   | 17,694,409   | 16,115,868   | 18,687,438   | 17,425,884   | 19,300,433   |
| (D)受益権総口数                | 258,548,290口 | 259,675,253口 | 260,773,960口 | 261,918,810口 | 262,908,748口 | 260,996,165口 |
| 1万口当り基準価額（C／D）           | 10,811円      | 10,681円      | 10,618円      | 10,713円      | 10,663円      | 10,739円      |

\* 第66期末における元本額は257,421,866円、当作成期間（第67期～第72期）中における追加設定元本額は11,544,824円、同解約元本額は7,970,525円です。

\* 第72期末の計算口数当りの純資産額は10,739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67期                  | 自2018年3月28日   | 至2018年4月27日   | 第69期          | 自2018年5月29日   | 至2018年6月27日   | 第71期          | 自2018年7月28日 | 至2018年8月27日 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|
| 第68期                  | 自2018年4月28日   | 至2018年5月28日   | 第70期          | 自2018年6月28日   | 至2018年7月27日   | 第72期          | 自2018年8月28日 | 至2018年9月27日 |
| 項 目                   | 第67期          | 第68期          | 第69期          | 第70期          | 第71期          | 第72期          |             |             |
| (A) 配当等収益             | 863,725円      | 884,448円      | 971,332円      | 997,417円      | 1,023,358円    | 988,117円      |             |             |
| 受取配当金                 | 863,810       | 884,494       | 971,347       | 997,429       | 1,023,511     | 988,266       |             |             |
| 受取利息                  | —             | —             | 1             | —             | 2             | —             |             |             |
| 支払利息                  | △ 85          | △ 46          | △ 16          | △ 12          | △ 155         | △ 149         |             |             |
| (B) 有価証券売買損益          | 10,032,615    | 2,126,484     | 517,017       | 3,621,795     | 265,477       | 3,130,901     |             |             |
| 売買益                   | 10,032,705    | 17,070        | —             | 3,621,795     | 29,011        | 3,134,601     |             |             |
| 売買損                   | △ 90          | △ 2,143,554   | △ 517,017     | —             | △ 294,488     | △ 3,700       |             |             |
| (C) 信託報酬等             | △ 288,843     | △ 293,124     | △ 282,262     | △ 285,208     | △ 296,545     | △ 290,715     |             |             |
| (D) 当期損益金 (A + B + C) | 10,607,497    | 1,535,160     | 172,053       | 4,334,004     | 461,336       | 3,828,303     |             |             |
| (E) 前期繰越損益金           | △ 48,506,407  | △ 39,708,748  | △ 43,061,634  | △ 44,714,998  | △ 41,437,409  | △ 42,323,940  |             |             |
| (F) 追加信託差損益金          | 60,664,767    | 60,756,043    | 60,830,866    | 60,901,863    | 60,242,318    | 59,623,043    |             |             |
| (配当等相当額)              | ( 66,512,135) | ( 66,878,313) | ( 67,230,090) | ( 67,591,668) | ( 68,162,843) | ( 67,721,336) |             |             |
| (売買損益相当額)             | (△ 5,847,368) | (△ 6,122,270) | (△ 6,399,224) | (△ 6,689,805) | (△ 7,920,525) | (△ 8,098,293) |             |             |
| (G) 合計 (D + E + F)    | 22,765,857    | 19,512,135    | 17,941,285    | 20,520,869    | 19,266,245    | 21,127,406    |             |             |
| (H) 収益分配金             | △ 1,809,838   | △ 1,817,726   | △ 1,825,417   | △ 1,833,431   | △ 1,840,361   | △ 1,826,973   |             |             |
| 次期繰越損益金 (G + H)       | 20,956,019    | 17,694,409    | 16,115,868    | 18,687,438    | 17,425,884    | 19,300,433    |             |             |
| 追加信託差損益金              | 60,664,767    | 60,756,043    | 60,830,866    | 60,901,863    | 60,242,318    | 59,623,043    |             |             |
| (配当等相当額)              | ( 66,512,135) | ( 66,878,313) | ( 67,230,090) | ( 67,591,668) | ( 68,162,843) | ( 67,721,336) |             |             |
| (売買損益相当額)             | (△ 5,847,368) | (△ 6,122,270) | (△ 6,399,224) | (△ 6,689,805) | (△ 7,920,525) | (△ 8,098,293) |             |             |
| 分配準備積立金               | 17,491,130    | 16,264,728    | 15,128,381    | 14,230,791    | 12,855,305    | 11,798,838    |             |             |
| 繰越損益金                 | △ 57,199,878  | △ 59,326,362  | △ 59,843,379  | △ 56,445,216  | △ 55,671,739  | △ 52,121,448  |             |             |

(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67期         | 第68期         | 第69期         | 第70期         | 第71期         | 第72期         |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 840,820円     | 591,324円     | 689,070円     | 935,841円     | 726,813円     | 918,374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                   | 66,512,135   | 66,878,313   | 67,230,090   | 67,591,668   | 68,162,843   | 67,721,336   |
| (d) 分配準備積立金                 | 18,460,148   | 17,491,130   | 16,264,728   | 15,128,381   | 13,968,853   | 12,707,437   |
| (e) 当期分配対象額 (a + b + c + d) | 85,813,103   | 84,960,767   | 84,183,888   | 83,655,890   | 82,858,509   | 81,347,147   |
| (f) 分配金                     | 1,809,838    | 1,817,726    | 1,825,417    | 1,833,431    | 1,840,361    | 1,826,973    |
| (g) 翌期繰越分配対象額 (e - f)       | 84,003,265   | 83,143,041   | 82,358,471   | 81,822,459   | 81,018,148   | 79,520,174   |
| (h) 受益権総口数                  | 258,548,290口 | 259,675,253口 | 260,773,960口 | 261,918,810口 | 262,908,748口 | 260,996,165口 |



| 収 益 分 配 金 の お 知 ら せ |           |           |           |           |           |           |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 万 口 当 り 分 配 金     | 第67期      | 第68期      | 第69期      | 第70期      | 第71期      | 第72期      |
|                     | 70円       | 70円       | 70円       | 70円       | 70円       | 70円       |
| （単 価）               | (10,811円) | (10,681円) | (10,618円) | (10,713円) | (10,663円) | (10,739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9月27日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

（米ドル建て）

貸借対照表  
2018年2月28日

**資産**

|                             |                     |
|-----------------------------|---------------------|
| 投資資産の評価額（簿価 \$27, 192, 723） | \$ 27, 285, 425     |
| 現金                          | 568                 |
| 外国為替先渡契約による評価益              | 394, 652            |
| 未収：                         |                     |
| 売却済みの投資                     | 148, 213            |
| 売却済みの投資（繰延受渡）               | 563, 896            |
| 利息                          | 75, 761             |
| スワップ契約に係る未収変動証拠金            | 53, 957             |
| <b>資産合計</b>                 | <b>28, 522, 472</b> |

**負債**

|                |             |
|----------------|-------------|
| 外国為替先渡契約による評価損 | 4, 801      |
| 先物取引に係る未払変動証拠金 | 18, 974     |
| 未払：            |             |
| 購入済みの投資        | 150, 000    |
| 購入済みの投資（繰延受渡）  | 5, 827, 473 |
| 償還済み受益証券       | 46, 858     |
| 専門家報酬          | 59, 304     |
| 保管会社報酬         | 34, 936     |
| 運用会社報酬         | 19, 985     |
| 会計および管理会社報酬    | 14, 703     |
| 名義書換代理人報酬      | 800         |
| 為替取引執行会社報酬     | 566         |

|             |                    |
|-------------|--------------------|
| 為替運用会社報酬    | 141                |
| その他負債       | 928                |
| <b>負債合計</b> | <b>6, 179, 469</b> |

|            |                        |
|------------|------------------------|
| <b>純資産</b> | <b>\$ 22, 343, 003</b> |
|------------|------------------------|

|               |                     |
|---------------|---------------------|
| <b>純資産</b>    |                     |
| 通貨セレクトクラス     | \$ 1, 164, 147      |
| 通貨分散／N 1 クラス  | 131, 285            |
| 円ヘッジクラス       | 10, 391, 954        |
| 円ヘッジ／N 1 クラス  | 5, 659, 544         |
| ノンヘッジクラス      | 2, 571, 259         |
| ノンヘッジ／N 1 クラス | 2, 424, 814         |
|               | <b>22, 343, 003</b> |

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| <b>発行済み受益証券口数</b> |              |
| 通貨セレクトクラス         | 1, 868, 808  |
| 通貨分散／N 1 クラス      | 156, 646     |
| 円ヘッジクラス           | 13, 015, 970 |
| 円ヘッジ／N 1 クラス      | 5, 662, 947  |
| ノンヘッジクラス          | 2, 266, 340  |
| ノンヘッジ／N 1 クラス     | 2, 145, 033  |

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| <b>受益証券 1 口当り純資産額</b> |           |
| 通貨セレクトクラス             | \$ 0. 623 |
| 通貨分散／N 1 クラス          | \$ 0. 838 |
| 円ヘッジクラス               | \$ 0. 798 |
| 円ヘッジ／N 1 クラス          | \$ 0. 999 |
| ノンヘッジクラス              | \$ 1. 135 |
| ノンヘッジ／N 1 クラス         | \$ 1. 130 |

損益計算書

2018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 \$3, 395 控除後）   | \$ | 559, 398        |
| 配当収益（源泉徴収税 \$105, 021 控除後） |    | 245, 048        |
| <b>投資収益合計</b>              |    | <b>804, 446</b> |

費用

|             |  |                 |
|-------------|--|-----------------|
| 運用会社報酬      |  | 132, 844        |
| 保管会社報酬      |  | 109, 576        |
| 専門家報酬       |  | 59, 564         |
| 会計および管理会社報酬 |  | 45, 001         |
| 受託会社報酬      |  | 29, 544         |
| 名義書換代理人報酬   |  | 9, 434          |
| 登録料         |  | 2, 128          |
| 為替運用会社報酬    |  | 2, 089          |
| 為替取引執行会社報酬  |  | 1, 826          |
| <b>費用合計</b> |  | <b>392, 006</b> |

投資純利益

**412, 440**

実現益（損）および評価益（損）：

実現益（損）：

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 証券投資              | (29, 487)       |
| 先物取引              | 36, 265         |
| スワップ契約            | 46, 050         |
| 外国為替取引および外国為替先渡契約 | 166, 611        |
| <b>純実現益</b>       | <b>219, 439</b> |

評価益（損）の純変動：

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| 証券投資              | (18, 684)       |
| スワップ契約            | 719             |
| 先物取引              | 31, 325         |
| 外国為替換算および外国為替先渡契約 | 351, 878        |
| <b>評価益（損）の純変動</b> | <b>365, 238</b> |

純実現・純評価益

**584, 677**

運用による純資産の純増

**\$ 997, 117**

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  
2018年2月28日

|     | 元本      | 有価証券の明細                                              | 対純資産<br>比率 | 評価額     | 元本          | 有価証券の明細                                                                      | 対純資産<br>比率 | 評価額     |
|-----|---------|------------------------------------------------------|------------|---------|-------------|------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|
|     |         | 債券 (78.4%)                                           |            |         |             | HSBC Holdings PLC (a),<br>(b), (c)                                           |            |         |
|     |         | オーストラリア (0.5%)                                       |            |         | USD 120,000 | 6.00% due 2049/12/31                                                         |            | 122,580 |
|     |         | 社債 (0.5%)                                            |            |         |             | 社債合計                                                                         |            | 122,580 |
|     |         | Westpac Banking Corp.<br>(a), (b), (c)               |            |         |             | 英国合計 (簿価 \$120,000)                                                          |            | 122,580 |
| USD | 115,000 | 5.00% due 2049/12/31                                 | \$         | 109,947 |             | 米国 (74.9%)                                                                   |            |         |
|     |         | 社債合計                                                 |            | 109,947 |             | 資産担保証券 (19.9%)                                                               |            |         |
|     |         | オーストラリア合計 (簿価<br>\$115,000)                          |            | 109,947 |             | Accredited Mortgage<br>Loan Trust Series 2006- 1<br>Class A 4 (a), (b)       |            |         |
|     |         | ブラジル (0.3%)                                          |            |         | USD 228,680 | 1.90% due 2036/ 4 /25                                                        |            | 223,260 |
|     |         | 社債 (0.3%)                                            |            |         |             | Ally Auto Receivables<br>Trust Series 2017- 3 Class<br>A 2 (a)               |            |         |
| USD | 55,000  | Vale Overseas, Ltd.<br>6.25% due 2026/ 8 /10         |            | 62,024  | USD 49,324  | 1.53% due 2020/ 3 /16                                                        |            | 49,187  |
|     |         | 社債合計                                                 |            | 62,024  |             | Capital One Multi-Asset<br>Execution Trust Series<br>2014-A 4 Class A 4 (b)  |            |         |
|     |         | ブラジル合計 (簿価<br>\$62,285)                              |            | 62,024  | USD 240,000 | 1.95% due 2022/ 6 /15                                                        |            | 240,640 |
|     |         | フランス (0.4%)                                          |            |         |             | Capital One Multi-Asset<br>Execution Trust Series<br>2015-A 1 Class A 1      |            |         |
|     |         | 社債 (0.4%)                                            |            |         | USD 60,000  | 1.39% due 2021/ 1 /15                                                        |            | 59,993  |
| USD | 85,000  | BNP Paribas S. A.<br>2.38% due 2020/ 5 /21           |            | 83,985  |             | Capital One Multi-Asset<br>Execution Trust Series<br>2016-A 1 Class A 1 (b)  |            |         |
|     |         | 社債合計                                                 |            | 83,985  | USD 40,000  | 2.04% due 2022/ 2 /15                                                        |            | 40,140  |
|     |         | フランス合計 (簿価<br>\$84,174)                              |            | 83,985  |             | Carrington Mortgage<br>Loan Trust Series<br>2005-NC 5 Class M 1 (a),<br>(b)  |            |         |
|     |         | メキシコ (0.8%)                                          |            |         | USD 280,000 | 2.10% due 2035/10/25                                                         |            | 279,357 |
|     |         | 社債 (0.8%)                                            |            |         |             | Carrington Mortgage<br>Loan Trust Series<br>2006-NC 1 Class A 4 (a),<br>(b)  |            |         |
|     |         | Grupo Bimbo SAB de CV<br>(a)                         |            |         | USD 415,000 | 1.93% due 2036/ 1 /25                                                        |            | 409,852 |
| USD | 100,000 | 4.70% due 2047/11/10                                 |            | 95,750  |             | Carrington Mortgage<br>Loan Trust Series<br>2006-RFC 1 Class A 4 (a),<br>(b) |            |         |
| USD | 80,000  | Petroleos Mexicanos (d)<br>6.50% due 2027/ 3 /13     |            | 85,510  | USD 415,000 | 1.86% due 2036/ 5 /25                                                        |            | 409,148 |
|     |         | 社債合計                                                 |            | 181,260 |             | Chase Issuance Trust<br>Series 2016-A 2 Class A                              |            |         |
|     |         | メキシコ合計 (簿価<br>\$183,958)                             |            | 181,260 | USD 200,000 | 1.37% due 2021/ 6 /15                                                        |            | 196,985 |
|     |         | スペイン (1.0%)                                          |            |         |             | COMM Mortgage Trust<br>Series 2013-LC 6 Class XB<br>(b), (d)                 |            |         |
|     |         | 社債 (1.0%)                                            |            |         |             |                                                                              |            |         |
| USD | 75,000  | Banco Santander S. A.<br>3.80% due 2028/ 2 /23       |            | 72,076  |             |                                                                              |            |         |
| USD | 150,000 | Telefonica Emisiones<br>SAU<br>4.90% due 2048/ 3 / 6 |            | 150,593 |             |                                                                              |            |         |
|     |         | 社債合計                                                 |            | 222,669 |             |                                                                              |            |         |
|     |         | スペイン合計 (簿価<br>\$225,366)                             |            | 222,669 |             |                                                                              |            |         |
|     |         | 英国 (0.5%)                                            |            |         |             |                                                                              |            |         |
|     |         | 社債 (0.5%)                                            |            |         |             |                                                                              |            |         |

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<br>比率 | 評価額     | 元本            | 有価証券の明細                                                                                                                                  | 対純資産<br>比率 | 評価額              |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| USD 4,000,000 | 0.37% due 2046/1/10<br>COMM Mortgage Trust<br>Series 2014-CR17 Class<br>XA (b)                                                                     |            | 71,840  |               | JP Morgan Mortgage<br>Acquisition Trust Series<br>2007-CH1 Class MV 2<br>(a), (b)                                                        |            |                  |
| USD 1,485,118 | 1.12% due 2047/5/10<br>COMM Mortgage Trust<br>Series 2014-UBS3 Class<br>XA (b)                                                                     |            | 66,298  | USD 115,000   | 1.90% due 2036/11/25<br>Morgan Stanley Bank of<br>America Merrill Lynch<br>Trust Series 2014-C16<br>Class XA (b)                         |            | 113,861          |
| USD 1,245,953 | 1.30% due 2047/6/10<br>CWABS Asset-Backed<br>Certificates Trust Series<br>2005-AB1 Class M1 (a),<br>(b)                                            |            | 63,228  | USD 1,529,030 | 1.16% due 2047/6/15<br>Navient Student Loan<br>Trust Series 2016-6 Class<br>A1 (a), (b), (d)                                             |            | 69,248           |
| USD 106,417   | 2.25% due 2035/8/25<br>Federal Home Loan<br>Mortgage Corp.<br>Structured Agency Credit<br>Risk Debt Notes Series<br>2017-DNA2 Class M2<br>(a), (b) |            | 106,133 | USD 40,852    | 2.10% due 2066/3/25<br>Park Place Securities,<br>Inc. Asset-Backed<br>Pass-Through Certificates<br>Series 2005-WCH1 Class<br>M4 (a), (b) |            | 40,956           |
| USD 250,000   | 5.07% due 2029/10/25<br>Federal National<br>Mortgage Association<br>Connecticut Avenue<br>Securities Series 2017-C03<br>Class 1 M2 (a), (b)        |            | 274,103 | USD 303,000   | 2.87% due 2036/1/25<br>RAAC Trust Series<br>2006-SP2 Class M1 (a),<br>(b)                                                                |            | 304,598          |
| USD 110,000   | 4.62% due 2029/10/25<br>Federal National<br>Mortgage Association<br>Connecticut Avenue<br>Securities Series 2017-C05<br>Class 1 M2 (a), (b)        |            | 117,485 | USD 200,000   | 1.96% due 2036/2/25<br>RAMP Trust Series<br>2005-RZ2 Class M4 (a),<br>(b)                                                                |            | 198,621          |
| USD 75,000    | 3.82% due 2030/1/25<br>GS Mortgage Securities<br>Trust Series 2014-GC18<br>Class XA (b)                                                            |            | 76,341  | USD 230,000   | 2.18% due 2035/5/25<br>Structured Asset<br>Securities Corp.<br>Mortgage Loan Trust<br>Series 2005-WF4 Class<br>M4 (a), (b)               |            | 229,772          |
| USD 1,452,559 | 1.11% due 2047/1/10<br>GSAA Home Equity Trust<br>Series 2005-5 Class B1<br>(a), (b)                                                                |            | 64,823  | USD 350,000   | 2.20% due 2035/11/25<br>Structured Asset<br>Securities Corp.<br>Mortgage Loan Trust<br>Series 2006-AM1 Class<br>A4 (a), (b)              |            | 351,977          |
| USD 90,000    | 3.35% due 2035/2/25<br>Home Equity Asset Trust<br>Series 2005-1 Class M5<br>(a), (b)                                                               |            | 84,941  | USD 100,033   | 1.78% due 2036/4/25<br>Toyota Auto Receivables<br>Owner Trust Series<br>2017-B Class A2 A (a)                                            |            | 99,662           |
| USD 65,000    | 2.72% due 2035/5/25<br>HSI Asset Securitization<br>Corp. Trust Series<br>2006-OPT1 Class M1<br>(a), (b)                                            |            | 63,195  | USD 92,516    | 1.46% due 2020/1/15                                                                                                                      |            | 92,198           |
| USD 50,000    | 1.98% due 2035/12/25                                                                                                                               |            | 49,484  |               | <b>資産担保証券合計</b>                                                                                                                          |            | <b>4,447,326</b> |
|               |                                                                                                                                                    |            |         |               | <b>社債 (15.7%)</b>                                                                                                                        |            |                  |
|               |                                                                                                                                                    |            |         | USD 60,000    | Abbott Laboratories (a)                                                                                                                  |            |                  |
|               |                                                                                                                                                    |            |         |               | 4.90% due 2046/11/30<br>AbbVie, Inc. (a)                                                                                                 |            | 64,523           |
|               |                                                                                                                                                    |            |         | USD 70,000    | 4.70% due 2045/5/14<br>Anheuser-Busch InBev<br>Finance, Inc. (a)                                                                         |            | 72,227           |

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<br>比率 | 評価額     |     | 元本        | 有価証券の明細                                                               | 対純資産<br>比率 | 評価額              |
|-----|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|-----|-----------|-----------------------------------------------------------------------|------------|------------------|
| USD | 45,000  | 4.70% due 2036/2/1<br>Apple, Inc. (a)                                                                               |            | 47,289  | USD | 65,000    | 4.02% due 2038/10/31 (a),<br>(b)                                      |            | 62,811           |
| USD | 70,000  | 4.65% due 2046/2/23<br>AT&T, Inc. (a)                                                                               |            | 76,353  | USD | 60,000    | 5.15% due 2045/5/22<br>Hess Corp. (a)                                 |            | 64,724           |
| USD | 75,000  | 4.75% due 2046/5/15                                                                                                 |            | 71,059  | USD | 55,000    | 4.30% due 2027/4/1<br>Hewlett Packard<br>Enterprise Co. (a)           |            | 53,839           |
| USD | 110,000 | 5.45% due 2047/3/1<br>Bank of America Corp.                                                                         |            | 114,596 | USD | 70,000    | 3.60% due 2020/10/15                                                  |            | 70,804           |
| USD | 75,000  | 3.95% due 2025/4/21<br>BAT Capital Corp. (a),<br>(d)                                                                |            | 74,881  | USD | 95,000    | 4.90% due 2025/10/15<br>JPMorgan Chase &<br>Co. (a), (b)              |            | 98,475           |
| USD | 105,000 | 4.54% due 2047/8/15<br>Broadcom Corp. /<br>Broadcom Cayman<br>Finance, Ltd. (a)                                     |            | 102,125 | USD | 55,000    | 3.88% due 2038/7/24                                                   |            | 53,101           |
| USD | 20,000  | 3.50% due 2028/1/15                                                                                                 |            | 18,464  | USD | 55,000    | 3.90% due 2049/1/23<br>Kinder Morgan, Inc. (a)                        |            | 51,761           |
| USD | 125,000 | 3.88% due 2027/1/15<br>Charter Communications<br>Operating LLC / Charter<br>Communications<br>Operating Capital (a) |            | 119,852 | USD | 85,000    | 5.00% due 2021/2/15<br>(d)                                            |            | 88,684           |
| USD | 165,000 | 4.91% due 2025/7/23                                                                                                 |            | 169,620 | USD | 90,000    | 5.55% due 2045/6/1<br>Kroger Co. (a)                                  |            | 94,759           |
| USD | 30,000  | 5.38% due 2047/5/1                                                                                                  |            | 29,695  | USD | 15,000    | 4.45% due 2047/2/1<br>Microsoft Corp. (a)                             |            | 14,113           |
| USD | 65,000  | 6.48% due 2045/10/23<br>Dell International LLC /<br>EMC Corp. (a), (d)                                              |            | 73,223  | USD | 55,000    | 4.50% due 2057/2/6<br>Morgan Stanley (a), (b)                         |            | 60,382           |
| USD | 145,000 | 5.45% due 2023/6/15                                                                                                 |            | 152,756 | USD | 110,000   | 3.77% due 2029/1/24                                                   |            | 107,644          |
| USD | 60,000  | 6.02% due 2026/6/15<br>Discovery<br>Communications LLC (a)                                                          |            | 64,059  | USD | 60,000    | 5.45% due 2049/12/31 (c)<br>MPLX LP (a)                               |            | 61,350           |
| USD | 60,000  | 5.00% due 2037/9/20                                                                                                 |            | 59,901  | USD | 65,000    | 4.13% due 2027/3/1                                                    |            | 64,502           |
| USD | 50,000  | 5.20% due 2047/9/20<br>Energy Transfer LP (a)                                                                       |            | 49,703  | USD | 110,000   | 4.70% due 2048/4/15<br>Noble Energy, Inc. (a)                         |            | 106,587          |
| USD | 45,000  | 6.50% due 2042/2/1<br>Energy Transfer Partners<br>LP (a), (b), (c)                                                  |            | 49,794  | USD | 75,000    | 5.25% due 2043/11/15<br>Synchrony Financial (a)                       |            | 79,402           |
| USD | 105,000 | 6.63% due 2049/12/31<br>EPR Properties (a)                                                                          |            | 101,062 | USD | 35,000    | 2.70% due 2020/2/3<br>Verizon<br>Communications, Inc.                 |            | 34,757           |
| USD | 60,000  | 5.75% due 2022/8/15<br>Ford Motor Credit Co.<br>LLC                                                                 |            | 64,145  | USD | 50,000    | 4.13% due 2046/8/15                                                   |            | 44,549           |
| USD | 90,000  | 3.20% due 2021/1/15<br>General Electric Co. (a),<br>(b), (c)                                                        |            | 89,408  | USD | 74,000    | 4.67% due 2055/3/15<br>Wells Fargo & Co.                              |            | 69,112           |
| USD | 295,000 | 5.00% due 2049/12/31<br>Goldman Sachs Group,<br>Inc.                                                                |            | 291,312 | USD | 35,000    | 2.55% due 2020/12/7<br><b>社債合計</b>                                    |            | 34,572           |
| USD | 35,000  | 2.60% due 2020/4/23 (a)                                                                                             |            | 34,727  |     |           | <b>国債・機関債 (39.3%)</b>                                                 |            | <b>3,511,485</b> |
| USD | 75,000  | 3.69% due 2028/6/5 (a),<br>(b)                                                                                      |            | 72,975  | USD | 265,000   | 3.00% due 2033/3/1<br>Federal Home Loan<br>Mortgage Corp., TBA<br>(e) |            | 263,758          |
| USD | 135,000 | 3.81% due 2029/4/23 (a),<br>(b)                                                                                     |            | 131,808 | USD | 185,000   | 3.00% due 2048/3/1                                                    |            | 179,171          |
|     |         |                                                                                                                     |            |         | USD | 80,000    | 3.50% due 2033/3/1                                                    |            | 81,368           |
|     |         |                                                                                                                     |            |         | USD | 845,000   | 3.50% due 2048/3/1                                                    |            | 843,933          |
|     |         |                                                                                                                     |            |         | USD | 1,100,000 | 4.00% due 2048/3/1                                                    |            | 1,126,598        |
|     |         |                                                                                                                     |            |         | USD | 100,000   | 4.50% due 2043/3/15                                                   |            | 104,710          |

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<br>比率 | 評価額        | 口数          | 有価証券の明細                                                               | 対純資産<br>比率 | 評価額                  |
|--------|-----------|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|-------------|-----------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|
| USD    | 230,000   | Federal National<br>Mortgage Association<br>3.00% due 2033/ 3 /1,<br>TBA (e) |            | 228,967    | 11,000      | VanEck Vectors JP<br>Morgan EM Local<br>Currency Bond ETF             |            | 214,060              |
|        | 745,000   | 3.50% due 2048/ 3 /1,<br>TBA (e)                                             |            | 743,595    |             | 米国合計                                                                  |            | 7,710,230            |
| USD    | 1,340,000 | 4.00% due 2048/ 3 /1,<br>TBA (e)                                             |            | 1,372,322  | 元本          | 上場投資信託（ETF）合計<br>（簿価 \$7,620,609）                                     |            | 7,710,230            |
| USD    | 280,000   | 4.50% due 2048/ 3 /1,<br>TBA (e)                                             |            | 293,110    |             | 短期投資（9.2%）                                                            |            |                      |
| USD    | 20,000    | 5.63% due 2037/ 7 /15                                                        |            | 26,602     | 1,500,000   | 米国（6.7%）                                                              |            |                      |
| USD    | 170,000   | U. S. Treasury Bonds<br>2.25% due 2046/ 8 /15                                |            | 141,777    |             | 国債・機関債（6.7%）                                                          |            |                      |
|        |           | U. S. Treasury Inflation<br>Indexed Bonds                                    |            |            |             | U. S. Treasury Bill <sup>(1)</sup><br>zero coupon, due<br>2018/ 5 /24 |            | 1,495,833            |
| USD    | 195,592   | 2.38% due 2027/ 1 /15                                                        |            | 223,203    |             | 国債・機関債合計                                                              |            | 1,495,833            |
| USD    | 740,608   | 2.50% due 2029/ 1 /15                                                        |            | 874,135    |             | 米国合計（簿価<br>\$1,495,833）                                               |            | 1,495,833            |
| USD    | 104,165   | 3.38% due 2032/ 4 /15                                                        |            | 139,501    |             | グランド・ケイマン<br>（0.0%）                                                   |            |                      |
| USD    | 251,493   | 3.63% due 2028/ 4 /15                                                        |            | 321,426    |             | 定期預金（0.0%）                                                            |            |                      |
| USD    | 659,824   | 3.88% due 2029/ 4 /15                                                        |            | 875,323    |             | Brown Brothers Harriman<br>& Co.                                      |            |                      |
| USD    | 395,515   | U. S. Treasury Inflation<br>Indexed Notes                                    |            |            |             | EUR 0 <sup>(2)</sup> —0.58% due 2018/ 3 / 1                           |            | 1                    |
|        |           | 0.25% due 2025/ 1 /15                                                        |            | 384,891    |             | JPY 46,634 —0.31% due 2018/ 3 / 1                                     |            | 437                  |
| USD    | 100,000   | U. S. Treasury Notes                                                         |            |            | 6           | GBP 0.23% due 2018/ 3 / 1                                             |            | 8                    |
|        |           | 1.13% due 2019/ 2 /28                                                        |            | 99,047     |             | CAD 0.55% due 2018/ 3 / 1                                             |            | 42                   |
| USD    | 385,000   | 1.50% due 2023/ 2 /28                                                        |            | 364,126    | 912         | AUD 0.63% due 2018/ 3 / 1                                             |            | 710                  |
| USD    | 15,000    | 1.63% due 2026/ 2 /15                                                        |            | 13,691     |             | NZD 0.90% due 2018/ 3 / 1                                             |            | 40                   |
| USD    | 80,000    | 2.13% due 2021/12/31                                                         |            | 78,753     | 1,419       | ZAR 5.70% due 2018/ 3 / 1                                             |            | 120                  |
| USD    | 5,000     | 2.25% due 2027/ 2 /15                                                        |            | 4,750      |             | 定期預金合計                                                                |            | 1,358                |
| 口数     |           | 国債・機関債合計                                                                     |            | 8,784,757  | USD 551,971 | グランド・ケイマン合計<br>（簿価 \$1,358）                                           |            | 1,358                |
|        |           | 米国合計（簿価<br>\$16,732,169）                                                     |            | 16,743,568 |             | スウェーデン（2.5%）                                                          |            |                      |
| 口数     |           | 債券合計（簿価<br>\$17,522,952）                                                     |            | 17,526,033 |             | 定期預金（2.5%）                                                            |            |                      |
|        |           | 上場投資信託（ETF）<br>（34.5%）                                                       |            |            |             | Skandinaviska Enskilda<br>Banken AB                                   |            |                      |
| 19,420 |           | 米国（34.5%）                                                                    |            |            |             | 0.78% due 2018/ 3 / 1                                                 |            | 551,971              |
|        |           | iShares iBoxx \$ High<br>Yield Corporate Bond<br>ETF                         |            | 1,673,616  |             | 定期預金合計                                                                |            | 551,971              |
| 18,900 |           | iShares JP Morgan USD<br>Emerging Markets Bond<br>ETF                        |            | 2,127,006  |             | スウェーデン合計（簿価<br>\$551,971）                                             |            | 551,971              |
|        |           | SPDR Bloomberg<br>Barclays High Yield Bond<br>ETF                            |            | 1,828,967  |             | 短期投資合計（簿価<br>\$2,049,162）                                             |            | 2,049,162            |
| 50,510 |           | SPDR Bloomberg<br>Barclays Short Term High<br>Yield Bond ETF                 |            | 1,866,581  |             | 投資総額（簿価<br>\$27,192,723）                                              | 122.1%     | \$ 27,285,425        |
|        |           |                                                                              |            |            |             | 現金および他の資産を超過<br>する負債                                                  | (22.1)     | (4,942,422)          |
|        |           |                                                                              |            |            |             |                                                                       | 純資産        | 100.0% \$ 22,343,003 |



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

- (1) この証券のすべてもしくは一部が2018年2月28日時点の先物取引の担保として取引相手に差し入れられています。  
(2) 0.5未満

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

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

- (a) 償還条項付き証券。  
(b) 2018年 2月28日時点の変動金利証券。  
(c) 永久債。  
(d) 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。  
(e) 発行日取引または繰延受渡しベースで購入された証券。

2018年2月28日時点で、以下の先物取引によりブローカーに対し現金\$1,013の未払金があります。

## 2018年2月28日時点の先物取引（純資産の-0.1%）

| ポジション | 銘柄                                             | 限月        | 枚数   | 評価益 / (損)           |
|-------|------------------------------------------------|-----------|------|---------------------|
| Long  | Brazil Real April Futures                      | 2018年 3 月 | 4    | \$ 840              |
| Short | Euro-OAT March Futures                         | 2018年 3 月 | (4)  | (5, 086)            |
| Long  | Mexican Peso March Futures                     | 2018年 3 月 | 9    | 4, 591              |
| Short | U. S. Treasury 10 Year Note (CBT) June Futures | 2018年 6 月 | (21) | (4, 248)            |
| Short | U. S. Treasury 10 Year Ultra June Futures      | 2018年 6 月 | (11) | (5, 823)            |
| Long  | U. S. Treasury 5 Year Note (CBT) June Futures  | 2018年 6 月 | 2    | 281                 |
| Short | U. S. Treasury Long Bond (CBT) June Futures    | 2018年 6 月 | (8)  | (8, 516)            |
|       |                                                |           |      | <u>\$ (17, 961)</u> |

2018年2月28日時点で、以下の中央清算対象スワップ契約によりブローカーに対し現金 \$36,700の未収金があります。

## 2018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・スワップ契約（純資産の0.0%）

| 通貨  | 取引相手                      | 想定元本    | 信用プロ<br>テクション | インデックス            | 受取 /<br>(支払) | インプライド<br>信用スプレッド | 満期日        | 評価益 / (損) |
|-----|---------------------------|---------|---------------|-------------------|--------------|-------------------|------------|-----------|
| USD | Goldman Sachs Group, Inc. | 218,250 | Sell          | CDX. EM. 28 Index | 1.000%       | 1.41%             | 2022/12/20 | \$ 7,822  |

## 2018年2月28日時点の中央清算対象の金利スワップ契約（純資産の0.0%）

| 通貨  | 取引相手                      | 想定元本    | 指標金利              | 受取 / (支払)       | 満期日       | 評価益 / (損) |
|-----|---------------------------|---------|-------------------|-----------------|-----------|-----------|
| USD | Goldman Sachs Group, Inc. | 130,000 | 3-Month USD-LIBOR | Receive, 2.426% | 2027/12/7 | \$ 4,808  |
| USD | Goldman Sachs Group, Inc. | 130,000 | 3-Month USD-LIBOR | Receive, 2.432% | 2027/12/7 | 4,627     |
|     |                           |         |                   |                 |           | \$ 9,435  |

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）

2018年2月28日時点の通貨セレクトクラス外国為替先渡契約（純資産の0.0%）

| 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） |
|-----|----------------|------------------|-------------|-----|----------|-----------|-------------|----------|
| CNY | Citibank N. A. | 1, 199, 958      | 2018/ 3 /13 | USD | 190, 270 | \$ —      | \$ (874)    | \$ (874) |
| IDR | Citibank N. A. | 2, 591, 624, 948 | 2018/ 3 /13 | USD | 190, 576 | —         | (2, 219)    | (2, 219) |
| INR | Citibank N. A. | 12, 910, 405     | 2018/ 3 /13 | USD | 199, 618 | —         | (1, 708)    | (1, 708) |
| MXN | Citibank N. A. | 3, 639, 847      | 2018/ 3 /13 | USD | 192, 550 | 17        | —           | 17       |
| RUB | Citibank N. A. | 11, 014, 368     | 2018/ 3 /13 | USD | 191, 209 | 4, 106    | —           | 4, 106   |
| TRY | Citibank N. A. | 806, 402         | 2018/ 3 /13 | USD | 211, 117 | 22        | —           | 22       |
|     |                |                  |             |     |          | \$ 4, 145 | \$ (4, 801) | \$ (656) |

2018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1.1%）

| 買い  | 取引相手           | 契約金額             | 決済日         | 売り  | 契約金額         | 評価益         | 評価（損） | 純評価益／（損）    |
|-----|----------------|------------------|-------------|-----|--------------|-------------|-------|-------------|
| JPY | Citibank N. A. | 1, 112, 135, 733 | 2018/ 3 /13 | USD | 10, 174, 837 | \$ 254, 801 | \$ —  | \$ 254, 801 |

2018年2月28日時点の円ヘッジN1クラス外国為替先渡契約（純資産の0.6%）

| 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. | 600, 500, 141 | 2018/ 3 /13 | USD | 5, 495, 801 | \$ 135, 706 | \$ —  | \$ 135, 706 |

通貨の略称

|     |   |             |
|-----|---|-------------|
| AUD | — | オーストラリア・ドル  |
| CAD | — | カナダ・ドル      |
| CNY | — | 人民元         |
| 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72期の決算日（2018年9月27日）現在におけるダイワ・マネーアセット・マザーファンドの組入資産の内容等を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

(2018年3月28日から2018年9月27日まで)

| 買 付                  |              | 売 付 |     |
|----------------------|--------------|-----|-----|
| 銘 柄                  | 金 額          | 銘 柄 | 金 額 |
| 757 国庫短期証券 2018/8/13 | 千円<br>50,000 |     | 千円  |
| 731 国庫短期証券 2018/7/10 | 40,000       |     |     |

(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9月27日現在、有価証券等の組み入れはありません。

# ダイワ・マネーアセット・マザーファンド

## 運用報告書 第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。<br>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                                                                                                           |

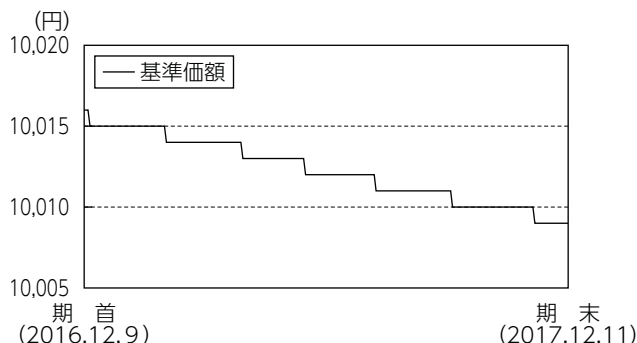
## 大和投資信託

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<br>10,016 | %<br>-  | %<br>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的・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<br>(その他) | 0<br>(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。